

## **Bemærkninger til halvårsregnskabet pr. 30. juni 2016**

### **Høj aktivitet på boligmarkedet**

**I første halvår har Folkesparekassen medvirket til finansiering af et rekordstort antal boliger. Det kan aflæses i vækst på udlån, en stigende saldo for garantier samt en uændret høj indtjening på gebyr- og provisionsindtægter. Resultatet er endvidere påvirket positivt af kursgevinster på obligationsbeholdningen. Resultat før skat er ved halvåret på 4.286 t.kr.**

#### **Generelt omkring sparekassens indtjening**

Folkesparekassen har på grund af mange bolighandler haft en fremgang i udlån. Til trods herfor falder renteindtægterne. En af årsagerne hertil er, at Folkesparekassen i foråret besluttede at nedsætte renten på lavrentelån fra 4,5 % til 3,5 %. En anden forklaring er, at der fortsat er et nedadgående pres på udlånsrenterne som følge af konkurrencesituationen. Samlet set betyder det adgang til billigere finansiering for sparekassens kunder.

Det er ikke alene renteindtægterne fra udlån, der falder. Det samme gør sig gældende for renteindtægterne fra obligationsbeholdningen. At renterne fra obligationerne falder, skyldes det fortsat faldende renteniveau i samfundet. Det faldende renteniveau har dog samtidig haft den positive konsekvens, at kurserne på obligationsbeholdningen er steget, hvilket har givet en pæn kursgevinst.

Folkesparekassen varetager clearing af betalingstransaktioner på vegne af andre pengeinstitutter. Indgåelse af en tidsbegrænset aftale herom påvirker indtjeningen positivt.

Først på året besluttede Folkesparekassen at lukke Ebeltoft afdeling. Det har påvirket regnskabet med udgifter i forbindelse med fratrædelse af medarbejdere. Omkostningerne er også påvirket af øgede udgifter til IT.

Stigende boligpriser og lav ledighed betyder, at der er færre kunder, der kommer i økonomiske vanskeligheder. Derfor har Folkesparekassen fortsat et lavt niveau for nedskrivninger i første halvår 2016.

#### **Driftsresultat**

Halvårsresultat er på 4.286 t.kr. før skat mod 2.246 t.kr. i første halvår 2015. Ses på den primære drift, der er resultat før kursreguleringer og nedskrivninger, er denne på 3.070 t.kr. Det ligger 353 t.kr. over den primære drift for 1. halvår 2015, hvor denne udgjorde 2.717 t.kr.

Nettorenteindtægterne falder med 849 t.kr. fra 10.829 t.kr. til 9.980 t.kr. Faldet svarer til 7,8 %. Rente af udlån falder med 859 t.kr., mens rente af obligationsbeholdningen falder med 129 t.kr. Modsat er der også lavere renteudgifter til indlån. Disse er 148 t.kr. lavere. Gebyr- og provisionsindtægter er med 6.938 t.kr. på et uændret niveau sammenlignet med 2015. 1. halvår 2015 var kendetegnet ved en historisk høj aktivitet med omlægning af realkreditlån for kunder. Dette har ikke gentaget sig i 2016. Til gengæld har der i første halvår været gennemført et rekordstort antal bolighandler. Samlet falder netto rente- og gebyrindtægter med 746 t.kr. fra 17.450 t.kr. til 16.704 t.kr. svarende til 4,3 %.

Kursreguleringerne udviser en gevinst på i alt 1.824 t.kr., der hovedsageligt vedrører urealiserede kursgevinster på obligationsbeholdningen. Andre driftsindtægter er 1.942 t.kr. højere i første halvår 2016 sammenlignet med første halvår 2015. Det skyldes i vid udstrækning administrationsvederlag i forbindelse med en tidsbegrænset aftale om clearing af betalingstransaktioner på vegne af et andet pengeinstitut.

Udgifter til personale og administration stiger fra 13.972 t.kr. til 15.256 t.kr., hvilket er en stigning på 1.284 t.kr. svarende til 9,2 %. Stigningen kan blandt andet henføres til fratrædelsesomkostninger, overenskomstmæssige lønreguleringer samt stigende afgift til staten i form af lønsumsafgift. Derudover er omkostningerne også påvirket af stigende omkostninger til IT. Årsagen hertil er den hastige digitale udvikling, et behov for øget effektivitet i arbejdsrutinerne samt fortsat øgede krav til myndighedsrapportering.

Folkesparekassen har i første halvår 2016 24,1 medarbejdere omregnet til fuldtidsansatte. I første halvår 2015 var der 25,7 medarbejdere. Resultat for første halvår er dermed opnået med halvanden medarbejder mindre.

Halvårets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender er på 578 t.kr. mod 321 t.kr. i den første del af 2015.

### **Balance**

Folkesparekassens balance stiger fra 700,8 mio.kr. ved udgangen af 2015 til 746,3 mio.kr. ved halvåret 2016. Det er en stigning på 45,5 mio.kr. svarende til 6,5 %. Udlånet stiger fra 317,9 mio.kr. til 325,9 mio.kr. i samme periode. Det er en stigning på 8,0 mio.kr. svarende til 2,5 %. Indlån stiger fra 531,4 mill.kr. til 567,2 mio.kr. ved halvåret. Det er en stigning på 35,8 mio.kr. svarende til 6,7 %. Størstedelen af nye indskud fra kunder indsættes på rentefrie indlånskonti med opsparing af mulighed for lavrentelån. Det indlån Folkesparekassen ikke låner ud til kunder, placeres overvejende i obligationer med lav kursfølsomhed samt på en konto i Nationalbanken. Obligationsbeholdningen er steget fra 213,8 mio.kr. ultimo 2015 til 291,2 mio.kr. pr. 30. juni 2016.

### **Egenkapital og solvens**

Sparekassens egenkapital udgør 102,5 mio.kr. Det er en stigning på 3,4 mio.kr. i halvåret. Bag denne udvikling ligger en stigning i garantkapitalen på 0,1 mio.kr. samt overskud fra 1. halvår 2016, der efter afsat skat, udgør 3,3 mio.kr.

Solvensprocenten udgør 20,2 % pr. 30. juni 2016 mod 24,1 % ultimo 2015. Faldet skyldes blandt andet vækst i antal udstedte garantier samt en større obligationsbeholdning. Folkesparekassen skal mindst have en solvens på 10,1 %. Det betyder, at der er en solvensmæssig overdækning på 10,1 procentpoint. Folkesparekassen er således et særdeles solidt og sikkert pengeinstitut for kunderne.

### **Kunder og garantier**

Folkesparekassen har 8.743 kunder pr. 30. juni 2016. Det er en stigning i antallet af kunder på 159 siden årsskiftet. Antallet af garantier er 3.861 og i samme periode steget med 77.

### **Forventning til årets resultat opjusteres**

Ved årets begyndelse var det forventningen, at årets resultat før skat for 2016 ville andrage 2,3 mio.kr. Det oprindeligt budgetterede resultat for nettorent- og gebyrindtægter forventes at blive indfriet. Omkostningerne skønnes at ende med at ligge 1,1 mio.kr. over budgettet. Kursreguleringer, udbytte og andre driftsindtægter ligger ved halvåret 4,0 mio.kr. over budgettet. Dette forudsættes at forblive uændret resten af året. Nedskrivningerne forudsættes at følge budgettet for året. Forventningen til resultat før skat for 2016 opjusteres på denne baggrund til 5,2 mio.kr.

Martha Petersen  
Direktør