



HALVÅRSRAPPORT

1. HALVÅR 2017

INDHOLD

SELSKABSOPLYSNINGER	1
REPRÆSENTANTSKABET	1
BESTYRELSEN	1
DIREKTIONEN	1
REVISOR	1
LEDELSESPÅTEGNING	2
LEDELSESBERETNING	3
RESULTATOPGØRELSE	9
BALANCE PR. ULTIMO	10
EGENKAPITALOPGØRELSE	12
NOTER	14

Selskabsoplysninger

Rønde Sparekasse
Hovedgaden 33
8410 Rønde.
CVR-nr. 17625012
Reg.nr. 9354

Telefon: 86371366
Telefax: 86371836
Internet: www.roendespar.dk
E-mail: post@roendespar.dk

Stiftet: 25. august 1868.
Hjemstedskommune: Syddjurs

Repræsentantskab for perioden 01.01.16-31.12.19:

Niels Otto Reinsch Nielsen, Allerød Park 16, 2.tv., 3450 Allerød.
Ole Andersen, Hvedevangen 8, Thorsager, 8410 Rønde.
Finn Randrup, Tværvej 9, Egens, 8410 Rønde.
Connie Udengaard, Vinkelvej 5, 8410 Rønde.
Per Spleth, L. Jørgensens Allé 7, 8410 Rønde.
Karen Østergård, Saksvadvej 3, Thorsager, 8410 Rønde.
Lone Henriksen, Flintbakken 6, Rostved, 8410 Rønde.
Steen Knudsen, Baunevænget 29, 8410 Rønde.
Annelise Asstrup Udsen, Gedebjergvej 9, Tåstrup, 8410 Rønde.
Bjarne Madsen, Ø. Bakkevej 11, Vrinner, 8420 Knebel.
Jan Møller Nielsen, Alsikkevej 5, 8410 Rønde.
Kasper Bentzon Sørensen, Tjørnevænget 5, Følle, 8410 Rønde.
Kim Bendtsen, Spurvej 11, Thorsager, 8410 Rønde.
Erik Jensen, Ydesmindevej 1, Ebdrup Mark, 8560 Kolind.
Anita Søholm, Skovgårdevej 31, Agri, 8420 Knebel.
Per Kragh, Ladegårdsparken 65, 8410 Rønde.
Tina Bryder, Ladegårdsparken 114, 8410 Rønde.
Gert Tinggaard Jakobsen, Lufthavnsvej 3, Feldballe, 8410 Rønde.
Henrik Juulsgaard Poulsen, Månebjergvej 1, Korup, 8410 Rønde.
Jesper Norup, Hvedevangen 23, Thorsager, 8410 Rønde.
Lars Overgaard Christiansen, Havrevænget 28, Thorsager, 8410 Rønde.
Morten Nykjær Hallstrøm, Nygade 2, 8550 Ryomgård.
Vibeke Kahl Søndergaard, Nørreherredsvej 2A, Ellev, 8410 Rønde.
Jane Skipper, Thorsagervej 2A, 8544 Mørke.
Karsten Fryland Nielsen, Baunevænget 25, 8410 Rønde.
Uffe Amstrup Jensen, Bramstrupvej 35, Bramstrup, 8370 Hadsten.
Peter Kirkegaard Tylvad, Åholmen 3, 8500 Grenå.
Henrik Søgaard Jensen, Bøgevej 9, 8543 Hornslet.
Hanne Hermann Sand Degn, Bakkevænget 13, Feldballe, 8410 Rønde.
Flemming Hoe Kristensen, Rugbjergparken 30, 8870 Langå.

Bestyrelse:

Formand: Annelise Udsen, Tåstrup (valgperiode marts 2015-marts 2018)
Næstformand: Vagn Udengaard, Rønde (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Finn Randrup, Egens (valgperiode marts 2015-marts 2018)
Steen Knudsen, Rønde (valgperiode marts 2016-marts 2019)
Lars Overgaard Christiansen, Thorsager (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Henrik Jessen, Skals (valgperiode marts 2017-marts 2020)
Anita Søholm, Agri (valgperiode marts 2016-marts 2019)

Direktion:

Ole Bonde, Ebeltoft

Revisor:

Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar – 30. juni 2017 for Rønde Sparekasse.

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

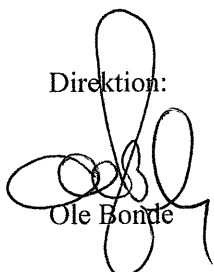
Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2017.

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

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Rønde, den 22. august 2017.

