

KØBENHAVNS ANDELSKASSE

ÅRSREGNSKAB

2003



Godkendt på generalforsamlingen den 25.3.2004

.....
dirigent

KØBENHAVNS ANDELSKASSE

ÅRSREGNSKAB

2003

Indhold:

Repræsentantskab, bestyrelse mv.....	2
Bestyrelsens årsberetning.....	3
Regnskabspraksis.....	4
Hoved- og nøgletal.....	5
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7
Noter.....	8 -11
Påtegninger.....	12

KØBENHAVNS ANDELSKASSE

Adresse:

Fridtjof Nansens Plads 5, st.tv.
2100 København Ø

Telefon: 35 43 34 24
Fax: 35 43 54 64
E-mail: info@kbh-andelskasse.dk
Webadr: www.kbh-andelskasse.dk
Reg.nr. : 7872

Repræsentantskab:

Civilingeniør, Per Dal Jensen – formand

Civilingeniør, HD, Bernt Frydenberg -
næstformand

Cand. Merc., Jan B. Hansen

Cand. Merc., Nikolaj Nielsen

Lektor, Kurt B. Nielsen

Advokat, Hans K. Kristiansen

Statsaut., Revisor Frank B. Hansen

Civilingeniør, Malene Dal Jensen

Cand. Jur. Søren Holmblad

Civilingeniør Kim Grünwald

Medicinsk chef Lise Rathmann

Suppleanter:

Chauffør Henning Scheuer

Bestyrelse:

Civilingeniør, Per Dal Jensen - formand

Civilingeniør, HD, Bernt Frydenberg -
næstformand

Cand. Merc., Jan B Hansen

Cand. Merc., Nikolaj Nielsen

Lektor, Kurt B. Nielsen

Direktion:

René Poulsen

Revision:

Statsaut. Revisor, Bent Jørgensen

Statsaut. Revisor, Niels Lyng Pedersen

Årsberetning for Københavns Andelskasses 29. regnskabsår

Andelskassen opnåede et overskud på **290.000 kr.** mod budgetteret 137.000 kr.

- Tilgang af **65 nye kunder** og **afgang af 81 kunder**. Størstedelen af afgangen var inaktive kunder/konti, eller kunder der gav et lille eller negativt dækningsbidrag.
- De 65 nye kunder bidrog med indlån for **3,5 mill** og udlån for **1,5 mill**.
- Kursreguleringer af aktier er **positive med 181.000 kr.** og kursreguleringer af obligationer er **negative med 291.000 kr.** Tabet på obligationer skyldes, at vi i 2003 gennemførte en ombytning af andelskasseobligationer. Det gav et regnskabsmæssigt kurstab, men en tilsvarende tilbageførsel af hensættelser. Netto er kursreguleringerne **negative med 109.000 kr.**
- Driftsomkostningerne er **steget med 14 %**, hvoraf de ca. 90 % af stigningen skyldes øgede omkostninger til værdipapircentralen, IT-drift, løn og retssager.
- Der er afsluttet 2 retssager, som blev anlagt i 1999. Retssagerne har påvirket resultatet negativt med 223.000 kr. **Der verserer nu ikke flere retssager.**
- **Ultimo balancen er steget med næsten 13 mill.** Både ind- og udlån er steget tilfredsstillende.

Ansvarlig kapital:

Andelskapital	kr. 975.000
Reserver efter overførsel af resultat	kr. 3.453.000
Supplerende kapital	<u>kr. 4.827.000</u>
	<u>kr. 9.255.000</u>

Soliditet:

Af den **supplerende kapital kan kr. 3.121.000 medregnes**, ifølge Bank- og Sparekasseloven. Under hensyn hertil er andelskassens solvensprocent **pr. 31/12 2003 beregnet til 17,56 %**. Lovens krav for 2003 er 8 %.

Fremtid:

Ved årsskiftet er vi **337 andelshavere**. Der satses på, at få flere af medlemmerne til at blive andelshavere, så Andelskassens egenkapital kan forøges.

