

KVARTALSRAPPORT
201320142015**2016**
1. - 3. KVARTAL



Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Perioderegnskab for 1. – 3. kvartal 2016

Indholdsfortegnelse

- 2 Hovedtal og nøgletal, koncernen og moderselskab
- 3 Ledelsesberetning
 - 5 3. kvartal - kommentering
 - 5 Resultatopgørelse
 - 7 Basisindtjening
 - 7 Forventninger til 2016
 - 8 Balance
 - 8 Kapitalforhold
 - 9 Likviditet
 - 10 Tilsynsdiamant
 - 10 Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning
- 11 Datterselskaber
- 12 Påtegninger
- 13 Resultatopgørelse
- 13 Totalindkomstopgørelse
- 14 Balance pr. 30. september 2016
- 15 Egenkapitalopgørelse
- 16 Pengestrømsopgørelse
- 17 Noter
- 29 Sparekassen Sjælland-Fyn A/S



Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Isefjords Alle 5
4300 Holbæk
CVR-nr.: 36 53 21 30

Telefon: 59 48 11 11
E-mail: info@spks.dk
Hjemmeside: www.spks.dk

Meget tilfredsstillende overskud før skat på 210 mio. kr.

- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 11,4 % p.a.
- Resultatet svarer til 10,70 kr. pr. aktie
- Den bedste resultatskabelse i koncernens historie fastholdes fra 2. kvartal
- Forventningerne til helårsresultatet præciseres til at være i toppen af den ved halvåret udmeldte opjustering, forudsat uændrede kursreguleringer
- Meget positiv udvikling i koncernens kreditbog,
 - markant stigning i kreditboniteten
 - markant fald i ejendomseksponeringsprocenten
 - koncernen er begunstiget af sit virke i områder, der oplever vækst i beskæftigelsen, samt et positivt boligmarked
- Selskabs- og it-mæssig sammenlægning af Sparekassen Sjælland og Sparekassen Fyn er succesfuldt gennemført medio oktober og vil medføre mærkbare synergigevinster
- Købet af Sparekassen Fyn i august 2013 har frem til sammenlægningen tilført koncernen et samlet resultat på i alt 546 mio. kr.
- Forventningerne til årets resultat betyder ligeledes, at forventningerne om at kunne udbetale udbytte jf. koncernens udbyttepolitik fastholdes

Hoved- og nøgletal

1.000 kr.

	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S			
	Koncernen		Moderselskab	
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
Netto rente- og gebyrindtægter	721.066	775.348	503.656	550.142
Kursreguleringer	55.361	-56.042	56.513	-35.015
Andre driftsindtægter	44.241	11.288	31.355	2.871
Udgifter til personale og administration	470.429	448.569	330.002	308.043
Nedskrivninger på udlån m.v.	89.345	118.079	72.545	78.769
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.682	1.826	43.040	18.344
Resultat før skat	210.228	103.148	194.045	101.181
Resultat efter skat	181.105	96.365	181.105	96.365
	30.09.2016	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2015
Egenkapital	2.588.644	2.284.899	2.588.644	2.284.899
Kapitalgrundlag	2.375.709	2.319.108	2.487.402	2.413.020
Udlån	10.053.817	9.895.247	6.829.772	6.731.522
Indlån	15.422.305	14.512.059	11.379.004	10.600.313
Indlån i puljeordninger	397.469	363.584	0	0
Indlån i alt	15.819.774	14.875.643	11.379.004	10.600.313
Balance	19.657.864	18.822.182	14.893.446	14.193.065
Samlet forretningsomfang	30.683.930	28.924.207	21.140.541	19.868.573
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit)	564	523	392	362
Kapitalprocent	15,6	15,3	21,6	20,9
Kernekapitalprocent	12,9	11,4	17,9	15,6
Kapitaloverdækning i pct.-point	5,9	5,0	11,6	10,6

Ledelsesberetning for Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen

Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen fortsætter fremgangen i 3. kvartal. Dermed lægges yderligere positiv økonomisk og strategisk udvikling til den flotte start på 2016. Resultatet før skat stiger med 104 % til 210,2 mio. kr. (mod 103,1 mio. kr. i samme periode i 2015).

Resultatskabelsen betragtes som meget tilfredsstillende.

Der opleves generelt fortsat en god kundetilstrømning og ud over de nye filialer i hovedstadsområdet, ses ligeledes en stigende vækst i forretningen på Fyn, særligt ud af Odense, hvor Sparekassen servicerer kunderne fra fire filialer og et erhvervscenter.

Kundetilstrømningen medfører et stigende forretningsomfang, der pr. 30. september udgør 30,7 mia. kr., en stigning på 6 %. Forretningsomfanget dækker udviklingen i indlån, udlån og garantier, der alle stiger. Sparekassen har udfaset ejendomsudlån for 600 mio. kr. i perioden, hvilket betyder, at den reelle stigning i det samlede udlån udgør over 700 mio. kr., hvor udlånet i 3. kvartal alene er vokset med 2 %.

Den største låneefterspørgsel ses inden for boligfinansiering og erhvervsudlån. Sparekassens samlede ejendomseksponering er i perioden faldet fra 19,5 % til 15,2 %.

Samtidig med den stigende låneefterspørgsel kan Sparekassen konstatere en forbedring i kundernes kreditbonitet. Bare i 3. kvartal er udlåns- og garantisummen i de dårligste kreditkategorier faldet med ca. 150 mio. kr. svarende til ca. 7 %, omvendt ses en tilsvarende stigning i de bedste kreditkategorier.

Ved sammenligning af kreditboniteten ultimo 3. kvartal 2016 med ultimo 3. kvartal 2015, ser udviklingen således ud;

Udvikling i kreditbonitet	3. kvartal 2016 (Andel i %)	3. kvartal 2015 (Andel i %)	Udvikling 2015 -> 2016 %-point
Kategori			
Kategori 3 (Kreditkvalitetstrin 3 og 2a)	51,6%	47,0%	4,6%
Kategori 2 (Kreditkvalitetstrin 2b)	32,8%	26,6%	6,2%
Kategori 1 (Kreditkvalitetstrin 2c og 1)	15,6%	26,4%	-10,8%

Den fortsatte positive udvikling i kreditboniteten hos kunder med lånefaciliteter og den generelt positive vækst i Sparekassens virkeområder kan også aflæses på nedskrivningerne, der fortsætter med at ligge på et lavt niveau. I forhold til sammenligningsperioden er nedskrivningerne reduceret med 24 % eller knap 29 mio. kr. Det er en god blanding af en positiv udvikling for private og erhvervsdrivende i lokalområderne på Sjælland og Fyn, det faktum at Sparekassen over de senere år har nedbragt sin eksponering mod ejendomssektoren og at prisudviklingen inden for landbrugssektoren har udviklet sig positivt i 3. kvartal, der tilsammen bidrager til dette.

Sammenlægningen med Sparekassen Fyn A/S blev med succes gennemført i weekenden den 15.-16. oktober. En meget dedikeret indsats fra medarbejdere på begge sider af Storebælt førte til en, sammenlægningens omfang og kompleksitet taget i betragtning, ganske succesfuld oplevelse for både

kunder og medarbejdere. Når først alle lige har fundet sig til rette med de ændringer, sammenlægningen har medført, er der ingen tvivl om, at en samlet Sparekasse på sigt vil være mere værdifuld og attraktiv for både aktionærer, kunder og medarbejdere.

Ud over de praktiske forbedringer som sammenlægningen vil give Sparekassen, forventes de fremtidige synergieffekter, at kunne bidrage økonomisk med 20-25 mio. kr. fra 2017. Herudover kan det samlede resultat ved overtagelsen af Sparekassen Fyn A/S (det tidligere Sparekassen Faaborg) siden august 2013 og frem til konverteringstidspunktet medio oktober opgøres til 546 mio. kr.

Sparekassen overholder med komfortabel afstand alle Finanstilsynets risikomæssige pejlemærker i Tilsynsdiamanten (se særlig rapportering på denne senere i beretningen).

På likviditetssiden er Sparekassen solidt afdækket. Sparekassen har et indlånsoverskud på over 5,8 mia. kr., hvilket blandt andet betyder, at de lovgivningsmæssige likviditetskrav, LCR og § 152, samt de interne højere likviditetsmålsætninger alle overholdes med stor margin.

Koncernens kapitalgrundlag er ligeledes meget tilfredsstillende, med en komfortabel kapitaloverdækning på 5,9 %-point i forhold til kapitalbehovet, hvilket giver Sparekassen muligheder for at forsatte udviklingen af Sparekassen og indgå nye engagementer med private og erhvervsdrivende på både Sjælland og Fyn.

Baseret på de realiserede resultater med stigende forretningsomfang og generelt flere nye kunder i Sparekassen, kan det konstateres, at forretningsmodellen virker efter hensigten. Udvidelsen af filialnettet med lokal forankring og lokal kundeekspedition tiltaler en bred vifte af private- og erhvervs-kunder. Det betyder faktisk noget, at have et lokalt funderet pengeinstitut. Når man dertil lægger Sparekassens arbejde med udviklingen af en digital sparekasse, der geografisk kan servicere kunder over hele landet og ligeledes tilgodeser de kunder, der i stigende grad ønsker digitale løsninger, så er Sparekassen godt dækket ind i forhold til de behov eksisterende og nye kunder måtte have.

For så vidt angår de digitale løsninger vil Sparekassens nye aktive partnerskab med Copenhagen Fintech udgøre en mærkbar fordel ved udviklingen af fremtidige digitale løsninger inden for den finansielle sektor. Det sikrer sammensætningen af de øvrige partnere i samarbejdet, der udgøres af blandt andre Finansrådet, Finansforbundet og Københavns Kommune, der tilsammen har interessen og styrken til at opnå væsentlige resultater.

