
Andelskassen Oikos

CVR-nr. 87 33 47 16

Halvårsrapport 2019



Oikos

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	side 03
Ledelsespåtegning	side 04
Hoved- og nøgletal	side 05
Ledelsesberetning	side 07
Resultat- og totalindkomstopgørelse	side 10
Balance	side 11
Egenkapitalopgørelse	side 13
Kapitalforhold og solvens	side 14
Anvendt regnskabspraksis	side 15
Noter	side 16

Selskabsoplysninger

Navn

Andelskassen Oikos

Hovedkontor

Nørregade 6, 1. sal
1165 København K

CVR-nr. 87 33 47 16

Telefon 33 36 23 32

Telefax 33 36 23 34

Reg. nr. 8418

FT. reg. nr. 13220

Afdeling

Haslegårdsvej 8-10, dør 40
8210 Århus V

Telefon 86 68 23 33

Telefax 86 68 23 34

Bestyrelse

Ivor Palmer Jørgensen, formand

Kim Valbum, næstformand

Mathilde Heegaard Bausager

Kirstine Kaaber Pors

Toke Reichstein

Jens Holm Møller

Lisbeth Baastrup Burgaard

Direktion

Allan Andersen

Revision

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2019 for Andelskassen Oikos.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt gældende bekendtgørelser og vejledninger for pengeinstitutters regnskabsaflæggelse.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som andelskassen kan påvirkes af.

København, den 24. september 2019

Direktion

Allan Andersen
Direktør

Bestyrelse

Ivor Palmer Jørgensen
Formand

Kim Valbum
Næstformand

Mathilde Heegaard Bausager

Jens Holm Møller

Lisbeth Baastrup Burgaard

Toke Reichstein

Kirstine Kaaber Pors

Noter hovedtal (1.000 kr.)

	2019	2018	2018	2017	2016	2015
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	2.224	2.047	4.089	2.068	2.179	2.147
Kursreguleringer	-86	-8	-85	-42	-37	55
Udgifter til personale og administration	2.140	1.794	3.855	2.367	1.876	1.780
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-143	170	548	-74	57	36
Periodens resultat efter skat	52	1.403	975	-191	112	225
 Balancen						
	2019	2018	2018	2017	2016	2015
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	66.735	62.624	61.114	60.394	59.686	57.901
Indlån	106.643	95.210	97.225	85.283	82.138	78.949
Egenkapital i alt	9.137	9.393	9.017	7.663	7.776	7.217
Aktiver i alt	118.620	107.693	109.327	95.454	91.132	87.357
Garantier	1.391	1.245	3.130	1.431	1.486	1.615

Noter nøgletal

		2019	2018	2018	2017	2016	2015
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Kapitalprocent	%	14,4	15,6	14,4	12,7	14,4	12,9
Kernekapitalprocent	%	13,6	14,1	13,6	11,0	13,2	12,1
Egenkapitalforrentning før skat	%	0,7	20,8	14,7	-3,2	1,9	3,2
Egenkapitalforrentning efter skat	%	0,6	16,2	11,5	-2,5	1,5	2,4
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,0	1,9	1,3	0,9	1,2	1,1
Renterisiko	%	0,2	1,3	0,5	0,3	0,8	0,1
Valutaposition	%	2,3	2,3	2,4	2,9	10,6	20,3
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	64,5	67,9	65,3	72,1	73,9	73,5
Overdækning i forhold til FIL §152	%	-	285,7	-	170,6	261,9	212,5
Likviditet opgjort efter LCR	%	1.728,3	844,3	247,7	160,5	-	-
Summen af store engagementer	%	0,0	0,0	0,0	56,1	0,0	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	2,9	3,1	3,5	1,7	1,6	0,7
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,2	0,3	0,8	-0,1	0,1	0,1
Periodens udlånsvækst	%	9,2	9,2	6,8	3,5	-4,4	-0,8
Udlån i forhold til egenkapital		7,3	6,7	6,8	7,9	7,7	8,0
Afkastningsgrad	%	0,0	1,3	0,9	-0,2	0,1	0,3

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag *100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 /udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + tab på debitorer
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat *100 / Aktiver i alt

Ledelsesberetning

Andelskassen Oikos's resultat for første halvår 2019 andrager et overskud på kr. 52.287,12, hvilket naturligvis ikke er tilfredsstillende.

