



Cvr. nr. 82 11 22 19

ÅRSRAPPORT

2011

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalbevægelser	13
Noter anvendt regnskabspraksis	14
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	19
Noter til resultatopgørelsen	20
Noter til balance	23
Noter øvrige oplysninger	28
Noter hoved- og nøgletal	33
Repræsentantskab	
Repræsetantskab	34

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn Københavns Andelskasse
Amagerbrogade 30, st. th.
2300 København S
Tlf. 35 43 34 24, fax. 35 43 54 64

Hjemstedskommune: Københavns Kommune

Cvr. 82 11 22 19

Webadresse: www.andelskasse.com
E-mail: post@andelskasse.com

Bestyrelse Adm. direktør Søren Holmblad - formand
Direktør Jørn Kristensen - næstformand
Advokat Søren Brinkmann
Civilingeniør Per Dal Jensen
Afdelingschef Elly Birk Bach

Direktion René Poulsen

Personale Brian Andersen
Aase Dromph Nielsen
Jane Sandahl Borch

Revision **KPMG**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
2000 Frederiksberg C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 for Københavns Andelskasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Årsregnskabet giver et retvisende billede af Andelskassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af Andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i Andelskassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Andelskassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. april 2012

Direktion

René Poulsen
Direktør

Bestyrelse

Søren Holmblad
Formand

Jørn Kristensen
Næstformand

Søren Brinkmann

Per Dal Jensen

Elly Birk Bach

Godkendt på generalforsamlingen, den / 2012

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til andelshaverne i Københavns Andelskasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Københavns Andelskasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold herfor henleder vi opmærksomheden på noten ”Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder” i regnskabet, som beskriver planlagte tiltag til styrkelse af andelskassens kapitalgrundlag.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 18. april 2012

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Duedahl-Olesen
Statsautoriseret revisor

Lene Holm-Christensen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Det er Andelskassens formål at drive virksomhed som pengeinstitut, herunder at arbejde for økonomisk fordel for såvel indskydere som låntagere, samt at yde andelshavere bedst mulig økonomisk service og rådgivning.

Usædvanlige forhold

Der har i 2011 ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling af resultatet og balanceposter mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Årets resultat blev i 2011 på minus tkr. 1.044 mod minus tkr. 430 i 2010.

Nettorenteindtægterne steg med 13 % og netto rente- og gebyrindtægterne steg med 11% i forhold til 2010.

Kursreguleringerne var tkr. 322 mod tkr. 111 i 2010. Kursreguleringen på obligationer var tkr. 298 og Kursregulering af aktier var tkr. 10.

Årets omkostning til indskydergarantifonden var på tkr. 67. Beløbet er indeholdt i posten "andre driftsudgifter".

Øvrige administrationsomkostningerne steg med i alt 30 %, men der er flere ekstraordinære forhold på denne post. Omkostningerne til IT er som ventet steget. Betalingen til BEC var i 2011 på t.kr. 1.829 mod tkr. 1.472 i 2010. Det svarer til en stigning på 24 %. Andelskassen er medlem af BEC via et andelsselskab DMPD. 2 andre medlemmer af DMPD blev i 2011 overtaget af andre pengeinstitutter, og betalte en udtrædelses-godtgørelse til de tilbageværende andelshavere. Andelskassens andel heraf var på tkr. 1.076, hvortil kommer en positiv kursregulering på overtaget andelskapital. I alt er der indtægtsført tkr. 1.294 fra udtrædelses-godtgørelser i 2011, så nettoomkostningen til BEC fratrukket udtrædelsesgodtgørelser er på tkr. 536. Konsekvensen af de 2 andelshaveres udtrædelse er, at de kommende års betalinger stiger, da der fremover er 5 andelshavere mod op til 7 andelshavere i 2011. I 2011 flyttede vi til nye lokaler på Amagerbrogade. Flytteamkostninger og ekstra markedsføring af flytningen er anslået tkr. 500.

