

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport pr 30.6.2006

Baneskellet 1, Hammershøj
8830 Tjele
Telefon 87993000
www.andelskassen.dk

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Resultatopgørelse 1000 kr.	Note	SDA		Koncern	
		30.6.2006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005
Renteindtægter	1	252.772	242.171	317.347	282.972
Renteudgifter	2	-57.373	-47.437	-94.199	-67.629
Netto renteindtægter		195.399	194.734	223.148	215.343
Udbytte af aktier mv		54	37	28.138	12.955
Gebyrer og provisionsindtægter	3	75.481	65.412	108.700	90.623
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-5.064	-5.528	-193.457	-65.890
Netto rente- og gebyrindtægter		265.870	254.655	166.529	253.031
Kursregulering	4	1.028	2.183	201.377	97.251
Andre driftsindtægter		5.488	7.437	7.798	9.847
Udgifter til personale og administration	5	-193.309	-179.287	-221.361	-203.104
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-8.827	-9.166	-9.918	-10.181
Andre driftsudgifter		-643	-1.138	-729	-1.188
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv	6	4.246	-9.656	2.371	-8.874
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		64.925	121.256	9.133	65.443
Resultat før skat		138.778	186.284	155.200	202.225
Skat		-21.465	-25.626	-37.887	-41.549
Periodens resultat		117.313	160.658	117.313	160.676

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Balance 1000 kr.	Note	SDA		Koncern	
		30.6.2006	31.12.2005	30.6.2006	31.12.2005
Aktiver:					
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		92.153	94.930	100.093	106.063
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.424.321	1.638.258	1.764.612	1.770.350
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		0	0	38.829	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		7.203.636	6.326.651	7.866.112	6.952.214
Obligationer til dagsværdi		6	9	1.974.339	1.882.725
Obligationer til amortiseret kostpris		0	0	0	0
Aktier mv.		4.642	3.344	457.081	516.898
Kapitalandele i associerede virksomheder		14.208	6.490	41.929	34.331
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		883.952	827.946	0	0
Immaterielle aktiver		110	135	110	135
Grunde og bygning i alt		104.104	99.843	150.448	146.401
Investeringsejendomme		0	0	0	0
Domicilejendomme		104.104	99.843	150.448	146.401
Øvrige materielle aktiver		27.803	30.464	29.799	32.834
Aktuelle skatteaktiver		0	1.510	0	2.399
Udskudte skatteaktiver		12.013	11.828	15.474	16.034
Midlertidigt overtagne aktiver		2.614	4.139	2.614	4.139
Andre aktiver		87.800	56.647	162.089	193.441
Periodeafgrænsningsposter		11.307	9.676	12.939	11.131
Aktiver i alt		9.868.669	9.111.870	12.616.468	11.669.095
Passiver:					
<u>Gæld:</u>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		667.259	261.235	1.205.488	934.673
Indlån og anden gæld		7.314.772	7.120.411	9.126.792	8.885.890
Aktuelle skatteforpligtelser		25.050	0	27.932	0
Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi		0	0	0	0
Andre passiver		273.607	259.833	351.460	362.450
Periodeafgrænsningsposter		0	6	1.421	1.871
Gæld i alt		8.280.688	7.641.485	10.713.093	10.184.884
<u>Hensatte forpligtelser:</u>					
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		10.280	9.673	24.906	23.499
Hensættelser til udskudt skat		0	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier		2.309	2.309	2.309	2.309
Andre hensatte forpligtelser		5.545	5.451	5.545	5.451
Hensatte forpligtelser i alt		18.134	17.433	32.760	31.259
Efterstillede kapitalindskud	7	0	0	300.768	0
<u>Egenkapital:</u>					
Andelskapital		27.422	27.223	27.422	27.223
Overkurs ved emission		0	0	0	0
Opskrivningshenslæggelser		1.109	1.109	1.109	1.109
Øvrige reserver		604.714	604.714	18.468	17.945
Overført overskud eller underskud		936.602	819.906	1.522.848	1.406.675
Egenkapital i alt	8	1.569.847	1.452.952	1.569.847	1.452.952
Heraf foreslået udbytte			617		617
Passiver i alt		9.868.669	9.111.870	12.616.468	11.669.095