Resultatopgørelsen

Nettorenteindtægten er steget med t.kr. 113 i første halvår 2019 sammenholdt med første halvår 2018. Kursreguleringer på vore obligationer er negativ med t.kr. 89 hvorimod nedskrivninger på engagementer kan tilbageføres med i alt t.kr. 143.

Balance

Balancen pr. 30. juni 2019 udgør 118.620 t.kr mod 109.327 t.kr. pr. 31. december 2018

Indlån

Indlån udgør 106.643 t.kr. pr. 30. juni 2019 mod 97.225 t.kr. pr. 31. december 2018 svarende til en indlånstigning på 9,67 %.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Udlån udgør 66.735 t.kr. pr. 30. juni 2019 mod 61.114 t.kr. pr. 31. december 2018 svarende til en udlånstigning på 9,20 %.

Egenkapitalen er pr. 30. juni 2019 sammensat på følgende måde

Egenkapitalen er sammensat af andelskapital, reserver, og efterstillet kapitalindskud.

Egenkapital før efterstillede indskud t.kr. 9.137

Her af andelskapital t.kr. 5.814

Kapitalgrundlag, solvens og solvensbehov

Andelskassen skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Ved opgørelse af beregning af solvensbehov anvender andelskassen 8+ modellen, hvor der afsættes 8% af de vægtede aktiver til dækning af alle almindelige og normale risici. Derudover afsættes der til kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko.

Andelskassens solvens er beregnet til 14,44 % pr. 30. juni 2019 og solvensbehovet ligger på 12,38 %.

Forventninger til 2. halvår 2019

Det oprindelig budgetterede resultat for året på nettorente- og gebyrindtægter forventes at blive indfriet. Omkostningerne forventes at kunne følge budgettet, således at Andelskassen Oikos vil kunne komme ud af 2. halvår 2019 med et positiv resultat. Der er usikkerhed i forbindelse med udvikling i tab og nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Udviklingen i andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold

Andelskassens generelle økonomiske forhold må betegnes som værende stabile, idet andelskassen ikke er involveret i store ejendomsprojekter eller stor branchemæssig koncentration.

Med baggrund i ovennævnte forventer andelskassen, at den primære drift (resultat før kursreguleringer) i 2. halvår af 2019 ligger over niveau for 1. halvår, med baggrund i forventning om højere aktivitet på hele forretningsområdet og effektivisering af driften.

Der vil fortsat i 2.halvår været øget fokus på at forbedre kapitalgrundlaget for andelskassen.

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Der foreligger ingen usikkerhed, som påvirker indregning og måling af aktiver, ligesom der ikke foreligger usædvanlige forhold, som har påvirket halvårsregnskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Andelskassen Oikos har ikke haft større transaktioner med nærtstående parter i første halvår af 2019.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der foreligger ingen betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning, som kan påvirke bedømmelsen af halvårsresultatet.

Særlige risici

Andelskassen er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Andelskassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser, som er fastlagt af andelskassens bestyrelse, og formålet hermed er, at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

