

Delårsrapport 1. kvartal 2012



*DiBa er igen hovedsponsor for Danmarksstafetten i Næstved, Ringsted og Køge.
Her skyder privatkundeforf, Helle Bang, sidste års løb i gang i Ringsted.*

DiBa
bank

Indhold

Hoved- og nøgletal – koncernen	2
Ledelsesberetning.....	3
Ledelsespåtegning	6
Koncernregnskab.....	7
Resultat- og totalindkomstopgørelse – koncern	7
Balance – koncern	8
Egenkapitalopgørelse – koncern	9
Solvens – koncern	10
Pengestrømsopgørelse – koncern.....	11
Kvartalstal – koncern	12
Noter - Koncern.....	13
Virksomhedsoplysninger.....	21

Yderligere oplysninger

DiBa Bank A/S (CVR-nr. 32127711 Næstved)

Adm. direktør Petter Blondeau

Axeltorv 4 · 4700 Næstved

Tlf. 5575 4545 · Fax 5575 4001

post@diba.dk

www.diba.dk (IR: Vælg menupunktet "Investor Relations")

Hoved- og nøgletal – koncernen

	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011	Indeks 12/11	Året 2011
Periodens resultat (mio. kr.)				
Nettorenteindtægter	46	46	100	187
Nettogebyrindtægter	25	18	139	78
Kursreguleringer og udbytte	6	-10	-	-26
Øvrige indtægter	2	1	137	6
Indtægter i alt	78	55	143	245
Udgifter personale og administration	76	58	131	232
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	15	2	767	54
Resultat af aktivitet under afvikling	0	1	-	90
Resultat før skat	-13	-3	-	49
Skat	-3	-1	-	0
Periodens resultat	-10	-2	-	49
Balance (mio.kr.)				
Udlån	3.210	3.538	91	3.330
Aktiver i handelsportefølje	1.408	1.713	82	1.323
Hold til udløb	20	35	57	20
Øvrige aktiver	728	640	114	817
Aktiver i alt	5.366	5.926	91	5.490
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	200	117	171	252
Indlån	3.596	3.224	112	3.691
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	507	1.506	34	507
Afledte finansielle instrumenter	22	23	95	26
Øvrige forpligtelser	105	87	120	68
Efterstillede kapitalindskud	410	485	85	410
Egenkapital	527	485	109	536
Forpligtelser og egenkapital i alt	5.366	5.926	91	5.490
Nøgletal pr. aktie (stk. str. 20 kr.)				
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	-3,08	-0,69		15,26
Periodens resultat pr. aktie (kr.) (udvandet)	-3,08	-0,69		15,26
Indre værdi pr. aktie (kr.)	165	153		168
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	-14,5	-74,4		2,2
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,3	0,3		0,2
Børskurs, ultimo	45	51		34
Gennemsnitlige antal aktier i omløb (stk. 1.000)	3.187	3.179		3.185
Øvrige nøgletal				
Solvensprocent	18,2	17,5		17,7
Kernekapitalprocent	12,9	11,0		12,6
Egenkapitalforrentning før skat	-2,5	-0,7		9,6
Egenkapitalforrentning efter skat	-1,9	-0,4		9,5
Omkostninger i procent af indtægter	96,8	105,8		94,5
Indtjening pr. omkostningskrone	0,86	0,92		0,9
Renterisiko (pct.)	-3,8	1,5		-3,7
Valutaposition (pct.)	3,9	23,3		17,8
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0		0,0
Udlån i fht. indlån	89,3	109,7		90,2
Udlån i fht. egenkapital	6,1	7,3		6,2
Periodens udlånsvækst	-10,9	-1,8		-7,6
Overdækning i fht. lovkrav om likviditet (pct.)	174,5	191,9		156,1
Summen af store engagementer	35,5	47,9		46,2
Akk. nedskrivningsprocent	6,4	8,2		6,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,4	0,1		1,5
Heltidsmedarbejdere, ultimo	183	201	91	183

Ledelsesberetning

1. kvartal i overskrifter:

- Markant fremgang i basisindtjeningen
- Fortsat fald i primære driftsomkostninger
- Kursgevinst på værdipapirer på 5,8 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån følger niveauet fra de seneste kvartaler
- Hensættelse på 20,7 mio. kr. til dækning af en eventuel forpligtelse i de såkaldte Scandinotes-sager
- Resultat efter skat på minus 9,8 mio. kr. som følge af ovennævnte hensættelse
- Solidt kapitalgrundlag med en solvensprocent på 18,2
- Høj likviditetsoverdækning på 177,1 %

Basisindtjening

Basisindtjeningen (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat) udgør 17,4 mio. kr. efter 1. kvartal, når der korrigeres for ekstraordinær hensættelse (uddybes under Særlige forhold).

Basisindtjeningen er meget tilfredsstillende i 1. kvartal og udgør dobbelt så meget som forventet, hvilket primært kan tilskrives et højere aktivitetsniveau på især boligområdet i årets første måneder.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto renteindtægter udgør 46,1 mio. kr. mod 46,0 mio. kr. efter samme periode sidste år, hvilket i relation til balancens udvikling er tilfredsstillende.

