

Halvårsrapport 2016

CVR-nr. 17 91 28 28



**SPAREKASSEN
KRONJYLLAND**

der hvor du er

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland

Selskabet

Sparekassen Kronjylland
Tronholmen 1
8960 Randers SØ

Telefon 89 12 24 00
Hjemmeside sparkron.dk
E-mail sparkron@sparkron.dk

CVR-nr. 17 91 28 28

Bestyrelse

Fhv. direktør Jørgen B. Nielsen
Cand. jur., lektor Anne Lind Gleerup
Ejendomsmægler, MDE Anders Buhl-Christensen
Fhv. statsautoriseret revisor Peter H. Christensen
Kommunikationsmedarbejder, fællestillidsmand Jens Frovin Stampe Dahl
Direktør Hans-Jørgen Olsen
Civiløkonom, fhv. bankdirektør Per Munkholm Poulsen
Chefjurist Ole Møller Sørensen
Investeringsrådgiver Jakob Thorgaard

Direktion

Administrerende direktør Klaus Skjødt

Revisionsudvalg

Peter H. Christensen, formand
Anne Lind Gleerup
Hans-Jørgen Olsen

Oplysninger om Sparekassen Kronjylland	2
Ledespåtegning	4
Ledelsesberetning.....	5
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse.....	13
Kapitalforhold.....	15
Noteoversigt	16
Noter.....	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2016 for Sparekassen Kronjylland og koncernen.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af halvårsregnskabet retvisende. Halvårsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af Sparekassens og koncernens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af Sparekassens og koncernens aktiviteter.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen henholdsvis koncernen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af Sparekassens revisorer.

Randers, den 30. august 2016

Klaus Skjødt
Administrerende direktør

Bestyrelse

Jørgen B. Nielsen
Formand

Anne Lind Gleerup
Næstformand

Anders Buhl-Christensen

Peter H. Christensen

Jens Frovin Stampe Dahl
Medarbejdervalgt

Hans-Jørgen Olsen

Per Munkholm Poulsen

Ole Møller Sørensen
Medarbejdervalgt

Jakob Thorgaard
Medarbejdervalgt

Ledelsesberetning

Første halvår af 2016 blev endnu en periode med pæn organisk vækst i Sparekassen Kronjylland, der i et svært marked både fik mange nye kunder og formåede at få udlånet til at stige pænt. Koncernresultatet blev i første halvår på tilfredsstillende 120 millioner kroner før skat.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Brexit og det kommende amerikanske præsidentvalg er to af de aktuelt mest omtalte begivenheder med betydning for verdensøkonomien, men også i løbet af 2016 har der været en lang række begivenheder, der har skabt usikkerhed om væksten og økonomien. Det har betydet, at renterne har slået nye bundrekorder, hvilket yderligere presser de i forvejen lave rentemarginaler i de danske pengeinstitutter. Det viser sig også i Sparekassens halvårsregnskab, men også derfor er det positivt, at Sparekassen har formået at fastholde en pæn indtjening og øge sit forretningsomfang betydeligt.

I hovedposter ser halvårsregnskabet på koncernniveau ud som følger (sammenligningstal er i forhold til første halvår 2015, hvis ikke andet er anført):

- Halvårets resultat før skat er på 120 millioner kroner mod 141 millioner kroner i 2015.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger er på 146 millioner kroner mod 177 millioner kroner i 2015. Korrigeret for en ekstraordinær engangsindtægt i 2015 samt tilbageførte overtagne nedskrivninger er basisindtjeningen på niveau med 2015.
- Netto rente- og gebyrindtægterne er på 504 millioner kroner mod 509 millioner kroner sidste år.
- Den fortsatte investering i nye afdelinger betyder, at udgifterne til personale og administration er steget til 359 millioner kroner
- Netto nedskrivningerne er på 42 millioner kroner
- Udlånet er steget med 12 procent til 12,1 milliarder kroner
- Indlånet er steget med fem procent fra 14,4 milliarder kroner til 15,2 milliarder kroner
- Kapitalprocenten er øget til 15,6, mens det individuelle solvensbehov er på 9,1 procent. Det giver en overdækning på 6,5 procentpoint, hvilket svarer til 1.101 millioner kroner.

Det historisk lave renteniveau fortsætter som nævnt med at presse rentemarginalen i både Sparekassen og de øvrige pengeinstitutter. Netto renteindtægterne er på den baggrund faldet fra 335 millioner kroner til 326 millioner kroner. Indtjeningen er dog stadig på et acceptabelt niveau, da Sparekassen har formået at øge sin udlånsvolumen væsentligt det seneste år. Derudover er renteudgifterne faldet en smule, fordi der er højrentekonti, der er udløbet, og disse indlån enten er blevet investeret eller sat ind på konti med en lavere rente. Vi forventer også i den kommende periode, at der vil være pres på rentemarginalen, da der ikke umiddelbart er udsigt til rentestigninger i Danmark eller Europa.

Gebyrer og provisionsindtægter er faldet marginalt fra 178 millioner kroner til 173 millioner kroner. Årsagen er, at der i 2015 var en ekstraordinær stor aktivitet med omlægning af realkreditlån, mens der i 2016 har været mere normal aktivitet på dette område. Samlet er netto rente- og gebyrindtægterne faldet fra 509 millioner kroner til 504 millioner kroner.

Med i tallene er også en stigning i udbytte af aktier som følge af et ekstraordinært udbytte fra Sparinvest, denne udbetaling kompenserer dog kun delvist for et betydeligt fald i kursen på Sparinvests aktier. Det er derfor en væsentlig årsag til, at kursreguleringerne blot bidrager med fire millioner kroner.

Udgifterne til personale og administration er steget med fem procent til 359 millioner kroner. Årsagen er dels den overenskomstmæssige lønstigning, dels Sparekassens vækststrategi med åbning af nye afdelinger. Stigningen følger således budgettet og understreger Sparekassens fokus på langsigtet vækst frem for kortsigtet profitmaksimering. Strategien og åbningerne bliver omtalt senere i ledelsesberetningen.