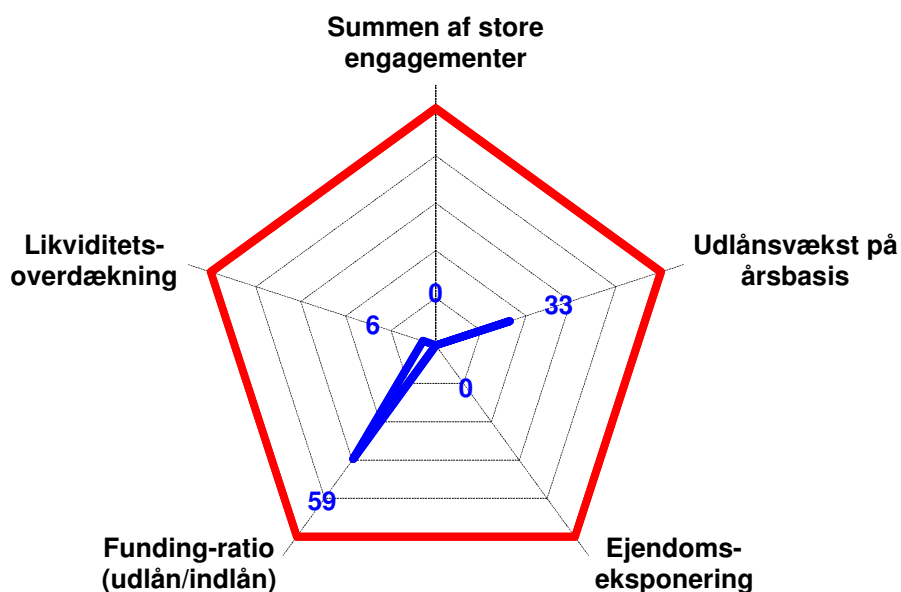
Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten er et mål for, hvorledes et pengeinstituts risiko er sammensat. For Andelskassen Oikos vedkommende overholdes alle 5 målepunkter. Målepunkter og aktuelle tal ser således ud:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Andelskassen
Summen af store engagementer	Maks. 175 % af kernekapitalen	0%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	7%
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	0%
Stabil funding (udlån i forhold til arb. kapital)	Maks. 100 %	59%
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	1728%

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

	Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
Renteindtægter	2	1.844	1.730	3.550
Renteudgifter	3	116	115	267
Netto renteindtægter		1.728	1.615	3.283
Gebyr og provisionsindtægter	4	505	440	818
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		9	8	12
Netto rente- og gebyrindtægter		2.224	2.047	4.089
Kursreguleringer	5	-86	-8	-85
Andre driftsindtægter		1	1.802	1.802
Udgifter til personale og administration	6	2.140	1.794	3.855
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		75	78	154
Andre driftsudgifter		0	0	2
Nedskrivninger på udlån m.v.	7	-143	170	548
Resultat før skat		67	1.799	1.247
Skat		15	396	272
Periodens resultat		52	1.403	975
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		52	1.403	975
Totalindkomst for perioden		52	1.403	975
Forslag til resultatdisponering				
Overført til egenkapital		52	1.403	975
		52	1.403	975

Balance pr. 30. juni 2019 (i 1.000 kr.)

Aktiver	Note	2019	2018	2018
		30. juni	30. juni	31. december
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker ..		30.265	106	237
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		15.311	28.842	41.545
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	66.735	62.624	61.114
Obligationer til dagsværdi		4.072	14.049	4.161
Aktier m.v.		939	913	913
Immaterielle aktiver		855	1.000	928
Øvrige materielle aktiver		6	12	8
Aktuelle skatteaktiver		143	0	153
Udskudte skatteaktiver		0	0	0
Andre aktiver		294	147	268
Aktiver i alt		118.620	107.693	109.327

Balance pr. 30. juni 2019

(i 1.000 kr.)

	Note	2019	2018	2018
		30. juni	30. juni	31. december
Passiver				
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		0	0	0
Indlån og anden gæld		106.643	95.210	97.225
Aktuelle skatteforpligtelser		0	209	0
Andre passiver		1.537	1.583	1.781
Gæld i alt		108.180	97.002	99.006
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat		47	40	47
Hensættelser til tab på garantier		2	3	3
Andre hensatte forpligtelser		4	5	4
Hensatte forpligtelser i alt		53	48	54
Efterstillede kapitalindskud				
Efterstillede kapitalindskud		1.250	1.250	1.250
Efterstillede kapitalindskud i alt		1.250	1.250	1.250
Egenkapital				
Andelskapital		5.814	5.694	5.746
Overført overskud eller underskud fra tidligere år		3.271	2.841	2.841
Overført af periodens resultat		52	1.403	975
Implementering af IFRS 9		0	-545	-545
Egenkapital i alt		9.137	9.393	9.017
Passiver i alt		118.620	107.693	109.327
Eventualforpligtelser				
Garantier	9	1.391	1.245	3.130

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)

	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
Andelskapital primo	5.746	5.628	5.628
Periodens bevægelse	68	66	118
Andelskapital ultimo	5.814	5.694	5.746
Implementering af IFRS 9	0	-545	-545
Overført overskud primo	3.271	2.841	2.841
Overført overskud primo	52	1.403	975
Overført overskud ultimo	3.323	3.699	3.271
Egenkapital i alt	9.137	9.393	9.017

Kapitalforhold og solvens (1.000 kr.)

