

DI·Ba

Årsregnskabsmeddelelse
for regnskabsåret 2007

Årsregnskabsmeddelelse for regnskabsåret 2007

DiBas forventninger til basisindtjeningen i 2007 blev mere end indfriet, men det samlede resultat blev præget af ombygninger og negative kursreguleringer.

For 2007 forventede DiBa et resultat før kursreguleringer og skat på ca. 65 mio. kr. – Det blev på 69,1 mio. kr. og dermed bedre end forventet.

Resultat før skat blev 54,4 mio. kr. mod 121,1 mio. kr. i 2006. Nedgangen skyldes udelukkende kursreguleringer, og det samlede resultat betegnes af ledelsen som tilfredsstillende.

Året 2007 er kendetegnet ved

- stigende netto rente- og gebyrindtægter,
- negative kursreguleringer,
- et pænt overskud i datterselskaberne som helhed,
- en omkostningsudvikling præget af aktivitetsudvidelser og byggerier,
- tilbageførsel af nedskrivninger på udlån
- samt et fortsat stigende forretningsomfang.

Resultatopgørelsen

Netto rente- og gebyrindtægter (inkl. indtjening fra forsikringsaktiviteter) er steget med 4,0% til 324,1 mio. kr. Stigningen dækker over en vækst i netto renteindtægter på 6,8% til 200,5 mio. kr. Netto gebyrer og provisionsindtægter (ekskl. indtjening fra forsikringsaktiviteter) er faldet med 2,2% til 109,5 mio. kr., idet posten i 2006 var påvirket af ekstraordinære høje indtægter fra investeringsaktiviteter.

Kursreguleringer udgør et tab på 14,8 mio. kr. mod en gevinst på 56,8 mio. kr. i 2006. Tabet fordeler sig med 10,3 mio. kr. på obligationer og 4,7 mio. kr. på aktier, mens valuta m.m. har givet en mindre gevinst. I tallet for 2006 indgår i øvrigt en kursgevinst 16,9 mio. kr. fra salget af aktier i Totalkredit.

Nedskrivninger på udlån m.v. er i 2007 indtægtsført med 23,1 mio. kr. og i 2006 med 34,8 mio. kr. – og kan henføres til en generel god økonomi hos kunderne.

Udgifter til personale og administration viser en stigning på 6,0% til 251,7 mio. kr. Stigningen skyldes bl.a. ombygningen af hovedkontoret i Næstved samt et generelt stigende aktivitetsniveau. Antallet af heltidsmedarbejdere er opgjort til 320 ultimo 2007 mod 319 året før.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 45,4 mio. kr., bl.a. som følge af en ekstraordinær nedskrivning af ejendomme på 23,8 mio. kr. I 2006 udgjorde af- og nedskrivningerne 62,8 mio. kr.

Der var for 2007 forventet et resultat før kursreguleringer og skat på ca. 65 mio. kr. Det blev på 69,1 mio. kr. og dermed bedre end forventet. Ved vurderingen heraf skal der tages hensyn til ekstraordinære nedskrivninger på ejendomme samt tilbageførsel af nedskrivninger på udlån m.v.

Det ordinære resultat før skat udgør 54,4 mio. kr. mod 121,1 mio. kr. i 2006. Efter at skat er afsat med 14,5 mio. kr., bliver årets resultat 39,8 mio. kr. mod 87,4 mio. kr. i 2006, svarende til en egenkapitalforrentning på 5,5% efter skat.

Det indstilles til generalforsamlingen, at der udbetales 18% udbytte med i alt 11,9 mio. kr. Resten af overskuddet foreslås henlagt til reserverne.

Balancen

Koncernens udlån viser en stigning på 16,4% til 5.156 mio. kr. Hovedparten af stigningen stammer fra lån til erhvervsformål.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker beløber sig til 1.948 mio. kr., hvoraf 1.125 mio. kr. udgør lån med varierende løbetid på 1-5 år.

