

HALVÅRSRAPPORT 201420152016**2017**



Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Perioderegnskab for 1. halvår 2017

Indholdsfortegnelse

- 2 Ledelsesberetning
- 2 Resultatopgørelse og balance, hovedtal og nøgletal
- 3 Basisindtjening, hovedtal pr. kvartal
- 7 Resultatforventninger til 2017
- 7 Regnskabskommentering
- 8 Resultatopgørelse
- 11 Basisindtjening
- 12 Balance
- 13 Risikostyring, kapitalforhold og likviditet
- 16 Tilsynsdiamant
- 16 Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning
- 17 Ledelsens påtegning
- 18 Resultatopgørelse
- 18 Totalindkomstopgørelse
- 19 Balance pr. 30. juni 2017
- 20 Egenkapitalopgørelse
- 21 Pengestrømsopgørelse
- 22 Noter
- 34 Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, moderselskab



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

Ledelsesberetning for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S, koncernen

Resultatfremgang for sparekassen

Resultat før skat stiger meget tilfredsstillende med 25 % til 150,4 mio. kr.

Forventningerne til basisindtjeningen for hele 2017 fastholdes i intervallet 290-330 mio. kr.

Nedskrivningerne falder og forventningerne hertil justeres

Filialstrategien understøtter fremtidig vækst – kundefremgangen fortsætter

- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen svarende til 11,6 % p.a.
- Vækst i udlånet svarende til 12,9 % p.a.
- Vækst i forretningsomfanget svarende til 9,1 % p.a.
- Fald i nedskrivningerne til 20 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,1 %
- Alle pejlemærker i Tilsynsdiamanten overholdes med stor margin
- Stærk likviditetsposition med en likviditetsoverdækning på 204,8 %
- I 2. halvår åbner nye filialer i Greve, Helsingør samt privat og erhvervsfilial på Islands Brygge
- Børsværdien er øget med 26 % ekskl. udbytte siden børsnoteringen

Hoved- og nøgletal

1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S Koncernen

Resultatposter

	1. halvår 2017	Indeks*	1. halvår 2016	Ultimo 2016
Netto rente- og gebyrindtægter	501.549	103	488.915	972.639
Kursreguleringer	30.576	136	22.550	46.528
Andre driftsindtægter	11.718	86	13.688	23.723
Udgifter til personale og administration	334.254	107	313.601	643.802
Nedskrivninger på udlån m.v.	20.042	31	63.708	107.205
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomh.	873	89	980	2.309
Resultat før skat	150.380	125	119.915	228.213
Resultat efter skat	136.721	132	103.772	215.722

Balanceposter

	30.06.2017	Indeks*	30.06.2016	31.12.2016
Egenkapital	2.672.005	105	2.533.822	2.587.771
Kapitalgrundlag	2.475.770	106	2.331.438	2.469.398
Udlån	11.121.342	113	9.849.172	10.474.059
Indlån	16.287.344	105	15.485.950	15.647.044
Indlån i puljeordninger	700.203	183	383.425	393.877
Indlån i alt	16.987.547	107	15.869.375	16.040.921
Balance	20.776.363	105	19.877.503	19.858.998
Samlet forretningsomfang (indlån, udlån og garantier)	32.760.593	109	30.028.164	31.250.073

Nøgletal

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Antal medarbejdere (fuldtids, gennemsnit)	573	558	546
Kapitalprocent	15,3	15,2	15,6
Kernekapitalprocent	13,2	12,5	12,9
Kapitaloverdækning i procent-point	6,0	5,1	6,3
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	8,4	5,8	12,3
Indre værdi pr. aktie, ultimo (kr.)	164,8	152,5	159,1
Børskurs, ultimo (kr.)	126,0	88,0	107,0

*Indeks - 30.06.2017 i forhold til 30.06.2016

Basisindtjeningen, hovedtal pr. kvartal i perioden som børsnoteret

Basisindtjening, kvartalet	Koncernen					
1.000 kr.						
	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
Basisindtægter	250.916	253.066	251.241	236.417	243.219	248.508
Udgifter til personale og adm.	168.927	161.079	166.838	152.257	159.563	154.038
- heraf udgifter til personale	103.366	100.966	92.133	92.769	102.259	94.386
- heraf udgifter til administration	65.561	60.113	74.705	59.488	57.304	59.652
Basisindtjening	81.989	91.987	84.403	84.160	83.656	94.470
Nedskrivninger på udlån m.v.	9.266	10.776	17.860	25.637	24.969	38.739
Kursreguleringer	12.762	17.814	-8.833	32.811	3.358	19.192
Øvrige poster *) **)	-16.583	-17.547	-15.388	-25.358	-7.730	-9.323
Resultat før skat **)	68.902	81.478	42.322	65.976	54.315	65.600

*) Øvrige poster består af:

Af- og nedskrivninger, ej ordinære andre driftsindtægter og udgifter m.v., samt resultatet af kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder

**) Øvrige poster og resultat før skat for 2. og 4. kvartal 2016 er tilrettet reklassifikation af opløsning af opskrivningshenlæggelser, der blev foretaget ved regnskabsaflæggelsen for 2016

Hoved- og nøgletal, ultimo

1.000 kr.						
	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
Indlån inkl. puljer	16.987.547	16.119.292	16.040.921	15.819.774	15.869.375	14.901.070
Udlån	11.121.342	10.695.318	10.474.059	10.053.817	9.849.172	9.702.984
Balance	20.776.363	19.813.631	19.858.998	19.657.864	19.877.503	18.727.692
Forretningsomfang	32.760.593	31.222.597	31.250.073	30.683.930	30.028.164	28.332.020
Kundepoter	10.797.703	10.770.394	10.448.461	10.377.654	9.907.022	9.861.960
Egenkapital	2.672.005	2.649.353	2.587.771	2.588.644	2.533.822	2.529.949
Kvartalets primo egenkapital, forrentning, før skat (% p.a.)	10,4	12,6	6,5	10,4	8,6	9,9

Forretningsmodel og filialstrategi sikrer fortsat fremgang

Sparekassens fremgang fortsætter i 2. kvartal af 2017. Med et resultat før skat på 68,9 mio. kr. i kvartalet udgør det samlede resultat før skat år til dato 150,4 mio. kr. Resultatet før skat for 1. halvår 2016 udgjorde 119,9 mio. kr. Resultatfremgangen kan dermed opgøres til mere end 25 %.

Den positive udvikling i forretningsomfanget og i særdeleshed i distributionskraften vil understøtte en positiv vækst i sparekassen de kommende kvartaler.

Kundetilgangen og den stigende forretningsaktivitet resulterer i et forretningsomfang, der pr. 30. juni udgør 32,8 mia. kr., en stigning på mere end 9 % i forhold til samme tidspunkt sidste år. Forretningsomfanget dækker over udviklingen i indlån, udlån og garantier, der alle stiger.

Børsværdi og kursudvikling

Som bekendt blev sparekassen børsnoteret den 3. december 2015. Godt 25.000 garantier fik konverteret deres beviser til aktier. Værdien er siden børsnoteringen steget med 26 %, herudover er der i perioden udbetalt 6,05 kr. i udbytte pr. aktie. Pr. 30. juni 2017 var aktiekursen 126 svarende til en kurs i forhold til indre værdi på 0,79. Sparekassen handler fortsat med en betydelig rabat på den bogførte egenkapital.

3.000 nye kunder øger kundeantallet til over 150.000

Gennem de senere år er der sket en tilfredsstillende stigning i tilgangen af nye kunder i takt med filialudbygningen. Det er især i de nyere filialer, der ses en stor kundetilgang, men også de etablerede filialer i vores kerneområder i den Sjællandske og Fynske provins får stor positiv respons, fordi disse filialer sikrer den lokale servicering af eksisterende kunder. Mange steder er sparekassen ene om at servicere de lokale og der opstår derfor et fællesskab om sparekassens tilstedeværelse. Det er både private og erhvervskunder, der i stigende grad søger mod sparekassen.

Forventer yderligere kundetilgang

Kundetilgangen forventes også i de kommende kvartaler at være på et niveau over gennemsnit. Mens andre store aktører i den finansielle sektor lukker filialer og hvor målinger indikerer, at en ganske stor del af deres kunder overvejer at skifte pengeinstitut, nyder sparekassen i betydeligt omfang godt af kunder, der anbefaler sparekassen til andre kunder.

Distributionsnet udvides med nye filialer

Helsingør, Vanløse, Hundested, Dragør, Langeskov, Nyborg og senest Frederiksværk er alle byer, der inden for de seneste par år har stiftet bekendtskab med sparekassens forretning via lokale filialer. I løbet af 2. halvår af 2017 fortsætter sparekassen udbygningen af filialnettet med etableringen af nye filialer i Greve, Helsingør samt på Islands Brygge. På sidstnævnte adresse etableres der ligeledes et erhvervscenter, der har fokus på servicering af små og mellemstore virksomheder i hele Københavnsområdet. Her vil sparekassen have erhvervsspecialister, der dels håndterer egne kunder, men som også servicerer sparekassens filialer i nærområdet. Ansættelsen af det lokale personale og specialister sikres i en dynamisk proces, samtidig med at filialerne færdigindrettes.

Udbygningen af filialnettet sker efter forudgående analyser og vurderinger, og i flere tilfælde også i dialog med lokale myndigheder, erhvervsfolk og private interessenter. Det er sparekassens vurdering, at styrkelsen af distributionskraften er værdiskabende for aktionærerne. Kundetilgangen dokumenterer, at behovet for fysiske filialer er helt aktuelt.

Det samlede filialnet når med de kommende etableringer op på 53 filialer, heraf 4 erhvervscentre.

Omkostninger

Investering i et stærkere distributionsnet afspejler sig naturligvis også i omkostningerne, der stiger med 7 %. Omkostningsstigningen skyldes dog også stigende it-omkostninger direkte relateret til den øgede regulering fra myndighederne. Renset for investeringerne i fremtidens stærkere distributionskraft og dermed øgede indtægter, har sparekassen reelt et omkostningsfald. Det er meget tilfredsstillende og vi forventer de kommende år, at kunne optimere omkostningsprocenten.

Positive konjunkturer gavner sparekassen

Kunderne nyder generelt godt af de aktuelt gunstige konjunkturer på både arbejds- og ejendomsmarkederne. Efter at have stået i skyggen af udviklingen i storbyområderne, har sparekassens markedsområder på Sjælland og Fyn taget del i opsvinget med tiltagene kraft. I takt med at boligpriserne stiger, særligt i København, breder det sig ud over Sjælland. Denne effekt har særdeles positiv indflydelse på sparekassens regnskab. På Fyn er det særligt aksens Nyborg – Odense – Middelfart, hvor der er vækst og udvikling. Med 6 filialer og et erhvervscenter på denne akse står sparekassen stærkt på Fyn.

De gode konjunkturer afspejler sig i de stærkt faldende nedskrivninger. Et fortsat positivt ejendomsmarked særligt i provinsbyerne på Sjælland og Fyn vil være gunstigt for sparekassens nedskrivninger. Der debatteres meget om de stigende priser på ejendomme i København, som reelt er en særlig fordel for sparekassen. Stigende priser understøtter udflytningen på Sjælland, hvor vi fortsat har hovedparten af vores eksponering og dermed risiko.

Landbrugskrisen synes drevet over for en stund som følge af generelt bedre afregningspriser. En forværring af landbrugets økonomi vil dog fortsat have en behersket negativ indflydelse på sparekassens nedskrivninger. Porteføljen af landbrugsbedrifter er ganske robust og består stort set alene af svineavlere og planteavlere.

Samfundsansvar

Begrebet samfundsansvar er nøgleordet i forretningsmodellen. Sparekassen bidrager betydeligt til at understøtte lokal vækst via vores tilstedeværelse også i de mindre samfund. Dels via indkøb af varer og tjenesteydelser hos en lang række erhvervsvirksomheder i markedsområdet, dels via investeringer bl.a. i investeringsfonden Finance Zealand, der skyder vækstkapital i små og mellemstore virksomheder og dermed kan bidrage til at forløse disse virksomheders potentialer.

Men ikke mindst ved at være tilstede med finansiering, hvor de store banker for længst har lukket og slukket for de mindre bysamfund.

Herudover sender sparekassen betydelige midler retur til lokalområderne på Sjælland og Fyn via partnerskaber, ligesom "Sparekassen Sjælland Fonden" årligt siden stiftelsen i 2015 har doneret over 5 mio. kr. til en lang række lokale foreninger og initiativer.

Ovennævnte tiltag kan samles i Sparekassens vision: "Vi vil bidrage til at gøre Sjælland og Fyn til et bedre sted at leve, arbejde og drive virksomhed". En vision vi fortsat vil understøtte.

De opnåede resultater betragtes som tilfredsstillende og bekræfter forretningsmodellens succes og levedygtighed i årene fremover.

Kapitalgrundlag

Sparekassens kapitalgrundlag er fortsat tilfredsstillende, med en kapitaloverdækning på 6,0 %-point i forhold til kapitalbehovet, og en overdækning på 4,7 %-point i forhold til det samlede kapitalbehov og det kombinerede kapitalbufferkrav.

I halvåret har sparekassen med Finanstilsynets tilladelse og jf. tidligere udsendte selskabsmeddelelser indfriet to ansvarlige lån på henholdsvis 148 mio. kr. og 15 mio. kr., samt optaget et nyt på 50 mio. kr. Effekten af disse kapitaltransaktioner betyder netto en reduktion af sparekassens omkostninger til renteudgifter på ca. 10 mio. kr. årligt fremover med fuld effekt fra 2018.

Bestyrelsen vurderer løbende kapitalgrundlaget og kapitalstrukturen. Sparekassen skal have den kapital, der skal til for at overholde gældende kapitalkrav, samt at drive og udvikle sparekassen jf. forretningsmodellen.

Regulatoriske påvirkninger

Den finansielle sektor er i væsentlig grad genstand for ændringer af eksisterende og indførelse af nye regulatoriske krav. Alle reguleringer kræver mange ressourcer at implementere og løbende sikre overholdelse af. Aktuelt arbejder sparekassen med nye regler for investorbeskyttelse, markedsgennemsigtighed m.v. jf. MiFID-direktivet, nye regler på hvidvaskområdet, kommende regler på betalings- og persondataområdet, samt kommende regler om kapitalkrav m.v.

For så vidt angår påvirkningen fra den kommende implementering af IFRS9-regnskabsstandarden kan sparekassen på nuværende tidspunkt ikke opgøre pålidelige kvantitative skøn over betydningen af denne. Vi henviser derfor til vores omtale heraf under "Anvendt regnskabspraksis" i sparekassens årsrapport for 2016.

Årsrapporten findes under år "2016" via https://www.spks.dk/om_sparekassen/regnskab.

Resultatforventninger for 2017

Basisindtjeningen for 2. kvartal 2017 blev tilfredsstillende på 82 mio. kr., hvilket bringer basisindtjeningen for 1. halvår op på 174 mio. kr. Sparekassen er kommet godt fra land med de realiserede resultater for 1. halvår og forventningerne til basisindtjeningen for hele 2017 fastholdes på det tidligere udmeldte niveau på 290-330 mio. kr.

Forventningerne til nettoposten for nedskrivninger og tab justeres fra maksimalt at nå et beløb på 75 mio. kr. til nu, maksimalt at nå et beløb på 50 mio. kr. Justeringen, der resultatmæssig er positiv, bunder i de realiserede resultater for 1. halvår. Denne udvikling forventes fastholdt i 2. halvår, hvorfor den tidligere udmeldte forventning justeres.

2. halvår imødeses med positive forventninger og vi ser frem til åbningen af vores nye filialer, samt til at rådgive og servicere de mange nye såvel som eksisterende kunder.

Regnskabskommentering

2. kvartal 2017

Resultatet før skat for 2. kvartal 2017 udgør 68,9 mio. kr. mod 54,3 mio. kr. i samme kvartal sidste år.

Resultatfremgangen i forhold til samme periode sidste år sker på stort set alle poster, basisindtægter, nedskrivninger og kursreguleringer, mens omkostninger til personale og administration stiger som følge af overenskomstmæssige lønreguleringer m.v., omkostninger afledt af den finansielle regulering, samt investeringer i filialstrukturen og administrationsapparatet.

Indlånsbalancen inkl. indlån i puljer opgøres ultimo 2. kvartal 2017 til 16.987,5 mio. kr. mod 15.869,4 mio. kr. ultimo 2. kvartal 2016. En stigning på 1.118,1 mio. kr. svarende til 7,0 %. Væksten i udlån kunne i samme periode opgøres til 1.272,2 mio. kr. svarende til 12,9 %.

Udviklingen i resultatet og forretningsaktiviteterne betragtes som tilfredsstillende.

For specifikke resultat- og balanceposter for 2. kvartal henvises til nærværende rapports resultatopgørelser og balancer.

Resultatopgørelsen

Indtægter

Nettorenter

Nettorenteindtægterne udgør 266,6 mio. kr. år til dato mod 278,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Udviklingen bærer fortsat præg af det generelt lave rentemiljø og ikke mindst konkurrencesituationen.

Udviklingen baserer sig i overvejende grad på udviklingen i de renteindtægter og renteudgifter, ud- og indlånsbalancerne genererer, men også renteafkastet fra placeringen af overskudslikviditeten i obligationsbeholdninger eller som indskud i Nationalbanken påvirker posten. Den positive effekt af det stigende nettoudlån viser sig i 2. kvartal ved, at renteindtægterne her er højere end i 1. kvartal.

Indfrie efterstillede kapitalindskud vil reducere renteudgifterne med 10 mio. kr. årligt, når effekten slår fuldt igennem i 2018.

Udbytte af aktier

Udbytte af aktier stammer primært fra de kapitalandele vi ejer i sektorselskaber.

For halvåret ses et fald i de modtagne aktieudbytter på knap 7 mio. kr. Udlodningen hænger i stor grad sammen med resultatudviklingen og kapitalbehovene i sektorselskaberne og kan derfor svinge over tid. Sparekassen har ingen væsentlig indflydelse på størrelsen af eller tidspunktet for udlodningen fra sektorselskaberne, men reduktionen i udlodningerne har en negativ effekt på resultatposten.

Gebyrer og provisionsindtægter

På gebyr- og provisionssiden medfører et generelt højt aktivitetsniveau et meget tilfredsstillende resultat i kvartalet og for halvåret. Den stigende kundetilgang, men også nye forretninger med eksisterende kunder, er med til at understøtte den positive udvikling.

Den positive udvikling i gebyr- og provisionsindtægterne dækker bredt. Fremgang i gebyrer og provisioner ses primært inden for boligområdet. Herudover ses en positiv udvikling inden for både værdipapirhandel og depoter, puljeinvesteringsaftaler, betalingsformidlingen, håndteringen af lånesager og for garantiprovisioner, der kan henføres til formidling af realkreditlån til private og erhvervskunder.

Udviklingen i gebyrer på værdipapirhandelsområdet og for depoter er også meget tilfredsstillende. Ydelser udbydes, så de overholder reglerne om transparens jf. MiFID II-direktivet. Det

betyder blandt andet, at kunderne i de investeringskoncepter, hvor sparekassen har fuldmagt til at foretage investeringsbeslutninger vil se en stigende omkostning trukket direkte i konceptet, men til gengæld en faldende omkostning i de underliggende investeringer, der foretages i investeringsforeningsbeviser.

Kursreguleringer

Kursreguleringerne fortsætter samlet med at bidrage positivt til resultatet. I halvåret med 30,6 mio. kr. Det er et meget tilfredsstillende resultat, især når det tages i betragtning, at målsætningen er en lav risiko på de aktiver, der indgår i kursreguleringerne og investeringerne derfor foretages ud fra denne målsætning.

Den store beholdning af især realkreditobligationer bidrager med 20,5 mio. kr. i kursreguleringer i perioden. Det er noget mindre end samme periode sidste år, hvor de bidrog med 34,9 mio. kr. Resultatet betegner vi som tilfredsstillende, den lave risiko sparekassen har investeret med taget i betragtning.

Kursreguleringerne for aktier relaterer sig primært til beholdningen af sektoraktier. Kursreguleringerne i disse selskaber er positiv på et tilfredsstillende niveau, men vil over tid have udsving afledt af de udbytter, som selskaberne udbetaler.

Omkostninger i kontrol

Omkostningerne stiger, men er i fuld kontrol. Stigningen dækker over øgede omkostninger til den finansielle regulering, samt de investeringer i distribution, nye filialer og nye medarbejdere, der medvirker til at sikre sparekassens udvikling og fortsatte fremgang.

Personale og administration

Åbning af nye filialer og investeringer i den samlede administration medfører naturligvis en stigende udgift til lønninger m.v., der samlet stiger med 12,9 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. I stigningen indgår blandt andet de overenskomstmæssige reguleringer af lønninger, omkostning til fratrådt direktør, m.v. Udviklingen generelt følger den plan, der er lagt.

Øvrige administrationsomkostninger stiger 7,8 mio. kr., hvilket ligeledes kan henføres til filialudbygningen, sikring af overholdelse af den finansielle regulering og kontraktuelle prisjusteringer.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

Af- og nedskrivningerne udgør 29,7 mio. kr. for halvåret mod 20,3 mio. kr. i samme periode sidste år. Af- og nedskrivningerne relaterer sig bl.a. til værdireguleringer på sparekassens domicilejendomme, samt den løbende brug af driftsmidler og indrettede lokaler. Sparekassen får løbende domicilejendommene vurderet og tilpasser værdierne herefter.

Nedskrivninger på udlån

Bedringen i de økonomiske konjunkturer, herunder i særlig grad inden for boligmarkedet, har stor betydning for tab og nedskrivninger. Således falder posten for nedskrivninger markant til 9,3 mio. kr. i kvartalet. År til dato udgør tab og nedskrivninger på udlån herefter 20,0 mio. kr. mod 63,7 mio. kr. i samme periode sidste år. Periodens nedskrivningsprocent opgøres til 0,1 %.

Koncernens samlede nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier, samt underkurser opnået i forbindelse med virksomhedsovertagelser udgør pr. halvåret 1.196,7 mio. kr. svarende til 7,1 % af de samlede udlån og garantier.

Basisindtjening, koncernen

Basisindtjeningen, opgjort som indtjeningen før andre driftsudgifter (indskydergarantiordning m.v.), afskrivninger, nedskrivninger på udlån m.v., kursreguleringer, resultat af kapitalandele og ej ordinære poster udgør 174,0 mio. kr. mod 178,1 mio. kr. for samme periode i 2016.

Basisindtægterne er steget fra 491,7 mio. kr. til 504,0 mio. kr. Det er, som nævnt i regnskabskommenteringen, stigningen i forretningsaktiviteterne, der er årsag til indtægtsstigningen.

Udviklingen i basisindtjeningen påvirkes af omkostninger til sikring af reguleringsmæssige krav, samt af de investeringer, der aktuelt foretages i filialudbygningen og i forbindelse med ansættelse af personale, herunder rådgivningsspecialister og administrative specialister i stabsfunktionerne. Investeringerne, men også de stigende basisindtægter følger af den strategi, der udspringer af forretningsmodellen.

Basisindtjening

1.000 kr.

Koncernen

	1. halvår 2017	1. halvår 2016
Netto renteindtægter	266.611	278.069
Udbytte af aktier mv.	11.176	18.099
Gebyrer og provisionsindtægter	232.998	200.620
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9.236	7.873
Andre driftsindtægter, ordinære	11.718	10.194
Andre driftsudgifter, ordinære	9.285	7.382
Basisindtægter	503.982	491.727
Udgifter til personale og administration, ordinære	330.006	313.601
Basisindtjening	173.976	178.126
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	29.741	20.292
Andre driftsindtægter, ej ordinære	0	3.494
Andre driftsudgifter (indskydergarantiordning m.v.)	1.014	1.235
Nedskrivninger på udlån m.v.	20.042	63.708
Kursreguleringer	30.576	22.550
Resultat af kapitalandele i associerede og fællesledede virksomheder	873	980
Udgifter til personale og administration, ej ordinære	4.248	0
Resultat før skat	150.380	119.915
Skat	13.659	16.143
Resultat efter skat	136.721	103.772

Balancen

Nedenfor følger en kommentering af de væsentligste balanceposter tillige med poster, der har haft en væsentlig udvikling.

Aktiver

Udlån

Udlånsbalancen vokser til 11,1 mia. kr. fra 9,8 mia. kr. ved halvåret 2016. Det er i særlig grad kundetilgangen, samt den positive udvikling på boligmarkedet, der har været med til at forøge udlånet med mere end 1 mia. kr. i perioden.

Men der ses også en øget efterspørgsel på låne- og kreditfaciliteter fra de mange nyere små og mellemstore erhvervsvirksomheder, der er blevet kunder i perioden. Især i de områder, hvor sparekassen har etableret sig inden for de senere år, udtrykkes der stor tilfredshed med, at de ud over lokal rådgivning ligeledes kan få håndteret deres seddel- og møntbeholdninger, en service flere konkurrerende pengeinstitutter har fravalgt.

Obligationer

Sparekassen har fortsat et stort indlånsoverskud ekskl. puljer på over 5,2 mia. kr. Det søges placeret på en måde, så det med lav risiko kan bidrage til indtjeningen. Langt den største del af indlånsoverskuddet er placeret i stats- og realkreditobligationer. Renteafkastet herfra har qua udviklingen i renterne over de senere år været faldende, til gengæld har vi opnået ganske pæne kursreguleringer på beholdningerne, hvilket er sket med udgangspunkt i en risikoprofil med lav risiko.

Passiver

Indlån

Indlånsbalancen udgør pr. 30. juni 17,0 mia. kr., hvor af de 0,7 mia. kr. indgår i puljeordninger. Sidstnævnte investeringskoncept, der primært er udviklet til mindre og mellemstore investeringsopsparinger, har vist en meget positiv udvikling og er således steget med mere end 300 mio. kr. Sparekassen forventer også fremadrettet en solid udvikling i dette produkttilbud.

Ligesom udlånsbalancen er indlånsbalancen steget med mere end 1 mia. kr. i løbet af det sidste år. Mens sparekassen ser en stigende opsparing hos eksisterende kunder, bidrager nye kunder også til stigningen i indlånsbalancen.

Efterstillede kapitalindskud

I halvåret er efterstillede kapitalindskud på henholdsvis 148 mio. kr. og 15 mio. kr. indfriet efter forudgående tilladelse fra Finanstilsynet.

I forbindelse med indfrielse er der optaget et nyt kapitalindskud på 50 mio. kr. til en væsentlig lavere rente end på de indfrie kapitalindskud. På denne baggrund ser vi frem til en reduktion af renteomkostningerne og dermed endnu et positivt bidrag til bundlinjen.

Egenkapital

Egenkapitalen udgør 2.672 mio. kr. pr. balancedagen og er dermed styrket med 138,2 mio. kr. siden halvåret 2016. Stigningen udgøres i væsentlig grad af optjente overskud, korrigeret for udbetalte udbytter og renter til hybrid kernekapital.

Se i øvrigt den nærmere omtale af kapitalgrundlaget i afsnittet nedenfor.

Risikostyring, kapitalforhold og likviditet

Risikostyring

Sparekassen påtager sig forskellige risici som led i at udføre pengeinstitutvirksomhed og andre aktiviteter forbundet hermed.

De væsentligste risici udgøres af kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Sparekassen søger så vidt det er muligt at reducere sine risici og i det hele taget løbende have et struktureret overblik over disse. Den overordnede styring af risiciene foretages via de af bestyrelsen vedtagne politikker, hvor rammer for det accepterede risikoniveau defineres på alle væsentlige risikoområder, tillige med relevante kontrol- og rapporteringskrav.

Risikostyringen foregår i flere uafhængige led og den interne risikostyringsfunktion rapporterer til ledelsen om sparekassens samlede risici.

For yderligere information om risikostyringen i sparekassen henvises til sparekassens årsrapport for 2016 – note 41, samt den tilhørende rapport med risikooplysninger.

Begge rapporter findes under år "2016" via https://www.spks.dk/om_sparekassen/regnskab.

Kapitalforhold

Koncernens samlede risikoeksponering udgør 16.205,1 mio. kr. Kreditrisikoen og markedsrisikoen er opgjort efter standardmetoden. Operationel risiko er opgjort efter basisindikatormetoden.

Koncernens kapitalprocent udgør herefter 15,3 %. Kapitalbehovet er opgjort til 9,3 %, hvilket medfører en kapitalmæssig overdækning på 6,0 %-point. I kroner svarer overdækningen til 970,6 mio. kr.

Kombinerede bufferkrav er opgjort til 1,25 %-point. Det medfører, at koncernens kapitalmæssige overdækning efter kapitalbehov og kombinerede bufferkrav udgør 4,7 %-point. I kroner svarer det til en overdækning på 768,0 mio. kr.

Der udarbejdes løbende kapitalplaner. Kapitalplanerne gør det muligt at vurdere, hvorvidt omfanget af det nuværende kapitalgrundlag er tilstrækkeligt.

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

Likviditet

Liquidity coverage ratio (LCR)

I oktober 2015 trådte likviditetskravene, benævnt LCR, i kraft. Kravene følger af CRR-forordningen og er dermed gældende for kreditinstitutter i hele Europa.

LCR-kravet skal sikre, at kreditinstitutterne er tilpas likvide til at kunne honorere forventede likviditetstræk, beregnet på baggrund af en gældende stressmodel. Kravene omfatter ud over størrelsen af den nødvendige likviditetsbuffer, tillige krav til sammensætningen af de likvide aktiver, der kan benyttes til bufferen. For eksempel gælder det, at minimum 30 % af de likvide aktiver, der kan medregnes i likviditetsbufferen, skal udgøres af såkaldte Level 1A aktiver. Level 1A aktiver dækker over kontantbeholdningen, sparekassens indestående på foliokontoen i Nationalbanken, beholdningen af indskudsbeviser udstedt af Nationalbanken og beholdningerne af obligationer udstedt eller garanteret af den danske stat.

Da koncernen af afkastmæssige årsager har en meget stor del af likviditetsoverskuddet og kapitalgrundlaget investeret i realkreditobligationer i forhold til Level 1A aktiver, medfører 30 % reglen, at dele af sparekassens obligationsbeholdning ikke indgår i opgørelsen af LCR-likviditetsbufferen. Til gengæld kan sparekassen forholdsvis nemt øge LCR-nøgletallet ved at udskifte dele af beholdningen af realkreditobligationer med Level 1A aktiver i stedet.

Pr. 30. juni 2017 udgjorde koncernens LCR-nøgletal 317 %, mod det aktuelt gældende lovkrav på 80 %.

Under de fuldt indfasede regler i 2018, vil kravet til LCR-nøgletallet udgøre en sats på 100 %.

Koncernen har, qua den gode likviditetsoverdækning og uden at optimere likviditetssammensætningen for at optimere LCR-nøgletallet, i hele perioden med indfasningen af dette, ligget solidt over lovkravene. Sparekassen forventer også fremadrettet at have en solid overdækning af dette likviditetskrav.

Likviditetsoverdækning jf. pejlemærke i Tilsynsdiamanten

Koncernen har en likviditetsoverdækning opgjort efter reglerne for pejlemærket for Tilsynsdiamanten på 204,8 % mod en grænseværdi på minimum 50 % i overdækning. Koncernen har dermed fortsat, også for denne likviditetsopgørelse, en solid overdækning. 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. juni 2017 har koncernen et indlånsoverskud på over 5,2 mia. kr., hvilket er en stigning på 0,3 mia. kr. i kvartalet. 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.

Pr. 7. august offentliggjorde Finanstilsynet beslutningen om indførelse af et nyt likviditetspejlemærke i Tilsynsdiamanten med virkning fra 30. juni 2018. Det nye likviditetspejlemærke baserer sig på LCR-kravet korrigeret for en fremskrivning af udvalgte ind- og udgående betalingsstrømme på 3 måneders sigt. De parametre, der i denne forbindelse korrigeres for i forhold til LCR-kravet, forventes ikke at have nogen negativ effekt på sparekassens opgørelse af pejlemærket, der derfor forventes overholdt med god margin.

Tilsynsdiamant

Koncernen ligger med god margin inden for alle grænseværdierne for pejlemærkerne i Finans-tilsynets risikostyringsværktøj "Tilsynsdiamanten", der på fem konkrete områder opstiller risikobaserede målepunkter, pengeinstitutterne skal overholde. De fem målepunkter og de aktuelle opgørelser:

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen
		Opgjorte værdier pr. 30.06.2017
Summen af store engagementer	< 125 % af kapitalgrundlag	11,2%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	12,4%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	13,4%
Stabil funding	< 1,00 Udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med restløbetid under 1 år	0,56
Likviditetsoverdækning	> 50 %	204,8%

Koncernen forventer også fremover at kunne overholde Tilsynsdiamantens grænseværdier med god margin.

Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtrådt begivenheder, der i væsentligt omfang vurderes at påvirke koncernens eller moderselskabets finansielle stilling.

Ledelsens påtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S.

Delårsrapporten 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 delårsrapport og ledelsesberetning er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Delårsrapporten udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens og sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af koncernens og sparekassens aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2017.

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.

Delårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Holbæk, den 17. august 2017

Direktion

Lars Petersson
administrerende direktør

Leo Bruno Riis-Nielsen
sparekassedirektør

Holbæk, den 17. august 2017

Bestyrelsen

Thomas Kullegaard
formand

Jakob Nørrekjær Andersson
næstformand

Otto Frederik Spliid

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. halvår 2017	1. halvår 2016	2. kvrt. 2017	2. kvrt. 2016
4 Renteindtægter	300.191	333.501	151.503	166.549
5 Renteudgifter	33.580	55.432	15.228	26.978
Netto renteindtægter	266.611	278.069	136.275	139.571
Udbytte af aktier m.v.	11.176	18.099	6.712	18.052
6 Gebyrer og provisionsindtægter	232.998	200.620	110.914	91.912
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	9.236	7.873	5.130	4.591
Netto rente- og gebyrindtægter	501.549	488.915	248.771	244.944
7 Kursreguleringer	30.576	22.550	12.762	3.358
Andre driftsindtægter	11.718	13.688	7.568	6.437
8 Udgifter til personale og administration	334.254	313.601	173.175	159.563
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29.741	20.292	12.338	11.338
Andre driftsudgifter	10.299	8.617	5.423	4.828
9 Nedskrivninger på udlån m.v.	20.042	63.708	9.266	24.969
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	873	980	3	274
Resultat før skat	150.380	119.915	68.902	54.315
Skat	13.659	16.143	6.823	11.521
Resultat efter skat	136.721	103.772	62.079	42.794
Periodens resultat pr. aktie				
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	8,4	5,8	3,7	2,2
Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	8,4	5,8	3,7	2,2
Fordeles således:				
Aktionærerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	108.782	75.756	48.033	28.786
Rente hybrid kernekapital	27.939	28.016	14.046	14.008
I alt	136.721	103.772	62.079	42.794

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen				
	1. halvår 2017	1. halvår 2016	2. kvrt. 2017	2. kvrt. 2016
Periodens resultat	136.721	103.772	62.079	42.794
Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af ejendomme	0	0	0	0
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	0	0	0
Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ¹				
- Periodens værdiregulering	90	-79	46	-65
- Skat af anden totalindkomst	-20	12	-10	14
Anden totalindkomst i alt	70	-67	36	-51
Totalindkomst i alt	136.791	103.705	62.115	42.743

¹ Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed

Balance

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen		
Note		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	361.787	384.241	553.566
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.400.160	1.364.273	1.046.450
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11.121.342	10.474.059	9.849.172
	Obligationer til dagsværdi	5.376.402	5.361.280	6.172.548
	Obligationer til amortiseret kostpris	99.815	99.634	99.451
	Aktier m.v.	674.930	663.287	649.784
	Kapitalandele i associerede virksomheder	65.670	66.566	38.168
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	700.203	393.877	383.425
	Immaterielle aktiver	144.698	149.786	156.741
10	Grunder og bygninger i alt	422.368	439.288	458.033
	Investeringsejendomme	128.633	144.780	152.737
	Domicilejendomme	293.735	294.508	305.296
	Øvrige materielle aktiver	45.084	47.135	39.475
	Aktuelle skatteaktiver	0	13.407	0
	Udskudte skatteaktiver	164.919	161.769	160.328
	Aktiver i midlertidig besiddelse	12.354	16.180	23.282
	Andre aktiver	170.865	209.375	227.565
	Periodeafgrænsningsposter	15.766	14.841	19.515
	Aktiver i alt	20.776.363	19.858.998	19.877.503
	Passiver			
	Gæld			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	429.071	428.846	452.586
	Indlån og anden gæld	16.287.344	15.647.044	15.485.950
	Indlån i puljeordninger	700.203	393.877	383.425
	Aktuelle skatteforpligtelser	710	0	6.008
	Andre passiver	242.305	229.627	430.973
	Periodeafgrænsningsposter	17.029	17.123	17.534
	Gæld i alt	17.676.662	16.716.517	16.776.476
	Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til tab på garantier m.v.	59.872	67.061	61.858
	Andre hensatte forpligtelser	14.901	21.693	39.935
	Hensatte forpligtelser i alt	74.773	88.754	101.793
11	Efterstillede kapitalindskud	352.923	465.956	465.412
12	Egenkapital			
	Aktiekapital	130.312	130.312	130.312
	Opskrivningshenlæggelser	3.642	3.642	3.642
	Bunden sparekassereserve, andre reserver	561.378	561.378	561.378
	Overført overskud	1.419.036	1.362.741	1.280.749
	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	2.114.368	2.058.073	1.976.081
	Hybrid kernekapital	557.637	529.698	557.741
	Egenkapital i alt	2.672.005	2.587.771	2.533.822
	Passiver i alt	20.776.363	19.858.998	19.877.503
15	Eventualforpligtelser og -aktiver			

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen

	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	1.184.654	1.939.486	529.725	2.469.210
Periodens resultat	0	0	0	0	0	75.756	75.756	28.016	103.772
Anden totalindkomst									
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:									
Periodens værdiregulering	0	0	0	-79	0	0	-79	0	-79
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	12	0	0	12	0	12
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	-67	0	0	-67	0	-67
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	0	0	-67	0	75.756	75.689	28.016	103.705
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-303	-303	0	-303
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	79	79	0	79
Realiseret ved salg af ejendomme	0	-20.695	0	0	0	20.695	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-39.094	224	-38.870	0	-38.870
Egenkapital pr. 30.06.2016	130.312	3.642	561.378	-356	0	1.281.105	1.976.081	557.741	2.533.822
	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. 1.1.2017	130.312	3.642	561.378	-170	39.745	1.323.166	2.058.073	529.698	2.587.771
Periodens resultat	0	0	0	0	0	108.782	108.782	27.939	136.721
Anden totalindkomst									
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:									
Periodens værdiregulering	0	0	0	90	0	0	90	0	90
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	-20	0	0	-20	0	-20
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	70	0	0	70	0	70
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	0	0	70	0	108.782	108.852	27.939	136.791
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	-13.419	-13.419	0	-13.419
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-39.745	607	-39.138	0	-39.138
Egenkapital pr. 30.06.2017	130.312	3.642	561.378	-100	0	1.419.136	2.114.368	557.637	2.672.005

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed

Pengestrømsopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen	
	1. halvår 2017	1. halvår 2016
Periodens totalindkomst	136.791	103.705
Regulering for beløb uden likviditetseffekt		
Kursregulering, aktier	-12.175	1.363
Kursregulering, obligationer	-20.519	-34.873
Nedskrivninger på udlån m.v.	20.042	63.708
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29.741	20.292
Periodeafgrænsningsposter (netto)	3.461	478
Hensatte forpligtelser	-13.981	-9.813
Værdiregulering af investerings- og domicilejendomme	14.666	15.497
Regnskabsmæssig skat	-13.659	-16.143
Regulering for beløb med likviditetseffekt		
Betalt skat	0	0
Driftens likviditetsbidrag	144.367	144.214
Forskydning i driftskapital		
Kreditinstitutter	225	134.014
Udlån reguleret for periodens nedskrivninger m.v.	-670.786	-150.171
Andre aktiver og passiver (netto)	79.517	99.580
Aktier m.v.	532	-73.743
Obligationer til dagsværdi	5.397	-369.484
Obligationer til amortiseret kostpris - hold til udløb	-181	-181
Indlån og anden gæld	640.300	852.918
Forskydning i driftskapital i alt	55.004	492.933
Pengestrømme fra driftsaktivitet	199.371	637.147
Investeringsaktivitet		
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.886	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-39.820	-38.341
Salg af materielle anlægsaktiver	21.358	41.109
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-20.348	2.768
Finansieringsaktivitet		
Efterstillede kapitalindskud	-113.033	571
Egne aktier m.v.	-13.419	-223
Udbetalt udbytte	-39.138	-38.870
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-165.590	-38.522
Ændring i likviditet	13.433	601.393
Likvider primo	1.748.514	998.623
Likvider ultimo	1.761.947	1.600.016
Likvider		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	361.787	553.566
Tilgodehavender hos kreditinst. og centralbanker	1.400.160	1.046.450
Likvider ultimo	1.761.947	1.600.016

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
1 Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelsen i hovedposter			
Netto renteindtægter	267	278	551
Netto rente- og gebyrindtægter	502	489	973
Kursreguleringer	31	23	47
Udgifter til personale og administration	334	314	644
Af- og nedskrivninger på aktiver	30	20	52
Nedskrivninger på udlån m.v.	20	64	107
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	1	1	2
Skat	14	16	12
Periodens resultat	137	103	216
Balancen i hovedposter			
Udlån	11.121	9.849	10.474
Fondsbeholdning	6.151	6.922	6.124
Indlån inkl. indlån i puljer	16.988	15.869	16.041
Egenkapital	2.672	2.534	2.588
Aktiver i alt	20.776	19.878	19.859
Efterstillede kapitalindskud	353	465	466
Nøgletal			
Kapitalprocent	15,3	15,2	15,6
Kernekapitalprocent	13,2	12,5	12,9
Egenkapitalforrentning før skat	5,7	4,8	9,0
Egenkapitalforrentning efter skat	5,2	4,1	8,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,38	1,30	1,28
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,2	1,7	-0,2
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,4	0,7	0,2
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	71,0	69,0	71,7
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	3,9	4,0
Periodens udlånsvækst	6,2	0,9	7,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	204,8	248,9	171,8
Sum af store engagementer i.f.t. kapitalgrundlag	11,2	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,4	0,7
Akk. nedskrivningsprocent ¹	5,9	7,2	6,8
Afkastningsgrad	0,7	0,5	1,1
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	8,4	5,8	12,3
Udbytte pr. aktie (kr.)	-	-	3,1
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	164,8	152,5	159,1
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	14,9	15,1	8,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,8	0,6	0,7
Børskurs ultimo perioden	126,0	88,0	107,0
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede ⁴	573	558	546

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.

⁴ Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis

Delårsrapporten for 1. halvår 2017 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 regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af koncernregnskabet for 2016, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Da sparekassen på nuværende tidspunkt ikke kan opgøre pålidelige kvantitative skøn over betydningen af den kommende implementering af IFRS 9-regnskabsstandard henvises til omtalen heraf under "Anvendt regnskabspraksis" i sparekassens årsrapport for 2016.

Der blev ved regnskabsaflæggelsen for 2016 foretaget reklassifikation af opløsning af opskrivningshenlæggelser vedrørende salg af ejendom, der i perioderegnskaberne i løbet af 2016 var recirkuleret fra anden totalindkomst til resultatopgørelsen. Den foretagne reklassifikation har ikke påvirket basisindtjening, totalindkomst, egenkapital eller solvensopgørelse. Sammenligningen for 2016 er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Sparekassens årsrapport for 2016, samt øvrige rapporter omkring kapitalbehov, redegørelse for samfundsansvar (CSR) m.v. kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/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 regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af halvårsregnskabet for 2017 som ved udarbejdelsen af koncernregnskabet for 2016.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen	
		1. halvår 2017	1. halvår 2016
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker		882	463
Udlån og andre tilgodehavender		285.514	313.941
Obligationer		12.010	20.300
Afledte finansielle instrumenter i alt		1.627	-1.888
Heraf: - Rentekontrakter		2.978	-1.888
- Valutakontrakter		-1.351	0
Øvrige renteindtægter		158	685
Renteindtægter i alt		300.191	333.501
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		3.010	1.811
Indlån og anden gæld		14.087	34.108
Udstedte obligationer		0	0
Efterstillede kapitalindskud		16.442	19.475
Øvrige renteudgifter		41	38
Renteudgifter i alt		33.580	55.432
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		62.069	48.931
Betalingsformidling		23.069	21.443
Lånesagsgebyrer		15.623	7.719
Garantiprovision		77.683	66.051
Øvrige gebyrer og provisioner		54.554	56.476
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		232.998	200.620
7 Kursreguleringer			
Obligationer		20.519	34.873
Aktier		12.175	-1.363
Investeringssejendomme		-14.029	-15.688
Valuta		4.595	1.639
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		7.316	2.749
Aktiver tilknyttet puljeordninger		24.909	3.354
Indlån i puljeordninger		-24.909	-3.355
Kursreguleringer i alt		30.576	22.550
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion og bestyrelse ¹		5.766	4.054
Direktionsmedlem fratrådt 2017		4.248	0
I alt		10.014	4.054
¹ Bruno Riis-Nielsen er tiltrådt direktionen 1. marts 2016. Flemming Bisgaard Nielsen er tiltrådt direktionen 1. oktober 2016, og fratrådt i maj 2017.			
Personaleudgifter			
Lønninger		157.226	153.360
Pensioner		17.515	17.104
Udgifter til social sikring		24.790	22.127
Personaleudgifter i alt		199.531	192.591
Øvrige administrationsomkostninger		124.709	116.956
Udgifter til personale og administration i alt		334.254	313.601

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen		
	1. halvår 2017	1. halvår 2016
9 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier		
Individuelle nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.020.037	1.254.019
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	145.729	103.181
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	125.528	62.112
Andre bevægelser	47.250	55.951
Værdiregulering af overtagne aktiver	-166	711
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	179.899	318.754
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	907.423	1.032.996
Heraf udgør garantidebitorer	59.872	55.875
Gruppevisse nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	81.770	102.245
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	9.342	10.354
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	4.829	9.648
Andre bevægelser	0	17.848
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	86.283	120.799
Heraf udgør garantidebitorer	0	3.505
I alt		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.101.807	1.356.264
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	155.071	113.535
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	130.357	71.760
Andre bevægelser	47.250	73.799
Værdiregulering af overtagne aktiver	-166	711
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	179.899	318.754
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	993.706	1.153.795
Underkurs i.f.m. virksomhedsovertagelser	202.953	313.625
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo og underkurs ultimo	1.196.659	1.467.420
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	155.071	113.535
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere år	130.357	71.760
Værdiregulering af overtagne aktiver	-166	711
Tabt, ej tidligere nedskrevet/hensat	10.345	31.565
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	14.851	10.343
Ført i resultatopgørelsen	20.042	63.708

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen				
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016	
10 Grunde og bygninger				
Investeringsejendomme				
Dagsværdi primo	144.780	138.932	138.932	
Tilgang	16.414	30.044	29.302	
Afgang	17.895	0	0	
Periodens reguleringer til dagsværdi	-14.666	-24.196	-15.497	
Dagsværdi ultimo	128.633	144.780	152.737	
Lejeindtægter	4.976	9.806	5.955	
Driftsudgifter	2.268	3.371	3.134	
Heraf indregnede driftsudgifter vedr. investerings- ejendomme som ikke har genereret lejeindtægt i året	242	576	237	
Dagsværdi-hierarki for investeringsejendomme	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	I alt
Koncernen 30.06.2017	0	0	128.633	128.633
Koncernen 31.12.2016	0	0	144.780	144.780
Koncernen 30.06.2016	0	0	152.737	152.737
Domicilejendomme				
Kostpris primo	340.409	382.290	382.290	
Tilgang	10.189	15.730	145	
Afgang	0	57.611	26.806	
Kostpris ultimo	350.598	340.409	355.629	
Akkumulerede af- og nedskrivninger primo	49.595	57.363	57.363	
Periodens afskrivninger	862	1.668	881	
Periodens nedskrivninger	10.100	15.865	3.171	
Periodens afgang	0	25.301	7.388	
Akkumulerede af- og nedskrivninger ultimo	60.557	49.595	54.027	
Akkumulerede opskrivninger primo	3.694	24.337	24.337	
Periodens tilgang	0	0	0	
Periodens afgang	0	-20.643	-20.643	
Akkumulerede opskrivninger ultimo	3.694	3.694	3.694	
Omvurderet værdi ultimo	293.735	294.508	305.296	
Såfremt der ikke var foretaget omvurderinger, ville den regnskabsmæssige værdi af domicilejendomme udgøre:	290.041	290.814	301.602	

Eksterne eksperter har været involveret i værdiansættelsen af domicilejendomme.

Dagsværdi-hierarki for domicilejendomme	Noterede priser	Observerbare input	Ikke observerbare input	I alt
Koncernen 30.06.2017	0	0	293.735	293.735
Koncernen 31.12.2016	0	0	294.508	294.508
Koncernen 30.06.2016	0	0	305.296	305.296

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 koncernen		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
11 Efterstillede kapitalindskud	Aktuel rentesats			
Supplerende kapital				
Var. rente, forfald feb. 2022, indfriet 2017.			148.000	148.000
Var. rente, forfald jun. 2022, indfriet 2017.			15.000	15.000
Var. rente, forfald okt. 2023, kan førtidsindfries i 2018. ²	8,38 % ¹	118.000	118.000	118.000
Renten fra 2018 til 2023 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,8 % med kv. vis. tilpasn.				
Var. rente, forfald jul. 2024, kan førtidsindfries i 2019. ²	7,81 % ¹	82.000	82.000	82.000
Renten fra 2019 til 2024 vil være 3 mdr. CIBOR + 6,75 % med kv. vis. tilpasn.				
Var. rente, forfald jul. 2025, kan førtidsindfries i 2020. ²	7,66 % ¹	105.000	105.000	105.000
Renten fra 2020 til 2025 vil være 6 mdr. CIBOR + 6,9 % med halvårlig tilpasn.				
Var. rente, forfald feb. 2027, kan førtidsindfries i 2022.	5,94 % ¹	50.000		
Renten fra 2022 til 2027 vil være 6 mdr. CIBOR + 5,5 % med halvårlig tilpasn.				
Øvrige ³		520	520	620
Supplerende kapital i alt		355.520	468.520	468.620
Efterstillet kapital i alt		355.520	468.520	468.620
Korrektiv konto		2.597	2.564	3.208
Efterstillet kapital i alt, jf. balancen		352.923	465.956	465.412
Hybrid kapital reklassificeret til egenkapital				
Var. rente, uendelig løbetid, kan førtidsindfries i 2018. ²	10,83 % ¹	520.000	520.000	520.000
Renten fra 2018 vil være 5-årig SWAP rente + 9,25 % med tilpasn. hvert 5. år				
Hybrid kapital i alt, reklassificeret til egenkapital		520.000	520.000	520.000
Efterstillede kapitalindskud som medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget		872.403	985.436	984.792

¹ Fast rente i de første 5 år

² Udstedelsen kan anvendes uden begrænsninger til opfyldelse af kapitalbehovstillægget under 8+ metoden

³ 'Toprentebeviser' 10 års løbetid. Fast rente 4,5 % - 5,75 % med forfald maj 2018 (500 t.kr.) og december 2018 (20 t.kr.)
Kan ikke medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlag eller 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		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Renter m.v. på efterstillet kapital				
Renter (ekskl. renter til reklassificeret hybrid kernekapital, der indregnes som egenkapital)		16.442	39.182	19.475
Ekstraordinære afdrag / indfrielse / konverteringer		163.000	172	72
Omkostninger ved optagelse af efterstillet kap.		600	0	0
Omkostninger ved indfrielse af efterstillet kap.		0	0	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.

		Antal stk.		Nominel værdi (t.kr.)	
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
12 Aktiekapital					
Aktiekapital Sparekassen Sjælland-Fyn A/S		13.031.230	13.031.230	130.312	130.312
I alt		13.031.230	13.031.230	130.312	130.312

		Nominel værdi		
		Antal stk.	(t.kr.)	Andel %
Egne aktier				
Egne aktier 31.12.2015		72.257	723	0,6
Køb		3.295	33	0,0
Salg		1.000	10	0,0
Egne aktier 30.06.2016		74.552	746	0,6
Egne aktier 31.12.2016		92.970	930	0,7
Køb		106.300	1.063	0,8
Salg		0	0	0,0
Egne aktier 30.06.2017		199.270	1.993	1,5

Samlet købssum 13.419 t.kr. (1. halvår 2016: 303 t.kr.)

Samlet salgssum 0 t.kr. (1. halvår 2016: 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 199.270 stk., hvilket svarer til 1,5 % 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. Sparekassen har tilladelse fra Finanstilsynet til erhvervelse af egne aktier for yderligere op til 15 mio. kr. i markedsværdi i 2017.

		Sparekassen Sjælland- Fyn A/S koncernen	
		30.06.2017	30.06.2016
Årets resultat pr. aktie			
Moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S aktionærers resultat		108.782	75.756
Gennemsnitligt antal aktier (stk.)		13.031.230	13.031.230
Gennemsnitligt antal egne aktier		146.120	73.405
Gennemsnitligt antal aktier i omløb		12.885.110	12.957.825
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt		0	0
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)		12.885.110	12.957.825
Periodens resultat pr. aktie (kr.)		8,4	5,8
Periodens resultat pr. aktie udvandet (kr.)		8,4	5,8

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen		
		30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
13 Aktiver stillet som sikkerhed				
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.		580.413	705.185	1.319.822
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, afregning af husleje samt administrationsvederlag. Alle transaktioner er foretaget på markedsvilkår.

Der har ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter i 1. halvår 2016 og 2017.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
15 Eventualforpligtelser og -aktiver			
Finansgarantier	1.159.097	1.277.134	1.179.700
Tabsgarantier for realkreditudlån	2.052.884	1.987.191	1.987.683
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	51.364	180.639	1.139
Øvrige eventualforpligtelser	1.388.359	1.290.129	1.141.095
I alt	4.651.704	4.735.093	4.309.617

Øvrige eventualforpligtelser består bl.a. af arbejdsгарantier og andre eventualforpligtelser, herunder forpligtelse over for Indskydergarantifonden (Garantiformuen).

Sparekassens medlemskab af datacentralen Bankdata medfører, at sparekassen ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Sparekassen er, ligesom andre danske pengeinstitutter, omfattet af indskydergarantifonden og er i den forbindelse forpligtet til i fællesskab med andre pengeinstitutter at dække indlånerens indestående m.v. på indtil 100.000 EUR i pengeinstitutter under afvikling eller konkurs.

Moderselskabet 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. Sparekassen Sjælland-Fyn A/S indgår med Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S i fællesregistrering for moms og lønsumsafgift.

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 69,0 mio. kr. (31.12.2016: 73,2 mio. kr., 30.06.2016: 75,6 mio. kr.)

Koncernen har leasingforpligtelser for 1,5 mio. kr. (31.12.2016: 0,2 mio. kr., 30.06.2016: 0,0 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. Sparekassen forventer ikke, at denne modregningsret vil få væsentlig indflydelse på Sparekassens finansielle stilling.

Udover sædvanlige ansættelseskontrakter med sparekassens medarbejdere har sparekassen ikke andre væsentlige forpligtende aftaler. Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er og kan sparekassen være part i forskellige retssager og tvister. Sparekassen 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 relevant omfang er indregnet i balancen.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernen			
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Eventualaktiver			
Udskudt skatteaktiv, nedskrevet	145.307	145.869	175.123

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			
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
16 Kapitalforhold			
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	2.114.368	2.058.073	1.976.081
Immaterielle aktiver	-144.698	-149.786	-156.741
Skatteaktiver	-164.919	-161.769	-160.328
Udbytte, foreslået	0	-39.745	0
Fradrag kapitalinstrumenter over 10 %	-143.575	-133.897	-169.789
Andre fradrag mm.	-21.910	2.919	-27.795
Egentlig kernekapital	1.639.266	1.575.795	1.461.428
Hybrid kernekapital	520.000	520.000	520.000
Fradrag kapitalandele over 10 %	-17.947	-44.632	-56.596
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	2.141.319	2.051.163	1.924.832
Supplerende kapital	352.403	465.436	464.792
Fradrag kapitalandele over 10 %	-17.947	-44.632	-56.596
Supplerende kapitalandele	-5	-2.568	-1.590
Kapitalgrundlag	2.475.770	2.469.398	2.331.438
Risikoeksponeringer			
Kreditrisiko	13.416.633	13.094.153	12.272.108
Markedsrisiko	1.000.776	1.079.748	1.411.055
Operationel risiko	1.787.720	1.683.682	1.683.682
Risikoeksponeringer i alt	16.205.129	15.857.583	15.366.845
Kapitalprocent	15,3	15,6	15,2
Kernekapitalprocent	13,2	12,9	12,5
Egentlig kernekapitalprocent	10,1	9,9	9,5
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.296.410	1.268.607	1.229.348

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.

	30.06.2017		30.06.2016	
	Dagsværdi	Amortiseret kostpris	Dagsværdi	Amortiseret kostpris
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		361.787		553.566
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.400.160		1.046.450
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		11.121.342		9.849.172
Obligationer til dagsværdi	5.376.402		6.172.548	
Obligationer til amortiseret kostpris		99.815		99.451
Aktier m.v.	674.930		649.784	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	700.203		383.425	
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	26.878		38.476	
Finansielle aktiver i alt	6.778.413	12.983.104	7.244.233	11.548.639
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		429.071		452.586
Indlån og anden gæld		16.287.344		15.485.950
Indlån i puljeordninger		700.203		383.425
Efterstillede kapitalindskud		352.923		465.412
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	30.109		42.324	
Finansielle forpligtelser i alt	30.109	17.769.541	42.324	16.787.373

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 markedsdato (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 markedsdato, 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 markedsdato, 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 ekstern 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

	30.06.2017			
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	5.319.566	56.836	0	5.376.402
Aktier m.v.	48.547	219.310	407.073	674.930
Aktiver tilknyttet puljeordninger	667.743	32.460	0	700.203
Afledte finansielle instrumenter	0	26.878	0	26.878
Finansielle aktiver i alt	6.035.856	335.484	407.073	6.778.413
Finansielle forpligtelser				
Afledte finansielle forpligtelser	0	30.109	0	30.109
Finansielle forpligtelser i alt	0	30.109	0	30.109

	30.06.2016			
	Noterede priser (Niveau 1)	Observerbare input (Niveau 2)	Ikke-observerbare input (Niveau 3)	I alt
Finansielle aktiver				
Obligationer til dagsværdi	6.032.548	140.000	0	6.172.548
Aktier m.v.	43.188	304.528	302.068	649.784
Aktiver tilknyttet puljeordninger	365.105	18.320	0	383.425
Afledte finansielle instrumenter	0	38.476	0	38.476
Finansielle aktiver i alt	6.440.841	501.324	302.068	7.244.233
Finansielle forpligtelser				
Afledte finansielle forpligtelser	0	42.324	0	42.324
Finansielle forpligtelser i alt	0	42.324	0	42.324

	30.06.2017	30.06.2016
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3		
Regnskabsmæssig værdi primo	346.717	220.642
Kursreguleringer i resultatopgørelsen, under kursreguleringer	9.737	6.861
Køb	155.404	74.565
Salg	104.785	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	407.073	302.068

Sparekassens væsentligste investering i aktier baseret på niveau 3 omfatter indskuddet i PRAS A/S på 116,5 mio. kr. (30.06.2016: 104,8 mio. kr.), hvilket svarer til 29 % (30.06.2016: 35 %) 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 4,7 mio. kr. (30.06.2016: 4,9 mio. kr.)

Sparekassen har ikke oplysninger til at foretage en følsomhedsanalyse af de investeringsforeningsbeviser der måles til dagsværdi i balancen baseret på niveau 3. Investeringsforeningsbeviserne udgør 287,5 mio. kr. (30.06.2016: 178,5 mio. kr.) .

Der er hverken i 2017 eller 2016 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

	30.06.2017		30.06.2016	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	361.787	361.787	553.566	553.566
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.400.160	1.400.160	1.046.450	1.046.450
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11.121.342	11.172.851	9.849.172	9.892.782
Obligationer til amortiseret kostpris	99.815	100.180	99.451	99.950
Finansielle aktiver i alt	12.983.104	13.034.978	11.548.639	11.592.748
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	429.071	429.071	452.586	452.586
Indlån og anden gæld	16.287.344	16.287.344	15.485.950	15.485.950
Indlån i puljeordninger	700.203	700.203	383.425	383.425
Efterstillede kapitalindskud	352.923	352.923	465.412	465.412
Finansielle forpligtelser i alt	17.769.541	17.769.541	16.787.373	16.787.373

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)				
Note	1. halvår 2017	1. halvår 2016	2. kv. 2017	2. kv. 2016
4 Renteindtægter	286.313	318.760	144.838	159.282
5 Renteudgifter	33.562	55.216	15.213	26.842
Netto renteindtægter	252.751	263.544	129.625	132.440
Udbytte af aktier m.v.	11.176	18.099	6.712	18.052
6 Gebyrer og provisionsindtægter	232.846	200.539	110.845	91.892
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	8.882	6.282	5.038	3.619
Netto rente- og gebyrindtægter	487.891	475.900	242.144	238.765
7 Kursreguleringer	44.086	37.906	15.394	15.361
Andre driftsindtægter	3.849	5.619	1.933	4.000
8 Udgifter til personale og administration	335.219	315.329	174.216	163.342
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	19.031	19.722	9.933	11.064
Andre driftsudgifter	7.644	4.866	3.926	2.101
9 Nedskrivninger på udlån m.v.	19.346	63.157	7.586	24.594
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-6.911	-840	3.821	-4.397
Resultat før skat	147.674	115.511	67.630	52.628
Skat	10.954	11.739	5.552	9.834
Resultat efter skat	136.721	103.772	62.079	42.794
Periodens resultat pr. aktie				
Periodens resultat pr. aktie (kr.)	8,4	5,8	3,7	2,2
Periodens resultat pr. aktie, udvandet (kr.)	8,4	5,8	3,7	2,2
Fordeles således:				
Aktionærerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S	108.782	75.756	48.033	28.786
Rente hybrid kernekapital	27.939	28.016	14.046	14.008
I alt	136.721	103.772	62.079	42.794

Totalindkomstopgørelse

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)				
	1. halvår 2017	1. halvår 2016	2. kv. 2017	2. kv. 2016
Periodens resultat	136.721	103.772	62.079	42.794
Anden totalindkomst, som ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af ejendomme	0	0	0	0
Skat relateret til dagsværdiregulering af ejendomme	0	0	0	0
Anden totalindkomst, som kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen				
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige betalingsstrømme ¹				
- Periodens værdiregulering	90	-79	46	-65
- Skat af anden totalindkomst	-20	12	-10	14
Anden totalindkomst i alt	70	-67	36	-51
Totalindkomst i alt	136.791	103.705	62.115	42.743

¹ Dagsværdireguleringen vedrører fællesledet virksomhed

Balance

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
Note	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	361.787	384.241	553.565
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.396.145	1.359.975	1.034.912
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11.109.303	10.429.309	9.789.388
Obligationer til dagsværdi	5.376.402	5.361.280	6.172.548
Obligationer til amortiseret kostpris	99.815	99.634	99.451
Aktier m.v.	674.930	663.287	649.784
Kapitalandele i associerede virksomheder	30.205	30.437	3.092
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	377.469	433.654	1.071.198
Aktiver tilknyttet puljeordninger	700.203	393.877	383.425
Immaterielle aktiver	144.698	149.786	156.742
Grunde og bygninger i alt	95.216	103.818	124.938
Investeringsejendomme	9.120	17.470	18.220
Domicilejendomme	86.096	86.348	106.718
Øvrige materielle aktiver	45.084	47.135	39.475
Aktuelle skatteaktiver	8.273	17.664	0
Udskudte skatteaktiver	151.988	151.393	127.076
Aktiver i midlertidig besiddelse	12.354	16.180	23.282
Andre aktiver	148.352	188.210	197.964
Periodeafgrænsningsposter	15.766	14.841	19.515
Aktiver i alt	20.747.991	19.844.721	20.446.355
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	427.462	424.060	426.694
Indlån og anden gæld	16.281.880	15.658.816	15.486.563
Indlån i puljeordninger	700.203	393.877	383.425
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	3.593
Andre passiver	235.388	221.929	1.039.958
Periodeafgrænsningsposter	3.357	3.558	5.094
Gæld i alt	17.648.290	16.702.240	17.345.327
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til tab på garantier m.v.	59.872	67.061	59.381
Andre hensatte forpligtelser	14.902	21.693	42.413
Hensatte forpligtelser i alt	74.773	88.754	101.794
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	352.923	465.956	465.412
Egenkapital			
Aktiekapital	130.312	130.312	130.312
Opskrivningshenlæggelser	3.642	3.642	3.642
Bunden sparekassereserve, andre reserver	561.378	561.378	561.378
Overført overskud	1.419.036	1.362.741	1.280.749
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital i alt	2.114.368	2.058.073	1.976.081
Hybrid kernekapital	557.637	529.698	557.741
Egenkapital i alt	2.672.005	2.587.771	2.533.822
Passiver i alt	20.747.991	19.844.721	20.446.355

Egenkapitalopgørelse

Beløb i 1.000 kr.

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)

	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	1.024.879	1.939.486	529.725	2.469.210
Periodens resultat	0	0	0	0	0	0	75.756	75.756	28.016	103.772
Anden totalindkomst										
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:										
Periodens værdiregulering	0	0	0	-79	0	0	0	-79	0	-79
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	12	0	0	0	12	0	12
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	-67	0	0	0	-67	0	-67
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	0	0	-67	0	0	75.756	75.689	28.016	103.705
Overført vedr. Sparekassen Fyn	0	0	0	0	0	-159.775	159.775	0	0	0
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	0	-303	-303	0	-303
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	0	79	79	0	79
Realiseret ved salg af ejendomme	0	-20.695	0	0	0	0	20.695	0	0	0
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. 30.06.2016	130.312	3.642	561.378	-356	0	0	1.281.105	1.976.081	557.741	2.533.822
	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. 1.1.2017	130.312	3.642	561.378	-170	39.745	0	1.323.166	2.058.073	529.698	2.587.771
Periodens resultat	0	0	0	0	0	0	108.782	108.782	27.939	136.721
Anden totalindkomst										
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter indgået til sikring af fremtidige pengestrømme:										
Periodens værdiregulering	0	0	0	90	0	0	0	90	0	90
Skat af anden totalindkomst	0	0	0	-20	0	0	0	-20	0	-20
Anden totalindkomst i alt	0	0	0	70	0	0	0	70	0	70
Totalindkomst for regnskabsperioden	0	0	0	70	0	0	108.782	108.852	27.939	136.791
Køb af egne aktier	0	0	0	0	0	0	-13.419	-13.419	0	-13.419
Salg af egne aktier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Udbetalt udbytte	0	0	0	0	-39.745	0	607	-39.138	0	-39.138
Egenkapital pr. 30.06.2017	130.312	3.642	561.378	-100	0	0	1.419.136	2.114.368	557.637	2.672.005

¹ Reserve for værdiregulering af sikringsinstrument vedrører fællesledet virksomhed

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S
(moderselskab)

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
1 Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelsen i hovedposter			
Netto renteindtægter	253	264	521
Netto rente- og gebyrindtægter	488	476	943
Kursreguleringer	44	38	69
Udgifter til personale og administration	335	315	641
Af- og nedskrivninger på aktiver	19	20	45
Nedskrivninger på udlån m.v.	19	63	112
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-7	-1	-20
Skat	11	12	-17
Periodens resultat	137	104	216
Balancen i hovedposter			
Udlån	11.109	9.789	10.429
Fondsbeholdning	6.151	6.922	6.124
Indlån inkl. indlån i puljer	16.982	15.870	16.053
Egenkapital	2.672	2.534	2.588
Aktiver i alt	20.748	20.446	19.845
Efterstillede kapitalindskud	353	465	466
Nøgletal			
Kapitalprocent	15,4	15,2	15,6
Kernekapitalprocent	13,3	12,6	13,0
Egenkapitalforrentning før skat	5,6	4,6	7,9
Egenkapitalforrentning efter skat	5,2	4,1	8,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,29	1,25
Renterisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	-0,2	1,5	-0,6
Valutaposition i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,4	0,7	0,2
Valutarisiko i.f.t. kernekapital efter fradrag	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivn. herpå i forhold til indlån	70,6	68,3	71,1
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	3,9	4,1
Periodens udlånsvækst	6,5	1,3	7,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	204,7	243,6	161,9
Sum af store engagementer i.f.t. kapitalgrundlag	11,1	0,0	0,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,4	0,7
Akk. nedskrivningsprocent ¹	5,7	7,0	6,5
Afkastningsgrad	0,7	0,5	1,1
Periodens resultat pr. aktie (kr.) ³	8,4	5,8	12,3
Udbytte pr. aktie (kr.)	-	-	3,1
Indre værdi pr. aktie (kr.) ²	164,8	152,5	159,1
Børskurs/periodens resultat pr. aktie (price/earning) ³	14,9	15,1	8,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie (price/equity) ²	0,8	0,6	0,7
Børskurs ultimo perioden	126,0	88,0	107,0
Medarbejdere			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede ⁴	573	558	546

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.

⁴ Beskæftiget med pengeinstitutvirksomhed

Noter

2 Anvendt regnskabspraksis

Sparekassens (moderselskabets) regnskab for 1. halvår 2017 er aflagt i overensstemmelse med bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v. samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, der blev anvendt ved aflæggelse af årsregnskabet for 2016, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Da sparekassen på nuværende tidspunkt ikke kan opgøre pålidelige kvantitative skøn over betydningen af den kommende implementering af IFRS 9-regnskabsstandard henvises til omtalen heraf under "Anvendt regnskabspraksis" i sparekassens årsrapport for 2016.

Der blev ved regnskabsaflæggelsen for 2016 foretaget reklassifikation af opløsning af opskrivningshenlæggelser vedrørende salg af ejendom, der i perioderegnskaberne i løbet af 2016 var recirkuleret fra anden totalindkomst til resultatopgørelsen. Den foretagne reklassifikation har ikke påvirket basisindtjening, totalindkomst, egenkapital eller solvensopgørelse. Sammenligningstal for 2016 er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Sammenlægning af aktiviteter

Med virkning pr. 1. januar 2016 er koncernens sparekasseaktiviteter samlet i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S ved overdragelse af datterselskabet Sparekassen Fyn A/S' aktiviteter (ekskl. pantebreve) til moderselskabet Sparekassen Sjælland-Fyn A/S' aktiviteter. Overdragelsen er gennemført efter sammenlægningsmetoden.

Sammenligningstal for Sparekassen Sjælland-Fyn A/S er som følge heraf tilpasset for 2016.

Sparekassens årsrapport for 2016, samt øvrige rapporter omkring kapitalbehov, redegørelse for samfundsansvar (CSR) m.v. kan findes på sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/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 regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed, er de samme ved udarbejdelsen af halvårsregnskabet for 2017 som ved udarbejdelsen af årsregnskabet for 2016.

Noter

Beløb i 1.000 kr.

		Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)	
		1. halvår 2017	1. halvår 2016
4 Renteindtægter			
Kreditinstitutter og centralbanker		814	330
Udlån og andre tilgodehavender		271.859	299.385
Obligationer		12.010	20.300
Afledte finansielle instrumenter i alt		1.627	-1.888
Heraf: - Rentekontrakter		2.978	-1.888
- Valutakontrakter		-1.351	0
Øvrige renteindtægter		3	633
Renteindtægter i alt		286.313	318.760
5 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker		3.010	1.573
Indlån og anden gæld		14.087	34.128
Udstedte obligationer		0	0
Efterstillede kapitalindskud		16.442	19.475
Øvrige renteudgifter		23	40
Renteudgifter i alt		33.562	55.216
6 Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter		62.069	48.931
Betalingsformidling		23.069	21.443
Lånesagsgebyrer		15.623	7.719
Garantiprovision		77.683	66.051
Øvrige gebyrer og provisioner		54.403	56.395
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		232.846	200.539
7 Kursreguleringer			
Obligationer		20.513	34.873
Aktier		12.175	-1.363
Investeringssejendomme		-513	7
Valuta		4.595	1.639
Valuta, rente, aktie, råvare og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		7.316	2.750
Aktiver tilknyttet puljeordninger		24.909	3.354
Indlån i puljeordninger		-24.909	-3.354
Kursreguleringer i alt		44.086	37.906
8 Udgifter til personale og administration			
Vederlag til bestyrelse og direktion			
Direktion og bestyrelse ¹		5.766	4.054
Direktionsmedlem fratrådt 2017		4.248	0
I alt		10.014	4.054
¹ Bruno Riis-Nielsen er tiltrådt direktionen 1. marts 2016. Flemming Bisgaard Nielsen er tiltrådt direktionen 1. oktober 2016, og fratrådt i maj 2017.			
Personaleudgifter			
Lønninger		157.226	153.404
Pensioner		17.515	17.002
Udgifter til social sikring		24.790	22.127
Personaleudgifter i alt		199.531	192.533
Øvrige administrationsomkostninger		125.674	118.742
Udgifter til personale og administration i alt		335.219	315.329

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)		
	1. halvår 2017	1. halvår 2016
9 Nedskrivninger på udlån m.v. og hensættelser på garantier		
Individuelle nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	975.342	1.235.854
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	138.591	98.853
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	122.987	59.501
Andre bevægelser	47.340	49.836
Værdiregulering af overtagne aktiver	-166	711
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	175.335	315.048
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	862.785	1.010.705
Heraf udgør garantidebitorer	59.872	55.875
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	80.442	92.999
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	9.525	9.853
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	4.755	9.248
Andre bevægelser	0	10.748
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	85.212	104.352
Heraf udgør garantidebitorer	0	3.505
I alt		
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo primo	1.055.784	1.328.853
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	148.116	108.706
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	127.742	68.749
Andre bevægelser	47.340	60.584
Værdiregulering af overtagne aktiver	-166	711
Endeligt tabt, tidligere nedskrevet/hensat	175.335	315.048
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo ultimo	947.997	1.115.057
Underkurs i.f.m. virksomhedsovertagelser	202.953	313.625
Nedskrivnings-/hensættelsessaldo og underkurs ultimo	1.150.950	1.428.682
Nedskrivninger/hensættelser i perioden	148.116	108.706
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere år	127.742	68.749
Værdiregulering af overtagne aktiver	-166	711
Tabt, ej tidligere nedskrevet/hensat	10.088	31.290
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	10.950	8.801
Ført i resultatopgørelsen	19.346	63.157

Sparekassen Sjælland-Fyn A/S (moderselskab)			
	30.06.2017	31.12.2016	30.06.2016
10 Aktiver stillet som sikkerhed			
Obligationer deponeret hos Danmarks Nationalbank, clearingscentraler m.v.	580.413	705.185	1.319.822
Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.			
11 Kapitalforhold			
Egenkapital, ekskl. hybrid kernekapital	2.114.368	2.058.073	1.976.081
Immaterielle aktiver	-144.698	-149.786	-153.742
Skatteaktiver	-151.988	-151.393	-127.076
Udbytte, foreslået	0	-39.745	0
Fradrag kapitalinstrumenter over 10 %	-142.454	-133.220	-168.763
Andre fradrag mm.	-20.829	3.951	-46.840
Egentlig kernekapital	1.654.399	1.587.880	1.479.660
Hybrid kernekapital	520.000	520.000	520.000
Fradrag kapitalandele over 10 %	-17.807	-44.407	-56.254
Kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter primære fradrag	2.156.592	2.063.473	1.943.406
Supplerende kapital	352.403	465.436	464.792
Fradrag kapitalandele over 10 %	-17.807	-44.407	-56.254
Supplerende kapitalandele	-5	-2.555	-1.580
Kapitalgrundlag	2.491.183	2.481.947	2.350.364
Risikoeksponeringer			
Kreditrisiko	13.478.675	13.171.095	12.342.371
Markedsrisiko	1.001.017	1.079.930	1.425.971
Operationel risiko	1.737.859	1.647.721	1.647.721
Risikoeksponeringer i alt	16.217.551	15.898.746	15.416.063
Kapitalprocent	15,4	15,6	15,2
Kernekapitalprocent	13,3	13,0	12,6
Egentlig kernekapitalprocent	10,2	10,0	9,6
Kapitalgrundlag krav ifølge LFV § 124, stk. 2	1.297.404	1.271.900	1.233.285

Koncernen

- 49 filialer fordelt på Sjælland og Fyn (inklusiv tre på vej i Helsingør, Greve og på Islands Brygge)
- 4 erhvervscentre (inklusiv et på vej på Islands Brygge)
- 573 medarbejdere
- Indlån 16.988 mio. kr.
- Udlån 11.121 mio. kr.
- Balance 20.776 mio. kr.
- Kapitalprocent 15,3 %



Privatkundefilial



Erhvervscenter