

**Mellembalance pr. 31. august 2013**

**for**

**Svendborg Sparekasse A/S**

**(moderselskab og koncern)**

# Ledelsespåtegning

Mellembalancen pr. 31. august 2013 for Svendborg Sparekasse A/S (moderselskab og koncern) er udarbejdet i forbindelse med den af bestyrelsen vedtagne fusionsplan om fusion af Svendborg Sparekasse A/S og Vestfyns Bank A/S.

Mellembalancen skal i henhold til selskabsloven § 239, stk. 1, danne grundlag for kapitalejernes stillingtagen til fusionen.

Grundlaget for mellembalancen er beskrevet i anvendt regnskabspraksis.

Mellembalancen indeholder os bekendt alle de oplysninger, der er nødvendige til bedømmelse af selskabets og koncernens finansielle stilling pr. 31. august 2013.

Der er ikke efter den 31. august 2013 indtruffet hændelser af væsentlig betydning for bedømmelse af mellembalancen.

Det er vores opfattelse, at mellembalancen pr. 31. august 2013 for Svendborg Sparekasse A/S (moderselskab og koncern) er aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne for indregning og måling af aktiver og forpligtelser i Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Svendborg, den 6. november 2013.

## **Direktion:**

Petter Blondeau  
Adm. direktør

## **Bestyrelse:**

Arne Knudsen  
Formand

Jeppe Gorm Frederiksen

Niels Peter Nøddeskou-Fink

Michael Købmand Petersen

Hans Skriver

Steffen Grønbech Jacobsen  
Medarbejdervalgt

Gitte Madsen  
Medarbejdervalgt

Steen Vinum  
Medarbejdervalgt

# Den uafhængige revisors erklæring

## Til kapitalejerne i Svendborg Sparekasse A/S

Vi har revideret mellembalancen pr. 31. august 2013 for Svendborg Sparekasse A/S (moderselskab og koncern), der omfatter balance, egenkapitalopgørelse og noter, der af selskabet vurderes relevante for mellembalancen. Mellembalancen udarbejdes efter bestemmelserne for indregning og måling af aktiver og forpligtelser i Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

### Ledelsens ansvar for mellembalancen

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af mellembalancen i overensstemmelse med bestemmelserne for indregning og måling af aktiver og forpligtelser i Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde mellembalancen uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om mellembalancen på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om mellembalancen er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i mellembalancen. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i mellembalancen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af en mellembalance. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af mellembalancen.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at mellembalancen (moderselskab og koncern) er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne for indregning og måling af aktiver og forpligtelser i Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Odense, den 6. november 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Per Gunslev  
Statsaut. revisor

Kenneth Skov Hansen  
Statsaut. revisor

## Anvendt regnskabspraksis

Mellembalancen pr. 31. august 2013 for Svendborg Sparekasse A/S (moderselskab og koncern) aflægges i overensstemmelse med bestemmelserne for indregning og måling af aktiver og forpligtelser i Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser er uændret i forhold til årsrapporten for 2012, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Måling 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, dagsværdi af investeringsejendomme og finansielle instrumenter 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 med udgangspunkt i anvendt regnskabspraksis, og de væsentligste skønsmæssige usikkerheder forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af mellembalancen pr. 31. august 2013 som ved udarbejdelsen af koncern- og årsregnskab pr. 31. december 2012. Vi henviser til koncern- og årsregnskabet 2012 for en nærmere beskrivelse af væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger.

