



Sparekassen Thy

CVR-Nr. 24 25 58 16

Halvårsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1 - 6
Ledelsespåtegning	7
5 års hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Kapitalbevægelser	11
Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent	12
Noter	13 - 14

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Koncernens hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til private kunder og erhvervs-kunder. Størstedelen af kunderne er baseret i Nordvest- og Midtjylland.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der har, i første halvår, ikke været usædvanlige forhold, der har påvirket Sparekassen Thy.

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Sparekassen Thy koncernen opnåede i første halvår af 2016 et resultat før skat på 50,6 mio. kr. Halvåret har været præget af god vækst i antallet af kunder, og stigende udlån, men fortsat også pres på top-linien som følge af det lave renteniveau. Sparekassen Thy har gennem de sidste mange år præsteret positive resultater og dermed en løbende styrkelse af det økonomiske fundament. Med det aktuelle perioderesultat er denne sunde udvikling underbygget yderligere.

Netto rente- og gebyrindtægter er i 1. halvår 2016 steget med 11,2 mio. kr. til 170,9 mio. kr. Stigningen svarer til 7% og kan henføres til udbytte fra aktierne i Sparinvest Holding samt forøgede indtægter fra investeringsområdet. Derimod falder renteindtægter fra obligationsbeholdningerne, og det lave renteniveau betyder, at marginalerne fortsat er under pres. I første halvår af 2015 var der ekstraordinær stor aktivitet på boligområdet, hvilket hvilket ikke har været tilfældet i 2016. Gebyrindtægterne på dette område er derfor lavere end i 1. halvår 2015.

Omkostninger til personale og administration stiger som forventet i forhold samme periode sidste år. Stigningen kan blandt andet henføres til lønninger til medarbejdere i den nye afdeling i Ulfborg samt overtagne medarbejdere fra Vestjysk Bank i Thisted. Medarbejderne blev ansat i 2. halvår 2015, og var dermed ikke med i sammenligningsperioden.

Stigning i netto rente- og gebyrindtægter udlignes delvis af stigningen i omkostninger til personale og administration, og betyder, at det ordinære resultat før kursreguleringer og nedskrivninger samlet set stiger med 5,4 mio. og lander på 68,5 mio. kr. Sparekassens driftsmæssige indtjeningsniveau er således fortsat meget tilfredsstillende.

Kursreguleringerne er i første halvår positivt påvirket af udviklingen på obligationsmarkedet, og kursreguleringerne på obligationer har været positive med 4,7 mio. kr. Modsat har en negativ kursregulering på Sparinvest Holding mere end udlignet øvrige kurstigninger på aktier, hvorfor kursreguleringer på aktier samlet set bliver negative med 2,4 mio. kr. De samlede kursreguleringer ender på 1,9 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier udgør i første halvår 2016 19,8 mio. kr., svarende til 0,4% af udlån og garantier. Nedskrivningerne ligger på det forventede niveau og kan primært henføres til erhvervs-kunder, herunder især landbruget.

Efter skat ender resultatet på 37,7 mio. kr., og da garantkapitalen i første halvår endvidere er steget med 6,2 mio. kr., ligesom der er udbetalt 9,2 mio. kr. til garantterne giver det en samlet vækst i egenkapitalen på 34,7 mio. kr. til i alt 1.208,4 mio. kr. Kapitalprocenten er opgjort til 17,6%, hvilket er et fald i forhold til 31. december 2015, hvor procenten udgjorde 18,6%.

Periodens overskud er ikke medregnet ved opgørelsen af kapitalprocenten. Ved indregning af periodens resultat, vil kapitalprocenten kunne opgøres til 18,3%.

170,9

Netto rente- og gebyrindtægter,
mio. kr.

30-6-2015: 159,7

68,5

Ordinært resultat før kurs-
reguleringer og nedskrivninger i
mio. kr.

30-6-2015: 63,1

0,4

Periodens nedskrivningsprocent

30-6-2015: 0,1

Ledelsesberetning

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD, fortsat

Sparekassen Thy koncernens kapitalprocent er pr. 30. juni 2016 opgjort til 17,6. Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er samtidig faldet fra 10,0 til 8,8%, og den kapitalmæssige overdækning er således på 8,8%, svarende til 508 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang udgør 23.163 mio. kr. mod 22.210. mio. kr. pr. 31. december 2015, en stigning på 4,3%.

