



Cvr. nr. 82 11 22 19

ÅRSRAPPORT

2013

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalbevægelser	15
Noter anvendt regnskabspraksis	16
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	21
Noter til resultatopgørelsen	22
Noter til balance	25
Noter øvrige oplysninger	30
Noter hoved- og nøgletal	35
Repræsentantskab	
Repræsentantskab	36

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 Bo Warner

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 2013 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 2013 samt af resultatet af Andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013.

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 27. april 2014

Direktion

Bo Warner
Direktør

Bestyrelse

Søren Holmblad
Formand

Jørn Kristensen
Næstformand

Søren Brinkmann

Per Dal Jensen

Elly Birk Bach

Godkendt på generalforsamlingen, den 30 / 4 2014

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 2013. 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 andelskassens 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 andelskassens 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 andelskassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i årsregnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, henviser vi til årsregnskabets indledende noteafsnit ”Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder”, side 21, hvori ledelsen redegør for forudsætningerne for aflæggelsen af årsregnskabet med fortsat drift for øje (going concern) via henvisningen til ledelsesberetningens afsnit ”Aflæggelse af årsregnskabet med fortsat drift for øje (going concern)”, og hvori ledelsen redegør for særlig måleusikkerhed vedrørende engagementer omtalt i ledelsesberetningens afsnit ”Særlige forhold”.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel 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 27. april 2014

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Anders Duedahl-Olesen
Statsautoriseret revisor

Anne Tønsberg
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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Særlige forhold

Bestyrelsen formaliserede i 2013 arbejdet med gennemgang af Andelskassens udlånsengagementer ved nedsættelse af et kreditudvalg og fastlæggelse af et kommissorium for kreditudvalget.

I forbindelse med kreditudvalgets ordinære gennemgang af Andelskassens udlånsengagementer konstaterede udvalget i februar 2014, at Andelskassens tidligere direktør havde bevilget og etableret en række udlån m.v. til spekulative investeringer m.v. for i alt tkr. 33.200. Udlånene ligger langt uden for Andelskassens kreditpolitik.

Bevilling og etablering af disse udlån er primært sket i sidste halvdel af 2013 og i januar 2014 og uden bestyrelsens viden, og var herudover ydet i strid med specifikke instrukser fra bestyrelsen. Ved den løbende rapportering fra direktionen til bestyrelsen om Andelskassens udlån var de nævnte lån ikke medtaget.

På baggrund af ovennævnte bortviste bestyrelsen direktøren den 19. februar 2014.

Bestyrelsen og den nye direktion har i februar til april 2014 foretaget en særlig detaljeret gennemgang af de nævnte udlån, ligesom der er arbejdet intenst med fremskaffelse af yderligere sikkerheder og omstrukturering af udlånene med henblik på at minimere Andelskassens tab.

På baggrund af oplysninger fra den tidligere direktion, var de bevilgede lån sikret med panterettigheder, og gav derfor ikke umiddelbart anledning til nedskrivninger og hensættelser. Det har imidlertid vist sig nødvendigt at foretage nedskrivninger og hensættelser med tkr. 14.212 på de nævnte udlån m.v., mens de samlede nedskrivninger og hensættelser udgør i alt tkr. 16.274.

Dette medfører, at den væsentligste del af Andelskassens egenkapital er tabt, hvilket bestyrelsen meddelte Finanstilsynet fredag den 25. april 2014.

Som følge af ovenstående har Finanstilsynet meddelt Københavns Andelskasse en frist til søndag den 27. april 2014 til at reetablere kapitalgrundlaget. Denne er forventet forlænget til søndag den 4. maj 2014, idet Andelskassen har indkaldt til ekstraordinær generalforsamling til vedtagelse af tilførsel af ny andelskapital.

LEDELSESBERETNING

Særlige forhold, fortsat

Bestyrelsen har indgået en aftale om tegning af ny andelskapital med Dansk OTC Invest A/S og en række andre investorer, der fra investorernes side er et uigenkaldeligt tilsagn om tegning af nye andelsbeviser for tkr. 21.000, men betinget af, at Andelskassens vedtægtsmæssige stemmeretsbegrænsning ophæves på den ekstraordinære generalforsamling den 3. maj 2014.

