

Halvårsrapport pr. 30. juni 2012

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

**Folkesparekassen
Banegårdsgade 19
8000 Århus C
Telf. 86 13 51 00**

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

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2012 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 16. august 2012

Direktion

Martha Petersen
Direktør

Bestyrelse

Mads Andersen Velbæk

Kurt Poulsen

Niels Juhl Bentzen

Jørgen Bertelsen

Katty Busack

Aage Kirkegaard

Børge Mortensen

Helle Nielsen

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

(i 1.000 kr.)

	30/6 2012	30/6 2011	30/6 2010	30/6 2009	30/6 2008
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter.....	13.911	11.002	10.764	10.403	10.212
Kursreguleringer.....	974	585	1.395	1.231	-11
Udgifter til personale og administration.....	11.487	10.046	8.385	8.015	8.318
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	3.191	178	331	1.572	-282
Skat.....	0	243	623	-214	459
Halvårets resultat.....	-388	623	1.701	1.211	1.318
Balance					
Udlån.....	272.124	262.219	244.831	235.521	256.545
Egenkapital.....	62.868	61.663	60.562	56.338	53.001
Aktiver i alt.....	517.952	458.516	473.485	403.976	375.972
Nøgletal					
Solvensprocent.....	16,8	17,2	16,4	18,4	15,1
Kernekapitalprocent.....	16,8	17,2	16,4	18,4	14,9
Halvårets egenkapitalforrentning før skat.....	-0,6%	1,4%	3,9%	1,8%	3,5%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat.....	-0,6%	1,0%	2,9%	2,2%	2,6%
Indtjening pr. omkostningskrone.....	0,97	1,08	1,24	1,09	1,21
Renterisiko.....	2,7%	1,8%	1,0%	1,3%	1,5%
Valutaposition.....	0,5	0,3	0,4	0,2	0,2
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån.....	71,4%	75,9%	81,2%	94,2%	110,3%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet.....	248,0%	206,2%	285,2%	258,6%	83,8%
Summen af store engagementer.....	83,6%	83,0%	77,0%	34,3%	169,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent.....	1,7%	1,1%	1,7%	1,7%	0,9%
Halvårets nedskrivningsprocent.....	0,8%	0,1%	0,1%	0,5%	-0,1%
Halvårets udlånsvækst.....	5,3	3,4	-7,0	-5,4	7,5
Udlån i forhold til egenkapital.....	4,3	4,3	4,0	4,2	4,8
Summen af store engagementer jf. Lov om Finansiell Stabilitet			104,3%	34,3%	

Ledelsesberetning (fortsat)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelse

Halvårets resultat efter skat andrager -388 t.kr. mod 623 t.kr. i 1. halvår 2011.

Netto rente- og gebyrindtægter er i forhold til 1. halvår 2011 steget med 26,4 % til 13,9 mill.kr. Stigningen kan tilskrives en kombination af øget udlån, bedre indtjening på de ydede lån samt en meget høj aktivitet med omlægning af realkreditlån. De samlede omkostninger er steget fra 10,0 mill.kr. til 11,5 mill.kr., hvilket er en stigning på 14,3 %. Dette kan blandt andet henføres til øget bemanning i forhold til første halvår 2011.

Halvårets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender blev på 3.191 t.kr., mod 178 t.kr. i første halvår 2011. Nedskrivningerne kan i stor udstrækning henføres til et stort nødlidende engagement, hvor værdierne, der er stillet til sikkerhed, er reduceret betydeligt som følge af konkurssituation. Dertil kommer nogle mindre engagementer, hvor det må konstateres, at kunderne efter al sandsynlighed ikke er i stand til at afvikle deres lån.

Balance

Folkesparekassens balance andrager 518 mill.kr. mod 485 mill.kr. ved udgangen af 2011, svarende til en stigning på 6,8 %

Sparekassens udlån er i det sidste halvår steget fra 258 mill.kr. til 272 mill.kr. Stigningen på 5,4 % kan blandt andet tilskrives fusionen med J.A.K. Andelskassen Varde. Af væksten på 14 mill.kr. udgør 9,3 mill.kr. udlån overtaget fra Andelskassen Varde. Ca. 2/3 af væksten kan henføres til lavtforrentede udlån, baseret på opsparing uden rente.

Indlån er i halvåret steget fra 357 mill.kr. til 392 mill.kr., svarende de til en stigning på 9,8 %. Dette skyldes til dels stigende opsparing fra bestående kunder. Derudover har Sparekassen haft en pæn tilgang af nye kunder, der har ønsket at indskyde penge på indlånskonti. 3/4 af den samlede indlånsstigning kan henføres til rentefrie konti.

Afgivne garantier er i 2012 steget med 30,6 % og udgør ved halvårets udgang 128 mill.kr. Det skyldes primært en stor aktivitet omkring omlægning af realkreditlån.

Pr. 30. juni 2012 er Sparekassens samlede egenkapital på 62,8 mill.kr. Det er en stigning på 2,4 mill.kr. i løbet af halvåret. Det kan tilskrives fusionen med Andelskassen Varde, der har øget det overførte overskud med 1,2 mill.kr. Garantkapitalen er steget med 1,6 mill.kr. også primært p.g.a. fusionen. Herfra skal trækkes halvårets negative resultat på -0,4 mill.kr.

