

Årsrapport

for

Flemløse Sparekasse

2015



Cvr. nr. 31 11 96 18

Indholdsfortegnelse

	Side
Sparekassens demokratiske opbygning	3
Oplysninger om Sparekassen	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Ledelsesberetning	8
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015	13
Balance pr. 31.12.2015	14
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noteoversigt	16
Noter - Anvendt regnskabspraksis	17
Noter - Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	24
Noter til resultatopgørelse og balance	26
Noter - Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	34
Noter - Hoved- og nøgletal	35
Finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici	36
Regnskabet fortalt i almindeligt sprog	38

Sparekassens demokratiske opbygning

Repræsentantskab:

Sparekassens garant vælger for 4 år ad gangen et repræsentantskab. Sidste valg fandt sted i efteråret 2012, hvor følgende personer blev valgt:

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, Hjelmerupvej 26, Verringe - 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, Voldtofte - 5620 Glamsbjerg
Britta Pilgaard 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, Th. Bangsvej 13, 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, Nellesemosevej 8, Nellesemose - 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

Oplysninger om sparekassen

Flemløse Sparekasse

Kirkebjergvej 13, Flemløse

5620 Glamsbjerg

CVR-nr.: 31 11 96 18

Hjemstedskommune: Assens Kommune

Telefon: 64 72 16 58

Telefax: 64 72 26 68

Internet: www.sparekassen.dk

E-mail: mail@sparekassen.dk

Bestyrelse

Anne Marie Buch, Assens (formand)

John Rasmussen, Voldtofte (næstformand)

Henrik Buur, Glamsbjerg

Ole Kjær Jensen, Flemløse

Hanne Herzog, Assens

Direktion

Peter Kaldahl

Personale

Lisbeth Lindberg Holst

Tommy Pedersen

Jakob Valter Thomsen

Anni Jørgensen

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 årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Flemløse Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Flemløse, den 19. februar 2016

Direktion



Peter Kaldahl

Direktør

Bestyrelse



Anne Marie Buch

Formand



John Rasmussen

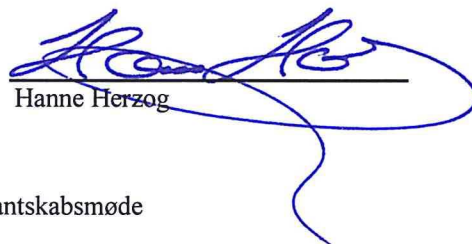
Næstformand



Henrik Buur



Ole Kjær Jensen



Hanne Herzog

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde
den 14. marts 2016

Dirigent



Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabet for Flemløse Sparekasse

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Flemløse Sparekasse for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for sparekassens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens 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 årsregnskabet.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19. februar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33 96 35 56



Anders O. Gjelstrup

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde bankprodukter til private kunder og mindre erhvervskunder. Kunderne er primært baseret i sparekassens lokalområde, men sparekassen har gennem de seneste år udvidet aktiviteterne til andre områder af Fyn.

Afviklingsberedskabet

Sparekassen har i forbindelse med etablering af afviklingsberedskabet udarbejdet forretningsgange til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af den nye bekendtgørelse om afviklingsberedskab. Dette sker i samarbejde med sparekassens datacentral, og det er herefter ledelsens vurdering, at sparekassen lever op til kravene i bekendtgørelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassen har en solvens på 19,6 % (20,7 % i 2014), hvilket er en overdækning på 11,6 % i forhold til lovens krav på 8 %. Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler sparekassens eksponeringer. Sparekassen har opgjort sit individuelle solvensbehov til 9,8 %. Der er anvendt den såkaldte ”8+model”.

Sparekassens likviditet er tilstrækkelig, og vi forventer ingen ændringer i det forhold i 2016 og fremover.

Sparekassen har i årets løb indfriet efterstillet kapital på 10,0 mio. kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til årsrapporten. Vi skal henvise til beskrivelse i note 2.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling i 2016

Ledelsen forventer, at den basale bankforretning af kunderelaterede aktiviteter vil udvikle sig positivt således at resultatet heraf vil ligge på et pænt niveau.

Kapitaldækningsregler

Sparekassen anvender standardmetoden for kredit-og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller. Vedrørende risikostyring henvises til note 24.

Sparekassen skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger. Sparekassen har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden hvortil der henvises.

Sparekassen efterlever og beregner solvens efter de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen. Ændringerne, som indføres over en årrække, kan i hovedtræk henføres til følgende forhold:

Ledelsesberetning

Kapitaldækningsregler, fortsat

- Krav til den egentlige kernekapital (regulatorisk egenkapital) stiger fra 2% til 4%
- Der skal foretages yderligere fradrag for instituttets besiddelser i den finansielle sektor
- Krav til medregning af supplerende kapital i kapitalgrundlaget
- Stigende vægtning af institutmodparter og fordringer på dårlige lån
- Mindre vægtning af udlån til SMV kunder

1. oktober 2015 trådte regler om LCR i kraft og sparekassen derfor opgjort og indberettet dette til Finanstilsynet. LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR-kravet indføres løbende frem 2018 og sparekassen opfylder på nuværende tidspunkt allerede dette krav.