Indlån er steget med 8,9% til 3.622 mio. kr. Herudover er der også sket en pæn tilgang i de værdipapirbeholdninger, som DiBa forvalter for kunderne.

Garantier og andre forpligtelser er steget fra 2.177 mio. kr. til 2.272 mio. kr.

Efterstillede kapitalindskud udgør 325,0 mio. kr. ved udgangen af 2007 mod 149,7 mio. kr. året før. Ændringen skyldes, at banken har indfriet et 8% obligationslån på 75 mio. kr. og optaget ny ansvarlig kapital på 250 mio. kr. med henblik på at styrke kapitalgrundlaget.

Efter henlæggelsen af overskuddet til reserverne udgør den samlede egenkapital 722,5 mio. kr. mod 733,5 mio. kr. i 2006. Faldet skyldes primært en stigning i beholdningen af egne aktier.

Solvensprocenten udgør 12,4 ved regnskabsårets udløb mod lovgivningens krav på minimum 8.

Datterselskaber

DiBa Bolig har haft et højt aktivitetsniveau og har trods generel afmatning i boligmarkedet sidst på året fastholdt sin markedsposition. En generel tilbageholdenhed har kendetegnet køberne, hvilket også naturligt har smittet af på resultatet i DiBa Bolig, som kommer ud med et underskud på 1,0 mio. kr. Resultatet er påvirket af, at der i 2007 er brugt ekstraordinære omkostninger til flytning af Næstved-butikken til hovedkontoret på Axeltorv.

DiBa Forsikring har oplevet en betydelig vækst i indtegningen af forsikringer. Bruttopræmieindtægten er steget med 13,5% til i alt 77,4 mio. kr. Det forsikringstekniske resultat udgør 9,0 mio. kr. og det samlede resultat efter skat 10,5 mio. kr.

DiBa Invest er et ejendomsselskab, hvis aktiviteter alene består i ejendomsudlejning til moderselskabet.

Bankens aktie

Stykstørrelsen på bankens aktie blev med virkning fra den 14. marts 2006 ændret fra 100 kr. til 20 kr.

Aktien blev ved udgangen af året noteret til kurs 396 mod 384 (omregnet) året før. Hertil kommer udbytte på 18% i marts 2007. Aktiens indre værdi var ved regnskabsårets udløb 232.

Ved udgangen af 2007 ejes banken af i alt 19.903 aktionærer mod 19.596 året før.

Bestyrelsen har bemyndigelse til at udvide aktiekapitalen med indtil 66 mio. kr. til i alt 132 mio. kr. til 1. marts 2009. Den præcise formulering af bemyndigelsen fremgår af vedtægternes § 2. Der stilles forslag på generalforsamlingen om en forlængelse af bemyndigelsen til 1. marts 2013.

Udsigter for 2008

For 2008 forventes et resultat før kursreguleringer og skat på 65-75 mio. kr. I dette resultat er indregnet et overskud fra datterselskaberne. Der er medregnet ordinære afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i samme niveau som 2007. Ombygningen af hovedkontoret, DiBa Gården, forventes tilendebragt i løbet af 1. halvår 2008 for så vidt angår kontorlokalerne. Tilbage er en endelig afklaring af gårdanlægget med parkeringsarealer. Det forventes ikke, at byggeriet vil få nævneværdig indflydelse på årsresultatet for 2008 i form af ekstraordinære afskrivninger.

Forventningerne til resultatet bygger på en fortsat stigning i det samlede forretningsomfang, en behersket omkostningsudvikling og et beskedent beløb til nedskrivninger på udlån m.v.

Det samlede årsresultat vil afhænge af udviklingen i kurserne på bankens beholdning af værdipapirer.