Sparekassen har over de senere år investeret i udviklingen af forretningsmodellen, men har ikke glemt at justere også på de indre linjer. De stigende krav til at drive pengeinstitut og ønsket om at servicere kunderne på et højt niveau har medført en stigning i antallet af medarbejdere i koncernen, men det anser Sparekassen aktuelt som en naturlig udvikling for at kunne gennemføre forretningsmodellen og indfri de forventninger, der er til Sparekassen.

Filialstrategien bringer i den nærmeste fremtid Sparekassen ud til kunderne i lokalområderne i Helsingør (servicerer allerede nu kunder fra filialen i Hillerød), Vanløse, Frederiksværk og Hundested (hot spot-filial), efter at senest Nyborg og Langeskov på Fyn har stiftet bekendtskab med Sparekassens logo som en del af bybilledet. Herudover fastholder koncernen strategien om ikke at lukke filialer i de mindre bysamfund. Koncernens godt 145.000 kunder serviceres aktuelt fra 42 filialer godt fordelt på Sjælland og Fyn.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S oplever konkret et meget positivt momentum, da boligmarkedet på særligt Sjælland, sammenholdt med beskæftigelsen er i en meget positiv udvikling. På denne baggrund forventes koncernens primære indtægtskilde i form af udlån at være i stigende trend

Forventningerne til årets resultat præciseres til at være i den høje ende af resultatintervallet på 190-210 mio. kr. efter skat, forudsat uændrede kursreguleringer, som udmeldt i forbindelse med aflægelsen af halvårsregnskabet.

3. kvartal - kommentering

Underliggende positiv udvikling

Resultatet før skat udgjorde 66,0 mio. kr. for 3. kvartal 2016 mod 78,7 mio. kr. i 2. kvartal.

Væksten i udlånet kunne opgøres til godt 2 %, hvilket er positivt, den skærpede konkurrence taget i betragtning.

Nettorenteindtægterne falder 4,7 mio. kr. i kvartalet sammenlignet med 2. kvartal. Et beskedent fald på 3,4 %. Det er det fortsatte lave renteniveau, der presser rentemarginalen ned, idet renteniveauet på indlånskonti ikke i fuld udstrækning sænkes til markedsrenteniveauet. Ligeledes har faldende renteafkast på Sparekassens store obligationsbeholdning påvirket negativt. Til gengæld er der for denne opnået yderligere kursgevinster, som trækker i positiv retning.

Gebyrer og provisioner stiger med 10 mio. kr. eller godt 11 %, hvilket er meget tilfredsstillende og skyldes en stigende aktivitet blandt andet med at yde boligfinansiering.

Omkostningerne til personale og administration falder fra 2. til 3. kvartal med knap 3 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægterne udgør 412,9 mio. kr. i år til dato mod 447,5 mio. kr. i samme periode sidste år.

Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen mærker både på Sjælland og Fyn konkurrencen om udlån, hvilket sammen med det generelle lave renteniveau på de finansielle markeder afspejler sig i udviklingen i nettorenteindtægterne.

Som en afledt effekt af det generelt faldende renteniveau har Sparekassen opnået betydelige kursgevinster på de obligationsbeholdninger, hvor den overskydende likviditet har været placeret. I perioden har Sparekassen således samlede positive kursreguleringer på 55,4 mio. kr., hvor af langt størstedelen stammer fra obligationsbeholdningen.

Udbytte af aktier udgør 18,1 mio. kr. mod 13,8 mio. kr. i samme periode sidste år.

Netto gebyr- og provisionsindtægter falder fra 314,3 mio. kr. til 290,0 mio. kr., hvilket blandt andet skyldes, at Sparekassen i en periode i foråret valgte at kompensere kundernes omkostninger til realkreditlånemlægnings. Ligeledes var foråret 2015 i forhold til 2016 præget af stor konverteringsaktivitet på boligområdet, hvilket faldet i gebyrindtægterne ligeledes kan henføres til. Aktuelt mærkes

opsvinget på boligområdet og Sparekassen ekspederer et stigende antal lånesager relateret til boligområdet.

Udgifter til personale og administration stiger som nævnt afledt af investeringer i forretningsmodellen, hvor åbningen af filialer og ansættelse af medarbejdere er de væsentligste faktorer. Ses der bort fra de nævnte investeringer, forventes omkostningsbasen fremover at udvikle sig neutralt til lettere faldende, idet synergigevinsterne fra sammenlægningen med Sparekassen Fyn, allerede fra 2017 forventes et bidrage positivt med et estimeret beløb på 20-25 mio. kr.

Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver udgør 41,8 mio. kr.

Andre driftsudgifter falder samlet set 26,8 mio. kr. til 10,6 mio. kr. Faldet kan blandt andet henføres til bortfald af udgifter til garantifondens forsikringsmodel. Andre driftsindtægter stiger med ca. 33 mio. kr., hvilket primært skyldes salget af en domicilejendom.

Nedskrivninger på udlån m.v. udgør 89,3 mio. kr., hvilket er et fald i forhold til samme periode sidste år på 28,7 mio. kr. Generelt kan Sparekassen konstatere en mærkbar bedring i konjunkturerne både hos erhvervskunderne og privatkunderne. Koncernen forventer fortsat, at nedskrivningerne i 2016 vil være på et lavere niveau end i 2015.

Kursreguleringerne kan opgøres positivt til 55,4 mio. kr. mod et tilsvarende negativt beløb sidste år. Koncernens store overskudslikviditet er fortrinsvis placeret i danske realkreditobligationer.

Resultatet af kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder forbliver nærmest uændret på 1,7 mio. kr.

Med de overvejende positive udviklinger i regnskabsposterne i perioden ender resultatet før skat på 210,2 mio. kr. mod 103,1 mio. kr. i samme periode i 2015. Resultatet efter skat ender på 181,1 mio. kr. mod 96,4 mio. kr. pr. 30. september 2015.

Resultatet er fortsat bedre end forventet ved indgangen til året og betragtes som tilfredsstillende.

Basisindtjeningen

Basisindtjeningen, opgjort som indtjeningen før andre driftsudgifter (indskydergarantiordning m.v.), afskrivninger, nedskrivninger på udlån m.v., kursreguleringer og resultat af kapitalandele udgør 262,3 mio. kr. mod 325,9 mio. kr. i samme periode 2015. Udviklingen i basisindtjeningen kan primært henføres til faldende renteindtægter, samt investeringen i nye filialer.

Basisindtjeningen ligger dog stadig på linje med forventningerne, henset til den aktuelle forretningsmæssige situation.

Basisindtjening 1.000 kr.	Koncernen	
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
Netto renteindtægter	412.935	447.252
Udbytte af aktier mv.	18.104	13.799
Gebyrer og provisionsindtægter	304.774	324.032
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	14.748	9.735
Andre driftsindtægter	16.410	11.288
Andre driftsudgifter, ordinære	9.331	12.131
Basisindtægter	728.144	774.505
I alt udgifter til personale og administration	465.858	448.569
Basisindtjening	262.286	325.936
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	41.781	25.271
Andre driftsudgifter (indskydergarantiordning m.v.)	1.235	25.222
Andre driftsindtægter, ej ordinære	27.831	0
Nedskrivninger på udlån m.v.	89.345	118.079
Kursreguleringer	55.361	-56.042
Resultat af kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder	1.682	1.826
Udgifter til personale og adm., ej ordinære	4.571	0
Resultat før skat	210.228	103.148
Skat	29.123	6.783
Resultat efter skat	181.105	96.365

Forventninger til 2016

Med det realiserede resultat pr. 30. september ser Sparekassen stadig positivt på resultatskabelsen for hele året. Opjusteringen ved halvåret til et resultat på 190-210 mio. kr. efter skat fastholdes, men præciseres til at ligge i den høje ende af resultatintervallet.

Forventningerne til basisindtjeningen fastholdes i intervallet 345 – 365 mio. kr., ligesom nedskrivningerne forventes at kunne fastholdes på et lavere niveau end i 2015.

Forventningerne til årets resultat betyder ligeledes, at forventningerne om at kunne udbetale udbytte jf. koncernens udbyttepolitik fastholdes.

Balance

Den samlede balance er steget på baggrund af stigningen af forretningsomfanget og udgør pr. balancedagen 19.657,9 mio. kr.

Det samlede udlån udgør 10.053 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 1,6 % i forhold samme periode sidste år. Stigningen afledt af de indgående kundeaktiviteter er dog reelt større idet Sparekassen har udfaset ejendomsudlån for 600 mio. kr. Med en aktuel gunstig udvikling af både boligmarkedet og i beskæftigelsen i Sparekassen primære markedsområder, ses en stigende efterspørgsel på boligfinansiering. Den nævnte udvikling er generelt gunstig for Sparekassen, som kan se en mærkbar positiv udvikling i kreditbogen. Samlet styrker det Sparekassens vækstmuligheder.

Indlån inklusiv indlån i puljer udgør 15.819,8 mio. kr. mod 14.875,6 mio. kr. i 2015.

Den samlede egenkapital er steget 303,7 mio. kr. og udgør 2.588,6 mio. kr. mod 2.284,9 pr. 30. september 2015. Egenkapitalen eksklusiv hybrid kernekapital er på 2.016,7 mio. kr. mod 1.675,0 i 2015.

Eventualforpligtelser og –aktiver, der primært består af finansgarantier og garantier stillet for realkreditudlån udgør 4.810,3 mio. kr., hvilket er en stigning fra 4.153,3 mio. kr. i 2015. Stigningen følger af stigningen i forretningsomfanget.