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Noter 1000 kr.	SDA		Koncern		
	30.6.2006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005	
Note 1	Renteindtægter				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10.836	23.168	26.965	22.502
	Udlån og andre tilgodehavender	241.807	218.835	252.690	227.313
	Obligationer	0	0	34.304	30.413
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter og finansielle instrumenter	0	0	3.223	2.574
	Øvrige renteindtægter	129	168	165	170
	I alt renteindtægter	252.772	242.171	317.347	282.972
Note 2	Renteudgifter				
	Kreditinstitutter og centralbanker	-5.375	-2.754	-9.555	-13.058
	Indlån og anden gæld	-51.996	-44.681	-80.233	-54.566
	Efterstillede kapitalindskud	0	0	-4.389	0
	Øvrige renteudgifter	-2	-2	-22	-5
	I alt renteudgifter	-57.373	-47.437	-94.199	-67.629
Note 3	Gebyr- og provisionsindtægter				
	Værdipapirhandel og depoter	1.062	686	34.117	23.429
	Betalingsformidling	5.789	6.402	6.434	6.897
	Lånesagsgebyrer	8.899	11.493	8.972	11.525
	Garantiprovision	12.044	12.290	12.675	12.987
	Øvrige gebyrer og provisioner	47.687	34.541	46.502	35.785
	I alt gebyr- og provisionsindtægter	75.481	65.412	108.700	90.623
Note 4	Kursreguleringer				
	Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	62	213	119
	Obligationer	0	1	94.983	30.193
	Aktier	42	943	99.005	65.460
	Valuta	986	1.177	5.642	4.434
	Andre forpligtelser	0	0	0	0
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter og finansielle instrumenter	0	0	1.534	-2.955
	I alt kursreguleringer	1.028	2.183	201.377	97.251

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Noter	1000 kr.	SDA		Koncern	
		30.6.2006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005
Note 5	Udgifter til personale og administration				
	<u>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:</u>				
	Direktion	-12.073	-12.302	-13.107	-13.270
	Bestyrelsen	-565	-711	-565	-711
	Repræsentantskab	0	0	0	0
	I alt	-12.638	-13.013	-13.672	-13.981
	<u>Personaleudgifter:</u>				
	Lønninger	-86.672	-77.186	-101.091	-90.365
	Pensioner	-10.958	-9.573	-13.327	-11.640
	Udgifter til social sikring	-10.680	-9.614	-12.284	-11.081
	I alt	-108.310	-96.373	-126.702	-113.086
	Øvrige administrationsudgifter	-72.361	-69.901	-80.987	-76.037
	I alt personale og administration	-193.309	-179.287	-221.361	-203.104
Note 6	Nedskrivninger på udlån mv.				
	<u>Individuelle nedskrivninger/hensættelser:</u>				
	Nedskrivning/hensættelse primo	226.868	225.790	234.688	232.163
	Nedskrivning/hensættelse i årets løb	5.500	12.935	10.188	12.947
	Tilbageførsel af nedskrivning/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret	8.567	3.000	11.381	3.871
	Endeligt tabt	115	10.398	115	10.781
	Nedskrivninger/hensættelse ultimo	223.686	225.327	233.380	230.458