Netto nedskrivningerne er steget en smule i forhold til samme periode sidste år. Fra 31 millioner kroner til 42 millioner kroner. Det er stadig i landbrugssektoren, at der er de væsentligste udfordringer. I forhold til nedskrivningerne er der et par regnskabstekniske detaljer, det er værd at være opmærksom på. Fra 1. januar er nedskrivninger, der blev overtaget i forbindelse med opkøbet af

Sparekassen Østjylland i 2012, blevet flyttet over på den almindelige nedskrivningskonto, da vi skønner, at de pågældende engagementer nu har været i Sparekassen så længe, at det giver det mest reelle billede at indregne dem på linje med Sparekassens øvrige engagementer. Derfor er eventuelle tilbageførsler af disse nedskrivninger også som alle øvrige nedskrivninger indregnet i posten nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. Til gengæld bliver tilbageførte overtagne nedskrivninger fra sammenlægningen med Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse i 2014 indregnet som andre driftsindtægter. De udgør i første halvår otte millioner kroner, som derfor skal modregnes i nedskrivningerne for at få tallet for netto nedskrivninger, der er de reelle nedskrivninger.

Basisindtjeningen før nedskrivninger er defineret som resultatet inden kursreguleringer, nedskrivninger, resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder samt skat. Det giver således et godt billede af Sparekassens evne til at tjene penge i kerneforretningen. I første halvår var den på 146 millioner kroner mod 177 millioner kroner i 2015. Det er dog her værd at være opmærksom på særligt to omstændigheder, der er årsag til forskellen. I 2015 havde Sparekassen en væsentlig ekstraordinær indtægt, og indtægten herfra indgår i basisindtjeningen, ligesom der indgår et væsentligt beløb i tilbageførte overtagne nedskrivninger. Korrigerer man for disse faktorer, er basisindtjeningen på niveau med 2015, hvilket er tilfredsstillende i lyset af det lave renteniveau og de investeringer, Sparekassen har foretaget.

Halvårets resultat før skat er på 120 millioner kroner, mens resultatet efter skat er 97 millioner kroner. Skat udgør således 24 millioner kroner.

Balance og kapital

Sparekassens egenkapital er steget til tre milliarder kroner mod 2,8 milliarder kroner for et år siden. Stigningen er dels kommet via periodens overskud, dels via en konstant pæn tilgang af garantier og dermed garantkapital.

Garantkapitalen er det seneste år steget med 18 millioner kroner og er nu på 589 millioner kroner. Stigningen er ikke

mindst positiv i lyset af, at hver enkelt garant maksimalt kan have 20.000 kroner i garantkapital. Dermed er stigningen udtryk for, at der er kommet rigtig mange nye garantier til. Sparekassen havde ved halvåret 36.129 garantier.

Særligt positivt i balancen er det, at udlånet er steget markant. Det er således steget med 12 procent fra 10,8 milliarder kroner til 12,1 milliarder kroner. Det sker på et tidspunkt, hvor mange danske pengeinstitutter har faldende udlån.

Stigningen sker både i nyetablerede afdelinger og i de eksisterende afdelinger, hvilket også er positivt, da det er vigtigt, at hele Sparekassens afdelingsnet formår at understøtte ønsket om en pæn organisk vækst.

Indlånet er steget med fem procent til 15,2 milliarder kroner. Dermed har Sparekassen fortsat et markant indlånsoverskud på tre milliarder kroner. Det er et meget stort indlånsoverskud i lyset af den meget lave forrentning, Sparekassen kan opnå af indlånsoverskuddet, men omvendt er det afgørende, at Sparekassen altid har en stærk likviditet. Samlet set er det dog vigtigt, at Sparekassen fortsætter sin udlånsvækst for at fastholde en tilfredsstillende indtjening på indlånsmassen.

Halvårsresultatet er indregnet i solvensen, og Sparekassens kapitalprocent er nu på 15,6, som er en pæn stigning fra 14,3 procent sidste år. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,1 procent, hvilket giver Sparekassen en solid overdækning på 6,5 procentpoint. Overdækningen svarer til 1.101 millioner kroner og er særdeles tilfredsstillende.

I henhold til reglerne i CRDIV skal der i år indregnes en kapitalbevaringsbuffer på 0,625 procentpoint. Efter indregningen af den har Sparekassen fortsat en pæn overdækning på 5,9 procentpoint.

For yderligere information om Sparekassens risiko henviser vi til risikorapporten for 2015 samt det tillæg, der er offentliggjort i forbindelse med dette halvårsregnskab. Begge dele er tilgængelige via www.sparkron.dk/regnskab.

Forventninger til årets resultat

Det lave renteniveau ser ud til at fortsætte, og Sparekassen vil også i andet halvår åbne nye afdelinger. Det får betydning for indtjeningen, men omvendt forventer Sparekassen også fortsat at kunne tiltrække nye kunder og øge sit udlån. Derfor fastholder vi forventningerne, som blev udmeldt i forbindelse med årsregnskabet, til en basisindtjening før nedskrivninger på 270 millioner til 300 millioner kroner.

Strategiske retninger

Sparekassen er nu inde i sit sidste år af Strategi 2016, og gennem strategiperioden er det blevet stadigt tydeligere, at der i den finansielle sektor er to primære strategiske retninger. Der er en retning, som handler om afdelingslukninger, centralisering og callcentre samt kortsigtet fokus på at tjene penge til deres aktionærer, og så er der Sparekassen Kronjyllands retning, der handler om at åbne nye afdelinger, fokusere på personlig rådgivning med direkte numre til din rådgiver og langvarige relationer med både kunder og medarbejdere. En udvikling i balance.

I Sparekassen tror vi på, at relationer og personlig rådgivning også i en digital verden er et efterspurgt supplement til velfungerende selvbetjeningsløsninger. I både Sparekassens egne løbende målinger og generelle undersøgelser i sektoren – herunder den anerkendte EPSI-måling – kan vi se, at den personlige kontakt, fysiske afdeling og troværdige rådgivning fortsat er afgørende for kunderne, og det gælder både Sparekassens kunder og kunder i andre pengeinstitutter.

