



Cvr. nr. 82 11 22 19

ÅRSRAPPORT

2012

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalbevægelser	14
Noter anvendt regnskabspraksis	15
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	20
Noter til resultatopgørelsen	21
Noter til balance	24
Noter øvrige oplysninger	29
Noter hoved- og nøgletal	34
Repræsentantskab	
Repræsentantskab	35

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** Aase Dromph Nielsen
Jane Sandahl Borch
Xinxin Ren Gudbjörnsson
- 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 2012 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 2012 samt af resultatet af Andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012.

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 11. april 2013

Direktion



René Poulsen
Direktør

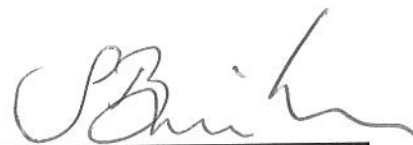
Bestyrelse



Søren Holmblad
Formand



Jørn Kristensen
Næstformand



Søren Brinkmann



Per Dal Jensen



Elly Birk Bach

Godkendt på generalforsamlingen, den / 2013

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 2012. 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

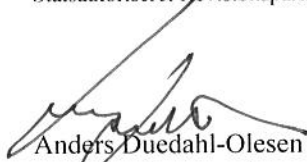
Udtalelse om ledelsesberetningen

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 11. april 2013

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Årets resultat blev i 2012 på tkr. 472 mod minus tkr. 1.044 i 2011.

Nettorenteindtægterne steg med 17 % og netto rente- og gebyrindtægterne steg med 22 % i forhold til 2011.

Udviklingen er som forventet og er meget tilfredsstillende. Væksten er en følge af stor kundetilgang, samt en ekstraordinær regulering af rentesatserne i foråret.

Kursreguleringerne var tkr. 278 mod tkr. 322 i 2011. Kursreguleringen på obligationer var tkr. 185 og kursregulering af aktier var tkr. 81.

Årets omkostning til indskydergarantifonden var tkr. 266.

Administrationsomkostningerne faldt med i alt 2 %, men faldet skyldes, at der i 2011 var flere ekstraordinære forhold. Markedsføringsomkostningerne var i 2011 ekstraordinært høje på grund af flytning til Amager, og IT-omkostningerne var ekstraordinært lave på grund af modregning af udtrædelsesgodtgørelser fra 2 andre andelskasser. Derudover var der i 2011 store ekstraordinære omkostninger til ekstern rådgivning.

Af væsentlige omkostningsændringer er:

Ekstern rådgivning tkr. 404 mod tkr. 1.024 i 2011.

Ordinære IT-omkostninger steg med 10 % i forhold til 2011 til i alt tkr. 2.313.

Markedsføringsomkostninger tkr. 432 mod tkr. 899 i 2011.

Lokaleomkostninger tkr. 319 mod tkr. 604 i 2011.

Undersøgelsen af mulighederne for at omdanne Andelskassen til et aktieselskab, for at være bedre stillet når der skal fremskaffes ansvarlig kapital, er fortsat i 2012 og vil også i 2013 medføre omkostninger til rådgivning.

Balance

Udlånet er på tkr. 153.974 mod tkr. 128.268 i 2011. En stigning på 20 %.

Indlånet er på tkr. 186.980 mod tkr. 168.781 i 2011. En stigning på 11 %.

Udviklingen i ud- og indlån er meget tilfredsstillende og lever op til forventningerne i det prospekt, som blev udarbejdet i forbindelse med udstedelse af kapitalbeviser i 2012.

LEDELSESBERETNING

Balance, fortsat

I 2012 er udlånene nedskrevet med tkr. 191 hvilket udgør 0,1 % af udlånet pr. 31.12.2012. Af årets nedskrivninger er tkr. 198 gruppevis nedskrivninger og tkr. 7 er en netto tilbageførsel af individuelle nedskrivninger.

Andelskassen anvender Lokale Pengeinstitutters model for gruppevis 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 steget med årets resultat. Andelskassen har ikke udstedt ny andelskapital i 2012.

Kapitalforhold og solvens

Andelskassens solvensprocent er beregnet til 12,5 og solvensbehovet er vurderet til 9,5 pr. den 31.12.2012. Solvensbehovet er fastsat med baggrund i nye regler, som er trådt i kraft i december 2012. Såfremt der var anvendt uændrede regler for fastsættelse af solvensbehov ville det have været på 8,3.