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Noter	1000 kr.	SDA		Koncern	
		30.6.2006	31.12.2005	30.6.2006	31.12.2005
Note 7	Efterstillede kapitalindskud				
	Indskud	Rentesats	Renter	Udløbsdato	
	NOK 320 mio, optaget 7.2.2006	Variabel	4.389	7.2.2011	
	Omkostninger ved optagelsen udgjorde 1.310 tkr.				
Note 8	Egenkapital og solvens				
	Egenkapitalbevægelser				
	Egenkapital primo	1.452.952		1.452.952	
	Ændring andelskapital	199		199	
	Udbetalt udbytte	-617		-617	
	Periodens resultat	117.313		117.313	
	Egenkapital ultimo	1.569.847		1.569.847	
	Solvens				
	Kernekapital	1.451.425	1.204.517	1.451.425	1.204.595
	Opskrivningshenlæggelse	1.109	1.109	1.109	2.162
	Immaterielle aktiver	-110	-160	-110	-160
	Aktiverede skatteaktiver	-12.013	-4.403	-15.469	-8.137
	Ansvarlig lånekapital	0	0	300.768	0
	Basiskapital før fradrag	1.440.411	1.201.063	1.737.723	1.198.460
	Frdrag for kapitalandele i andre finansielle virksomheder	0	0	-267.764	-254.157
	Basiskapital efter fradrag	1.440.411	1.201.063	1.469.959	944.303
	Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	8.521.861	7.433.983	8.437.416	6.872.693
	Vægtede poster under strengen	3.302.356	3.282.951	3.136.856	3.634.220
	Vægtede poster med markedsrisiko mv.	0	0	615.064	564.171
	Vægtede poster i alt	11.824.217	10.716.934	12.189.336	11.071.084
	Solvensprocent ifølge FiL §124, stk. 1	12,1%	11,2%	12,0%	8,5%
	Kernekapital efter fradrag	12,1%	11,2%	11,7%	10,8%
Note 9	Ikke-balanceførte poster				
	Garantier	4.366.325	3.962.272	4.207.224	3.848.143
	Eventualforpligtelser	4.081	4.081	4.081	4.081
	Ikke-balanceførte poster i alt	4.370.406	3.966.353	4.211.305	3.852.224
Note 10	Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	507	483	573	547

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Note 11 Alternativ resultatopførelse for halvåret for koncernen

Resultatopførelse 1000 kr.	Koncern	
	30.6.2006	30.6.2005
Renteindtægter	317.347	282.972
Renteudgifter	-94.199	-67.629
Netto renteindtægter	223.148	215.343
Udbytte af aktier mv	28.138	12.955
Gebyrer og provisionsindtægter	108.700	90.623
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-37.026	-29.263
Netto rente- og gebyrindtægter	322.960	289.658
Kursregulering	44.946	60.624
Andre driftsindtægter	7.798	9.847
Udgifter til personale og administration	-221.361	-203.104
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-9.918	-10.181
Andre driftsudgifter	-729	-1.188
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv	2.371	-8.874
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.133	65.443
Resultat før skat	155.200	202.225
Skat	-37.887	-41.549
Periodens resultat	117.313	160.676

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Halvårsrapport 30.6.2006

Koncernoversigt

1000 kr.	Selskabets aktivitet	Selskabets egenkapital 30.6.2006	Selskabets resultat 1. halvår 2006	Ejerandel
Dattervirksomheder:				
Danske Andelskassers Bank A/S, Tjele	Bank	853.465	55.470	100,0%
SDA Invest A/S, Tjele	Pantebreve	16.980	268	100,0%
Kuva Invest Aps, Viborg	Ejendomme	29.154	520	100,0%
SDA Bolig A/S, Tjele	Ejendomsmægler	1.448	14	100,0%
Associerede virksomheder:				
Bording-Ikast Elite Håndbold A/S, Ikast	Håndbold	1.278	0	21,5%
DSK A/S, Tjele	Investering	64.800	600	42,5%
Garanti Invest A/S	Investering	65.395	34.943	21,3%

Sammenslutningen Danske Andelskasser Femårsoversigt

1000 kr.	2006	2005	2004	2003	2002
Hovedtal:					
Netto- rente og gebyrindtægter	265.870	254.655	227.595	221.953	215.960
Kursreguleringer	1.028	2.183	1.055	623	651
Udgifter til personale og administration	-193.309	-179.287	-178.041	-164.973	-145.200
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	4.246	-9.656	-38.494	-19.663	-21.703
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	64.925	121.256	34.684	24.871	8.220
Periodens resultat	117.313	160.658	39.259	46.265	35.805
Udlån	7.203.636	6.326.651	5.416.237	4.899.568	4.666.238
Egenkapital	1.569.847	1.452.952	1.098.098	956.739	809.324
Aktiver i alt	9.868.669	9.111.870	8.102.379	7.524.622	6.870.128
Nøgletal:					
Solvensprocent	12,1%	11,2%	12,2%	11,5%	11,6%
Kernekapitalprocent	12,1%	11,2%	12,1%	11,5%	11,6%
Egenkapitalforrentning før skat	9,2%	14,6%	4,0%	6,1%	6,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	7,8%	12,6%	3,6%	5,0%	4,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	1,93	1,19	1,29	1,28
Renterisiko	0,2%	0,4%	0,5%	0,6%	0,2%
Valutaposition	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	101,5%	91,0%	85,2%	83,3%	86,4%
Udlån i forhold til egenkapital	4,6	4,3	4,7	5,1	5,8
Halvårets udlånsvækst	13,9%	9,5%	5,4%	5,5%	3,0%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	10,9%	12,6%	53,0%	84,2%	64,7%
Summen af store engagementer	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Nedskrivningsprocent	0,0%	0,10%	0,40%	0,20%	0,30%