Særlige risici

De væsentligste risici vedrører kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er tilrettelagt, så transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger indenfor de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed.

Der henvises i øvrigt til note 24.

Ledelseshverv

Ingen medlemmer af sparekassens direktion eller bestyrelse beklæder ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder.

Ledelsesberetning

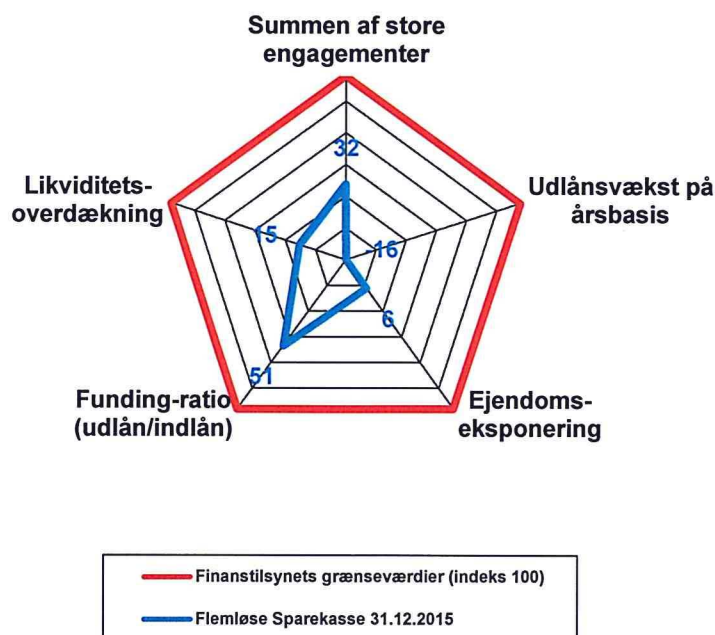
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

	Finanstilsynets grænseværdier	Sparekassens værdier
• Summen af store engagementer	Maks. 125 % af basiskapitalen	40 %
• Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	-3 %
• Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	2 %
• Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	51 %
• Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	339 %

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsynsdiamanten:



Ledelsesberetning

Året der gik:

Året 2015 har været et godt år for sparekassen.

Vi har kunnet konstatere, at vore kunder har en svagt stigende interesse med at optage lån, ligesom omsætningen af, og investeringslysten i ejendomme har vist et stigende omfang, om end det stadig ligger på et lavt niveau.

Vi har også i 2015 budt velkommen til mange nye kunder. Vi har haft en nettotilgang på 125 kunder i årets løb.

Nedskrivninger på udlån ligger igen på et fornuftigt niveau med 0,3 mio. kr. hvilket er uændret i forhold til 2014. Dette betyder at vi har realiseret et overskud efter skat på 1,8 mio. kr., mod 2,1 mio. kr. i 2014.

Vores solvens er fortsat høj med 19,6 %. Vi har opgjort vort individuelle solvensbehov til 9,8 % efter den nye 8+model.

Indlån

Sparekassens samlede indlån udgør nu 193,0 mio. kr., mod 171,3 mio. kr. i 2014, svarende til en stigning på 13 %.

Udlån

Sparekassens samlede udlån udgør nu 108,9 mio. kr., mod 112,4 mio. kr. i 2014, svarende til et fald på 3,1 %.

De samlede nedskrivninger i sparekassen er på 6.669 t.kr. De driftsmæssige nedskrivninger i årsrapporten for 2015 andrager en udgift på 256 t.kr.

Garantier

Sparekassen stiller stadig garantier for vore kunders kreditforeningslån. Vores garantiforpligtelser er ændret fra 50,1 mio. kr. i 2014 til 59,5 mio. kr. i 2015.

Omkostninger

Sparekassens samlede omkostninger til personale og administration er steget fra kr. 10,1 mio. kr. i 2014 til kr. 10,8 mio. kr. i 2015, en stigning på 6,9 %.

Resultat

Årets resultat er et overskud efter skat på tkr. 1.809, som foreslås anvendt på følgende måde:

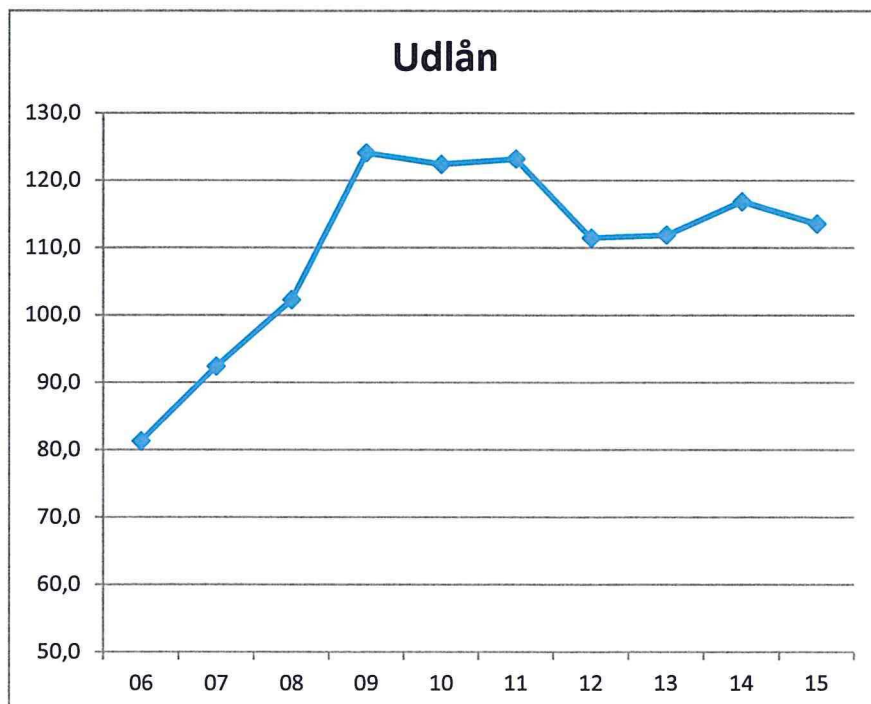
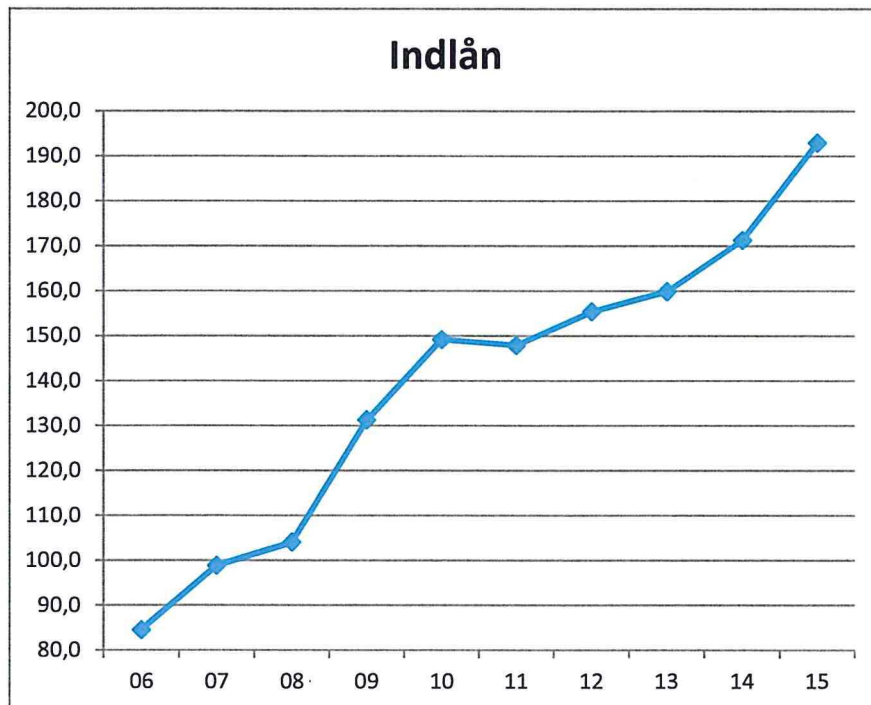
Overført til reserver	tkr.	1.566
Rente af garantkapital	tkr.	243

Den ansvarlige kapital er herefter sammensat således:

Indbetalt garantkapital	tkr.	9.145
Øvrige reserver	tkr.	25.775
Egenkapital i alt	tkr.	34.920

Ledelsesberetning

10 års udvikling fra 2006 til 2015



Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015

Resultatopgørelse	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Renteindtægter.....	3	9.837	10.369
Renteudgifter.....	4	893	1.313
Netto renteindtægter		8.944	9.056
Udbytte af aktier mv.		5	102
Gebyrer og provisionsindtægter.....	5	5.189	5.036
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		173	223
Netto rente- og gebyrindtægter	7	13.965	13.971
Kursreguleringer	6, 7	-172	-403
Andre driftsindtægter		22	29
Udgifter til personale og administration.....	8	10.755	10.149
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		303	336
Andre driftsudgifter.....		334	253
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	9	256	333
Resultat før skat		2.167	2.526
Skat.....	10	358	361
Årets resultat		1.809	2.165
Forslag til resultatdiponering			
Garantrente for regnskabsåret		243	272
Overført til næste år.....		1.566	1.893
		1.809	2.165
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat.....		1.809	2.165
Årets totalindkomst		1.809	2.165