Såfremt den nævnte kapitalforhøjelse ikke gennemføres, kan Andelskassen ikke fortsætte sin virksomhed.

Aflæggelse af årsregnskabet med fortsat drift for øje (going concern)

Aflæggelsen af årsregnskabet med fortsat drift for øje, er som følge af ovennævnte baseret på følgende afgørende forudsætninger:

- 1 Andelskassens ekstraordinære generalforsamling den 3. maj 2014 godkender bortfald af stemmeretsbegrænsningen
- 2 Den nye andelskapital rent faktisk indbetales til Andelskassen
- 3 At Finanstilsynet godkender den nye ejerkreds.

Det er bestyrelsens og direktionens opfattelse, at ovennævnte forudsætninger under de givne forhold er rimelige og realistiske, og at årsregnskabet derfor kan aflægges med fortsat drift for øje.

Resultatopgørelse

Årets resultat blev i 2013 et underskud på tkr. 14.479 mod et overskud på tkr. 472 i 2012.

Nettorenteindtægterne steg med 24 % og netto rente- og gebyrindtægterne steg med 41 % i forhold til 2012.

Kursreguleringerne var tkr. -282 mod tkr. 278 i 2012. Kursreguleringen på obligationer var tkr. -169 og kursregulering af aktier var tkr. -158 og valutakursregulering tkr. 45.

Årets omkostning til indskydergarantifonden var tkr. 477.

Administrationsomkostningerne er steget med i alt 18 %, men stigningen skyldes, at der i 2013 var flere ekstraordinære forhold. Markedsføringsomkostningerne var i 2013 ekstraordinært høje på grund af en målrettet indsats på at styrke og udvide forretningsomfanget. Derudover var der i 2013 ekstraordinært høje omkostninger til ekstern rådgivning.

Af væsentlige omkostningsændringer er: Ekstern rådgivning tkr. 651 mod tkr. 404 i 2012.

Markedsføringsomkostninger tkr. 959 mod tkr. 432 i 2012.

LEDELSESBERETNING

Resultatopgørelse, fortsat

Undersøgelsen af mulighederne for at omdanne Andelskassen til et aktieselskab, for at være bedre stillet når der skal fremskaffes ansvarlig kapital, er fortsat i 2013 og har som nævnt medført større omkostninger til rådgivning.

Balance

Udlånet er på tkr. 287.727 mod tkr. 153.974 i 2012. En stigning på 87 %. Indlånet er på tkr. 339.691 mod tkr. 186.980 i 2012. En stigning på 82 %. Bortset fra de forhold, der er omtalt under "Særlige forhold", er udviklingen i ud- og indlån er meget tilfredsstillende og lever til fulde op til forventningerne i forhold til den ekstraordinære markedsføringsindsats i 2013.

I 2013 er udlånene nedskrevet med tkr. 16.274 hvilket udgør 5,3 % af udlånet pr. 31.12.2013. Af årets nedskrivninger er tkr. 947 gruppevise nedskrivninger og tkr. 15.327 er en netto tilgang af individuelle nedskrivninger.

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

70 % af Andelskassens udlån er ydet til finansiering af og med pant i andelsboliger.

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.

Egenkapitalen er reguleret med årets resultat. Andelskassen har i 2013 udstedt ny andelskapital.

Kapitalforhold og solvens

Andelskassens solvens er beregnet til 4,1% mens Andelskassens solvensbehov af bestyrelsen er vurderet til 10,5% pr. den 31.12.2013. Solvensbehovet er fastsat med baggrund i nye regler.

Andelskassens basiskapital er i 2013 blevet formindsket med tkr. 8.242 grundet nedskrivninger på udlånsengagementer.

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 offentliggør det interne solvens- og kapitalbehov på Andelskassens hjemmeside (www.andelskasse.com) i løbet af andet kvartal 2014.

