



Sparekassen Thy

CVR-Nr. 24 25 58 16

Halvårsrapport 2014

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsesberetning

HOVEDAKTIVITET

Koncernens hovedaktivitet er at udbyde ind- og udlånsprodukter til privat- og erhvervskunder. 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.

Den samlede udgiftsførsel i relation til sektorrelaterede løsninger i forbindelse med pengeinstitutter, der er gået konkurs samt indbetaling af bidrag til Garantifonden for indskydere og investorer, er opgjort til ca. 5,2 mio. kr. Beløbet er udgiftsført under andre ordinære udgifter i resultatopgørelsen.

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD

Generelt

Sparekassen Thy koncernen realiserer i første halvår af 2014 et rekordstort overskud før skat på 76,7 mio. kr. Gennem hele finanskrisen er der 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 2014 steget med 5,0 mio. kr. til 160,9 mio. kr. Denne stigning kan henføres til fortsat vækst i indtægterne fra leasing-, forsikrings- og investeringsområdet. Det lave renteniveau betyder, at renteindtægterne falder. Dels er det direkte renteaflast på den næsten 2 mia. kr. store obligationsbeholdning lavere end i 2013, og dels falder renteindtægterne på udlån.

Sparekassen Thy har betydelig tilgang af nye kunder, og fik i perioden 1.401 nye kunder, hvilket er med til styrke indtægtsgrundlaget. Da udgifterne til personale og administration samtidigt er faldet lidt til 93,1 mio. kr., giver det et ordinært resultat efter afskrivninger på 64 mio. kr., og Sparekassen Thy fastholder dermed et godt driftsmæssigt indtjeningsniveau.

Kursreguleringerne er i første halvår positivt påvirket af salget af Nets A/S, hvilket giver en gevinst på 14,8 mio. kr. Hertil kommer en positiv kursregulering på Sparinvest Holdning S/E på 13,8 mio. kr. Sammen med øvrige kursreguleringer giver det et samlet positivt bidrag på 42,0 mio. kr.

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier bliver i første halvår 2014 på 29,3 mio. kr., svarende til 0,6% af udlån og garantier. Nedskrivningerne er dermed på forventet niveau. I 2013 var en del af nedskrivninger af regnskabstekniske årsager posteret under posten "Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle aktiver". Periodens nedskrivninger kan primært henføres til erhvervskunderne, herunder også landbruget.

Efter skat bliver resultatet på 57,8 mio. kr., hvilket er med til at give en betydelig stigning i egenkapitalen. Da garantkapitalen i første halvår endvidere er steget med 36 mio. kr., giver det en samlet vækst i egenkapitalen på 86 mio. kr. til i alt 1.052 mio. kr. solvensprocenten er opgjort til 18,1%, hvilket er et fald i forhold til 31. december 2013, hvor procenten udgjorde 18,5%. Kernekapitalen udgør ligeledes 18,1%.

Periodens overskud er ikke medregnet ved opgørelsen af solvensen. Ved indregning af periodens resultat vil solvensprocenten kunne opgøres til 19,3%.

160,9

Netto rente- og gebyrindtægter,
mio. kr.

30-6-2013: 155,8

64,0

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

30-6-2013: 33,2

0,6

Periodens nedskrivningsprocent

30-6-2013: 0,3

Ledelsesberetning

Sparekassen Thy koncernens solvensprocent er pr. 30. juni 2014 opgjort til 18,1. Reglerne for opgørelse af solvensprocenten er ændret væsentligt, men Sparekassen Thy har fortsat en høj solvens byggende på ren kernekapital. Det beregnede solvensbehov er samtidig faldet fra 10,5 til 9,5, og den solvensmæssige overdækning er således på 8,6, svarende til 422 mio. kr.

Det samlede forretningsomfang opgjort som summen af udlån, indlån og garantier udgør 9.241. mio. kr. mod 9.098. mio. kr. pr. 31. december 2013.

