

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Kvartalsrapport pr 30.9.2006

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

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Kvartalsrapport 30.9.2006

| Resultatopgørelse 1000 kr. | Note | SDA | | Koncern | |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 30.9.2006 | 30.9.2005 | 30.9.2006 | 30.9.2005 |
| Renteindtægter | 1 | 398.834 | 361.564 | 493.111 | 427.134 |
| Renteudgifter | 2 | -96.275 | -72.450 | -155.589 | -102.089 |
| Netto renteindtægter | | 302.559 | 289.114 | 337.522 | 325.045 |
| Udbytte af aktier mv | | 40 | 37 | 28.151 | 12.974 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | | 107.654 | 95.243 | 156.011 | 136.301 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | | -6.606 | -7.894 | -241.681 | -109.275 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | | 403.647 | 376.500 | 280.003 | 365.045 |
| Kursregulering | 3 | 1.866 | 3.061 | 267.951 | 155.193 |
| Andre driftsindtægter | | 11.583 | 9.843 | 6.757 | 13.587 |
| Udgifter til personale og administration | 4 | -292.516 | -267.220 | -325.329 | -302.549 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | | -13.343 | -14.980 | -14.920 | -16.469 |
| Andre driftsudgifter | | -1.155 | -1.356 | -3.202 | -1.908 |
| Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv | 5 | 8.937 | -7.743 | 5.899 | -7.112 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | | 89.832 | 151.007 | 12.075 | 65.662 |
| Resultat før skat | | 208.851 | 249.112 | 229.234 | 271.449 |
| Skat | | -29.511 | -34.769 | -49.894 | -57.088 |
| Periodens resultat | | 179.340 | 214.343 | 179.340 | 214.361 |

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Kvartalsrapport 30.9.2006

| Balance 1000 kr. | Note | SDA | | Koncern | |
|---|------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | | 30.9.2006 | 31.12.2005 | 30.9.2006 | 31.12.2005 |
| Aktiver: | | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | | 89.991 | 94.930 | 97.377 | 106.063 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | | 1.680.958 | 1.638.258 | 1.262.501 | 1.770.350 |
| Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi | | 0 | 0 | 37.695 | 0 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | | 7.488.106 | 6.326.651 | 8.215.465 | 6.952.214 |
| Obligationer til dagsværdi | | 6 | 9 | 1.966.469 | 1.882.725 |
| Obligationer til amortiseret kostpris | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktier mv. | | 4.646 | 3.344 | 443.107 | 516.898 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 14.611 | 6.490 | 44.500 | 34.331 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 908.126 | 827.946 | 0 | 0 |
| Immaterielle aktiver | | 98 | 135 | 98 | 135 |
| Grunde og bygning i alt | | 106.415 | 99.843 | 137.388 | 146.401 |
| Investeringsejendomme | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Domicilejendomme | | 106.415 | 99.843 | 137.388 | 146.401 |
| Øvrige materielle aktiver | | 28.030 | 30.464 | 29.901 | 32.834 |
| Aktuelle skatteaktiver | | 0 | 1.510 | 0 | 2.399 |
| Udskudte skatteaktiver | | 17.866 | 11.828 | 21.327 | 16.034 |
| Midlertidigt overtagne aktiver | | 2.542 | 4.139 | 2.548 | 4.139 |
| Andre aktiver | | 94.964 | 56.647 | 191.000 | 193.441 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 12.050 | 9.676 | 13.912 | 11.131 |
| Aktiver i alt | | 10.448.409 | 9.111.870 | 12.463.288 | 11.669.095 |
| Passiver: | | | | | |
| <u>Gæld:</u> | | | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | | 1.222.237 | 261.235 | 877.734 | 934.673 |
| Indlån og anden gæld | | 7.274.217 | 7.120.411 | 9.212.110 | 8.885.890 |
| Aktuelle skatteforpligtelser | | 33.276 | 0 | 40.188 | 0 |
| Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre passiver | | 268.190 | 259.833 | 373.632 | 362.450 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 6 | 4.317 | 1.871 |
| Gæld i alt | | 8.797.920 | 7.641.485 | 10.507.981 | 10.184.884 |
| <u>Hensatte forpligtelser:</u> | | | | | |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | | 10.584 | 9.673 | 25.610 | 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 | | 18.438 | 17.433 | 33.464 | 31.259 |
| Efterstillede kapitalindskud | | 0 | 0 | 289.792 | 0 |
| <u>Egenkapital:</u> | | | | | |
| Andelskapital | | 27.486 | 27.223 | 27.486 | 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 | | 998.742 | 819.906 | 1.584.988 | 1.406.675 |
| Egenkapital i alt | 6 | 1.632.051 | 1.452.952 | 1.632.051 | 1.452.952 |
| Heraf foreslået udbytte | | | 617 | | 617 |
| Passiver i alt | | 10.448.409 | 9.111.870 | 12.463.288 | 11.669.095 |