Gebyrindtægterne er steget med 4,5 mio. kr., hvilket som nævnt indledningsvis kan henføres til et højere aktivitetsniveau på især boligområdet.

Afgivne gebyrer og provisionsudgifter er faldet med 2,4 mio. kr. sammenlignet med 1. kvartal 2011 og udgør 4,0 mio. kr. Faldet er en afledt konsekvens af førtidsindfrielse af obligationslån i 2011.

Driftsomkostninger

De samlede driftsomkostninger er faldet med 2,7 mio. kr., når der korrigeres for den omtalte ekstraordinære hensættelse, der er indregnet i andre driftsudgifter.

Andre driftsudgifter indeholder også betaling til Indskydergarantifonden på 2,4 mio. kr., hvoraf 1,3 mio. kr. kan henføres til yderligere bidrag i forbindelse med afviklingen af Fjordbank Mors.

Den resterende del af bidraget til Indskydergarantifonden udgør 1,1 mio. kr. og kan relateres til en ny lov, vedtaget i marts 2012, der fastslår, at der fremover opkræves en årlig præmie til dækning af konkurser i pengeinstitutter ud fra et forsikringsprincip.

Faldet i de samlede driftsomkostninger kan især tilskrives lavere udgifter til personale og administration, der er reduceret som en konsekvens af en fortsat effektivisering. Antallet af medarbejdere er faldet fra 201 ved udgangen af 1. kvartal 2011 til 183 i år.

Kursreguleringer

Bankens beholdning af værdipapirer har i 1. kvartal givet en kursgevinst på 5,8 mio. kr., som er jævnt fordelt på bankens beholdning af obligationer, aktier og afledte finansielle instrumenter.

Særlige forhold

I marts måned blev der afsagt dom i Østre Landsret i den første af de såkaldte Scandinotes-sager mod DiBa. Dommen gav sagsøgeren medhold, og banken blev pålagt at tilbagekøbe Scandinotes- og Kalvebod-obligationer i kundens formuepleje-depot.

I lyset af den retlige udvikling har banken valgt at foretage en regnskabsmæssig hensættelse på 20,7 mio. kr. til dækning af en eventuel forpligtelse.

Beløbet er som tidligere nævnt indregnet i andre driftsudgifter.

Sagen fra Østre Landsret har betydning for DiBas investering af kundernes midler i FormuePleje, og vi har i samråd med vores eksterne juridiske rådgivere fundet det rigtigt at få landets højeste juridiske enhed til at vurdere sagen, hvorfor den er anket til Højesteret.

Nedskrivninger på udlån

Kvartalets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. udgør 15,3 mio. kr., hvilket er på niveau med de seneste kvartaler. De samlede nedskrivninger i 2011 udgjorde 54 mio. kr.

Vi forventer ikke nævneværdige reguleringer af nedskrivninger med baggrund i Finanstilsynets nye nedskrivningsregler, der træder i kraft pr. 30. juni 2012.

Banken har igennem de seneste år i forbindelse med nedskrivninger haft en konservativ praksis på værdiansættelsen af de pantsatte aktiver. Vi vurderer, at bankens nuværende praksis følger de nye nedskrivningsregler.

1. kvartals nedskrivninger på udlån vurderes at ligge i den høje ende af det niveau, som banken i øvrigt forventer vil være kendetegnende for året.

Resultat

Resultatet udgør et underskud på 12,9 mio. kr. før skat og et minus på 9,8 mio. kr. efter skat.

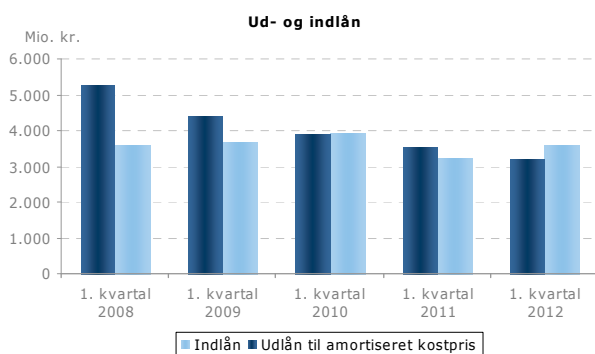
Korrigeret for ekstraordinær hensættelse som beskrevet under særlige forhold udgør bankens resultat et overskud på 7,8 mio.

kr før skat og 5,7 mio. kr. efter skat. Efter 1. kvartal i 2011 var resultatet et underskud før skat på 3,3 mio. kr. og 2,2 mio. kr. efter skat.

Indlån og udlån

DiBas udlån udgør 3.210 mio. kr. ved kvartalets udløb mod 3.330 ultimo 2011. Indlånet er på 3.596 mio. kr. mod 3.691 mio. kr. ved årets begyndelse.

Banken har således et indlånsoverskud på 386 mio. kr.