Kunderne er fortsat tilbageholdene med at efterspørge nye udlån – og på trods af udlån til mange nye kunder er udlånet fortsat let faldende i første halvår med 80 mio. kr. eller 2% til 3.343 mio. kr. Modsat stiger indlånet – og er i 1. halvår steget med 73 mio. kr. til i alt 4.624 mio. kr.

UDVIKLING I AKTIVITET OG ØKONOMISKE FORHOLD, fortsat

Det ordinære resultat på 64 mio. kr. ligger over det forventede niveau, angivet i årsrapporten for 2013.

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 betalings størrelse og tidsmæssige placering.

På landbrugsengagementer er især prisen på jord en afgørende faktor i værdiansættelsen af sikkerhederne. Sparekassen Thy har, som følge af det aktuelt svage indtjeningsniveau i landbrugsbranchen, foretaget en stresstest af landbrugsengagementerne med udgangspunkt i jordpriserne. Stresstesten har ikke givet anledning til yderligere nedskrivninger.

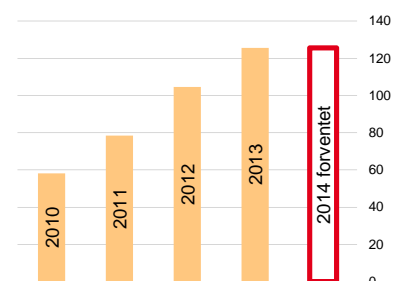
Der kan på trods af ovenstående være en vis usikkerhed forbundet med målingen af nedskrivninger på udlån. Det er ledelsens opfattelse, at usikkerheden og en eventuel afvigelse ikke er væsentlig for halvårsrapporten.

FORVENTNINGER TIL 2. HALVÅR 2014

Sparekassens mål er at skabe forretningsmæssig udvikling gennem øget forretningsomfang med både eksisterende kunder og nye kunder. Udviklingen skal ske med en fortsat fastholdelse af høj solvensmæssig overdækning og sund balancesammensætning.

Omkostninger ventes at ligge på niveau med 1. halvår 2014.

Det ordinære resultat for 2014 før kursreguleringer, nedskrivninger ventes at ligge på niveau med 2013.



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.

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 15,0 mio. kr., svarende til 1,7% 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.

Aktierisici

Koncernens beholdning af børsnoterede aktier udgør 47,6 mio. kr. mod 36 mio. kr. ultimo 2013. Koncernens beholdning af unoterede aktier udgør 248,7 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.

Valutarisici

Koncernen påtager sig ikke større risici i valutamarkedet for egen regning. Valutapositionen excl. EUR udgør 10,9 mio. kr. og incl. EUR 20,0 mio. kr., svarende til 2,2% af den ansvarlige kapital.

1,7%
Renterisiko i % af kernekapital
31-12-2013: 4,3%

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt niveau
Renterisiko i procent af basiskapital	< 5	1,7
Danske børsnoterede aktier i procent af basiskapital	< 7	2,3
Udenlandske børsnoterede aktier i procent af basiskapital	< 3	3,0
Maksimal valuta nettoposition i procent af basiskapital	< 10	2,2

Ledelsesberetning

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 finansiell virksomhed §152, udgør 238,1%.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt niveau
Udlån i forhold til indlån	< 100	78,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	> 100	238,1

238,1%

Overdækning ift. lovkrav om likviditet

31-12-2013: 194,9%

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 ikke og har ingen store eksponeringer
- Udlånsvækst skal være mindre end 20%
- Fast ejendom må max. udgøre 10% 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.

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

0,0%

Summen af eksponeringer > 10% af den ansvarlige kapital

31-12-2013: 0%

Ledelsesberetning

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 engagementer 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 engagementer / 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 engagementer:

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

Engagementer, der indeholder en usædvanlig risiko, udpeges i forbindelse med den daglige engagementshåndtering og registreres og fordeles i henhold til forretningsgang for risikoklassifikation af kunder.

Periodevis foretages en gennemgang af alle svage engagementer og der følges op på udviklingen i risiko, samt om engagementets status som observation- eller nedskrivningsengagement skal ændres. Der udarbejdes løbende strategi/handlingsplan for engagementet, 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.