LEDELSESBERETNING

CRD IV

Andelskassen skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen til beregning af solvens. Ændringerne pr. 1. januar 2014 kan i hovedtræk henføres til følgende forhold:

- Krav til den egentlige kernekapital (regulatorisk egenkapital) stiger fra 2% til 4%
- Der skal foretages yderligere fradrag for Andelskassens besiddelser i den finansielle sektor
- Krav til medregning af supplerende kapital i kapitalgrundlaget
- Stigende vægtning af institutmodparter og fordringer på dårlige lån
- Mindre vægtning af udlån til SMV kunder

Andelskassen har endnu ikke færdiggjort beregning af solvensen efter de nye regler, men en mindre negativ effekt må påregnes.

Likviditet

Fra 1. kvartal 2014 skal Andelskassen opgøre og indberette likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Andelskassens foreløbige beregninger viser at vi lever op til de nye krav, som de er udformet.

Ændring i Andelskassens direktion

Andelskassens hidtidige direktør blev som omtalt i afsnittet om særlige forhold bortvist den 19. februar 2014.

Som ny direktør er Bo Warner tiltrådt den 17. marts 2014.

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.

Der knytter sig en særlig måleusikkerhed til de engagementer, der er omtalt under "særlige forhold", idet disse engagementer er målt under forudsætning af, at bestemte begivenheder indtræffer og sikkerheder realiseres som forudsat. Såfremt sikkerheder ikke realiseres som forudsat, kan det vise sig, at de foretagne nedskrivninger ikke er tilstrækkelige, og at Andelskassen får yderligere tab. Modsat kan sikkerhederne realiseres bedre end forudsat, og Andelskassen vil i givet fald kunne tilbageføre foretagne nedskrivninger.

Forventet udvikling i 2014

Der henvises til afsnittet om aflæggelse af årsregnskabet med fortsat drift for øje.

Arbejdet med engagementerne, som der i 2013 blev bevilget og etableret uden bestyrelsens viden har bundet relativt mange ressourcer i Københavns Andelskasse og det forventes fortsat, at det er forbundet med meget arbejde, at få disse engagementer struktureret på tilfredsstillende vis.

LEDELSESBERETNING

Forventet udvikling i 2014, fortsat

Der er fortsat stor interesse for Københavns Andelskasse indenfor kernekompetenceområderne med henvendelser fra potentielle nye kunder, som det ikke har været muligt at indlede samarbejde med, grundet det udlånsstop der har været i Københavns Andelskasse.

Det forventes, at samarbejdet med den bestående kundekreds indenfor kernekompetenceområderne vil blive vedligeholdt og bestående kunder kan serviceres indenfor de områder kunderne har behov for og efterspørger.

Derudover forventes det, at der fra 2. halvår kan arbejdes på fortsat udvikling af Andelskassen indenfor kernekompetenceområderne under hensyntagen til størrelsen af organisationen.

Der forventes forøget kundetilgang indenfor kernekompetenceområderne – væksten på udlånssiden forventes, at kunne opfyldes indenfor pejlemærkerne i tilsynsdiamanten.

Resultatet for 2014 forventes at være af beskeden positiv størrelse idet omkostningsforbruget, herunder omkostninger til ekstern rådgivning i forbindelse med behandling af engagementerne udenfor kernekompetenceområderne, har været af betragtelig størrelse sammenholdt med Andelskassens størrelse.

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. Herudover er Andelskassen underlagt risici som følge af Andelskassens størrelse, f.eks. størrelsen af Andelskassens kapital, mulighed for etablering af intern kontrol samt personafhængighed.

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.

LEDELSESBERETNING

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 årsregnskabet's 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.

