



UNDER KONTROL

**Gammeltorv 4, 2. sal, 1457 København K
Cvr. nr. 82 11 22 19**

ÅRSRAPPORT

2018

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalbevægelser	16
Noter anvendt regnskabspraksis	17
Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	23
Noter til resultatopgørelsen	24
Noter til balance	28
Noter øvrige oplysninger	34
Noter hoved- og nøgletal	39

SELSKABSOPLYSNINGER

Navn Københavns Andelskasse under kontrol
Gammeltorv 4, 2. sal
1457 København K
Tlf. 55 55 90 00

Hjemstedskommune: Københavns Kommune

Cvr. 82 11 22 19

Webadresse: www.kbh-andelskasse.dk
E-mail: info@kbh-andelskasse.dk

Bestyrelse Henrik Bjerre-Nielsen (formand)
Marianne Simonsen
Lise Gronø

Direktion Jens Verner Andersen

Revision **Deloitte**
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 for Københavns Andelskasse under kontrol.

Forbehold vedrørende ledelsespåtegningens konklusioner:

Den 13. september 2018 overtog Finansiell Stabilitet kontrollen med den daværende Københavns Andelskasse. I forlængelse heraf stiftede Finansiell Stabilitet datterselskabet, Broinstitut II A/S, som overtog ejerskabet af Københavns Andelskasse under kontrol. Som en følge af betydelig usikkerhed om andelskassens forhold frem til overtagelsestidspunktet den 13. september 2018 er grundlaget for vores konklusioner baseret på følgende forbehold:

- 1) Balancen pr. 1. januar 2018 svarer til den reviderede balance pr. 31. december 2017, som kan være fejlbehæftet, og sammenligningstal for resultatopgørelse for 2017 svarer til det aflagte og reviderede årsregnskab for 2017, som ligeledes kan være fejlbehæftet.
- 2) Driftsposterne for perioden 1. januar - 13. september 2018 kan være ufuldstændige eller fejlagtigt klassificeret.

Endvidere bemærkes at Finanstilsynet har konstateret gentagne og alvorlige overtrædelser af den finansielle regulering og alvorlige mangler på hvidvaskområdet frem til 13. september 2018 i Andelskassen.

Årsrapporten er udarbejdet efter lov om finansiell virksomhed.

Årsregnskabet giver – under hensyntagen til ovenstående forbehold - et retvisende billede af Københavns Andelskasse under controls aktiver og passiver, finansiell stilling pr. 31. december 2018 samt resultatet af Københavns Andelskasse under controls aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Ledelsesberetningen indeholder – under hensyntagen til ovenstående forbehold - en retvisende redegørelse for udviklingen i Københavns Andelskasse under controls aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som andelskassen kan påvirkes af.

LEDELSESPÅTEGNING

Årsrapporten indstilles – uanset ovenstående forbehold - til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. maj 2019

Direktion

Jens Verner Andersen
Direktør

Bestyrelse

Henrik Bjerre-Nielsen
Formand

Marianne Simonsen
Næstformand

Lise Gronø

Godkendt på generalforsamlingen, den 29. maj 2019

Dirigent

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til andelshaveren i Københavns Andelskasse under kontrol

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Københavns Andelskasse under kontrol for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om finansiel virksomhed.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Vi blev valgt som revisor for Københavns Andelskasse under kontrol den 13. september 2018 for regnskabsåret 2018 i forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af andelskassen.

Vi har ikke haft mulighed for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for balancen pr. 1. januar 2018 og transaktioner i perioden 1. januar – 13. september 2018.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af andelskassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for manglende konklusion” har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

København, den 14. maj 2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Wellejus
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24807

Christian Dalmoose Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 24730

LEDELSESBERETNING

Kort om Københavns Andelskasse under kontrol

Københavns Andelskasse under kontrol er et 100 % ejet datterselskab af Broinstitut II A/S, som er stiftet af Finansiell Stabilitet via Afviklingsformuen. Københavns Andelskasse under kontrol indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab fra og med 13. september 2018 i forbindelse med overtagelse af kontrollen.

Alle oplysninger vedrørende Andelskassens økonomiske situation før overtagelsen den 13. september 2018 er behæftet med en betydelig usikkerhed, herunder også primobalancen. Efter Finansiell Stabilitets overtagelse af kontrollen er der blevet gennemført et betydeligt oprydningssarbejde i Andelskassens bogføringssystemer, og derfor må der naturligvis tages forbehold for om transaktioner og forhold, som lå forud for Finansiell Stabilitets overtagelse af kontrollen er medtaget korrekt i regnskabet for 2018. I medfør heraf er der knyttet væsentlig usikkerhed til hvorvidt driftsposterne for perioden 1. januar 2018 - 13. september 2018 er fuldstændige og korrekt klassificeret.

Finansiell Stabilitet modtog den 13. september 2018 meddelelse fra Finanstilsynet om, at Københavns Andelskasse var forventeligt nødlidende, og at der ikke var udsigt til at finde en privat løsning på Københavns Andelskasses problemer. Finansiell Stabilitet vurderede herefter, at det var centralt for kunderne, der anvendte Københavns Andelskasse i forbindelse med almindelige betalingstransaktioner, daglig drift etc., at de opretholdt adgangen til at gennemføre sådanne daglige betalingstransaktioner. En afvikling af Københavns Andelskasse var derfor i offentlighedens interesse, og Finansiell Stabilitet overtog på den baggrund kontrollen med Københavns Andelskasse, og iværksatte de fornødne afviklingsforanstaltninger. I den forbindelse har Finansiell Stabilitet stiftet et nyt datterselskab, Broinstitut II A/S, som overtog ejerskabet af Københavns Andelskasse under kontrol ("Andelskassen").

Finansiell Stabilitets håndtering af Andelskassen sker under loven om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder (RAL), som trådte i kraft den 1. juni 2015. Loven gennemfører Europa-Parlamentets og Rådets direktiv 2014/59/EU af 15. maj 2014 om et fælles regelsæt for genopretning og afvikling af kreditinstitutter og investeringsselskaber (BRRD) i dansk ret. For en nærmere uddybning heraf henvises til Finansiell Stabilitet koncernens årsrapport for 2018.

I forbindelse med overtagelse af kontrollen stiftede Finansiell Stabilitet et nyt datterselskab, Broinstitut II A/S, der efter at den eksisterende andelskapital i Andelskassen var nedskrevet, tilførte ny andelskapital og dermed blev eneandshaver i Andelskassen. Afviklingsformuen har via Broinstitut II A/S indskudt 37,5 mio. kr. i ny andelskapital.