Kapitalforhold

Kapitalgrundlag, der kan medregnes ved opgørelse af Sparekassen Sjælland-Fyn koncernens kapitalprocent, udgør 2.375,7 mio. kr. mod 2.319,1 mio. kr. i 2015. Ændringen kan primært henføres til periodens positive resultat og det i foråret udbetalte udbytte.

Alle koncernens kapitaludstedelser kan anvendes til at dække kapitalkravene efter CRR/CRD IV reglerne. Den kapital, der ikke anvendes til CRR/CRD IV kravene, kan bruges til at opfylde kapitalbehovstillægget under 8+ modellen.

Koncernens samlede risikoeksponeringer udgør 15.249,4 mio. kr. mod 15.185,3 mio. kr. ultimo september 2015.

Koncernens kapitalprocent udgør herefter 15,6 %. Kapitalbehovet er opgjort til 9,7 %, hvilket medfører en kapitalmæssig overdækning på 5,9 % -point. I kroner svarer overdækningen til 900,7 mio. kr. Koncernen udarbejder løbende kapitalplaner. Kapitalplanerne gør det muligt at vurdere, hvorvidt omfanget af det nuværende kapitalgrundlag er tilstrækkeligt.

Det er Sparekassens vurdering, at kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at dække den risiko, der aktuelt er forbundet med koncernens aktiviteter.

Likviditet

Liquidity coverage ratio (LCR)

LCR-nøgletallet skal i 2016 udgøre minimum 70 %. Under de fuldt indfasede regler i 2018 vil kravet til LCR være steget til 100 %. LCR-nøgletallet viser, i hvilket omfang koncernen er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser for de kommende 30 dage uden adgang til markedsfinansiering.

LCR stiller krav om at 30 % af de likvide aktiver skal udgøres af såkaldte Level 1A aktiver bestående af kontantbeholdningen, indestående på foliokontoen, indskudsbeviser og statsobligationer. Da koncernen har en meget stor beholdning af realkreditobligationer i forhold til Level 1A aktiver, gør denne 30 %-regel, at dele af koncernens obligationsbeholdning ikke har nogen likviditetsmæssig værdi i forhold til LCR-opgørelsen. Koncernen kan således øge LCR-nøgletallet ved at realisere dele af beholdningen af realkreditobligationer og erhverve Level 1A aktiver i stedet.

LCR-nøgletallet for koncernen udgjorde ultimo 3. kvartal 2016 395,2 %.

§ 152 i lov om finansiel virksomhed

Koncernen har en overdækning i forhold til lovkravet på 222,7 %. Målsætningen er altid at have en tilpas høj likviditet, hvilket aktuelt og historisk også har været tilfældet.

Koncernens forretningsmodel tilsiger, at indlån skal finansiere udlån, og at Sparekassen dermed ikke skal være afhængig af ekstern funding i form af markedsfinansiering og flygtige højtforrentede indlån.

Pr. 30. september 2016 har koncernen et indlånsoverskud på over 5,8 mia. kr. Koncernens indlån kommer primært fra private og mindre erhvervsdrivende. Der er ingen store enkeltstående indlån med væsentlig betydning. Der er ingen indlån af betydning fra andre finansielle virksomheder. Indlånet er desuden kendetegnet ved, at en meget høj andel er dækket af indskydergarantifonden.

På baggrund af ovenstående samt af de løbende stresstest af likviditeten, betragtes den nuværende fundingprofil som relativt stabil og med lav risiko.

Tilsynsdiamanten

Koncernen ligger inden for alle pejlemærkerne i Finanstilsynets risikostyringsværktøj "Tilsynsdiamanten", der på fem konkrete områder opstiller kriterier, Sparekassen Sjælland-Fyn koncernen skal overholde. De fem målepunkter er følgende:

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen	
		30.09.2016	30.09.2015
Summen af store engagementer	< 125 % af kapitalgrundlag	10,3%	0,0%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	1,6%	-4,8%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	15,2%	19,5%
Stabil funding	< 1,00 Udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med restløbetid under 1 år	0,54	0,57
Likviditetsoverdækning	> 50 %	222,7%	236,9%

Koncernen forventer heller ikke fremadrettet at have problemer med at overholde Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Ud over den selskabs- og it-mæssige sammenlægning af Sparekassen Sjælland og Sparekassen Fyn medio oktober, er der er ikke indtrådt hændelser efter den 30. september 2016, som vurderes at påvirke koncernens finansielle stilling væsentligt.

Datterselskaber

Sjælland Ejendomme A/S, koncernen

Sjælland Ejendomme A/S driver boligudlejningsaktiviteter, samt opførelse af ejendomme til brug for udlejning til moderselskabet.

Sjælland Ejendomme A/S, koncern

1.000 kr.

	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
Netto renteindtægter	-1.713	-1.111
Kursreguleringer	-15.696	-11.550
Andre driftsindtægter	11.287	9.056
Udgifter til personale og administration	0	0
Andre driftsudgifter	2.342	462
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	822	822
Resultat før skat	-9.287	-4.889
Resultat	-10.745	-4.466
	30.09.2016	30.09.2015
Egenkapital	167.459	174.340
Gæld til kreditinstitutter	76.706	80.041
Grunde og bygninger	219.323	221.384
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	25.643	17.270
Balance	246.827	260.515

Sparekassen Fyn A/S, koncernen

Som datterselskab til Sparekassen Sjælland-Fyn A/S har Sparekassen Fyn A/S haft egen hovedkontor-funktion. Aktiviteterne i Sparekassen Fyn A/S blev medio oktober 2016 i al væsentlighed lagt ind i moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Sparekassen Fyn A/S, koncern

1.000 kr.

	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
Netto rente- og gebyrindtægter	219.130	226.317
Kursreguleringer	14.544	-9.477
Andre driftsindtægter	7.229	3.920
Udgifter til personale og administration	146.802	147.093
Andre driftsudgifter	2.135	9.516
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	16.800	39.310
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	1.682	1.826
Resultat før skat	68.510	25.200
Resultat	53.785	22.810
	30.09.2016	30.09.2015
Egenkapital	913.625	823.637
Udlån	3.300.752	3.243.766
Indlån	4.068.945	3.948.016
Indlån i puljeordninger	397.469	363.584
Balance	5.702.266	5.486.576

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 2016 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Kvartalsrapporten for koncernen er udarbejdet i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber som godkendt af EU, og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Sparekassens kvartalsrapport og ledelsesberetning er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Kvartalsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 30. september 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og sparekassen kan påvirkes af.

Kvartalsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Holbæk, den 9. november 2016

Direktion

Lars Petersson
administrerende direktør

Bruno Riis-Nielsen
sparekassedirektør

Flemming Bisgaard Nielsen
sparekassedirektør

Holbæk, den 9. november 2016

Bestyrelsen

Thomas Kullegaard
formand

Jakob N. Andersson
næstformand

Otto Spliid

Allan Nørholm

Per Bjørnsholm

Bent Andersen

Erik Larsen

Per Olsen

Michael Agergaard

Mads Wallin

Helle Lindhof Bjørnøe

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen				
Note	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015
4 Renteindtægter	493.982	581.345	160.481	183.245
5 Renteudgifter	81.047	134.093	25.615	37.628
Netto renteindtægter	412.935	447.252	134.866	145.617
Udbytte af aktier m.v.	18.104	13.799	5	26
6 Gebyrer og provisionsindtægter	304.774	324.032	104.154	95.103
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	14.747	9.735	6.874	3.210
Netto rente- og gebyrindtægter	721.066	775.348	232.151	237.536
7 Kursreguleringer	55.361	-56.042	32.811	-15.517
Andre driftsindtægter	44.241	11.288	6.216	5.765
8 Udgifter til personale og administration	470.429	448.569	156.828	153.324
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	41.781	25.271	21.489	8.389
Andre driftsudgifter	10.567	37.353	1.950	15.167
9 Nedskrivninger på udlån m.v.	89.345	118.079	25.637	25.357
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1.682	1.826	702	681
Resultat før skat	210.228	103.148	65.976	26.228
Skat	29.123	6.783	12.980	237
Resultat efter skat	181.105	96.365	52.996	25.991
Periodens resultat pr. aktie				
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	10,7		3,0	
Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	10,7		3,0	

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen				
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015
Periodens resultat	181.105	96.365	52.996	25.991
Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af ejendomme	-20.643	0	3.694	0
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	45	0	45	0
Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ¹				
- Periodens værdiregulering	-52	170	27	96
- Skat af anden totalindkomst	-6	46	6	23
Anden totalindkomst i alt	-20.734	124	3.670	73
Totalindkomst i alt	160.371	96.489	56.666	26.064
¹ Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed				
Fordeles således:				
Aktionærerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	118.192		42.504	
Rente hybrid kernekapital	42.179		14.162	
I alt	160.371		56.666	