Udlån er i første halvår steget med 125 mio. kr. eller 3,6%. Stigningen er primært drevet af efterspørgsel fra erhvervs-kunder og nye kunder. Tilsvarende stiger indlån – og er i 1. halvår steget med 438 mio. kr., eller 8,6%, til i alt 5.552 mio. kr.

Det ordinære resultat på 68,5 mio. kr. ligger over niveauet for sidste år og over det forventede angivet i årsrapporten for 2015.

23.163

Forretningsomfang i mio. kr.

Udlån/indlån/garantier/realkredit/kundefonds

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

Nedskrivninger på udlån opgøres med udgangspunkt i de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlån med objektiv indikation for værdiforringelse. De forventede fremtidige betalingsstrømme opgøres i nogle tilfælde som det bedste skøn over betalingens størrelse og tidsmæssige placering.

På landbrugseksponeringer er især prisen på jord en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Jordprisen vurderes at være stabiliseret, bl.a. bekræftet af, at Finanstilsynet medio 2014, i Sparekassen Thys markedsområde, generelt forhøjede hektarpriser med kr. 5.000 pr. hektar.

Sparekassen Thy har ultimo 2015 som følge af det aktuelt svage indtjeningsniveau i landbrugsbranchen foretaget en stresstest af landbrugseksponeringerne. I testen tages afsæt i nuværende lave afregningspriser. Stresstesten medførte ultimo 2015 en forøgelse af de gruppevise nedskrivninger. De regnskabsmæssige skøn for de gruppevise nedskrivninger er ikke ændret i 1. halvår 2016.

Der kan som følge af ovenstående være en vis usikkerhed forbundet med målingen af nedskrivninger på udlån. Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse ikke er væsentlig for halvårsrapporten.

FORVENTNINGER TIL 2. HALVÅR 2016

Sparekassen ønsker at fastholde en balanceret udvikling imellem ind- og udlån med en stabil udvikling i likviditeten og netto rente- og gebyrindtægter til følge.

Det ordinære resultat for 2016 for kursreguleringer og nedskrivninger ventes at ligge på niveau med 2015.



Ordinært resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i mio. kr.

Ledelsesberetning

FINANSIELLE RISICI

Efterfølgende beskrivelse af finansielle risici omhandler i det væsentligste risici på Sparekassen Thy-niveau. På koncern-niveau er kreditrisici også væsentlige i Krone Kapital selskaberne. Et mindre afsnit omhandlende dette er inkluderet sidst i beskrivelsen.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelige udviklinger på de finansielle markeder.

Sparekassen Thy udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af risici, som til dagligt påvirker sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Der anvendes afledte finansielle instrumenter på specifikke områder til at sikre sig mod visse risici.

Finanstilsynets tilsynsdiamant opstiller en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses som pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier,

Sparekassen Thy ligger inden for alle grænser:

<u>De fem grænseværdier er:</u>	<u>Finanstilsynets grænse:</u>	Sparekassen Thy - <u>koncerntal:</u>
Summen af store eksponeringer	< 125% af kapitalgrundlag	0,0%
Udlånsvækst	< 20% pr. år	3,6%
Ejendommeeksponering	< 25% af udlån og garantier	3,7%
Stabil funding	< 1	0,6
Likviditetsoverdækning	> 50%	278,1%

Sparekassen Thy har defineret politikker og mål for følgende typer af finansielle risici:

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af koncernens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Koncernens samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiciene. Markedsrisici styres på baggrund af en instruks fra bestyrelsen til direktionen og overvåges af økonomiafdelingen. Ledelsen modtager kontinuerligt rapportering herom.

Renterisici

Renterisiko omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder. Renterisikoen, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint, udgør 27,1 mio. kr., svarende til 2,7% af den ansvarlige kapital.

Der udarbejdes løbende opgørelser af renterisikoens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om renterisikoen ligger på et passende niveau. Renterisikoen er i 1. halvår steget som følge af markedsudviklingen, men det er fortsat vurderingen at placeringerne er passende i forhold til den forventede udvikling.

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 51,3 mio. kr. mod 48,4 mio. kr. ultimo 2015. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 252,2 mio. kr.