	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
Kapitalprocent	14,4	15,6	14,4
Kernekapitalprocent	13,6	14,1	13,6
Individuel kapitalprocent	12,4	9,9	13,5
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	9.085	9.393	9.017
Fradrag:			
Andre fradrag	860	1.015	933
Egentlig kernekapital CET 1	8.225	8.378	8.084
Ansvarlig lånekapital	500	875	500
Kapitalgrundlag (basiskapital)	8.725	9.253	8.584
Kapitalkrav 8%	4.834	4.753	4.761
Risikovægtede poster:			
Kreditrisiko	51.497	51.453	50.593
Markedsrisiko	191	190	191
Operationel risiko	8.732	7.772	8.732
I alt	60.420	59.415	59.516

Anvendt regnskabspraksis

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2018. Vi henviser til årsrapporten for 2018 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2019, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018, hvortil der henvises.

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen. Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålydende halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor der er indtruffet væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffessummen, eller værdien i handel og vandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel og vandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Immaterielle og materielle aktiver

Immaterielle aktiver, der omfatter software, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse. Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 10 år.

Materielle aktiver afskrives ud fra aktivernes forventede brugstid, som er op til 5 år.

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavende hos Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	1.765	1.725	3.512
Obligationer	79	5	38
Andet	0	0	0
	1.844	1.730	3.550
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	33	25	83
Indlån og anden gæld	34	52	107
Efterstillede kapitalindskud	49	38	77
Øvrige renteudgifter	0	0	0
	116	115	267
4 Gebyrer og provisionsindtægter			
Betalingsformidling	135	136	101
Lånesagsgebyrer	34	31	114
Garantiprovision	54	66	18
Øvrige gebyrer og provisioner	282	207	585
	505	440	818
5 Kursreguleringer			
Obligationer	-89	-18	-96
Aktier m.v.	3	10	10
Valuta	0	0	1
	-86	-8	-85

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2019 30. juni	2018 30. juni	2018 31. december
6 Udgifter til personale og administration			
Lønninger, direktion	272	268	535
	272	268	535
Lønninger, personale	376	450	880
Pensioner	7	7	21
Udgifter til socialsikring	111	104	200
Øvrige administrationsudgifter	1.374	965	2.219
	2.140	1.794	3.855
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	3,0	3,0	3,0

Noter til halvårsrapporten

(i 1.000 kr.)

Note	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	-143	170	550
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	-2
Indregnet i resultatopgørelsen	-143	170	548
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	68.768	64.668	63.496
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Individuelle nedskrivninger:			
Primo	0	995	995
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	-995	-995
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger:			
Primo	0	138	138
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	0	-138	-138
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	252	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	85	85
Nye nedskrivninger, netto	-134	100	167
Nedskrivninger ultimo	118	185	252
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	186	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	709	709
Nye nedskrivninger, netto	391	-95	-523
Nedskrivninger ultimo	577	614	186

Noter til halvårsrapporten

(i 1.000 kr.)

Note	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
8 Stadio 3			
Nedskrivninger primo	1.883	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	995	995
Nye nedskrivninger, netto	-373	162	888
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	0	0	0
Andre bevægelser	-172	42	0
Nedskrivninger ultimo	1.338	1.199	1.883
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	66.735	62.624	61.114
Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn			
Stadio 1			
Hensættelser primo	1	-	-
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	-	2	2
Nye hensættelser, netto	1	4	-1
Hensættelser ultimo	2	6	1
Stadio 2			
Hensættelser primo	6	-	-
Ændret regnskabspraksis for hensættelser, primo	-	2	2
Nye hensættelser, netto	-2	0	4
Hensættelser ultimo	4	2	6
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko			
Nedskrivninger primo	54	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger, primo	-	39	39
Nye nedskrivninger, netto	-26	-1	15
Nedskrivninger ultimo	28	38	54
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	2.067	2.044	2.382

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2019	2018	2018
	30. juni	30. juni	31. december
9 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	1.391	1.245	3.130
	1.391	1.245	3.130

Andelskassen Oikos anvender Skandinavisk Datacenter A/S som datacentral, og vil skulle betale 3 års omsætning ved udtræden. Der er herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.