I februar 2013 har Finanstilsynet foretaget en ordinær undersøgelse af Andelskassen. På et møde den 4. april 2013, fik Andelskassen oplyst, at Finanstilsynet har vurderet solvensbehovet pr. 31.12.2012 til 10,35. Samtidig blev det meddelt, at Andelskassen vil få et påbud om, at foretage en ny vurdering pr. 31.3.2013.

Andelskassens basiskapital er i 2012 blevet forøget med tkr. 6.462. ved udstedelse af kapitalbeviser til Andelskassens kunder. Andelskassen forventer i 2013 at udstede yderligere kapitalbeviser, for at forbedre solvensprocenten yderligere, og være rustet til den forventede udlånsvækst.

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 2013.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er Andelskassen blevet undersøgt af Finanstilsynet i en ordinær undersøgelse. Finanstilsynets rapport foreligger endnu ikke, men det kan oplyses at ca. 60 % af engagementsmassen blev gennemgået, og at Finanstilsynet ikke fandt anledning til at foretage yderligere nedskrivninger af Andelskassens engagementer. Finanstilsynets undersøgelse forventes herudover at give anledning til flere administrative påbud m.v.

Der er ikke indtruffet øvrige begivenheder, som væsentligt påvirker andelskassens finansielle stilling.

LEDELSESBERETNING

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.

Forventet udvikling i 2013

I foråret 2012 gennemførte Andelskassen en kapitaludvidelse i form af supplerende kapital. I den forbindelse blev der udarbejdet et prospekt med et budget for perioden 2012-2016. Resultatforventningerne for 2013 er et resultat på tkr. 1.032.

I budgettet indgår der store omkostningsstigninger, der skal modsvares af stigende indtægter, hvorfor en forøget udlånsbalance er nødvendig eller en højere rentemarginal. Andelskassens solvensoverdækning er ultimo 2012 på tkr. 3.392 i forhold til primo 2012 på tkr. 2.159, hvilket er lidt under andelskassens mål for solvensoverdækning. Vækstmulighederne begrænses derfor med det nuværende kapitalgrundlag.

Den forventede udlånsvækst i prospektet er opjusteret fra 17 % til 20 %. Det skyldes blandt andet, at Andelskassen har stor succes med finansiering af andelsboliger til studerende. Ved udgangen af 2012 udgør disse lån 16 % af det samlede udlån, og vi forventer en fortsat udlånsvækst på området. Bevilling af disse lån sker på baggrund af sædvanlig kreditvurdering, med særlig fokus på boligernes omsættelighed, og studieretningens forventede jobmuligheder.

Den store kundetilgang forventes at fortsætte i 2013. Vi oplever en meget stor interesse fra kunder i andre banker, og vi forventer at interessen intensiveres, da medierne også har meget fokus på emnet ”utilfredse bankkunder”, og løbende puster til ilden.

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.

LEDELSESBERETNING

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.

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 Risikorapport.

Vederlag til ledelsen

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabet 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.

LEDELSESBERETNING

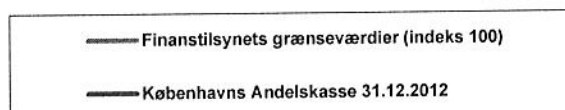
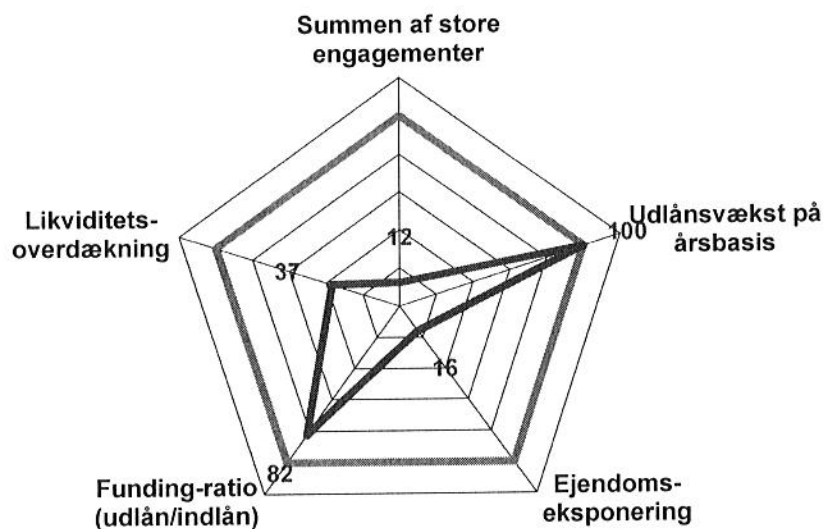
Tilsynsdiamanten