De gennemførte afviklingsforanstaltninger, herunder nedskrivning af Andelskassens forpligtelser, skete umiddelbart på grundlag af den midlertidige værdiansættelse udarbejdet af Finansiell Stabilitet.

Den midlertidige værdiansættelse viste, at udover andelskapital var al efterstillet kapital, simple, usikrede kreditorers krav samt alle indlån i Andelskassen, der oversteg Garantiformuens dækning, tabt. Derfor blev både andelskapital, efterstillede kreditorers krav og simple, usikrede kreditorers krav foreløbigt nedskrevet til nul. Dette omfattede også ikke-balanceførte krav, fx garantier stillet af Andelskassen, som ikke var dækket af sikkerhed stillet overfor Andelskassen, samt indskud, der oversteg Garantiformuens dækning.

En endelig værdiansættelse bliver foretaget af den uafhængige vurderingsrevisor, H.C. Krogh fra PwC, og forventes offentliggjort omkring medio 2019.

LEDELSESBERETNING

Rapporten bliver udarbejdet ud fra en række forskellige værdiansættelseskriterier, herunder bl.a. en værdiansættelse ud fra et almindeligt going concern princip (værdiansættelse 1). I relation til RAL er det primære formål med vurderingsrapporten at danne grundlag for gennemførelse af endelige afviklingsforanstaltninger, jf. nedenstående boks. Således vil rapporten bl.a. skulle anvendes til at fastlægge omfanget af afviklingsforanstaltningerne, herunder hvor meget forpligtelserne skal nedskrives for at absorbere tabene i Andelskassen ud fra en forsigtig værdiansættelse (værdiansættelse 2). Endvidere er opdraget at sikre, at der ikke er kreditorer, der - som følge af Finansiell Stabilitets afviklingsforanstaltninger - er blevet økonomisk ringere stillet, end de ville være blevet ved en konkurs i Andelskassen (værdiansættelse 3).

Boks: Vurderingsrapport og værdiansættelsesprincipper

Baggrund

I forbindelse med afvikling og restrukturering under RAL skal der udarbejdes en endelig værdiansættelse af instituttets balance. Formålet med denne vurderingsrapport er at bidrage til Finansiell Stabilitets beslutninger om konkrete afviklingsforanstaltninger. Indholdet af vurderingsrapporten er fastlagt i RAL, herunder de værdiansættelsesprincipper, som skal anvendes. Vurderingsrapporten skal udarbejdes af en uafhængig vurderingsperson.

Værdiansættelsesprincipper

I henhold til RAL anvendes tre værdiansættelsesprincipper:

Værdiansættelse 1: Opgøres på baggrund af en forudsætning om fortsat drift (going concern). Denne værdiansættelse danner grundlag for vurderingen af, om instituttet var nødlidende eller forventeligt nødlidende på afviklingstidspunktet. Værdiansættelsen foretages som udgangspunkt af Finanstilsynet, men derudover kan denne vurdering også indgå i vurderingspersonens vurderingsrapport.

Værdiansættelse 2: Grundlaget for denne vurdering er, at instituttet er nødlidende eller forventeligt nødlidende og skal underlægges reglerne om afvikling eller restrukturering i RAL. Formålet er at vurdere aktiver og passiver med henblik på den endelige gennemførelse af afviklingsforanstaltninger, herunder omfanget af nedskrivning eller konvertering af forpligtelser. Værdiansættelsen tager udgangspunkt i at vurdere den samlede økonomiske værdi af instituttets aktiver og passiver. Værdiansættelsen skal være rimelig, realistisk og forsigtig, og i henhold til lovbemærkningerne til RAL ”skal aktiver og passiver opgøres til almindelige forsigtige regnskabsprincipper”. Endvidere angives i lovbemærkningerne til RAL, at målet er ”estimering af den langsigtede dividende”.

Værdiansættelse 3: Tager udgangspunkt i et alternativt scenarie om, at instituttet ville blive afviklet ved konkurs fremfor ved anvendelse af RAL. Formålet er at sikre, at ejere og kreditorer ikke bliver økonomisk dårligere stillet ved anvendelse af RAL fremfor i en situation, hvor Andelskassen var taget under konkursbehandling. I udgangspunktet vil en værdiansættelse 3 give anledning til en samlet lavere værdi end under værdiansættelse 2, idet det lægges til grund at alle aktiviteter skal realiseres af konkursboet, svarende til salg her og nu.

LEDELSESBERETNING

Umiddelbart efter Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen blev de første tiltag for en endelig afvikling (og indlevering af pengeinstitutlicensen til Finanstilsynet) gennemført, hvilket bl.a. betød at en portefølje af udenlandske erhvervs-kunder blev opsagt med øjeblikkelig virkning fra den 25. september 2018. Efterfølgende har arbejdet koncentreret sig om at sikre en hensigtsmæssig og kontrolleret afvikling af andelskassens aktiviteter, herunder afvikling af de resterende kunder, som kræver pengeinstitutlicens.

Som led i overtagelsen af Andelskassen er der endvidere igangsat en advokatundersøgelse for at afdække, om der er grundlag for at rejse erstatningskrav mod Andelskassens tidligere ledelse og revisor, som er normal praksis ved Finansiell Stabilitets overtagelse af nødlidende pengeinstitutter.

Hovedaktivitet

Andelskassens hovedaktivitet er i udgangspunktet at fungere som pengeinstitut for lønmodtagere, mindre erhvervsdrivende m.fl. med udførelse af sædvanligt forekommende forretninger indenfor indlån, kreditgivning og betalingsformidling m.v. Derudover har Andelskassen fungeret som partnerbank for NORD.investments og håndterede kundernes værdipapiraktiviteter, herunder kundernes depot- og afkastkonti. Endelig har Andelskassen også fungeret som pengeinstitut/partnerbank for flere danske og udenlandske erhvervs-kunder og betalingsfirmaer. De licenspligtige aktiviteter blev opsagt i første kvartal 2019 med et varsel på to måneder.

Resultat 2018

Årets resultat er påvirket af de væsentlige ændringer, som er anført ovenfor. Som følge af de foretagne afviklingsforanstaltninger i form af gældsreduktion via bail-in har Andelskassen indtægtsført 123 mio. kr. Efter indtægtsførelse via bail-in har Andelskassen samlet opnået et underskud før skat på 50 mio. kr. i 2018. På baggrund af de særlige forhold kan resultatet for 2018 ikke sammenlignes med de tidligere års resultat.

I det følgende foretages en mere detaljeret gennemgang af de enkelte regnskabsposter, hvor der foretages en sammenligning med de samme regnskabsposter i 2017.

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 18 mio. kr. mod 13 mio. kr. i 2017. Ændringen skyldes primært en stigning i gebyrindtægter på 3 mio. kr.