På generalforsamlingen i 2011 meddelte bestyrelsen, at den ville undersøge mulighederne for at omdanne Andelskassen til et aktieselskab, for at være bedre stillet når der skal fremskaffes ansvarlig kapital. I løbet af 2011 er det blevet tydeligt, at kapitalkravene vil blive betydeligt skærpede, hvorfor bestyrelsen har gennemført undersøgelserne med ekstern bistand. Dette kan ses på omkostningerne, som er blevet påvirket med tkr. 900. For regnskabsåret 2012 forventes yderligere udgiftsført tkr. 300.

Balance

Udlånet er på tkr. 128.268 mod tkr. 110.780 i 2010. Indlånet er på tkr. 168.781 mod tkr. 131.427 i 2010.

I 2011 er udlånene nedskrevet med tkr. 1.464 hvilket udgør 1,0 % af udlånet pr. 31.12.2011. Af årets nedskrivninger er tkr. 128 gruppevis nedskrivninger og tkr. 1.336 individuelle nedskrivninger. Af de individuelle nedskrivninger udgør tkr. 1.300 nedskrivning på et enkelt engagement.

LEDELSESBERETNING

Andelskassen anvender Lokale Pengeinstitutters model for gruppevise nedskrivninger, hvor samfundsmæssige forhold, og Andelskassens egne forhold indgår i vurderingen.

77 % af andelskassens udlån er ydet til finansiering af andelsboliger. Heraf udgør 92 % lån som er ydet mod pant inden for 80 % af Andelskassens skønnede værdi af boligen på bevillingstidspunktet eller senere.

Ved vurdering af andelsboligens værdi, anvendes ikke de andelsværdier, som fremgår af andelsboligforeningernes regnskaber, men en individuel vurdering, hvor boligens samlede udgift til finansiering og boligafgift sammenlignes med nettoydelsen på en tilsvarende ejerlejlighed.

Andelskassen anvender ved vurdering af andelsboligers værdi en stresstest, hvor andelsboligforeningens samlede gæld omregnet til kursværdi forudsættes afviklet med et 30-årigt fastforrentet lån. På denne måde tages der højde for konsekvenser af rentestigninger på eventuelle rentetilpasningslån og af konsekvenserne af afvikling af afdragsfri lån. Stresstesten gør det endvidere muligt at sammenligne boligudgiften for en andelsbolig direkte med en tilsvarende ejerbolig.

Egenkapitalen er faldet med tkr. 896, primært som følge af årets underskud.

Kapitalforhold og solvens

Andelskassens solvensprocent er beregnet til 10,6 og solvensbehovet er af ledelsen fastlagt til 8,9

Københavns Andelskasse anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormetoden for opgørelse af operationelle risici, ved opgørelse af de risikovægtede poster. Andelskassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for at indføre mere avancerede modeller.

Københavns Andelskasse vil offentliggøre det interne solvens- og kapitalbehov på andelskassens hjemmeside (www.andelskasse.com) i løbet af første kvartal 2012.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt påvirker andelskassens finansielle stilling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Andelskassen arbejder løbende med forbedring af metoder og datagrundlag for indregning og måling af udlån og andre tilgodehavender.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2012

Andelskassens omkostninger til IT forventes i 2012 at stige yderligere. I 2011 steg den samlede betaling til BEC til tkr. 1.829 fra tkr. 1.472 i 2010. Betalingen til BEC sker via et fælles andelsselskab DMPD der i 2010 havde 7 andelshavere, som delte en væsentlig del af omkostningerne ligeligt. I løbet af 2011 er 2 af andelshaverne blevet overtaget af andre pengeinstitutter, hvorfor der i 2012 kun vil være 5 andelshavere til at dele omkostningerne. Det vil medføre yderligere forhøjede omkostninger til BEC på anslået tkr. 400 hvortil kommer stigninger som følge af ibrugtagning af nye systemer, og almindelige prisstigninger.

De store omkostningsstigninger skal modsvares af stigende indtægter, hvorfor en forøget udlånsbalance er nødvendig eller en højere rentemarginal. Andelskassens solvensoverdækning er primo 2012 på tkr. 2.159, hvilket er lidt under andelskassens mål for solvensoverdækning. Vækstmulighederne begrænses derfor med det nuværende kapitalgrundlag.