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 31.12.2012
Summen af store engagementer	Maks. 125 % af basiskapitalen	15 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	20 %
Ejendoms-eksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	4 %
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	82 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	136 %

Andelskassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af Københavns Andelskasses placering i Tilsynsdiamanten:



RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
Renteindtægter.....	1	10.461	8.997
Renteudgifter.....	2	3.229	2.793
NETTO RENTEINDTÆGTER		7.232	6.204
Udbytte af aktier mv.		8	20
Gebyrer og provisionsindtægter.....	3	2.127	1.469
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		291	230
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		9.076	7.463
Kursreguleringer.....	4	278	322
Udgifter til personale og administration.....	5	8.038	7.805
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		209	84
Andre driftsudgifter.....		266	67
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	6	191	1.464
RESULTAT FØR SKAT		650	-1.635
Skat.....	7	178	-591
ÅRETS RESULTAT		472	-1.044
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til næste år		472	-1.044
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Årets resultat		472	-1.044
Årets anden totalindkomst		0	0
ÅRETS TOTALINDKOMST		472	-1.044

BALANCE

	Note	2012 tkr.	2011 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		29.659	32.934
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	50	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9	153.974	128.268
Obligationer til dagsværdi	10	21.292	27.982
Aktier mv.	10	4.247	4.859
Øvrige materielle aktiver	11	743	941
Udskudte skatteaktiver	12	489	667
Aktuelle skatteaktiver		0	42
Andre aktiver		674	755
Periodeafgrænsningsposter		526	236
AKTIVER I ALT		211.654	196.684
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	13	657	8.387
Indlån og anden gæld	14	186.980	168.781
Andre passiver		3.586	3.870
GÆLD I ALT		191.223	181.038
Andre hensatte forpligtelser	15	32	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		32	0
Efterstillede kapitalindskud	16	7.384	3.103
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD I ALT		7.384	3.103
Andelskapital		2.403	2.403
Overkurs ved emission		6.716	6.716
Opskrivningshenslæggelser		57	57
Overført overskud		3.839	3.367
EGENKAPITAL I ALT		13.015	12.543
PASSIVER I ALT		211.654	196.684
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 2011	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
Årets resultat	0	0	0	472	472
Egenkapital ultimo 2012	2.403	6.716	57	3.839	13.015

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. 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 pensionsselskab. 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 aktuariemæssigt 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 gældsopåtagelse 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 gældsmetode 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.

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	2012 tkr.	2011 tkr.
1 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	22	160
Udlån og andre tilgodehavender	9.389	7.894
Obligationer	975	907
Øvrige renteindtægter	75	36
Renteindtægter i alt	10.461	8.997
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	2
Indlån og anden gæld	2.802	2.511
Efterstillede kapitalindskud	427	278
Øvrige renteudgifter	0	2
Renteudgifter i alt	3.229	2.793
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	172	220
Betalingsformidling	585	565
Lånesagsgebyrer	254	176
Garantiprovision	58	35
Øvrige gebyrer og provisioner	1.058	473
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	2.127	1.469
4 Kursreguleringer		
Obligationer	185	299
Aktier mv.	81	10
Valuta	12	13
Kursreguleringer i alt	278	322

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
5 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste løndele)	2.501	2.341
Pensioner	238	238
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	369	389
I alt	3.108	2.968
Øvrige administrationsomkostninger	4.930	4.837
Udgifter til personale og administration i alt	8.038	7.805
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (her er alene tale om faste løndele)	865	862
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Bestyrelsesformand (fast vederlag), Søren Holmblad	60	48
Næstformand (fast vederlag), Jørn Kristensen	42	42
Menigt bestyrelsesmedlem (fast vederlag), Per Dal Jensen	12	24
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
Antal bestyrelsesmedlemmer	5	5
I alt	1.015	1.012
<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	275	375
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	94	35
Andre ydelser	197	48
Samlet honorar til de revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision	566	458