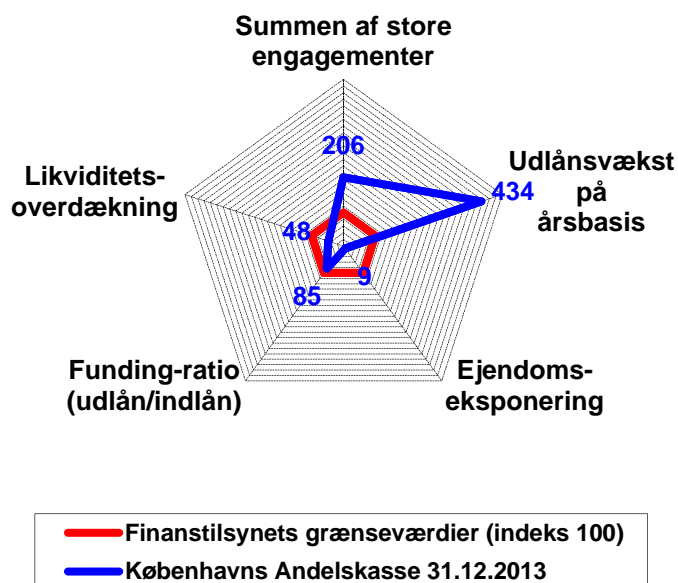
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Andelskassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

	Finanstilsynets grænseværdier	Andelskassens værdier 31.12.2013
Summen af store engagementer	Maks. 125 % af basiskapitalen	257 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	87 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	2 %
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	85 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	105 %

Andelskassen overholder tre af de fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Københavns Andelskasses placering i Tilsynsdiamanten:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2013 tkr.	2012 tkr.
Renteindtægter.....	1	12.991	10.461
Renteudgifter.....	2	4.004	3.229
NETTO RENTEINDTÆGTER		8.987	7.232
Udbytte af aktier mv.		101	8
Gebyrer og provisionsindtægter.....	3	4.271	2.127
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		603	291
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		12.756	9.076
Kursreguleringer.....	4	-282	278
Andre driftindtægter		500	0
Udgifter til personale og administration.....	5	9.994	8.038
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		220	209
Andre driftsudgifter.....		477	266
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	16.274	191
RESULTAT FØR SKAT		-13.991	650
Skat.....	7	488	178
ÅRETS RESULTAT		-14.479	472
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til næste år		-14.479	472
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		-14.479	472
Årets anden totalindkomst		0	0
ÅRETS TOTALINDKOMST		-14.479	472

BALANCE

	Note	2013 tkr.	2012 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		63.828	29.659
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	2.417	50
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	287.727	153.974
Obligationer til dagsværdi	10	3.943	21.292
Aktier mv.	10	5.247	4.247
Øvrige materielle aktiver	11	551	743
Udskudte skatteaktiver	12	1	489
Andre aktiver		411	674
Periodeafgrænsningsposter		127	526
AKTIVER I ALT		364.252	211.654
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	721	657
Indlån og anden gæld	14	339.691	186.980
Andre passiver		4.990	3.586
GÆLD I ALT		345.402	191.223
Andre hensatte forpligtelser	15	6.717	32
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		6.717	32
Efterstillede kapitalindskud	16	10.804	7.384
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		10.804	7.384
Andelskapital		3.120	2.403
Overkurs ved emission		9.997	6.716
Opskrivningshenslæggelser		57	57
Overført overskud		-11.845	3.839
EGENKAPITAL I ALT		1.329	13.015
PASSIVER I ALT		364.252	211.654
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 2012	2.403	6.716	57	3.367	12.543
Årets resultat	0	0	0	472	472
Egenkapital ultimo 2012	2.403	6.716	57	3.839	13.015
Kapitaltilførsel	717	0	0	0	717
Emission	0	3.281	0	0	3.281
Erhvervelse af egne kapitalandele	0	0	0	-1.205	-1.205
Årets resultat	0	0	0	-14.479	-14.479
Egenkapital ultimo 2013	3.120	9.997	57	-11.845	1.329

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.

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 og bestyrelsen. 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.

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 gældspåtagelse 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.

Skat

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, 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.

Regnskabsmæssige skøn og usikkerheder

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.