Direktion:

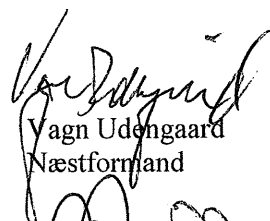


Ole Bonde

Bestyrelse:



Annelise Asstrup Udsen
Formand



Vagn Udengaard
Næstformand



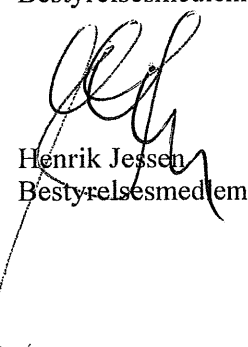
Finn Randrup
Bestyrelsesmedlem



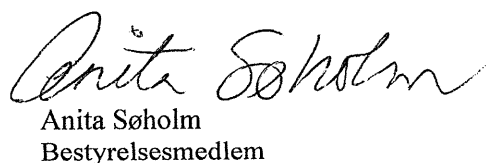
Steen Knudsen
Bestyrelsesmedlem



Lars Overgaard
Christiansen
Bestyrelsesmedlem



Henrik Jessen
Bestyrelsesmedlem



Anita Søholm
Bestyrelsesmedlem

Ledelsesberetning - hovedpunkter

Halvårsrapport for 1. halvår 2017

Hovedresultat:

- Overskud før skat på kr. 8.032.000 og efter skat på kr. 6.265.000
- Egenkapitalen udgjorde ultimo juni 2017 kr. 116.003.000, heraf udgør indbetalt garantkapital fra Sparekassens kunder kr. 32.345.000 – eller 27,9 % af den samlede egenkapital.

Del resultater:

- Stigning i nettorenten på kr. 1.143.000 svarende til 10,7 %*
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på kr. 953.000 svarende til 18,1 %*
- Stigning i kursgevinster på kr. 1.457.000*
- Stigning i udgifter til personale og administration på kr. 1.439.000 svarende til 15,4 %*
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på kr. 411.000*
- Stigning i basisindtjeningen (Resultat før skat + nedskrivninger på udlån og tilgodehavender – kursreguleringer) på kr. 651.000 svarende til 10,7 %*
- Stigning i indlån på 3,7 % i forhold til 1. halvår 2016 og 1,45 % i forhold til 31/12 2016
- Stigning i udlån på 5,4 % i forhold til 1. halvår 2016 og 2,10 % i forhold til 31/12 2016.

*I forhold til 1. halvår 2016

Resultatet før skat udgør i 1. halvår 2017 kr. 8.032.000 mod kr. 5.513.000 for 1. halvår 2016, en stigning på kr. 2.519.000 svarende til 45,7 %.

Nedenfor vises udviklingen i halvårsresultaterne for de seneste 10 år



Stigningen i indtjeningen skyldes:

- Stigning i basisindtjening på kr. 651.000
- Stigning i kursreguleringer på kr. 1.457.000
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på kr. 411.000

Stigning i basisindtjening

En stigning på kr. 651.000 svarende til godt 10 % i forhold til 1. halvår 2016 betegnes af bestyrelsen som meget tilfredsstillende i det ekstremt lave renteniveau og med en stigende konkurrence omkring kunderne.

Renteindtægterne i 1. halvår er steget med 4,2 % i forhold til 1. halvår 2016. På trods af en negativ rente på indskud i Danmark Nationalbank samt på korte obligationer, har Sparekassens eksterne forvalter formået at øge renteindtægterne på obligationsbeholdningen med kr. 355.000 i forhold til 1. halvår 2016, så disse udgør kr. 1.078.000 for 1. halvår. Efter en negativ kursregulering på obligationerne på kr. 678.000 er der således opnået en positiv forrentning på kr. 400.000, hvilket er meget tilfredsstillende.

Gebyr og provisionsindtægterne er steget med 18 % i forhold til 1. halvår 2016. Da Sparekassen ikke har foretaget større gebyrstigninger, skyldes denne meget tilfredsstillende stigning øget aktivitet på såvel bolig, pension og investering samt forsikringsområdet. Allerede ved udgangen af 1. halvår 2017 kan Sparekassen se en øget aktivitet på pensions- og investeringsområdet efter at Sparekassen ansatte en formuerådgiver pr. 1. januar 2017. Ligeledes har udviklingen i samarbejdet med Totalkredit givet en øget indtjening efter bidragsforhøjelserne, der blev gennemført 1. oktober 2016.

Endelig er tilgangen af såvel nye private- som erhvervskunder fortsat ind i 1. halvår 2017 og har også bidraget til de øgede aktiviteter.

På baggrund af ovennævnte aktivitetsstigninger har det været nødvendigt med ansættelse af yderligere personale i 2017. Der er således ansat 4 nye medarbejdere i 1. halvår 2017. Dette sammenholdt med den almindelig lønstigning har betydet, at udgifterne til personalet er steget med 16,5 % i forhold til 1. halvår 2016.

Udgifterne til øvrige administrationsudgifter er steget med 14,1 % i forhold til 1. halvår 2016, hvilket primært skyldes øgede udgifter til edb, samt at vi har fastholdt et højt markedsføringsniveau med indgåelse af sponsoraftaler til glæde for lokale foreninger og institutioner samt markedsføring i de lokale aviser.

Stigning i kursreguleringer

Sparekassen har en ikke ubetydelig fondsbeholdning, som der er store udfordringer med at få placeret i det meget specielle lave rentemiljø, der har været gennem længere tid. Det er derfor meget tilfredsstillende, at netto afkastet – som tidligere omtalt – på obligationsbeholdningen (renteindtægten – kursreguleringen) har været positivt med kr. 400.000, på trods af et samlet kurstab på kr. 678.000 i 1. halvår 2017.