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
6 Nedskrivning på udlån og tilgodeh. m.v. i regnskabsåret		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	542	1.331
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-587	0
Andre bevægelser	38	5
Årets nedskrivninger	-7	1.336
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	198	128
Årets nedskrivninger	198	128
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	191	1.464
7 Skat		
Ændring i udskudt skat / skatteaktiver	178	-480
Efterregulering af tidligere års beregnede skatter	0	-111
Skat i alt	178	-591
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	25,0	25,0
Afvigelse som følge af efterregulering af tidligere års beregnede skatter	2,4	11,1
Effektiv skatteprocent	27,4	36,1

NOTER TIL BALANCEN

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	50	0
Tilgodehavender i alt	50	0
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	50	0
9 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	156.451	130.592
Nedskrivninger ultimo	2.477	2.324
Udlån og tilgodehavender ultimo	153.974	128.268
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	5.393	500
Til og med 3 måneder	7.668	12.193
Over 3 måneder og til og med 1 år	16.866	13.035
Over 1 år og til og med 5 år	61.021	50.832
Over 5 år	63.026	51.708
	153.974	128.268
Værdi af udlån og tilgodehavender hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.		
Værdiansættelse før nedskrivning	6.873	4.570
Værdiansættelse efter nedskrivning	5.088	2.740

NOTER TIL BALANCEN

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
9 Akkumulerede nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger primo	1.830	461
Årets nedskrivninger	-45	1.369
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	0	0
Individuelle nedskrivninger ultimo	1.785	1.830
Gruppevise nedskrivninger primo	494	366
Årets nedskrivninger	198	128
Gruppevise nedskrivninger ultimo	692	494
Samlede nedskrivninger ultimo	2.477	2.324
Årets nedskrivningsprocent	0,1	1,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,5	1,5
10 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	21.292	27.982
Aktier mv.	4.247	4.859
Værdipapirer i alt	25.539	32.841
Der kan klassificeres således		
Handelsbeholdning	21.292	27.982
Anlægsbeholdning	4.247	4.859
	25.539	32.841

Andelskassen har deponeret obligationer hos Andelskassen Fælleskassen til sikkerhed for udtræden af samarbejdet DMPD (it-samarbejdet De Mindre Pengeinstitutters Dataformidling) for i alt tkr. 2.412 (for 2011 tkr. 4.052)

NOTER TIL BALANCEN

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
11 Øvrige materielle aktiver		
Driftsmidler		
Kostpris primo	1.765	823
Tilgang i årets løb	11	942
Kostpris ultimo	1.776	1.765
Afskrivninger primo	824	740
Årets afskrivninger	209	84
Afskrivninger ultimo	1.033	824
Bogført værdi ultimo	743	941
12 Udskudte skatteaktiver		
Aktiveret primo	667	187
Årets ændring i skatteaktiver	-178	480
Aktiveret ultimo	489	667
Der vedrører følgende poster:		
Materielle aktiver	19	27
Skattemæssigt underskud	470	640
	489	667
13 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	657	8.387
Gæld i alt	657	8.387
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	657	8.387

NOTER TIL BALANCEN

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
14 Indlån og anden gæld		
Anfordring	82.442	73.614
Med opsigelsesvarsel	32.370	31.341
Tidsindskud	34.542	30.070
Særlige indlånsformer	37.626	33.756
Indlån og anden gæld i alt	186.980	168.781
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	82.442	73.614
Til og med 3 måneder	25.883	27.080
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.165	4.675
Over 1 år og til og med 5 år	4.103	5.443
Over 5 år	68.387	57.969
	186.980	168.781
15 Hensatte forpligtelser		
Hensatte forpligtelser primo	0	801
Forbrug af hensættelse	0	-801
Tilgang af hensættelser i året	32	0
Hensatte forpligtelser ultimo	32	0

NOTER TIL BALANCEN

Note	2012 tkr.	2011 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	0	97
2% kapitalbeviser udløb den 1.9.2014	0	1.795
10% kapitalbeviser udløb den 1.9.2014	0	1.142
4% kapitalbeviser udløb den 1.4.2018	70	69
10% kapitalbeviser udløb den 1.4.2017 (1)	7.314	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	7.384	3.103
Renter til efterstillede kapitalindskud	427	278
Efterstillede kapitalindskud der kan medregnes ved opgørelsen af basiskapitalen	7.384	2.296

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2012 Procent	2011 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	3	7
Finansiering og forsikring	1	1
Fast ejendom	4	6
Øvrige erhverv	9	8
Erhverv i alt	18	23
Private	82	77
I alt	100	100
18 Markedsrisici		
Valutarisici		
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	587	0
Valutaposition	587	0
Valutaposition i procent	4,7	0,0

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2012 tkr.	2011 tkr.
18 Renterisici		
Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	1.284	837
Renterisiko i alt	1.284	837
Renterisiko i procent	10,3	7,5

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. Andelskassens 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 revideres.