Balance pr. 31.12.2015

	Note	2015 tkr.	2014 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		52.932	33.894
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	11	3.266	6.489
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	13	108.946	112.479
Obligationer til dagsværdi.....	12	51.372	55.232
Aktier mv.		5.936	5.237
Aktiver tilknyttet puljeordninger		4.157	0
Grunde og bygninger i alt		2.802	2.828
Investeringsejendomme.....	14	1.198	1.198
Domicilejendomme.....	15	1.604	1.630
Øvrige materielle aktiver.....	16	632	626
Aktuelle skatteaktiver.....		155	445
Udskudte skatteaktiver.....	17	403	380
Andre aktiver.....		1.413	1.604
Periodeafgrænsningsposter.....		313	315
Aktiver i alt		232.327	219.529
Passiver			
Indlån og anden gæld.....	18	188.889	171.323
Indlån i puljeordninger.....		4.157	0
Andre passiver.....		2.717	3.440
Periodeafgrænsningsposter.....		475	458
Gæld i alt		196.238	175.221
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		1.169	1.169
Hensatte forpligtelser i alt		1.169	1.169
Efterstillede kapitalindskud.....	19	0	10.000
Efterstillede kapitalindskud i alt		0	10.000
Garantkapital		9.145	8.913
Overført overskud eller underskud		25.532	23.954
Renter af garantkapital		243	272
Egenkapital i alt		34.920	33.139
Passiver i alt		232.327	219.529
Ikke-balanceførte poster			
Garantier m.v.	20	59.521	50.083
Ikke-balanceførte poster i alt		59.521	50.083
Øvrige noter	21-24		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Garant- kapital	Overført resultat	Renter af garant- kapital	i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 01.01.2015	8.913	23.954	272	33.139
Ny indbetalt garantkapital	1.197	0	0	1.197
Tilbagebetalt garantkapital	-965	0	0	-965
Årets resultat og totalindkomst	0	1.566	0	1.566
Rente af garantkapital	0	0	243	243
Udbetalt rente garantkapital	0	12	-272	-260
 Egenkapital 31.12.2015	 9.145	 25.532	 243	 34.920
 Egenkapital 01.01.2014	 9.505	 22.061	 0	 31.566
Ny indbetalt garantkapital	242	0	0	242
Tilbagebetalt garantkapital	-834	0	0	-834
Årets resultat og totalindkomst	0	1.893	0	1.893
Rente af garantkapital	0	0	272	272
 Egenkapital 31.12.2014	 8.913	 23.954	 272	 33.139

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Renteindtægter
4. Renteudgifter
5. Gebyrer og provisionsindtægter
6. Kursreguleringer
7. Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder
8. Udgifter til personale og administration
9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
10. Skat
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
12. Obligationer til dagsværdi
13. Udlån og andre tilgodehavender
14. Investerings ejendomme
15. Domicilejendomme
16. Øvrige materielle aktiver
17. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
18. Indlån og anden gæld
19. Efterstillede kapitalindskud
20. Eventualforpligtelser
21. Nærtstående parter
22. Kapitalkrav
23. Hoved- og nøgletal
24. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Note

- 1 Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundes til nærmeste tkr.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Sparekassen har pr. 31. december 2015 foretaget en korrektion til egenkapitalen primo 2014 som følge af en ikke tidligere indregnet fratrædelsesgodtgørelse. Egenkapitalen primo 2014 er som følge heraf reduceret med 912 t.kr. efter skat. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser er forøget med 1.169 t.kr. Udsudte skatteaktiver er forøget med 257 t.kr. Korrektionen har ikke påvirket resultatopgørelsen. Alle berørte poster, herunder sammenligningstal, noteoplysninger og femårsoversigt er tilpasset.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når sparekassen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Målingen efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelig risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme, direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Sparekassen anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Modregning

Sparekassen modregner tilgodehavender og forpligtelser, når sparekassen har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Renter af garantkapital føres som en overskudsdisponering og fragår først på egenkapitalen på udbetalingstidspunktet. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter. Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit & DLR indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunkt for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit & DLR kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til sparekassens personale. Udgifterne indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

Sparekassen har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Sparekassen har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag. Sparekassen har ikke indgået ydelsesbaserede ordninger for ledelsen.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til Sparekassens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter mv.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender og gæld hos andre kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Børsnoterede udlån og udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder.

Nedskrivninger foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 i regnskabsbekendtgørelsen samt tilhørende vejledning. Sparekassen gennemgår lån over 250 t.kr. samt lån, hvorpå der i øvrigt er objektiv indikation for værdiforringelse, individuelt. Lån under denne grænse samt lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise nedskrivninger.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Individuelle nedskrivninger

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation for værdiforringelse som indtruffet

- ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag.
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- når sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.

Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald. Som diskonteringsfaktor anvendes udlånets rentesats.

Gruppevise nedskrivninger

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med grupper fordelt på én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal forklarende variable. Blandt de forklarende variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen.

Udtrukne obligationer er medtaget til kurs 100, svarende til nutidsværdien.

Aktier m.v.

Aktier, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for illikvide og unoterede aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende, eller alternative kapitalværdiberegninger.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af-og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 5 år.

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgprisen og nytteværdien.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som sparekassen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Derudover indhentes vurderinger af ejendommens markedsværdi fra uafhængige vurderingsmænd, når dette skønnes nødvendigt.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen.

Ændringer i dagsværdi på investerings ejendommen indregnes i resultatopgørelsen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som modtages for garantien periodiseret over garantiperioden.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er kapitalindskud, som i tilfælde af likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris.