DiBas indlån har en god og stabil sammensætning, primært bestående af privatkunders anfordrings- og opsparingsmidler samt overskudslikviditet fra små og mellemstore erhvervs-kunder. Tidsindskud (aftaleindlån), baseret på deltagelse i penge-markedet, udgør således under 2 % af bankens samlede indlån.

Øvrige balanceposter og garantier

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker er faldet med 52,0 mio. kr. og udgør 199,6 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal.

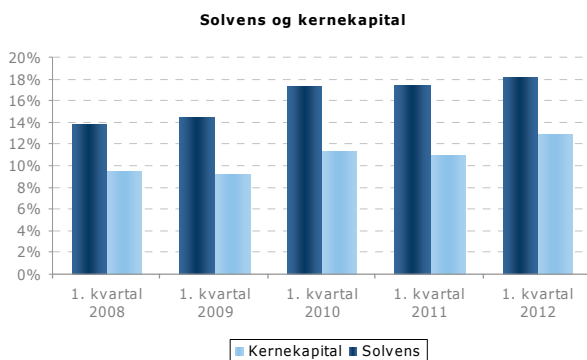
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris er uændret 506,8 mio. kr.

Egenkapitalen udgør 526,8 mio. kr. mod 536,4 mio. kr. ultimo 2011.

Garantier udgør 646,8 mio. kr. mod 674,1 mio. kr. ultimo 2011.

Solvens og likviditet

Solvensen er steget til 18,2 % ved udgangen af 1. kvartal mod 17,8 % ultimo 2011. Kernekapitalen er steget til 12,9 % mod 12,6 % ultimo 2011.



Koncernens solvensbehov er opgjort til 12,8 %, hvormed den solvensmæssige overdækning udgør 5,4 %.

DiBas likviditetsoverdækning opgjort i forhold til lovkrav om likviditet (§ 152) viser en overdækning på 177,1 % og er således udtryk for et fortsat højt likviditetsberedskab.

DiBa-aktien

Bankens aktie á nominelt 20 kr. blev ved 1. kvartals udgang noteret til kurs 44,6 mod 34 ultimo 2011. Indre værdi pr. 31. marts 2011 var 165 pr. nominelt 20 kr. aktie. DiBa ejes af i alt 20.435 aktionærer.

Tilsynsdiamanten

Alle pengeinstitutter i Danmark skal fra udgangen af 2012 leve op til Finanstilsynets grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

DiBa lever allerede nu komfortabelt op til alle Tilsynsdiamantens 5 grænseværdier.

Pejlemærker	Grænseværdi	DiBa
Sum af store engagementer	<125 % af basiskapitalen	35,5 %
Udlånsvækst p.a.	<20 %	-9,3 %
Ejendoms eksponering	<25 % af udlån og garantier	19,4 %
Stabil funding	Udlån / indlån ^{*)} <1,00	0,7
Likviditetsoverdækning	>50 %	175 %

^{*)} Inkl. udstedte obligationer >1 år

Vigtige begivenheder

Der har ikke været vigtige begivenheder i løbet af 1. kvartal ud over dommen fra Østre Landsret i den såkaldte Scandionotes-sag som omtalt under Særlige forhold.

Nærtstående parter

DiBa Bank har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på koncernen. Nærtstående parter omfatter koncernens direktion, bestyrelse samt tilknyttede og associerede selskaber. Der henvises i øvrigt til note 16.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, værdiansættelse af finansielle instrumenter, af- og nedskrivninger samt hensatte forpligtelser og eventualforpligtelser.

Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er fyldestgørende beskrevet i forhold til det retvisende billede af delårsrapporten.

Væsentlige risici

Bortset fra normale konjunkturmæssige risici relateret til fonds-, rente- og tabsudviklingen, vurderes der ikke at være ekstraordinære risici eller usikkerhedsfaktorer, som i væsentlig grad vil kunne påvirke koncernen i den resterende del af 2012.

I øvrigt henvises til den seneste Risikorapport, der er tilgængelig på www.diba.dk (vælg "Om DiBa" og "Investor Relations").

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsafslutning indtrådt begivenheder, der påvirker tallene i delårsrapporten for 1. kvartal.

Forventninger til fremtiden

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2011 har DiBa estimeret en basisindtjening (resultat før kursreguleringer, nedskrivninger på udlån og skat) i niveauet 55-65 mio. kr.

Forventningerne fastholdes på dette niveau, når der korrigeres for hensættelsen på 20,7 mio. kr. som nævnt under Særlige forhold.

Det samlede årsresultat vil afhænge af udviklingen i samfundsøkonomien, herunder kursreguleringer, og behovet for nedskrivninger på udlån mv.

Finanskalender 2012

16. august	Delårsrapport 1. halvår 2012
22. november	Delårsrapport 1.-3. kvartal 2012

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2012 for DiBa Bank A/S.

Koncernregnskabet for 1. kvartal 2012 aflægges i overensstemmelse med IAS 34-Præsentation af delårsrapporter samt i overensstemmelse med de yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Delårsrapporten for moderselskabet er aflagt i overensstemmelse med bankens vedtægter, Lov om finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2012 samt af resultat af koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 1. januar – 31. marts 2012. Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af delårsrapporten.