Kapitalforhold og solvens

Basiskapitalen efter fradrag er opgjort til 55,2 mill.kr., mod 52,5 mill.kr. ultimo 2011.

De risikovægtede poster er pr. 30. juni 2011 opgjort til 328,7 mill.kr., mod 306,9 mill.kr. ultimo 2011.

Folkesparekassens solvens udgør 16,8 % pr. 30. juni 2012 mod 17,1 % ultimo 2011. Sparekassens solvensbehov er opgjort til 12,1 % mod 12,3 ved udgangen af 2011.

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.

Ledelsesberetning (fortsat)

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 2,6 % for det næste halve år. Der er dog stor usikkerhed omkring størrelsen af den likviditet, andre pengeinstitutter placerer i Folkesparekassen. Forretningsomfanget med kunder forventes at stige med 2,5 % i samme periode.

Driftsresultatet før skat forventes at andrage 1,8 mill.kr. før skat. Der er dog en væsentlig 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 2012

(1.000 kr.)

Note	Tekst	1. halvår 2012	1. halvår 2011
1	Renteindtægter.....	11.052	9.859
2	Renteudgifter.....	1.515	2.033
	Netto renteindtægter.....	9.537	7.826
	Udbytte af kapitalandele.....	16	14
3	Gebyr og provisionsindtægter.....	4.692	3.448
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	334	286
	Netto rente- og gebyrindtægter.....	13.911	11.002
4	Kursreguleringer.....	974	585
	Andre ordinære indtægter.....	29	66
5	Udgifter til personale og administration.....	11.487	10.046
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....	285	283
	Andre ordinære udgifter.....	339	280
	Nedskrivninger på udlån m.v.....	3.191	178
	Ordinært resultat før skat.....	-388	866
	Ekstraordinære poster.....	0	0
	Resultat før skat.....	-388	866
	Skat.....	0	243
	Årets resultat.....	-388	623

BALANCE PR. 30. JUNI 2012

(1.000 kr.)

Note	Tekst	30/6 2012	31/12 2011
AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	44.530	32.437
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	8.420	20.589
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	272.124	258.307
	Obligationer til dagsværdi.....	161.802	142.469
	Aktier m.v.....	12.022	11.824
	Grunde og bygninger i alt.....	13.888	13.246
	Øvrige materielle aktiver.....	1.098	1.207
	Midlertidigt overtagne aktiver.....	0	0
	Andre aktiver.....	4.068	4.575
	Aktiverede skatteaktiver.....	0	258
	Aktiver i alt.....	517.952	484.912
PASSIVER			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	55.647	58.447
	Indlån og anden gæld.....	391.591	357.308
	Andre passiver.....	7.489	8.568
	Periodeafgrænsningsposter.....	0	0
	Hensatte forpligtelser.....	358	156
	Egenkapital		
	Garantikapital.....	24.930	23.307
	Opskrivningshænlæggelser	562	562
	Overført overskud fra tidligere år.....	37.375	36.564
	Egenkapital i alt.....	62.867	60.433
	Passiver i alt.....	517.952	484.912
EVENTUALFORPLIGTELSE			
6	Garantier m.v.....	127.889	98.370
	Andre forpligtelser.....	0	0
	Ikke-balanceførte poster i alt.....	127.889	98.370

NOTER TIL REGNSKABET

(1.000 kr.)

	1. halvår 2012	1. halvår 2011
Note 1 <u>Renteindtægter</u>		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	97	130
Udlån og andre tilgodehavender.....	9.536	8.502
Obligationer.....	1.419	1.227
Øvrige renteindtægter.....	0	0
I alt renteindtægter.....	11.052	9.859
Note 2 <u>Renteudgifter</u>		
Kreditinstitutter og centralbanker.....	92	279
Indlån og anden gæld.....	1.423	1.754
Øvrige renteudgifter.....	0	0
I alt renteudgifter.....	1.515	2.033
Note 3 <u>Gebyrer og provisionsindtægter</u>		
Værdipapirhandel og depoter.....	145	173
Betalingsformidling.....	507	366
Lånesagsgebyrer.....	998	673
Garantiprovision.....	1.604	906
Øvrige gebyrer og provisioner.....	1.438	1.330
I alt gebyrer og provisionsindtægter.....	4.692	3.448
Note 4 <u>Kursreguleringer</u>		
Obligationer.....	635	172
Aktier m.v.....	315	393
Valuta.....	24	20
I alt kursreguleringer.....	974	585

NOTER TIL REGNSKABET - FORTSAT

(1.000 kr.)

	1. halvår 2012	1. halvår 2011
Note 5 <u>Udgifter til personale og administration</u>		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion.....	549	824
Bestyrelse.....	62	80
I alt.....	611	904
Personaleudgifter		
Lønninger.....	5.092	4.005
Pensioner.....	578	486
Udgifter til social sikring.....	715	539
I alt.....	6.385	5.030
Øvrige administrationsudgifter.....	4.491	4.112
I alt udgifter til personale og administration.....	11.487	10.046
	30/6 2012	31/12 2011
Note 6 <u>Garantier mv.</u>		
Finansgarantier.....	24.138	21.231
Tabsgarantier for realkreditlån.....	30.312	27.735
Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....	73.132	48.972
Øvrige garantier.....	307	432
I alt garantier mv.....	127.889	98.370