Udviklingen på det danske aktiemarked har i 1. halvår 2017 generelt været positivt.

Sparekassen har i 1. halvår 2017 opnået en kursgevinst på kr. 1.919.000 mod et kurstab på kr. 939.000 ved udgangen af 1. halvår 2016.

Ligeledes har udviklingen i beholdningen af aktier med Sparekassens samarbejdspartnere udviklet sig positivt i 1. halvår 2017 og har i perioden givet en kursgevinst på kr. 662.000 mod kr. 32.000 1. halvår 2016.

Kursreguleringerne er et situationsbillede pr. 30. juni. Der er stor usikkerhed omkring den fremtidige kursudvikling på såvel obligations- som aktiemarkedene for det kommende halvår. Udviklingen har stor indvirkning på Sparekassens indtjening, hvorfor årets samlede kursreguleringer kan blive påvirket betydeligt i 2. halvår.

Fald i nedskrivninger:

Nedskrivning på udlån og tilgodehavender er faldet med kr. 411.000 i forhold til 1. halvår 2016.

Specielt på privatkundeområdet kan vi mærke en generel økonomisk forbedring, der betyder, at de private kunders økonomi er blevet styrket i det seneste år.

Som lokalt pengeinstitut er det Sparekassens holdning, at vi skal være et loyalt, aktivt pengeinstitut, der gerne vil deltage i opstart eller udvikling af gode erhvervsvirksomheder, men som også fastholder forbindelsen til disse, hvis de i korte perioder kommer ud for svigtende indtægter af den ene eller anden grund.

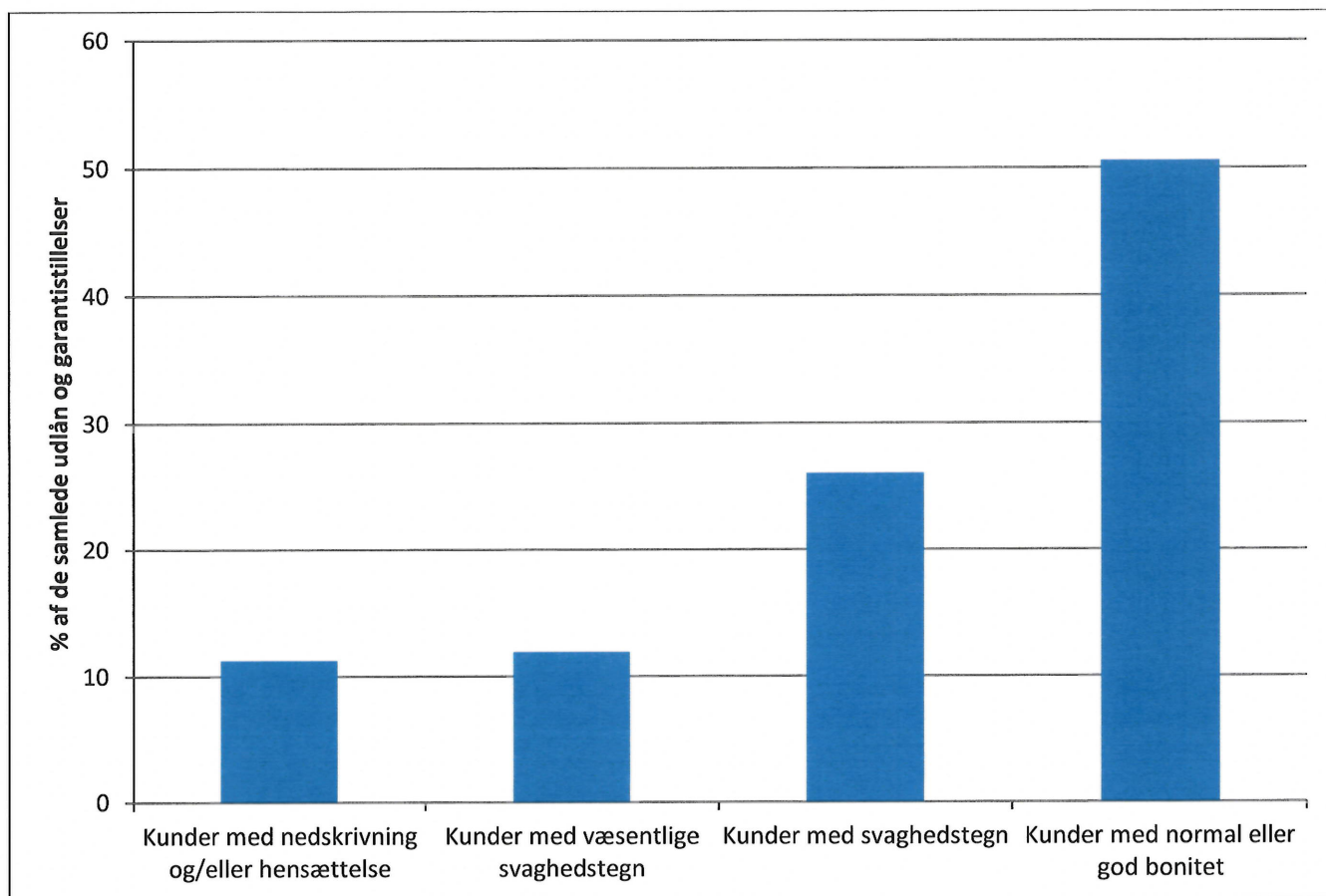
Stigningen i udlånet gennem de sidste 5 år, samt at det er Sparekassens opfattelse, at der endnu er lokale virksomheder som har økonomisk udfordringer på baggrund af den seneste finanskrise betyder, at Sparekassen ikke forventer et fald for hele året i posten til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i forhold til årsresultatet for 2016.