Der udarbejdes løbende opgørelser af aktiebeholdningens størrelse, og via analyser m.v. foretager ledelsen løbende en vurdering af, om aktiebeholdningen er på et passende niveau.

2,7%

Renterisiko i % af kernekapital

31-12-2015: 2,6%

Ledelsesberetning

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen excl. EUR udgør 23,3 mio. kr. og incl. EUR 66,5 mio. kr. svarende til 6,6% af den ansvarlige kapital.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt niveau
Renterisiko i procent af kapitalgrundlag	< 3,5	2,7
Danske børsnoterede aktier i procent af kapitalgrundlag	< 7	2,6
Udenlandske børsnoterede aktier i procent af kapitalgrundlag	< 5	2,5
Maksimal valuta nettoposition i procent af kapitalgrundlag	< 7	6,6

Likviditetsrisici

Koncernens likviditet styres og overvåges løbende. Koncernen har overskudslikviditet, som forsøges forrentet bedst muligt. Koncernens overdækning i forhold til 10% kravet, jf. Lov om finansiel virksomhed §152, udgør 278,1%.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt niveau
Udlån i forhold til indlån	< 100	70,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	> 100	278,1

278,1%

Overdækning ift. lovkrav om likviditet

31-12-2015: 257,5%

Sparekassen Thy har siden 1. oktober 2015 skullet overholde det nye krav til likviditet (LCR) i henhold til de nye kapitaldækningsregler. Grænseværdierne i reglerne strammes frem mod 2018, hvilket ikke ventes at give problemer for Sparekassen Thy. Pr. 30. juni udgør LCR procenten 400% mod det aktuelle krav på 70%. Pr. 1. januar 2017 stiger kravet til 80%.

Kreditrisici

Al kreditgivning i Sparekassen Thy udspringer af kreditpolitikken, som fastlægger de overordnede principper for kreditgivning og dermed understøtter de overvejelser og beslutninger, som den enkelte medarbejder med bevillingsbeføjelser træffer.

Kreditpolitikken understøtter, at Sparekassen Thy opererer indenfor Tilsynsdiamantens grænseværdier, fx

- Sparekassen Thy ønsker ingen eksponeringer, der overstiger 10% af kapitalgrundlaget efter fradrag.
- Eksponeringer, der overstiger 5%, betragtes som store eksponeringer. Summen heraf må ikke overstige 70% af kapitalgrundlaget efter fradrag.
- Summen af store eksponeringer må aldrig overstige 125% af kapitalgrundlaget.
- Udlånsvækst skal være mindre end 20%.
- Udlån til ejendomsbranchen må maksimalt udgøre 10% af samlede udlån og garantier.
- Udlån til landbruget må maksimalt udgøre 15% af samlede udlån og garantier.
- Udlånsgearing skal være mindre end 5.

Sparekassen Thy har fastlagt en passende forsigtig risikoprofil, hvorfor kreditgivning sker med afsæt i følgende principper:

Overordnet er målgruppen privat- og erhvervs-kunder med fornuftig økonomi dokumenteret ved blandt andet rådighedsberegninger, formueopgørelser og regnskaber.

0,0%

Summen af eksponeringer > 10% af den ansvarlige kapital

31-12-2015: 0%

Ledelsesberetning

Der lægges således vægt på, at der alene tilbydes lån/kreditfaciliteter til personer eller virksomheder, der i kraft af den løbende indtjening kan overholde deres forpligtelser. Sikkerheder tages naturligvis i fornuftigt omfang, men sikkerheder alene bør ikke i sig selv begrunde et udlån.

Kreditpolitikken afspejler i øvrigt følgende:

- Markedsområdet er defineret
- Projektfinansiering og finansiering af udenlandske aktiviteter finder kun sted i begrænset omfang
- Sparekassen Thy er ikke opsøgende indenfor lånefinansiering af investeringsprodukter
- Sparekassen Thy tilstræber og har en god risikospredning på brancher og sikkerheder
- Pris skal afspejle risici

Kreditprocessen i Sparekassen Thy:

"Direktørbevillinger" finder ikke sted. Direktionen deltager naturligvis i bevillinger, men i så fald er kreditdirektør eller anden medarbejder i kreditafdelingen også en del af beslutningsprocessen.

Kreditdirektør og øvrige medarbejdere i kreditafdelingen har ingen kundekontakt. Kreditafdelingen kan deltage i kundemøder sammen med rådgiver.