Som beskrevet under årets udvikling, har Andelskassen gennemført en undersøgelse af mulighederne for at blive omdannet til et aktieselskab, med henblik på at forbedre mulighederne for at forøge den ansvarlige kapital.

Undersøgelserne har vist, at lovgivningen for omdannelser primært er lavet for sparekasser, som alle har til fælles, at garantierne ikke ejer reserverne, hvilket er tilfældet for andelshaverne i Andelskassen. En omdannelse til et aktieselskab er derfor forbundet med visse udfordringer, og Andelskassens ledelse er i dialog med Finanstilsynet om fortolkning af reglerne, men på nuværende tidspunkt, er resultatet ikke kendt.

Kapitalgrundlag

Som følge af andelskassens ønske om vækst, stigende omkostninger, afløb af supplerende kapital mv., er det bestyrelsens og direktionens opfattelse, at andelskassen inden for en kortere årrække vil have behov for en styrkelse af kapitalgrundlaget.

Bestyrelse og direktion har gennem 2011 arbejdet med to konkrete planer for styrkelse af kapitalgrundlaget:

- Omdannelse til aktieselskab og indskud af ny kapital fra ekstern investor. Andelskassen har ansøgt Finanstilsynet om tilladelse hertil. Andelskassen er i dialog med Finanstilsynet om fortolkning af reglerne i den finansielle lovgivning vedrørende omdannelsen. Resultatet heraf er på nuværende tidspunkt ikke kendt.
- Indskud af yderligere andelskapital fra nuværende og nye andelshavere. Udstedelse af supplerende kapital i form af kapitalbeviser op til nominelt 10.000.000 kroner med en forrentning, som gør investeringen attraktiv i blandt andet pensionsopsparinger.

Andelskassen solvensprocent er beregnet til 10,6 og det individuelle solvensbehov er af bestyrelse og direktion opgjort til 8,9. Andelskassen overholder dermed lovgivningens krav til solvens og egenkapital. Det er bestyrelsens og direktionens samlede vurdering, at Andelskassen også i 2012 vil kunne overholde lovgivningens krav til solvens og egenkapital, og årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje (going concern). Bestyrelse og direktion anser det imidlertid som vigtigt, at der sker en styrkelse af kapitalgrundlaget, og at dette beslutes i løbet af 2012.

LEDELSESBERETNING

Videnressourcer

Københavns Andelskasses fremtidige udvikling er afhængig af, at andelskassen også fremover kan tiltrække den nødvendige kvalificerede arbejdskraft til varetagelse af andelskassens hovedaktivitet. Organisation og medarbejdersammensætning er tilfredsstillende. I betragtning af andelskassens størrelse med 4 ansatte, hvor der ikke er meget plads til specialistfunktioner, fungerer dagligdagen tilfredsstillende. Specialistviden indhentes i fornødent omfang hos andelskassens samarbejdspartnere.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Københavns Andelskasse har ingen væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Særlige risici

Københavns Andelskasse er eksponeret overfor 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 blandt andet uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

For mere detaljerede oplysninger om andelskassens risici henvises til note 19.

Kapitaldækningsregler / Basel II

Som led i Basel II reglerne skal andelskassen opfylde en række specificerede oplysningskrav om andelskassens risici. Samtlige oplysninger i henhold til oplysningskravene, de såkaldt Søjle III krav, fremgår af andelskassens hjemmeside (www.andelskasse.com) i en særskilt udarbejdet Risikoreport.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde andelskassens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 5. Andelskassens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og -praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på andelskassens risikoprofil. Denne kan rekvireres ved henvendelse til andelskassen.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2011 tkr.	2010 tkr.
Renteindtægter.....	1	8.997	7.527
Renteudgifter.....	2	2.793	2.050
NETTO RENTEINDTÆGTER		6.204	5.477
Udbytte af aktier mv.		20	67
Gebyrer og provisionsindtægter.....	3	1.469	1.436
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		230	232
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		7.463	6.748
Kursreguleringer.....	4	322	111
Udgifter til personale og administration.....	5	7.805	6.450
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		84	61
Andre driftsudgifter.....		67	294
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	1.464	622
RESULTAT FØR SKAT		-1.635	-568
Skat.....	7	-591	-138
ÅRETS RESULTAT		-1.044	-430
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til næste år		-1.044	-430
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		-1.044	-430
Årets anden totalindkomst		0	0
ÅRETS TOTALINDKOMST		0	0

