

# Halvårsrapport pr. 30. juni 2013

**Folkesparekassen  
Herningvej 37  
8600 Silkeborg  
Tlf. 86 81 16 11**

**Folkesparekassen  
Frederiks Allé 43  
8000 Århus C  
Tlf. 86 13 51 00**

**Folkesparekassen  
Kronprinsensgade 7 B  
5000 Odense C  
Tlf. 66 11 22 31**

**Folkesparekassen  
Østerallé 8a  
8400 Ebeltoft  
Tlf. 86 34 09 00**

## Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2013 for Folkesparekassen.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsrapporten giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat og pengestrømme.

Endvidere er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risiko- og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Silkeborg, den 22. august 2013

## Direktion

---

Martha Petersen  
Direktør

## Bestyrelse

---

Mads Andersen Velbæk

---

Kurt Poulsen

---

Niels Juhl Bentzen

---

Jørgen Bertelsen

---

Michael Schou

---

Aage Kirkegaard

---

Børge Mortensen

---

Helle Nielsen

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

(i 1.000 kr.)

#### Resultatopgørelse

	30/6 2013	30/6 2012	30/6 2011	30/6 2010	30/6 2009
Netto rente- og gebyrindtægter.....	14.566	13.911	11.002	10.764	10.403
Kursreguleringer.....	-174	974	585	1.395	1.231
Udgifter til personale og administration.....	13.171	11.487	10.046	8.385	8.015
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	804	3.191	178	331	1.572
Skat.....	62	0	243	623	-214
Halvårets resultat.....	312	-388	623	1.701	1.211

#### Balance

Udlån.....	303.404	272.124	262.219	244.831	235.521
Egenkapital.....	73.154	62.868	61.663	60.562	56.338
Aktiver i alt.....	598.561	517.952	458.516	473.485	403.976

#### Nøgletal

Solvensprocent.....	19,2	16,8	17,2	16,4	18,4
Kernekapitalprocent.....	19,2	16,8	17,2	16,4	18,4
Halvårets egenkapitalforrentning før skat.....	0,5%	-0,6%	1,4%	3,9%	1,8%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat.....	0,5%	-0,6%	1,0%	2,9%	2,2%
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,02	0,97	1,08	1,24	1,09
Renterisiko.....	3,3%	2,7%	1,8%	1,0%	1,3%
Valutaposition.....	0,3	0,5	0,3	0,4	0,2
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån.....	66,7%	71,4%	75,9%	81,2%	94,2%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet.....	311,5%	248,0%	206,2%	285,2%	258,6%
Summen af store engagementer.....	28,0%	83,6%	83,0%	77,0%	34,3%
Akkumuleret nedskrivningsprocent.....	2,1%	1,7%	1,1%	1,7%	1,7%
Halvårets nedskrivningsprocent.....	0,2%	0,8%	0,1%	0,1%	0,5%
Halvårets udlånsvækst.....	12,4	5,3	3,4	-7,0	-5,4
Udlån i forhold til egenkapital.....	4,1	4,3	4,3	4,0	4,2
Summen af store engagementer jf. Lov om Finansiell Stabilitet .....				104,3%	34,3%

## Ledelsesberetning (fortsat)

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

#### Generelt

Halvårets resultat og udviklingen i balancen er påvirket af sammenlægningen med Ebeltoft Andelskasse. Andelskassens driftsresultat for 1. halvår er sammenlagt med Folkesparekassens ligesom de overdragede aktiver og passiver indgår i balancetallene pr. 30. juni 2013.

#### Resultatopgørelse

Halvårets resultat før skat er på 374 t.kr. mod -388 t.kr. i 1. halvår 2012. I halvårets resultat indgår et driftsunderskud på 252 t.kr. fra Ebeltoft.

Netto rente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2012 steget med 655 t.kr. svarende til 4,7 % fra 13.911 t.kr. til 14.566 t.kr. Stigningen kan tilskrives sammenlægningen med Ebeltoft, hvor nettorente- og gebyrindtægter fra 1. halvår udgør 1.014 t.kr. Ses bort herfra har der for den øvrige del af Folkesparekassen været et fald i posten på 359 t.kr. svarende til 2,6 %. Det skyldes, at der er et fald i renteafkastet fra obligationsbeholdningen. Derudover kan en større andel af udlånet til kunderne henføres til lavrenteudlån baseret på rentefri opsparing.

Kursreguleringerne udviser et tab på 174 t.kr., mens der under andre ordinære indtægter er en samlet indtjening på 1.081 t.kr. Disse indtægter stammer fra avancer ved salg af overtagne ejendomme fra J.A.K. Andelskassen Varde samt salg af ejendommen i Banegårdsgade i Århus.