Strategi 2016 blev lanceret i slutningen af 2013, og den havde i første del af strategiperioden i høj grad fokus på de interne processer, der skal til for at skabe tid til rådgivning. Derudover var det naturligt med fokus på Sparekassens kultur og processer i forlængelse af flere opkøb i forlængelse af den finansielle krise. I anden del af strategiperioden har fokus især været på at skabe gode kundeoplevelser. I maj lancerede Sparekassen i den forbindelse fire kundeløfter, som skal være med til at synliggøre, hvordan Sparekassen kan gøre en forskel for

den enkelte kunde. Kundeløfterne er udviklet med input fra både kunder, medarbejdere, repræsentantskab og potentielle kunder, ligesom alle Sparekassens afdelinger har arbejdet målrettet med dem for at sikre, at også de lever op til løfterne.

De fire kundeløfter er:

Du hører fra os
Du får nemt fat i os
Du får hurtigt svar
Du får flere muligheder

Nye afdelinger

Udover arbejdet med kundernes oplevelser har fokus i den sidste del af strategiperioden også været på at åbne nye afdelinger. I 2015 åbnede Sparekassen hele tre nye afdelinger, i København City, Lyngby og Holbæk. I 2016 er det fortsat med en afdelingsåbning i Kolding med officiel åbningsfest 11. juni.

Siden Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse i januar 2015 blev en del af Sparekassen Kronjylland har Sparekassen ønsket at åbne en afdeling i Kolding, der er en attraktiv by med god vækst og gode muligheder. Ved åbninger af nye afdelinger er det dog helt afgørende, at Sparekassen finder den eller de rigtige personer til at stå i spidsen for den, hvilket også er tilfældet i Kolding.

Det samme gør sig gældende i Esbjerg, hvor vi netop har offentliggjort, at Sparekassen åbner en ny afdeling i andet halvår. Esbjerg har også længe stået på listen, og med afdelingerne fra Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse har Sparekassen nu en god tilstedeværelse fra Esbjerg og over til og med Kolding. Tilstedeværelsen giver nogle synergieffekter i forhold til eksempelvis specialister og markedsføring i området.

Endelig har vi netop offentliggjort, at der også i efteråret bliver åbnet en afdeling i Slagelse. Ligesom i Esbjerg er udgangspunktet den helt rette person til at stå i spidsen for afdelingen og et attraktivt markedsområde.

I forhold til de afdelinger, Sparekassen etablerede i 2015, er der allerede nu overskud i København City afdeling, mens også afdelingerne i Lyngby og Holbæk ligger foran deres budget. Det viser, at Sparekassens tilgang til rådgivning og service er attraktivt for mange typer af kunder uanset, hvor de bor henne i landet.

Temainspektion fra Finanstilsynet

I april offentliggjorde Finanstilsynet sin redegørelse fra en temainspektion foretaget i 4. kvartal 2015 med fokus på nyudlån til ejer- og andelsboliger i København og Aarhus. Det var en tværgående undersøgelse blandt fire udvalgte pengeinstitutter. Sparekassen er tilfreds med, at Finanstilsynet var enig i, at risikovilligheden i de gennemgåede engagementer har været forsvarlig. Sparekassen finder ligesom Finanstilsynet, at der er konkurrence om kunderne, hvor Sparekassen ikke mindst på andelsboligområdet er særdeles konkurrencedygtigt.

Vi erkender dog også, at vi, som påpeget af Finanstilsynet, i nogle tilfælde ved mindre engagementer ikke har fulgt vores forretningsgange i tilstrækkeligt omfang. Det har vi allerede gennem en periode haft fokus på at forbedre. På andelsboligområdet gav besøget desuden anledning til at udpege seks ekspertafdelinger, der skal håndtere og sikre høj kvalitet i alle andelsboligsager. Alle justeringer på baggrund af redegørelsen er gennemført og rapporteret til Finanstilsynet.

Valg til repræsentantskabet og 13 garantmøder

Der venter et spændende efterår i Sparekassen, da der er valg til repræsentantskabet. Garanterne skal vælge 45 medlemmer. Opstillingen sker i august, mens valget forløber henover september og oktober. Valget foregår elektronisk, og der har været stor fokus på at sikre en høj brugervenlighed, så det er så nemt som muligt for garanterne at afgive deres stemme i et sikkert miljø.

I oktober og november bliver der desuden holdt hele 13 garantmøder fordelt udover Sparekassens markedsområde. Her får alle garanter mulighed for at komme ind og høre

om Sparekassens halvårsregnskab, strategi og tanker om fremtiden.

Nye bestyrelsesmedlemmer

Der er i 2016 sket to udskiftninger i bestyrelsen. Fhv. statsautoriseret revisor Peter H. Christensen er nyvalgt til bestyrelsen som særligt revisionskyndigt medlem, hvor han afløser Kurt Kvist. Peter H. Christensen har gennem mange år været bestyrelsesformand og partner i PwC. Derudover har Ole Møller Sørensen afløst Anders Balle Rasmussen som medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Ole Møller Sørensen har tidligere været en del af bestyrelsen. Anders Balle Rasmussen udtræder, fordi han er udnævnt til områdedirektør for Direktionssekretariatet og medlem af Forretningskomiteen, der er det øverste daglige ledelsesorgan i Sparekassen.

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamanten består af fem pejlemærker, som Finanstilsynet anbefaler, at alle danske pengeinstitutter holder sig indenfor. Siden tilsynsdiamanten blev lanceret i 2010, har Sparekassen ved aflæggelsen af alle årsrapporter ligget pænt indenfor grænserne. Det gør Sparekassen også på nuværende tidspunkt.

Likviditetsoverdækning (minimum 50 procent)

Sparekassens likviditet er som omtalt særdeles stærk, og overdækningen er på hele 182 procent (156 procent i 2015). Det er desuden en styrke, at likviditeten primært består af indlån og egenkapital. I oktober 2015 blev der udover pejlemærket indført et krav om en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på minimum 60 procent. Sparekassen har en LCR på 167 procent, hvilket både er pænt over den nævnte grænse og den endelige grænse på 100 procent, der bliver indført med virkning fra januar 2019.

Stabil funding (maksimalt 100 procent)

Den nuværende fundingsituation giver god mulighed for Sparekassens ønske om vækst, da udlån i forhold til indlån og kapital blot er på 72 procent (68 procent i 2015).

