

Danske Andelskassers Bank A/S

Halvårsrapport pr. 30.6.2008

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

Danske Andelskassers Bank A/S
Halvårsrapport pr. 30.6.2008

Resultatopgørelse

1000 kr.	Note	2008	2007
Renteindtægter	1	127.425	117.138
Renteudgifter	2	94.799	93.239
Netto renteindtægter		32.626	23.899
Udbytte af aktier mv		18.374	35.637
Gebyrer og provisionsindtægter	3	40.812	66.400
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		15.028	36.974
Netto rente- og gebyrindtægter		76.784	88.962
Kursregulering	4	-52.790	133.827
Andre driftsindtægter		15.190	10.326
Udgifter til personale og administration	5	47.583	42.853
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		282	480
Andre driftsudgifter		56	30
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv	6	-4.146	1.383
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-33.427	-7.035
Resultat før skat		-38.018	181.334
Skat		15.239	18.481
Periodens resultat		-53.257	162.853

Der er foretaget tilpasning i sammenligningstallene

Danske Andelskassers Bank A/S
Halvårsrapport pr. 30.6.2008

Balance			
1000 kr.	Note	2008	31.12.2007
Aktiver:			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		431.659	112.685
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		2.193.154	2.133.525
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		1.080.257	921.697
Obligationer til dagsværdi		2.137.409	2.484.756
Obligationer til amortiseret kostpris		0	0
Aktier mv.		626.376	696.080
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.300	27.659
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		47.009	15.077
Immaterielle aktiver		0	1.333
Grunde og bygninger i alt		0	0
Investeringsejendomme		0	0
Domicilejendomme		0	0
Øvrige materielle aktiver		2.126	880
Aktuelle skatteaktiver		4.868	2.984
Udskudte skatteaktiver		0	4.723
Midlertidigt overtagne aktiver		0	0
Andre aktiver		72.041	97.043
Periodeafgrænsningsposter		2.727	2.727
Aktiver i alt		6.609.926	6.501.169
Passiver:			
<u>Gæld:</u>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		4.629.960	4.445.564
Indlån og anden gæld		290.775	334.331
Udstedte obligationer		711	711
Aktuelle skatteforpligtelser		0	0
Ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi		0	0
Andre passiver		49.823	32.858
Periodeafgrænsningsposter		272	335
Gæld i alt		4.971.541	4.813.799
<u>Hensatte forpligtelser:</u>			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		17.399	17.262
Hensættelser til udskudt skat		5.252	0
Hensættelser til tab på garantier		0	0
Andre hensatte forpligtelser		1.479	1.479
Hensatte forpligtelser i alt		24.130	18.741
<u>Efterstillede kapitalindskud</u>			
Efterstillede kapitalindskud		397.301	398.418
Efterstillede kapitalindskud i alt	7	397.301	398.418
<u>Egenkapital:</u>			
Aktiekapital		125.000	125.000
Overkurs ved emission		113.601	113.601
Overført overskud eller underskud		978.353	1.031.610
Egenkapital i alt	8	1.216.954	1.270.211
Passiver i alt		6.609.926	6.501.169

Danske Andelskassers Bank A/S
Halvårsrapport pr. 30.6.2008

Noter

1000 kr.		30.06 2008	30.06 2007
Note 1	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	48.667	52.203
	Udlån og andre tilgodehavender	25.817	19.679
	Obligationer	46.326	43.079
	Afledte finansielle instrumenter i alt	6.487	1.925
	Valutakontrakter	4.162	2.209
	Rentekontrakter	68	41
	Aktiekontrakter	0	0
	Råvarekontrakter	0	0
	Andre kontrakter	2.257	-325
	Øvrige renteindtægter	128	252
	I alt renteindtægter	127.425	117.138
Note 2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	74.219	36.705
	Indlån og anden gæld	8.319	47.106
	Udstedte obligationer	17	
	Efterstillede kapitalindskud	12.244	9.426
	Øvrige renteudgifter	0	2
	I alt renteudgifter	94.799	93.239
Note 3	Gebyr- og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel og depoter	31.284	57.349
	Betalingsformidling	1.371	718
	Lånesagsgebyrer	110	85
	Garantiprovision	765	812
	Øvrige gebyrer og provisioner	7.282	7.436
	I alt gebyr- provisionsindtægter	40.812	66.400
Note 4	Kursreguleringer		
	Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	0
	Obligationer	-38.422	-847
	Aktier	-25.716	129.099
	Valuta	4.186	4.192
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter og finansielle instrumenter	7.162	1.383
	I alt kursreguleringer	-52.790	133.827

Danske Andelskassers Bank A/S
Halvårsrapport pr. 30.6.2008

Noter

1000 kr.