Ledelsesberetning

Store eksponeringer:

Sparekassen Thy identificerer og håndterer store eksponeringer i overensstemmelse med gældende lovgivning. Kreditafdelingen er ansvarlig herfor.

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 basiskapitalen, undersøges for mulig forbundenhed til andre kunder, jf. forretningsgang herfor.

Overordnede målsætninger:	Mål	Aktuelt niveau
Summen af store eksponeringer (eksponeringer > end 10 pct. af basiskap.)	0	0
Udlån i forhold til egenkapital	< 5	3,2
Udlån til erhverv i pct. af samlet udlån	< 65	57,0
Bestyrelsen vurderer løbende, om fordelingen af erhvervsudlån på brancher er hensigtsmæssig.		

FINANSTILSYNETS TILSYNSDIAMANT

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt må anses som værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko - den såkaldte "tilsynsdiamant".

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Sparekassen Thy ligger fortsat inden for samtlige grænseværdier og er dermed ikke et pengeinstitut med forhøjet risiko ifølge Finanstilsynets målestok.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2013.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2014 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 2014.

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 19. august 2014

Ivan Christiansen
Direktionen

Ole Beith
Direktionen

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

	2014	2013	2012	2011	2010
HOVEDTAL, SPAREKASSEN (Pr. 30. juni)					
Netto rente- og gebyrindtægter	154.079	155.287	143.690	116.103	116.481
Kursreguleringer	42.036	-11.180	6.311	-11.931	18.425
Udgifter til personale m.v. og administration	-88.510	-88.004	-82.916	-73.867	-73.547
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-30.806	-6.906	-30.592	-15.972	-25.363
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	3.709	-2.177	877	944	1.894
Halvårets resultat	57.785	6.333	22.093	8.981	20.061
Udlån	3.372.361	3.555.745	3.453.294	3.246.173	3.094.441
Indlån	4.639.859	4.599.816	4.188.529	3.633.058	3.677.463
Egenkapital	1.052.076	924.970	886.001	886.913	883.470
Aktiver i alt	6.289.585	6.313.508	5.814.537	5.333.693	5.527.899

NØGLETAL, SPAREKASSEN

Solvensprocent	19,1	16,2	16,6	19,9	17,7
Kernekapitalprocent	19,1	16,2	16,6	19,9	17,9
Egenkapitalforrentning før skat	7,5	1,0	3,0	1,0	2,7
Egenkapitalforrentning efter skat	5,7	0,7	2,2	0,8	2,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,59	1,07	1,25	1,12	1,24
Renterisiko	1,7	4,3	2,1	2,2	2,1
Valutaposition	2,0	1,1	10,1	1,1	2,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	78,5	82,7	87,6	94,0	88,3
Udlån i.f.t. egenkapital	3,2	3,8	3,9	3,7	3,5
Halvårets udlånsvækst	-3,6	-1,4	-0,9	-1,3	-6,1
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	242,9	208,1	210,7	220,0	221,3
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	11,3	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,6	0,2	0,6	0,4	0,6

HOVEDTAL, KONCERNEN (Pr. 30. juni)

Netto rente- og gebyrindtægter	160.857	155.799	147.696	119.714	122.133
Kursreguleringer	42.033	-11.282	6.356	-11.917	18.935
Udgifter til personale m.v. og administration	-93.065	-94.019	-92.744	-81.811	-80.849
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-29.323	-13.369	-34.605	-18.087	-28.002
Halvårets resultat	57.785	6.333	22.093	8.981	20.061
Udlån	3.343.087	3.506.465	3.427.157	3.155.998	3.107.112
Indlån	4.624.352	4.586.827	4.183.849	3.629.233	3.667.446
Egenkapital	1.052.076	924.970	886.001	886.913	883.470
Aktiver i alt	6.310.159	6.408.013	6.003.409	5.425.294	5.626.280