Udgifter til personale og administration er steget fra 11.487 t.kr. til 13.171 t.kr., hvilket er en stigning på 1.684 t.kr. svarende til 14,7 %. Heraf udgør 919 t.kr. omkostninger fra Ebeltoft. Ses bort herfra har der i den øvrige del været en stigning i omkostningerne på 765 t.kr. i forhold til 1. halvår 2012. Stigningen kan bl.a. tilskrives en øget markedsføringsindsats og flytning til nye lokaler i Århus. Derudover er omkostningerne påvirket af sammenlægningen med Ebeltoft Andelskasse.

Halvårets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender blev på 804 t.kr. mod 3.191 t.kr. i første halvår 2012.

#### Balance

Folkesparekassens balance andrager 598,6 mill.kr. mod 530,4 mill.kr. ved udgangen af 2012, hvilket er en stigning på 68,1 mill.kr. svarende til 12,8 %. Heraf udgør den overtagne balance fra Ebeltoft 51,4 mill.kr. Ses bort herfra har der været en stigning 16,7 mill.kr. svarende til 3,2 %. Sparekassens udlån er i det sidste halvår steget fra 269,9 mill.kr. til 303,4 mill.kr. Det er en stigning på 33,5 mill.kr. svarende til 12,4 %. Af udlånsstigningen kan 26,9 mill.kr. henføres til kunder i Ebeltoft. Ses på den øvrige del af Folkesparekassen har stigningen været på 6,6 mill.kr. svarende på 2,5 % i perioden.

Indlån er i halvåret steget fra 398,5 mill.kr. til 467,7 mill.kr. Det er en stigning på 69,2 mill.kr. svarende til 17,4 %. Af indlånsstigningen udgør 42,2 mill.kr. indlån indskudt i Ebeltoft. I den øvrige del af Folkesparekassen har stigningen været 27,0 mill.kr., hvilket er 6,8 %. Den store indlånsstigning skyldes stor opsparingslyst hos bestående kunder samt tilgang af nye kunder,

## Ledelsesberetning (fortsat)

der ligeledes har ønsket at indskyde penge på indlånskonti. Størstedelen af det nye indskud indsættes på rentefrie indlånskonti med mulighed for opsparing af årskroner. Folkesparekassen har i første halvår af 2013 haft en nettotilgang af nye kunder på i alt 730. Heraf 538 fra Ebeltoft og 192 nye kunder i den øvrige del af Folkesparekassen.

Afgivne garantier er i 2013 faldet fra 99,7 mill.kr. til 86,5 mill.kr. Det er et fald på 13,2 %. Faldet skyldes primært lavere aktivitet i forhold konvertering af realkreditlån. Det skal ses i sammenhæng med, at aktiviteten på området var forholdsvis høj i 2012.

Pr. 30. juni 2013 er Folkesparekassens samlede egenkapital på 73,2 mill.kr. Det er en stigning på 8,7 mill.kr. i løbet af halvåret. Overført løbende overskud fra Ebeltoft udgør 9,3 mill.kr., mens årets løbende overskud er på 0,3 mill.kr. I modsat retning trækker tilbageførsel af en opskrivnings-henlæggelse fra den solgte ejendom i Banegårdsgade i Århus på 0,6 mill.kr. samt indfrielse af garantkapital for 0,3 mill.kr.

### Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er opgjort til 66,7 mill.kr., mod 56,7 mill.kr. ultimo 2012. De risikovægtede poster er pr. 30. juni 2013 opgjort til 346,7 mill.kr., mod 322,2 mill.kr. ultimo 2012.

Folkesparekassens solvens udgør 19,2 % pr. 30. juni 2013 mod 17,6 % ultimo 2012. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,8 % pr. 30. juni 2013 mod 12,1 % ved udgangen af 2012. Den solvensmæssige overdækning pr. 30. juni 2013 er dermed på 8,4 %-point, hvilket er en forbedring på 2,9 %-point siden nytåret.

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici og basisindikatormodellen for opgørelse af de operationelle risici ved opgørelse af de risikovægtede poster. Sparekassen har vurderet, at der ikke på nuværende tidspunkt er behov for gradvis at indføre mere avancerede modeller.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til datoen for behandlingen og godkendelse af halvårsrapporten ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

### Forventninger til årets resultat

Det samlede forretningsomfang forventes at stige med 2,9 % for det næste halve år.

Driftsresultatet før skat forventes at andrage 2,1 mill.kr. før skat. Der er dog en væsentligt usikkerhed i form af risiko for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, der er meget afhængig af den økonomiske udvikling hos såvel Sparekassens kunder som i det omgivende samfund.

Halvårsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og den er ikke revideret eller gennemgået af Sparekassens revisor.

## RESULTATOPGØRELSE FOR PERIODEN FRA 1. JANUAR til 30. JUNI 2013

(1.000 kr.)