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Kvartalsrapport 30.9.2006

| Noter | 1000 kr. | SDA | | Koncern | |
|---------------|--|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| | | 30.9.2006 | 30.9.2005 | 30.9.2006 | 30.9.2005 |
| Note 1 | Renteindtægter | | | | |
| | Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 21.921 | 31.734 | 41.791 | 34.624 |
| | Udlån og andre tilgodehavender | 376.821 | 329.551 | 394.438 | 342.135 |
| | Obligationer | 0 | 0 | 51.719 | 46.223 |
| | Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter og finansielle instrumenter | 0 | 0 | 5.441 | 3.871 |
| | Øvrige renteindtægter | 92 | 279 | -278 | 281 |
| | I alt renteindtægter | 398.834 | 361.564 | 493.111 | 427.134 |
| Note 2 | Renteudgifter | | | | |
| | Kreditinstitutter og centralbanker | -12.512 | -4.044 | -17.955 | -17.752 |
| | Indlån og anden gæld | -83.109 | -68.404 | -129.560 | -84.332 |
| | Efterstillede kapitalindskud | 0 | 0 | -7.400 | 0 |
| | Øvrige renteudgifter | -654 | -2 | -674 | -5 |
| | I alt renteudgifter | -96.275 | -72.450 | -155.589 | -102.089 |
| Note 3 | Kursreguleringer | | | | |
| | Udlån og tilgodehavender til dagsværdi | 45 | 114 | 257 | 185 |
| | Obligationer | 0 | 1 | 134.111 | 40.571 |
| | Aktier | 46 | 956 | 131.398 | 108.678 |
| | Valuta | 1.775 | 2.119 | 8.059 | 8.574 |
| | Andre forpligtelser | 0 | -129 | 0 | -129 |
| | Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter og finansielle instrumenter | 0 | 0 | -5.874 | -2.686 |
| | I alt kursreguleringer | 1.866 | 3.061 | 267.951 | 155.193 |

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Kvartalsrapport 30.9.2006

| Noter | 1000 kr. | SDA | | Koncern | |
|---------------|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 30.9.2006 | 30.9.2005 | 30.9.2006 | 30.9.2005 |
| Note 4 | Udgifter til personale og administration | | | | |
| | <u>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:</u> | | | | |
| | Direktion | -18.593 | -18.470 | -20.144 | -19.924 |
| | Bestyrelsen | -827 | -865 | -827 | -865 |
| | Repræsentantskab | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | I alt | -19.420 | -19.335 | -20.971 | -20.789 |
| | <u>Personaleudgifter:</u> | | | | |
| | Lønninger | -129.744 | -115.225 | -151.466 | -134.862 |
| | Pensioner | -16.745 | -14.821 | -20.348 | -17.962 |
| | Udgifter til social sikring | -16.017 | -14.454 | -18.416 | -16.707 |
| | I alt | -162.506 | -144.500 | -190.230 | -169.531 |
| | Øvrige administrationsudgifter | -110.590 | -103.385 | -114.128 | -112.229 |
| | I alt personale og administration | -292.516 | -267.220 | -325.329 | -302.549 |
| Note 5 | 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 | 51.245 | 42.182 | 58.363 | 42.247 |
| | Tilbageførsel af nedskrivning/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret | 58.518 | 32.882 | 62.733 | 33.689 |
| | Endeligt tabt | 868 | 17.229 | 947 | 17.659 |
| | Nedskrivninger/hensættelse ultimo | 218.727 | 217.861 | 229.371 | 223.062 |

Sammenslutningen Danske Andelskasser
Kvartalsrapport 30.9.2006

| Noter | 1000 kr. | SDA | | Koncern | |
|---------------|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 30.9.2006 | 31.12.2005 | 30.9.2006 | 31.12.2005 |
| Note 6 | Solvens | 9,70% | 13,20% | 9,70% | 8,10% |
| Note 7 | Ikke-balanceførte poster | | | | |
| | Garantier | 4.399.604 | 3.962.272 | 4.190.686 | 4.659.352 |
| | Eventualforpligtelser | 4.081 | 4.081 | 4.081 | 14.101 |
| | Ikke-balanceførte poster i alt | 4.403.685 | 3.966.353 | 4.194.767 | 4.673.453 |
| Note 8 | Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede | 513 | 483 | 580 | 539 |

Sammenslutningen Danske Andelskasser

Kvartalsrapport 30.9.2006

Note 9 Alternativ resultatopførelse for koncernen

| Resultatopførelse 1000 kr. | Koncern | |
|---|----------------|----------------|
| | 30.6.2006 | 30.6.2005 |
| Renteindtægter | 493.111 | 427.134 |
| Renteudgifter | -155.589 | -102.089 |
| Netto renteindtægter | 337.522 | 325.045 |
| Udbytte af aktier mv | 28.151 | 12.974 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 156.011 | 136.301 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | -33.371 | -26.081 |
| Netto rente- og gebyrindtægter | 488.313 | 448.239 |
| Kursregulering | 59.641 | 71.999 |
| Andre driftsindtægter | 6.757 | 13.587 |
| Udgifter til personale og administration | -325.329 | -302.549 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | -14.920 | -16.469 |
| Andre driftsudgifter | -3.202 | -1.908 |
| Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv | 5.899 | -7.112 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 12.075 | 65.662 |
| Resultat før skat | 229.234 | 271.449 |
| Skat | -49.894 | -57.088 |
| Periodens resultat | 179.340 | 214.361 |