Sparekassen har pr. 30. juni 2017 80 % af udlånet placeret i det primære markedsområde – defineret som Djursland samt dele af Århus Nord, Favrskov og Randers kommune.

Udlånet er fordelt med 61 % til private og 39 % til erhverv.

Herudover ønsker Sparekassen en spredning blandt udlånet til erhvervs kunderne fordelt på de enkelte erhvervsbrancher. Der er således ingen erhvervsbranche, som udgør over 10 % af Sparekassens udlån. Udlån til landbrug udgør 2,8 % og udlånet til ejendomsfinansiering udgør 6,5 % pr. 30. juni 2017.

De samlede udlåns- og garantistillelser er fordelt således på de af Finanstilsynet anvendte kundeklassifikationer:

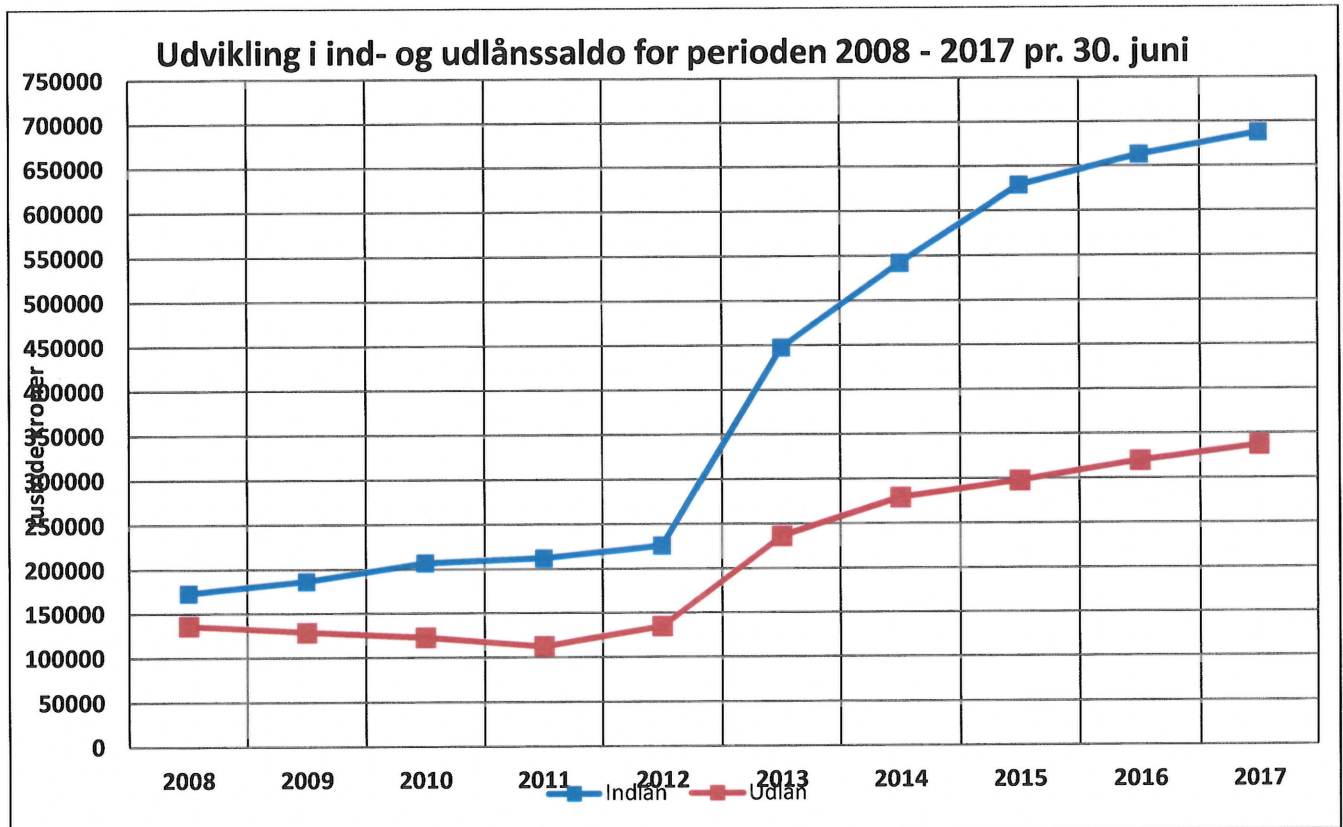


Udviklingen i ind- og udlån

I 1. halvår er indlånet steget med 24,5 mio. kroner i forhold til 1. halvår 2016 og 9,8 mio. kroner i forhold til ultimo 2016.