Næstved, den 24. maj 2012

Direktion

Petter Blondeau
Adm. direktør

Bestyrelse

Frank Møller Nielsen
Formand

Henrik Meding
Næstformand

Karsten Bjerregaard

Keld Askær

Christian Bring

Claus Winther

Michael Frederiksen

Charlotte Galvit

Anders Bødker Lorentzen

Resultat- og totalindkomstopgørelse – koncern

Note	(1.000 kr.)	31. marts 2012	31. marts 2011
3	Renteindtægter	69.342	68.600
4	Renteudgifter	23.259	22.617
	Netto renteindtægter	46.083	45.982
	Udbytte af aktier m.v.	165	142
	Gebyrer og provisionsindtægter	28.619	24.093
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.035	6.461
	Netto rente- og gebyrindtægter	70.832	63.756
5	Kursreguleringer	5.763	-10.374
	Andre driftsindtægter	1.870	1.361
6	Udgifter til personale og administration	51.972	56.552
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	854	1.328
	Andre driftsudgifter	23.082	53
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	15.340	1.505
	Resultat af primær drift	-12.783	-4.695
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede selskaber	-20	11
	Resultat af aktiviteter under afvikling	-56	1.415
	Resultat før skat	-12.858	-3.268
	Skat	-3.037	-1.088
	Periodens resultat	-9.821	-2.180
	Indkomst indregnet direkte i anden totalindkomst		
	Årets resultat	-9.821	-2.180
	Årets totalindkomst	-9.821	-2.180
	Fordeles på		
	Moderselskabets aktionærer	-9.821	-2.180
	Årets totalindkomst	-9.821	-2.180
10	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	-3,1	-0,7
	Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)	-3,1	-0,7
	Foreslået udbytte pr. aktie (kr.)	0,0	0,0

Balance – koncern

Note	(1.000 kr.)	2012	2011
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	164.931	267.252
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	196.350	192.436
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.210.003	3.329.659
	Aktiver i handelsporteføljen	1.407.746	1.323.019
	Hold til udløb finansielle aktiver	20.210	20.210
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	67
	Immaterielle aktiver	5.866	5.878
	Investerings ejendomme	64.392	63.580
	Øvrige materielle aktiver	132.754	132.572
	Udskudte skatteaktiver	109.449	106.378
	Aktiver under afvikling	4.431	4.349
	Andre aktiver	49.734	44.173
	Aktiver i alt	5.365.866	5.489.574
	Passiver		
	Forpligtelser		
11-12	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	199.624	251.653
	Indlån og anden gæld	3.596.332	3.691.366
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	506.757	506.682
	Afledte finansielle instrumenter	21.815	25.979
	Andre forpligtelser	104.589	67.566
	Aktuelle skatteforpligtelser	2	0
13	Efterstillede kapitalindskud	409.998	409.932
	Forpligtelser i alt	4.839.116	4.953.178
	Egenkapital		
	Aktiekapital	66.000	66.000
	Andre reserver	6.765	6.765
	Overført resultat	453.985	463.631
	Egenkapital i alt	526.750	536.396
	Passiver i alt	5.365.866	5.489.574
	Hele egenkapitalen tilfalder moderselskabets aktionærer.		
14	Eventualforpligtelser		

Egenkapitalopgørelse – koncern

Udvikling i egenkapital pr. 31. marts 2011 (1.000 kr.)	Aktie- kapital	Overkurs v/emis.	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2010	66.000	6.765	414.115	486.880
Periodens totalindkomst			-2.180	-2.180
Køb af egne aktier			-2.989	-2.989
Salg af egne aktier			3.523	3.523
Skat af egenkapitalposter			-169	-169
Egenkapital 31. marts 2011	66.000	6.765	412.300	485.065

Udvikling i egenkapital pr. 31. marts 2012 (1.000 kr.)	Aktie- kapital	Overkurs v/emis.	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2011	66.000	6.765	463.631	536.396
Periodens totalindkomst			-9.821	-9.821
Køb af egne aktier			-4.626	-4.626
Salg af egne aktier			4.801	4.801
Egenkapital 31. marts 2012	66.000	6.765	453.985	526.750

Solvens – koncern

Kapitalgrundlag

DiBa Bank koncernen har licens til at drive bankvirksomhed og er derfor underlagt et kapitalkrav i medfør af Lov om Finansiell Virksomhed. De danske kapitaldækningsregler finder anvendelse på såvel moderselskab som koncern.