Med ansvar overfor kreditafdelingen sker al kreditgivning således i de kundeekspererende afdelinger i henhold til bevillingsinstruks. Bevillingsinstruksen er tilrettelagt således, at eksponeringer over en vis størrelse skal bevilges af kreditafdelingen.

Bestyrelsen bevilger de større sager i h.t. sin forretningsorden. Bestyrelsen orienteres desuden løbende om overtræk og nye eksponeringer / forhøjelser over en vis størrelse.

Risikoklassifikation:

Sparekassen Thy risikoklassificerer kunderne i henhold til Finanstilsynets karakterskala. For kunder med høj risikoklassifikation kan bevilling alene foretages af kreditafdelingen. Sparekassen Thy ønsker ikke nye kunder med høj risikoklassifikation, medmindre det vurderes, at karakteren på sigt vil blive bedre.

Svage og nødlidende eksponeringer:

Der er stor fokus på identifikation og håndtering af eksponeringer med forhøjede risici, svage og nødlidende eksponeringer samt eksponeringer med nedskrivning/hensættelse.

Eksponeringer, der indeholder en forhøjet risiko, udpeges i forbindelse med den daglige eksponeringshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Ledelsesberetning

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage eksponeringer, og der følges op på udviklingen i risiko, samt om eksponeringens status som observation- eller nedskrivningseksponering skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi-/handlingsplan for eksponeringen med det formål at få risikoen reduceret.

Sparekassen har udviklet et særligt ”early warning” system, som er et værktøj til identifikation af de svage og nødlidende kunder.

Store eksponeringer:

Sparekassen Thy identificerer og håndterer større eksponeringer i overensstemmelse med CRR forordningen og bekendtgørelse om store eksponeringer.

For at opnå overblik over og forståelse for Sparekassen Thys koncentrationer af risici er identificering af mulig indbyrdes forbundenhed mellem kunder en integreret del af den løbende overvågning af engagementer. Des større engagementet med en enkelt kunde er, desto mere undersøges der for mulig forbundenhed med andre kunder. Alle engagementer, der overstiger 2% af kapitalgrundlaget efter fradrag, undersøges for mulig forbundenhed til andre kunder, jf. forretningsgang herfor.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt niveau
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af kap. grundl.)	0	0
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	3,0
Udlån og garantier til erhverv i pct. af samlede udlån og garantier	< 65	49,3
Store eksponeringer i pct. af kap. grundlag	< 125	68,3
Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig.		

Krone-selskaberne:

Ultimo halvåret udgør leasingudlån 423 mio. kr. og operationelle leasingaktiver 124 mio. kr. mod henholdsvis 356,6 mio. kr. og 72,8 mio. kr. ultimo 2015.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2015.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for Sparekassen Thy.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af sparekassens og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling og resultat for perioden 1. januar - 30. juni 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen og koncernen kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Thisted, den 23. august 2016

Ole Beith
Direktør

Bestyrelsen:

Jacob Schousgaard
Formand

Ivan Høgh
Næstformand

Finn Holst

Jens H. Petersen

Ricky Larsen

Lene Thiel

Anders Colstrup

Per B. Rasmussen

Tina Brandt

Arne Lægaard

Michael Axelsen

Erik K. Nielsen

5 års hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
HOVEDTAL, SPAREKASSEN (Pr. 30. juni)					
Netto rente- og gebyrindtægter	164.476	153.167	154.079	155.287	143.690
Kursreguleringer	2.261	676	42.036	-11.180	6.311
Udgifter til personale m.v. og administration	-98.087	-90.365	-88.510	-88.004	-82.916
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-20.469	-5.840	-30.806	-6.906	-30.592
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.795	4.981	3.709	-2.177	877
Halvårets resultat	37.680	49.334	57.785	6.333	22.093
Udlån	3.680.577	3.342.189	3.372.361	3.555.745	3.453.294
Indlån	5.573.300	4.861.304	4.639.859	4.599.816	4.188.529
Egenkapital	1.208.359	1.147.038	1.052.076	924.970	886.001
Aktiver i alt	7.106.362	6.240.511	6.289.585	6.313.508	5.814.537