Finanskalender

Årsrapport	29. februar 2008
Generalforsamling (Næstved Hallerne kl. 19.00)	11. marts 2008
Kvartalsorientering (forventet)	5. maj 2008
Halvårsrapport (forventet)	18. august 2008
Kvartalsorientering (forventet)	3. november 2008
Næste årsregnskabsmeddelelse (forventet)	16. februar 2009
Næste årsrapport (forventet)	27. februar 2009
Næste års generalforsamling (forventet)	10. marts 2009

Yderligere oplysninger

DiBa Bank A/S
Axeltorv 4
4700 Næstved
Telefon 5575 4000
Telefax 5575 4001
E-mail: post@diba.dk
CVR-nr. 32127711 Næstved

Koncernens hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse (mio. kr.)	2007	2006	2005	2004	2003
Nettorenteindtægter	200	188	167	174	168
Nettogebyrindtægter	109	112	99	71	73
Kursreguleringer og udbytte	-11	61	61	39	87
Øvrige indtægter	16	15	14	10	13
Indtjening fra forsikringsaktiviteter	14	12	9	5	3
Indtægter i alt	329	387	350	299	345
Driftsomkostninger	298	301	229	196	195
Nedskrivninger på udlån mv.	-23	-35	-15	15	40
Resultat før skat	54	121	137	88	110
Skat	15	34	37	21	19
Årets resultat	40	87	99	66	91

Balance (mio.kr.)					
Bankudlån	5.156	4.430	3.265	2.481	1.875
Aktiver i handelsportefølje	1.506	1.685	1.255	1.128	1.160
Aktiver vedr. forsikringskontrakter	37	28	30	34	24
Øvrige aktiver	545	460	350	300	440
Aktiver i alt	7.243	6.602	4.899	3.943	3.498
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.948	1.773	996	588	466
Indlån	3.622	3.327	2.924	2.485	2.216
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	467	452	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	15	26	9	0	4
Forpligtelser vedr. forsikringskontrakter	59	56	52	52	38
Øvrige forpligtelser	84	84	167	148	166
Efterstillede kapitalindskud	325	150	74	73	75
Egenkapital	723	733	678	596	534
Forpligtelser og egenkapital i alt	7.243	6.602	4.899	3.943	3.498

Nøgletal pr. aktie (stk. str. 20 kr.)*					
Årets resultat pr. aktie	12,6	27,2	30,6	22,3	37,2
Årets resultat pr. aktie - udvandet	12,6	27,2	30,6	22,3	37,2
Indre værdi pr. aktie	232	229	210	184	220
Forslået udbytte pr. aktie	3,6	3,6	3,6	3,6	3,6
Børskurs/årets resultat pr. aktie	31,4	14,1	11,1	11,2	4,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,71	1,67	1,63	1,36	0,77
Børskurs, ultimo	396	384	341	250	170

Øvrige nøgletal					
Solvensprocent	12,4	11,7	12,5	13,9	14,8
Kernekapitalprocent	8,7	10,8	12,8	14,0	14,5
Årets resultat i pct. af gns. ek, før skat	7,5	17,2	21,4	15,5	22,3
Årets resultat i pct. af gns. ek, efter skat	5,5	12,4	15,6	11,7	18,5
Omkostninger i pct. af indtægter	90,5	77,7	65,3	65,6	56,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,5	1,6	1,4	1,5
Renterisiko (pct.)	6,1	8,6	6,2	5,9	6,0
Valutaposition (pct.)	3,2	1,5	4,9	12,0	4,1
Valutarisiko (pct.)	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Overdækning i fht. lovkrav om likviditet (pct.)	72,0	56,4	73,4	65,9	135,5
Summen af store engagementer	55,7	49,3	41,0	27,1	23,9
Akk. nedskrivningsprocent	0,8	1,3	2,4	3,6	4,8
Årets nedskrivningsprocent	(0,3)	(0,5)	(0,3)	0,4	1,1
Årets udlånsvækst	16,4	35,7	31,6	32,3	(3,6)
Udlån i fht. indlån	1,4	1,3	1,1	1,0	0,8
Udlån i fht. egenkapital	7,1	6,0	4,8	4,2	3,5
Heltidsmedarbejdere, ultimo	319,7	318,9	302,3	253,1	247,1

Fra 2004 er indregning og måling foretaget i henhold til IFRS. Sammenligningstal for 2003 er i overensstemmelse med muligheden herfor - undladt tilpasset IFRS, men aflagt i henhold til de regler, som var gældende på det tidspunkt.