(1.000 kr.)	31. mar. 2012	31. dec. 2011
Solvens		
Kernekapital efter fradrag	544.769	560.220
Basiskapital efter fradrag	770.889	788.396
Vægtede poster udenfor handelsbeholdningen	3.270.265	3.388.604
Vægtede poster med markedsrisiko	384.527	467.557
Vægtede poster med operationel risiko	586.992	586.992
Gruppevise nedskrivninger	11.238	12.566
Vægtede poster i alt efter gruppevise nedskrivninger	4.230.546	4.430.587
Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster	12,9%	12,6%
Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 2	18,2%	17,8%
Kernekapital og egenkapital		
Aktiekapital	66.000	66.000
Overkurs ved emission	6.765	6.765
Reserver	3.758	11.578
Overført overskud eller underskud	450.226	452.053
Kernekapital	526.750	536.396
Egenkapital	526.750	536.396
Hybrid kernekapital	159.998	159.932
Fradrag for immaterielle aktiver	5.866	5.878
Fradrag for udskudte skatteaktiver	109.449	106.378
Fradrag for værdi af egne aktier	2.784	0
Øvrige fradrag	23.880	23.852
Kernekapital efter fradrag	544.769	560.220
Kernekapital og basiskapital		
Kernekapital	544.769	560.220
Tillæg for efterstillet kapitalindskud	250.000	250.000
Øvrige fradrag	23.880	21.824
Basiskapital	770.889	788.396

Pengestrømsopgørelse – koncern

(1.000 kr.)	31. mar. 2012	31. mar. 2011
Driftsaktivitet		
Resultat før skat	-12.858	-3.268
Regulering for ikke-kontante driftsposter:		
Regulering af associerede selskaber	0	11
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	48	73
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.825	1.350
Nedskrivninger på udlån m.v.	15.340	5.404
Andre ikke-kontante driftsposter	-12.922	-7.930
I alt	-8.567	-4.360
Ændring i driftskapital:		
Kreditinstitutter	-51.076	-807.464
Handelsportefølje	-84.727	1.017.829
Udlån	119.656	69.381
Indlån	-95.034	-309.842
Aktiver/forpligtelser vedr. forsikringskontrakter	0	-36.791
Andre aktiver/passiver	24.143	-62.636
I alt	-87.038	-129.523
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-95.605	-133.883
Investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle aktiver	-36	-82
Køb af materielle aktiver	-1.780	-8.441
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.816	-8.523
Finansieringsaktivitet		
Køb og salg af egne kapitalandele	-174	-534
Optagelse af efterstillede kapitalindskud	66	66
Optagelse af obligationer	75	171
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-33	-297
Periodens pengestrømme	-97.454	-142.703
Likvider primo	430.692	340.577
Ændringer i perioden	-97.454	-142.703
Likvider, ultimo	333.238	197.874
Likvider, ultimo		
Likvider og anfordringstilgodehavender fra centralbanker	164.931	177.519
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 måneder forfald	168.307	20.355
I alt	333.238	197.874

Kvartalstal – koncern

	1. kvartal 2012	4. kvartal 2011	3. kvartal 2011	2. kvartal 2011	1. kvartal 2011
Periodens resultat (mio.kr.)					
Nettorenteindtægter	46	49	47	45	46
Nettogebyrindtægter	25	20	20	20	18
Kursreguleringer og udbytte	6	-2	-1	-13	-10
Øvrige indtægter	2	2	1	2	1
Indtægter i alt	78	69	67	54	55
Driftsomkostninger	76	62	49	63	58
Nedskrivninger på udlån mv.	15	22	15	15	2
Resultat af aktivitet under afvikling	0	0	0	89	1
Resultat før skat	-13	-14	2	64	-3
Skat	-3	2	0	-1	-1
Periodens resultat	-10	-16	2	65	-2
Balance (mio.kr.)					
Udlån	3.210	3.330	3.465	3.533	3.538
Aktiver i handelsportefølje	1.408	1.323	1.313	1.441	1.713
Øvrige aktiver	748	837	782	643	675
Aktiver i alt	5.366	5.490	5.560	5.616	5.926
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	200	252	99	132	117
Indlån	3.596	3.691	3.610	3.342	3.224
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	507	507	706	1.006	1.506
Forpligtelser i handelsporteføljen	22	26	22	20	23
Øvrige forpligtelser	105	68	85	81	87
Efterstillede kapitalindskud	410	410	485	485	485
Egenkapital	527	536	553	550	485
Forpligtelser og egenkapital i alt	5.366	5.490	5.560	5.616	5.926
Nøgletal					
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	-3,08	-5,18	0,98	20,09	-0,69
Periodens resultat pr. aktie (kr.) (udvandet)	-3,08	-5,18	0,98	20,09	-0,69
Periodens resultat i procent p.a. af gns. ek efter skat	-1,85	-3,03	0,38	12,50	-0,45
Omkostninger i procent af indtægter	0,97	0,89	0,74	1,16	1,06
Solvensprocent	18,2	17,8	20,0	19,9	17,5
Kernekapitalprocent	12,9	12,6	13,0	12,9	11,0
Børskurs, ultimo	45	34	39	47	51
Indre værdi pr. aktie (kr.)	165	168	173	148	153
Heltidsmedarbejdere, ultimo	183	183	198	199	201

Noter - Koncern

Note (1.000 kr.)