BALANCE

	Note	2011 tkr.	2010 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		32.934	19.400
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	0	11
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	128.268	110.780
Obligationer til dagsværdi	10	27.982	18.674
Aktier mv.	10	4.859	3.433
Øvrige materielle aktiver	11	941	83
Udskudte skatteaktiver	12	667	187
Aktuelle skatteaktiver		42	42
Andre aktiver		755	376
Periodeafgrænsningsposter		236	211
AKTIVER I ALT		196.684	153.197
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	8.387	2.080
Indlån og anden gæld	14	168.781	131.427
Andre passiver		3.870	2.465
GÆLD I ALT		181.038	135.972
Hensættelser til tab på garantier	15	0	801
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	801
Efterstillede kapitalindskud	16	3.103	2.985
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		3.103	2.985
Andelskapital		2.403	2.377
Overkurs ved emission		6.716	6.594
Opskrivningshenlæggelser		57	57
Overført overskud		3.367	4.411
EGENKAPITAL I ALT		12.543	13.439
PASSIVER I ALT		196.684	153.197
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	17-23		

EGENKAPITALBEVÆGELSER

	Andels- kapital	Overkurs ved emission	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2010	2.311	6.277	57	4.860	13.505
Kapitaltilførsel	66	317	0	0	383
Regulering tidligere år	0	0	0	-19	-19
Årets resultat	0	0	0	-430	-430
Egenkapital ultimo 2010	2.377	6.594	57	4.411	13.439
Kapitaltilførsel	26	122	0	0	148
Årets resultat	0	0	0	-1.044	-1.044
Egenkapital ultimo 2011	2.403	6.716	57	3.367	12.543

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. For 2011 er der indført krav til præsentation af totalindkomst. Ændringen påvirker ikke indregning og måling.

INDREGNING OG MÅLING

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes i takt med at de afholdes. Alle værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen, herunder afskrivninger, nedskrivninger og tilbageførsel af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde andelskassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå andelskassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris eller amortiseret kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til begivenheder, der fremkommer mellem balancedagen og tidspunktet for aflæggelsen af årsrapporten, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse finansielle aktiver og passiver er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, noterede værdipapirer samt udskudt skat.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre, herunder særligt med at kvantificere risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Ændres beløb, der blev indregnet for et tidligere regnskabsår, som følge af et ændret regnskabsmæssigt skøn, indregnes virkningen fremadrettet og på tilsvarende måde som det oprindelige skøn.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs (lukkekurs). Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Ikke monetære poster omregnes for aktiver der måles til kostpris til transaktionsdagens valutakurs og for aktiver der måles til dagsværdi til balancedagens valutakurs (lukkekurs).

Netto rente- og gebyrindtægter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Gebyrindtægter og lignende indtægter, som udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, indregnes over løbetiden med den effektive rente for det pågældende udlån.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter og andre driftsudgifter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til andelskassens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af grunde og bygninger samt øvrige materielle aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn og gager samt sociale omkostninger pension mv. til andelskassens personale. Omkostninger til ydelser og goder til de ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder. Andelskassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I disse ordninger indbetales faste bidrag til et eksternt pensionselskab. Herudover har andelskassen ingen yderligere forpligtelser til bidrag til nuværende medarbejdere.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker der måles til dagsværdi omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Dagsværdien fastsættes sædvanligvis til nominel værdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der ved første indregning måles til hovedstolen, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi, med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer mv.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udlån og andre tilgodehavender, fortsat

Såfremt uudnyttede tilsagte kreditter vurderes at have en kreditrisiko, indgår disse i ovennævnte test for nedskrivningsbehov. Nedskrivninger på uudnyttede tilsagte kreditter indregnes under hensatte forpligtelser.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen, Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling.

Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Værdipapirer

Obligationer, aktier og andre kapitalandele måles som hovedregel til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til lukkekursen på balancedagen og for unoterede værdipapirer til tilnærmet dagsværdi beregnet ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Øvrige materielle aktiver

Driftsmateriel måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Restværdien revurderes årligt. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel	3-5 år	0 % af kostpris

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Øvrige materielle aktiver, fortsat

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgssum og nytteværdien.