NØGLETAL, KONCERNEN

Solvensprocent	18,1	15,4	16,0	19,3	17,2
Kernekapitalprocent	18,1	15,4	16,0	19,3	17,3
Egenkapitalforrentning før skat	7,6	0,9	3,0	1,0	2,8
Egenkapitalforrentning efter skat	5,7	0,7	2,2	0,8	2,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,51	1,05	1,18	1,11	1,21
Renterisiko	1,7	4,3	2,1	2,2	2,1
Valutaposition	2,2	1,1	10,1	1,1	2,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	78,6	82,2	87,3	91,7	89,3
Udlån i.f.t. egenkapital	3,2	3,8	3,9	3,6	3,5
Halvårets udlånsvækst	-2,3	-0,8	-2,0	-3,3	-2,5
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	238,1	194,9	193,2	205,1	216,2
Summen af store eksponeringer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Halvårets nedskrivningsprocent	0,6	0,3	0,7	0,4	0,6

Resultatopgørelse

Note	Koncernen		Sparekassen	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
1 Renteindtægter	119.456	128.952	114.712	126.399
2 Renteudgifter	-14.237	-19.164	-12.486	-17.417
Netto renteindtægter	105.219	109.788	102.226	108.982
Udbytte af aktier m.v.	3.914	4.945	3.914	4.945
3 Gebyrer og provisionsindtægter	53.023	45.498	48.729	42.202
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.299	-4.432	-790	-842
4 Netto rente- og gebyrindtægter	160.857	155.799	154.079	155.287
5 Kursreguleringer	42.033	-11.282	42.036	-11.180
Andre driftsindtægter	23.025	36.942	3.948	2.149
6 Udgifter til personale og administration	-93.065	-94.019	-88.510	-88.004
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-18.480	-59.104	-3.427	-33.756
Andre driftsudgifter	-8.368	-6.421	-5.479	-6.244
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-29.323	-13.369	-30.806	-6.906
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	3.709	-2.177
Resultat før skat	76.679	8.546	75.550	9.169
Skat af halvårets resultat	-18.894	-2.213	-17.765	-2.836
Halvårets resultat	57.785	6.333	57.785	6.333
Forslag til resultatdisponering				
Henlagt til nettoopskrivninger - indre værdis metode	0	0	0	0
Overført til næste periode	57.785	6.333	57.785	6.333
	57.785	6.333	57.785	6.333
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat	57.785	6.333	57.785	6.333
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0	0
Årets totalindkomst	57.785	6.333	57.785	6.333

Balance

Note	Koncernen		Sparekassen		
	30-06-2014 t.kr.	31-12-2013 t.kr.	30-06-2014 t.kr.	31-12-2013 t.kr.	
	Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	68.821	201.328	68.820	201.328
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	138.783	169.912	126.755	167.103
8	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.343.087	3.423.228	3.372.361	3.499.748
	Obligationer til dagsværdi	1.945.036	1.567.218	1.942.982	1.565.164
	Aktier m.v.	296.349	247.609	296.349	247.609
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	45.948	42.256
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.500	0	15.762	15.062
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	260.814	197.316	260.814	197.316
	Immaterielle aktiver	5.193	6.098	5.193	6.098
	Investerings ejendomme	34.166	39.666	29.166	34.666
	Domicilejendomme	67.465	68.799	67.465	68.799
	Øvrige materielle aktiver	100.627	157.610	7.146	8.375
	Aktuelle skatteaktiver	0	4.160	0	4.911
	Udskudte skatteaktiver	0	0	4.766	4.766
	Aktiver i midlertidig besiddelse	2.038	2.179	2.038	2.179
	Andre aktiver	31.372	37.096	29.988	36.122
	Periodeafgrænsningsposter	14.908	9.960	14.032	9.064
	Aktiver i alt	6.310.159	6.132.179	6.289.585	6.110.566
	Passiver				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	358.398	359.557	358.398	359.557
	Indlån og anden gæld	4.363.538	4.354.362	4.379.045	4.380.386
	Indlån i puljeordninger	260.814	197.316	260.814	197.316
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.298	6.226	3.298	6.226
	Aktuelle skatteforpligtelser	12.556	0	10.677	0
	Andre passiver	230.498	209.822	214.336	191.389
	Periodeafgrænsningsposter	7.090	8.767	4.480	4.834
	Gæld i alt	5.236.192	5.136.050	5.231.048	5.139.708
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.290	2.407	3.290	2.407
	Hensættelser til udskudt skat	1.518	1.518	0	0
	Hensættelser til tab på garantier	17.083	26.614	3.171	2.861
	Hensatte forpligtelser i alt	21.891	30.539	6.461	5.268
	Garantkapital	280.078	243.969	280.078	243.969
	Akkumulerede værdiændringer	517	517	517	517
	Andre reserver	0	0	0	0
	Overført overskud	771.481	721.104	771.481	721.104
	Egenkapital i alt	1.052.076	965.590	1.052.076	965.590
	Passiver i alt	6.310.159	6.132.179	6.289.585	6.110.566

