



Stadil Sparekasse

CVR-nr. 15 19 44 13

Halvårsrapport - 1. halvår 2018

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 her dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2018 for Stadil Sparekasse.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2018 samt af resultatet for perioden 1. januar - 30. juni 2018.

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, 22. august 2018

Direktion

Janus Vestergaard
Direktør

Bestyrelse

Jørgen Thesbjerg
Formand

Anette Susgaard
Næstformand

Erik Poulsen

Susanne Svendsen

Mads Aarup

Henrik Paakjær

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

Jørgen Thesbjerg, formand
Anette Susgaard, næstformand
Erik Poulsen
Susanne Svendsen
Mads Aarup
Henrik Paakjær

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 509, hvilket er en stigning på TDKK 237 i forhold til samme periode året før. Stigningen i halvårsresultatet skyldes en stigning i nettorente- og gebyrindtægter i forhold til til samme periode året før.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er steget til TDKK 1.724, svarende til en stigning på 28,8 %.

Omkostninger til personale og administration er steget med TDKK 118 til TDKK 1.118 i 1. halvår 2018, svarende til en stigning på 11,8 %. Stigningen skyldes primært øgede omkostninger til IT og til regulering af finansielle virksomheder.

Udlån udgør pr. 30. juni 2018 TDKK 49.108, hvilket svarer til et fald i forhold til ultimo 2017 på 6,7 %, hvilket var forventet. I forhold til samme periode sidste år ses der en stigning på 4,0 %, hvilket er i overensstemmelse med sparekassens langsigtede strategi.

Indlån udgør pr. 30. juni 2018 TDKK 96.005, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2017 på 4,0 %.

Sparekassens solvens udgør pr. 30. juni 2018 28,2% og sparekassens individuelle solvensbehov udgør pr. 30. juni 2018 22,1%. Sparekassens solvensmæssige overdækning er således på 6,1% og ligger over det af ledelsen forventede.

Det skal bemærkes, at sparekassens egenkapital er reduceret med tkr. 531 efter regnskabsafslutning 31.12.2017. Beløbet udgør virkningen af IFRS9. Idet sparekassen har valgt at benytte sig af overgangsordningen, vil den solvensmæssige virkning heraf blive indfaset over de næste 5 år.

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 2018 lever op til ledelsens forventninger.

Beretning

Tilsynsdiamant

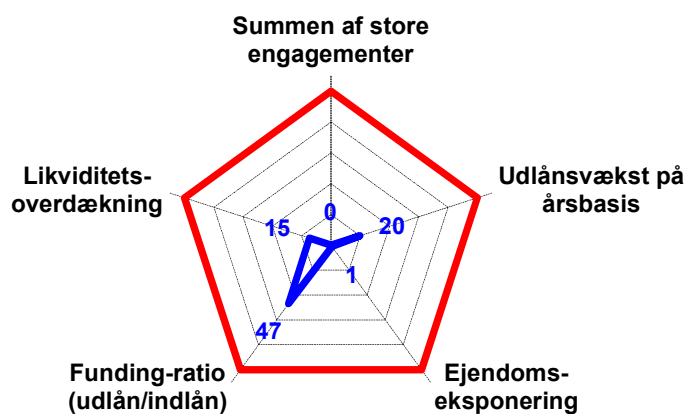
Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor.

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 2018 fremgår af nedenstående oversigt:

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassens værdi
Summen af store engagementer	< (højst) 175 % af kernekapital	0,00 %
Udlånsvækst	< (højst) 20 %	4 %
Ejendoms eksponering	< (højst) 25 %	0 %
Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Udlån i forhold til arbejdende kapital < (højst) 1,00	0,47
Likviditetsoverdækning	> (mindst) 100 %	684 %

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



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 markedsforholdene.

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	2018	2017	2017
		DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
		30. juni	30. juni	31. december
Renteindtægter	1	1.415	1.228	2.591
Renteudgifter	2	81	99	253
Netto renteindtægter		1.334	1.129	2.338
Udbytte af aktier m.v.		28	17	22
Gebyr og provisionsindtægter	3	371	204	472
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		9	12	23
Netto rente- og gebyrindtægter		1.724	1.338	2.809
Kursreguleringer	4	-49	54	-40
Andre driftsindtægter		0	0	0
Udgifter til personale og administration	5	1.118	1.000	2.123
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver		120	120	239
Nedskrivninger på udlån m.v.	6	-216	0	-119
Resultat før skat		653	272	526
Skat		144	0	117
Periodens resultat		509	272	409
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat		509	272	409
Totalindkomst for perioden		509	272	409