Sammenslutningen Danske Andelskasser Femårsoversigt koncern

1000 kr.	2006	2005	2004	2003	2002
Hovedtal:					
Netto- rente og gebyrindtægter	166.529	253.031	250.157	234.066	222.335
Kursreguleringer	201.377	97.251	47.311	48.128	26.179
Udgifter til personale og administration	-221.361	-203.104	-203.641	-189.093	-164.862
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	2.371	-8.874	-40.213	-20.797	-22.019
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	9.133	65.443	1.661	771	0
Periodens resultat	117.313	160.676	39.290	46.265	35.805
Udlån	7.904.941	6.383.440	5.876.946	5.245.269	5.007.086
Egenkapital	1.569.847	1.366.411	1.204.187	956.739	809.324
Aktiver i alt	12.616.468	10.628.410	9.373.815	8.985.504	7.994.148
Nøgletal:					
Basiskapital i forhold til minimumskrav					
Solvensprocent	12,0%	8,5%	10,0%	9,1%	10,2%
Kernekapitalprocent	11,7%	10,8%	11,6%	11,1%	10,7%
Egenkapitalforrentning før skat	10,3%	15,9%	4,9%	7,0%	6,9%
Egenkapitalforrentning efter skat	7,8%	12,6%	3,6%	5,0%	4,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,68	1,91	1,21	1,29	1,27
Renterisiko	2,6%	2,5%	2,7%	2,9%	3,1%
Valutaposition	0,0%	0,0%	2,2%	2,3%	4,0%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Udlån i forhold til indlån	88,7%	80,2%	83,3%	86,4%	89,2%
Udlån i forhold til egenkapital	5,0	4,7	5,2	5,8	2,6
Halvårets udlånsvækst	13,7%	9,3%	7,9%	5,8%	2,6%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	83,2%	111,4%	110,3%	157,3%	122,6%
Summen af store engagementer	24,9%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Nedskrivningsprocent	0,0%	0,10%	0,40%	0,20%	0,30%

Sammenslutningen Danske Andelskasser Ledelsesberetning

Halvårsrapporten pr. 30. juni 2006 for Sammenslutningen Danske Andelskasser (SDA) udviser på koncernniveau et overskud før skat på 155,2 mio. kr. mod 202,2 mio. kr. året før. I første halvår 2005 var der indregnet en ekstraordinær kursgevinst på 63,2 mio. kr. ved salget af Garanti Invest A/S, hvorfor nedgangen ikke udtrykker et reelt fald i indtjeningen.

På den baggrund betegner ledelsen resultatet som tilfredsstillende.

SDA-koncernen omfatter 26 andelskasser samt Danske Andelskassers Bank A/S (DAB). Bankens halvårsoverskud før skat i 2006 andrager 71,6 mio. kr. mod 72,5 mio. kr. året før; et særdeles tilfredsstillende resultat.

Også i 1. halvår er der sket sammenlægninger af medlemsandelskasser i SDA. Andelskassen Egebjerg, Kværndrup Andelskasse og Gisleve Andelskasse har sluttet sig sammen under Andelskassen Fyn. Rømø Andelskasse og Jernved Andelskasse har sluttet sig sammen med sidstnævnte som fortsættende andelskasse under navnet Jernved-Rømø Andelskasse. Dette har bragt antallet af andelskasser ned på 26, og der arbejdes fortsat med at få større enheder i de kommende år.

Resultatopgørelse

Ledelsesberetningens tal er på koncernniveau.