Egenkapitalopgørelse

Sparekassen	Garant-	Opskriv-	Andre	Overført	Foreslået	I alt
	kapital	ningshen-	reserver	resultat	garant-	
		læggelser			udbytte	
Egenkapital primo 2013	232.233	956	0	679.297	6.911	919.397
Årets resultat				32.761	7.415	40.176
Værdiregulering af sikringsinstrument						0
Tilbageførsel af opskrivningshenlæggelser		-439				-439
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-439	0	32.761	7.415	39.737
Betalt garantrente					-6.911	-6.911
Skat af foreslået garantrente				1.631		1.631
Tilgang garantkapital	29.904					29.904
Afgang garantkapital	-18.168					-18.168
Egenkapital ultimo 2013	243.969	517	0	713.689	7.415	965.590
Egenkapital primo 2014	243.969	517	0	713.689	7.415	965.590
Årets resultat				57.785		57.785
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	57.785	0	57.785
Betalt garantrente				7	-7.415	-7.408
Tilgang garantkapital	46.693					46.693
Afgang garantkapital	-10.584					-10.584
Egenkapital 30. juni 2014	280.078	517	0	771.481	0	1.052.076
Koncernen						
	Garant-	Opskriv-	Overkurs	Overført	Foreslået	I alt
	kapital	ningshen-	ved	resultat	garant-	
		læggelser	emission		udbytte	
Egenkapital primo 2013	232.233	956	0	679.297	6.911	919.397
Årets resultat				32.761	7.415	40.176
Værdiregulering af sikringsinstrument						0
Tilbageførsel af opskrivningshenlæggelser		-439				-439
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	-439	0	32.761	7.415	39.737
Betalt garantrente					-6.911	-6.911
Skat af foreslået garantrente				1.631		1.631
Tilgang garantkapital	29.904					29.904
Afgang garantkapital	-18.168					-18.168
Egenkapital ultimo 2013	243.969	517	0	713.689	7.415	965.590
Egenkapital primo 2014	243.969	517	0	713.689	7.415	965.590
Årets resultat				57.785		57.785
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen	0	0	0	57.785	0	57.785
Betalt garantrente				7	-7.415	-7.408
Tilgang garantkapital	46.693					46.693
Afgang garantkapital	-10.584					-10.584
Egenkapital 30. juni 2014	280.078	517	0	771.481	0	1.052.076

Kernekapital, basiskapital og solvensprocent

	Koncernen		Sparekassen	
	30-06-2014 t.kr.	31-12-2013 t.kr.	30-06-2014 t.kr.	31-12-2013 t.kr.
Egenkapital (excl. periodens resultat)	994.291	965.590	994.291	965.590
Opskrivningshænlæggelser	-517	-517	-517	-517
Immaterielle aktiver	-5.193	-6.098	-5.193	-6.098
Udskudte aktiverede skatteaktiver	0	0	0	-4.766
Foreslået rente af garantkapital	0	-7.415	0	-7.415
50% af summen af kapitalandele > 10% jf. FIL §139 stk.1	0	-39.587	0	-39.826
Overført fra fradrag i basiskapital	0	-39.070	0	-39.309
Ikke væsentlige kapitalandele	-98.296	0	-98.296	0
Forsigtighedsfradrag	-2.293	0	-2.286	0
Kernekapital efter fradrag	887.992	872.903	887.999	867.659
Kernekapital efter fradrag	887.992	872.903	887.999	867.659
Opskrivningshænlæggelser	956	517	517	517
50% af summen af kapitalandele > 10% jf. FIL §139 stk.1	0	-39.587	0	-39.826
Overført til fradrag i kernekapital	-956	39.070	-517	39.309
Basiskapital efter fradrag	887.992	872.903	887.999	867.659
Vægtede poster	4.911.040	4.725.492	4.648.950	4.533.634
Kapitalkrav	392.883	378.039	371.916	362.691
Kernekapitalprocent	18,1	18,5	19,1	19,1
Solvensprocent	18,1	18,5	19,1	19,1