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncernens kvartalsrapport aflægges i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber, som godkendt af EU og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder, og kvartalsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med lov om finansielle virksomheder, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Kvartalsregnskabet for koncernen og moderselskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Bortset fra nedenstående er den i kvartalsrapporten anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i koncernregnskabet og moderselskabsregnskabet for 2011. Årsrapporten for 2011 blev udarbejdet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Vi henviser til årsrapporten for 2011 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Regnskabet er påvirket af en række aktuelle skøn og vurderinger af fremtidige begivenheder der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, der vurderes at være forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. Endvidere er koncernen underlagt risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelsen af dagsværdi af finansielle instrumenter, nedskrivning af udlån, af- og nedskrivninger, hensatte forpligtelser samt eventualforpligtelser.

Kommende standarder og fortolkningsbidrag

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række internationale regnskabsstandarder, ligesom International Financial Interpretations Committee (IFRIC) har udsendt en række fortolkningsbidrag, der endnu ikke er trådt i kraft.

Ingen af disse forventes af få væsentlig indflydelse på koncernens fremtidige regnskabsaflæggelse.

Note (1.000 kr.)

2 **Forretningssegmenter 31. marts 2012**

	Bank	Bolig	Øvrige	Eliminering	I alt
Renteindtægter	69.388	23	13	-82	69.342
Renteudgifter	23.294	0	46	-82	23.259
Nettorenteindtægter	46.093	23	-34	0	46.083
Nettogebyrindtægter	20.836	2.439	1.310	0	24.584
Kursreguleringer og udbytte	5.929	0	0	0	5.929
Andre indtægter	2.365	3	0	-518	1.850
Indtægter i alt	75.223	2.465	1.276	-518	78.446
Driftsomkostninger	72.946	2.488	993	-518	75.908
Nedskrivninger	15.340	0	0	0	15.340
Resultat af aktivitet under afvikling	-56	0	0	0	-56
Resultat før skat	-13.119	-22	283	0	-12.858
Udlån (ekskl. reverseforretninger)	3.213.140	0	0	(3.137)	3.210.003
Øvrige aktiver	2.152.967	12.504	4.973	(14.582)	2.155.862
Aktiver i alt	5.366.107	12.504	4.973	(17.718)	5.365.866
Indlån (ekskl. reverseforretninger)	3.611.185	0	0	(14.853)	3.596.332
Øvrige forpligtelser	1.240.470	1.870	3.344	(2.900)	1.242.784
Forpligtelser i alt	4.851.655	1.870	3.344	(17.753)	4.839.116
Renteindtægter, interne	11	23	-34		0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	780	40	34		854
Tilgang materielle og immaterielle aktiver	1.665	99	71		1.835
Andel af resultat af ass. - og fællesledede virksomheder	-20				-20
Investeringer i associerede selskaber	0				0
Heltidsmedarbejdere ultimo	166	11	6		183

Note (1.000 kr.)

Forretningssegmenter 31. marts 2011

	Bank	Bolig	Øvrige	Eliminering	I alt
Renteindtægter	68.650	31	46	-127	68.600
Renteudgifter	22.870	0	51	-304	22.617
Nettorenteindtægter	45.780	31	-5	177	45.982
Nettogebyrindtægter	15.060	2.280	1.249	-956	17.633
Kursreguleringer og udbytte	-10.232	0	0	0	-10.232
Andre indtægter	1.967	16	0	-611	1.372
Indtægter i alt	52.575	2.327	1.244	-1.391	54.754
Driftsomkostninger	54.999	2.331	952	-349	57.933
Nedskrivninger	1.505	0	0	0	1.505
Resultat af aktivitet under afvikling	0	0	0	749	1.415
Resultat før skat	-3.682	-5	292	-292	-3.268
Udlån (ekskl. reverseforretninger)	3.541.017	0	0	(3.500)	3.537.517
Øvrige aktiver	2.448.776	12.764	16.324	(187.602)	2.388.601
Aktiver i alt	5.989.793	12.764	16.324	(191.102)	5.926.118
Indlån (ekskl. reverseforretninger)	3.312.991	0	0	(89.262)	3.223.731
Øvrige forpligtelser	2.215.176	1.698	3.986	(3.535)	2.217.326
Forpligtelser i alt	5.528.167	1.698	3.986	(92.797)	5.441.055
Renteindtægter, interne	-26	31	-5		0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.278	46	4		1.328
Tilgang materielle og immaterielle aktiver	8.626	18	0		8.644
Andel af resultat af ass. - og fællesledede virksomheder	11				11
Investeringer i associerede selskaber	67				67
Heltidsmedarbejdere ultimo	182	12	6		201

*Segmentet "Forsikring" er klassificeret som "Aktiviteter under afvikling" - se ledelsesberetning for nærmere beskrivelse.