Udgifter til personale, administration samt andre driftsudgifter m.m. udgør 140 mio. kr. Heri indgår en række særlige omkostningselementer, herunder omkostning ved Finansiell Stabilitets overtagelse af kontrollen i Andelskassen, værdiansættelsesbuffer samt reservation vedrørende usikkerhed om de dækkede indskud. Denne usikkerhed har afspejlet sig i de gennemførte afviklingsforanstaltninger, hvor både andelshavere, efterstillede kreditorer og simple, usikrede kreditorer samt indskydere med indskud, der ikke er dækket af Garantiformuen er nedskrevet fuldt ud. Udgifter på 107,7 mio. kr. under andre driftsudgifter skal således ses i sammenhæng med de gennemførte afviklingsforanstaltninger, hvor der er indtægtsført 108,2 mio. kr. Det er forventningen, at når den endelige vurderingsrapport foreligger medio 2019, som også indeholder kreditorfordelingen, så kan en del af denne reservation tilbageføres og udbetales til de kreditorer som har krav herpå.

LEDELSESBERETNING

I forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen er der også iværksat en række tiltag, der skal rette op på mangler i Andelskassens organisation og administration. Dette har primært omfattet gennemførelse af kundekendingsprocedurer i henhold til hvidvaskregler vedrørende kundeengagementer, men omfatter derudover også etablering af outsourcing aftaler, sikkerhedsgennemgang af IT setup, vurdering og opdatering af politikker og forretningsgange. Dette arbejde pågår stadig og har medført, at det har været nødvendigt at tilføre nogle medarbejdere med andre kompetencer set i forhold til tidligere.

Der er indgået en serviceaftale med Finansiell Stabilitet, der indebærer, at Finansiell Stabilitet leverer serviceydelser på områderne HR, jura, compliance, kommunikation, værdipapirer, ejendomme, økonomi og IT. Desuden er håndtering af de største engagementer outsourcet til Finansiell Stabilitet.

I 2018 har der i Andelskassen været ansat 16 medarbejdere (gennemsnit og omregnet til heltidsbeskæftigede).

I henhold til § 146 a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. skal værdiansættelsen pr. 13. september 2018 betragtes som anskaffelsespriser for de pågældende aktiver og forpligtelser. Den foreløbige værdiansættelse i forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen den 13. september 2018 viste, at samtlige udlån og garantier, der endnu ikke er afviklet pr. 31. december 2018, i større eller mindre grad var kreditforringet. I perioden fra 1. januar 2018 til den 13. september 2018 er der foretaget nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier med 60 mio. kr. Der har ikke været nedskrivninger og hensættelser i den resterende del af 2018.

Balance

Balancen er i 2018 faldet med ca. 90 mio. kr. til 282 mio. kr. Udlån og likvide midler udgør tilsammen 96 % af balancen. Hovedsagelig som følge af nedskrivninger i forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen er udlån i 2018 faldet med 50 mio. kr. og udgjorde ved udgangen af året 133 mio. kr.

Indlån fra kunder er faldet med 182 mio. kr. til 133 mio. kr. og skyldes dels bail-in af de ikke dækkede indlån, dels at nogle kunder har fundet en ny bankforbindelse efter at kontrollen med Andelskassen blev overdraget til Finansiell Stabilitet.

Egenkapitalen inklusive hybrid kernekapital udgjorde primo året 45 mio. kr.

Den 19. april 2018 blev der dels konverteret 4 mio. kr. fra hybrid kernekapital til andelskapital, dels indbetalt yderligere 5 mio. kr. i andelskapital.

I forbindelse med at Finansiell Stabilitet den 13. september 2018 overtog kontrollen med Københavns Andelskasse blev egenkapitalen på 50 mio. kr. nedskrevet.

Finansiell Stabilitet indbetalte i samme moment 38 mio. kr. i andelskapital, hvilket svarer til egenkapitalen ved udgangen af 2018.

Garantierne er faldet fra 19 mio. kr. til 9 mio. kr. som følge af bail-in af ikke-dækkede garantier og anden kundeafgang.



LEDELSESBERETNING

Likviditet

Tilgodehavender hos øvrige kreditinstitutter udgør 15 mio. kr. mod 36 mio. kr. ved udgangen af 2017.

Andelskassen opgør og indberetter derudover likviditet til Finanstilsynet via LCR. Ultimo 2018 var Andelskassens LCR opgjort til 361 % mod et krav på 100 %

Solvens

Ultimo 2018 var Andelskassens kapital 37 mio. kr. Andelskassens risikovægtede aktiver udgør 182 mio. kr. ultimo 2018, hvorefter Andelskassens kapitalprocent er opgjort til 20,6 %.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Den 28. februar 2019 opsagde Andelskassen alle resterende kunder med aktiviteter, som kræver pengeinstitutlicens, med virkning den 30. april 2019. Desuden er alle værdipapirhandelsaktiviteter og værdipapirdepoter opsagt med virkning den 31. maj 2019.

Forventninger til 2019

Københavns Andelskassen under kontrol blev i forbindelse med overtagelsen i første omgang videreført som et pengeinstitut, dog med henblik på afvikling af aktiviteterne. Den 25. september 2018 opsagde Andelskassen en portefølje af udenlandske kunder, og jf. ovenstående afsnit, fulgte opsigelsen af alle resterende indlånskunder efter ultimo februar 2019. Det forventes derfor på den baggrund, at Andelskassen kan aflevere sin pengeinstitutlicens senest ved udgangen af 1. halvår 2019.

Den endelige vurderingsrapport foretaget af den uafhængige vurderingsrevisor H.C. Krogh, PwC, forventes offentliggjort omkring medio 2019. Sammenlignet med den midlertidige værdiansættelse forventes den endelige vurderingsrapport at medføre reguleringer i værdiansættelsen af såvel aktiver som forpligtelser. På den baggrund kan der forventes tilretninger i de gennemførte afviklingsforanstaltninger. Den endelige vurderingsrapport forventes derimod ikke at ændre Andelskassens resultat og egenkapital for 2018.

Ledelseshverv

Andelskassens ledelseshverv er beskrevet i note 27.

For så vidt angår omtale af samfundsansvar, kønsmæssig sammensætning af ledelsen m.v. henvises til Finansiell Stabilitets årsrapport for 2018 side 24.

