

Halvårsrapport

Første halvår

2016



Cvr. nr. 31 11 96 18

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter anvendt regnskabspraksis	11
Noter til halvårsrapporten	12
Noter hoved- og nøgletal	14
Repræsentantskab	16

Oplysninger om sparekassen

Forretningsadresse

Flemløse Sparekasse

Kirkebjerg vej 13
Flemløse
5620 Glamsbjerg
Tlf. 64 72 16 58 - fax 64 72 26 68

CVR nr. 31 11 96 18
Internet: www.sparekassen.dk
Mail: mail@sparekassen.dk

Bestyrelse

Anne Marie Buch, Assens (formand)
John Rasmussen, Voldtofte (næstformand)
Hanne Herzog, Torø Huse
Ole Kjær Jensen, Flemløse
Henrik Buur, Flemløse

Direktion

Peter Kaldahl

Personale

Morten Aagaard
Tommy Pedersen
Jakob Valter Thomsen
Lisbeth Holst
Torben Hansen
Jette Freiberg-Andersen
Grethe Meng
Karen Pedersen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2016 for Flemløse Sparekasse.

Halvårsrapporten aflægges 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, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2016.

Ledelsesberetningen indeholder, efter vores opfattelse, 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 er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Flemløse, den 22. august 2016

Direktion

Peter Kaldahl
Direktør

Bestyrelse

Anne Marie Buch
Formand

John Rasmussen
Næstformand

Hanne Herzog

Ole Kjær Jensen

Henrik Buur

Ledelsesberetning

- Resultat før skat på 115 tkr. mod 2.611 tkr. i året 2015.
- Indlån er steget med 14,2 % i forhold til året før - til 207,9 mio. kr.
- Udlån er faldet med 2,2 % i forhold til året før - til 109,8 mio. kr.

Driftsresultatet

Netto rente og gebyr indtægter er faldet med 1,0 mio. kr. i forhold til 1. halvår 2015. Resultatet før skat er faldet fra 2.611 tkr. i 2015 til 115 tkr. i 2016.

Vi finder, at den primære indtjening ikke er tilfredsstillende, og vi vil iværksætte tiltag, som vil forbedre resultatet.

Omkostninger

Udgifter til personale og administration er i halvåret steget med 8,2 % til 5,8 mio. kr.

Nedskrivninger

Der har i 1. halvår 2016 ikke været behov for at foretage yderligere nedskrivninger.

Personale

Der har i halvåret været 9 ansatte, svarende til 7,7 fuldtidsansatte.

Forventet udvikling, risici og usikkerhedsfaktorer

Vi forventer en positiv udvikling i både indtjening og balance for 2. halvår i forhold til 1. halvår, under forudsætning af at samfundsøkonomien, herunder renteniveauet, ikke ændrer sig markant.

Udover udviklingen i samfundsøkonomien forefindes der p.t. ikke væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer for 2. halvår.

Transaktioner med nærtstående parter

Der er ingen transaktioner med nærtstående parter.

