

Halvårsrapport 2013



**SPAREKASSEN
SJÆLLAND**

Sparekassen Sjælland – Halvårsrapport 2013

Egenkapitalen er steget med 36,2 mio. kr. til 2.186,1 mio. kr. Solvensprocenten er steget til 20,5 pct. og kernekapitalprocenten til 18,4 pct.

Resultat efter skat blev på -29,6 mio. kr.

Basisindtjeningen stiger med 3 pct. til 148,5 mio. kr., på trods af netto rente- og gebyrindtægter er faldet med 4 pct. til 366,6 mio. kr.

Omkostningerne er faldet med 5 pct. til 219,1 mio. kr.

Kursreguleringer er på i alt -10,7 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 197,1 mio. kr.

Indlånsoverskud på 1.982,2 mio. kr.

Indlånet excl. statsgaranteret aftaleindlån er faldet 1 pct., udlånet er faldet 13 pct., medens garantier er faldet 31 pct.

Sparekassen Sjælland er et yderst solidt pengeinstitut. Egenkapitalen er steget med 36,2 mio. kr., og er nu på næsten 2,2 mia. kr. Solvensprocenten er på 20,5 pct. Likviditeten er ligeledes yderst tilfredsstillende med en overdækning i forhold til lovens krav på 239,6 pct.

Sparekassen Sjælland Moderselskab i mio. kr.	1. halvår 2013	1. halvår 2012	1. halvår 2011	1. halvår 2010	1. halvår 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	366,6	382,6	267,6	274,3	291,3
Kursreguleringer	-10,7	13,7	-49,3	19,6	28,7
Udgifter til personale og administration	219,1	231,1	142,8	146,1	147,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m .v.	197,1	129,5	37,9	66,8	111,3
Resultat af kap.andele i ass./tilk. virks.	-20,0	3,8	3,6	-1,1	-1,9
Resultat før skat	-34,8	18,3	13,3	43,5	23,7
Resultat	-29,6	14,5	10,7	32,3	17,7
Egenkapital	2.186,1	2.149,9	2.066,6	2.014,9	1.918,8
Udlån	9.092,2	10.437,4	8.362,3	9.153,6	8.295,2
Indlån	11.074,4	11.211,7	7.497,3	7.752,0	7.395,9
Statsgaranteret aftaleindlån	0	1.003,5	1.007,0	1.005,6	0
Indlån i alt	11.074,4	12.215,2	8.504,3	8.757,6	7.395,9
Balance	15.105,2	17.460,8	15.154,5	16.415,9	14.226,7
Antal spks.medarb. -fuldtids. (gns.)	387	401	261	270	298
Solvensprocent	20,5	18,1	21,4	20,6	17,7
Kernekapitalprocent	18,4	15,9	16,1	15,5	13,2

Resultatopgørelse

Netto rente- og gebyrindtægterne falder med 4 pct. til 366,6 mio. kr. Netto renteindtægterne er faldet med 15,2 mio. kr. til 230,5 mio. kr., svarende til et fald på 6 pct. Faldet i nettorenteindtægterne kan henføres til et fald i renteindtægterne på 50,5 mio. kr. hvilket er en konsekvens af en faldende udlånsbalance og en lavere forrentning af sparekassens beholdning af obligationer.

Renteudgifterne er faldet 35,3 mio. kr., hvilket primært skyldes, at sparekassen gennem det sidste år, har indfriet en stor del af de udstedte obligationer. Alene renteudgifter til udstedte obligationer er faldet 20,8 mio. kr., svarende til 45 pct. Renteudgifterne til indlån er faldet 16,6 mio. kr., svarende til 16 pct.

Udbytte er steget med 0,9 mio. kr. til 2,6 mio. kr.

Gebyrer og provisionsindtægter er nogenlunde uændret på 137,6 mio. kr. mod 140,2 mio. kr. sidste halvår.

Kursreguleringer i alt blev på -10,7 mio. kr.