Periodeafgrænsningsposter og andre aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre aktiver omfatter hovedsagligt tilgodehavende rente- og provisionsindtægter der er indtjent inden balancedagen, men først afregnes i efterfølgende regnskabsår. Andre aktiver måles til dagsværdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv., hensættes på et statistisk aktuarmæssigt grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Finansielle forpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved gælds påtagelse til det modtagne provenu, hovedstolen med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger, der er indtægter vedrørende efterfølgende år.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, som forventes at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes årets resultat, i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

NOTER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes til kostpris svarende til modregnet vederlag. Efterfølgende måles udstedte kapitalbeviser til amortiseret kostpris.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er medtaget i henhold til bilag 6 til regnskabsbekendtgørelsen, og er defineret i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter.

Segmentoplysninger

Andelskassen har ét driftssegment, som omfatter bankaktivitet, handelsaktivitet og beholdningsaktivitet, hvorfor der ikke afgives segmentoplysninger.

NOTER VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN, FORUDSÆTNINGER OG USIKKERHEDER

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, herunder forudsætning om fortsat drift for øje (going concern). Som omtalt i ledelsesberetningen i afsnittet "Kapitalgrundlag", er det bestyrelsens og direktionens vurdering at andelskassens kapitalgrundlag indenfor en kortere årrække skal styrkes. Bestyrelse og direktion har som omtalt i afsnittet gennem 2011 arbejdet med to konkrete planer herfor. Det er bestyrelsens og direktionens samlede vurdering, at andelskassen i 2012 vil kunne overholde lovgivningens krav til solvens og egenkapital, og årsregnskabet er derfor aflagt med fortsat drift for øje (going concern). Bestyrelse og direktion anser det imidlertid som vigtigt, at der sker en styrkelse af kapitalgrundlaget, og at dette beslutes i løbet af 2012.

Årsregnskabet udarbejdes desuden ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.
- Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, da instituttet kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne og det har således været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.
- Noterede værdipapirer indgår i betalingsrækken til børskurs, men der kan være usikkerhed i det omfang, der er tale om markeder med lav omsætning.
- Udskudte skatteaktiver indregnes i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
1 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	160	93
Udlån og andre tilgodehavender	7.894	6.243
Obligationer	907	1.102
Øvrige renteindtægter	36	89
Renteindtægter i alt	8.997	7.527
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	2	2
Indlån og anden gæld	2.511	1.715
Efterstillede kapitalindskud	278	333
Øvrige renteudgifter	2	0
Renteudgifter i alt	2.793	2.050
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	220	189
Betalingsformidling	565	577
Lånesagsgebyrer	176	109
Garantiprovision	35	31
Øvrige gebyrer og provisioner	473	530
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.469	1.436
4 Kursreguleringer		
Obligationer	299	-59
Aktier mv.	10	162
Valuta	13	8
Kursreguleringer i alt	322	111

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
5 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	2.341	2.267
Pensioner	238	190
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	389	263
I alt	2.968	2.720
Øvrige administrationsomkostninger	4.837	3.730
Udgifter til personale og administration i alt	7.805	6.450
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (her er alene tale om faste lønde)	862	877
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Bestyrelsesformand (fast vederlag), Søren Holmblad	48	12
Næstformand (fast vederlag), Jørn Kristensen	42	31
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Per Dal Jensen	24	60
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Elly Birk Bach	12	12
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Søren Brinkmann	12	12
Bestyrelsessuppleant (fast vederlag), Kurt B. Nielsen	12	12
Forhenværende næstformand (fast vederlag), Bernt Frydenberg	0	11
Antal bestyrelsesmedlemmer	5	5
I alt	1.012	1.027
<p>Københavns Andelskasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse og direktion. Udover direktøren har ingen medarbejdere væsentlig indflydelse på Andelskassens risikoprofil.</p>		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	4	4
Honorar til revisionsfirmaer		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	375	188
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	35	0
Andre ydelser	48	0
Samlet honorar til de revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision	458	188