Ledelsesberetning

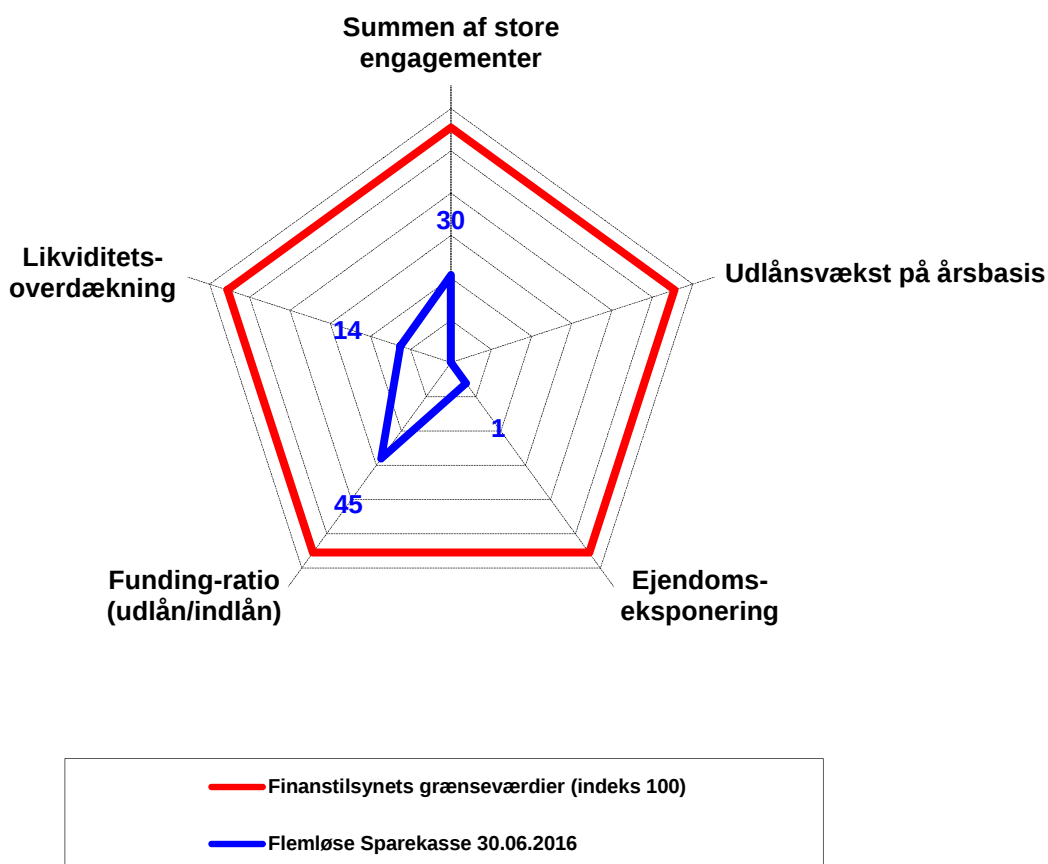
Finanstilsynets Diamant

Tilsynsdiamanten er et mål for hvorledes et pengeinstituts risiko er sammensat, og angiver fem pejlemærker som alle pengeinstitutter skal overholde. Målepunkter og aktuelle tal ser således ud:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen
Summen af store engagementer	Maks. 125 % af basiskapitalen	38 %
Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	-2 %
Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	0 %
Stabil funding (udlån i forhold til arb.)	Maks. 100 %	45 %
Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	353 %

Flemløse Sparekasse opfylder således de 5 grænseværdier.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note	2016 30. juni	2015 30. juni	2015 31. december
2 Renteindtægter	4.620	4.904	9.837
3 Renteudgifter	346	575	893
Netto renteindtægter	4.274	4.329	8.944
Udbytte af aktier m.v.	205	5	5
Gebyr og provisionsindtægter	2.085	3.146	5.189
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	156	90	173
Netto rente- og gebyrindtægter	6.408	7.390	13.965
4 Kursreguleringer	-646	499	-172
Andre driftsindtægter	0	0	22
5 Udgifter til personale og administration	5.833	5.392	10.755
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	130	0	303
Andre driftsudgifter	16	287	334
Nedskrivninger på udlån m.v.	-332	-401	256
Resultat før skat	115	2.611	2.167
Skat	25	614	358
Periodens resultat	90	1.997	1.809
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	90	1.997	1.809
Totalindkomst for perioden	90	1.997	1.809
Forslag til resultatdisponering			
Renter af garantkapital	0	0	243
Overført til egenkapital	90	1.997	1.566
	90	1.997	1.809

Balance

(i 1.000 kr.)

Note		2016	2015	2015
	Aktiver	30. juni	30. juni	31. december
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender			
	hos centralbanker	49.765	45.629	52.932
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	24.039	4.512	3.266
6	Udlån og andre tilgodehavender til			
	amortiseret kostpris	109.771	112.253	108.946
	Obligationer til dagsværdi	55.450	54.775	51.372
	Aktier m.v.	5.683	5.938	5.936
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.898	293	4.157
	Investerings ejendomme	1.198	1.198	1.198
	Domicilejendomme	1.603	1.629	1.604
	Øvrige materielle aktiver	502	626	632
	Aktuelle skatteaktiver	412	0	155
	Udsudte skatteaktiver	403	433	403
	Andre aktiver	943	6.026	1.413
	Periodeafgrænsningsposter	327	320	313
	Aktiver i alt	254.994	233.632	232.327