Udlånet er i forhold til 1. halvår 2016 vokset med 17,3 mio. kroner og i forhold til ultimo 2016 med 6,9 mio. kroner.

Udviklingen for de seneste 10 år i ind- og udlån fremgår af nedenstående graf. Udviklingen i ind- og udlånet betegnes som tilfredsstillende.



Egenkapitalen:

Sparekassens kapitalgrundlag udgør ved udgangen af 1. halvår 2017 104,6 mio. kroner mod 102,7 mio. kroner ved udgangen af 2016.

Sparekassens solvensprocent er beregnet til 21,9 mod 22,4 ved udgangen af 2016.

Ledelsens interne beregning af det individuelle solvensbehov opgøres løbende, og er senest opgjort til 12,9 % pr. 30. juni 2017.

Sparekassen har således en solvensoverdækning på 7,75 % efter fradrag af kapitalbevaringsbufferen.

Fra overdækningen skal der årligt fra 1. januar 2016 og frem mod 2019 fradrages 5/8 procentpoint til en såkaldt kapitalbevaringsbuffer.

Sparekassens egenkapital udgør ved udgangen af 1. halvår 116,0 mio. kroner.

Likviditet:

Sparekassen har en meget stærk likviditet, baseret på et solidt indlånsoverskud som pr. 30/6 2017 udgør 352 mio. kroner

Likviditetsoverskuddet er på 355 %.

Tilsynsdiamanten

I "Tilsynsdiamanten" har Finanstilsynet opstillet fem pejlemærker med grænseværdier for, hvad der som udgangspunkt må anses for værende pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Eksponeringskategorier i Tilsynsdiamanten	Tilsynsdiamantens grænseværdi	Sparekassens aktuelle værdi
Summen af store engagementer 1)	<125 % af det justerede kapitalgrundlag	0,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	<20 %	7,4 %
Ejendomseksponering 2)	<25 % af udlån og garantier	6,5 %
Funding ratio	Udlån/arbejdende kapital 3) fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år < 1	0,42
Likviditetsoverdækning min.	50 %	355,0 %

1) Et stort engagement er et engagement, som efter fradrag for særlige sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier m.v. og nedskrivninger udgør mindst 10 % af det justerede kapitalgrundlag.

2) Procenten for ejendomseksponering er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører branchen "Fast ejendom" samt "Gennemførelse af byggeprojekter", opgjort før nedskrivninger.

3) Arbejdende kapital består af: Indlån, udstedte obligationer m.v., efterstillede kapitalindskud og egenkapital.

Sparekassen ligger på alle pejlepunkter inden for disse grænseværdier.

Væsentlige begivenheder for halvåret

Der har i 1. halvår af 2017 ikke været væsentlige begivenheder.

Forventninger til året 2017

Sparekassen fastholder den tidligere udmeldte forventning til basisindtjeningen på 12-13 mio. kroner i 2016.

På baggrund af den store fondsbeholdning vil årsregnskabet for 2017 være påvirket af usikkerheden omkring forrentningen af denne.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtrådt forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af halvårsrapporten.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden 1. januar - 30. juni 2017**Resultatopgørelse**

	<u>Note</u>	<u>01.01- 30.06 2017 t.kr.</u>	<u>01.01- 30.06 2016 t.kr.</u>	<u>01.01- 31.12 2016 t.kr.</u>
Renteindtægter	4	12.921	12.396	25.327
Renteudgifter	5	<u>1.073</u>	<u>1.691</u>	<u>3.213</u>
Netto renteindtægter		11.848	10.705	22.114
Udbytte af aktier m.v.	6	151	289	299
Gebyrer og provisionsindtægter	7	6.209	5.256	11.337
Afgivne gebyrer og provisionsindtægter		<u>439</u>	<u>434</u>	<u>943</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		17.769	15.816	32.807
Kursreguleringer	8	1.923	466	15
Andre driftsindtægter		70	-45	-177
Udgifter til personale og administration	9	10.763	9.324	18.408
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		326	347	685
Andre driftsudgifter		7	8	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	10	<u>634</u>	<u>1.045</u>	<u>3.482</u>
Resultat før skat		8.032	5.513	10.063
Skat	11	<u>1.767</u>	<u>1.213</u>	<u>2001</u>
Årets resultat		<u>6.265</u>	<u>4.300</u>	<u>8.062</u>
Totalindkomstopgørelse				
Årets resultat		6.265	4.300	8.062
Anden totalindkomst		0	0	0
Årets totalindkomst		<u>6.265</u>	<u>4.300</u>	<u>8.062</u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>30.06.2017</u> t.kr.	<u>30.06.2016</u> t.kr.	<u>31.12.2016</u> t.kr.
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		53.946	55.415	85.483
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12	101.066	74.370	37.959
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	13+10	336.772	319.390	329.855
Obligationer til dagsværdi	14	263.375	264.646	287.476
Aktier m.v.	15	28.760	26.733	23.604
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	73.543	48.236	57.769
Grunde og bygninger i alt		18.027	18.140	18.084
<i>Investeringsjendomme</i>	17	8.000	8.000	8.000
<i>Domicilejendomme</i>	18	10.027	10.140	10.084
Øvrige materielle aktiver	19	862	1.145	955
Aktuelle skatteaktiver		1.685	8.612	3.289
Andre aktiver		4.285	1.790	3.269
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.069</u>	<u>812</u>	<u>873</u>
Aktiver i alt		<u><u>883.390</u></u>	<u><u>819.289</u></u>	<u><u>848.616</u></u>