LEDELSESBERETNING

Risici og usikkerheder

Retningslinjerne for andelskassens risikostyring er fastlagt af Andelskassens bestyrelse og under hensyntagen til den særlige situation, som Andelskassen befinder sig i. Som udgangspunkt har bestyrelsen til hensigt at vurdere Andelskassens risikoforhold løbende og mindst én gang årligt foretage en samlet vurdering af risikoforhold, som er forbundet med Andelskassens aktiviteter. I lyset af de særlige omstændigheder har det været en integreret del af bestyrelsens arbejde, at der blev skabt et overblik over de væsentligste aktivitetsområder inklusive de særlige risikoområder, som har været Andelskassens hovedaktiviteter. På de centrale risikoområder følger bestyrelsen udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici. Der henvises i øvrigt til note 24.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengevirksomhed med forhøjet risiko, viser Andelskassens værdier for alle fem pejlemærker:

	Finanstilsynets grænseværdier	Andelskassens værdier 31.12.2018
Summen af store engagementer	Maks. 175 % af egentlig kernekapital	184%
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	-27%
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	47%
Funding ratio	< 1	0,8
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	361%

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
Renteindtægter.....	3	12.589	10.721
Renteudgifter.....	4	1.720	2.326
NETTO RENTEINDTÆGTER		10.869	8.395
Udbytte af aktier mv.		27	1
Gebyrer og provisionsindtægter.....	5	9.296	5.957
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		1.804	1.218
NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER		18.388	13.135
Kursreguleringer.....	6	-3.329	3.614
Andre driftindtægter		39	810
Udgifter til personale og administration.....	7	28.048	18.931
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		3.089	999
Andre driftsudgifter.....	8	108.641	10
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9	46.092	671
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
RESULTAT FØR SKAT OG GÆLDSREDUKTION VED BAIL-IN		-170.772	-3.052
Gældsreduktion ved bail-in	10	123.242	0
Skat.....	11	2.225	0
ÅRETS RESULTAT		-49.755	-3.052
Anden totalindkomst		0	-994
ANDEN TOTALINDKOMST I ALT		0	-994
TOTALINDKOMST I ALT		-49.755	-4.046
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført til næste år		-49.755	-4.046
Indhavere af hybrid kernekapital		0	994
Disponeret i alt		-49.755	-3.052
ÅRETS RESULTATDISPONERING		-49.755	-3.052

BALANCE

	Note	2018 tkr.	2017 tkr.
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		49.580	102.260
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12	15.097	36.354
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13	132.611	181.728
Obligationer til dagsværdi	14	72.323	29.021
Aktier mv.	14	2.261	7.253
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	1.955
Immaterielle aktiver	15	0	2.001
Øvrige materielle aktiver	16	487	1.010
Udskudte skatteaktiver	17	0	2.226
Andre aktiver		9.516	7.866
Periodeafgrænsningsposter		356	637
AKTIVER I ALT		282.231	372.311
PASSIVER			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18	0	6.531
Indlån og anden gæld	19	133.485	315.040
Andre passiver		20.561	4.335
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.955
GÆLD I ALT		154.046	327.861
Andre hensatte forpligtelser	20	90.685	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		90.685	0
Andelskapital		37.500	29.028
Overført overskud		0	-8.161
EGENKAPITAL, ANDELSHAVERE I ALT		37.500	20.867
Hybrid kernekapital	21	0	23.583
EGENKAPITAL I ALT		37.500	44.450
PASSIVER I ALT		282.231	372.311
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser	22-28		

EGENKAPITALBEVÆGELSER

	Andels- kapital	Overført resultat	Andels- havernes egenkapi- tal i alt	Hybrid kerne kapital*	i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital primo 2017	29.028	-4.149	24.879	10.733	35.612
Optagelse af hybrid kernekapital	0	0	0	12.500	12.500
Årets resultat / Totalindkomst	0	-4.046	-4.046	994	-3.052
Betalte renter af hybrid kernekapital	0	0	0	-644	-644
Anden regulering	0	34	34	0	34
Egenkapital ultimo 2017	29.028	-8.161	20.867	23.583	44.450
Egenkapital primo 2018	29.028	-8.161	20.867	23.583	44.450
Regulering af primo egenkapital m.v.	0	305	305	0	305
Tilgang andelskapital/afgang hybrid kapital	3.500	0	3.500	-3.500	0
Indbetalt ny andelskapital 19/4 2018	5.000	0	5.000	0	5.000
Resultat for perioden 1/1 - 13/9 2018	0	-49.755	-49.755	0	-49.755
Nedskrivning af egenkapital og hybrid kernekapital	-37.528	57.611	20.083	-20.083	0
Egenkapital pr. 13/9 2018	0	0	0	0	0
Indbetalt ny andelskapital 13/9 2018	37.500	0	37.500	0	37.500
Resultat for perioden 14/9 - 31/12 2018	0	0	0	0	0
Egenkapital ultimo 2018	37.500	0	37.500	0	37.500

*Den hybride kernekapital var udstedt i henhold til CRR-forordningen for hybridkapitalinstrumenter hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital i 2017. Der henvises i øvrigt til note 21.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis

Note

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

Københavns Andelskasse under kontrol er et 100 % ejet datterselskab af Broinstitut II A/S, som er stiftet af Finansiell Stabilitet via Afviklingsformuen. Københavns Andelskasse under kontrol indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab.

Med henblik på restrukturering ved bail-in, jf. lov om restrukturering og afvikling af visse finansielle virksomheder, overtog Finansiell Stabilitet kontrollen med Andelskassen den 13. september 2018. I den forbindelse er H.C. Krogh, PWC udpeget som uafhængig vurderingsperson med henblik på at udarbejde den endelige værdiansættelse til brug for Finansiell Stabilitets gennemførelse af afviklingsforanstaltninger. Denne værdiansættelse er baseret på særlige lovfæstede principper, som indebærer en højere grad af forsigtighed end sædvanlige regnskabsprincipper. Den endelige værdiansættelse forventes offentliggjort omkring medio 2019.

Gennemførelsen af de foreløbige afviklingsforanstaltninger er baseret på en midlertidig værdiansættelse foretaget af Finansiell Stabilitet.

Den foreløbige værdiansættelse viste, at udover andelskapital var al efterstillet kapital, simple, usikrede kreditorers krav samt alle indlån i Andelskassen, der oversteg Garantiformuens dækning, tabt. Derfor blev både andelskapital, efterstillede kreditorers krav og simple, usikrede kreditorers krav foreløbigt nedskrevet til nul.

I forbindelse med overtagelsen blev der tilført ny egenkapital på 37,5 mio. kr. ved kontant kapitalforhøjelse og udstedelse af ny andelskapital for samme beløb. Overtagelsen og kapitalforhøjelsen skete gennem det 100 % ejede datterselskab af Finansiell Stabilitet SOV, Broinstitut II A/S. Den hidtidige andelskapital blev i forbindelse med restruktureringen nedskrevet til nul ved overførsel til egenkapitalens frie reserver.