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser

Sparekassen har indgået en fratrædelsesgodtgørelsesaftale med sparekassens direktør. I denne ordning er sparekassen forpligtet til at betale en fastsat ydelse i en periode efter direktørens pensionering. Forpligtelser af denne type opgøres til nutidsværdien af de ydelser, som ud fra det bedst mulige skøn må forventes at skulle betales. Forpligtelsen kan maksimalt udgøre 1 mio.kr. (2006-priser) reguleret med nettoprisindekset. Ændringer, der er en følge af genmåling af forpligtelsens størrelse indregnes i anden totalindkomst.

Garantikapital

Renten for den forgangne periode skal hvert år beslutes på repræsentantskabsmødet under hensyn til årets resultat og sparekassens frie reserver. Den forventede forrentning af garantkapitalen udgiftsføres ikke i resultatopgørelsen men reserveres i egenkapitalen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Nummerering svarer til bilag 7 i regnskabsbekendtgørelsen:

2. Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
3. Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Den samlede risikoeksponering}}$
4. Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
5. Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
6. Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger}}$
7. Renterisiko	=	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
8. Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
9. Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital}}$
10. Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}}{\text{Indlån}}$
11. Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
12. Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
13. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overdækning i forhold til kravet i FIL §152}}{10 \% \text{ eller } 15 \% - \text{lovkravet}}$
14. Summen af store eksponeringer	=	$\frac{\text{Sum af store eksponeringer}}{\text{Det justerede kapitalgrundlag}}$
15. Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
15a. Afkastningsgrad	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$

Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Note

- 2 Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af sparekassens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er følgende:

- Måling af udlån samt hensættelser til tab på garantier
- Måling af investerings- og domicilejendomme

Måling af udlån samt hensættelser til tab på garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen - såsom f.eks. tidshorisonten - ændres.

Den økonomiske afmatning i samfundet medfører en større usikkerhed ved måling af udlån samt hensættelser til tab på garantier. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har ikke ubetydelige engagementer - ændring af praksis af den ene eller anden årsag - kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivningerne, da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Endvidere er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Ved måling af sikkerheder med pant i erhvervs- eller boligejendomme er der anvendt væsentlige skøn, idet værdierne af ejendomme i visse områder er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom.

Gruppevis nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelse af gruppevis nedskrivninger anvender sparekassen en beregningsmodel fra Lokale Pengeinstitutter. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til udvikling i arbejdsløshedsprocent og boligpriser. Da modellen ikke nødvendigvis rammer alle relevante forhold vurderer ledelsen løbende behovet for at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn.

Noter væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Måling af investerings- og domicilejendomme

Investerings- og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestrebelse, idet forrentningskravene er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom.

Domicilejendommen udgøres af lokaler hvorfra der udøves aktiv sparekassevirksomhed samt tilhørende loftslokaler mv. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	72	2
Udlån og andre tilgodehavender	8.820	9.350
Obligationer	945	1.017
Renteindtægter i alt	9.837	10.369
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	-3	1
Indlån og anden gæld	693	917
Efterstillede kapitalindskud	242	353
Øvrige renteudgifter	-39	42
Renteudgifter i alt	893	1.313
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	115	534
Betalingsformidling	294	374
Lånesagsgebyrer	2.467	2.107
Garantiprovision	1.850	1.918
Øvrige gebyrer og provisioner	463	103
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	5.189	5.036
6 Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender	176	-273
Obligationer	-842	-954
Aktier mv.	466	801
Valuta	28	23
Kursreguleringer i alt	-172	-403
7 Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktiviteter og geografiske markeder		
Sparekassen har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder. Det vurderes, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem sparekassens aktiviteter og geografiske markeder, og der afgives derfor ikke segmentoplysninger.		

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
8 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	5.019	4.990
Pensioner	519	526
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	667	659
I alt	6.205	6.175
Øvrige administrationsomkostninger	4.550	3.974
Udgifter til personale og administration i alt	10.755	10.149
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (her er alene tale om faste lønde).....	1.408	1.373
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Bestyrelsesformand (fast vederlag).....	13	12
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag).....	0	0
Antal bestyrelsesmedlemmer	4	4
I alt	1.421	1.385
Flemløse Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse og direktion. Udover direktøren har sparekassen én særlig risikotager. Lønoplysninger er udeladt da oplysninger vil indebære, at der er givet oplysninger om enkelt personers individuelle løn. Ansættelsesforholdet kan bringes til ophør med 12 måneders varsel og med 6 måneder fra direktørens side. Fratrædelsesgodtgørelsen udgør 12 måneders løn såfremt direktionen opsiges af bestyrelsen. Såfremt sparekassen fusioneres med et andet pengeinstitut udbetaler sparekassen på fusionstidspunktet en godtgørelse svarende til 24 måneders løn, inkl. pensionsbidrag. Sparekassen har indgået en fratrædelsesgodtgørelsesaftale med sparekassens direktør. I denne ordning er sparekassen forpligtet til at betale en fastsat godtgørelse i en periode efter direktørens pensionering. Nutidsværdien af ydelsen er pr. 31. december 2015 opgjort til 1.169 t.kr. Forpligtelsen kan maksimalt udgøre 1 mio.kr. (2006-priser) reguleret med nettoprisindekset.		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	8,0	8,1
Honorar til revisionsfirmaer		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	125	125
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	14	5
Andre ydelser	0	31
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed ..	139	161