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

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
1 Renteindtægter				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	362	267	208	273
Udlån og andre tilgodehavender	100.733	104.195	101.585	108.423
Leasing	5.337	6.539	0	0
Obligationer	13.095	17.901	13.095	17.901
Rentekontrakter	-176	-198	-176	-198
Øvrige renteindtægter	105	248	0	0
	119.456	128.952	114.712	126.399
2 Renteudgifter				
Kreditinstitutter og centralbanker	2.611	2.685	761	2.384
Indlån	11.503	14.813	11.605	14.869
Udstedte obligationer	65	153	65	153
Øvrige renteudgifter	58	1.513	55	11
	14.237	19.164	12.486	17.417
3 Gebyrer og provisionsindtægter				
Værdipapirhandel og depoter	14.279	12.762	14.279	12.762
Betalingsformidling	3.143	3.180	3.143	3.180
Lånesagsgebyrer	6.714	6.124	5.960	4.959
Garantiprovision	16.209	14.026	15.361	12.822
Øvrige gebyrer og provisioner	12.678	9.406	9.986	8.479
	53.023	45.498	48.729	42.202
4 Netto rente- og gebyrindtægter fordelt på aktivitetsområder				
Filialnet	160.313	151.793	154.079	155.287
Leasingaktiviteter	544	4.006	0	0
	160.857	155.799	154.079	155.287
5 Kursreguleringer				
Obligationer	4.512	-12.630	4.512	-12.630
Aktier	36.859	1.000	36.859	1.000
Valuta	622	158	625	260
Afledte finansielle instrumenter	40	190	40	190
Aktiver tilknyttet puljeordninger	22.005	5.432	22.005	5.432
Indlån i puljeordninger	-22.005	-5.432	-22.005	-5.432
	42.033	-11.282	42.036	-11.180

Noter

	Koncernen		Sparekassen	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
6 Udgifter til personale og administration				
Lønninger	52.343	52.144	49.972	48.988
Pensioner	5.859	6.000	5.564	5.542
Udgifter til social sikring	5.931	5.857	5.859	5.757
Øvrige administrationsomkostninger	28.932	30.018	27.115	27.717
	93.065	94.019	88.510	88.004
7 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.				
Individuelle nedskrivninger:				
Nedskrivninger	-60.964	-30.084	-53.463	-17.047
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	10.926	8.244	10.516	2.636
Andre bevægelser	5.091	5.907	6.187	5.713
	-44.947	-15.933	-36.760	-8.698
Gruppevise nedskrivninger:				
Nedskrivninger	0	0	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	6.336	1.725	6.336	1.725
	6.336	1.725	6.336	1.725
Garantiforpligtelser:				
Nedskrivninger	-986	-4.349	-500	0
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	10.274	5.188	118	67
	9.288	839	-382	67
Årets nedskrivninger i alt	-29.323	-13.369	-30.806	-6.906
Heraf udgør renter af nedskrevne fordringer	5.188	4.099	5.188	4.099
8 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris				
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.634.608	3.693.893	3.643.349	3.757.142
Nedskrivning	-291.521	-270.665	-270.988	-257.394
	3.343.087	3.423.228	3.372.361	3.499.748
9 Eventualforpligtelser				
Garantier m.v.				
Finansgarantier	780.187	673.050	671.552	569.072
Øvrige garantier	201.906	179.432	201.906	179.432
	982.093	852.482	873.458	748.504