Note	Tekst	1. halvår 2013	1. halvår 2012
1	Renteindtægter.....	10.927	11.052
2	Renteudgifter.....	1.089	1.515
	<b>Netto renteindtægter.....</b>	<b>9.838</b>	<b>9.537</b>
	Udbytte af kapitalandele.....	65	16
3	Gebyr og provisionsindtægter.....	4.958	4.692
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	295	334
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter.....</b>	<b>14.566</b>	<b>13.911</b>
4	Kursreguleringer.....	-174	974
	Andre ordinære indtægter.....	1.081	29
5	Udgifter til personale og administration.....	13.171	11.487
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	322	285
	Andre ordinære udgifter.....	802	339
	Nedskrivninger på udlån m.v.....	804	3.191
	<b>Resultat før skat.....</b>	<b>374</b>	<b>-388</b>
	Skat.....	62	0
	<b>Årets resultat.....</b>	<b>312</b>	<b>-388</b>

## BALANCE PR. 30. JUNI 2013

(1.000 kr.)

Note	Tekst	30/6 2013	31/12 2012
<b>AKTIVER</b>			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	41.943	31.621
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	25.761	26.033
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	303.404	269.867
	Obligationer til dagsværdi.....	145.120	170.569
	Obligationer til amortiseret kostpris.....	49.270	0
	Aktier m.v.....	11.761	11.867
	Grunde og bygninger i alt.....	13.558	13.795
	Øvrige materielle aktiver.....	1.491	1.500
	Midlertidigt overtagne aktiver.....	0	0
	Andre aktiver.....	4.671	5.159
	Periodeafgrænsningsposter.....	1.570	0
	Aktiverede skatteaktiver.....	12	33
	<b>Aktiver i alt.....</b>	<b>598.561</b>	<b>530.444</b>
<b>PASSIVER</b>			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	50.204	58.843
	Indlån og anden gæld.....	467.677	398.532
	Andre passiver.....	7.121	8.367
	Periodeafgrænsningsposter.....	172	66
	Hensatte forpligtelser.....	233	204
	<b>Egenkapital</b>		
	Garantikapital.....	24.348	24.627
	Opskrivningshennælgelser	0	562
	Overført overskud fra tidligere år.....	48.806	39.243
	Egenkapital i alt.....	73.154	64.432
	<b>Passiver i alt.....</b>	<b>598.561</b>	<b>530.444</b>
<b>EVENTUALFORPLIGTELSE</b>			
6	Garantier m.v.....	86.500	99.714
	Andre forpligtelser.....	0	0

## NOTER TIL REGNSKABET

(1.000 kr.)

	1. halvår 2013	1. halvår 2012
<b>Note 1 <u>Renteindtægter</u></b>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	83	97
Udlån og andre tilgodehavender.....	10.236	9.536
Obligationer.....	608	1.419
Øvrige renteindtægter.....	0	0
<b>I alt renteindtægter.....</b>	<b>10.927</b>	<b>11.052</b>
<b>Note 2 <u>Renteudgifter</u></b>		
Kreditinstitutter og centralbanker.....	66	92
Indlån og anden gæld.....	1.023	1.423
Øvrige renteudgifter.....	0	0
<b>I alt renteudgifter.....</b>	<b>1.089</b>	<b>1.515</b>
<b>Note 3 <u>Gebyrer og provisionsindtægter</u></b>		
Værdipapirhandel og depoter.....	179	145
Betalingsformidling.....	483	507
Lånesagsgebyrer.....	765	998
Garantiprovision.....	1.646	1.604
Øvrige gebyrer og provisioner.....	1.885	1.438
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter.....</b>	<b>4.958</b>	<b>4.692</b>
<b>Note 4 <u>Kursreguleringer</u></b>		
Obligationer.....	-383	635
Aktier m.v.....	172	315
Valuta.....	37	24
<b>I alt kursreguleringer.....</b>	<b>-174</b>	<b>974</b>



## NOTER TIL REGNSKABET - FORTSAT

(1.000 kr.)

	1. halvår 2013	1. halvår 2012
<b>Note 5 <u>Udgifter til personale og administration</u></b>		
<b>Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab</b>		
Direktion.....	634	549
Bestyrelse.....	52	62
<b>I alt.....</b>	<b>686</b>	<b>611</b>
<b>Personaleudgifter</b>		
Lønninger.....	5.738	5.092
Pensioner.....	672	578
Udgifter til social sikring.....	761	715
<b>I alt.....</b>	<b>7.171</b>	<b>6.385</b>
<b>Øvrige administrationsudgifter.....</b>	<b>5.314</b>	<b>4.491</b>
<b>I alt udgifter til personale og administration.....</b>	<b>13.171</b>	<b>11.487</b>
	30/6 2013	31/12 2012
<b>Note 6 <u>Garantier mv.</u></b>		
Finansgarantier.....	19.364	13.466
Tabsgarantier for realkreditlån.....	35.835	35.864
Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....	30.906	50.197
Øvrige garantier.....	395	187
<b>I alt garantier mv.....</b>	<b>86.500</b>	<b>99.714</b>