NØGLETAL, SPAREKASSEN

Solvensprocent	18,2	18,2	19,1	16,2	16,6
Kernekapitalprocent	18,2	18,2	19,1	16,2	16,6
Egenkapitalforrentning før skat	4,2	5,3	7,5	1,0	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat	3,2	4,4	5,7	0,7	2,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,39	1,56	1,59	1,07	1,25
Renterisiko	2,7	3,8	1,7	4,3	2,1
Valutaposition	6,5	5,5	2,0	1,1	10,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	71,4	74,6	78,5	82,7	87,6
Udlån i.f.t. egenkapital	3,0	2,9	3,2	3,8	3,9
Halvårets udlånsvækst	5,1	3,5	-3,6	-1,4	-0,9
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	275,5	269,9	242,9	208,1	210,7
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	11,3
Halvårets nedskrivningsprocent	0,4	0,1	0,6	0,2	0,6

HOVEDTAL, KONCERNEN (Pr. 30. juni)

Netto rente- og gebyrindtægter	170.934	159.727	160.857	155.799	147.696
Kursreguleringer	1.940	869	42.033	-11.282	6.356
Udgifter til personale m.v. og administration	-104.626	-96.405	-93.065	-94.019	-92.744
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19.848	-3.553	-29.323	-13.369	-34.605
Halvårets resultat	37.680	49.334	57.785	6.333	22.093
Udlån	3.623.828	3.352.714	3.343.087	3.506.465	3.427.157
Indlån	5.552.487	4.849.298	4.624.352	4.586.827	4.183.849
Egenkapital	1.208.359	1.147.038	1.052.076	924.970	886.001
Aktiver i alt	7.130.935	6.257.185	6.310.159	6.408.013	6.003.409

NØGLETAL, KONCERNEN

Solvensprocent	17,6	17,4	18,1	15,4	16,0
Kernekapitalprocent	17,6	17,4	18,1	15,4	16,0
Egenkapitalforrentning før skat	4,2	5,4	7,6	0,9	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat	3,2	4,4	5,7	0,7	2,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,35	1,50	1,51	1,05	1,18
Renterisiko	2,7	3,8	1,7	4,3	2,1
Valutaposition	6,6	5,6	2,2	1,1	10,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	70,9	75,2	78,6	82,2	87,3
Udlån i.f.t. egenkapital	3,0	2,9	3,2	3,8	3,9
Halvårets udlånsvækst	3,6	4,1	-2,3	-0,8	-2,0
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	278,1	265,4	238,1	194,9	193,2
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,4	0,1	0,6	0,3	0,7

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1 Renteindtægter	105.310	110.498	99.955	104.086
2 Renteudgifter	-5.677	-9.028	-5.419	-7.774
Netto renteindtægter	99.633	101.470	94.536	96.312
Udbytte af aktier m.v.	6.056	1.580	6.056	1.580
3 Gebyrer og provisionsindtægter	68.081	58.983	65.320	55.987
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.836	-2.306	-1.436	-712
4 Netto rente- og gebyrindtægter	170.934	159.727	164.476	153.167
5 Kursreguleringer	1.940	869	2.261	676
Andre driftsindtægter	21.518	21.364	6.321	6.139
6 Udgifter til personale og administration	-104.626	-96.405	-98.087	-90.365
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-18.986	-17.002	-8.435	-5.289
Andre driftsudgifter	-373	-4.575	-373	-4.575
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-19.848	-3.553	-20.469	-5.840
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	3.795	4.981
Resultat før skat	50.559	60.425	49.489	58.894
Skat af halvårets resultat	-12.879	-11.091	-11.809	-9.560
Halvårets resultat	37.680	49.334	37.680	49.334
Forslag til resultatdisponering				
Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode		0	3.795	4.981
Overført til næste periode	37.680	49.334	33.885	44.353
	37.680	49.334	37.680	49.334
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	37.680	49.334	37.680	49.334
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0
Årets totalindkomst	37.680	49.334	37.680	49.334