Balance pr. 30. juni 2017

	<u>Note</u>	<u>30.06.2017</u> t.kr.	<u>30.06.2016</u> t.kr.	<u>31.12.2016</u> t.kr.
Passiver				
Indlån og anden gæld	20	688.401	663.844	678.586
Indlån i puljeordninger		73.543	48.236	57.769
Andre passiver		4.392	3.797	2.936
Periodeafgrænsningsposter		97	136	130
Gæld i alt		<u>766.433</u>	<u>716.013</u>	<u>739.421</u>
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		412	634	521
Hensættelser til udskudt skat		542	523	542
Andre hensatte forpligtelser		0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>954</u>	<u>1.157</u>	<u>1.063</u>
Garantikapital		32.345	27.862	30.113
Overført overskud		83.658	74.257	77.393
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		0	0	626
Egenkapital i alt		<u>116.003</u>	<u>102.119</u>	<u>108.132</u>
Passiver i alt		<u>883.390</u>	<u>819.289</u>	<u>848.616</u>

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

1-3 og 21-23

Egenkapitalopgørelse

	<u>Garanti- kapital t.kr.</u>	<u>Overført resultat t.kr.</u>	<u>I alt t.kr.</u>
Egenkapital pr. 01.01.2016	25.797	70.623	96.420
Nettoændring i garantikapital	2.065		2.065
Årets resultat		4.300	4.300
Udbetalt udbytte		-666	-666
Egenkapital pr. 30.06.2016	27.862	74.257	102.119
Nettoændring i garantikapital	2.251		2.251
Årets resultat		3.136	3.136
Foreslået forrentning af garantkapital efter skat		626	626
Egenkapital 31.12.2016	30.113	78.019	108.132
Nettoændring i garantikapital	2.232		2.232
Årets resultat		6.265	6.265
Udbetalt udbytte		-626	-626
Egenkapital 30.06.2017	32.345	83.658	116.003

Egenkapitalopgørelse (fortsat)
Kapitalforhold og solvens

	<u>01.01- 30.06 2017</u> t.kr.	<u>01.01- 30.06 2016</u> t.kr.
Solvensprocent	21,9%	20,4%
Kernekapitalprocent	21,9%	20,4%
 Kapitalsammensætning		
Egenkapital	109.738	97.819
Fradrag:		
Foreslået garantudbytte	0	0
Andre fradrag	<u>5.152</u>	<u>5.273</u>
Kernekapital	104.586	92.546
 Risikovægtede poster		
Kreditrisiko	368.828	319.112
Markedsrisiko	53.017	85.446
Operationel risiko	<u>55.197</u>	<u>49.809</u>
I alt	477.042	454.367

Noter

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn
3. Hoved- og nøgletal
4. Renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Udbytte af aktier m.v.
7. Gebyrer og provisionsindtægter
8. Kursreguleringer
9. Udgifter til personale og administration
10. Nedskrivninger på udlån
11. Skat
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter løbetid
13. Udlån og andre tilgodehavender
14. Obligationer til dagsværdi
15. Aktier m.v.
16. Aktiver tilknyttet puljeordninger
17. Investeringsejendomme
18. Domicilejendomme
19. Øvrige materielle aktiver
20. Indlån og anden gæld
21. Eventualforpligtelser
22. Nærtstående parter
23. Begivenheder efter balancedagen

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen)

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2016. Vi henviser 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.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig.

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:

- Måling af udlån
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme
- Måling af unoterede aktier

Der henvises til årsrapporten for 2016 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

Usædvanlige forhold.