Balance

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen		
Note		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	375.467	622.681	679.059
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.117.877	375.942	441.942
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10.053.817	9.763.187	9.895.247
	Obligationer til dagsværdi	5.813.341	5.768.191	5.686.920
	Obligationer til amortiseret kostpris	99.543	99.270	99.179
	Aktier m.v.	714.532	577.404	563.108
	Kapitalandele i associerede virksomheder	38.890	39.996	39.263
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	397.469	378.377	363.584
	Immaterielle aktiver	153.355	161.546	164.883
10	Grunder og bygninger i alt	450.938	488.196	371.294
	Investeringsejendomme	152.148	138.932	108.933
	Domicilejendomme	298.790	349.264	262.361
	Øvrige materielle aktiver	41.679	43.064	35.259
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	5.244
	Udskudte skatteaktiver	157.276	168.431	150.894
	Aktiver i midlertidig besiddelse	21.910	42.745	50.780
	Andre aktiver	205.716	182.453	248.608
	Periodeafgrænsningsposter	16.054	18.743	26.918
	Aktiver i alt	19.657.864	18.730.226	18.822.182
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	300.542	318.572	397.960
	Indlån og anden gæld	15.422.305	14.633.032	14.512.059
	Indlån i puljeordninger	397.469	378.377	363.584
	Aktuelle skatteforpligtelser	15.972	1.005	0
	Andre passiver	353.957	336.646	429.856
	Periodeafgrænsningsposter	18.866	16.937	18.034
	Gæld i alt	16.509.111	15.684.569	15.721.493
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	53.145	64.663	63.831
	Andre hensatte forpligtelser	41.230	46.943	52.260
	Hensatte forpligtelser i alt	94.375	111.606	116.091
	Efterstillede kapitalindskud			
11	Efterstillede kapitalindskud	465.734	464.841	699.699
	Egenkapital			
12	Aktiekapital / Garantkapital (30.09.2015)	130.312	130.312	979.880
	Opskrivningshenlæggelser	3.649	24.337	24.337
	Bunden sparekassereserve, andre reserver	561.378	561.378	0
	Overført overskud	1.321.401	1.223.458	670.745
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	2.016.740	1.939.485	1.674.963
	Hybrid kernekapital	571.904	529.725	609.936
	Egenkapital i alt	2.588.644	2.469.210	2.284.899
	Passiver i alt	19.657.864	18.730.226	18.822.182
15	Eventualforpligtelser og -aktiver			

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen

	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelser	Reserve for værdiregulering af sikringsinstr. ¹	Overført overskud	Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1.1.2015	954.865	24.337	-429	652.295	1.631.067	568.785	2.199.852
Periodens resultat	0	0	0	51.089	51.089	45.276	96.365
Anden totalindkomst							
Dagsværdiregl. af domicilejendomme	0	0	0	0	0	0	0
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:							
Periodens værdiregulering	0	0	170	0	170	0	170
Skat af anden totalindkomst	0	0	-46	0	-46	0	-46
Anden totalindkomst i alt	0	0	124	0	124	0	124
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	0	124	51.089	51.213	45.276	96.489
Ny indbetalt garantkapital	100.616	0	0	0	100.616	0	100.616
Tilbagebetaling af garantkapital	-75.601	0	0	0	-75.601	0	-75.601
Udbetalt rente til garantkapital	0	0	0	-32.332	-32.332	0	-32.332
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	-4.125	-4.125
Egenkapital pr. 30.09.2015	979.880	24.337	-305	671.052	1.674.963	609.936	2.284.899

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdiregulering af sikringsinstr. ¹	Udbytte	Overført overskud	Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1.1.2016	130.312	24.337	561.378	-289	39.094	1.184.655	1.939.485	529.725	2.469.210
Periodens resultat	0	0	0	0	0	138.926	138.926	42.179	181.105
Anden totalindkomst									
Dagsværdiregl. af domicilejendomme	0	-20.643	0	0	0	0	-20.643	0	-20.643
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:									
Periodens værdiregulering	0	0	0	-52	0	0	-52	0	-52
Skat af anden totalindkomst	0	-45	0	6	0	0	-39	0	-39
Anden totalindkomst i alt	0	-20.688	0	-46	0	0	-20.734	0	-20.734
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	-20.688	0	-46	0	138.926	118.192	42.179	160.371
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-2.148	-2.148	0	-2.148
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	79	79	0	79
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-39.094	224	-38.870	0	-38.870
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2016	130.312	3.649	561.378	-335	0	1.321.736	2.016.740	571.904	2.588.644

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed

Pengestrømsopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen	
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
Periodens totalindkomst	160.371	96.489
Regulering for beløb uden likviditetseffekt		
Kursregulering, aktier	-15.149	-20.860
Kursregulering, obligationer	-50.353	71.564
Nedskrivninger på udlån m.v.	89.345	118.079
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	41.781	25.271
Periodeafgrænsningsposter (netto)	1.969	-554
Hensatte forpligtelser	-17.231	-2.429
Værdiregulering af investerings- og domicilejendomme	16.247	10.500
Regnskabsmæssig skat	-29.123	-6.783
Regulering for beløb med likviditetseffekt		
Betalt skat	0	309
Driftens likvidetsbidrag	197.857	291.586
Forskydning i driftskapital		
Kreditinstitutter	-18.030	89.551
Udlån reguleret for periodens nedskrivninger m.v.	-381.944	-31.395
Andre aktiver og passiver (netto)	75.854	85.233
Aktier m.v.	-121.979	-63.108
Obligationer til dagsværdi	5.203	88.913
Obligationer til amortiseret kostpris - hold til udløb	-273	-271
Indlån og anden gæld	789.273	-803.052
	348.104	-634.129
Pengestrømme fra driftsaktivitet	545.961	-342.543
Investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.067	-964
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-42.634	-135.803
Salg af materielle anlægsaktiver	32.507	34.835
Tilgang kapitalandele i associeret virksomhed	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-11.194	-101.932
Finansieringsaktivitet		
Udstedte obligationer	0	-4.108
Efterstillede kapitalindskud	893	104.015
Hybrid kernekapital	0	0
Indbetalt garantkapital (netto)	0	25.015
Egne aktier m.v.	-2.069	0
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	-4.125
Udbetalt udbytte/garantrente	-38.870	-32.332
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-40.046	88.465
Ændring i likviditet	494.721	-356.010
Likvider primo	998.623	1.477.011
Likvider ultimo	1.493.344	1.121.001
Likvider		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	375.467	679.059
Tilgodehavender hos kreditinst. og centralbanker	1.117.877	441.942
Likvider ultimo	1.493.344	1.121.001

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	1.-3. kvrt. 2016	1.-3. kvrt. 2015	Helår 2015
1 Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelsen i hovedposter			
Netto renteindtægter	413	447	602
Netto rente- og gebyrindtægter	721	775	1.020
Kursreguleringer	55	-56	-58
Udgifter til personale og administration	470	449	613
Af- og nedskrivninger på aktiver	42	25	31
Nedskrivninger på udlån m.v.	89	118	150
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	2	2	3
Skat	29	7	-8
Periodens resultat	181	96	144
Balancen i hovedposter			
Udlån	10.054	9.895	9.763
Fondsbeholdning	6.627	6.349	6.445
Indlån inkl. indlån i puljer	15.820	14.876	15.011
Egenkapital	2.589	2.285	2.469
Aktiver i alt	19.658	18.822	18.730
Efterstillede kapitalindskud	466	700	465
Nøgletal			
Kapitalprocent	15,6	15,3	15,5
Kernekapitalprocent	12,9	11,4	13,0
Egenkapitalforrentning før skat	8,3	4,6	5,8
Egenkapitalforrentning efter skat	7,2	4,3	6,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,34	1,16	1,16
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	-0,5	0,6	1,3
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,5	0,5	0,6
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	69,4	76,0	75,5
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,3	4,0
Periodens udlånsvækst	3,0	-0,9	-2,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	222,7	236,9	240,1
Sum af store engagementer i.f.t. kapitalgrundlag	10,3	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,6	0,7	1,0
Akk. nedskrivningsprocent ¹	6,1	9,5	9,1
Afkastningsgrad	0,9	0,5	0,8
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	10,7		6,5
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	156		150
Udbytte pr. aktie (kr.)	-		3
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	10		15
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,7		0,7
Børskurs ultimo perioden	101,5		98,0
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede	564	523	533

¹ I nøgletallet indgår ikke underkurs. Se note 9 for en specifikation af de samlede nedskrivninger, hensættelser og underkurser.

² Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden. I beregningen for 2015 indgår kun resultatet for perioden fra børsnoteringen 3. december 2015 til ultimo året.

Noter

2 Anvendt regnskabspraxis

Delårsrapporten for 1.-3. kvartal 2016 er aflagt i overensstemmelse med IAS 34, Præsentation af delårsregnskaber som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder. Anvendelsen af IAS 34 medfører, at præsentationen er mere begrænset end ved aflæggelse af en fuldstændig årsrapport, samt at værdiansættelsesprincipperne i de internationale regnskabsstandarder (IFRS) er fulgt.

Den anvendte regnskabspraxis er uændret i forhold til den regnskabspraxis, der blev anvendt ved aflæggelse af koncernregnskabet for 2015, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraxis.

Reklassifikation

Kernekapitalinstrumenter der opfylder betingelserne for hybrid kernekapital i henhold til CRR-forordningen, er reklassificeret til egenkapital. Rentebetalingen på den omklassificerede hybride kernekapital anses tilsvarende for at være en transaktion direkte på egenkapitalen på samme måde, som det vil være tilfældet med udbytte.

Sparekassen har hidtil regnskabsmæssigt klassificeret den hybride kernekapital som en gældsforpligtelse, hvorfor renteudgifter her tilsvarende har været indregnet i resultatopgørelsen som en del af basisindtjeningen.

Sammenligningstallene for 1.-3. kvartal 2015 er tilpasset for følgende regnskabsposter:

1.-3. kvartal 2015

Resultatopgørelse

Renteudgifter, efterstillet kapital + 45.769 t.kr.

Resultat / Totalindkomst i alt + 45.769 t.kr.

Balance

Andre passiver (skyldig rente) - 59.936 t.kr.

Efterstillede kapitalindskud - 552.985 t.kr.

Egenkapital

Hybrid kernekapital + 609.936 t.kr.

Overført overskud - 2.015 t.kr.

Sparekassens årsrapport for 2015, samt øvrige rapporter omkring kapitalbehov, redegørelse for samfundsansvar (CSR) m.v. kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/IR/om_sparekassen#regnskab

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraxis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af kvartals- og halvårsregnskaberne for 2016 som ved udarbejdelsen af koncernregnskabet for 2015.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen	
		1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker		470	690
Udlån og andre tilgodehavender		464.479	535.032
Obligationer		29.565	43.069
Afledte finansielle instrumenter i alt		-2.842	-2.960
Heraf: - Rentekontrakter		-2.842	-2.754
- Valutakontrakter		0	-206
Øvrige renteindtægter		2.310	5.514
Renteindtægter i alt		493.982	581.345
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		2.942	1.440
Indlån og anden gæld		48.674	93.120
Udstedte obligationer		0	29
Efterstillede kapitalindskud		29.375	39.393
Øvrige renteudgifter		56	111
Renteudgifter i alt		81.047	134.093
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		76.061	92.225
Betalingsformidling		33.626	32.647
Lånesagsgebyrer		13.983	18.620
Garantiprovision		78.873	73.393
Øvrige gebyrer og provisioner		102.231	107.147
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		304.774	324.032
7 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		495	408
Obligationer		50.353	-71.564
Aktier		15.149	20.860
Investeringssejendomme		-15.727	-11.070
Valuta		3.333	4.300
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		1.758	1.006
Aktiver tilknyttet puljeordninger		11.310	30.498
Indlån i puljeordninger		-11.310	-30.498
Øvrige forpligtelser		0	18
Kursreguleringer i alt		55.361	-56.042
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion og bestyrelse		6.031	3.900
Direktionsmedlem fratrådt 2015		0	4.436
I alt		6.031	8.336
Personaleudgifter			
Lønninger		229.113	209.301
Pensioner		25.630	23.365
Udgifter til social sikring		33.208	28.267
Personaludgifter i alt		287.951	260.933
Øvrige administrationsomkostninger		176.447	179.300
Udgifter til personale og administration i alt		470.429	448.569

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen		
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
9 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier		
Individuelle nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.254.019	1.726.346
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	169.379	237.519
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	108.555	132.818
Andre bevægelser	66.406	85.383
Værdiregulering af overtagne aktiver	1.058	4.556
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	531.382	541.546
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	850.925	1.379.440
Heraf udgør garantidebitorer	49.270	61.842
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	102.245	79.393
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	21.265	9.416
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	19.633	8.952
Andre bevægelser	17.848	13.386
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	121.725	93.243
Heraf udgør garantidebitorer	3.875	1.989
I alt		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.356.264	1.805.739
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	190.644	246.935
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	128.188	141.770
Andre bevægelser	84.254	98.769
Værdiregulering af overtagne aktiver	1.058	4.556
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	531.382	541.546
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	972.650	1.472.683
Underkurs i.f.m. virksomhedsovertagelser	275.235	656.116
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo og underkurs ultimo	1.247.885	2.128.799
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	190.644	246.935
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere år	128.188	141.770
Værdiregulering af overtagne aktiver	1.058	4.556
Tabt, ej tidligere nedskrevet/hensat	40.287	17.465
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	14.457	9.106
Ført i resultatopgørelsen	89.345	118.079

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen				
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015	
10 Grunde og bygninger				
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	138.932	30.620	30.620	
Tilgang	29.462	231.012	116.013	
Afgang	0	112.200	27.200	
Periodens reguleringer til dagsværdi	-16.247	-10.500	-10.500	
Dagsværdi ultimo	152.147	138.932	108.933	
Lejeindtægter	7.024	5.477	1.745	
Driftsudgifter	2.753	1.273	2.612	
Dagsværdi-hierarki for investeringsejendomme	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	I alt
Koncernen 30.09.2016	0	0	152.147	152.147
Koncernen 31.12.2015	0	0	138.932	138.932
Koncernen 30.09.2015	0	0	108.933	108.933
Domicilejendomme				
Kostpris primo	382.290	310.772	310.772	
Tilgang	1.578	93.120	5.678	
Afgang	26.806	21.602	21.602	
Kostpris ultimo	357.062	382.290	294.848	
Akkumulerede af- og nedskrivninger primo	57.363	62.158	62.158	
Periodens afskrivninger	1.319	2.157	1.618	
Periodens nedskrivninger	14.115	0	0	
Periodens afgang	10.732	6.952	6.952	
Akkumulerede af- og nedskrivninger ultimo	62.065	57.363	56.824	
Akkumulerede opskrivninger primo	24.337	24.337	24.337	
Periodens tilgang	100	0	0	
Periodens afgang	-20.643	0	0	
Akkumulerede opskrivninger ultimo	3.794	24.337	24.337	
Omvurderet værdi ultimo	298.791	349.264	262.361	
Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme udgøre:	294.997	324.927	238.024	
Eksterne eksperter har i et vist omfang været involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme.				
Dagsværdi-hierarki for domicilejendomme	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	I alt
Koncernen 30.09.2016	0	0	298.791	298.791
Koncernen 31.12.2015	0	0	349.264	349.264
Koncernen 30.09.2015	0	0	262.361	262.361

Investeringsejendomme og domicilejendomme måles til dagsværdi/omvurderet værdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model, baseret på et skøn over kvadratmeterpriser og afkastkrav. Ved værdiansættelsen af ejendomme beliggende i København er anvendt et afkastkrav på 3,2 % og ejendomme beliggende på det øvrige Sjælland, Fyn og Jylland er anvendt et afkastkrav mellem 5,5 % og 9,5 %. En stigning i afkastkravet vil medføre et fald i ejendommens dagsværdi, mens en stigning i leje pr. kvm. i forhold til de anvendte forudsætninger vil medføre en stigning i ejendommens dagsværdi.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S		
		30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
11 Efterstillede kapitalindskud	Aktuel rentesats			
Supplerende kapital				
Var. rente, forfald oktober 2020, kan førtidsindfr. i 2015. ⁴⁾	7,31 % ²⁾	0	0	58.000
Renten fra 2015 til 2020 vil være 5-årig SWAP rente + 5,1 %				
Var. rente, forfald februar 2022, kan førtidsindfr. i 2017. ⁴⁾	8,31 % ¹⁾	148.000	148.000	148.000
Renten fra 2017 til 2022 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,65 %				
Var. rente, forfald juni 2022, kan førtidsindfr. i 2017. ⁴⁾	8,29 % ¹⁾	15.000	15.000	15.000
Renten fra 2017 til 2022 vil være 3 mdr. CIBOR + 7,0 %				
Var. rente, forfald oktober 2023, kan førtidsindfr. i 2018. ⁵⁾	8,38 % ¹⁾	118.000	118.000	178.000
Renten fra 2018 til 2023 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,8 %				
Var. rente, forfald juli 2024, kan førtidsindfr. i 2019. ⁵⁾	7,81 % ¹⁾	82.000	82.000	85.000
Renten fra 2019 til 2024 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,75 %				
Var. rente, forfald oktober 2023, kan førtidsindfr. i 2018. ⁴⁾	8,24 % ¹⁾	0	0	75.000
Renten fra 2018 til 2023 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,75 %				
Var. rente, forfald juli 2025, kan førtidsindfr. i 2020. ⁵⁾	7,66 % ¹⁾	105.000	105.000	105.000
Renten fra 2020 til 2025 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,9 %				
Supplerende kapital i alt		468.000	468.000	664.000
Hybrid kapital				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfr. i 2015. ⁴⁾	9,31 % ³⁾	0	0	40.000
Renten fra 2018 vil være 5-årig SWAP rente + 7,1 %				
Hybrid kapital i alt		0	0	40.000
Efterstillet kapital i alt		468.000	468.000	704.000
Korrektiv konto		2.886	3.851	4.993
Efterstillet kapital i alt, jf. balancen		465.114	464.149	699.007
Hybrid kapital reklassificeret til egenkapital				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfr. i 2018. ⁵⁾	11,63 % ²⁾	0	0	35.000
Renten fra 2018 vil være 3 mdr. CIBOR + 10,5 %				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfr. i 2018. ⁵⁾	10,83 % ²⁾	520.000	520.000	520.000
Renten fra 2018 vil være 5-årig SWAP rente + 9,25 %				
Hybrid kapital i alt, reklassificeret til egenkapital		520.000	520.000	555.000
Efterstillede kapitalindskud som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget		985.114	984.149	1.254.007

¹⁾ Fast rente i de første 5 år, herefter kvartalsvis rentetilpasning

²⁾ Fast rente i de første 5 år, herefter årlig rentetilpasning

³⁾ Fast rente i de første 5 år, herefter årlig rentetilpasning

⁴⁾ Udstedelsen kan ikke anvendes til opfyldelse af kapitalbehovstillægget under 8+ metoden

⁵⁾ Udstedelsen kan anvendes til opfyldelse af kapitalbehovstillægget under 8+ metoden

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen

Alle de under sparekassen nævnte kapitaludstedelser indgår i kapitalgrundlaget i både moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S og på koncernniveau.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
11 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)			
Renter m.v. på efterstillet kapital			
Renter (ekskl. renter til reklassificeret hybrid kernekapital, der indregnes som egenkapital)	29.375	52.136	39.393
Ekstraordinære afdrag / indfrielse / konverteringer	0	236.000	0
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kap.	0	2.070	2.070
Omkostninger ved indfrielse af efterstillet kap.	0	359	0

Alle sparekassens kapitaludstedelser kan anvendes til dækning af kapitalkravene efter CRR/CRD IV regelsættet. Al kapital, der ikke anvendes til dækning af kapitalkravene i CRR/CRD IV, kan bruges til at opfylde kapitalbehovstillægget under 8+ modellen.

		Nominel værdi	
		Antal stk.	(t.kr.)
12	Aktiekapital		
	Aktiekapital Isefjords Alle A/S	50.000	500
	Forhøjelse af aktiekapital	12.981.230	129.812
	Aktiekapital pr. 31.12.2015	13.031.230	130.312
	Aktiekapital pr. 30.09.2016	13.031.230	130.312
		Nominel værdi	
		Antal stk.	(t.kr.)
	Egne aktier		Andel %
	Egne aktier 31.12.2015	72.257	723
			0,55
	Køb	21.713	217
	Salg	1.000	10
	Egne aktier 30.09.2016	92.970	930
			0,71

Samlet købssum 2.148 t.kr.

Samlet salgssum 79 t.kr.

Aktiekapitalen består af 13.031.230 stk. aktier a nominelt 10 kr. Aktierne er fuldt indbetalte. Aktierne er ikke opdelt i klasser og der er ikke knyttet særlige rettigheder til aktierne. Sparekassen har en beholdning af egne aktier på 92.970 stk., hvilket svarer til 0,7 % af aktiekapitalen. Aktierne er erhvervet som led i almindelig handel.

Sparekassen har bemyndigelse fra generalforsamlingen til at erhverve egne aktier for op til 2 % af aktiekapitalen, og fra Finanstilsynet til at erhverve egne aktier for op til 10 mio. kr. i markedsværdi. Sparekassen kan derfor maksimalt erhverve egne aktier for 10 mio. kr. i markedsværdi.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
13 Aktiver stillet som sikkerhed			
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.	1.322.255	1.335.130	1.319.853
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.			

14 Transaktioner med nærtstående parter

Sparekassen er bankforbindelse for de tilknyttede virksomheder i koncernen, og koncerninterne transaktioner omfatter primært rentebetalinger samt administrationsvederlag. Alle transaktioner med ovennævnte selskaber er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter i perioden 1.-3. kvartal 2015 og 2016.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
15 Eventualforpligtelser og -aktiver			
Finansgarantier	1.709.531	1.085.492	1.493.196
Tabsgarantier for realkreditlån	1.946.870	1.916.523	1.810.583
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	917	0	0
Øvrige eventualforpligtelser	1.153.021	771.093	849.538
I alt	4.810.339	3.773.108	4.153.317

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsgarantier og andre eventualforpligtelser, herunder forpligtelse over for Indskydergarantifonden.

Koncernens medlemskab af datacentralerne BD og SDC medfører, at sparekassen ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Koncernen er, ligesom andre danske pengeinstitutter, omfattet af indskydergarantifonden og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække indlånernes indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i pengeinstitutter under afvikling eller konkurs.

Sparekassen Sjælland indgår i en dansk sambeskatning med datterselskaberne. Sparekassen hæfter derfor ifølge selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Koncernen har indgået en række lejeaftaler om leje af lokaler, der benyttes til pengeinstitutdrift eller øvrige aktiviteter. Ved opsigelse af de indgåede lejeaftaler skal der maksimalt betales op til 74,0 mio. kr. (31.12.2015: 63,2 mio. kr., 30.06.2015: 56,4 mio. kr.)

Totalkredit-lån formidlet af koncernen fra 2007 er omfattet af en aftalt modregningsret i fremtidige løbende provisioner, som Totalkredit kan gøre gældende i tilfælde af tabskonstatering på de formidlede lån. Koncernen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på koncernens finansielle stilling.

Udover sædvanlige ansættelseskontrakter med koncernens medarbejdere har koncernen ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er koncernen part i forskellige retsager og tvister. Koncernen vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde, og de nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser.

Der vurderes ikke at være øvrige eventualforpligtelser, der ikke i nødvendigt omfang er indregnet i balancen.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv, nedskrevet	169.222	181.878	162.765

Udskudte skatteaktiver er delvist nedskrevet, da det er vanskeligt at dokumentere med tilstrækkelig sikkerhed, at disse kan udnyttes fuldt ud inden for en overskuelig periode. Der er ingen tidsmæssig begrænsning for senere udnyttelse af det nedskrevne aktiv.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
16 Kapitalforhold			
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	2.016.740	1.939.485	1.674.963
Immaterielle aktiver	-153.355	-161.546	-164.883
Skatteaktiver	-157.276	-168.431	-150.894
Udbytte, foreslået	0	-39.094	0
Fradrag kapitalinstrumenter over 10 %	-164.566	-112.970	-115.207
Andre fradrag mm.	-36.500	14.103	-4.323
Egentlig kernekapital	1.505.043	1.471.547	1.239.656
Hybrid kernekapital	520.000	520.000	583.000
Fradrag kapitalandele over 10 %	-54.855	-84.727	-86.405
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	1.970.187	1.906.820	1.736.251
Supplerende kapital	465.114	464.149	671.007
Fradrag kapitalandele over 10 %	-54.855	-84.727	-86.405
Supplerende kapitalandele	-4.737	-1.607	-1.745
Kapitalgrundlag	2.375.709	2.284.635	2.319.108
Risikoeksponeringer			
Kreditrisiko	12.615.381	11.771.731	12.146.649
Markedsrisiko	950.370	1.350.209	1.439.413
Operationel risiko	1.683.682	1.599.205	1.599.205
Risikoeksponeringer i alt	15.249.433	14.721.145	15.185.267
Kapitalprocent	15,6	15,5	15,3
Kernekapitalprocent	12,9	13,0	11,4
Egentlig kernekapitalprocent	9,9	10,0	8,2
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.219.955	1.177.692	1.214.821

17 Finansielle aktiver og forpligtelser, Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen enten til dagsværdi via resultat eller amortiseret kostpris. Nedenfor er hver regnskabspost angivet med værdiansættelsesmetode.

	30.09.2016		30.09.2015	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0	375.467	0	679.059
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	1.117.877	0	441.942
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0	10.053.817	0	9.895.247
Obligationer til dagsværdi	5.813.341	0	5.686.920	0
Obligationer til amortiseret kostpris	0	99.543	0	99.179
Aktier m.v.	714.532	0	563.108	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	397.469	0	363.584	0
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	38.010	0	35.791	0
Finansielle aktiver i alt	6.963.352	11.646.704	6.649.403	11.115.427
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	300.542	0	397.960
Indlån og anden gæld	0	15.422.305	0	14.512.059
Indlån i puljeordninger	0	397.469	0	363.584
Efterstillede kapitalindskud	0	465.734	0	699.699
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	42.940	0	39.901	0
Finansielle forpligtelser i alt	42.940	16.586.050	39.901	15.973.302

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Værdiansættelse af finansielle instrumenter sker ved anvendelse af noterede kurser fra et aktivt marked (niveau 1), anvendelse af generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markedsdata (niveau 2) eller ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare (niveau 3).

For finansielle instrumenter med noterede kurser på et aktivt marked, eller hvor værdiansættelsen bygger på generelt accepterede værdiansættelsesmetoder med observerbare markedsdata, er der ikke væsentlige skøn forbundet med værdiansættelsen.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen sker ved anvendelse af tilgængelige data, som kun i mindre omfang er observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Aktier mv. i niveau 2 og 3 omfatter primært unoterede aktier i sektorselskaber, samt unoterede investeringsforeningsbeviser.

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser).

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret eksternt part. Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter (LOPI) anbefaler kvartalsvist dagsværdier af visse af de såkaldte sektoraktier, det vil sige de aktier, som bankerne ejer med henblik på at deltage aktivt i den infrastruktur og de produktudbud, som understøtter sektorens forretningsgrundlag. De af LOPI anbefalede kurser tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster og gennemførte handler i sektoren.

Sparekassen foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser og verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber. Sparekassen vurderer, at alternative metoder til dagsværdimåling af disse aktier ikke vil medføre væsentlige anderledes dagsværdier.

17 Finansielle aktiver og forpligtelser, Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen (fortsat)

Dagsværdi hierarki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen

30.09.2016				
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	5.698.341	115.000	0	5.813.341
Aktier m.v.	47.401	314.274	352.857	714.532
Aktiver tilknyttet puljeordninger	375.469	22.000	0	397.469
Afledte finansielle instrumenter	0	38.010	0	38.010
Finansielle aktiver i alt	6.121.211	489.284	352.857	6.963.352
Finansielle forpligtelser				
Afledte finansielle forpligtelser	0	42.940	0	42.940
Finansielle forpligtelser i alt	0	42.940	0	42.940

30.09.2015				
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	5.646.920	40.000	0	5.686.920
Aktier m.v.	37.304	305.529	220.275	563.108
Aktiver tilknyttet puljeordninger	354.155	9.429	0	363.584
Afledte finansielle instrumenter	0	35.791	0	35.791
Finansielle aktiver i alt	6.038.379	390.749	220.275	6.649.403
Finansielle forpligtelser				
Afledte finansielle forpligtelser	0	39.901	0	39.901
Finansielle forpligtelser i alt	0	39.901	0	39.901

	30.09.2016	30.09.2015
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3		
Regnskabsmæssig værdi primo	220.642	115.240
Kursreguleringer i resultatopgørelsen, under kursreguleringer	8.867	7.666
Køb	124.408	99.242
Salg	1.060	1.873
Regnskabsmæssig værdi ultimo	352.857	220.275

Sparekassens væsentligste investering i aktier baseret på niveau 3 omfatter indskuddet i PRAS A/S på 106,4 mio. kr. (30.09.2015: 102,8 mio. kr.), hvilket svarer til 30 % (30.09.2015: 47 %) af den samlede dagsværdi af finansielle instrumenter under niveau 3. Dagsværdien af indskuddet i PRAS A/S er baseret på selskabets indre værdi. En ændring i selskabets egenkapital på 100 mio.kr. vil påvirke dagsværdien i sparekassen med 5,0 mio. kr. (30.09.2015: 5,0 mio. kr.)

Sparekassen har ikke oplysninger til at foretage en følsomhedsanalyse af de unoterede investeringsforeningsbeviser. Unoterede investeringsforeningsbeviser udgør 233,2 mio. kr. (30.09.2015: 102,7 mio. kr.) af de finansielle instrumenter der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3.

Der er hverken i 2016 eller 2015 foretaget overførsler af finansielle instrumenter mellem de forskellige niveauer. Der er ingen finansielle instrumenter, hvis dagsværdi ikke har kunnet måles pålideligt. Hvis et finansielt instruments klassifikation har ændret sig i forhold til regnskabsårets begyndelse, anses ændringen at have fundet sted ved afslutningen af regnskabsperioden.

17 Finansielle aktiver og forpligtelser, Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen (fortsat)

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger:

- For finansielle instrumenter, hvor der findes en noteret markedspris, anvendes denne pris. Dette er tilfældet for obligationer værdiansat til amortiseret kostpris.
- For en række af koncernens indlån og udlån m.v. er renten afhængig af renteutviklingen. Dagsværdien vurderes således i det væsentligste at svare til den regnskabsmæssige værdi.
- Dagsværdien for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at koncernen løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold. For udlån vurderes de indregnede nedskrivninger at svare til dagsværdireguleringen af kreditrisikoen. Forskellen til dagsværdier udgør alene modtagne ej indtægtsførte gebyrer og provisioner.
- For indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud vurderes dagsværdien i al væsentlighed at svare til den regnskabsmæssige værdi.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris, oplysning om dagsværdier

	30.09.2016		30.09.2015	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	375.467	375.467	679.059	679.059
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.117.877	1.117.877	441.942	441.942
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	10.053.817	10.098.918	9.895.247	9.936.404
Obligationer til amortiseret kostpris	99.543	100.200	99.179	99.908
Finansielle aktiver i alt	11.646.704	11.692.462	11.115.427	11.157.313
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	300.542	300.542	411.206	411.206
Indlån og anden gæld	15.422.305	15.422.305	14.832.820	14.832.820
Indlån i puljeordninger	397.469	397.469	378.175	378.175
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	0
Efterstillede kapitalindskud	465.734	465.734	596.330	596.330
Finansielle forpligtelser i alt	16.586.050	16.586.050	16.218.531	16.218.531

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)				
Note	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015
4 Renteindtægter	329.787	391.359	106.261	126.511
5 Renteudgifter	62.181	95.627	20.529	26.063
Netto renteindtægter	267.606	295.732	85.732	100.448
Udbytte af aktier m.v.	16.901	13.102	5	16
6 Gebyrer og provisionsindtægter	229.202	247.725	75.912	73.377
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	10.053	6.417	5.174	2.243
Netto rente- og gebyrindtægter	503.656	550.142	156.475	171.598
7 Kursreguleringer	56.513	-35.015	27.457	-9.889
Andre driftsindtægter	31.355	2.871	2.260	857
8 Udgifter til personale og administration	330.002	308.043	111.080	108.978
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	31.875	22.598	14.733	7.509
Andre driftsudgifter	6.097	25.751	1.580	11.832
9 Nedskrivninger på udlån m.v.	72.545	78.769	26.489	16.766
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	43.040	18.344	22.109	9.000
Resultat før skat	194.045	101.181	54.419	26.481
Skat	12.940	4.816	1.423	489
Resultat efter skat	181.105	96.365	52.996	25.992
Periodens resultat pr. aktie				
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	10,7		3,0	
Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	10,7		3,0	

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)				
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	3. kv. 2016	3. kv. 2015
	181.105	96.365	52.996	25.992
Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af ejendomme	-20.643	0	3.694	0
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	45	0	45	0
Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ¹				
- Periodens værdiregulering	-52	170	27	96
- Skat af anden totalindkomst	-6	46	6	23
Anden totalindkomst i alt	-20.734	124	3.670	73
Totalindkomst i alt	160.371	96.489	56.666	26.065
¹ Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed				
Fordeles således:				
Aktionærerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	118.192		42.504	
Rente hybrid kernekapital	42.179		14.162	
I alt	160.371		56.666	

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
Note	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	269.859	336.004	326.984
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	569.771	277.191	374.012
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.829.772	6.690.267	6.731.522
Obligationer til dagsværdi	4.901.499	4.648.285	4.560.765
Obligationer til amortiseret kostpris	99.543	99.270	99.179
Aktier m.v.	598.151	469.022	443.559
Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.081.084	1.038.089	997.976
Aktiver tilknyttet puljeordninger	0	0	0
Immaterielle aktiver	153.189	161.362	164.693
Grunde og bygninger i alt	83.366	127.616	127.823
Investeringsejendomme	3.420	3.420	3.420
Domicilejendomme	79.946	124.196	124.403
Øvrige materielle aktiver	29.167	30.731	25.096
Aktuelle skatteaktiver	0	1.360	5.900
Udskudte skatteaktiver	128.642	130.824	131.920
Aktiver i midlertidig besiddelse	8.290	8.837	8.933
Andre aktiver	130.840	113.818	179.788
Periodeafgrænsningsposter	10.273	9.451	14.915
Aktiver i alt	14.893.446	14.142.127	14.193.065
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	225.755	249.692	332.976
Indlån og anden gæld	11.379.004	10.720.158	10.600.313
Indlån i puljeordninger	0	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	6.633	0	0
Andre passiver	168.603	170.783	204.393
Periodeafgrænsningsposter	2.762	1.858	2.048
Gæld i alt	11.782.757	11.142.491	11.139.730
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier m.v.	48.859	57.022	56.879
Andre hensatte forpligtelser	8.072	9.255	12.550
Hensatte forpligtelser i alt	56.931	66.277	69.429
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	465.114	464.149	699.007
Egenkapital			
Aktiekapital / Garantkapital (30.09.2015)	130.312	130.312	979.880
Opskrivningshenlæggelser	3.649	24.337	24.337
Bunden sparekassereserve, andre reserver	774.604	720.864	123.237
Overført overskud	1.108.175	1.063.972	547.509
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	2.016.740	1.939.485	1.674.963
Hybrid kernekapital	571.904	529.725	609.936
Egenkapital i alt	2.588.644	2.469.210	2.284.899
Passiver i alt	14.893.446	14.142.127	14.193.065

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

	Garantkapital	Opskrivnings- henlæggelser	Reserve for værdiregulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået garantrente	Andre reserver	Overført overskud	Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1.1.2015	954.865	24.337	-429	32.332	100.732	519.231	1.631.067	568.785	2.199.852
Periodens resultat	0	0	0	0	22.810	28.279	51.089	45.276	96.365
Anden totalindkomst									
Dagsværdiregl. af domicilejendomme	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:									
Periodens værdiregulering	0	0	170	0	0	0	170	0	170
Skat af anden totalindkomst	0	0	-46	0	0	0	-46	0	-46
Anden totalindkomst i alt	0	0	124	0	0	0	124	0	124
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	0	124	0	22.810	28.279	51.213	45.276	96.489
Ny indbetalt garantkapital	100.616	0	0	0	0	0	100.616	0	100.616
Tilbagebetaling af garantkapital	-75.601	0	0	0	0	0	-75.601	0	-75.601
Udbetalt rente til garantkapital	0	0	0	-32.332	0	0	-32.332	0	-32.332
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	-4.125	-4.125
Egenkapital pr. 30.09.2015	979.880	24.337	-305	0	123.542	547.509	1.674.963	609.936	2.284.899

	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelser	Bunden sparekasse- reserve	Reserve for værdiregulering af sikringsinstr. ¹	Foreslået udbytte	Andre reserver	Overført overskud	Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital i alt	Hybrid kerne- kapital	Egenkapital i alt
Egenkapital pr. 1.1.2016	130.312	24.337	561.378	-289	39.094	159.775	1.024.880	1.939.485	529.725	2.469.210
Periodens resultat	0	0	0	0	0	53.785	85.141	138.926	42.179	181.105
Anden totalindkomst										
Dagsværdiregl. af domicilejendomme	0	-20.643	0	0	0	0	0	-20.643	0	-20.643
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:										
Periodens værdiregulering	0	0	0	-52	0	0	0	-52	0	-52
Skat af anden totalindkomst	0	-45	0	6	0	0	0	-39	0	-39
Anden totalindkomst i alt	0	-20.688	0	-46	0	0	0	-20.734	0	-20.734
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	-20.688	0	-46	0	53.785	85.141	118.192	42.179	160.371
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	0	-2.148	-2.148	0	-2.148
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	0	79	79	0	79
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-39.094	0	224	-38.870	0	-38.870
Udbetalt rente hybrid kernekapital	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egenkapital pr. 30.09.2016	130.312	3.649	561.378	-335	0	213.560	1.108.175	2.016.740	571.904	2.588.644

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	Helår 2015
1 Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelsen i hovedposter			
Netto renteindtægter	268	296	395
Netto rente- og gebyrindtægter	504	550	711
Kursreguleringer	57	-35	-38
Udgifter til personale og administration	330	308	426
Af- og nedskrivninger på aktiver	32	23	28
Nedskrivninger på udlån m.v.	73	79	95
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	43	18	58
Skat	13	5	7
Periodens resultat	181	96	144
Balancen i hovedposter			
Udlån	6.830	6.732	6.690
Fondsbeholdning	5.599	5.104	5.217
Indlån inkl. indlån i puljer	11.379	10.600	10.720
Egenkapital	2.589	2.285	2.469
Aktiver i alt	14.893	14.184	14.142
Efterstillede kapitalindskud	465	699	464
Nøgletal			
Kapitalprocent	21,6	20,9	21,1
Kernekapitalprocent	17,9	15,6	17,5
Egenkapitalforrentning før skat	7,7	4,5	6,5
Egenkapitalforrentning efter skat	7,2	4,3	6,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,44	1,23	1,26
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	-0,9	0,1	0,8
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,4	0,2	0,4
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	67,0	74,7	72,1
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,9	2,7
Periodens udlånsvækst	2,1	1,0	0,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	230,4	245,4	239,9
Sum af store engagementer i.f.t. kapitalgrundlag	0,0	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,7	0,8	0,9
Akk. nedskrivningsprocent ¹	8,0	11,8	10,9
Afkastningsgrad	1,2	0,7	1,0
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	10,7		6,5
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	156		150
Udbytte pr. aktie (kr.)	-		3
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	10		15
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,5		0,7
Børskurs ultimo perioden	101,5		98,0
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede	392	362	366

¹ I nøgletallet indgår ikke underkurs. Se note 9 for en specifikation af de samlede nedskrivninger, hensættelser og underkurser.

² Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo perioden.

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier over perioden. I beregningen for 2015 indgår kun resultatet for perioden fra børsnoteringen 3. december 2015 til ultimo året.

Noter

2 Anvendt regnskabspraxis

Sparekassens (moderselskabets) regnskab for 1.-3. kvartal 2016 er aflagt i overenstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v. samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Den anvendte regnskabspraxis er uændret i forhold til den regnskabspraxis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2015, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraxis.

Reklassifikation

Kernekapitalinstrumenter der opfylder betingelserne for hybrid kernekapital i henhold til CRR-forordningen, er reklassificeret til egenkapital. Rentebetalingen på den omklassificerede hybride kernekapital anses tilsvarende for at være en transaktion direkte på egenkapitalen på samme måde, som det vil være tilfældet med udbytte.

Sparekassen har hidtil regnskabsmæssigt klassificeret den hybride kernekapital som en gældsforpligtelse, hvorfor renteudgifter rne tilsvarende har været indregnet i resultatopgørelsen som en del af basisindtjeningen.

Sammenligningstillene for 1.-3. kvartal 2015 er tilpasset for følgende regnskabsposter:

1.-3. kvartal 2015

Resultatopgørelse

Renteudgifter, efterstillet kapital	+ 45.769 t.kr.
Resultat / Totalindkomst i alt	+ 45.769 t.kr.

Balance

Andre passiver (skyldig rente)	- 59.936 t.kr.
Efterstillede kapitalindskud	- 552.985 t.kr.

Egenkapital

Hybrid kernekapital	+ 609.936 t.kr.
Overført overskud	- 2.015 t.kr.

Fusion med Isefjords Alle A/S

Sparekassen blev d. 24. november 2015 omdannet til sparekasseaktieselskab ved fusion med sparekassens datterselskab Isefjords Alle A/S som det fortsættende selskab under navnet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Sammenligningstal for 1.-3. kvartal er tilpasset. Ændringerne til sammenligningstillene er uvæsentlige, og har ikke haft resultatmæssig effekt eller resulteret i ændringer i sparekassens egenkapital.

Egenkapitalopgørelsen for moderselskabet viser Sparekassens egenkapital frem til fusionstidspunktet, da det bedre afspejler det reelle indhold.

Sparekassens årsrapport for 2015, samt øvrige rapporter omkring kapitalbehov, redegørelse for samfundsansvar (CSR) m.v. kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/IR/om_sparekassen#regnskab

3 Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Målingen af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af Sparekassens regnskabspraxis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af kvartals- og halvårsregnskaberne for 2016 som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2015.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)	
		1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker		200	-60
Udlån og andre tilgodehavender		304.819	350.627
Obligationer		22.543	35.363
Afledte finansielle instrumenter i alt		0	26
Heraf: - Rentekontrakter		0	26
- Valutakontrakter		0	0
Øvrige renteindtægter		2.225	5.403
Renteindtægter i alt		329.787	391.359
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		1.888	515
Indlån og anden gæld		30.893	55.651
Udstedte obligationer		0	0
Efterstillede kapitalindskud		29.351	39.367
Øvrige renteudgifter		49	94
Renteudgifter i alt		62.181	95.627
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		72.218	87.610
Betalingsformidling		23.336	23.289
Lånesagsgebyrer		2.335	2.420
Garantiprovision		74.373	67.170
Øvrige gebyrer og provisioner		56.940	67.236
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		229.202	247.725
7 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		0	0
Obligationer		43.148	-58.633
Aktier		9.260	18.245
Investeringssejendomme		-31	480
Valuta		2.943	2.582
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		1.193	2.311
Kursreguleringer i alt		56.513	-35.015
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion og bestyrelse		6.031	3.900
Direktionsmedlem fratrådt 2015		0	4.436
I alt		6.031	8.336
Personaleudgifter			
Lønninger		159.463	141.600
Pensioner		18.149	16.465
Udgifter til social sikring		23.566	19.980
Personaludgifter i alt		201.178	178.045
Øvrige administrationsomkostninger		122.793	121.662
Udgifter til personale og administration i alt		330.002	308.043

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)		
	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015
9 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier		
Individuelle nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.031.246	1.578.875
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	121.159	164.284
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	83.158	95.693
Andre bevægelser	27.168	35.785
Værdiregulering af overtagne aktiver	193	-171
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	320.359	501.688
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	776.249	1.181.392
Heraf udgør garantidebitorer	48.859	56.879
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	66.655	62.030
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	17.656	7.682
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	12.690	7.137
Andre bevægelser	0	0
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	71.621	62.575
Heraf udgør garantidebitorer	0	0
I alt		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.097.901	1.640.905
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	138.815	171.966
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	95.848	102.830
Andre bevægelser	27.168	35.785
Værdiregulering af overtagne aktiver	193	-171
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	320.359	501.688
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	847.870	1.243.967
Underkurs i.f.m. virksomhedsovertagelser	109.383	286.355
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo og underkurs ultimo	957.253	1.530.322
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	138.815	171.966
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere år	95.848	102.830
Værdiregulering af overtagne aktiver	193	-171
Tabt, ej tidligere nedskrevet/hensat	39.245	15.255
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	9.860	5.451
Ført i resultatopgørelsen	72.545	78.769

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
	30.09.2016	31.12.2015	30.09.2015
10 Aktiver stillet som sikkerhed			
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.	1.028.215	1.030.334	1.067.441
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.			
11 Kapitalforhold			
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	2.016.740	1.939.485	1.674.963
Immaterielle aktiver	-153.189	-161.362	-164.693
Skatteaktiver	-128.642	-130.824	-131.920
Udbytte, foreslået	0	-39.094	0
Fradrag kapitalinstrumenter over 10 %	-116.058	-83.413	-85.732
Andre fradrag mm.	-35.122	-2.067	-3.442
Egentlig kernekapital	1.583.729	1.522.725	1.289.176
Hybrid kernekapital	520.000	520.000	583.000
Fradrag kapitalandele over 10 %	-38.686	-62.559	-64.299
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	2.065.043	1.980.166	1.807.876
Supplerende kapital	465.114	464.149	671.007
Fradrag kapitalandele over 10 %	-38.686	-62.559	-64.299
Supplerende kapitalandele	-4.069	-1.417	-1.564
Kapitalgrundlag	2.487.402	2.380.339	2.413.020
Risikoeksponeringer			
Kreditrisiko	9.376.266	8.762.998	8.990.590
Markedsrisiko	774.539	1.143.248	1.178.156
Operationel risiko	1.367.121	1.385.966	1.385.966
Risikoeksponeringer i alt	11.517.927	11.292.212	11.554.712
Kapitalprocent	21,6	21,1	20,9
Kernekapitalprocent	17,9	17,5	15,6
Egentlig kernekapitalprocent	13,8	13,5	11,2
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	921.434	903.377	924.377

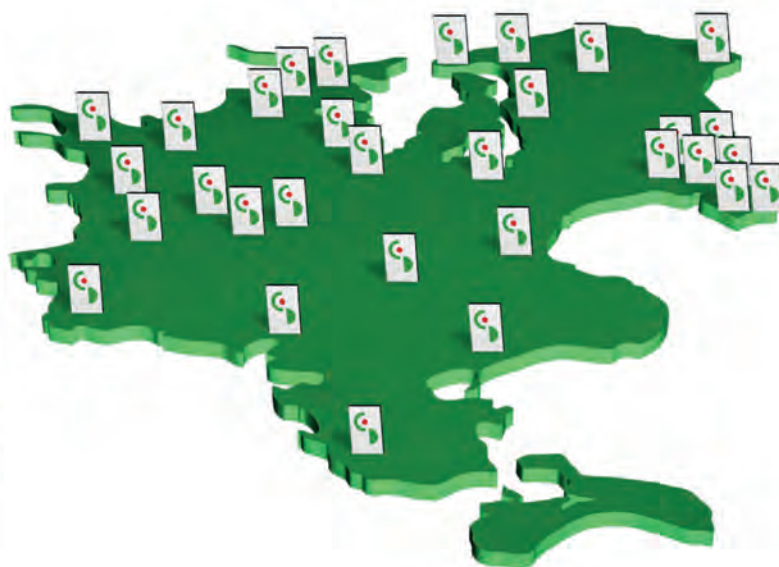
Koncernen

- 42 filialer fordelt på Sjælland og Fyn
- 564 medarbejdere
- Indlån 15.820 mio. kr.
- Udlån 10.054 mio. kr.
- Balance 19.658 mio. kr.
- Kapitalprocent 15,6 %



15 filialer på Fyn
171 medarbejdere
Indlån 4.427 mio. kr.
Udlån 3.377 mio. kr.
Kapitalprocent 18,3 %

WWW.SPARFYN.DK



27 filialer på Sjælland
392 medarbejdere
Indlån 11.379 mio. kr.
Udlån 6.830 mio. kr.
Kapitalprocent 21,6 %

WWW.SPKS.DK