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
9 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	1.590	2.166
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.017	-1.195
Årets nedskrivninger	573	971
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	119	59
Årets nedskrivninger	119	59
Årets nedskrivninger, netto	692	1.030
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	227	174
Indgået på tidligere afskrevne fordringer.....	-85	-204
Renter af nedskrevne fordringer	-578	-667
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	256	333

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
10 Skat		
Aktuel skat	381	73
Ændring i udskudt skat	-23	288
Effekt af ændret skatteprocent	0	0
Skat af årets resultat	358	361
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	23,5	24,5
Renter af garantkapital ført over egenkapital	-2,8	-3,2
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.m.	-4,2	-7,0
Effektiv skatteprocent	16,5	14,3
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Tilgodehavender i kreditinstitutter	7.423	6.489
I alt fordelt efter restløbetid	7.423	6.489
Anfordringstilgodehavender	3.266	6.489
Tilgodehavender i alt	3.266	6.489
12 Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	51.372	55.232
Obligationer i alt	51.372	55.232

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
13 Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	108.946	112.479
Udlån og andre tilgodehavender ultimo	108.946	112.479
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	0	325
Til og med 3 måneder	373	5.493
Over 3 måneder og til og med 1 år	13.574	17.232
Over 1 år og til og med 5 år	56.599	47.490
Over 5 år	43.035	46.398
	113.581	116.938
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	15.932	14.568
Nedskrivning	6.669	6.705
Ikke-nedskreven saldo	9.263	7.863

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk kan lån fra sparekassens side kræves indfriet uden varsel. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra sparekassens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra sparekassens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for sparekassen at tilsidesætte dette. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til sparekassen.

Gruppering på sektor og brancher	Procent	Procent
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	2
Industri og råstofindvinding	0	0
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	0	0
Handel	2	2
Transport, hoteller og restauranter	1	1
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	2	2
Øvrige erhverv	6	7
Erhverv i alt	15	16
Private	85	84
I alt	100	100

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
14 Investeringsjendomme		
Dagsværdi værdi primo	1.198	1.198
Afgang i året	0	0
Dagsværdi ultimo	1.198	1.198
Senest offentlige ejendomsvurdering	1.190	1.190
Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen i 2015		
15 Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	1.630	1.656
Afskrivninger	-26	-26
Omvurderet værdi ultimo	1.604	1.630
Senest offentlige ejendomsvurdering	1.200	1.200
Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen i 2015		
16 Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	2.480	2.296
Tilgang i årets løb	422	184
Afgang i årets løb	-478	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	2.424	2.480
Af- og nedskrivninger primo	1.854	1.546
Årets afskrivninger	-62	308
Af- og nedskrivninger ultimo	1.792	1.854
Bogført værdi ultimo	632	626
17 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	-380	-411
Ændring i udskudt skat	-23	288
Korrektion af tidligere års pensionshensættelser	0	-257
Aktiveret ultimo	-403	-380
De aktiverede underskud forventes udnyttet inden for de kommende 3 -5 år		
Udskudte skatte aktiver		
Materielle anlægsaktiver	52	23
Udlån	94	100
Pensionshensættelse	257	257
Udskudte skatte aktiver i alt	403	380

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
18 Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	161.128	143.837
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	5.158	4.740
Over 3 måneder og til og med 1 år	633	1.394
Over 1 år og til og med 5 år	4.415	3.507
Over 5 år	17.555	17.845
	188.889	171.323
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	161.127	143.837
Med opsigelsesvarsel	1.935	1.969
Tidsindskud	1.362	1.294
Særlige indlånsformer	24.465	24.223
Indlån og anden gæld i alt	188.889	171.323
19 Efterstillet kapitalindskud		
Supplerende kapital:		
Lån 1), DKK	0	10.000
I alt	0	10.000
1) Der kan oplyses følgende om efterstillet kapitalindskud optaget i danske kroner: Var. %, cibor + 1,55 - forfald 1/11-2015		
Efterstillet kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	0	1.703

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
20 Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	32.429	35.281
Tabsgarantier for realkreditlån	25.097	12.878
Øvrige garantier	1.995	1.924
I alt	59.521	50.083

Sparekassen anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle godtgøre SDC ved udtræden af medlemskabet.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter sparekassen for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af sparekassens andel af sektorens indeståelse overfor Indskydergarantifonden udgør 0,013 %.

Sparekassen har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

21 Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Sparekassen definerer nærtstående parter som medlemmer af sparekassens bestyrelse og direktion samt de virksomheder, hvori bestyrelsesmedlemmer har bestemmende indflydelse.