Balance

	Note	2018	2017	2017
Aktiver		DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
Kassebeholdning og indestående i Nationalbanken		43.306	232	32.903
Tilgodehavender hos kreditinstitutter		6.899	33.559	9.207
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6	49.108	47.240	52.639
Obligationer til dagsværdi		7.576	8.463	8.003
Aktier m.v.		2.543	2.642	2.590
Immaterielle aktiver		800	1.039	919
Aktuelle skatteaktiver		0	30	64
Udskudte skatteaktiver		0	36	0
Andre aktiver		213	1.745	200
Aktiver i alt		110.445	94.986	106.525

Balance

	Note	2018	2017	2017
Passiver		30. juni	30. juni	31. december
Gæld				
Indlån og anden gæld		96.005	81.046	92.300
Aktuelle skatteforpligtelser		77	0	0
Andre passiver		728	550	618
Gæld i alt		96.810	81.596	92.918
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat		80	0	80
Hensættelser til tab på garantier		24	0	0
Andre hensatte forpligtelser		26	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		130	0	80
Egenkapital				
Overført overskud eller underskud fra tidligere år		12.996	13.118	13.118
Overført af periodens resultat		509	272	409
Egenkapital i alt		13.505	13.390	13.527
Passiver i alt		110.445	94.986	106.525
Eventualforpligtelser	7			
Solvensopgørelse	8			
Regnskabspraksis	9			
Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn	10			
Hoved- og nøgletalsoversigt	11			

Egenkapitalopgørelse

	Overført resultat	I alt
	DKK 1.000	DKK 1.000
Primo regulering af IFRS 9 implementering	-666	-666
Tilbageførsel af gruppevis nedskrivninger, som følge af implementering af IFRS 9	135	135
Egenkapital 1. januar 2018	13.527	13.527
Resultat for perioden	509	509
Egenkapital 30. juni 2018	13.505	13.505
Egenkapital 1. januar 2017	13.118	13.118
Resultat for perioden	409	409
Egenkapital 31. december 2017	13.527	13.527

Noter til halvårsrapporten

Note	2018	2017	2017
	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
1 Renteindtægter			
Tilgodehavende hos Kreditinstitutter og centralbanker	0	0	98
Udlån og andre tilgodehavender	1.374	1.121	2.334
Obligationer	19	107	159
Andet	22	0	0
	1.415	1.228	2.591
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	14	12	64
Indlån og anden gæld	67	87	189
	81	99	253
3 Gebyrer og provisionsindtægter			
Betalingsformidling	60	20	2
Lånesagsgebyrer	73	27	69
Garantiprovision	146	99	228
Øvrige gebyrer og provisioner	92	58	173
	371	204	472
4 Kursreguleringer			
Obligationer	-21	-69	-144
Aktier m.v.	-39	126	97
Valuta	11	-3	7
	-49	54	-40

Noter til halvårsrapporten

Note	2018	2017	2017
	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
5 Omkostninger til personale og administration			
Lønninger, direktion	324	258	585
Lønninger, bestyrelse	10	0	12
	334	258	597
Lønninger, personale	140	148	266
Pensioner	3	3	0
Udgifter til socialsikring	75	53	128
Øvrige administrationsudgifter	566	538	1.132
	1.118	1.000	2.123
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	1,5	1,5	1,5

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2018 30. juni	2017 30. juni	2017 31. december
6 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris indregnet i resultatopgørelsen			
Nye nedskrivninger, netto	-216		
Tab uden forudgående nedskrivning	0		
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0		
Indregnet i resultatopgørelsen	-216	0	0
7 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	215.681	212.209	216.078
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Stadie 1			
Nedskrivninger primo	-65		
Nye nedskrivninger, netto	-89		
Andre bevægelser	1		
Nedskrivninger ultimo	-153		
Stadie 2			
Nedskrivninger primo	-281		
Nye nedskrivninger, netto	-63		
Andre bevægelser	-1		
Nedskrivninger ultimo	-345		
Stadie 3			
Nedskrivninger primo	-201		
Nye nedskrivninger, netto	6		
Andre bevægelser	-74		
Nedskrivninger ultimo	-269		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	216.448	198.276	199.805
Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo	-767	13.933	16.273

Noter til halvårsrapporten

Note	2018	2017	2017
	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
7 Eventualforpligtelser			
Garanti overfor Afviklingsafdelingen	452	503	452
Andre garantier	1.450	5.331	600
Finansgarantier	4.315	5.318	3.244
	6.217	11.152	4.296
Øvrige forpligtelser			
Huslejeoplygtelse	225	253	237