Note	(1.000 kr.)	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011
3	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	780	937
	Udlån	61.340	56.866
	Obligationer	7.619	11.050
	Afledte finansielle instrumenter		
	Valutakontrakter	-38	92
	Rentekontrakter	-363	-351
	Afledte finansielle instrumenter i alt	-400	-258
	Øvrige renteindtægter	3	4
	Renteindtægter i alt	69.342	68.600
4	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	97	874
	Indlån	14.220	8.210
	Udstedte obligationer	2.873	7.033
	Efterstillede kapitalindskud	6.003	6.497
	Øvrige renteudgifter	66	3
	Renteudgifter i alt	23.259	22.617
	Heraf udgør udgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under:		
	Kreditinstitutter og centralbanker	84	14
5	Kursreguleringer		
	Obligationer	1.652	-12.586
	Aktier i handelsportefølje	770	-432
	Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	702	505
	Investeringsejendomme		
	Valuta	424	-1.530
	Afledte finansielle instrumenter		
	Valutakontrakter	109	1.796
	Rentekontrakter	2.088	1.855
	Aktiekontrakter	18	18
	Afledte finansielle instrumenter i alt	2.216	3.669
	Kursreguleringer i alt	5.763	-10.374

Note	(1.000 kr.)	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011
6	Udgifter til personale og administration		
	Løn og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	1.434	1.509
	Personaleudgifter	27.182	31.635
	Øvrige administrationsudgifter	23.355	23.408
	Udgifter til personale og administration i alt	51.972	56.552
	Løn og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
	Direktion	931	1.011
	- heraf løn	755	836
	- heraf pension	176	175
	Bestyrelse (honorar)	444	437
	Repræsentantskab (honorar)	60	60
	Løn og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab i alt	1.434	1.509
	Antal ansatte i direktionen	1	1
	Øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen		
	Fast vederlag	1.619	1.576
	Pensioner (bidragsbaserede)	178	173
	Vederlag til øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen i alt	1.797	1.749
	Antal øvrige ansatte med indflydelse på risikoprofilen	8	8
	Personaleudgifter		
	Løn	22.133	25.854
	Pension	2.518	2.891
	Andre udgifter til social sikring	2.531	2.890
	Personaleudgifter i alt	27.182	31.635
7	Antal beskæftigede		
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede har udgjort	184	201

Note	(1.000 kr.)	1. kvartal 2012	1. kvartal 2011
8	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
	Individuelle nedskrivninger		
	Akk. nedskrivninger primo på udlån og garantier	252.183	366.797
	Nedskrivninger i perioden	32.158	28.420
	Tilbageførsel af nedskrivninger	13.142	24.680
	Resultatpåvirkning	19.016	3.740
	Endeligt tabt på tidligere nedskrevet *)	12.630	6.609
	Akk. nedskrivninger ultimo på udlån og garantier	258.568	363.928
	Heraf garantidebitorer	2.870	462
	Summen af udlån og garantier, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger	530.793	608.390
	Gruppevise nedskrivninger		
	Akk. nedskrivninger primo på udlån og garantier	12.566	10.720
	Nedskrivninger i perioden	1.935	1.828
	Tilbageførsel af nedskrivninger	3.264	1.657
	Resultatpåvirkning	-1.328	171
	Akk. nedskrivninger ultimo på udlån og garantier	11.238	10.891
	Summen af udlån og garantier, hvorpå der er foretaget gruppevise nedskrivninger	2.490.887	3.183.188
	Samlede nedskrivninger på udlån mv.		
	Akkumulerede nedskrivninger primo	264.748	377.517
	Nedskrivninger i perioden	34.093	30.248
	Tilbageførsel af nedskrivninger	16.406	26.337
	Resultatpåvirkning	17.687	3.911
	Endeligt tabt på tidligere nedskrevet	12.630	6.609
	Akkumulerede nedskrivninger ultimo	269.806	374.819
	Heraf garantidebitorer	2.870	462
	Summen af udlån og tilgodehavender, hvorpå der er foretaget nedskrivninger	3.021.680	3.791.578
	Resultatpåvirkning	17.687	3.911
	Endeligt tabt ikke tidligere nedskrevet	510	940
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	327	194
	Renter af nedskrivninger	2.530	3.153
	Endelige nedskrivninger i alt	15.340	1.505
9	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder samt fælles ledede virksomheder		
	Resultat af kapitalinteresser i ass. virksomheder	-20	11
	I alt	-20	11
10	Periodens resultat pr. aktie - udvandet (kr.)		
	- <i>periodens resultat divideret med gennemsnitligt antal udestående aktier</i>		
	Periodens resultat	-9.821	-2.180
	Gennemsnitligt antal udestående aktier	3.193.674	3.178.548
	Periodens resultat pr. aktie (kr.)	-3,1	-0,7
	Periodens resultat pr. aktie - udvandet (kr.)	-3,1	-0,7

Note	(1.000 kr.)	31. marts 2012	31. dec. 2011
11	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Gæld til centralbanker (CB)	90.487	140.036
	Gæld til kreditinstitutter (KI)	109.137	111.616
	Gæld til CB og KI i alt	199.624	251.653
	Heraf udgør aktiver solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under kreditinstitutter	103.951	105.973
12	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	199.624	251.653
	I alt	199.624	251.653
13	Efterstillede kapitalindskud		
	Type, rentesats	Forfald	
	Syndikeret lån, var.	16.11.2014	
	Syndikeret lån, var.	01.11.2015	100.000
	Syndikeret lån, var.	29.11.2015	150.000
	Hybrid kernekapital, fast	Uden forfald	159.998
	Supplerende kapital i alt		409.998
	Ved opgørelse af basiskapital, jf. bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital §§ 12 og 26, medregnes hhv. 159.998 tkr. for hybrid kernekapital og 250.000 tkr. for efterstillede kapitalindskud.		
			409.932