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Flemløse Sparekasse:

Ingen

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem sparekassen og nærtstående parter

Lån til ledelsen

Direktion	0	0
Bestyrelse	982	1.059
	982	1.059

Sikkerhedsstillelser

Direktion	0	0
Bestyrelse	434	684
	434	684

Lån m.v. til direktion og bestyrelse er givet på sparekassens normale markedsmæssige vilkår, med en rente i intervallet 6,50 % til 10,20 %

Note	2015 tkr.	2014 tkr.
22 Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens		
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2	13.120	12.428
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital jf. balance side 14)	34.920	33.139
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-250	-600
Regulering for garantrenter	-243	-272
Regulering for udskudt skat	-403	-380
Forsigtig værdiansættelse	-58	-61
Øvrige fradrag	-697	-287
Egentlig kernekapital	33.269	31.539
Øvrige fradrag	-523	-572
Kernekapital	32.746	30.967
Efterstillede kapitalindskud	0	10.000
Løbetidsreduktion	0	-8.297
Øvrige fradrag	-523	-572
Kapitalgrundlag	32.223	32.099
Kreditrisiko	138.135	130.899
Markedsrisiko	524	147
Operationel risiko	25.341	24.301
Risikoeksponering	164.000	155.347
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	20,3	20,3
Kernekapitalprocent	20,0	19,9
Kapitalprocent	19,6	20,7

Kapital- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

Hoved- og nøgletal

(i 1.000 kr.)

Note

23 Resultatopgørelse

	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente- og gebyrindtægter.....	13.965	13.971	12.530	12.820	12.984
Kursreguleringer.....	-172	-403	318	474	-247
Udgifter til personale og administration.....	10.755	10.149	9.593	10.021	9.771
Af og nedskrivninger på materielle aktiver.....	303	336	347	310	183
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv...	256	333	331	5.558	2.131
Skat.....	358	361	490	-659	88
Årets resultat.....	1.809	2.165	1.774	-2.190	265

Balance

	2015	2014	2013	2012	2011
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	108.946	112.479	108.181	108.303	120.496
Egenkapital.....	34.920	33.139	32.816	32.196	34.768
Aktiver i alt.....	232.327	219.529	206.854	200.231	194.885

Nøgletal

	2015	2014	2013	2012	2011
Kapitalprocent.....	19,6	20,7	23,9	25,5	26,8
Kernekapitalprocent.....	20,0	19,9	20,7	20,5	21,0
Egenkapitalforrentning før skat.....	6,4	7,7	7,0	-8,5	1,0
Egenkapitalforrentning efter skat.....	5,3	6,6	5,5	-6,5	0,8
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,19	1,23	1,25	0,82	1,02
Renterisiko.....	1,1	0,4	0,8	1,0	5,4
Valutaposition.....	1,6	0,5	1,5	0,3	0,3
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån.....	59,9	69,8	71,6	76,9	88,9
Udlån i forhold til egenkapital.....	3,1	3,4	3,3	3,4	3,5
Årets udlånsvækst.....	-3,1	4,0	-0,1	-10,1	0,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet....	339,1	300,7	323,0	288,4	200,4
Summen af store eksponeringer.....	39,9	29,9	20,0	0,0	39,7
Årets nedskrivningsprocent.....	0,1	0,6	-0,4	3,6	1,2
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver ialt.....	0,8	1,0	0,9	-1,1	0,1

Finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici:

Note

24 Risikostyring

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af sparekassens direktør.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 250 t.kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til note 13.

For øvrige finansielle instrumenter, herunder tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, henvises til note 11.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapporteringen udarbejdes af sparekassens direktør. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis

- Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Sparekassen foretager løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde pr. 31/12-2015 351 t.kr.mod 394 t.kr. pr. 31/12-2014.

- Valutarisiko

Sparekassen har udelukkende valutarisiko vedrørende beholdninger af rejsevaluta.

- Aktierisiko

Sparekassen har kun en mindre aktierisiko.

Finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici:

Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelig likvider, ultralikvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Operationel risiko

Sparekassen arbejder pt. med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner, ligesom nødplaner for it skal begrænse tab i tilfælde af manglende it faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Sparekassen har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Regnskabet fortalt i "almindeligt sprog"

Supplerende information (urevideret)

Sådan fik vi pengene:	2015 tkr.	2014 tkr.
Ved udgangen af 2015 havde vore kunder i alt indskudt 193,0 mio. kr. på forskellige konti. Det er stigning på 12,68% i forhold til året før.		
Indlån i alt	193.046	171.323
Ved udgangen af 2015 skylder sparekassen nogle penge til diverse kreditorer. Regninger for ydelser vi har fået i 2015, men som først skal betales i 2016, bliver udgiftsført i 2015, og står derfor som et skyldigt beløb i regnskabet. Den skat, som personalet har betalt skal først afregnes til SKAT i løbet af 2016.		
Diverse gæld i alt	3.192	3.898
Sparekassen har hensat et beløb til fremtidige pensionsforpligtelser, som først udbetales ved direktørens pensionering		
Hensættelser til pensioner og lognende forpligtelser	1.169	1.169
Sparekassen har i 2007 optaget ansvarlig indskudskapital med 10 mio.kr. Beløbet indgik i sparekassens ansvarlige kapital, og var også penge, som sparekassen havde at arbejde med. Den ansvarlige kapital er indfriet i 2015		
Ansvarlig indskudskapital	0	10.000
Sparekassens reserver og de beløb, der er indbetalt i garanti-kapital er også penge, som sparekassen har at arbejde med. Egenkapitalen er nu oppe på 35,9 mio. kr.		
Egenkapital i alt	34.920	33.139
Alle disse tal betyder, at sparekassen i alt har 232 mio. kr. at arbejde med. Langt størstedelen, nemlig 193 mio. kr. stammer fra de beløb, som vore kunder har indsat i sparekassen.		
I alt har sparekassen at arbejde med	232.327	219.529