I henhold til § 146 a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. skal værdiansættelsen pr. 13. september 2018 betragtes som anskaffelsespriser for de pågældende aktiver og forpligtelser. Dette har medført præsentationsmæssige tilretninger til regnskabets anlægsnoter i 2018.

Andelskassen har med virkning fra 1. januar 2018 implementeret de ændringer til regnskabsbekendtgørelsen som følger af regnskabsstandarden IFRS 9. IFRS 9, Financial instruments, der erstatter IAS 39, introducerer en ny klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige pengestrømmes, som knytter sig til de finansielle aktiver. Endvidere introduceres en ny nedskrivningsmodel, hvor nedskrivning af finansielle aktiver, herunder udlån, og hensættelse på garantier, foretages på baggrund af en forventet tabsmodel i stedet for en model, der er baseret på indtrufne tab.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Københavns Andelskasse under kontrol har til opgave bedst muligt at få afviklet de tilbageværende udlån. Forretningsmodellen for udlån er derfor udelukkende at inddrive de udestående beløb.

Den foreløbige værdiansættelse i forbindelse med overtagelsen den 13. september 2018 viste, at samtlige udlån og garantier, der endnu ikke er afviklet pr. 31. december 2018, i større eller mindre grad var kreditforringet. Nedskrivning og hensættelse vedrørende Andelskassens udlån og garantier behandles derfor efter bestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen for aktiver og garantier, der er kreditforringet på overtagelsestidspunktet.

De nye bestemmelser for klassifikation og måling af finansielle aktiver har ikke medført ændring i anvendt regnskabspraksis, hvilket vil sige, at alle finansielle aktiver efter erhvervelse fortsat måles til amortiseret kostpris, bortset fra obligationer og aktier, der måles til dagsværdi med indregning af ændringer i resultatopgørelsen. Den nye nedskrivningsmodel har heller ikke haft effekt på regnskabet, idet Andelskassens portefølje af udlån udelukkende udgøres af udlån, hvor der anses at være indtruffet tab. Der henvises til beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis for udlån til amortiseret kostpris, hvor den nye nedskrivningsmodel er beskrevet.

Der er ud over de ændringer, som er beskrevet ovenfor, ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2017.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Andelskassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når Andelskassen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå Andelskassen, og forpligtelsernes værdi kan måles pålideligt. Indregning af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen.

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver klassificeres og måles på grundlag af Andelskassens forretningsmodel og de underliggende kontraktmæssige pengestrømme, som knytter sig til de finansielle aktivers karakteristika, og omfatter følgende kategorier:

- Amortiseret kostpris
- Dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen

Finansielle aktiver, som holdes med henblik på at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter indgår i denne kategori.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Obligationer måles til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, fordi de indgår i en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i den interne ledelsesrapportering. Aktier og afledte finansielle instrumenter måles ligeledes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, da betalinger fra disse instrumenter ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på et udestående beløb. Andelskassen har ikke finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi med værdiregulering over anden totalindkomst, som fordrer, at instrumentet indgår i en blandet forretningsmodel, og betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb.

Finansielle forpligtelser klassificeres som og måles til amortiseret kostpris bortset fra afledte finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi og indregnes som en forpligtelse, hvis dagsværdien er negativ.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og efterfølgende til amortiseret kostpris efter den effektive rentes metode fratrukket nedskrivninger. Andelskassen anvender alene kreditinstitutter med en høj kredit-rating, hvorfor kreditrisikoen anses at være lav, og behovet for nedskrivning vurderes som følge heraf at være uvæsentlig.

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris.

Regnskabsposten består af udlån, der er udbetalt og bevilget inden Finansiell Stabilitets overtagelse af Københavns Andelskasse den 13. september 2018. Den i forbindelse med overtagelsen gennemførte værdiansættelse er i henhold til § 146 a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. at betragte som anskaffelsespriser for de pågældende aktiver og forpligtelser. Andelskassens forretningsmodel for udlån er at inddrive de udestående beløb pr. 13. september 2018.

Klassifikation og måling:

Udlån, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på de udestående beløb, måles efter den 13. september 2018 til amortiseret kostpris.

Ved overtagelse af eksisterende udlån og tilgodehavender vil forskellen mellem den forventede indfrielseskurs og dagsværdien pr. 13. september 2018 blive amortiseret over den forventede løbetid.

Nedskrivninger:

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

For aktiver og garantier, der er kreditforringet og dermed i stadie 3 på overtagelsestidspunktet, anses det forventede kredittab i aktivets eller garantiens restløbetid at være indregnet i den fastsatte pris for overtagelsen. Disse aktiver og garantier forbliver i stadie 3 gennem hele aktivets eller garantiens restløbetid.

Som led i varetagelsen af sit mål i forhold til lov om finansiell stabilitet har Finansiell Stabilitet i september 2018 overtaget kontrollen med Københavns Andelskasse. Den foreløbige værdiansættelse i forbindelse med overtagelsen viste, at samtlige udlån og garantier i større eller mindre grad var kreditforringet. Den endelige værdiansættelse er under udarbejdelse og forventes offentliggjort i 2. kvartal 2019. Disse lån og garantier betragtes for indeværende som værende stadie 3-kunder. Nedskrivning og hensættelse vedrørende Andelskassens udlån og garantier behandles derfor efter bestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen for aktiver og garantier, der er kreditforringet på overtagelsestidspunktet.

Der er i perioden efter overtagelsen den 13. september 2018 ikke konstateret et behov for at gennemføre yderligere nedskrivninger eller hensættelser.

Afskrivninger:

Udlån afskrives, når det vurderes, at der ikke længere er en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. På dette tidspunkt anses det endelige tab at være konstateret og udlånet fjernes fra den regnskabsmæssige værdi af brutto udlån og akkumulerede nedskrivninger.

Andelskassen fortsætter inddrivelsesbestræbelserne efter, at et udlån er blevet afskrevet.

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor andelskassen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

I resultatopgørelsen indregnes Andelskassens andel af resultatet efter skat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Goodwill

Goodwill indregnes ved første indregning i balancen til kostpris. Efterfølgende måles goodwill til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger.

I forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen den 13. september 2018 blev værdien af goodwill ansat til 0 kr.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver omfatter driftsmidler og inventar, herunder IT-udstyr, der indregnes og måles til kostpris med fradrag af afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært på grundlag af aktivernes forventede brugstider, som skønnes at være mellem tre og fem år.

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.