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
6 Nedskrivning på udlån og tilgodeh. m.v. i regnskabsåret		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.331	124
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	-50
Andre bevægelser	5	5
Årets nedskrivninger	1.336	79
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	128	109
Årets nedskrivninger	128	109
Hensættelser til tab på garantier		
Hensættelser henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	434
Årets hensættelser	0	434
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	1.464	622
7 Skat		
Ændring i udskudt skat / skatteaktiver	-480	-138
Efterregulering af tidligere års beregnede skatter	-111	0
Skat i alt	-591	-138
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	25,0	25,0
Afvigelse som følge af efterregulering af tidligere års beregnede skatter	11,1	-0,7
Effektiv skatteprocent	36,1	24,3

NOTER TIL BALANCEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	0	11
Tilgodehavender i alt	0	11
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	0	11
9 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	130.592	111.607
Nedskrivninger ultimo	2.324	827
Udlån og tilgodehavender ultimo	128.268	110.780
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	500	536
Til og med 3 måneder	12.193	7.691
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.035	14.435
Over 1 år og til og med 5 år	50.832	43.197
Over 5 år	51.708	44.921
	128.268	110.780
Værdi af udlån og tilgodehavender hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
Værdiansættelse før nedskrivning	3.130	461
Værdiansættelse efter nedskrivning	1.300	0

NOTER TIL BALANCEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
9 Akkumulerede nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger primo	461	987
Årets nedskrivninger	1.369	74
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	-600
Individuelle nedskrivninger ultimo	1.830	461
Gruppevisse nedskrivninger primo	366	314
Årets nedskrivninger	128	52
Gruppevisse nedskrivninger ultimo	494	366
Samlede nedskrivninger ultimo	2.324	827
Årets nedskrivningsprocent	1,0	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,5	0,7
10 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	27.982	18.674
Aktier mv.	4.859	3.433
Værdipapirer i alt	32.841	22.107
Der kan klassificeres således		
Handelsbeholdning	27.982	19.333
Anlægsbeholdning	4.859	2.774
	32.841	22.107

Andelskassen har deponeret obligationer hos DMPD til sikkerhed for udtræden af samarbejdet for i alt tkr. 4.052 (for 2010 tkr. 2.124)

NOTER TIL BALANCEN

Note	2011	2010
	tkr.	tkr.
11 Øvrige materielle aktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	823	773
Tilgang i årets løb	942	50
Kostpris ultimo	1.765	823
Afskrivninger primo	740	692
Årets afskrivninger	84	48
Afskrivninger ultimo	824	740
Bogført værdi ultimo	941	83
12 Udskudte skatteaktiver		
Aktiveret primo	187	49
Årets ændring i skatteaktiver	480	138
Aktiveret ultimo	667	187
Der vedrører følgende poster:		
Materielle aktiver	27	-9
Skattemæssigt underskud	640	196
	667	187
13 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	8.387	2.080
Gæld i alt	8.387	2.080
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	8.387	2.080

NOTER TIL BALANCEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
14 Indlån og anden gæld		
Anfordring	73.614	59.778
Med opsigelsesvarsel	31.341	23.674
Tidsindsud	30.070	20.895
Særlige indlånsformer	33.756	27.080
Indlån og anden gæld i alt	168.781	131.427
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	73.614	59.778
Til og med 3 måneder	27.080	23.265
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.675	679
Over 1 år og til og med 5 år	5.443	3.781
Over 5 år	57.969	43.924
	168.781	131.427
15 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til tab på garantier primo	801	320
Forbrug af hensættelse	-801	434
Regulering tidligere år	0	47
Hensættelser til tab på garantier ultimo	0	801

NOTER TIL BALANCEN

Note	2011 tkr.	2010 tkr.
16 Efterstillede kapitalindskud		
Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital, som i tilfælde af andelskassens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i basiskapitalen mv. i henhold til lov om finansiel virksomhed.		
2% kapitalbeviser udløb den 1.6.2012	97	94
2% kapitalbeviser udløb den 1.9.2014 (2)	1.795	1.680
10% kapitalbeviser udløb den 1.9.2014 (1)	1.142	1.142
4% kapitalbeviser udløb den 1.4.2018	69	69
Efterstillede kapitalindskud i alt	3.103	2.985
Renter til efterstillede kapitalindskud	278	333
Efterstillede kapitalindskud der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	2.296	2.938

(1) Nominelt tkr. 3.000 DKK. Option på førtidig indfrielse til kurs 100 fra den 1.9.2011.