Halvårsrapporten for 1. halvår 2017 er påvirket af følgende væsentlige usædvanlige forhold:

Ingen

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport 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.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Sparekassens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter og 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 nedskrivnings 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 Rønde Sparekasse 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

3. Hoved- og nøgletal

	30.06.2017 t.kr.	30.06.2016 t.kr.	31.12.2016 t.kr.
Hoved- og nøgletal			
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	17.769	15.816	32.807
Kursreguleringer	1.923	466	15
Udgifter til personale og administration	10.763	9.324	18.408
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	634	1.045	3.482
Resultat før skat	8.032	5.513	10.063
Årets resultat	6.265	4.300	8.062
Balance			
Udlån	336.772	319.390	329.855
Indlån	688.401	663.844	678.586
Egenkapital	116.003	102.119	108.132
Aktiver i alt	883.390	819.289	848.616
Nøgletal			
Solvensprocent (pct.)	21,9	20,4	22,4
Kernekapitalprocent (pct.)	21,9	20,4	22,4
Egenkapitalforrentning før skat (pct.)	7,2	5,6	9,8
Egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	5,6	4,3	7,9
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.)	1,68	1,51	1,45
Renterisiko (pct.)	1,6	2,0	1,8
Valutaposition (pct.)	0,7	0,6	0,5
Valutarisiko (pct.)	0,7	0,6	0,5
Udlån i forhold til indlån (pct.)	47,8	48,2	48,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)	355,0	375,9	362,7
Summen af store engagementer (pct.)	0,0	0,0	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent (pct.)	5,1	5	5,1
Årets nedskrivningsprocent (pct.)	0,1	0,2	0,7
Årets udlånsvækst (pct.)	2,1	2,9	6,3
Udlån i forhold til egenkapital	2,9	3,1	3,1

Noter

	01.01- 30.06.2017	01.01- 30.06.2016	01.01- 31.12.2016
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	0	4
Udlån	11.669	11.488	22.982
Obligationer	1.078	723	1.933
Øvrige renteindtægter	174	185	408
Ialt renteindtægter	<u>12.921</u>	<u>12.396</u>	<u>25.327</u>
5. Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	117	89	242
Indlån	955	1.601	2.970
Øvrige renteudgifter	1	1	1
Ialt renteudgifter	<u>1.073</u>	<u>1.691</u>	<u>3.213</u>
6. Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	151	289	299
	<u>151</u>	<u>289</u>	<u>299</u>
7. Gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel og depoter	625	500	1.180
Betalingsformidling	298	274	645
Lånesagsgebyrer	1.561	1.233	2.903
Garantiprovision	2.585	2.127	4.985
Øvrige gebyrer og provisioner	1.140	1.122	1.624
I alt gebyrer og provisionsindtægter	<u>6.209</u>	<u>5.256</u>	<u>11.337</u>

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
8. Kursreguleringer			
Obligationer	-400	1.354	921
Børsnoterede aktier	1.919	-939	-1.588
Øvrige kapitalandele	662	32	508
Investeringsjendomme	0	0	73
Valuta	20	21	0
Øvrige aktiver	0	-2	101
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	<u>-278</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt kursreguleringer	<u>1.923</u>	<u>466</u>	<u>15</u>
9. Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter	5.942	5.100	10.288
Øvrige administrationsudgifter	<u>4.821</u>	<u>4.224</u>	<u>8.119</u>
I alt	<u>10.763</u>	<u>9.324</u>	<u>18.407</u>
Personaleudgifter			
Løn	3.797	3.070	6.130
Pension	478	463	846
Andre udgifter til social sikring	49	48	108
Afgifter (beregnet på grundlag af personaleantallet)	<u>594</u>	<u>503</u>	<u>1.183</u>
Personaleudgifter i alt	<u>4.918</u>	<u>4.084</u>	<u>8.267</u>
Direktionen			
Fast vederlag	<u>836</u>	<u>816</u>	<u>1.621</u>
Vederlag i alt til direktionen	<u>836</u>	<u>816</u>	<u>1.621</u>
Antal direktionsmedlemmer	1	1	1
Bestyrelsen			
Fast vederlag	<u>188</u>	<u>200</u>	<u>400</u>
Vederlag i alt til bestyrelsen	<u>188</u>	<u>200</u>	<u>400</u>
Antal bestyrelsesmedlemmer	7	7	7

	Individuelle nedskriv- ninger	Gruppevise nedskriv- ninger	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
10. Nedskrivninger på udlån			
Nedskrivninger 1. halvår 2017			
Nedskrivninger 01.01.2017	25.540	1.094	26.634
Nedskrivninger/værdiregulering i perioden	2.562	0	2.562
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.816	-20	-1.836
Andre bevægelser	655	39	694
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-550	0	-550
Nedskrivninger 30.06.2017	26.391	1.113	27.504
Nedskrivninger 1. halvår 2016			
Nedskrivninger 01.01.2016	21.758	923	22.681
Nedskrivninger/værdiregulering i perioden	2.696	99	2.795
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.756	0	-1.756
Andre bevægelser	487	40	527
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-206	0	-206
Nedskrivninger 30.06.2016	22.979	1.062	24.041
Nedskrivninger året 2016			
Nedskrivninger 01.01.2016	21.758	923	22.681
Nedskrivninger/værdiregulering i perioden	6.475	92	6.567
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-3.089	0	-3.089
Andre bevægelser	1.163	79	1.242
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-767	0	-767
Nedskrivninger 31.12.2016	25.540	1.094	26.634