Der knytter sig en særlig måleusikkerhed til de engagementer, der er omtalt i ledelsesberetningen under "Særlige forhold", side 7, idet disse engagementer er målt under forudsætning af, at bestemte begivenheder indtræffer og sikkerheder realiseres som forudsat. Såfremt tilknyttede sikkerheder ikke realiseres som forudsat, kan det vise sig, at de foretagne nedskrivninger og hensættelser ikke er tilstrækkelige, og at Andelskassen derfor får yderligere tab. Modsat kan sikkerhederne realiseres bedre end forudsat, og Andelskassen vil i givet fald helt eller delvist kunne tilbageføre foretagne nedskrivninger og hensættelser.

- 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.

Det er bestyrelsens og direktionens vurdering, at der for tiden ikke er overbevisende dokumentation for, at Andelskassens skatteaktiv afledt af skattemæssige underskud på tkr. 15.797 vil kunne udnyttes inden for en rimelig tidshorison, hvorfor dette ikke indregnes i balancen.

Forudsætning for fortsat drift

- Forudsætningerne for aflæggelsen af årsregnskabet med fortsat drift for øje (going concern) er omtalt i ledelsesberetningens afsnit "Aflæggelse af årsregnskabet med fortsat drift for øje (going concern)", side 8, hvortil der henvises.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
1 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	6	22
Udlån og andre tilgodehavender	12.376	9.389
Obligationer	609	975
Øvrige renteindtægter	0	75
Renteindtægter i alt	12.991	10.461
2 Renteudgifter		
Indlån og anden gæld	3.057	2.802
Efterstillede kapitalindskud	894	427
Øvrige renteudgifter	53	0
Renteudgifter i alt	4.004	3.229
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	165	172
Betalingsformidling	580	585
Lånesagsgebyrer	342	254
Garantiprovision	114	58
Øvrige gebyrer og provisioner	3.070	1.058
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	4.271	2.127
4 Kursreguleringer		
Obligationer	-169	185
Aktier mv.	-158	81
Valuta	45	12
Kursreguleringer i alt	-282	278

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
5 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	3.330	2.501
Pensioner	275	238
Udgifter til social sikring og afgifter mv..	547	369
I alt	4.152	3.108
Øvrige administrationsomkostninger	5.842	4.930
Udgifter til personale og administration i alt	9.994	8.038
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (her er alene tale om faste lønde)	946	865
Bestyrelsesformand (fast vederlag), Søren Holmblad	100	60
Næstformand (fast vederlag), Jørn Kristensen	60	42
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Per Dal Jensen	25	12
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Elly Birk Bach	25	12
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Søren Brinkmann	25	12
Bestyrelsessuppleant (fast vederlag), Kurt B. Nielsen	13	12
I alt	1.194	1.015
<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	5	4
Honorar til revisionsfirmaer		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	391	275
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	73	94
Andre ydelser	90	197
Samlet honorar til de revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision	554	566

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
6 Nedskrivning på udlån og tilgodeh. m.v. i regnskabsåret		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	9.793	542
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.151	-587
Hensættelser til engagementer	6.685	0
Andre bevægelser	0	38
Årets nedskrivninger	15.327	-7
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	947	198
Årets nedskrivninger	947	198
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	16.274	191
7 Skat		
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat / skatteaktiver	488	178
Efterregulering af tidligere års beregnede skatter	0	0
Skat i alt	488	178
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	25,0	25,0
Afvigelse som følge af efterregulering af tidligere års beregnede skatter	-28,5	2,4
Effektiv skatteprocent	-3,5	27,4

NOTER TIL BALANCEN

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.417	50
Tilgodehavender i alt	2.417	50
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	2.417	50
9 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	299.472	156.451
Nedskrivninger ultimo	11.745	2.477
Udlån og tilgodehavender ultimo	287.727	153.974
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	9.737	5.393
Til og med 3 måneder	30.410	7.668
Over 3 måneder og til og med 1 år	27.194	16.866
Over 1 år og til og med 5 år	97.415	61.021
Over 5 år	122.971	63.026
	287.727	153.974
Værdi af udlån og tilgodehavender hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
Værdiansættelse før nedskrivning	28.407	6.873
Værdiansættelse efter nedskrivning	18.301	5.088