Balance

Note	Koncernen		Sparekassen		
	30-06-2016 t.kr.	31-12-2015 t.kr.	30-06-2016 t.kr.	31-12-2015 t.kr.	
	Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	209.414	269.976	209.412	269.975
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	147.718	106.396	128.869	94.418
8	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.623.828	3.499.089	3.680.577	3.502.367
	Obligationer til dagsværdi	1.803.703	1.530.702	1.802.582	1.529.581
	Aktier m.v.	303.465	295.100	301.676	293.430
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	65.563	62.641
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.891	18.018
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	716.891	572.590	716.891	572.590
	Immaterielle aktiver	14.520	16.106	14.520	16.106
	Investerings ejendomme	14.676	14.456	14.676	14.456
	Domicilejendomme	90.532	88.947	90.532	88.947
	Øvrige materielle aktiver	134.240	80.520	9.765	7.141
	Aktuelle skatteaktiver	3.866	11.565	6.372	14.047
	Udskudte skatteaktiver	0	0	2.101	2.101
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5.360	6.255	4.076	4.971
	Andre aktiver	47.035	26.163	25.278	25.054
	Periodeafgrænsningsposter	15.687	22.543	14.581	21.925
	Aktiver i alt	7.130.935	6.540.408	7.106.362	6.537.768
	Passiver				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	64.520	24.389	64.520	24.389
	Indlån og anden gæld	4.835.596	4.541.696	4.856.409	4.566.287
	Indlån i puljeordninger	716.891	572.590	716.891	572.590
	Andre passiver	277.792	200.096	242.789	183.143
	Periodeafgrænsningsposter	5.464	5.439	3.393	3.480
	Gæld i alt	5.900.263	5.344.210	5.884.002	5.349.889
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	4.198	4.198	4.198	4.198
	Hensættelser til udskudt skat	2.065	2.065	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	16.050	16.224	9.803	9.970
	Hensatte forpligtelser i alt	22.313	22.487	14.001	14.168
	Garantkapital	320.951	314.789	320.951	314.789
	Akkumulerede værdiændringer	148	148	148	148
	Andre reserver	0	0	29.677	22.087
	Overført overskud	887.260	858.774	857.583	836.687
	Egenkapital i alt	1.208.359	1.173.711	1.208.359	1.173.711
	Passiver i alt	7.130.935	6.540.408	7.106.362	6.537.768

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Andre reserver	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
Egenkapital primo 2015	298.195	517	9.355	777.335	10.432	1.095.834
Årets resultat			12.732	47.092	9.953	69.777
Tilbageførsel af opskrivninger		-369				-369
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-369	12.732	47.092	9.953	69.408
Betalt garantrente					-10.432	-10.432
Skat af foreslået garantrente				2.307		2.307
Tilgang garantkapital	38.437					38.437
Afgang garantkapital	-21.843					-21.843
Egenkapital ultimo 2015	314.789	148	22.087	826.734	9.953	1.173.711
Egenkapital primo 2016	314.789	148	22.087	826.734	9.953	1.173.711
Periodens resultat			3.795	33.885		37.680
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	3.795	33.885	0	37.680
Betalt garantrente				759	-9.953	-9.194
Tilgang garantkapital	19.707					19.707
Afgang garantkapital	-13.545					-13.545
Egenkapital 30. juni 2016	320.951	148	25.882	861.378	0	1.208.359

Koncernen	Garant- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Overkurs ved emission	Overført resultat	Foreslået garant- udbytte	I alt
Egenkapital primo 2015	298.195	517	0	786.690	10.432	1.095.834
Årets resultat				59.824	9.953	69.777
Tilbageførsel af opskrivninger		-369				-369
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-369	0	59.824	9.953	69.408
Betalt garantrente					-10.432	-10.432
Skat af foreslået garantrente				2.307		2.307
Tilgang garantkapital	38.437					38.437
Afgang garantkapital	-21.843					-21.843
Egenkapital ultimo 2015	314.789	148	0	848.821	9.953	1.173.711
Egenkapital primo 2016	314.789	148	0	848.821	9.953	1.173.711
Periodens resultat				37.680		37.680
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	37.680	0	37.680
Betalt garantrente				759	-9.953	-9.194
Tilgang garantkapital	19.707					19.707
Afgang garantkapital	-13.545					-13.545
Egenkapital 30. juni 2016	320.951	148	0	887.260	0	1.208.359