# Mellembalance pr. 31. august 2013

		1.000 DKK			
		Moderselskab		Koncern	
Note	Aktiver:	31/8 2013	31/12 2012	31/8 2013	31/12 2012
	<b>Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos</b>				
1	centralbanker m.v. ....	112.316	82.630	112.316	82.630
1	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	58.842	26.800	64.349	31.690
2	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.666.821	1.725.627	1.814.266	1.860.528
2	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi .....	20.247	22.063	20.247	22.063
3	Obligationer til dagsværdi .....	730.211	748.061	731.838	748.061
4	Aktier m.v. ....	122.850	111.999	122.850	111.999
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....	65.204	64.795	0	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger .....	308.467	310.510	308.467	310.510
	Immaterielle aktiver .....	0	0	164	120
	Grunde og bygninger i alt.....	0	0	44.565	44.646
5	Investeringsejendomme.....	0	0	10.455	10.455
6	Domicilejendomme.....	0	0	34.110	34.191
	Øvrige materielle aktiver .....	1.144	731	1.481	1.034
	Aktuelle skatteaktiver .....	4.136	1.551	960	0
	Udskudte skatteaktiver .....	9.999	1.351	0	0
	Andre aktiver .....	31.279	19.726	52.946	45.053
	Periodeafgrænsningsposter .....	3.324	1.946	4.077	2.890
	<b>Aktiver i alt .....</b>	<b>3.134.840</b>	<b>3.117.790</b>	<b>3.278.526</b>	<b>3.261.224</b>
	<b>Passiver:</b>				
7	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	33.786	33.150	58.118	57.311
8	Indlån og anden gæld .....	2.200.136	2.156.608	2.269.569	2.219.494
	Indlån i puljeordninger .....	308.467	310.510	308.467	310.510
	Udstedte obligationer .....	1.236	1.236	1.318	1.390
	Aktuelle skatteforpligtelser .....	0	0	0	1.365
	Andre passiver .....	33.437	33.989	49.073	45.895
	Periodeafgrænsningsposter .....	281	592	12.135	13.960
	<b>Gæld i alt .....</b>	<b>2.577.343</b>	<b>2.536.085</b>	<b>2.698.680</b>	<b>2.649.925</b>
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser ....	861	1.035	861	1.035
	Hensættelser til udskudt skat .....	0	0	22.349	29.594
	Hensættelser til tab på garantier .....	503	579	503	579
	<b>Hensættelser til forpligtelser i alt .....</b>	<b>1.364</b>	<b>1.614</b>	<b>23.713</b>	<b>31.208</b>
	Efterstillede kapitalindsud .....	0	0	0	0
	<b>Egenkapital:</b>				
	Aktiekapital .....	48.310	48.310	48.310	48.310
	Overført resultat .....	508.243	526.894	508.243	526.894
	Foreslået udbytte .....	0	5.797	0	5.797
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter .....	-420	-910	-420	-910
	<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>556.133</b>	<b>580.091</b>	<b>556.133</b>	<b>580.091</b>
	<b>Passiver i alt .....</b>	<b>3.134.840</b>	<b>3.117.790</b>	<b>3.278.526</b>	<b>3.261.224</b>
9	Eventualforpligtelser .....	486.704	524.473	489.127	525.824

# Egenkapitalopgørelse

1.000 DKK

## Moderselskab / Koncern

	Aktiekapital	Overført resultat	Udbytte	Ændring dagsværdi sikr.instr.	I alt
<b>Egenkapital 1. januar 2012</b> .....	48.310	522.657	0	-1.155	569.812
<b>Totalindkomst i perioden</b>					
Årets resultat .....	0	11.896	0	0	11.896
Værdiregulering af sikringsinstrumenter .....	0	0	0	244	244
Reg. udskudt skat vedrørende tidligere år i dattervirks. ....	0	-687	0	0	-687
Årets totalindkomst.....	0	11.209	0	244	11.453
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Foreslået udbytte.....	0	-5.797	5.797	0	0
Køb af egne aktier .....	0	-1.529	0	0	-1.529
Salg af egne aktier .....	0	355	0	0	355
Transaktioner med ejere i året i alt.....	0	-6.971	5.797	0	-1.174
Egenkapital 31. december 2012 .....	48.310	526.895	5.797	-911	580.091
<b>Egenkapital 1. januar 2013</b> .....	48.310	526.895	5.797	-911	580.091
<b>Totalindkomst i perioden</b>					
Periodens resultat .....	0	-17.308	0	0	-17.308
Værdiregulering af sikringsinstrumenter .....	0	0	0	491	491
Periodens totalindkomst.....	0	-17.308	0	491	-16.817
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Udbetalt udbytte.....	0	0	-5.797	0	-5.797
Udbytte egne aktier.....	0	58	0	0	58
Køb af egne aktier .....	0	-2.131	0	0	-2.131
Salg af egne aktier .....	0	729	0	0	729
Transaktioner med ejere i perioden i alt.....	0	-1.344	-5.797	0	-7.141
Egenkapital 31. august 2013 .....	48.310	508.243	0	-420	556.133