Andre driftsindtægter udgør 75,5 mio. kr. Heraf kan 60,9 mio. kr. henføres til salg af ejendomme samt badwill vedrørende køb af portefølje fra Finansiell Stabilitet.

Udgifter til personale og administration i alt er faldet 12,0 mio. kr. til 219,1 mio. kr. Lønninger m.v. er faldet med 2,7 mio. kr. til 127,5 mio. kr. Øvrige administrationsudgifter er faldet med 9,4 mio. kr. til 91,6 mio. kr. Faldet i omkostningerne er tilfredsstillende, og viser synergieffekterne ved købet af den sunde del af Max Bank begynder at slå igennem.

Andre driftsudgifter udgør 13,6 mio. kr. Heraf kan de 11,3 mio. kr. henføres til garantifondens indførelse af en ny forsikringsmodel for indskyderne. De resterende 2,3 mio. kr. kan henføres til udgifter i forbindelse med afvikling af nødlidende banker.

Basisindtjeningen, opgjort som indtjeningen inden afskrivninger, nedskrivninger og kursreguleringer m.v. udgør 148,5 mio. kr. mod 143,8 ved halvåret 2012. Der er således tale om en lille stigning i basisindtjeningen, hvilket vi anser som tilfredsstillende. I opgørelsen af basisindtjeningen for første halvår 2013 er der korrigeret for indtægter ved salg af ejendomme og badwill i forbindelse med køb af portefølje fra Finansiell Stabilitet.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 197,1 mio. kr., hvor der i første halvår 2012 var nedskrivninger på udlån m.v. på 129,5 mio. kr.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder blev på -20,0 mio. kr., hvilket er resultatet i Sjælland Ejendomme A/S koncernen. Sammenlignet med 2012 er det et fald på 23,8 mio. kr. Faldet skyldes tab ved salg af ejendom i Sjælland Ejendommens datterselskab.

Resultat før skat blev på -34,8 mio. kr., mod 18,3 mio. kr. i 2012, medens resultat efter skat blev på -29,6 mio. kr. mod 14,5 mio. kr. i 2012.

Basisindtjening

	1/1-30/6 2013 1.000 kr.	1/1-30/6 2012 1.000 kr.
Netto renteindtægter	230.471	245.655
Udbytte af aktier m.v.	2.598	1.735
Gebyrer og provisionsindtægter	137.555	140.176
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.036	4.998
Andre driftsindtægter, ordinære	14.554	-1.171
Basisindtægter	381.142	381.397
I alt udgifter til personale og adm.	219.090	231.148
Andre driftsudgifter	13.602	6.439
Basisindtjening	148.450	143.810
Af- og nedskr. på mat. og immat. aktiver	16.376	13.616
Andre driftsindtægter, øvrige	60.911	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	197.101	129.458
Kursreguleringer	-10.707	13.732
Res. af kap.andele i ass. og tilkn. virk.	-20.007	3.836
Resultat før skat	-34.830	18.304
Skat	-5.254	3.821
Resultat efter skat	-29.576	14.483

Balance

Det samlede udlån er faldet med 1.345,2 mio. kr. til 9.092,2 mio. kr., hvilket er et fald på 13 pct. Faldet i udlånet er et billede af den generelle manglende økonomiske aktivitet i samfundet. Faldet kan primært henføres til erhvervsudlån, men også udlån til private er faldet.

Indlånet er faldet med 1.140,8 mio. kr., svarende til 9 pct. til 11.074,4 mio. kr. Sparekassen har i marts måned 2013 indfriet en udstedelse med individuel statsgaranti, der regnskabsmæssigt var kategoriseret som et aftaleindlån. Aftaleindlånet var på 135 mio. euro svarende til 1.006,6 mio. kr. Desuden fik sparekassen i forbindelse med overtagelsen af den sunde del af Max Bank tilført en relativ stor sum af højtforrentede aftaleindlån til en-konto-kunder. Ved udløb af de pågældende aftaleindlån har sparekassen valgt ikke at tilbyde en forlængelse på samme højtforrentede vilkår, hvilket har medført en tilbagegang i aftaleindlån. Ses der bort fra dette selvvalgte tilbageløb på aftalemidler samt ovennævnte indfrielse, er der faktisk tale om en pæn indlånsfremgang.