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2016	2015	2015
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Indlån og anden gæld	207.949	182.116	188.889
Indlån i puljeordninger	4.898	293	4.157
Aktuelle skatteforpligtelser	0	151	0
Andre passiver	5.799	5.164	2.717
Periodeafgræsningsposter	31	52	475
Gæld i alt	218.677	187.776	196.238
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	1.386	1.169	1.169
Andre hensatte forpligtelser	5	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.391	1.169	1.169
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	0	10.000	0
Efterstillede kapitalindskud i alt	0	10.000	0
Egenkapital			
Garantkapital	9.303	8.724	9.145
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	25.775	24.238	23.966
Foreslået renter af garantkapital	-242	-272	243
Overført af periodens resultat	90	1.997	1.566
Egenkapital i alt	34.926	34.687	34.920
Passiver i alt	254.994	233.632	232.327
Ikke balanceførte poster			
7 Garantier	54.209	67.211	59.521

Egenkapitalopgørelse (i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført resultat	Renter af garant- kapital	I alt
Egenkapital 31.12.2014.....	8.913	23.954	272	33.139
Årets resultat overført til egenkapital.....	0	1.566	243	1.809
Totalindkomst for regnskabsåret	0	1.566	243	1.809
Udbetalt rente garantkapital	0	12	-272	-260
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	232	0	0	232
Egenkapital 31.12.2015.....	9.145	25.532	243	34.920
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	90	0	90
Totalindkomst for perioden	0	90	0	90
Udbetalt rente garantkapital	0	1	-243	-242
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	158	0	0	158
Egenkapital 30.06.2016.....	9.303	25.623	0	34.926

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- 1 Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Ændring af regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, hvoraf de væsentligste er opsummeret herunder:

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen.

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålignet halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor det er vurderet, at der er indtrådt en objektiv indikation for værdiforringelse, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffelsessummen, eller værdien i handel og vandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel og vandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris og efterfølgende til omvurderet værdi med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 50 år.

Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 3-5 år.

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2016 30. juni	2015 30. juni	2015 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-4	0	72
Udlån og andre tilgodehavender	4.363	4.371	8.820
Obligationer	261	492	945
Øvrige renteindtægter	0	41	0
	4.620	4.904	9.837
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	-1	49	-3
Indlån og anden gæld	346	361	693
Efterstillede kapitalindskud	0	165	242
Garantkapital	1	0	-39
	346	575	893
4 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	0	0	0
Obligationer	-304	20	-666
Aktier m.v.	-351	468	466
Valuta	9	11	28
	-646	499	-172
5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger, direktion	927	698	1.408
Lønninger, bestyrelse	0	0	13
	927	698	1.421
Lønninger, personale	2.032	1.871	3.598
Pensioner	275	263	519
Udgifter til socialsikring	426	331	667
Øvrige administrationsudgifter	2.173	2.229	4.550
	5.833	5.392	10.755
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	7,7	8,1	8,0

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2016 30. juni	2015 30. juni	2015 31. december
6 Udlån og andre tilgodehavender			
Udlån	116.175	119.409	115.615
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, primo	-6.186	-6.705	-6.705
Periodens tilgang	0	0	-1.590
Periodens afgang	354	465	1.595
Andre bevægelser	-239	-465	-578
Endelig tabt (afskrevne) tidligere nedskrevet	243	0	1.092
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, ultimo	-5.828	-6.705	-6.186
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, primo	-483	-364	-364
Periodens tilgang	-93	-87	-119
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, ultimo	-576	-451	-483
Udlån og andre tilgodehavender i alt	109.771	112.253	108.946
7 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	27.296	51.725	32.429
Tabsgarantier for realkreditudlån	24.918	13.491	25.097
Øvrige garantier	1.995	1.995	1.995
	54.209	67.211	59.521

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2016	2015	2015	2014	2013	2012
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	6.408	7.390	13.965	6.903	6.309	6.785
Kursreguleringer	-646	499	-172	945	-122	41
Udgifter til personale og administration	5.833	5.392	10.755	5.530	4.964	5.262
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	-332	-401	256	-459	249	369
Periodens resultat	90	1.997	1.809	1.872	518	764

Balancen	2016	2015	2015	2014	2013	2012
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	109.771	112.253	108.946	113.018	107.410	115.095
Indlån	207.949	182.116	188.889	170.218	155.810	159.864
Egenkapital i alt	34.926	34.687	34.920	33.933	31.532	35.292
Aktiver i alt	254.994	233.632	232.327	219.982	200.215	209.551
Garantier	54.209	67.211	59.521	50.194	41.544	57.167