30.06 2008 30.06 2007

Note 5 Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab:

Direktion	1.284	1.209
Bestyrelsen	0	0
Repræsentantskab	0	0
I alt	1.284	1.209

Personaleudgifter:

Lønninger	25.525	22.674
Pensioner	2.467	2.984
Udgifter til social sikring	2.483	2.264
I alt	30.475	27.922
Øvrige administrationsudgifter	15.824	13.722
I alt personale og administration	47.583	42.853

Note 6 Nedskrivninger på udlån mv.

Individuelle nedskrivninger/hensættelser:

Nedskrevet primo	11.052	9.929
Nedskrivning/hensættelse i årets løb	2.898	4.978
Tilbageførsel af nedskrivning/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse, eller værdiforringelsen er reduceret	-7.549	-3.628
Andre bevægelser	-151	0
Endelig tabt	0	0
Nedskrevet ultimo	6.250	11.279

Note 7 Efterstillede kapitalindskud

Indskud	Rentesats	Renter	Udløbsdato
DKK 100 mio	Variabel	1.901	Ubestemt
NOK 320 mio	Variabel	10.343	7.2.2014

Danske Andelskassers Bank A/S
Halvårsrapport pr. 30.6.2008

Noter

1000 kr.

30.06 2008 31.12. 2007

Note 8 Egenkapital og solvens

Egenkapitalbevægelser

Egenkapital primo	1.270.211	1.122.537
Periodens resultat	-53.257	147.674
Egenkapital ultimo	1.216.954	1.270.211

Kapitalkrav

Kapitalkrav iht. Lov om Finansiell Virksomhed § 124 stk. 2	316.064	255.572
Kernekapital	1.270.211	1.270.211
Primære fradrag i kernekapital:		
Immaterielle aktiver	0	-1.333
Aktiverede udskudte skatteaktiver	0	-4.723
Årets løbende underskud	-53.257	
Kernekapital efter primære fradrag	1.216.954	1.264.155

Andre fradrag i kernekapital:

Halvdelen af kapitalandele > 10 %	147.217	185.633
Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10% af basiskapital før fradrag	105.949	57.056
Kernekapital inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	963.788	1.021.466

Supplerende kapital	322.805	398.418
Basiskapital før fradrag	1.286.593	1.419.884

Fradrag i basiskapital:

Halvdelen af kapitalandele > 10 %	147.216	185.633
Halvdelen af summen af kapitalandele mv. > 10% af basiskapital før fradrag	105.949	57.056
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	12.300	27.659
Basiskapital efter fradrag	1.021.128	1.149.536

Note 9 Ikke-balanceførte poster

Garantier	366.884	298.600
Eventualforpligtelser		
Ikke-balanceførte poster i alt	366.884	298.600

Note 10 Gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	96	91
---	----	----

Note 11 Koncernregnskab

Bankens moderselskab er Sammenslutningen Danske Andelskasser, Tjele.

Banken har ikke udarbejdet koncernregnskab jvf regnskabsbekendtgørelsens §137.

Danske Andelskassers Bank A/S
Femårsoversigt.

1000 kr.	2008	2007	2006	2005	2004
Hovedtal:					
Netto- rente og gebyrindtægter	76.784	88.962	-1.833	21.407	10.701
Kursreguleringer	-52.790	133.827	95.039	46.198	47.528
Udgifter til personale og administration	47.583	42.853	26.047	-28.496	-27.843
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-4.146	1.383	-781	-1.704	-923
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-33.427	-7.035	2.189	1.988	1.174
Periodens resultat	-53.257	162.853	57.056	33.622	26.216
Udlån	1.080.257	921.697	621.021	461.991	340.991
Egenkapital	1.216.954	1.270.211	797.995	678.372	391.915
Aktiver i alt	6.609.926	6.501.169	5.364.166	4.269.206	3.750.579
Nøgletal:					
Solvensprocent	27,0	31,4	43,4	46,4	43,9
Kernekapitalprocent	25,5	28,9	39,4	38,8	42,2
Egenkapitalforrentning før skat	-3,1	15,1	8,7	10,3	7,0
Egenkapitalforrentning efter skat	-4,3	13,5	6,7	8,1	5,6
Indtjening pr. omkostningskrone	0,13	5,08	3,21	3,77	2,37
Renterisiko	3,1%	2,6%	4,3%	3,7%	3,9%
Valutaposition	9,1%	3,5%	0,7%	2,7%	3,9%
Valutarisiko	0,0%	0,1%	0,0%	0,2%	0,1%
Udlån i forhold til indlån	374,2%	36,9%	39,1%	40,2%	75,6%
Udlån i forhold til egenkapital	0,9	0,7	0,8	0,7	0,9
Halvårets udlånsvækst	17,2%	1,0%	12,3%	7,2%	40,4%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	754,4%	568,3%	548,1%	637,5%	628,2%
Summen af store engagementer	13,5%	90,8%	85,4%	69,7%	58,2%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%