*) alle sammenligningstal er justeret for aktiesplit i 2007

Resultatopgørelse – koncern

(1.000 kr.)	2007	2006
Renteindtægter	393.853	298.102
Renteudgifter	193.358	110.444
Netto renteindtægter	200.495	187.658
Gebyrer og provisionsindtægter	123.893	126.461
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	14.420	14.476
Netto rente- og gebyrindtægter	309.968	299.643
Præmieindtægter for egen regning	39.806	34.294
Erstatningsudgifter for egen regning	25.627	22.399
Netto rente- og gebyrindtægter samt indtjening fra forsikringsaktiviteter	324.147	311.538
Udbytte af aktier m.v.	3.946	4.101
Kursreguleringer	(14.750)	56.752
Nedskrivninger på udlån m.v.	(23.138)	(34.761)
Udgifter til personale og administration	251.775	237.441
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	45.428	62.759
Andre driftsindtægter	15.615	13.269
Andre driftsudgifter	513	396
Resultat af primær drift	54.380	119.825
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede selskaber	(25)	1.268
Resultat før skat	54.354	121.092
Skat	14.507	33.724
Årets resultat	39.847	87.369
Fordeles på		
Moderselskabets aktionærer	39.847	87.369
Årets resultat	39.847	87.369
Foreslået udbytte	11.880	11.880
Overført til frie reserver	27.967	75.489
Anvendt i alt	39.847	87.369
Årets resultat pr. aktie (kr.)	12,6	27,2
Årets resultat pr. aktie - udvandet (kr.)	12,6	27,2
Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	3,6	3,6

Balance – koncern

(1.000 kr.)

2007

2006

Aktiver

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	102.798	58.393
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	176.013	150.129
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.155.653	4.430.289
Aktiver i handelsporteføljen	1.505.654	1.684.675
Aktiver vedr. forsikringskontrakter	36.760	27.677
Kapitalandele i associerede virksomheder m.fl.	2.241	12.266
Immaterielle aktiver	1.603	1.811
Investeringsjendomme	39.681	37.408
Øvrige materielle aktiver	160.039	142.919
Aktuelle skatteaktiver	0	2.430
Udskudte skatteaktiver	7.961	0
Andre aktiver	54.934	54.247
Aktiver i alt	7.243.337	6.602.245

Forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.947.758	1.773.229
Indlån og anden gæld	3.622.277	3.326.549
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	467.491	452.312
Afledte finansielle instrumenter	15.460	26.459
Forpligtelser vedr. forsikringskontrakter	58.679	56.126
Andre forpligtelser	84.152	77.785
Udskudte skatteforpligtelser	0	6.555
Efterstillede kapitalindskud	325.000	149.719
Forpligtelser i alt	6.520.817	5.868.734

Egenkapital

Aktiekapital	66.000	66.000
Overført resultat	647.668	658.657
Andre reserver	8.853	8.853
Egenkapital i alt	722.521	733.510
Egenkapital og forpligtelser i alt	7.243.337	6.602.245

Hele egenkapitalen tilfalder moderselskabets aktionærer.

Kapitalbevægelser – koncern

Udvikling i egenkapital i 2006 (1.000 kr.)	Aktie- kapital	Overkurs v/emis.	Opskriv. henlæg.	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2006	66.000	6.765	12.898	11.880	569.607	667.150
Korrektion af fejl vedr. tidligere år					10.462	10.462
Korrigeret egenkapital 1. januar 2006	66.000	6.765	12.898	11.880	580.069	677.612
Opskrivningshenlæggelse			2.088			2.088
Tilbageførsel af opskrivningshenlæggelse			(9.029)			(9.029)
Skat af egenkapitalposter			(3.869)		2.629	(1.240)
Indkomst indregnet direkte på egenkapitalen			(10.810)		2.629	(8.181)
Årets resultat				11.880	84.258	96.138
Indkomst i alt			(10.810)	11.880	86.887	87.957
Udbetalt udbytte vedr. aktier i omløb				(11.880)	188	(11.692)
Anskaffelse af egne aktier					(95.336)	(95.336)
Salg af egne aktier					83.784	83.784
Egenkapital 31. december 2006	66.000	6.765	2.088	11.880	655.592	742.325

På generalforsamlingen den 13. marts 2007 blev der godkendt et udbytte på kr. 3,60 pr. aktie for regnskabsåret 2006.