På grund af den attraktive rente på realkreditlån, ser vi en del indfrielse af udlånet, men til gengæld har vi **pæn tilgang af nye kunder**, og vi **forventer derfor en lille vækst i udlånet**.

Februar 2004 - Bestyrelsen

REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om banker og sparekasser , lov om finansiel virksomhed samt den af Finanstilsynet udstedte regnskabsbekendtgørelse. Den anvendte regnskabspraksis er i hovedtræk uændret i forhold til sidste år. Dog er skyldige og tilgodehavende renter medtaget under andre aktiver og passiver, hvor de tidligere år er medtaget under periodeafgrænsningsposter.

Rente og provision:

Samtlige renteindtægter og renteudgifter samt løbende provision er periodiseret inden for regnskabsåret.

Udlån

Engagementerne vurderes individuelt. Der er foretaget fornødne hensættelser til imødegåelse af tab efter en nøje vurdering i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter.

Obligationer og aktier

Børsnoterede obligationer og aktier er optaget til de officielt noterede kurser ultimo året. Obligationer der er udtrukket pr. 2.1.2004 optages til pari. Unoterede papirer er optaget til den bogførte værdi ultimo året eller anskaffelsesprisen. Hvis markedsværdien tilsiger det, er der anvendt en lavere værdi.

Maskiner og inventar

IT afskrives over 3 år. Øvrige aktiver over 5 år.
Aktiver til anskaffelsesværdi under 9.500 kr. afskrives straks i anskaffelsesåret.

Skatter

Kursgevinster beskattes efter realisationsprincippet. Skatten betales i henhold til acontoskatteordningen.

HOVED- OG NØGLETAL

De seneste 5 år (i 1000 kr.)

	2003	2002	2001	2000	1999
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	3.708	3.046	2.708	2.436	2.390
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	-109	223	-42	384	-8
Udg. til pers. og administration	3.200	2.799	3.503	3.215	2.546
Tab & hensættelser på debitorer	10	-21	105	265	27
Resultat før skat	291	80	-949	-118	128
Årets resultat	290	77	-949	-118	128
Balance (1.000 kr.)					
Udlån	38.959	36.214	39.643	35.829	38.012
Obligationer	10.713	13.096	14.714	16.183	15.093
Aktier	1.686	896	1.531	1.799	1.404
Indlån	51.220	45.929	44.020	36.518	39.942
Udstedte obligationer	6.932	6.939	13.033	12.599	13.498
Efterstillede kapitalindskud	4.827	4.768	2.934	3.009	2.981
Garantier	992	3.644	1.512	909	748
Egenkapital	4.428	4.040	3.964	4.914	5.031
Balance	76.144	63.424	66.244	59.831	65.073
Nøgletal i procent					
Solvensprocent	17,40	18,51	13,60	20,20	19,60
Kernekapitalprocent	10,20	9,84	8,70	12,60	12,30
Egenkapitalforrentning før skat	6,90	2,00	-21,40	-2,40	2,60
Egenkapitalforrentning efter skat	6,80	1,90	-21,40	-2,40	2,60
Indtjening på omkostningskrone	1,09	1,15	0,73	0,97	1,16
Renterisiko	4,40	5,66	3,90	5,50	13,50
Valutaposition	3,10	2,87	4,80	5,50	2,00
Udlån + hensættelser herpå i forhold til indlån	76,20	79,10	90,90	98,80	95,20
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	377,50	306,30	312,10	248,80	318,50
Summen af store engagementer	124,60	62,90	252,20	78,50	98,00
Andel af tilgodehavender med nedsat rente		0,00	0,00	0,00	0,00
Hensættelsesprocent	0,10	0,30	0,90	0,70	0,00
Årets udlånsvækst	7,60	-8,60	10,60	-5,70	-8,60
Udlån i forhold til egenkapital	8,80	9,00	10,00	7,30	7,60