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.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker / Indlån

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån værdiansættes til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, herunder til restrukturering, indregnes, når Andelskassen som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på Andelskassens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Hensatte forpligtelser omfatter hensættelser relateret til Finansiell Stabilitets overtagelse af Andelskassen den 13. september 2018. Datagrundlaget til brug for fastsættelse af kreditorhierarkiet i forbindelse med den foreløbige værdiansættelse var behæftet med stor usikkerhed, hvilket har haft indflydelse på de foreløbige gennemførte afviklingsforanstaltninger. Usikkerheden har blandt andet knyttet sig til i hvilket omfang indlån er dækket af Garantiformuens dækning på 100.000 euro.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter, renteudgifter og løbende provisioner indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Gebyrer for gennemførelse af transaktioner indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af obligationer og aktier består af forskellen mellem den bogførte værdi primo året eller på købstidspunktet og værdien på opgørelsesdagen.

Andre driftsindtægter og -udgifter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Andelskassens hovedaktiviteter.

Udgifter til personale og administration m.v.

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til Andelskassens personale. Omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det regnskabsår omkostningen kan henføres til, dog er der endvidere indregnet en hensættelse til endnu ikke afholdte omkostninger i forbindelse med Andelskassens rekonstruktion.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændringer af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på anden totalindkomst hhv. egenkapitalen med den del, der kan henføres hertil.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat passiveres i balancen under ”udskudte skatteforpligtelser” eller aktiveres under ”udskudte skatteaktiver”, såfremt nettoværdien er et aktiv og det vurderes som sandsynligt, at skatteaktivet vil blive realiseret.

NOTER HERUNDER ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Totalindkomstopgørelse

Opgørelsen er præsenteret i forlængelse af resultatopgørelsen og den efterfølgende disponering af årets resultat. Opgørelsen indeholder årets resultat efter skat samt poster, der efter gældende regler indregnes som anden totalindkomst.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Note

- 2 Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

Principperne for udøvelse af regnskabsmæssige skøn og vurderinger, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, omfatter bl.a. vurdering af:

- Nedskrivninger af udlån og hensættelser på garantier
- Hensættelse til omstrukturering i forbindelse med afviklingsforanstaltninger

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
3 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	34	24
Udlån og andre tilgodehavender	11.246	10.465
Obligationer	1.309	92
Øvrige renteindtægter	0	140
Renteindtægter i alt	12.589	10.721
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	261	334
Indlån og anden gæld	813	1.975
Efterstillede kapitalindskud	644	0
Øvrige renteudgifter	2	17
Renteudgifter i alt	1.720	2.326
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	690	838
Betalingsformidling	4.346	826
Lånesagsgebyrer	2.010	1.988
Garantiprovision	691	1.416
Øvrige gebyrer og provisioner	1.559	889
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	9.296	5.957
6 Kursreguleringer		
Obligationer	-2.021	255
Aktier mv.	-1.839	2.186
Valuta	531	1.173
Kursreguleringer i alt	-3.329	3.614

Nettorente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer er ikke opdelt på aktiviteter og markeder, da de ikke afviger indbyrdes

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
7 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	8.671	7.038
Pensioner	274	317
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.066	1.188
I alt	10.011	8.543
Øvrige administrationsomkostninger	18.037	10.388
Udgifter til personale og administration i alt	28.048	18.931
<i>Heraf lønninger og vederlag til tidligere direktion:</i>		
Direktør Robert Abild	726	362
Direktør Bo Stengaard (heraf pension t.kr. 80)	243	835
Direktør Martin Rasmussen	0	150
	969	1.347
<i>Heraf lønninger og vederlag til tidligere bestyrelse:</i>		
Formand Morten Schwartz Nielsen	125	0
Formand Søren Noringriis	0	47
Formand Martin Rasmussen	0	60
Formand Jacob Rudkjær Nielsen	0	122
Næstformand Christian Hornskov	100	59
Næstformand Morten Soltveit	0	12
Næstformand Jeanette Gyldstoff Borg	0	41
Bestyrelsesmedlem Leif Christensen	0	28
Bestyrelsesmedlem Morten Svebølle	0	13
Bestyrelsesmedlem Robert Edmund Courtledge	31	0
Bestyrelsesmedlem Justine Emmett	31	0
	287	382
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion i alt	1.256	1.729
Direktionen og bestyrelsen blev frem til 13/9 2018 aflønnet med et fast honorar og havde ingen variabel aflønning. Fra den 13. september 2018 modtager bestyrelsen ikke vederlag. Direktion og bestyrelse aflønnes af Finansiell Stabilitet SOV.		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	16	13

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
7 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Lovpligtig revision af årsregnskabet 2017.....	710	406
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	14	265
Andre ydelser	38	232
Samlet honorar til det revisionsfirma, der udfører lovpligtig revision	762	903
8 Andre driftsudgifter		
Udgifter til restrukturering og afvikling*	107.728	0
Andre driftsudgifter	913	0
Andre driftsudgifter i alt	108.641	0

* Datagrundlaget til brug for fastsættelsen af kreditorhierakiet i forbindelse med den foreløbige værdiansættelse var behæftet med stor usikkerhed. Denne usikkerhed har haft effekt på de gennemførte afviklingsforanstaltninger. Udgift til restrukturering og afvikling på 107.728 t.kr. skal ses i sammenhæng med den gennemførte bail-in af indlån, jfr. note 10. Det er forventningen, at den endelige værdiansættelse, som forventes udarbejdet i sommeren 2019, vil medføre en væsentlig reduktion i udgifter til restrukturering og afvikling.

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
9 Nedskrivning på udlån og tilgodeh. m.v. i regnskabsåret		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger 1/1 - 13/9 2018	49.631	5.639
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-5.516	-4.701
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-6	0
Rente af nedskrivninger	0	-863
Årets nedskrivninger (1/1 - 13/9 2018)	44.109	75
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	665
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-3.017	-69
Årets nedskrivninger (1/1 - 13/9 2018)	-3.017	596
Hensættelser til tab på garantier		
Hensættelser henholdsvis værdiregulering 1/1 - 13/9 2018	5.000	0
Årets hensættelser (1/1 - 13/9 2018)	5.000	0
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. (1/1 - 13/9 2018).....	46.092	671
<p>I henhold til § 146 a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v. skal værdiansættelsen pr. den 13. september 2018 betragtes som anskaffelsespris. Der er ikke foretaget nedskrivninger i perioden 13. september til 31. december 2018.</p>		
10 Gældsreduktion ved bail-in		
Indlån	108.208	0
Garantikreditorer	5.000	0
Øvrige kreditorer og gældsposter	10.034	0
Gældsreduktion ved bail-in i alt	123.242	0

NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN OG BALANCEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
11 Skat		
Ændring i udskudt skat / skatteaktiver	2.225	-577
Efterregulering af tidligere års beregnede skatter	0	0
Ej indregnet skatteaktiv	0	577
Skat i alt	2.225	0
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	22,0	22,0
Aktivering af underskud	0,0	-22,0
Ej indregnet skatteaktiv	-26,7	0
Effektiv skatteprocent	-4,7	0,0
12 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	15.097	36.354
Tilgodehavender i alt	15.097	36.354
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	15.097	36.354

NOTER TIL BALANCEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
13 Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivninger	132.611	197.729
Nedskrivninger ultimo	0	16.001
Udlån og tilgodehavender ultimo	132.611	181.728
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	50.561	38.703
Til og med 3 måneder	7.121	20.437
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.223	37.195
Over 1 år og til og med 5 år	34.420	47.510
Over 5 år	27.286	37.883
	132.611	181.728
Akkumulerede nedskrivninger		
Individuelle nedskrivninger primo	12.984	18.809
Årets nedskrivninger 1/1 - 13/9 2018	44.235	-5.825
Tidligere nedskrevet nu endeligt tabt	-2.219	0
Stadie 3 nedskrivninger pr. 13/9 2018	55.000	12.984
Underkurs i forbindelse med Finansiell Stabilitets overtagelse	-55.000	0
Stadie 3 nedskrivninger i alt pr. 13/9 2018	0	12.984
Gruppevise nedskrivninger primo	3.017	2.421
Årets nedskrivninger 1/1 - 13/9 2018	-3.017	596
Gruppevise nedskrivninger pr. 13/9 2018	0	3.017
Samlede nedskrivninger ultimo	0	16.001
De samlede nedskrivninger skal ses i sammenhæng med note 9.		
Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,0	7,4

NOTER TIL BALANCEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
14 Værdipapirer		
Obligationer til dagsværdi	72.323	29.021
Aktier mv.	2.261	7.253
Værdipapirer i alt	74.584	36.274
15 Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo	5.749	5.749
Nedskrivninger pr. 13/9 2018	-5.749	0
Kostpris ultimo	0	5.749
Nedskrivninger primo	3.748	2.979
Nedskrivninger pr. 13/9 2018 / hele 2017.....	2.001	769
Overført til kostpris pr. 13/9 2018	-5.749	0
Nedskrivninger ultimo	0	3.748
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	2.001

NOTER TIL BALANCEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
16 Øvrige materielle aktiver		
Inventar og indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	2.765	1.774
Tilgang i perioden 1/1 - 13/9 2018 / hele 2017	566	991
Nedskrivninger pr. 13/9 2018	-2.008	0
Kostpris ultimo	1.323	2.765
Afskrivninger primo	1.755	1.525
Afskrivninger i perioden 1/1 - 13/9 2018 / hele 2017	253	230
Overført til kostpris	-2.008	0
Afskrivninger 14/9 - 31/12 2018	836	0
Afskrivninger ultimo	836	1.755
Bogført værdi ultimo	487	1.010
17 Udskudte skatteaktiver		
Aktiveret primo	2.226	3.491
Årets ændring i skatteaktiver	-2.226	-1.265
Aktiveret ultimo	0	2.226
Der vedrører følgende poster:		
Immatrielle aktiver	0	-383
Materielle aktiver	0	29
Skattemæssigt underskud	0	2.580
	0	2.226
18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	6.531
Gæld i alt	0	6.531
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	0	6.531

NOTER TIL BALANCEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
19 Indlån og anden gæld		
Anfordring	83.631	179.737
Med opsigelsesvarsel	20.273	23.969
Tidsindsud	13.106	84.279
Særlige indlånsformer	16.475	27.055
Indlån og anden gæld i alt	133.485	315.040
Løbetidsfordeling efter restløbetid		
Anfordring	86.461	189.560
Til og med 3 måneder	26.933	54.985
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.076	34.681
Over 1 år og til og med 5 år	3.901	17.292
Over 5 år	10.114	18.522
	133.485	315.040
20 Andre hensatte forpligtelser		
Hensat primo	0	0
Hensat pr. 13/9 2018	101.796	0
Forbrug 14/9 - 31/12 2018	-11.111	0
Andre hensatte forpligtelser i alt	90.685	0

Hensatte forpligtelser vedrører restrukturering og afvikling

NOTER TIL BALANCEN

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
21 Hybrid kernekapital		
Den hybride kapital kunne indregnes i kapitalgrundlaget i 2017 efter reglerne i CRR.		
5,5000 % + CIBOR3 hybrid kernekapital uden udløb, optaget 12.06.2017 i DKK 12.500 til kurs 100	0	12.500
5,0607 % + CIBOR12 hybrid kernekapital uden udløb, optaget 07.07.2014 i DKK 8.176 til kurs 100	0	8.176
5,0607 % + CIBOR12 hybrid kernekapital uden udløb, optaget 01.09.2014 i DKK 2.557 til kurs 100	0	2.557
Lånene er uopsigelige fra udsteders side i 5 år fra optagelsesdato.		
Hybrid kernekapital	0	23.233
Renter vedrørende hybrid kernekapital	0	350
Hybrid kernekapital i alt	0	23.583
Heraf indregnet i kapitalgrundlag i alt	0	23.583
For hybrid kernekapital har renter m.v. udgjort		
Renter til hybrid kernekapital	644	994

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2018 Procent	2017 Procent
22 Branchefordeling		
Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1	3
Industri og råstofindvinding	1	1
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	10	6
Handel	1	2
Transport, hoteller og restauranter	4	0
Information og kommunikation	1	1
Finansiering og forsikring	6	8
Fast ejendom	38	15
Øvrige erhverv	3	10
Erhverv i alt	65	46
Private	35	54
I alt	100	100
23 Markedsrisici		
Valutarisici	tkr.	tkr.
Mellemværende i fremmed valuta		
Aktiver i fremmed valuta	26.861	4.735
Valutaposition	26.861	4.735
Valutaposition i procent	71,8	11,9

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
23 Renterisici		
Beregnet renterisiko		
Renterisiko på værdipapirer	286	1.106
Renterisiko i alt	286	1.106
Renterisiko i procent	0,8	2,8

24 Finansiell risikostyring

Den væsentligste risikofaktor er Andelskassens kreditportefølje, der udgøres af udlån til private og mindre erhvervs-kunder. Selskabet er yderligere væsentligt eksponeret mod operationelle risici.

På en del af engagementerne er der konstateret objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), og engagementerne har således væsentlige svaghedstegn. Den fortsatte svage økonomiske udvikling i andelskassens kundesegment medfører en vis usikkerhed knyttet til værdien af sikkerheder i engagementerne.