# Noter til mellembalance pr. 31. august 2013

Note	1.000 DKK	Moterselskab		Koncern	
		31/8 2013	31/12 2012	31/8 2013	31/12 2012
<b>1</b>	<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:</b>				
	Tilgodehavender på anfordring hos centralbanker .....	89.364	52.982	89.364	52.982
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter .....	58.842	26.800	64.349	31.690
		<u>148.206</u>	<u>79.782</u>	<u>153.713</u>	<u>84.672</u>
	Løbetidsfordeling efter restløbetid for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:				
	Anfordringstilgodehavender .....	148.206	79.782	153.713	84.672
	Til og med 3 måneder .....	0	0	0	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år .....	0	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år .....	0	0	0	0
	Over 5 år .....	0	0	0	0
	I alt .....	<u>148.206</u>	<u>79.782</u>	<u>153.713</u>	<u>84.672</u>
<b>2</b>	<b>Udlån og andre tilgodehavender</b>				
	Løbetidsfordeling efter restløbetid på udlån:				
	På anfordring .....	29.809	50	66.690	38.109
	Til og med 3 måneder .....	557.115	18.541	128.914	25.694
	Over 3 måneder og til og med 1 år .....	298.053	809.495	339.053	446.325
	Over 1 år og til og med 5 år .....	348.674	404.251	772.106	790.965
	Over 5 år .....	453.417	515.353	527.750	581.498
	I alt .....	<u>1.687.068</u>	<u>1.747.690</u>	<u>1.834.513</u>	<u>1.882.591</u>
	Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher:				
	Offentlige myndigheder .....	0%	0%	0%	0%
	Erhverv:				
	Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri .....	4%	5%	17%	16%
	Industri og råstofindvinding .....	3%	3%	4%	4%
	Energiforsyning .....	1%	1%	1%	1%
	Bygge og anlæg .....	3%	3%	5%	4%
	Handel .....	6%	6%	6%	7%
	Transport, hoteller og restauranter .....	4%	4%	4%	5%
	Information og kommunikation .....	0%	0%	0%	0%
	Finansiering og forsikring .....	23%	22%	6%	5%
	Fast ejendom .....	12%	14%	13%	14%
	Øvrige erhverv .....	3%	3%	6%	7%
	I alt erhverv .....	<u>59%</u>	<u>61%</u>	<u>62%</u>	<u>63%</u>
	Private .....	41%	39%	38%	37%
	I alt .....	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>100%</u>
<b>2</b>	<b>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.:</b>				
	Individuelle nedskrivninger primo året .....	98.006	111.440	118.832	146.520
	Nedskrivninger i året .....	49.905	41.068	52.848	49.000
	Tilbageførte nedskrivninger i året .....	-1.865	-2.824	-4.690	-6.727
	Tabsbogført tidligere nedskrevet .....	-5.451	-51.678	-8.321	-69.961
	Individuelle nedskrivninger ultimo .....	<u>140.595</u>	<u>98.006</u>	<u>158.669</u>	<u>118.832</u>
	Gruppevisse nedskrivninger primo året .....	7.658	7.881	9.347	9.377
	Nedskrivninger i året .....	27.179	0	26.959	544
	Tilbageførte nedskrivninger i året .....	-16.552	-223	-16.800	-574
	Tabsbogført tidligere nedskrevet .....	0	0	0	0
	Gruppevisse nedskrivninger ultimo .....	<u>18.285</u>	<u>7.658</u>	<u>19.506</u>	<u>9.347</u>
	Individuelle hensættelser på garantier primo året .....	579	450	579	450
	Hensættelser i året .....	356	429	356	429
	Tilbageførte hensættelser i året .....	-432	-300	-432	-300
	Tabsbogført tidligere hensat .....	0	0	0	0
	Individuelle hensættelser på garantier ultimo .....	<u>503</u>	<u>579</u>	<u>503</u>	<u>579</u>
	Samlede nedskrivninger og hensættelser ultimo .....	<u>159.383</u>	<u>106.243</u>	<u>178.678</u>	<u>128.758</u>