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
11. Skat af periodens resultat			
Beregnet skat af periodens indkomst	1.767	1.213	1.971
Ændring i udskudt skat	0	0	19
Regulering vedr. tidligere år	0	0	11
Skat af periodens resultat	<u>1.767</u>	<u>1.213</u>	<u>2.001</u>
Effektiv skatteprocent			
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	22,0	22,0
Regulering vedrørende tidligere år	0,0	0,0	0,1
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.v.	0,0	0,0	-2,2
Effektiv skatteprocent	<u>22,0</u>	<u>22,0</u>	<u>19,9</u>
12. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid			
Anfordring	50.066	20.370	37.959
Til og med 3 måneder	51.000	54.000	0
	<u>101.066</u>	<u>74.370</u>	<u>37.959</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>101.066</u>	<u>74.370</u>	<u>37.959</u>
13. Udlån og andre tilgodehavender			
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	336.772	319.390	329.855
	<u>336.772</u>	<u>319.390</u>	<u>329.855</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid			
Anfordring			
Til og med 3 måneder	42.770	46.781	39.357
Over 3 måneder og til og med et år	74.146	62.828	75.193
Over et år og til og med 5 år	123.870	111.796	116.293
Over 5 år	95.986	97.985	99.012
	<u>336.772</u>	<u>319.390</u>	<u>329.855</u>

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
14. Obligationer til dagsværdi			
Realkreditobligationer	263.375	264.646	287.476
	<u>263.375</u>	<u>264.646</u>	<u>287.476</u>
15. Aktier m.v.			
Aktier noteret på Den Nordiske Børs	11.704	10.866	7.287
Øvrige aktier	17.056	15.867	16.317
	<u>28.760</u>	<u>26.733</u>	<u>23.604</u>
16. Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Pensionspuljer			
Kontant	1.622	2.364	2926
Obligationer	29.044	27.143	22.401
Aktier	7.841	5.674	5.657
Andet	17.877	13.055	15.875
	<u>56.384</u>	<u>48.236</u>	<u>46.859</u>
Øvrige puljer			
Kontant	1.809	0	669
Obligationer	4.458	0	5.064
Aktier	1.044	0	1.107
Andet	9.848	0	4.070
	<u>17.159</u>	<u>0</u>	<u>10.910</u>
17. Investeringsejendomme			
Dagsværdi primo	8.000	8.000	8.000
Dagsværdi ultimo	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>	<u>8.000</u>
18. Domicilejendomme			
Dagsværdi primo	10.084	10.197	10.197
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0	0
Årets afskrivninger	57	57	113
Årets nedskrivninger	0	0	0
Omvurderet værdi ultimo	<u>10.027</u>	<u>10.140</u>	<u>10.084</u>

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
19. Øvrige materielle aktiver			
Samlet kostpris primo	3.193	2.927	2.927
Tilgang	176	174	266
Afgang	0	0	0
Samlet kostpris ultimo	<u>3.369</u>	<u>3.101</u>	<u>3.193</u>
Af- og nedskrivninger primo	2.238	1.666	1.666
Årets nedskrivninger	269	290	572
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>2.507</u>	<u>1.956</u>	<u>2.238</u>
Bogført beholdning ultimo	<u>862</u>	<u>1.145</u>	<u>955</u>
20. Indlån og anden gæld			
Fordeling på løbetider:			
På anfordring	578.241	519.279	535.568
Til og med 3 måneder	3.661	3.829	38.481
Over 3 måneder og til og med et år	32.236	41.024	3.111
Over et år og til og med 5 år	23.683	49.273	49.226
Over 5 år	50.580	50.439	52.200
	<u>688.401</u>	<u>663.844</u>	<u>678.586</u>
Fordeling på indlånstyper:			
På anfordring	585.033	527.121	542.919
Tidsindsud	44.097	76.705	74.609
Særlige indlånsformer	59.271	60.018	61.058
	<u>688.401</u>	<u>663.844</u>	<u>678.586</u>

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
21. Eventualforpligtelser:			
Garantier m.v.:			
Finansgarantier	63.265	29.321	44.797
Tabsgarantier for realkreditudlån	74.830	65.198	71.430
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	29.208	31.311	38.470
Øvrige eventualforpligtelser	10.601	8.729	8.621
Garantier m.v. ialt	<u>177.904</u>	<u>134.559</u>	<u>163.318</u>

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Sparekassen for tab under Garantiformuen. Seneste opgørelse af Sparekassens andel af sektorens indeståelse over for Garantiformuen udgør 0,11%.

22. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisions satser.

Debetrente kassekreditter og lån 3,95%-10,50%

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedenstående ledelsesmedlemmer samt for selskaber, hvori direktions- og bestyrelsesposter varetages af Sparekassens:			
Tabsgarantier for kreditforeningslån, trækingsret på kassekredit og lån:			
Direktion	272	272	272
Bestyrelse	2.547	3.159	2.471

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	272	212	272
Bestyrelse	913	913	913

23. Begivenheder efter balancedagen.

Der er fra balancedagen og frem til underskriftsdatoen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.