Ejendomseksponering (maksimalt 25 procent)

Sparekassen har en bred branchemæssig spredning i sine udlån, og eksponeringen mod ejendomssektoren er ligesom i 2015 på beskedne 13 procent af de samlede udlån.

Store eksponeringer (maksimalt 125 procent)

Sparekassen er primært et pengeinstitut for private kunder samt små og mellemstore virksomheder. Derfor er antallet af store eksponeringer begrænset og udgør 26 procent (18 procent i 2015). Store eksponeringer er på nuværende tidspunkt defineret som summen af eksponeringer, der udgør mere end 10 procent af kapitalgrundlaget eksklusiv eksponeringer med tilknyttede virksomheder samt kreditinstitutter under en milliard kroner efter fradrag. Finanstilsynet har vedtaget en ændring fra 2018. Den betyder, at summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut højst må udgøre 175 procent af den egentlige kernekapital. Også i forhold til det justerede pejlemærke ligger Sparekassen med en procent på 109 indenfor grænsen.

Udlånsvækst (maksimalt 20 procent)

Både via opkøb og organisk vækst har Sparekassen formået at få udlånet til at stige. Samlet er udlånet således steget 12 procent henover det seneste år (otte procent i 2015). Det ligger fortsat pænt indenfor grænsen på en maksimal stigning på 20 procent.

Risici og usikkerhedsfaktorer

Der er som omtalt fortsat stor usikkerhed om renteniveauet, de finansielle markeder og den generelle økonomiske udvikling i Europa og Danmark, hvilket kan påvirke resultatet både positivt og negativt.

Transaktioner med nærtstående parter

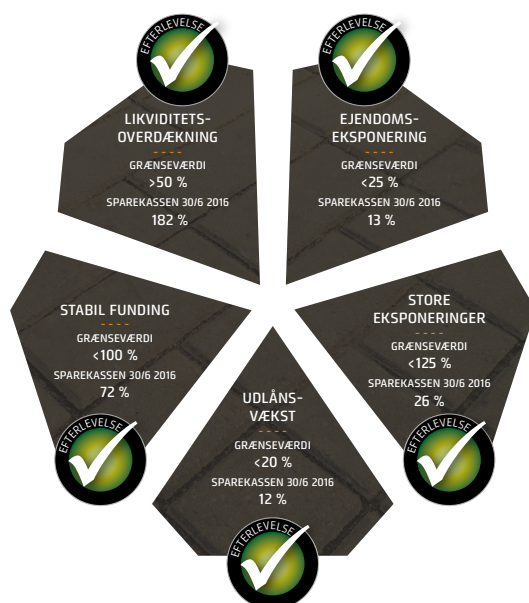
Der har ikke været væsentlige transaktioner med nærtstående parter.

Efterfølgende begivenheder

Der har ikke efter regnskabstidspunktet været begivenheder, som har væsentlig betydning for halvårsrapporten.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten.



Figur 1. Tilsynsdiamanten.

Resultatopgørelse

Note	MODERSELSKAB			KONCERN		
	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015
4 Renteindtægter	351.179	370.899	720.839	353.827	371.980	723.603
5 Renteudgifter.....	-27.948	-36.973	-67.185	-28.023	-37.136	-67.597
Netto renteindtægter.....	323.231	333.926	653.654	325.804	334.844	656.006
Udbytte af aktier m.v.	13.259	2.062	2.335	13.259	2.062	2.335
Gebyrer og provisionsindtægter	169.910	175.505	361.043	172.722	178.241	366.494
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-6.861	-5.105	-14.962	-7.662	-6.289	-17.194
Netto rente- og gebyrindtægter	499.539	506.388	1.002.070	504.123	508.858	1.007.641
6 Kursreguleringer	4.105	8.486	-255	3.903	8.705	67
Andre driftsindtægter	12.617	37.409	59.916	22.848	47.050	79.644
7 Udgifter til personale og administration	-361.436	-345.166	-683.991	-358.602	-341.287	-676.601
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-15.310	-18.176	-28.541	-20.689	-22.736	-48.344
Andre driftsudgifter	-1.263	-14.500	-29.682	-1.263	-14.500	-29.682
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-50.891	-51.566	-104.862	-50.269	-49.279	-97.628
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	29.986	14.439	28.552	20.086	3.779	16.147
Resultat før skat	117.347	137.314	243.207	120.137	140.590	251.244
Skat.....	-20.730	-23.398	-44.372	-23.520	-26.674	-52.409
Periodens resultat	96.617	113.916	198.835	96.617	113.916	198.835
Totalindkomst						
Periodens resultat	96.617	113.916	198.835	96.617	113.916	198.835
Værdiregulering domicilejendomme ..	0	0	-1.882	0	0	-2.058
Skat af værdiregulering domicilejendomme	0	0	414	0	0	453
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder.....	0	0	-176	0	0	0
Skat af omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder.....	0	0	39	0	0	0
Anden totalindkomst	0	0	-1.605	0	0	-1.605
Periodens totalindkomst	96.617	113.916	197.230	96.617	113.916	197.230

1.000 kr.

Balance

Note	MODERSELSKAB			KONCERN		
	30. juni 2016	30. juni 2015	31. december 2015	30. juni 2016	30. juni 2015	31. december 2015
Aktiver						
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	1.027.234	851.559	380.511	1.027.236	851.560	380.512
Tilgodehavender hos kredit- institutter og centralbanker	923.580	545.798	816.387	942.266	533.232	839.870
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.197.283	11.042.121	11.375.505	12.058.184	10.779.967	11.253.194
Obligationer til dagsværdi	4.520.130	4.293.963	4.829.534	4.521.252	4.295.085	4.830.656
Aktier m.v.	838.106	682.550	695.217	839.895	684.059	696.888
9 Kapitalandele i associerede virksomheder	254.666	151.698	228.085	189.103	95.998	165.443
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	183.901	180.255	176.923	0	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	181.187	170.687	186.465	181.187	170.687	186.465
Immaterielle aktiver	145.912	166.814	155.037	145.912	166.814	155.037
Grunde og bygninger i alt	180.777	275.297	184.939	505.751	610.240	509.913
- Investeringsejendomme	103.374	200.825	107.536	112.218	212.404	116.380
- Domicilejendomme	77.403	74.472	77.403	393.533	397.836	393.533
Øvrige materielle aktiver	42.601	27.800	33.284	81.268	169.721	59.877
Aktuelle skatteaktiver	11.077	0	11.340	10.426	0	10.589
Udskudte skatteaktiver	4.610	9.640	4.610	3.119	24.040	3.118
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.759	1.284	334	4.042	2.567	1.618
Andre aktiver	309.604	274.637	256.597	321.544	287.620	259.754
Periodeafgrænsningsposter	56.355	70.254	82.535	57.473	71.323	83.144
Aktiver i alt	20.879.782	18.744.357	19.417.303	20.888.658	18.742.913	19.436.078

1.000 kr.

Balance

Note	MODERSELSKAB			KONCERN		
	30. juni 2016	30. juni 2015	31. december 2015	30. juni 2016	30. juni 2015	31. december 2015
Passiver						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	992.225	338.662	475.325	992.225	338.662	475.325
Indlån og anden gæld	15.239.206	14.492.093	14.775.574	15.211.851	14.440.625	14.763.501
Indlån i puljeordninger.....	181.187	170.687	186.465	181.187	170.687	186.465
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris.....	0	0	0	0	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	0	14.454	0	0	17.927	0
Midlertidigt overtagne forpligtelser..	0	1.180	0	0	1.180	0
Andre passiver	1.285.233	876.228	879.200	1.310.076	907.078	898.477
Periodeafgrænsningsposter	8.695	16.332	7.531	11.453	18.553	10.089
Gæld i alt.....	17.706.546	15.909.636	16.324.095	17.706.792	15.894.712	16.333.857
Hensættelser til pensioner	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815	2.815
Hensættelser til tab på garantier ...	37.230	27.926	31.533	44.125	38.535	38.257
Andre hensatte forpligtelser	2.384	2.939	2.301	4.119	5.810	4.590
Hensatte forpligtelser i alt	42.429	33.680	36.649	51.059	47.160	45.662
10 Efterstillede kapitalindskud	159.042	0	158.935	159.042	0	158.935
Garantkapital.....	588.759	571.095	579.720	588.759	571.095	579.720
10 Hybrid kapital.....	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	53.648	7.085	23.662	72.181	39.726	52.095
Reserve for dagsværdiregulering	862	2.330	862	7.673	9.278	7.673
Rente af garantkapital.....	0	0	34.636	0	0	34.636
Overført overskud	2.128.496	2.020.531	2.058.744	2.103.152	1.980.942	2.023.500
Egenkapital i alt	2.971.765	2.801.041	2.897.624	2.971.765	2.801.041	2.897.624
Passiver i alt	20.879.782	18.744.357	19.417.303	20.888.658	18.742.913	19.436.078

1.000 kr.

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	GARANT- KAPITAL	HYBRID KAPITAL	RESERVE FOR NETTO- OPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE	OPSKRIV- NING- HENLÆG- GELSE	RENTE AF KAPITAL	OVERFØRT OVERSKUD	I ALT
Moderselskab							
Egenkapital 1. januar 2015	523.980	0	0	2.330	14.713	1.910.260	2.451.283
Ændring i regnskabspraksis	0	200.000	0	0	20.737	0	220.737
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	523.980	200.000	0	2.330	35.450	1.910.260	2.672.020
Periodens resultat	0	0	7.085	0	0	106.831	113.916
Totalindkomst i alt	0	0	7.085	0	0	106.831	113.916
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-14.713	-23	-14.736
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-20.737	0	-20.737
Skat af kapitalforrentning	0	0	0	0	0	3.463	3.463
Kapitalændring	47.115	0	0	0	0	0	47.115
Egenkapital 30. juni 2015	571.095	200.000	7.085	2.330	0	2.020.531	2.801.041
Værdiregulering domicilejendomme	0	0	0	-1.468	0	0	-1.468
Omvurdering af ejendomme i tilknyttede virksomheder	0	0	-137	0	0	0	-137
Anden totalindkomst i alt	0	0	-137	-1.468	0	0	-1.605
Periodens resultat	0	0	16.714	0	34.636	33.569	84.919
Totalindkomst i alt	0	0	16.577	-1.468	34.636	33.569	83.314
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	0	-17	-17
Skat af kapitalforrentning	0	0	0	0	0	4.661	4.661
Kapitalændring	8.625	0	0	0	0	0	8.625
Egenkapital 31. december 2015	579.720	200.000	23.662	862	34.636	2.058.744	2.897.624
Periodens resultat	0	0	29.986	0	0	66.631	96.617
Totalindkomst i alt	0	0	29.986	0	0	66.631	96.617
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-13.899	63	-13.836
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-20.737	0	-20.737
Skat af kapitalforrentning	0	0	0	0	0	3.058	3.058
Kapitalændring	9.039	0	0	0	0	0	9.039
Egenkapital 30. juni 2016	588.759	200.000	53.648	862	0	2.128.496	2.971.765

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	GARANT- KAPITAL	HYBRID KAPITAL	RESERVE FOR NETTO- OPSKRIVNING EFTER DEN INDRE VÆRDIS METODE	OPSKRIV- NING- HENLÆG- GELSE	RENTE AF KAPITAL	OVERFØRT OVERSKUD	I ALT
Koncern							
Egenkapital 1. januar 2015	523.980	0	40.686	9.278	14.713	1.862.626	2.451.283
Ændring i regnskabspraksis	0	200.000	0	0	20.737	0	220.737
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	523.980	200.000	40.686	9.278	35.450	1.862.626	2.672.020
Periodens resultat	0	0	-960	0	0	114.876	113.916
Totalindkomst i alt	0	0	-960	0	0	114.876	113.916
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-14.713	-23	-14.736
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-20.737	0	-20.737
Skat af kapitalforrentning	0	0	0	0	0	3.463	3.463
Kapitalændring	47.115	0	0	0	0	0	47.115
Egenkapital 30. juni 2015	571.095	200.000	39.726	9.278	0	1.980.942	2.801.041
Værdiregulering domicilejendomme	0	0	0	-1.605	0	0	-1.605
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	-1.605	0	0	-1.605
Periodens resultat	0	0	12.369	0	34.636	37.914	84.919
Totalindkomst i alt	0	0	12.369	-1.605	34.636	37.914	83.314
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	0	-17	-17
Skat af kapitalforrentning	0	0	0	0	0	4.661	4.661
Kapitalændring	8.625	0	0	0	0	0	8.625
Egenkapital 31. december 2015	579.720	200.000	52.095	7.673	34.636	2.023.500	2.897.624
Periodens resultat	0	0	20.086	0	0	76.531	96.617
Totalindkomst i alt	0	0	20.086	0	0	76.531	96.617
Udbetalt rente af garantkapital	0	0	0	0	-13.899	63	-13.836
Udbetalt rente af hybrid kapital	0	0	0	0	-20.737	0	-20.737
Skat af kapitalforrentning	0	0	0	0	0	3.058	3.058
Kapitalændring	9.039	0	0	0	0	0	9.039
Egenkapital 30. juni 2016	588.759	200.000	72.181	7.673	0	2.103.152	2.971.765

Kapitalforhold

	MODERSELSKAB			KONCERN		
	30. juni 2016	30. juni 2015	31. december 2015	30. juni 2016	30. juni 2015	31. december 2015
Egenkapital	2.971.765	2.801.041	2.897.624	2.971.765	2.801.041	2.897.624
Hybrid kapital.....	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000	-200.000
Rente af kapital	-17.491	-14.606	-34.636	-17.491	-14.606	-34.636
Immaterielle aktiver	-170.911	-163.293	-170.946	-170.911	-163.293	-170.946
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-157.339	-165.755	-145.814	-157.325	-165.733	-145.806
Fradrag for garantramme	-30.000	-45.732	-30.000	-30.000	-45.732	-30.000
Forsigtig værdiansættelse.....	-6.172	-5.758	-6.252	-5.957	-5.536	-6.049
Egentlig kernekapital.....	2.389.852	2.205.897	2.309.976	2.390.081	2.206.141	2.310.187
Hybrid kapital	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-52.446	-200.000	-109.361	-52.442	-200.000	-109.355
Kernekapital	2.537.406	2.205.897	2.400.615	2.537.639	2.206.141	2.400.832
Efterstillede kapitalindsud	159.042	0	158.935	159.042	0	158.935
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-53.717	0	-110.856	-53.713	0	-110.851
Kapitalgrundlag.....	2.642.731	2.205.897	2.448.694	2.642.968	2.206.141	2.448.916
Kreditrisiko	13.389.301	12.002.102	12.436.304	13.285.554	12.030.989	12.443.930
Markedsrisiko.....	1.808.193	1.609.746	1.851.404	1.812.281	1.614.363	1.854.863
Operationel risiko	1.836.534	1.763.951	1.763.951	1.882.570	1.785.207	1.785.207
Samlet risikoeksponering	17.034.028	15.375.799	16.051.659	16.980.405	15.430.559	16.084.000
Egentlig kernekapitalprocent	14,0 %	14,3 %	14,4 %	14,1 %	14,3 %	14,4 %
Kernekapitalprocent	14,9 %	14,3 %	15,0 %	14,9 %	14,3 %	14,9 %
Kapitalprocent	15,5 %	14,3 %	15,3 %	15,6 %	14,3 %	15,2 %

1.000 kr.

Noteoversigt

1 Hoved- og nøgletal	17
2 Regnskabspraksis	19
3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	19
4 Renteindtægter	20
5 Renteudgifter	20
6 Kursreguleringer	20
7 Udgifter til personale og administration	21
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	22
9 Koncernoversigt	23
10 Efterstillede kapitalindskud	23
11 Eventualforpligtelser	24

Noter

1.000 kr.

	2016	2015	2014	2013	2012
1 Hoved- og nøgletal					
Moderselskab					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	500	506	461	468	420
Kursreguleringer	4	8	72	23	11
Udgifter til personale og administration	-361	-345	-308	-297	-278
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-51	-52	-98	-154	-104
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	30	14	10	6	10
Resultat før skat	117	137	149	94	113
Skat.....	-21	-23	-19	-25	-26
Periodens resultat	97	114	130	69	86
Balance					
Udlån.....	12.197	11.042	10.262	10.420	11.028
Indlån	15.239	14.492	12.993	13.336	13.917
Garantkapital.....	589	571	608	572	560
Egenkapital	2.972	2.801	2.770	2.557	2.471
Balance i alt.....	20.880	18.744	16.872	17.015	17.951
Koncern					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	504	509	463	463	417
Kursreguleringer	4	9	72	23	11
Udgifter til personale og administration	-359	-341	-303	-289	-271
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-50	-49	-96	-154	-104
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	20	4	12	3	7
Resultat før skat	120	141	152	95	113
Skat.....	-24	-27	-22	-26	-27
Årets resultat	97	114	130	69	86
Balance					
Udlån.....	12.058	10.780	10.003	10.237	10.824
Indlån	15.212	14.441	12.970	13.336	13.917
Garantkapital	589	571	608	572	560
Egenkapital	2.972	2.801	2.770	2.557	2.471
Balance i alt.....	20.889	18.743	16.914	17.022	17.953

Noter

1 Hoved- og nøgletal (fortsat)

Moderselskab

Kapital

Kapitalprocent.....	15,5 %	14,3 %	16,6 %	16,2 %	15,3 %
Kernekapitalprocent.....	14,9 %	14,3 %	16,6 %	16,2 %	15,3 %

Indtjening

Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,0 %	5,0 %	5,5 %	3,7 %	4,8 %
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,3 %	4,2 %	4,8 %	2,8 %	3,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,27	1,32	1,35	1,20	1,28
Afkastningsgrad.....	0,5 %	0,6 %	0,8 %	0,4 %	0,5 %

Markedsrisiko

Renterisiko	0,3 %	1,4 %	0,4 %	0,8 %	1,6 %
Valutaposition	12,5 %	10,8 %	3,3 %	5,4 %	7,2 %
Valutarisiko.....	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital	4,1	3,9	3,7	4,1	4,5
Halvårets udlånsvækst.....	7,2 %	9,9 %	0,6 %	0,1 %	25,5 %
Summen af store eksponeringer	26,1 %	18,3 %	29,6 %	19,7 %	31,9 %
Andel af tilgodehavender med nedsat rente.....	0,9 %	0,8 %	0,8 %	1,0 %	1,2 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent.....	6,4 %	5,7 %	5,9 %	4,7 %	2,7 %
Akkumuleret nettonedskrivningsprocent.....	7,4 %	8,4 %	8,0 %	8,5 %	6,4 %
Halvårets nedskrivningsprocent	0,4 %	0,4 %	0,9 %	1,4 %	0,8 %
Halvårets nettonedskrivningsprocent.....	0,4 %	0,3 %	0,7 %	0,8 %	0,8 %

Likviditet

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	86,1 %	81,3 %	84,9 %	82,8 %	82,1 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	181,6 %	157,7 %	169,6 %	189,2 %	164,0 %

Koncern

Kapital

Kapitalprocent.....	15,6 %	14,3 %	16,5 %	16,2 %	15,3 %
Kernekapitalprocent.....	14,9 %	14,3 %	16,5 %	16,2 %	15,3 %

Indtjening

Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,1 %	5,1 %	5,6 %	3,8 %	4,9 %
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,3 %	4,2 %	4,8 %	2,8 %	3,7 %
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,28	1,33	1,34	1,20	1,29
Afkastningsgrad.....	0,5 %	0,6 %	0,8 %	0,4 %	0,5 %

Noter

1.000 kr.

1 Hoved- og nøgletal (fortsat)

Markedsrisiko

Renterisiko	0,4 %	1,4 %	0,4 %	0,8 %	1,6 %
Valutaposition	12,5 %	10,8 %	3,3 %	5,3 %	7,2 %
Valutarisiko.....	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Kreditrisiko

Udlån i forhold til egenkapital	4,1	3,8	3,6	4,0	4,4
Halvårets udlånsvækst.....	7,2 %	9,4 %	0,1 %	0,3 %	25,0 %
Summen af store eksponeringer	26,1 %	18,3 %	29,5 %	19,6 %	18,1 %
Andel af tilgodehavender med nedsat rente.....	1,0 %	0,8 %	0,9 %	1,3 %	1,2 %
Akkumuleret nedskrivningsprocent.....	6,5 %	5,9 %	6,2 %	4,8 %	2,7 %
Akkumuleret nettonedskrivningsprocent.....	7,6 %	8,7 %	8,3 %	8,6 %	6,5 %
Halvårets nedskrivningsprocent	0,4 %	0,4 %	0,9 %	1,4 %	0,8 %
Halvårets nettonedskrivningsprocent.....	0,4 %	0,3 %	0,7 %	0,8 %	0,8 %

Likviditet

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	85,4 %	79,9 %	83,3 %	81,5 %	80,6 %
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	181,7 %	156,0 %	168,8 %	189,1 %	163,9 %

2 Regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed og Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2015. Vi henviser til årsrapporten for 2015 for yderligere beskrivelse af regnskabspraksis.

I årsregnskab for 2015 blev regnskabspraksis for indregning af hybrid kapital, der opfylder CRR-forordningen for hybrid kapitalinstrumenter, ændret. Der henvises til til årsregnskab for 2015 for beskrivelse af ændringen. Sammenligningstal for 2015 samt hoved- og nøgletal for 2012 - 2015 er korrigeret i halvårsregnskabet for 2016. Ændringen har reduceret renteudgifterne med 10,4 millioner kroner i 2015 og 2016. Årets resultat er forbedret med 7,9 millioner kroner i 2015 og 8,0 millioner kroner i 2016. Egenkapitalen er for forbedret med 207,9 og 208,0 millioner kroner for henholdsvis 2015 og 2016.

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Opførelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Sparekassen og koncernen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn

er væsentlige for halvårsregnskabet, er de samme som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2015:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender
- Gruppevisse nedskrivninger
- Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme
- Dagsværdi af finansielle instrumenter
- Nedskrivningstest for goodwill og kunderelationer
- Udskudte skatteaktiver
- Hensatte forpligtelser vedrørende ydelser og goder til medarbejdere

Der henvises til årsrapporten for 2015 for yderligere beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

Noter

1.000 kr.

	MODERSELSKAB			KONCERN		
	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015
4 Renteindtægter						
Tilgodehavender hos kredit- institutter og centralbanker	321	566	1.084	518	808	1.585
Udlån og andre tilgodehavender	329.113	345.123	677.822	331.375	345.843	679.777
Obligationer	25.518	31.875	56.054	25.518	31.875	56.076
Valuta-, rente-, aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-3.773	-6.665	-14.121	-3.773	-6.665	-14.121
Øvrige renteindtægter	0	0	0	189	119	286
Renteindtægter i alt	351.179	370.899	720.839	353.827	371.980	723.603
5 Renteudgifter						
Kreditinstitutter og centralbanker...	97	-598	-857	78	-675	-1.053
Indlån og anden gæld	-23.877	-36.375	-66.122	-23.877	-36.375	-66.122
Efterstillede kapitalindskud	-4.168	0	-206	-4.168	0	-206
Øvrige renteudgifter	0	0	0	-56	-86	-216
Renteudgifter i alt	-27.948	-36.973	-67.185	-28.023	-37.136	-67.597
6 Kursreguleringer						
Obligationer	34.230	-32.339	-55.737	34.230	-32.339	-55.737
Aktier m.v.	-2.274	35.581	56.236	-2.156	35.607	56.424
Investeringsejendomme	-1.081	0	-4.964	-1.081	0	-4.964
Valuta	-4.075	21.991	25.613	-4.071	22.004	25.597
Valuta-, rente- og aktiekontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-22.695	-16.747	-21.403	-23.019	-16.567	-21.253
Aktiver tilknyttet puljeordninger	820	7.836	14.304	820	7.836	14.304
Øvrige aktiver	-820	-7.836	-14.304	-820	-7.836	-14.304
Kursreguleringer i alt	4.105	8.486	-255	3.903	8.705	67

Noter

	MODERSELSKAB			KONCERN			1.000 kr.
	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015	
7 Udgifter til personale og administration							
Personaleudgifter.....	-233.054	-224.448	-428.382	-236.904	-228.117	-435.793	
Administrationsudgifter.....	-128.382	-120.718	-255.609	-121.698	-113.170	-240.808	
Udgifter til personale og administration i alt.....	-361.436	-345.166	-683.991	-358.602	-341.287	-676.601	
Personaleudgifter							
Lønninger.....	-186.761	-180.623	-346.158	-190.021	-183.877	-352.745	
Pensioner.....	-19.476	-19.029	-38.953	-19.900	-19.407	-39.718	
Udgifter til social sikring.....	-26.817	-24.796	-43.271	-26.983	-24.833	-43.330	
Personaleudgifter i alt.....	-233.054	-224.448	-428.382	-236.904	-228.117	-435.793	
Heraf udgør vederlag til bestyrelse og direktion:							
Vederlag til bestyrelse.....	-897	-827	-1.760	-897	-827	-1.760	
Vederlag til direktion.....	-2.376	-2.277	-4.786	-2.376	-2.277	-4.786	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere.....	670	646	654	681	655	664	

Noter

	MODERSELSKAB			KONCERN		
	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.						
Individuelle nedskrivninger						
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	819.754	812.855	812.855	832.628	830.577	830.577
Konvertering overtagne nedskrivninger	173.706	0	0	173.706	0	0
Periodens nedskrivninger	143.576	144.454	305.264	143.824	144.807	305.537
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-80.949	-74.940	-145.113	-81.380	-77.749	-149.226
Andre bevægelser	0	0	-8.273	0	0	-8.273
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	-28.248	-42.286	-144.979	-28.272	-42.286	-145.987
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	1.027.839	840.083	819.754	1.040.506	855.349	832.628
Gruppevise nedskrivninger						
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo	33.138	26.291	26.291	33.138	26.291	26.291
Periodens nedskrivninger	26.903	20.694	16.505	26.903	20.694	16.505
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-13.973	-13.294	-9.658	-13.973	-13.294	-9.658
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ultimo	46.068	33.691	33.138	46.068	33.691	33.138
Nedskrivninger og værdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender						
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender	1.027.839	840.083	819.754	1.040.506	855.349	832.628
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender	46.068	33.691	33.138	46.068	33.691	33.138
Værdiregulering på overtagne udlån ..	191.843	482.522	382.507	191.843	482.522	382.507
Nedskrivninger og værdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender	1.265.750	1.356.296	1.235.399	1.278.417	1.371.562	1.248.273

1.000 kr.

Der er ikke foretaget nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender.

Noter

	HJEMSTED	AKTIVITET	EJERANDEL	ANDEL	
				EGENKAPITAL*	RESULTAT*
9 Koncernoversigt					
Tilknyttede og associerede virksomheder					
Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S.....	Randers	Ejendomsinvestering	100,0 %	151.520	180
EgnsINVEST Holding A/S	Horsens	Investeringselskab	25,3 %	34.280	10.402
EgnsINVEST Tyske Ejendomme A/S	Horsens	Ejendomsinvestering	22,9 %	58.837	7.677
Krone Kapital A/S.....	Nykøbing Mors	Leasingsselskab	50,0 %	62.642	11.070
Krone Kapital I A/S	Nykøbing Mors	Leasingsselskab	100,0 %	12.505	-9
Krone Kapital III A/S	Nykøbing Mors	Leasingsselskab	100,0 %	12.898	1.026
Nem Forsikring.....	Skanderborg	Forsikringsselskab	25,0 %	30.828	3.458

1.000 kr.

* Ifølge årsrapporter pr. 31. december 2015, Sparekassen Kronjyllands andel Sparekassen Kronjylland har kun afdelinger og datterselskaber i Danmark.

	HOVEDSTOL	RENTESATS
10 Efterstillede kapitalindskud		
Hybrid kapital.....	200.000	10,37 %
<p>Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i maj 2017. Renten er fast til maj 2017, hvorefter renten vil være 3 måneders cibor + 9,05 %. 200 mio. kr. er konverterbar til garantkapital. Betingelserne herfor er salg af størstedelen af Sparekassens aktiver, omdannelse til aktieselskab eller Sparekassens opløsning.</p>		
Efterstillede kapitalindskud	160.000	5,11 %
<p>Kan med Finanstilsynets godkendelse tilbagebetales første gang i december 2020. Renten er fast til december 2020, hvorefter renten vil være 5-årig mid swap rente + 4,50%</p>		

I årets rente af efterstillet kapital indgår periodiserede stiftelsesomkostninger med 107 tkr.

Noter

	MODERSELSKAB			KONCERN		
	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Helår 2015
11 Eventualforpligtelser						
Garantier						
Finansgarantier	1.070.905	1.730.018	1.046.894	1.285.842	1.887.852	1.215.234
Øvrige garantier	2.973.197	2.283.646	2.690.491	2.807.866	2.216.214	2.581.228
Garantier i alt.....	4.044.102	4.013.664	3.737.385	4.093.708	4.104.066	3.796.462
Andre eventualforpligtelser						
Uigenkaldeligt kredittilsagn.....	560.983	122.613	389.090	560.983	122.613	389.090
Obligationer stillet til sikkerhed over for Danmarks Nationalbank	543.687	218.970	152.053	543.687	218.970	152.053
Skandinavisk Data Center A/S*	405.000	344.000	405.000	405.000	344.000	405.000
Huslejeforpligtelser.....	57.505	60.843	62.676	21.301	18.489	23.250
Øvrige sikkerhedsstillelser	131.814	135.548	154.573	131.814	135.548	154.573
Andre eventualforpligtelser i alt	1.698.989	881.974	1.163.392	1.662.785	839.620	1.123.966

1.000 kr.

* Sparekassen har indgået aftale med datacentralen Skandinavisk Data Center A/S om serviceydelser på IT-området. Ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode er Sparekassens forpligtelse maksimalt svarende til, hvad der skulle have været betalt i 48 måneder.

Spækassen Kronjylland er båret af fire grundlæggende værdier:
Troværdig, imødekommende, kompetent og markedsorienteret.