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	2018	2017	2017
	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 30. juni	DKK 1.000 31. december
8 Kapitalforhold og solvens			
Solvensprocent	28,4	23,4	26,3
Kernekapitalprocent	28,4	23,4	26,3
Individuel solvensprocent	22,3	19,2	20,6
Kapitalsammensætning			
Egenkapital	13.505	13.390	13.527
Fradrag:			
Skatteaktiver	0	36	0
Andre fradrag	926	1.323	930
Egentlig kernekapital CET 1	12.579	12.031	12.597
Sparekassen tillægger ikke halvårets resultat til egenkapital ved beregning af solvensprocent og kapitalgrundlag.			
Kapitalgrundlag	12.579	12.031	12.597
Kapitalkrav 8%	3.541	4.105	3.834
Risikovægtede poster:			
Kreditrisiko	39.124	46.116	42.786
Markedsrisiko	0	0	0
Operationel risiko	5.136	5.191	5.136
I alt	44.260	51.307	47.922

Noter til halvårsrapporten

Note

9 **Anvendt regnskabspraksis**

Halvårsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 væsentligeste 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.

IFRS 9

Pr. 1. januar 2018 implementerede sparekassen IFRS 9. Disse regler har alene haft betydning for indregning og måling af nedskrivningerne af finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris (udlån og garantier).

Klassifikation og måling

Efter IFRS 9 foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Nedskrivninger

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. Renteindtægter på aktivet indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og 2, bortset fra den svage del af stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne for svage stadie 2-kunder/ faciliteter og stadie 3-kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), der udvikles og vedligeholdes af sparekassens datacentral, suppleret med en fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Sparekassen har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i IFRS9 ikke implementeret den ændrede nedskrivningsmodel med tilbagevirkende kraft. Den akkumulerede effekt af ændringen er således indregnet i egenkapitalen 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017.

Noter anvendt regnskabspraksis

Regnskabsmæssig effekt af IFRS:

Balance (1.000 kr.)	31.12.2017 Før IFRS 9	Effekt	01.01.2018 Efter IFRS 9
Aktiver			
Udlån til amortiseret kost pris	52.639	-531	52.108
Passiver			
Egenkapital	13.527	-531	12.996

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 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning. Konsekvensen heraf er, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen. Sparekassen har besluttet at anvende overgangsordningen.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget ved ikrafttrædelse i 2018 svarer derfor til forøgelsen af korrektivkontoen opgjort den 1. januar 2018 korrigeret for den valgte overgangsordning.

Noter til halvårsrapporten

Note	2018	2017	2017	2016	2015	2014
	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	1.724	1.338	2.809	1.233	1.322	1.260
Kursreguleringer	-49	54	-40	-663	1.045	580
Udgifter til personale og administration	1.118	1.000	2.123	870	782	682
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-216	0	-119	0	210	40
Periodens resultat	509	272	409	-235	998	771
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	49.108	47.240	52.639	40.622	36.475	39.334
Værdipapirer	10.119	11.105	10.593	18.136	20.250	24.235
Indlån	96.005	81.046	92.300	72.224	75.143	74.193
Egenkapital i alt	13.505	13.390	13.527	13.006	13.149	12.649
Aktiver i alt	110.445	94.986	106.525	85.558	88.593	87.368
Garantier	6.217	11.152	4.296	11.078	8.013	6.352

Noter til halvårsrapporten

Note		2018	2017	2017	2016	2015	2014	
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni	
9	Nøgletaloversigt							
	Kapitalprocent	%	28,4	23,4	26,3	26,6	22,8	19,8
	Kernekapitalprocent	%	28,4	23,4	26,3	26,6	22,8	19,8
	Egenkapitalforrentning før skat	%	4,9	2,1	3,9	1,1	10,3	8,3
	Egenkapitalforrentning efter skat	%	3,8	2,1	3,1	0,9	7,9	6,3
	Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,64	1,24	1,23	1,15	2,20	2,24
	Renterisiko	%	0,5	0,6	0,6	3,1	0,9	3,3
	Valutaposition	%	0,0	0,0	0,0	18,1	4,5	19,5
	Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	53,4	60,7	59,0	38,4	53,2	56,8
	Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	388,8	403,2	430,9	486,1	353,0	380,0
	Summen af store engagementer	%	34,3	0,0	0,0	20,1	0,0	0,0
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,8	3,5	3,1	4,4	9,5	7,3
	Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,4	0,0	-0,2	-0,4	0,4	0,1
	Periodens udlånsvækst	%	-5,8	12,0	24,8	-9,5	-0,9	0,5
	Udlån i forhold til egenkapital		3,6	3,5	3,9	1,3	2,8	3,1
	Afkastningsgrad	%	0,5	0,3	0,4	-0,3	1,1	0,9

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