Udstedte obligationer er faldet med 1.168,4 mio. kr. til 603,8 mio. kr. Alle udstedelser med individuel statsgaranti er indfriet. Efter regnskabets afslutning har sparekassen i juli måned indfriet yderligere en obligationsudstedelse, således der i skrivende kun er en udstedelse på 225 mio. kr. tilbage. Den pågældende udstedelse forfalder til indfrielse i juni 2014.

Garantkapitalen er steget med 102,7 mio. kr. til 909,4 mio. kr. Det svarer til en stigning på 13 pct., hvilket er særdeles tilfredsstillende. Den samlede egenkapital er steget med 36,2 mio. kr. til 2.186,1 mio. kr.

Balancen er faldet med 13 pct. til 15.105,2 mio. kr.

Eventualforpligtelser er faldet med 821,4 mio. kr. til 1.786,3 mio. kr.

Sparekassens udlåns gearing (udlån/egenkapital) er 4,2. Det er fortsat et stabilt lavt niveau.

Solvens og likviditet

Sparekassens solvensprocent er på 20,5 pct., hvor lovens minimumskrav er 8 pct. Sparekassens solvensprocent ved halvåret 2012 var 18,1 pct. Solvensen er dermed steget med 2,4 pct.-point det forgangne år.

Sparekassens solvensprocent samt overdækningen på 7,4 pct.-point i forhold til sparekassens solvensbehov er på et tilfredsstillende højt niveau, der fortsat sikrer sparekassen et solidt udgangspunkt for fremtiden.

Sparekassens kernekapitalprocent er 18,4 pct. mod 15,9 pct. ved halvåret 2012.

De nye kapitalkravsregler, der træder i kraft 1. januar 2014, og Finanstilsynets forventede krav til kapital, der kan bruges til opfyldelse af solvensbehovstillæg under 8+ modellen, stiller store krav til kvaliteten af basiskapitalen. Sparekassen er meget langt med at sikre at kvaliteten af den ansvarlige kapital er som den skal være.

Sparekassen Sjælland har ansvarlig indskudskapital på i alt 317 mio. kr. De kan alle medregnes til at dække kapitalkravet efter de nye CRR/CRD IV regler.

Sparekassen har hybrid kernekapital på i alt 357 mio. kr. Hybride lån for 92 mio. kr. kan medregnes efter overgangsregler til at dække kapitalkravet efter de nye CRR/CDR IV regler, medens der for de øvrige 265 mio. kr. er indgået aftale med långiver om, at justere lånene så de både kan

anvendes til at dække kapitalkravet efter de nye CRR/CRD IV regler og dække solvensbehovstilægget under 8+ metoden.

Sparekassens likviditet er særdeles tilfredsstillende. Overdækningen i forhold til lovens krav er på 239,6 pct. Vores målsætning er altid at have en tilpas høj likviditet. Sparekassen er i den gunstige situation at være i besiddelse af et betragteligt indlånsoverskud. Dette kombineret med en stor egenkapital gjorde, at vi ikke havde udfordringer med indfrielsen af vores udstedelser med individuel statsgaranti, der alle er indfriet.

Tilsynsdiamant

Fra ultimo 2012 har Finanstilsynet indført et risikostyringsværktøj kaldet Tilsynsdiamanten, der på fem konkrete områder opstiller kriterier, det enkelte pengeinstitut skal overholde. De fem målepunkter er følgende:

Summen af store engagementer skal være under 125 pct. af basiskapitalen. Summen af store engagementer i sparekassen er 27,3 pct.