Netto rente- og gebyrindtægter udgør 166,5 mio. kr. mod 253,0 mio. kr. året før. Den væsentligste årsag til dette fald er hovedsageligt to ting, nemlig det forhold at DAB forrenter den største del af indskud fra andelskasserne og andre pengeinstitutter med en rente, der dels er relateret til det renteafkast, banken opnår ved sine placeringer af likviditet, og dels til den kursregulering banken har på sin obligationsbeholdning. Kursreguleringer har således indflydelse på forrentningen af disse indskud. Derudover er DAB marketmaker for produkter udbudt af Garanti Invest A/S, hvor indtægten bogføres som kursregulering og udgiften under afgivne gebyrer og provisionsudgifter.

Begge forhold, som er en konsekvens af Finanstilsynets regnskabsregler, giver et misvisende indtryk af posten netto rente- og gebyrindtægter. Vi har derfor valgt at præsentere en alternativ opstilling på resultatopgørelse i vores halvårsrapport for 2006, hvor de ovennævnte misforhold er modregnet i de regnskabsposter, som de kan henføres til. Den alternative opstilling er vist i halvårsregnskabet note 11. Netto rente- og gebyrindtægter udviser i den alternative regnskabsopstilling, en stigning fra 289,7 mio. kr. i 2005 til 323,0 mio. kr. i 2006.

Sammenslutningen Danske Andelskasser Ledelsesberetning

De samlede kursreguleringer andrager 201,4 mio. kr. mod 97,2 mio. kr. året før og kan specificeres således:

Mio. DKK	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Obligationer	95,0	30,2
Aktier	99,0	65,5
Andet	<u>7,4</u>	<u>1,5</u>
	<u>201,4</u>	<u>97,2</u>

Der føres fortsat en forsigtig fondspolitik og renterisikoen er i 2006 opgjort til 2,6 % mod 2,5 % året før.

Omkostningerne er steget med 18,2 mio. kr. til 221,4 mio. kr. Stigningen skyldes hovedsageligt øgede lønudgifter til 26 nye medarbejdere. Administrationsudgifterne er steget 5,0 mio. kr. til 81,0 mio. kr.

De fortsat gunstige konjunkturer har resulteret i en tilbageførsel af nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. på 2,4 mio. kr. I 2005 var nedskrivningen 8,9 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder andrager 9,1 mio. kr. mod 65,4 mio. kr. året før. Som nævnt ovenfor, frasolgte Garanti Invest til en række pengeinstitutter og forsikringselskaber med en avance på 63,2 mio. kr.

Aktiver

De samlede aktiver udgør 12.616 mio. kr. mod 11.669 mio. kr. ultimo året før, svarende til en stigning på 947 mio. kr. Hertil kommer garantier m.v. for i alt 4.211 mio. kr. mod 3.852 mio. kr. ultimo 2005.

Koncernen har fortsat en særdeles god likviditet med tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker på 1.765 mio. kr. og en obligationsbeholdning på 1.974 mio. kr. De samlede udlån er steget fra 6.952 mio. kr. til 7.866 mio. kr., svarende til en udlånsprocent på 89. Halvårets udlånsvækst har været på 13,9 %.

Passiver

Indlån er steget med 2,7 % til 9.127 mio. kr. mod 8.886 mio. kr. ultimo året før.

Efterstillede kapitalindskud

Med henblik på at styrke kapitalgrundlaget og dermed solvensprocenten, har koncernen i februar måned 2006 gennemført en omlægning af den supplerende kapital i DAB. 300 mio. kr. af den oprindelige kapital på 400 mio. kr. tegnet af SDA, er indfriet samtidig med optagelse af NOK 320 mio. kr. supplerende kapital hos en norsk investor. Den nye kapital har en løbetid på 5 år med option på forlængelse i yderligere 3 år.

Omlægningen har betydet en stigning i solvensprocenten på 2,5 procent point.

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Ledelsesberetning

Egenkapital

Koncernens egenkapital udgør i alt 1.570 mio. kr. fordelt med 27 mio. kr. i andelskapital og resten, 1.543 mio. kr., som frie reserver m.v. Solvensen er opgjort til 12,1% mod lovens krav på 8%.