Herudover er banken udsat for øvrige operationelle samt markeds- og indtjeningsmæssige risici, der kan påvirke bankens finansielle stilling.

Der forventes i 2019, at blive gennemført en markant styrkelse af Andelskassens kreditstyring og administrative forhold i øvrigt.

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
25 Eventualforpligtelser		
Stillede garantier mv.		
Finansgarantier	519	519
Tabsgarantier for realkreditudlån	5.488	13.023
Øvrige garantier	2.610	5.324
Øvrige eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelse vedr. andre driftsmidler	0	49
Huslejeforpligtelse andelskassen.....	984	1.839
Eventualforpligtelser i alt	9.601	20.754

26 Nærtstående parter

Finansiell Stabilitet SOV, med hjemsted i København, ejer den samlede andelskapital i Københavns Andelskasse under kontrol.

Københavns Andelskasse under kontrol indgår i Finansiell Stabilitets koncernregnskab (største og mindste koncern).

Som nærtstående parter anses Finansiell Stabilitet SOV samt dette selskabs tilknyttede virksomheder. Som nærtstående parter anses endvidere Københavns Andelskasse under kontrol's bestyrelse, direktion og disses nærtstående parter.

Mellem koncernselskaberne er der forskellige aftaler som en naturlig del af koncernens daglige forretning. Aftalerne omfatter i det væsentlige udveksling af tjenesteydelser og finansiering. Transaktioner med nærtstående parter sker generelt på markedsvilkår, dog sker outsourcing-vederlag på omkostningsdækket basis.

27 Direktion og bestyrelse

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

Direktion	0	100
Bestyrelse	0	200

NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note

27 Ledelseshverv

Bestyrelse:

Henrik Bjerre-Nielsen
Formand for bestyrelsen
Indtrådt i bestyrelsen
13. september 2018

Formand for bestyrelsen i

- FS Finans I A/S
- FS Finans II A/S
- FS Finans III A/S
- FS Finans IV A/S
- FS Finans V A/S
- FS Ejendomsselskab A/S
- Broinstitut I A/S
- Broinstitut II A/S

Administrerende direktør i:

- Finansiell Stabilitet

Marianne Simonsen
Næstformand for bestyrelsen
Indtrådt i bestyrelsen
13. september 2018

Næstformand for bestyrelsen i

- FS Finans I A/S
- FS Finans II A/S
- FS Finans III A/S
- FS Finans IV A/S
- FS Finans V A/S
- Broinstitut I A/S
- Broinstitut II A/S

Vicedirektør i:

- Finansiell Stabilitet

Lise Gronø
Bestyrelsesmedlem
Indtrådt i bestyrelsen
13. september 2018

Medlem af bestyrelsen i

- FS Finans I A/S
- FS Finans II A/S
- FS Finans III A/S
- FS Finans IV A/S
- FS Finans V A/S
- Broinstitut I A/S
- Broinstitut II A/S
- Lægernes Bank A/S

Særlig rådgiver i:

- Finansiell Stabilitet

Direktion:

Jens Verner Andersen
Tiltrådt som administrerende direktør 13. september 2018

Administrerende direktør i

- FS Finans I A/S
- FS Finans II A/S
- FS Finans III A/S
- FS Finans IV A/S
- FS Finans V A/S
- FS Ejendomsselskab A/S
- Broinstitut I A/S
- Broinstitut II A/S

Vicedirektør i:

- Finansiell Stabilitet



NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER

Note	2018 tkr.	2017 tkr.
28 Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens		
Kapitalkrav	14.554	15.984
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering		
Egenkapital reguleret for hybrid kernekapital	37.500	20.867
Regulering for udskudt skat	0	2.226
Forsigtig værdiansættelse	74	37
Regulering for immaterielle aktiver	0	2.000
Regulering for kapitalandele i sektoraktier	0	65
Øvrige fradrag	0	422
Egentlig kernekapital	37.426	16.117
Hybrid kapital	0	23.583
Øvrige fradrag	0	16
Kernekapital	37.426	39.684
Kapitalgrundlag	37.426	39.684
Kreditrisiko	109.906	153.244
Markedsrisiko	36.412	14.248
Operationel risiko	35.610	32.307
Risikoeksponering	181.928	199.799
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	20,6	8,1
Kernekapitalprocent	20,6	19,9
Solvensprocent	20,6	19,9

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

Note 28 Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens er ikke revideret.

NOTER HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal (i 1.000 kr.)

Resultatopgørelse

	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og gebyrindtægter.....	18.388	13.135	15.594	15.035	12.599
Kursreguleringer.....	-3.329	3.614	-2.249	20	292
Udgifter til personale og administration.....	28.048	18.931	17.523	11.277	14.979
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv.....	46.092	671	5.223	-78	-6.521
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder...	0	0	48	0	0
Årets resultat.....	-49.755	-3.052	-7.591	2.179	4.363

Balance

	2018	2017	2016	2015	2014
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris.....	132.611	181.728	233.196	243.395	257.705
Egenkapital.....	37.500	44.450	35.612	43.941	39.473
Aktiver i alt.....	282.231	372.311	373.776	384.500	358.967

Nøgletal

	2018	2017	2016	2015	2014
Solvensprocent.....	20,6	19,9	11,1	20,9	16,3
Kernekapitalprocent.....	20,6	19,9	11,1	20,9	16,3
Egenkapitalforrentning før skat.....	-162,9	-7,6	-22,8	4,2	16,2
Egenkapitalforrentning efter skat.....	-170,5	-7,6	-19,1	7,3	23,4
Indtjening pr. omkostningskrone.....	0,7	0,9	0,6	1,1	1,3
Renterisiko.....	0,8	2,8	0,0	0,1	0,5
Valutaposition.....	71,8	11,9	9,7	4,5	7,9
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån.....	99,3	62,8	77,9	76,5	86,8
Udlån i forhold til egenkapital.....	3,5	4,1	6,5	7,3	9,0
Årets udlånsvækst.....	-27,0	-22,1	-4,2	-5,2	-10,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet ¹⁾	-	352,7	241,6	253,0	170,2
Likviditet opgjort efter LCR ¹⁾	360,8	630,4	634,8	336,7	-
Summen af store engagementer ²⁾	184,0	58,6	69,2	36,4	63,0
Årets nedskrivningsprocent.....	0,0	0,3	1,9	0,0	-2,3
Afkastningsgrad.....	-17,6	-0,8	-2,0	0,6	1,2

¹⁾ Overdækning i forhold til likviditet i henhold til FIL § 152 er afløst af nyt likviditetsmål - LCR fra 2018

²⁾ Summen af store engagementer reflekterer opgørelsen efter 'tilsynsdiamanten'.