Ejendomsseksponering skal være mindre end 25 pct. af det samlede udlån m.v. Ejendomsseksponeringen i sparekassen er 22,7 pct.

Udlånsvæksten skal være mindre end 20 pct. om året. Udlånsvæksten i sparekassen er -13 pct.

Likviditetsoverdækningen skal være på minimum 50 pct. Likviditetsoverdækningen i sparekassen er på 239,6

Funding ratio skal være under 1. Funding ratio i sparekassen er 0,65

Sparekassen forventer heller ikke fremadrettet at have problemer med overholdelse af tilsynsdiamantens grænseværdier.

Forventninger til 2013

Basisindtjeningen er steget en anelse i forhold til samme periode sidste år, hvilket er som forventet. Basisindtjeningen i andet halvår 2013 forventes fortsat at være på et tilfredsstillende niveau, dog kan faldende udlån, omkostninger i forbindelse med åbning af nye filialer og omkostninger i forbindelse med erhvervelsen af Sparekassen Faaborg gøre at basisindtjeningen i andet halvår 2013 er lidt under niveauet for første halvår 2013.

Som følge af den fortsatte usikkerhed omkring den samfundsøkonomiske udvikling, vil der dog i andet halvår af 2013 fortsat være nogen usikkerhed omkring niveauet for kursreguleringer og nedskrivninger m.v., hvilket kan påvirke sparekassens resultat betydeligt.

På trods af halvårsresultatet og usikkerheden omkring konjunkturudviklingen forventes resultatet for 2013 at ende med overskud.

Koncernredegørelse

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af halvårsrapporter for Sparekassen Sjælland og dens datterselskab Sjælland Ejendomme A/S, samt for Sjælland Ejendomme A/S's datterselskaber.

I balancen for koncernen er grunde og bygninger i alt faldet, hvilket skyldes salg af flere ejendomme. Under posten andre aktiver er blandt andet bogført et tilgodehavende vedrørende salget af den ene ejendom.

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. samt Finanstilsynets vejledning til bekendtgørelsen.

Bestemmelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse er med enkelte undtagelser forenelige med bestemmelserne om indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IAS/IFRS).

Den anvendte regnskabspraksis i Sparekassen Sjælland er uændret i forhold til regnskabspraksis anvendt i årsrapport for 2012. Det betyder, at i forhold til tidligere års halvårsrapporter er renter til garantkapital ikke længere indregnet som en omkostning i resultatopgørelsen, hvilket øger resultatet. Sammenligningstal, nøgletal m.v for de forudgående år er tilrettet ny praksis.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Som en del af halvårsrapporten er vedlagt resultatopgørelse, status og Finanstilsynets nøgletal.

Ledelsens påtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2013 for Sparekassen Sjælland og koncernen.

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 Sparekassen Sjælland og koncernens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af Sparekassen Sjælland og koncernens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer som Sparekassen Sjælland og koncernen står overfor.

Holbæk, den 29. august 2013

Direktion

Lars Petersson
Ordførende direktør

Lars Jensen
Sparekassedirektør

Holbæk, den 29. august 2013

Bestyrelsen

Thomas Kullegaard
(Formand)

Jakob N. Andersson
(Næstformand)

John Ravn Christensen

Allan Nørholm

Peter Klarskov Larsen

Erik Larsen

Per Bjørnsholm

Per Olsen

Peter Woldbye

Mie Rahbek Hjorth

Resultatopgørelse

		1/1-30/6 2013 1.000 kr.	1/1-30/6 2012 1.000 kr.	Koncern 1/1-30/6 2013 1.000 kr.	Koncern 1/1-30/6 2012 1.000 kr.
Renteindtægter	1	376.494	427.004	374.125	423.215
Renteudgifter	2	146.023	181.349	146.221	182.760
Netto renteindtægter		230.471	245.655	227.904	240.455
Udbytte af aktier m.v.		2.598	1.735	2.598	1.735
Gebyrer og provisionsindtægter	3	137.555	140.176	137.555	140.176
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		4.036	4.998	4.036	4.998
Netto rente- og gebyrindtægter		366.588	382.568	364.021	377.368
Kursreguleringer	4	-10.707	13.732	-34.026	13.732
Andre driftsindtægter		75.465	-1.171	81.061	8.250
I alt udg. til personale og adm.	5	219.090	231.148	215.040	226.868
Af- og nedskr. på mat. og immat. aktiver		16.376	13.616	22.631	16.992
Andre driftsudgifter	6	13.602	6.439	13.602	6.439
Nedskrivninger på udlån m.v.	7	197.101	129.458	197.101	129.458
Res. af kap.andele i ass. og tilkn. virk.	8	-20.007	3.836	0	0
Resultat før skat		-34.830	18.304	-37.318	19.593
Skat		-5.254	3.821	-7.742	5.110
Resultat efter skat		-29.576	14.483	-29.576	14.483
Totalindkomstopgørelse					
Periodens resultat		-29.576	14.483	-29.576	14.483
Opskrivningshenlæggelser		-20.016	0	-20.016	0
Periodens totalindkomst		-49.592	14.483	-49.592	14.483

Balance				Koncern	Koncern	Koncern
	30/6	30/6	31/12	30/6	30/6	31/12
Aktiver	2013	2012	2012	2013	2012	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Kassebeholdning og anfordringstil-						
godehavender hos centralbanker	76.018	80.696	104.054	76.018	80.696	104.054
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	550.792	1.434.008	350.871	550.792	1.434.008	350.871
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9.092.201	10.437.447	9.417.295	8.937.546	10.278.798	9.259.356
Obligationer til dagsværdi	3.957.812	4.066.010	5.649.245	3.957.812	4.066.010	5.649.245
Obligationer til amortiseret kostpris	98.450	98.450	98.450	98.450	98.450	98.450
Aktier m.v.	437.335	383.329	459.726	437.335	383.329	459.726
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	246.667	376.968	266.594	0	0	0
Immaterielle aktiver	207.340	220.162	213.357	207.340	225.386	213.357
Grunde og bygninger i alt	75.223	119.210	116.066	252.769	711.294	563.323
Investeringsejendomme	0	0	0	41.523	441.728	304.980
Domicilejendomme	75.223	119.210	116.066	211.246	269.566	258.343
Øvrige materielle aktiver	14.038	20.300	17.393	14.038	20.300	17.393
Aktuelle skatteaktiver	1.009	10.990	0	0	7.317	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	133.500	13.365	60.629	133.500	13.365	60.629
Andre aktiver	197.036	193.538	206.840	432.030	193.730	200.530
Periodeafgrænsningsposter	17.769	6.350	6.352	17.769	6.350	6.352
Aktiver i alt	15.105.190	17.460.823	16.966.872	15.115.399	17.519.033	16.983.286

Balance				Koncern	Koncern	Koncern
Passiver	30/6	30/6	31/12	30/6	30/6	31/12
	2013	2012	2012	2013	2012	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Gæld						
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	243.623	299.349	1.237.933	263.515	371.595	1.257.824
Indlån	11.074.448	12.215.213	11.731.004	11.050.894	12.172.312	11.712.522
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	603.807	1.772.241	875.194	603.807	1.772.241	875.194
Aktuelle skatteforpligtigelser	0	0	7.300	3.727	0	7.300
Midlertidigt overtagne forpligtigelser	3.371	0	2.200	3.371	0	2.200
Andre passiver	297.462	365.002	246.688	303.294	373.024	252.097
Periodeafgrænsningsposter	2.070	2.969	2.306	2.362	3.353	2.908
Gæld i alt	12.224.781	14.654.774	14.102.625	12.230.970	14.692.525	14.110.045
Hensatte forpligtigelser						
Hensættelser til udskudt skat	7.729	2.459	7.757	11.749	22.919	16.751
Hensættelser til tab på garantier	2.556	2.806	2.557	2.556	2.806	2.557
Andre hensatte forpligtigelser	12.970	5.711	2.016	12.970	5.711	2.016
Hensatte forpligtigelser i alt	23.255	10.976	12.330	27.275	31.436	21.324
Efterstillede kapitalindskud	671.078	645.129	635.603	671.078	645.128	635.603
Egenkapital						
Garantkapital	909.387	806.676	867.222	909.387	806.676	867.222
Opskrivningshænlæggelser	0	20.016	20.523	0	20.016	20.523
Foreslået rente til garantkapital	0	0	22.304	0	0	22.304
Overført overskud eller underskud	1.276.689	1.323.252	1.306.265	1.276.689	1.323.252	1.306.265
Egenkapital i alt	2.186.076	2.149.944	2.216.314	2.186.076	2.149.944	2.216.314
Passiver i alt	15.105.190	17.460.823	16.966.872	15.115.399	17.519.033	16.983.286

Bevægelse på egenkapital				Koncern	Koncern	Koncern
	30/6	30/6	31/12	30/6	30/6	31/12
	2013	2012	2012	2013	2012	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Bevægelser på egenkapital						
Garantkapital primo	867.222	764.003	764.003	867.222	764.003	764.003
Ny indbetalt garantkapital	117.925	78.590	141.627	117.925	78.590	141.627
Udgået ved tilbagebetaling af garantkapital	75.760	35.917	38.408	75.760	35.917	38.408
Garantkapital ultimo	909.387	806.676	867.222	909.387	806.676	867.222
Opskrivningshenlæggelse primo	20.523	20.016	20.016	20.523	20.016	20.016
Årets bevægelse	-20.523	0	507	-20.523	0	507
Opskrivningshenlæggelse ultimo	0	20.016	20.523	0	20.016	20.523
Foreslået rente af garantkapital						
Foreslået rente primo	22.304	0	0	22.304	0	0
Udbetalt rente	22.304	0	0	22.304	0	0
Foreslået rente ultimo	0	0	22.304	0	0	22.304
I alt	0	0	22.304	0	0	22.304
Overført overskud primo	1.306.265	1.308.769	1.308.769	1.306.265	1.308.769	1.308.769
Overført resultat	-29.576	14.483	-2.504	-29.576	14.483	-2.504
Overført overskud ultimo	1.276.689	1.323.252	1.306.265	1.276.689	1.323.252	1.306.265
Egenkapital i alt	2.186.076	2.149.944	2.216.314	2.186.076	2.149.944	2.216.314

Noter til resultatopgørelse			Koncern	Koncern
	1/1-30/6 2013 1.000 kr.	1/1-30/6 2012 1.000 kr.	1/1-30/6 2013 1.000 kr.	1/1-30/6 2012 1.000 kr.

1 Renteindtægter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	954	2.951	954	2.951
Udlån og andre tilgodehavender	338.549	373.181	336.180	369.392
Obligationer	37.864	48.218	37.864	48.218
Afledte finansielle instr. i alt	-873	2.599	-873	2.599
heraf				
Valutakontrakter	-1.340	-847	-1.340	-847
Rentekontrakter	467	3.446	467	3.446
Øvrige renteindtægter	0	55	0	55
Renteindtægter i alt	376.494	427.004	374.125	423.215

2 Renteudgifter

Kreditinstitutter, centralbanker	844	196	1.120	1.814
Indlån og anden gæld	88.569	105.161	88.491	104.954
Udstedte obligationer	25.456	46.266	25.456	46.266
Efterstillede kapitalindskud	31.144	29.714	31.144	29.714
Øvrige renteudgifter	10	12	10	12
Renteudgifter i alt	146.023	181.349	146.221	182.760

Noter til resultatopgørelse			Koncern	Koncern
	1/1-30/6 2013 1.000 kr.	1/1-30/6 2012 1.000 kr.	1/1-30/6 2013 1.000 kr.	1/1-30/6 2011 1.000 kr.

3 Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	45.684	43.680	45.684	43.680
Betalingsformidling	15.943	16.182	15.943	16.182
Lånesagsgebyrer	2.000	2.766	2.000	2.766
Garantiprovision	39.401	33.530	39.401	33.530
Øvrige gebyrer og provisioner	34.527	44.018	34.527	44.018
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	137.555	140.176	137.555	140.176

4 Kursreguleringer

Obligationer	-20.224	4.145	-20.224	4.145
Aktier m.v.	10.144	13.566	10.144	13.566
Investeringsjendomme	0	0	-23.319	0
Valuta	-298	1.110	-298	1.110
Rente-, aktie- og andre kontrakter og afledte finansielle instrumenter	-329	-5.089	-329	-5.089
Kursreguleringer i alt	-10.707	13.732	-34.026	13.732

Noter til resultatopgørelse	1/1-30/6	1/1-30/6	Koncern	Koncern
	2013	2012	1/1-30/6	1/1-30/6
	1.000 kr.	1.000 kr.	2013	2012
			1.000 kr.	1.000 kr.

5 Udgifter til personale og administration

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab	2.993	3.394	3.068	3.482
Personaleudgifter				
Lønninger	100.324	102.644	100.324	102.644
Pensioner	11.134	11.242	11.134	11.242
Udgifter til social sikring	13.004	12.860	13.004	12.860
I alt	124.462	126.746	124.462	126.746
Øvrige administrationsudgifter	91.635	101.008	87.510	96.640
Udgifter til personale og adm. i alt	219.090	231.148	215.040	226.868

5 Gennemsnitligt antal ansatte i halvåret omregnet til heltidsbeskæftigede

Antal beskæftiget med kreditinstitutvirksomhed	387	401	387	401
Heraf direktion	2	2	2	2
Øvrige	14	12	14	12

6 Andre driftsudgifter

Udgifter vedrørende nødlidende banker	2.335	728	2.335	728
Garantifonden	11.267	5.711	11.267	5.711
Andre driftsudgifter i alt	13.602	6.439	13.602	6.439

Noter til resultatopgørelse			Koncern	Koncern
	1/1-30/6	1/1-30/6	1/1-30/6	1/1-30/6
	2013	2012	2013	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.

7 Nedskrivninger på udlån m.v.

Akkumulerede nedskrivninger primo på udlån m.v.	777.930	666.263	777.930	666.263
---	---------	---------	---------	---------

Bevægelser i året:

Nedskrivninger i halvåret, individuelle	192.391	129.929	192.391	129.929
Nedskrivninger i halvåret, gruppevise	7.873	7.783	7.873	7.783
Tilbageførsel af nedskrivninger, individuelt	6.130	9.073	6.130	9.073
Tilbageførsel af nedskrivninger, gruppevis	653	3.989	653	3.989
Værdiregulering af overtagne aktiver	1.819	13	1.819	13
Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet	141.043	30.435	141.043	30.435

Akkumulerede nedskrivninger på udlån m.v. heraf	832.187	760.491	832.187	760.491
Individuelle nedskrivninger	818.509	725.331	818.509	725.331
Gruppevise nedskrivninger	28.835	25.848	28.835	25.848
Værdiregulering af overtagne aktiver	-15.157	9.312	-15.157	9.312

Nedskrivninger i alt i halvåret	193.481	123.120	193.481	123.120
Værdiregulering af overtagne aktiver	1.819	13	1.819	13
Tab ej dækket af nedskrivninger	7.202	8.299	7.202	8.299
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2.901	674	2.901	674
Tilskrevne renter, nedskrivninger	-2.500	-1.300	-2.500	-1.300

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	197.101	129.458	197.101	129.458
---	---------	---------	---------	---------

8 Resultat af kap.andele i ass. og tilkn. virksomheder

Resultat af kap.andele i tilknyttede virksomheder	-20.007	3.836	0	0
---	---------	-------	---	---

I alt resultat af kap.andele i ass. og tilkn. virksomheder	-20.007	3.836	0	0
--	---------	-------	---	---

Øvrige noteoplysninger			Koncern	Koncern
	30/6	30/6	30/6	30/6
	2013	2012	2013	2012
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
9 Eventualforpligtelser				
Finansgarantier	274.425	1.034.587	274.425	1.034.587
Tabsgarantier for realkreditudlån	1.069.404	1.125.798	1.069.404	1.125.798
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.493	27.579	1.493	27.579
Øvrige eventualforpligtelser	440.959	419.668	440.959	419.668
Eventualforpligtelser i alt	1.786.281	2.607.632	1.786.281	2.607.632

Sparekassen Sjælland ejer nedennævnte datterselskab 100 %

Datterselskab
Hjemsted

Sjælland Ejendomme A/S
Holbæk Kommune

30/6-2013
1.000 kr.

Selskabskapital	20.000
Egenkapital	246.667
Resultat	-20.007

SPAREKASSEN SJÆLLAND

Finanstilsynets nøgletal 1. halvår		2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent	pct.	20,5	18,1	21,4	20,6	17,7
Kernekapitalprocent	pct.	18,4	15,9	16,1	15,5	13,2
Halvårets egenkapitalforrentn. før skat	pct.	-1,6	0,9	0,6	2,2	1,3
Halvårets egenkapitalforrentn. efter skat	pct.	-1,3	0,7	0,5	1,6	0,9
Indtjening pr. omkostningskr.	kr.	0,92	1,05	1,06	1,17	1,08
Renterisiko	pct.	-1,6	-2,6	1,0	0,6	2,6
Valutaposition	pct.	0,5	1,2	51,7	0,9	39,8
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,2	0,0	0,5
Udlån plus nedskriv. i.f.t. indlån	pct.	89,6	91,7	106,3	111,6	118,1
Overdækn. i.f.t. lovkrav om likviditet	pct.	239,6	227,0	313,5	314,2	219,4
Summen af store engagementer	pct.	27,3	38,5	22,4	34,0	43,3
Halvårets nedskrivningsprocent	pct.	1,7	0,9	0,4	0,6	0,9
Halvårets udlånsvækst	pct.	-3,5	-4,7	-5,1	3,5	-0,1
Udlån i.f.t. egenkapital		4,2	4,9	4,1	4,6	4,3

SPAREKASSEN SJÆLLAND - KONCERN

Finanstilsynets nøgletal 1. halvår		2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent	pct.	20,4	18,0	21,2	20,3	17,4
Kernekapitalprocent	pct.	18,3	15,7	15,9	15,3	13,0
Halvårets egenkapitalforrentn. før skat	pct.	-1,7	0,9	0,7	2,2	1,3
Halvårets egenkapitalforrentn. efter skat	pct.	-1,3	0,7	0,5	1,6	0,9
Indtjening pr. omkostningskr.	kr.	0,92	1,05	1,07	1,16	1,06
Renterisiko	pct.	-1,6	-2,6	1,0	0,6	2,6
Valutaposition	pct.	0,5	1,2	51,9	0,9	40,2
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,2	0,0	0,5
Overdækn. i.f.t. lovkrav om likviditet	pct.	239,6	225,9	311,7	313,1	218,4
Summen af store eng.	pct.	27,3	38,6	32,5	34,2	43,7
Halvårets nedskrivningsprocent	pct.	1,7	1,0	0,4	0,6	0,9
Halvårets udlånsvækst	pct.	-3,5	-4,7	-5,2	3,5	-2,0
Udlån i.f.t. egenkapital		4,1	4,8	4,0	4,5	4,3

Nøgletallene er opgjort efter Finanstilsynets definition af nøgletal.