NOTER TIL BALANCEN

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
9 Akkumulerede nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger primo	1.785	1.830
Årets nedskrivninger	8.321	-45
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0
Individuelle nedskrivninger ultimo	10.106	1.785
Gruppevisse nedskrivninger primo	692	494
Årets nedskrivninger	947	198
Gruppevisse nedskrivninger ultimo	1.639	692
Samlede nedskrivninger ultimo	11.745	2.477
Årets nedskrivningsprocent	5,3	0,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	1,5
10 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	3.943	21.292
Aktier mv.	5.247	4.247
Værdipapirer i alt	9.190	25.539
Der kan klassificeres således		
Handelsbeholdning	3.943	21.292
Anlægsbeholdning	5.247	4.247
	9.190	25.539

NOTER TIL BALANCEN

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
11 Øvrige materielle aktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	1.776	1.765
Tilgang i årets løb	29	11
Kostpris ultimo	1.805	1.776
Afskrivninger primo	1.033	824
Årets afskrivninger	221	209
Afskrivninger ultimo	1.254	1.033
Bogført værdi ultimo	551	743
12 Udskudte skatteaktiver		
Aktiveret primo	489	667
Årets ændring i skatteaktiver	-488	-178
Aktiveret ultimo	1	489
Der vedrører følgende poster:		
Materielle aktiver	1	19
Skattemæssigt underskud	0	470
	1	489
13 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	721	657
Gæld i alt	721	657
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	721	657

NOTER TIL BALANCEN

Note	2013	2012
	tkr.	tkr.
14 Indlån og anden gæld		
Anfordring	101.188	82.442
Med opsigelsesvarsel	34.084	32.370
Tidsindsud	164.419	34.542
Særlige indlånsformer	40.000	37.626
Indlån og anden gæld i alt	339.691	186.980
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	177.970	82.442
Til og med 3 måneder	25.883	25.883
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.967	6.165
Over 1 år og til og med 5 år	4.854	4.103
Over 5 år	126.017	68.387
	339.691	186.980
15 Hensatte forpligtelser		
Hensatte forpligtelser primo	32	0
Forbrug af hensættelse	0	0
Tilgang af hensættelser i året	6.685	32
Hensatte forpligtelser ultimo	6.717	32

Hensættelser i årets løb vedrører tilsagte engagementer, hvorpå der i 2014 er foretaget udbetaling.

NOTER TIL BALANCEN

Note	2013 tkr.	2012 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.		
8% kapitalbeviser udløb den 1.6.2018	3.419	0
4% kapitalbeviser udløb den 1.4.2018	71	70
10% kapitalbeviser udløb den 1.4.2017 (1)	7.314	7.314
Efterstillede kapitalindskud i alt	10.804	7.384
Renter til efterstillede kapitalindskud	894	427
Efterstillede kapitalindskud der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	10.804	7.384

(1) Nominelt tkr. 7.314 DKK. Option på ombytning til andelskapital på normale vilkår

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2013 Procent	2012 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	0
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	0	0
Handel	1	1
Transport, hoteller og restauranter	0	0
Information og kommunikation	1	3
Finansiering og forsikring	2	1
Fast ejendom	2	4
Øvrige erhverv	6	9
Erhverv i alt	12	18
Private	88	82
I alt	100	100
18 Markedsrisici		
Valutarisici		
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	502	587
Valutaposition	502	587
Valutaposition i procent	-91,1	4,7

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2013 tkr.	2012 tkr.
18 Renterisici		
Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	57	1.284
Renterisiko i alt	57	1.284
Renterisiko i procent	-10,3	10,3