Udvikling i egenkapital i 2007 (1.000 kr.)	Aktie- kapital	Overkurs v/emis.	Opskriv. henlæg.	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2007	66.000	6.765	2.088	11.880	655.592	742.325
Korrektion af fejl vedr. tidligere år *)						
Korrektion til kursregulering af investeringsejendom - indgår i "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen					(553)	(553)
Korrektion til nedskrivning på domicilejendom - indgår i "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver" i resultatopgørelsen					(4.716)	(4.716)
Ændring til amortisering af stiftelsesprovisioner - indgår i "Renteindtægter" i resultatopgørelsen					2.112	2.112
Korrektion til udskudt skat - indgår i "Skat" i resultatopgørelsen					(5.658)	(5.658)
Korrigeret egenkapital 1. januar 2007	66.000	6.765	2.088	11.880	646.777	733.510
Skat af egenkapitalposter					1.377	1.377
Indkomst indregnet direkte på egenkapitalen					1.377	1.377
Årets resultat				11.880	27.967	39.847
Indkomst i alt				11.880	29.344	41.224
Udbetalt udbytte vedr. aktier i omløb				(11.880)	349	(11.531)
Anskaffelse af egne aktier					(207.154)	(207.154)
Salg af egne aktier					166.472	166.472
Egenkapital 31. december 2007	66.000	6.765	2.088	11.880	635.789	722.521

På generalforsamlingen den 11. marts 2008 vil der blive foreslået et udbytte på kr. 3,60 pr. aktie for regnskabsåret 2007.

*) Årets resultat pr. aktie ændres med kr. 2,00 som følge af korrektion af fejl vedr. tidligere år.

Pengestrømsopgørelse – koncern

(1.000 kr.)		
Driftsaktivitet	2007	2006
Resultat før skat	54.354	121.093
Regulering for ikke-kontante driftsposter:		
Regulering af associerede selskaber	0	20
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	208	703
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	44.994	58.513
Tab på udlån	(21.103)	(34.761)
Regulering for betalt skat	(29.014)	(40.450)
Andre ikke-kontante driftsposter	3.107	955
I alt	52.546	106.073
Ændring i driftskapital:		
Kreditinstitutter	174.529	776.861
Handelsportefølje	179.021	(430.076)
Udlån	(704.262)	(1.130.213)
Indlån	295.728	402.622
Aktiver/forpligtelser vedr. forsikringskontrakter	(6.529)	3.341
Andre aktiver/passiver	5.681	(87.936)
I alt	(55.832)	(465.401)
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(3.286)	(359.328)
Investeringsaktivitet		
Køb af kapitalandele i associerede virksomheder	0	(10.600)
Køb af materielle aktiver	(64.388)	(96.333)
Salg af materielle aktiver	0	61
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(64.388)	(106.872)
Finansieringsaktivitet		
Køb og salg af egne kapitalandele	(40.685)	(11.552)
Udbytte	(11.531)	(11.692)
Optagelse af efterstillede kapitalindskud	250.000	75.000
Indfrielse af obligationslån	(75.000)	0
Udstedelse af obligationer	15.179	475.400
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	137.963	527.156
Årets pengestrømme	70.289	60.956
Likvider primo	208.522	147.566
Ændringer i året	70.289	60.956
Likvider ultimo	278.811	208.522
Likvider, ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender fra Centralbanker.	102.798	58.393
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 måneder forfald	176.013	150.129
I alt	278.811	208.522

www.diba.dk