# Noter til mellembalance pr. 31. august 2013

Note	1.000 DKK	<b>Moderselskab</b>		<b>Koncern</b>	
		<b>31/8 2013</b>	<b>31/12 2012</b>	<b>31/8 2013</b>	<b>31/12 2012</b>
<b>3</b>	<b>Obligationer til dagsværdi:</b>				
	Børsnoterede, handelsbeholdning .....	730.211	748.061	731.838	748.061
	Andre, handelsbeholdning .....	0	0	0	0
	Obligationer i alt .....	<u>730.211</u>	<u>748.061</u>	<u>731.838</u>	<u>748.061</u>
	Heraf egne obligationer .....	0	0	0	0
<b>4</b>	<b>Aktier m.v.:</b>				
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen, handelsbeholdning .....	13.115	10.338	13.115	10.338
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser .....	0	0	0	0
	på øvrige børser i udlandet, handelsbeholdning .....	20.959	19.627	20.959	19.627
	Andre aktier, væsentligst sektoraktier.....	88.776	82.034	88.776	82.034
	Aktier m.v. i alt .....	<u>122.850</u>	<u>111.999</u>	<u>122.850</u>	<u>111.999</u>
<b>5</b>	<b>Investerings ejendomme:</b>				
	Koncernens investering i udlejningsejendomme til fremmede lejere måles til dagsværdi. Afkastet beregnes med udgangspunkt i lejeindtægter fratrukket driftsudgifter til vedligeholdelse, skat m.v., og afkastet kapitaliseres herefter med de for ejendommene fastsatte afkastkrav.				
<b>6</b>	<b>Domicilejendomme:</b>				
	Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurderingen foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.				
	Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige betalingsstrømme. Afkastprocenten fastsættes ud fra det niveau, som kan forventes under hensyntagen til stand, markedsniveau mv.				
<b>7</b>	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:</b>				
	Gæld til centralbanker (Danmarks Nationalbank) .....	0	0	0	0
	Gæld til kreditinstitutter .....	33.786	33.150	58.118	57.311
	Gæld til centralbanker og kreditinstitutter i alt .....	<u>33.786</u>	<u>33.150</u>	<u>58.118</u>	<u>57.311</u>
	Løbetidsfordeling efter restløbetid:				
	Anfordringsgæld .....	33.786	33.150	58.118	57.311
	Til og med 3 måneder .....	0	0	0	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år .....	0	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år .....	0	0	0	0
	Over 5 år .....	0	0	0	0
	I alt .....	<u>33.786</u>	<u>33.150</u>	<u>58.118</u>	<u>57.311</u>
<b>8</b>	<b>Indlån og anden gæld:</b>				
	På anfordring .....	1.571.247	1.411.462	1.561.422	1.443.602
	Med opsigelsesvarsel .....	60.541	63.082	60.541	66.302
	Tidsindskud .....	315.179	415.827	394.437	443.352
	Særlige indlånsformer .....	253.169	266.237	253.169	266.238
	Indlån i alt .....	<u>2.200.136</u>	<u>2.156.608</u>	<u>2.269.569</u>	<u>2.219.494</u>
	Løbetidsfordeling efter restløbetid:				
	Indlån				
	På anfordring .....	1.571.247	1.411.462	1.561.422	1.443.602
	Indlån med opsigelsesvarsel:				
	Til og med 3 måneder .....	77.204	110.926	78.516	111.208
	Over 3 måneder og til og med 1 år .....	349.600	420.821	351.548	425.235
	Over 1 år og til og med 5 år .....	47.800	46.621	116.441	66.623
	Over 5 år .....	154.285	166.778	161.642	172.826
	I alt .....	<u>2.200.136</u>	<u>2.156.608</u>	<u>2.269.569</u>	<u>2.219.494</u>



## Noter til mellembalance pr. 31. august 2013

Note	1.000 DKK	<b>Moderselskab</b>		<b>Koncern</b>	
		<b>31/8 2013</b>	<b>31/12 2012</b>	<b>31/8 2013</b>	<b>31/12 2012</b>
9	<b>Eventualforpligtelser:</b>				
	Garantier m.v.:				
	Finansgarantier .....	53.012	42.348	57.757	45.940
	Tabsgarantier for realkreditlån .....	244.930	237.889	242.477	235.517
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier .....	5.976	104.574	5.976	104.574
	Øvrige garantier .....	<u>182.786</u>	<u>139.662</u>	<u>182.786</u>	<u>139.662</u>
	Garantier m.v. i alt .....	<u>486.704</u>	<u>524.473</u>	<u>488.996</u>	<u>525.693</u>
	Andre forpligtelser:				
	Øvrige garantitilsagn .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>131</u>	<u>131</u>
	Andre forpligtelser i alt .....	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>131</u>	<u>131</u>
	Eventualforpligtelser i alt .....	<u>486.704</u>	<u>524.473</u>	<u>489.127</u>	<u>525.824</u>
	Derudover påhviler der Sparekassen en huslejepligtelse i opsigelsesperioden, som er 6 måneder, samt en forpligtelse ved evt. udtræden af samarbejdsaftale med datacentralen, der leverer serviceydelser på IT-området.				
	SKAT har i 2011 anfægtet Sparekassens model for beregning af moms, specielt omkring leasingaktiviteter. Sagen er endnu ikke afklaret, men kan i værste fald medføre en udgift for sparekassen på ca. 2,9 mio.kr. for perioden 2009-2011.				
10	<b>Antal beskæftigede:</b>				
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til heltidsbeskæftigede .....	<u>79,9</u>	<u>79,6</u>	<u>95,2</u>	<u>94,9</u>