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 er Andelskassen underlagt risici som følge af Andelskassens størrelse, f.eks. størrelsen af Andelskassens kapital, mulighed for etablering af intern kontrol samt personafhængighed. Desuden 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	2013	2012
	tkr.	tkr.
Stillede garantier mv.		
Finansgarantier	395	0
Tabsgarantier for realkreditudlån	5.838	10.430
Øvrige garantier	1.581	2.733
Øvrige eventualforpligtelser		
Forpligtelse ved udtrædelse af BEC/DMPD 1).....	9.188	10.340
Huslejeforpligtelse	275	413
Eventualforpligtelser i alt	17.277	23.916

1) Andelskassen er ved eventuel udtrædelse af BEC forpligtet til at betale udtrædelsesgodtgørelse til BEC og DMPD på samlet tkr. 9.188

Afgivne sikkerheder mv.

Ingen

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, kautioner og garantier stillet for ledelsesmedlemmerne i andelskassen.

	2013	2012
	tkr.	tkr.
Direktion	0	695
Bestyrelse	5.424	5.019
Repræsentantskab (udover bestyrelsesmedlemmer)	2.573	3.202

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

Ledelseshverv

Direktør Bo Warner

Bestyrelsesmedlem i:

- DMPD A.m.b.a.

Formand Søren Holmblad

Direktør i:

- Bekey A/S

Næstformand Jørn Kristensen

Direktør i:

- EvoZourcing ApS

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

	2013	2012
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2	19.598	12.768
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af de risikovægtede poster (solvenskravet)		
Egenkapital reguleret for egenbeholdning af andelsbeviser	1.329	13.015
Opskrivningshenlæggelser	57	57
Kernekapital før fradrag	1.272	12.958
Skatteaktiver	1	489
Fradrag i kernekapital.....	1.822	0
Kernekapital efter fradrag	-551	12.469
Ansvarlig lånekapital	10.804	7.384
Opskrivningshenlæggelser	57	57
Fradrag i basiskapital.....	298	0
Basiskapital efter fradrag i alt	10.012	19.910
Risikovægtede poster	244.979	159.597
Kernekapitalprocent	-0,2	7,8
Solvensprocent	4,1	12,5

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal (i 1.000 kr.)

Resultatopgørelse

	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter.....	12.756	9.076	7.463	6.748	6.532
Kursreguleringer.....	-282	278	322	111	559
Udgifter til personale og administration.....	9.994	8.038	7.805	6.450	5.462
Afskrivninger på materielle aktiver.....	220	209	84	61	67
Andre driftudgifter	477	266	67	294	396
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv....	16.274	191	1.464	622	646
Skat.....	488	178	-591	-138	61
Årets resultat.....	-14.479	472	-1.044	-430	459

Balance

	2013	2012	2011	2010	2009
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	287.727	153.974	128.268	110.780	89.812
Egenkapital.....	1.329	13.015	12.543	13.439	13.505
Aktiver i alt.....	364.252	211.654	196.684	153.197	140.725

Nøgletal

	2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent.....	4,1	12,5	10,6	14,2	17,8
Kernekapitalprocent.....	-0,2	7,8	8,7	11,5	14,5
Egenkapitalforrentning før skat.....	-195,1	5,1	-12,6	-4,2	4,0
Egenkapitalforrentning efter skat.....	-201,9	3,7	-8,0	-3,2	3,5
Indtjening pr. omkostningskrone.....	0,5	1,1	0,8	0,9	1,1
Renterisiko.....	-10,3	10,3	7,5	2,8	3,2
Valutaposition.....	-91,1	4,7	0,0	1,0	5,6
Udlån i forhold til indlån.....	88,2	83,7	77,4	84,9	74,9
Udlån i forhold til egenkapital.....	216,5	11,8	10,2	8,2	6,6
Årets udlånsvækst.....	86,9	20,0	15,8	23,3	-12,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet....	104,7	135,6	185,3	144,6	188,1
Summen af store engagementer.....	257,0 *	15,4 *	0,0 *	94,3	120,4
Årets nedskrivningsprocent.....	5,3	0,1	1,0	0,1	0,7

* 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
Civilingeniør Ib Collin