Kernekapital, kapitalgrundlag og kapitalprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	30-06-2016 t.kr.	31-12-2015 t.kr.	30-06-2016 t.kr.	31-12-2015 t.kr.
Kapitalsammensætning				
Egenkapital	1.208.359	1.173.711	1.208.359	1.173.711
Fradrag:				
Periodens resultat	-37.680	0	-37.680	0
Ramme for udbetaling af garantkapital	-19.014	-19.014	-19.014	-19.014
Foreslået rente af garantkapital	0	-9.953	0	-9.953
Immaterielle aktiver	-14.520	-16.106	-14.520	-16.106
Forsigtig værdiansættelse	-2.140	-1.858	-2.136	-1.855
Ikke væsentlige kapitalandele > 10%	-122.862	-121.868	-122.861	-121.868
Egentlig kernekapital	1.012.143	1.004.912	1.012.148	1.004.915
Hybrid kernekapital	0	0	0	0
Kernekapital	1.012.143	1.004.912	1.012.148	1.004.915
Supplerende kapital	0	0	0	0
Kapitalgrundlag	1.012.143	1.004.912	1.012.148	1.004.915
Risikoeksponering				
Kreditrisiko	4.508.519	4.156.323	4.379.827	4.095.144
Markedsrisiko	548.456	524.039	586.405	523.609
Operationel risiko	685.814	721.764	592.960	598.640
Risikoeksponering i alt	5.742.789	5.402.126	5.559.192	5.217.393
Kernekapitalprocent	17,6	18,6	18,2	19,3
Kapitalprocent	17,6	18,6	18,2	19,3

Kapitalkrav, kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

Ramme for udbetaling af garantkapital er godkendt af Finanstilsynet og løber hele 2016.

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	178	281	164	138
Udlån og andre tilgodehavender	89.283	89.204	91.328	89.525
Leasing	7.191	6.485	0	0
Obligationer	8.463	14.273	8.463	14.273
Øvrige renteindtægter	195	255	0	150
	105.310	110.498	99.955	104.086
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	660	1.424	241	85
Indlån	4.651	7.591	4.812	7.689
Rentekontrakter	285	0	285	0
Øvrige renteudgifter	81	13	81	0
	5.677	9.028	5.419	7.774
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	20.742	14.324	20.742	14.324
Betalingsformidling	4.022	4.101	4.022	4.101
Lånesagsgebyrer	6.579	13.400	4.613	11.571
Garantiprovision	20.869	12.969	20.074	11.802
Øvrige gebyrer og provisioner	15.869	14.189	15.869	14.189
	68.081	58.983	65.320	55.987
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	164.476	155.486	164.476	153.167
Leasingaktiviteter	6.458	4.241	0	0
	170.934	159.727	164.476	153.167
5 Kursreguleringer				
Obligationer	4.746	-22.438	4.746	-22.438
Aktier	-2.447	22.304	-2.447	22.304
Valuta	-164	283	-167	270
Afledte finansielle instrumenter	-195	720	129	540
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.286	32.137	5.286	32.137
Indlån i puljeordninger	-5.286	-32.137	-5.286	-32.137
	1.940	869	2.261	676

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
6 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	56.830	52.281	53.991	49.662
Pensioner	6.380	6.069	5.956	5.691
Udgifter til social sikring	7.495	6.290	7.329	6.254
Øvrige administrationsomkostninger	33.921	31.765	30.811	28.758
	104.626	96.405	98.087	90.365
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Individuelle nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-36.110	-19.341	-36.086	-19.065
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	9.889	9.693	9.715	9.318
Andre bevægelser	5.960	5.860	5.325	5.784
	-20.261	-3.788	-21.046	-3.963
Gruppevise nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-2.723	-1.431	-2.723	-1.410
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	3.133	1.087	3.133	-0
	410	-344	410	-1.410
Garantiforpligtelser:				
Hensættelser	-1.292	-1.322	-735	-790
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	1.295	1.901	902	323
	3	579	167	467
Periodens nedskrivninger i alt	-19.848	-3.553	-20.469	-5.840
Heraf udgør renter af nedskrevne fordringer	5.213	5.850	5.213	5.850
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.935.082	3.786.877	3.978.515	3.778.986
Nedskrivning	-311.254	-287.788	-297.938	-276.619
	3.623.828	3.499.089	3.680.577	3.502.367
9 Eventualforpligtelser				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	837.912	806.170	767.900	740.749
Tabsgarantier	439.027	348.984	439.027	348.984
Øvrige garantier	383.453	286.907	383.453	286.907
	1.660.392	1.442.061	1.590.380	1.376.640