Syndikeret lån, variabel rente kr. 100.000.000

Der er den 27. juni 2007 optaget et syndikeret lån på 100 mio.kr.. Lånet forfalder til indfrielse den 01. november 2015. Lånet kan førtidsindfries fra den 01. november 2012, og lånet forrentes pt. med variabel rente baseret på 3 mdr. CIBOR +1,05 %. Såfremt lånet ikke indfries den 01. november 2012, forrentes lånet med en variabel rente baseret på CIBOR +2,55 %.

Renten fra 01.01 til 31.03 2012 udgør 557 tkr.

Syndikeret lån, variabel rente kr. 150.000.000

Der er den 29. juni 2007 optaget et syndikeret lån på 150 mio.kr.. Lånet forfalder til indfrielse den 29. november 2015. Lånet kan førtidsindfries fra den 29. november 2012, og lånet forrentes pt. med variabel rente baseret på 6 mdr. CIBOR +1,06 %. Såfremt lånet ikke indfries den 01. november 2012, forrentes lånet med en variabel rente baseret på CIBOR +2,56 %.

Renten fra 01.01 til 31.03 2012 udgør 940 tkr.

Kapitalbeviser, statslig hybrid kernekapital, fast rente, kr. 160.685.000

Der er den 2. november 2009 udstedt kapitalbeviser i form af statslig hybrid kernekapital på 160.685.000 kr. Kapitalbeviserne har uendelig løbetid med mulighed for førtidig indfrielse til kurs 100 i perioden 3. november 2012 til 2. november 2014, til kurs 105 i perioden 3. november 2014 til 2. november 2015 og til kurs 110 efter 3. november 2015. Kapitalbeviserne forrentes fast med nominelt 10,93 %. Renten vil blive forøget, såfremt banken udbetaler et større udbytte end 29,9 mio. kr. p.a. Der er ingen konverteringsret tilknyttet den hybride kernekapital. Omkostninger i forbindelse med udstedelse af kapitalbeviserne, udgjorde 1.329 tkr.

Renten fra 01.01 til 31.03 2012 udgør 4.506 tkr.

14 Sikkerhedsstillelser

Nominelt tkr. 1.000 obligationer til kursværdi tkr. 1.017 er pantsat til Danmarks Nationalbank i forbindelse med adgang til intra-dag overtræk på foliokontoen.

Nominelt tkr. 28.000 obligationer til kursværdi tkr. 28.480 er deponeret til sikkerhed for DiBa's sikkerhedskonto i forbindelse med VP-afvikling.

Nominelt tkr. 12.000 obligationer til kursværdi tkr. 12.206 er pantsat til øvrige pengeinstitutter vedrørende finansiell sikkerhedsstillelse.

Note	(1.000 kr.)	31. marts 2012	31. dec. 2011
15	Eventualforpligtelser		
	Garantier mv.		
	Finansgarantier	410.487	414.149
	Øvrige garantier	236.275	257.533
	Garantier mv. i alt	646.762	671.682
	Andre forpligtelser		
	Øvrige forpligtelser	2.696	2.696
	Andre forpligtelser i alt	2.696	2.696

Øvrige forpligtelser består i al væsentlighed af afgivne huslejedeposita samt garantier afgivet som sikkerhed for afvikling af koncernens handler med værdipapirer. DiBa Bank hæfter som administrationselskab for koncernens samlede skattebetaling.

16 **Nærtstående parter**

DiBa Bank har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på koncernen. Nærtstående parter omfatter koncernens direktion, bestyrelse, tilknyttede og associerede selskaber.

17 **Hoved- og nøgletal**

Der henvises til side 2.

Virksomhedsoplysninger

DiBa Bank A/S - CVR.nr. 32 12 77 11

Axeltorv 4

4700 Næstved

Virksomhedens hjemstedskommune er Næstved Kommune

Virksomhedens hjemland er Danmark

Telefon 5575 4000 - Telefax 5575 4001

www.diba.dk

post@diba.dk

Kontaktoplysninger

Adm. direktør Petter Blondeau – telefon 5575 4545

Bestyrelse

Frank Møller Nielsen (formand)

Henrik Meding (næstformand)

Karsten Bjerregaard

Keld Askær

Christian Bring

Claus Winther

Michael Frederiksen (medarbejdervalgt)

Charlotte Galvit (medarbejdervalgt)

Anders Bødker Lorentzen (medarbejdervalgt)

Direktion

Adm. direktør Petter Blondeau

Revisionsudvalg

Karsten Bjerregaard (formand)

Frank Møller Nielsen

Charlotte Galvit

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab