



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Halvårsrapport - 1. halvår 2017

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Halvårsregnskab	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til halvårsrapporten, resultatopgørelse og balance	12
Noter til halvårsrapporten, regnskabspraksis	16
Noter til halvårsrapporten, femårsoversigt med hoved- og nøgletal	18

Ledelsespåtegning

Vi har har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 for Stadil Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at regnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2017.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Stadil, den 5. september 2017

Direktion

Janus Vestergaard
Direktør

Bestyrelse

Knud Nørager Olsen
Formand

Jørgen Thesbjerg
Næstformand

Susanne Svendsen

Erik Poulsen

Kresten Høgsberg

Anette Susgaard

Selskabsoplysninger

Stadil Sparekasse
Bjerregårdvej 12
Stadil
6980 Tim

Telefon 97 33 15 05
Telefax 97 33 15 00

Ch. reg. nr. 9629
CVR-nr. 15194413

Bestyrelse

Knud Nørager Olsen, formand
Jørgen Thesbjerg, næstformand
Susanne Svendsen
Erik Poulsen
Kresten Høgsberg
Anette Susgaard

Direktion

Janus Vestergaard

Revisor

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Beretning

Halvårsrapporten

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af sparekassens økonomiske stilling, halvårs resultat og den finansielle udvikling fremgår af halvårsregnskabet samt denne beretning. Der har ikke været usikkerhed i forbindelse med indregning og måling i regnskabet, og der har ligeledes ikke været usædvanlige forhold, der har kunnet påvirke indregningen og målingen.

Der har ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af halvårsrapporten.

Hovedaktivitet m.v.

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

Udvikling i halvåret

Halvårs resultat udviser et overskud på TDKK 272, hvilket er en stigning på TDKK 507 i forhold til samme periode året før. Stigningen i halvårsresultatet skyldes en stigning i nettorente- og gebyrindtægter samt positive kursreguleringer i forhold til til samme periode året før.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er steget til TDKK 1.338, svarende til en stigning på 8,5 %.

Omkostninger til personale og administration er steget med TDKK 130 til TDKK 1.000 i 1. halvår 2017, svarende til en stigning på 15,0 %. Stigningen skyldes engangsposter samt øgede omkostninger til IT og til regulering af finansielle virksomheder.

Udlån udgør pr. 30. juni 2017 TDKK 47.240, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2016 på 10,7 %. I forhold til samme perioden sidste år ses der en stigning på 16,3 %.

Indlån udgør pr. 30. juni 2017 TDKK 81.046, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2016 på 5,9 %.

Sparekassens solvens udgør pr. 30. juni 2017 23,4 % og sparekassens individuelle solvensbehov udgør pr. 30. juni 2017 19,2 %.

Der har ikke været ændringer i sparekassens aktiviteter i løbet af halvåret.

Udvikling i regnskabsåret i forhold til det forventede

Sparekassens resultat for 1. halvår 2017 lever op til ledelsens forventninger.

Beretning

Tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Sparekassen lever fortsat fuldt ud op til Tilsynsdiamantens pejlemærker og er ikke på noget punkt i nærheden af Finanstilsynets grænseværdier.

Sparekassens nøgletal i forhold til de nævnte pejlemærker pr. 30. juni 2017 fremgår af nedenstående oversigt:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens værdi
Summen af store engagementer	< (højst) 125 % af basiskapital	0,00 %
Udlånsvækst	< (højst) 20 %	16,29 %
Ejendoms eksponering	< (højst) 25 %	0,39 %
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Udlån i forhold til arbejdende kapital < (højst) 1,00	0,52
Likviditetsoverdækning	> (mindst) 50 %	403,26 %

Den forventede udvikling

Sparekassen forventer i det kommende halvår et uændret niveau i nettorente- og gebyrindtægterne.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er knyttet til vurderingen af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Sparekassen vurderer løbende på indregning og måling af udlån m.v. og vurderer, at den usikkerhed, der er forbundet hermed er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning for årsrapporten.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften et Stadil Sparekasse eksponeret overfor kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at låntagernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af kundens manglende betalingsevne eller vilje.

Beretning

Risikoforhold og risikostyring, fortsat.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassen aktiver og passiver ændres som følge af ændringer i markedsforsholdene.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassens likviditetsberedskab ikke er tilstrækkeligt til at honorere sparekassens betalingsforpligtelser.

Operationel risiko defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller eksterne hændelser.

Sparekassens overordnede politik for risikotagning er, at sparekassen kun påtager sig de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper sparekassen drives efter, og som sparekassen har kompetencer og ressourcer til at styre. I det følgende beskrives de nævnte risikotyper nærmere.

Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut, som sædvanligvis har et personligt kendskab til låntagerne.

Sparekassens ikke nedskrevne udlån skønnes ikke at være belastet med større kreditrisici. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med engagementerne.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisici er navnlig knyttet til beholdning af obligationer og aktier. Det er sparekassens politik at foretage disse investeringer med en betydelig sikkerhedsmargin, hvilket kommer til udtryk i en forholdsvis kort gennemsnitlig restløbetid for obligationer, og en stor spredning i aktiebeholdningen.

Resultatopgørelse 1. januar - 30. juni

	Note	2017 DKK 1.000 30. juni	2016 DKK 1.000 30. juni	2016 DKK 1.000 31. december
Renteindtægter	1	1.173	1.179	2.468
Renteudgifter	2	44	94	206
Netto renteindtægter		1.129	1.085	2.262
Udbytte af aktier m.v.		17	6	19
Gebyr og provisionsindtægter	3	204	173	325
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		12	31	39
Netto rente- og gebyrindtægter		1.338	1.233	2.567
Kursreguleringer	4	54	-663	-856
Andre driftsindtægter		0	0	4
Udgifter til personale og administration	5	1.000	870	1.809
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		120	0	38
Nedskrivninger på udlån m.v.	6	0	0	23
Resultat før skat		272	-300	-155
Skat		0	-65	-32
Periodens resultat		272	-235	-123
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		272	-235	-123
Totalindkomst for perioden		272	-235	-123

Balance

	Note	2017	2016	2016
Aktiver		<small>DKK 1.000</small> 30. juni	<small>DKK 1.000</small> 30. juni	<small>DKK 1.000</small> 31. december
Kassebeholdning		232	160	152
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		33.559	26.231	27.609
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	47.240	40.622	42.181
Obligationer til dagsværdi		8.463	17.029	16.133
Aktier m.v.		2.642	1.107	1.895
Immaterielle aktiver		1.039	0	1.158
Aktuelle skatteaktiver		30	76	19
Udskudte skatteaktiver		36	0	36
Andre aktiver		1.745	333	1.060
Aktiver i alt		94.986	85.558	90.243

Balance

	Note	2017	2016	2016
Passiver		30. juni	30. juni	31. december
Gæld				
Indlån og anden gæld		81.046	72.224	76.265
Andre passiver		550	328	860
Gæld i alt		81.596	72.552	77.125
Egenkapital				
Overført overskud eller underskud fra tidligere år		13.118	13.241	13.241
Overført af periodens resultat		272	-235	-123
Egenkapital i alt		13.390	13.006	13.118
Passiver i alt		94.986	85.558	90.243
Eventualforpligtelser	7			
Solvensopgørelse	8			
Regnskabspraksis	9			
Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn	10			
Hoved- og nøgletaloversigt	11			

Egenkapitaloppgørelse

	Overført resultat	I alt
	<u>DKK 1.000</u>	<u>DKK 1.000</u>
Egenkapital 1. januar 2017	13.118	13.118
Resultat for perioden	272	272
Egenkapital 30. juni 2017	<u>13.390</u>	<u>13.390</u>
Egenkapital 1. januar 2016	13.241	13.241
Resultat for perioden	-123	-123
Egenkapital 31. december 2016	<u>13.118</u>	<u>13.118</u>

Noter til halvårsrapporten

Note	2017	2016	2016
	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
1 Renteindtægter			
Tilgodehavende hos Kreditinstitutter og centralbanker	-55	48	145
Udlån og andre tilgodehavender	1.121	962	2.002
Obligationer	107	169	321
	1.173	1.179	2.468
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	-43	0	0
Indlån og anden gæld	87	94	206
	44	94	206
3 Gebyrer og provisionsindtægter			
Betalingsformidling	20	0	0
Lånesagsgebyrer	27	0	100
Garantiprovision	99	0	134
Øvrige gebyrer og provisioner	58	173	91
	204	173	325
4 Kursreguleringer			
Obligationer	-69	-97	-215
Aktier m.v.	126	-578	-637
Valuta	-3	12	-4
	54	-663	-856

Noter til halvårsrapporten

Note	2017	2016	2016
	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
5 Omkostninger til personale og administration			
Lønninger, direktion	258	272	550
Lønninger, bestyrelse	0	0	12
	258	272	562
Lønninger, personale	148	152	281
Pensioner	3	0	0
Udgifter til socialsikring	53	71	132
Øvrige administrationsudgifter	538	375	834
	1.000	870	1.809
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	1,5	1,5	1,5
6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivning henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	241	304
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	0	-141	-204
Andre bevægelser	0	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
	0	100	100
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning henholdsvis værdiregulering i årets løb	0	-100	-77
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	0	0	0
Andre bevægelser	0	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
	0	-100	-77
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt	0	0	23

Noter til halvårsrapporten

Note	2017	2016	2016
	<small>DKK 1.000 30. juni</small>	<small>DKK 1.000 30. juni</small>	<small>DKK 1.000 31. december</small>
6 Udlån og andre tilgodehavender			
Udlån	49.162	42.521	44.103
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, primo	1.764	1.664	1.664
Periodens tilgang	0	241	304
Periodens afgang	0	-141	-204
Tilbageførsel, tidligere nedskrevet	0	0	0
Endelig tabt (afskrevne) tidligere nedskrevet	0	0	0
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, ultimo	1.764	1.764	1.764
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, primo	158	235	235
Periodens tilgang	0	0	0
Periodens afgang	0	-100	-77
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, ultimo	158	135	158
Udlån og andre tilgodehavender i alt	47.240	40.622	42.181
7 Eventualforpligtelser			
Garanti overfor Afviklingsafdelingen	503	338	381
Garanti overfor Det Private Beredskab	0	62	0
Andre garantier	5.331	6.309	0
Finansgarantier	5.318	4.369	7.053
	11.152	11.078	7.434
Øvrige forpligtelser			
Huslejeforpligtelse	253	283	268

Stadil Sparekasse anvender Skandinavisk Datacenter A/S som datacentral, og vil skulle betale 3 års omsætning ved udtræden. Der er herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende

Noter til halvårsrapporten

Note	2017	2016	2016
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
	30. juni	30. juni	31. december
8 Kapitalforhold og solvens			
Solvensprocent	23,4	26,6	26,9
Kernekapitalprocent	23,4	26,6	26,9
Individuel solvensprocent	19,2	20,2	22,3
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	13.390	13.006	13.118
Fradrag:			
Skatteaktiver	36	0	36
Andre fradrag	1.323	0	1.176
Egentlig kernekapital CET 1	12.031	13.006	11.906
Sparekassen tillægger ikke halvårets resultat til egenkapital ved beregning af solvensprocent og kapitalgrundlag.			
Kapitalgrundlag	12.031	13.006	11.906
Kapitalkrav 8%	4.105	3.906	3.539
Risikovægtede poster:			
Kreditrisiko	46.116	42.648	39.043
Markedsrisiko	0	0	0
Operationel risiko	5.191	6.176	5.191
I alt	51.307	48.824	44.234

Noter til halvårsrapporten

Note

9 Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, her-under Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmælgerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK) og afrundes til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Der henvises til årsrapporten for 2016 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner.

10 Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2017, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016, hvortil der henvises.

11 Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne halvårsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Noter anvendt regnskabspraksis

Kommende regnskabsregler, fortsat

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på sparekassens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsansværelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer sparekassen virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

Noter til halvårsrapporten

Note	2017	2016	2016	2015	2014	2013
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
9 Hovedtalsoversigt	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	1.338	1.233	2.567	1.322	1.260	1.194
Kursreguleringer	54	-663	-856	1.045	580	23
Udgifter til personale og administration	1.000	870	1.809	782	682	587
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	0	0	23	210	40	1.420
Periodens resultat	272	-235	-123	998	771	-666
Balancen						
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	47.240	40.622	42.181	36.475	39.334	41.069
Værdipapirer	11.105	18.136	18.028	20.250	24.235	19.068
Indlån	81.046	72.224	76.265	75.143	74.193	71.754
Egenkapital i alt	13.390	13.006	13.118	13.149	12.649	11.329
Aktiver i alt	94.986	85.558	90.243	88.593	87.368	84.593
Garantier	11.152	11.078	7.434	8.013	6.352	4.948

Noter til halvårsrapporten

Note		2017	2016	2016	2015	2014	2013	
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni	
9	Nøgletalsoversigt							
	Kapitalprocent	%	23,4	26,6	26,9	22,8	19,8	19,8
	Kernekapitalprocent	%	23,4	26,6	26,9	22,8	19,8	19,4
	Egenkapitalforrentning før skat	%	2,1	1,1	-1,2	10,3	8,3	-7,6
	Egenkapitalforrentning efter skat	%	2,1	0,9	-0,9	7,9	6,3	-5,7
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,24	1,15	0,90	2,20	2,24	0,58
	Renterisiko	%	0,6	3,1	1,0	0,9	3,3	3,7
	Valutaposition	%	0,0	18,1	0,0	4,5	19,5	15,3
	Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	60,7	38,4	55,3	53,2	56,8	60,8
	Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	403,2	486,1	428,0	353,0	380,0	338,8
	Summen af store engagementer	%	0,0	20,1	0,0	0,0	0,0	0,0
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,5	4,4	4,7	9,5	7,3	6,2
	Periodens nedskrivningsprocent	%	0,0	-0,4	0,1	0,4	0,1	2,9
	Periodens udlånsvækst	%	12,0	-9,5	17,2	-0,9	0,5	4,8
	Udlån i forhold til egenkapital		3,5	1,3	3,2	2,8	3,1	3,6
	Afkastningsgrad	%	0,3	-0,3	-0,1	1,1	0,9	-0,8

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 / udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + tab på debitorer
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo
Afkastningsgrad	=	Periodens resultat * 100 / Aktiver i alt