RESULTATOPGØRELSE FOR 2003

Note	2003 (i 1000)	2002 (i 1000)	Ændring (i 1000)
1 Renteindtægter m.v.	3.849	4.015	-166
2 Renteudgifter m.v.	-1.083	-1.689	606
NETTO RENTEINDTÆGTER M.V.	2.766	2.326	440
3 Udbytte af kapitalandele	19	11	8
Gebyrer og provisionsindtægter	1.035	808	227
Afgivne gebyrer og provisioner	-112	-99	-13
NETTO RENTE-OG GEBYRINDTÆGTER	3.708	3.046	662
4 Kursreguleringer	-109	223	-332
Andre ordinære indtægter	1	10	-9
5 Udgifter til personale og administration	-3.200	-2.799	-401
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-99	-65	-34
Andre ordinære udgifter	0	0	0
Tab og hensættelser på debitorer	-10	21	-31
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	291	436	-145
Ekstraordinære indtægter	0	8	-8
Ekstraordinære udgifter	0	-364	364
Skat	-1	-3	2
ÅRETS RESULTAT	290	77	213
Overskudsfordeling			
Årets resultat	290	77	213
Overførsler fra tidligere år	0	0	0
I alt til disposition	290	77	213
Anvendt til udbytte	0	0	0
Anvendt til andre formål	0	0	0
Henlagt til egenkapital	290	77	213
I alt anvendt	290	77	213

NOTER TIL REGNSKABET:

Note	2003 (i 1000)	2002 (i 1000)
1 Renteindtægter af:		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	261	241
Udlån	2.711	3.023
Obligationer, egen beh. på kapitalindskud modregnet	830	731
Andet	47	20
I alt renteindtægter	3.849	4.184
2 Renteudgifter til:		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-1
Indlån	-569	-838
Rente til udstedte obligationer	-220	-618
Efterstillede kapitalindskud	-294	-232
Andet		0
I alt renteudgifter	-1.083	-1.689
3 Udbytte af:		
Aktier	19	11
I alt udbytte af aktier og andre kapitalandele	19	11
4 Kursreguleringer af:		
Obligationer	-291	304
Aktier	181	-90
Fastforrentede udlån	-9	1
Valuta	10	8
I alt kursreguleringer	-109	223
5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til:		
Direktion, bestyrelse, repræsentantskab	-600	-538
Personaleudgifter:		
Lønninger	-881	-822
Pensioner		0
Udgifter til social sikring		0
Øvrige administrationsudgifter	-1.719	-1.439
I alt udgifter til personale og administration	-3.200	-2.799
6 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	396	1.131
Til og med 3 måneder		0
Over 1 år til og med 5 år		0
Over 5 år		0
I alt tilgodeh.hos kreditinst.og centralbanker	396	1.131

NOTER TIL REGNSKABET:

Note	2003 (i 1000)	2002 (i 1000)
7 Udlån		
Fordelt på restløbetid:		
På anfordring	38.082	4.710
Til og med 3 måneder	0	2.260
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	3.555
Over 1 år og til og med 5 år	877	17.355
Over 5 år	0	8.334
I alt udlån	38.959	36.214
8 Obligationer		
Børsnoterede	10.713	13.096
Andre	0	0
I alt obligationer	10.713	13.096
Heraf er tkr. 1.401 håndpantset		
9 Aktier/Investeringsforeningsbeviser		
Noteret på Københavns Fondsbørs	763	297
Noteret på andre børser	318	257
Andre aktier	0	30
Øvrige kapitalandele	605	312
I alt aktier m.v.	1.686	896
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Samlet anskaffelsespris primo	212	212
Tilgang/afgang	-118	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	94	212
Op-og nedskrivninger primo	0	0
Bogført beholdning	94	212
11 Materielle aktiver		
Driftsmidler	275	125
I alt materielle aktiver	275	125
Driftsmidler		
Samlet anskaffelsespris primo	125	145
Årets tilgang	275	45
Årets afgang	-26	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	374	190
Afskrivninger primo	0	0
Årets afskrivninger	-125	65
Tilbageførte afskrivninger	26	0
Afskrivninger ultimo	-99	65
Bogført værdi ultimo	275	125
Årets straksafskrivninger på driftsmidler	0	0

NOTER TIL REGNSKABET:

Note	2003 (i 1000)	2002 (i 1000)
12 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	4.703	13
I alt gæld til kreditinstitutter	4.703	13
Fordelt på restløbetid		
Anfordringsgæld	4.703	13
Til og med 3 måneder		0
Over 3 måneder og til og med 1 år		0
Over 1 år og til og med 5 år		0
Over 5 år		0
I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.703	13
13 Indlån		
På anfordring	29.865	30.650
Indlån med opsigelse:		
Til og med 3 måneder	9.691	4.064
Over 3 måneder til og med 1 år	2.204	1.197
Over 1 år til og med 5 år	3.212	4.688
Over 5 år	6.248	5.330
I alt indlån	51.220	45.929
14 Hensættelser til forpligtelser		
Øvrige hensættelser	0	0
I alt hensættelser til forpligtelser	0	0
15 Egenkapital		
Andelskapital primo	966	966
Tilgang/Afgang	9	0
Andelskapital ultimo	975	966
Overkurs ved emission	31	0
Opskrivningshenslæggelser	57	0
Henlagt af det til disposition værende beløb	3.075	2.998
Overført overskud ultimo	290	77
I alt egenkapital	4.428	4.040
16 Garantier		
Finansgarantier	31	1.174
Øvrige garantier	961	2.470
I alt garantier m.v.	992	3.644

NOTER TIL REGNSKABET:

Note	2003 (i 1000 kr.)	2002 (i 1000 kr.)
17 Solvensopgørelse 1)		
1) Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækningsregler for pengeinstitutter og visse kreditinstitutter.		
Kernekapital efter fradrag	4.428	4.040
Ansvarlig kapital og kortfristet supplerende kapital efter fradrag	7.550	7.605
Vægtede poster	42.604	41.071
Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	10,241	9,839
Solvensprocent ifølge BSL §21 stk. 1	17,562	18,516
18 Kreditrisici fordeling i %		
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i pct. ultimo året:		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug	1	2
Fiskeri	0	0
Fremstillingsv., råstofudvinding, el-, gas-, varmegværker	1	1
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	2	2
Transport, post og telefon	1	1
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt Forsikringsvirksomhed	6	4
Ejendomsadministration og -handel, forretningservice	18	19
Øvrige erhverv	1	1
I alt erhverv og offentlige myndigheder	30	30
Private	70	70
I alt udlån og garantidebitorer i %	100	100
19 Direktion, bestyrelse og repræsentantskab		
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier.	6.074	7.573
20 Revisionshonorar		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision.	124	120
Heraf andre ydelser end revision	0	0
Antal beskæftige		
21 Det gennemsnitlige antal beskæftige i regnskabsåret omregnet til heldtidsbeskæftigede	3,0	3,0

PÅTEGNINGER

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, og giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.
Foranstående årsregnskab for 2003 indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. februar 2004

Direktion:

René Poulsen

København, den 19. februar 2004

Bestyrelsen:

Per Dal Jensen
Formand

Bernt Frydenberg
Næstformand

Nikolaj Nielsen

Jan B. Hansen

Kurt B. Nielsen

Revisionspåtegning:

Vi har revideret årsregnskabet for Københavns Andelskasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2003. Andelskassens ledelse har ansvaret for årsregnskabet. Vort ansvar er på grundlag af vor revision at afgive en konklusion om årsregnskabet.

Den udførte revision.

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi tilrettelægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Revisionen omfatter stikprøvevis undersøgelse af information der understøtter de i årsregnskabet anførte beløb og oplysninger. Revisionen omfatter endvidere stillingtagen til den af ledelsen anvendte regnskabspraksis og til de væsentlige skøn, som ledelsen har udøvet, samt vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet. Det er vor opfattelse at den udførte revision giver et tilstrækkeligt grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af andelskassens aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2003, samt af resultatet af andelskassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2003 i overensstemmelse med årsregnskabslovgivningen.

København, den 19. februar 2004

Bent Jørgensen
Statsautoriseret revisor

Niels Lyng Pedersen
Statsautoriseret revisor