Medarbejdere

Det samlede antal medarbejdere i koncernen, omregnet til heltidsbeskæftigede, udgør 573 mod 532 året før. Heraf er 61 ansat i Danske Andelskassers Bank A/S mod 59 året før, medens resten, 507 mod 483 året før, er ansat i de 26 andelskasser, der indgår i koncernen.

Forventninger til 2. halvår 2006

Der vil også fremover være fokus på kundeområderne, såvel på rådgivningssiden som på bankens rentabilitet. De igangsatte programmer følges nøje.

I 2. halvår 2006 forventes de resterende aktier i Totalkredit A/S solgt til Nykredit. Med det forventede salgspøvenue og under forudsætning af uændrede aktiviteter i andelskasserne og i Danske Andelskassers Bank A/S forventes et koncernresultat før skat for hele 2006 på ca. 300 mio. kr.

Der er ikke siden halvårsrapportens afslutning indtruffet forhold, som har betydning for bedømmelsen af koncernens økonomiske stilling pr. 30. juni 2006.

Bestyrelsen

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Sammenslutningen Danske Andelskassers og koncernens halvårsrapport er aflagt i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne i lov om finansiel virksomhed, Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse med tilhørende vejledninger, samt i overensstemmelse med god regnskabsskik.

Halvårsrapporten er aflagt i danske kroner.

Ændring af regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes og herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger. Opskrivning af domicilejendomme til dagsværdi, føres dog direkte på egenkapitalen.

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og når de kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser, som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaberne for Sammenslutningen Danske Andelskasser og de tilknyttede virksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet elimineres koncerninterne renter, udbytter og andre driftsposter samt interne mellemværender, garantier og kapitalbesiddelser. Der foretages ikke eliminering af avancer og tab ved overdragelse af valuta og værdipapirer m.v., idet transaktionerne er sket på normale markedsvilkår. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med moderselskabets regnskabspraksis.

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Rente, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes og periodiseres fuldt ud i resultatopgørelsen.

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af udlånet, indregnes som en del af udlånets amortiserede kostpris. Renteindtægter af udlån afspejler dermed den effektive rente på udlån.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Skat

Periodens skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Der foretages fuld fordeling af selskabsskatten i forhold til selskabernes positive såvel som negative skattepligtige indkomst.

Balancen

Udlån

Udlån indregnes til amortiseret kostpris, der svarer til nominal restgæld med fradrag eller tillæg af transaktionsudgifter der indregnes som en integreret del af lånets effektive afkast, og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivning og hensættelser til tab foretages, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Nedskrivninger foretages såvel individuelt som gruppevist. Alle udlån med objektiv indikation for værdiforringelse, er, uanset størrelse, gennemgået.

Pantebreve der ikke indgår i handelsbeholdningen, måles til amortiseret kostpris.

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Anvendt regnskabspraksis

Obligationer

Obligationer der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Aktier

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Illikvide aktier eller unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes egenkapital ultimo regnskabsåret.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter skat .

Nettoposkrivning af kapitalandele overføres til andre reserver under egenkapitalen.

Immaterielle aktiver

Immaterielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet tages i brug.

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidpunktet med fradrag for efterfølgende akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den forventede brugstid, der for bygninger er fastsat til 25-50 år og for ombygningsudgifter til 10-20 år. Stigninger i domicilejendommenes værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførelse af tidligere foretagne opskrivninger.

Midlertidigt overtagne grunde og ejendomme overtaget ved afvikling af engagementer, er værdiansat til en forsigtig skønnet handelsværdi.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineær afskrivning over en forventet brugstid på mellem 3 - 5 år. Mindre småanskaffelser udgiftsføres straks i købsåret.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Anvendt regnskabspraksis

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.

Hensættelser til tab på garantier foretages, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger. Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Efterstillede kapitalindskud

Omkostninger i forbindelse med optagelse af efterstillede kapitalindskud indregnes i gældsinstrumentet, og afvikles lineært over lånets oprindeligt aftalte løbetid.

Afledte finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Regnskabsbekendtgørelsens regler om regnskabsmæssig sikring af finansielle instrumenter anvendes ikke.

Mellemværender i fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.