Sådan anvendte vi pengene:	2015	2014
	tkr.	tkr.
For at kunne betjene vore kunder havde vi den 31/12-2015 en kassebeholdning og indestående i Nationalbanken på 52,9 mio. kr.		
Kassebeholdning	52.932	33.894
En meget stor del af pengene blev udlånt til vore kunder. Pr. 31/12-2015 var der i alt udlånt 108,9 mio. kr. Dette skal ses i lyset af, at i 2015 har mange kunder afviklet gælden, hvilket har bevirket at vort udlån er faldet med 3,1 % i forhold til året før.		
Udlån i alt	108.946	112.479
En del af de penge vi ikke har kunnet udlåne, har vi placeret i obligationer. Pr. 31/12-2015 havde vor obligationsbeholdning en værdi på 51,3 mio. kr.		
Obligationer	51.372	55.232
En del af sparekassens overskydende likviditet er placeret i aktier. Værdien af disse aktier udgjorde den 31/12-2015 i alt 5,9 mio. kr.		
Aktier	5.936	5.237
De penge vi ikke har lånt ud til vore kunder, eller placeret i værdipapirer, har vi lånt ud til andre pengeinstitutter. Dette beløb udgør pr. 31/12-2015 3,2 mio. kr.		
Tilgodehavender hos pengeinstitutter	3.266	6.489
Værdien af sparekassens ejendom, Den Gl. Kro, overtagne ejendomme og maskiner og inventar udgør i alt 3,4 mio. kr.		
Ejendomme og inventar	3.434	3.454
Sparekassen har også andre penge til gode. Hovedsagelig i form af tilgodehavende renter af udlån og obligationsbeholdning		
Andre aktiver	6.441	2.744
Anvendt i alt	232.327	219.529

Sådan tjente vi pengene:	2015	2014
	tkr.	tkr.
Af de ca. 232 mio. kr. vi har arbejdet med i 2015 havde vi forskellige renteindtægter. Den største del stammer fra lån til vore kunder, men herudover får vi rente af vores obligationsbeholdning, og fra penge, vi har lånt ud til andre banker.		
Renteindtægter i alt	9.842	10.471
Ved serviceydelser, valutahandel, konvertering af kreditforeningslån, og ved at stille garanti for nogle kunder tjente vi i alt kr. 5,1 mio. kr.		
Diverse indtægter	5.211	5.065
Værdien af vore obligationer og aktier ændrer sig hver dag. I 2015 er kurserne faldet, så vi har fået et kurstab på -0,2 mio. kr. I 2014 fik vi et kurstab på -0,4 mio. kr.		
Kursregulering i alt	-172	-403
Indtægter i alt	14.881	15.133
Men vi brugte også nogle penge:	2015	2014
	tkr.	tkr.
Det indtjente beløb anvendtes for en stor del som rente til vore indskydere og garanter, der i alt fik 0,9 mio. kr. i rente.		
Rente til indskydere	893	1.313
Omkostninger til sparekassens drift (lønninger, EDB, reparationer, kontorhold, revision m.v.) udgjorde i alt kr. 10,8 mio.		
Udgifter til driften	10.928	10.372
Andre driftsudgifter, herunder sparekassens bidrag til Indskydergarantifonden udgør 0,3 mio. kr.		
Andre driftsudgifter	334	253
En sparekasse kan ikke undgå at tabe penge på udlån. Tabene i Flemløse Sparekasse har i mange år været ret begrænsede, men vi mærkede, ligesom andre pengeinstitutter, finanskrisen. Også i 2015 er vi tilbage til mere "normale" tilstande, og vi har kun haft behov for at afsætte 256 tkr. til eventuelle fremtidige tab.		
Nedskrivninger og tab på debitorer	256	333
Vore maskiner og inventar nedslides og forældes løbende. Derfor har vi nedskrevet værdien med 0,3 mio. kr.		
Afskrivninger på ejendomme, maskiner og inventar	303	336
Udgifterne til at drive sparekassen bliver således i alt 12,6 mio. kr.		
Udgifter i alt	12.714	12.607

Resultat:	2015	2014
	tkr.	tkr.
De samlede indtægter blev 14,8 mio. kr., og da de samlede udgifter kun blev 12,6 mio. kr. blev der et overskud på 2,2 mio. kr.		
Overskud før skat	2.167	2.526
Sparekassen skal som alle andre betale skat. I 2014 havde vi som vanligt overskud og udgiftsførte derfor i alt 263 tkr. i skat. I 2015 skal vi ligeledes betale skat – i alt 368 tkr.		
Skat	-358	-361
Overskuddet efter skat bliver på 1,8 mio. kr. Da sparekassen er en selvejende institution, er der ingen aktionærer eller andre, som skal have del i overskuddet. Vi kan derfor overføre hele overskuddet til sparekassens reserver.		
Overført til/fra reserver	1.809	2.165