(2) Nominelt tkr. 4.167 DKK. Option på førtidig indfrielse til noteret kurs, dog maksimalt kurs 100 fra den 1.9.2011

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2011 Procent	2010 Procent
17 Branchefordeling		
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0
Industri og råstofindvinding	0	1
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	0	0
Handel	1	2
Transport, hoteller og restauranter	0	0
Information og kommunikation	7	6
Finansiering og forsikring	1	1
Fast ejendom	6	7
Øvrige erhverv	8	10
Erhverv i alt	23	27
Private	77	73
I alt	100	100
18 Markedsrisici		
Valutarisici		
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	0	137
Valutaposition	0	137
Valutaposition i procent	0,0	1,0

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

18 Renterisici

Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	837	372
Renterisiko i alt	837	372
Renterisiko i procent	7,5	2,8

19 Finansielle risici - politikker for styring af risici

Andelskassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med andelskassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Københavns Andelskasse væsentlige risici vedrører væsentligst kreditrisici og markedsrisici. Herudover har andelskassen risici ved likviditet og øvrige operationelle forhold.

Andelskassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af andelskassens bestyrelse.

Kreditrisiko

Andelskassens kreditpolitik fastlægger overordnet rammerne for udlån og sikkerhedsstillelser, herunder risikostyring. Københavns Andelskasse følger løbende alle signifikante udlån på individuel basis, og øvrige udlån via opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med engagementet.

Den fastlagte politik på udlånsområdet foreskriver en spredning af udlån, således at engagementet med den enkelte kunde ikke kommer i nærheden af lovens begrænsninger. Andelskassen politik er at fordele engagementerne således, at man ikke løber specielle risici på enkelte engagementer.

Markedsrisiko

Andelskassens markedsrisiko består af risici vedrørende renter, valuta og aktier.

Rammerne for markedsrisici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter og kurser på værdipapirer overvåges løbende af direktionen, og der afrapporteres til bestyrelsen på bestyrelsesmøderne. På andelskassens værdipapirbeholdning søges risikoen holdt på et lavt niveau. Dette svarer nøje til den af bestyrelsen fastlagte politik på området, der løbende revurderes.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

19 Likviditetsrisiko

Andelskassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelig likvider, ultralikvide værdipapirer. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Andelskassen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed.

Operationel risiko

Andelskassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. Der er udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Andelskassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger andelskassen i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at andelskassen har den største afhængighed.

Det er andelskasses politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

20 Eventualforpligtelser	2011	2010
	tkr.	tkr.
Stillede garantier mv.		
Finansgarantier	395	0
Tabsgarantier for realkreditudlån	10.542	11.486
Øvrige garantier	8.935	2.636
Øvrige eventualforpligtelser		
Forpligtelse ved udtrædelse af BEC/DMPD	7.083	6.124
Huslejeforpligtelse	661	140
Eventualforpligtelser i alt	27.616	20.386

Andre eventualforpligtelser

Andelskassen er ved eventuel udtrædelse af BEC forpligtet til at betale udtrædelsesgodtgørelse til BEC og DMPD på samlet tkr. 7.083

Afgivne sikkerheder mv.

Andelskassen har deponeret tkr. 4.052 hos Andelskassen Fælleskassen til sikkerhed for forpligtelser ved udtræden som medlem af DMPD.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

21 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Ingen andelshavere har bestemmende indflydelse på Københavns Andelskasse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Københavns Andelskasses nærtstående parter med væsentlig indflydelse omfatter andelskassens bestyrelse og direktion samt disse personers relaterede familiemedlemmer.

22 Direktion og bestyrelse mv.

Størrelse af lån, kationer og garantier stillet for ledelsesmedlemmerne i andelskassen.

	2011	2010
	tkr.	tkr.
Direktion	710	727
Bestyrelse	4.829	4.912
Repræsentantskab (udover bestyrelsesmedlemmer)	12.140	4.817

Lån mv. til direktion og bestyrelse er givet på andelskassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 5,95 % til 13,05 %

Ledelseshverv

Direktør René Poulsen

Bestyrelsesmedlem i:

- DMPD A.m.b.a., formand

Formand Søren Holmblad

Direktør i:

- Bekey A/S

Næstformand Jørn Kristensen

Direktør i:

- Jobbrokers

Søren Brinkmann

Bestyrelsesmedlem i:

- K/S Mercure Altstadt

Ingen øvrige direktions- og/eller bestyrelsesmedlemmer beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

23 Kapitalkrav, kernekapital, basiskapital og solvens

	2011	2010
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2	10.162	9.150
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af de risikovægtede poster (solvenskravet)		
Egenkapital	12.543	13.439
Opskrivningshenlæggelser	57	57
Kernekapital før fradrag	12.486	13.382
Skatteaktiver	667	187
Engagementer, der undtages fra grænserne for store engagementer	724	0
Kernekapital efter fradrag	11.095	13.195
Ansvarlig lånekapital	3.103	2.985
Løbetidsreduktion	807	47
Opskrivningshenlæggelser	57	57
Basiskapital efter fradrag i alt	13.448	16.190
Risikovægtede poster	127.026	114.371
Kernekapitalprocent	8,7	11,5
Solvensprocent	10,6	14,2

Solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal (i 1.000 kr.)

Resultatopgørelse

	2011	2010	2009	2008	2007
Netto rente- og gebyrindtægter.....	7.463	6.748	6.532	5.589	5.620
Kursreguleringer.....	322	111	559	-1.225	-292
Udgifter til personale og administration.....	7.805	6.450	5.462	5.069	4.916
Afskrivninger på materielle aktiver.....	84	61	67	34	76
Andre driftudgifter	67	294	396	87	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv....	1.464	622	646	841	-158
Skat.....	-591	-138	61	374	-249
Årets resultat.....	-1.044	-430	459	-1.082	270

Balance

	2011	2010	2009	2008	2007
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	128.268	110.780	89.812	102.962	90.985
Egenkapital.....	12.543	13.439	13.505	12.548	12.249
Aktiver i alt.....	196.684	153.197	140.725	131.182	118.063

Nøgletal

	2011	2010	2009	2008	2007
Solvensprocent.....	10,6	14,2	17,8	13,6	11,3
Kernekapitalprocent.....	8,7	11,5	14,5	12,2	10,0
Egenkapitalforrentning før skat.....	-12,6	-4,2	4,0	-11,7	5,3
Egenkapitalforrentning efter skat.....	-8,0	-3,2	3,5	-8,7	2,8
Indtjening pr. omkostningskrone.....	0,8	0,9	1,1	0,8	1,1
Renterisiko.....	7,5	2,8	3,2	1,3	1,1
Valutaposition.....	0,0	1,0	5,6	3,8	6,6
Udlån i forhold til indlån.....	77,4	84,9	74,9	94,9	94,1
Udlån i forhold til egenkapital.....	10,2	8,2	6,6	8,2	7,4
Årets udlånsvækst.....	15,8	23,3	-12,8	13,2	47,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet....	185,3	144,6	188,1	65,2	74,5
Summen af store engagementer.....	0,0 *	94,3	120,4	137,8	69,4
Årets nedskrivningsprocent.....	1,0	0,1	0,7	0,8	0,0

* Summen af store engagementer reflekterer, i henhold til 'Vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.', opgørelsen efter 'tilsynsdiamanten'.

REPRÆSENTANTSKAB

Adm. direktør Søren Holmblad -formand

Direktør Jørn Kristensen - næstformand

Advokat Søren Brinkmann

Civilingeniør Per Dal Jensen

Afdelingschef Elly Birk Bach

Lektor Kurt B. Nielsen

Civilingeniør HD, Bernt Frydenberg

Idrætskonsulent Torben Krog Johansen

Direktør Per Kristiansen

Lærer Thomas Søndergaard Lyngdorf

Journalist Ulrik E. Gutt-Nielsen