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	2012	2011
	tkr.	tkr.
Stillede garantier mv.		
Finansgarantier	0	395
Tabsgarantier for realkreditlån	10.430	10.542
Øvrige garantier	2.733	8.935
Øvrige eventualforpligtelser		
Forpligtelse ved udtrædelse af BEC/DMPD 1).....	10.340	7.083
Huslejeforpligtelse	413	661
Eventualforpligtelser i alt	23.916	27.616

1) Andelskassen er ved eventuel udtrædelse af BEC forpligtet til at betale udtrædelsesgodtgørelse til BEC og DMPD på samlet tkr. 10.340

Afgivne sikkerheder mv.

Andelskassen har deponeret obligationer tkr. 2.412 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, kautioner og garantier stillet for ledelsesmedlemmerne i andelskassen.

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Direktion	695	710
Bestyrelse	5.019	4.829
Repræsentantskab (udover bestyrelsesmedlemmer)	3.202	12.140

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

Ledeshverv

Direktør René Poulsen

Bestyrelsesmedlem i:

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

Næstformand Jørn Kristensen

Direktør i:

- Jobbrokers

Formand Søren Holmblad

Direktør i:

- Bekey A/S

Søren Brinkmann

Bestyrelsesmedlem i:

- K/S Mercure Altstadt

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

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

23 Kapitalkrav, kernekapital, basiskapital og solvens

	2012	2011
	tkr.	tkr.
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2	12.768	10.162
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af de risikovægtede poster (solvenskravet)		
Egenkapital	13.015	12.543
Opskrivningsshenlæggelser	57	57
Kernekapital før fradrag	12.958	12.486
Skatteaktiver	489	667
Engagementer, der undtages fra grænserne for store engagementer	0	724
Kernekapital efter fradrag	12.469	11.095
Ansvarlig lånekapital	7.384	3.103
Løbetidsreduktion	0	807
Opskrivningsshenlæggelser	57	57
Basiskapital efter fradrag i alt	19.910	13.448
Risikovægtede poster	159.597	127.026
Kernekapitalprocent	7,8	8,7
Solvensprocent	12,5	10,6

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

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal (i 1.000 kr.)

Resultatopgørelse

	2012	2011	2010	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter.....	9.076	7.463	6.748	6.532	5.589
Kursreguleringer.....	278	322	111	559	-1.225
Udgifter til personale og administration.....	8.038	7.805	6.450	5.462	5.069
Afskrivninger på materielle aktiver.....	209	84	61	67	34
Andre driftudgifter	266	67	294	396	87
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv....	191	1.464	622	646	841
Skat.....	178	-591	-138	61	374
Årets resultat.....	472	-1.044	-430	459	-1.082

Balance

	2012	2011	2010	2009	2008
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	153.974	128.268	110.780	89.812	102.962
Egenkapital.....	13.015	12.543	13.439	13.505	12.548
Aktiver i alt.....	211.654	196.684	153.197	140.725	131.182

Nøgletal

	2012	2011	2010	2009	2008
Solvensprocent.....	12,5	10,6	14,2	17,8	13,6
Kernekapitalprocent.....	7,8	8,7	11,5	14,5	12,2
Egenkapitalforrentning før skat.....	5,1	-12,6	-4,2	4,0	-11,7
Egenkapitalforrentning efter skat.....	3,7	-8,0	-3,2	3,5	-8,7
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,1	0,8	0,9	1,1	0,8
Renterisiko.....	10,3	7,5	2,8	3,2	1,3
Valutaposition.....	4,7	0,0	1,0	5,6	3,8
Udlån i forhold til indlån.....	83,7	77,4	84,9	74,9	94,9
Udlån i forhold til egenkapital.....	11,8	10,2	8,2	6,6	8,2
Årets udlånsvækst.....	20,0	15,8	23,3	-12,8	13,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet....	135,6	185,3	144,6	188,1	65,2
Summen af store engagementer.....	15,4 *	0,0 *	94,3	120,4	137,8
Årets nedskrivningsprocent.....	0,1	1,0	0,1	0,7	0,8

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