Noter nøgletal

		2016	2015	2015	2014	2013	2012
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Kapitalprocent	%	20,2	18,0	19,6	22,9	25,1	25,2
Kernekapitalprocent	%	20,2	17,6	20,0	19,6	20,2	19,6
Egenkapitalforrentning før skat	%	0,3	7,5	6,3	7,5	2,2	2,9
Egenkapitalforrentning efter skat	%	0,3	5,7	5,3	5,6	1,6	2,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,02	1,49	1,19	1,47	1,13	1,18
Renterisiko	%	1,0	0,9	1,1	0,6	1,9	0,6
Valutaposition	%	1,7	2,0	1,6	2,9	1,7	1,4
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	54,6	68,1	59,9	72,3	78,9	78,3
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	352,8	300,5	320,9	323,9	305,8	252,7
Summen af store engagementer	%	37,9	60,6	39,9	0,0	0,0	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	3,8	3,7	3,8	3,5	7,4	3,9
Periodens nedskrivningsprocent	%	-0,2	-0,2	0,1	-0,3	0,3	0,2
Periodens udlånsvækst	%	0,8	0,1	-6,8	4,5	-0,6	-4,3
Udlån i forhold til egenkapital		3,1	3,3	3,1	3,4	3,5	3,3
Afkastningsgrad	%	0,0	0,9	0,8	0,9	0,3	0,4

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

Repræsentantskab

Repræsentantskab

Jette Andersen, Kappelvænget 16, Voldtofte - 5620 Glamsbjerg
Jens Østerbye Anderson, Ahornvej 29, Dyrup - 5250 Odense SV
Jan Bach, Sportsvej 6, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Ivan Bentsen, Teglværksvej 25 - 5620 Glamsbjerg
Charlotte Brøgger, Hegnslyst 15 - 5683 Haarby
Anne Marie Buch, Fenrisvænget 16 - 5610 Assens
Henrik Buur, Vinkelvej 11, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Michael Christiansen, Hjælmerupvej 26, Verninge - 5690 Tommerup
Torben Eriksen, Vinkelvej 12, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Niels Flening, Kappelvænget 21, Voldtofte - 5620 Glamsbjerg
Signe Berg Frydendal, Bogensevej 39, Bukkerup - 5620 Glamsbjerg
Hanne Herzog, Fælleden 7, Torø Huse - 5610 Assens
Bent Kjær Jensen, Kappelvænget 29, Vildtofte - 5620 Glamsbjerg
Britta Jensen, Gåsemosen 9, Snave - 5683 Haarby
Ole Kjær Jensen, Th. Bangsvej 11, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Lita Jølving, Glenshøjparken 75 - 5620 Glamsbjerg
Jette Jørgensen, Stationsvej 2, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Jørn Frederik Jørgensen, Høedvej 7, Høed - 5620 Glamsbjerg
Erling Knudsen, Hesselbjergvej 6, Bohøj - 5620 Glamsbjerg
Lars Bloch Larsen, Vesemosegyden 5, Voldtofte - 5620 Glamsbjerg
Jess Bjørk May, Turupvej 52 - 5610 Assens
Mari Ann Moritzen, Langgade 10, 1, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Søren Navntoft, Brydegaardsvej 11, Brydegaard - 5683 Haarby
Flemming Nielsen, Søbyvænget 6, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Jørgen Oscar, Radbyvej 54, Håstrup - 5600 Faaborg
Kim Paarup, Strandholmen 12, Faldsled - 5642 Millinge
Haakon Pedersen, Rybergsvej 43, Sønderby - 5631 Ebberup
Peter Lindegaard Petersen, Langgade 55, Flemløse - 5620 Glamsbjerg
Jan Pilsmark, Nellemosevej 8, Nellemose - 5683 Haarby
Hermann Ploog, Bogensevej 177, Ørsted - 5620 Glamsbjerg
Bjarne Puggaard, Høgevænget 2 - 5610 Assens
John Rasmussen, Voldtoftevej 7, Voldtofte - 5620 Glamsbjerg
Bent Svenstrup, Vesterågade 40, Nr. Broby - 5672 Broby
Birgitte Toftlund, Sdr. Boulevard 266 - 5000 Odense C