

## **Bemærkninger til halvårsregnskabet pr. 30. juni 2017**

### **Udlånsvækst i Folkesparekassen**

I første halvår har Folkesparekassen konstateret en udlånsvækst på 5,1 %, hvilket er det højeste i flere år. Den stabile udvikling i dansk økonomi afspejler sig i kundernes øgede lånelyst. Det er primært udlån til bolig i form af prioritetslån samt udlån til erhverv, der ligger bag det øgede udlån.

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

Folkesparekassen har haft en fremgang i udlån på 5,1 %. Til trods herfor falder renteindtægterne. En af årsagerne hertil er, at Folkesparekassen i foråret 2016 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.

Folkesparekassens gebyr- og provisionsindtægter falder også. Det skyldes blandt andet ophør af et samarbejde med en række andre mindre pengeinstitutter omkring clearing. Derudover betyder en regnskabsteknisk ændring, at gebyr for etablering af lån ikke kan medtages fuldt i regnskabet i det år, hvor lånet er etableret. Gebyret skal i stedet medtages forholdsmæssigt over den årrække, lånet løber. Det giver umiddelbart et fald i indtægterne, selvom pengene rent faktisk er modtaget. Endelig har der i modsætning til 2016 ikke været så stor aktivitet med omlægning af realkreditlån.

Indtjeningen er positivt påvirket af urealiserede kursgevinster på obligationsbeholdningen. Det kan tilskrives de fortsat faldende renter i samfundet.

Folkesparekassen har i første halvår 2017 lavere omkostninger sammenlignet med første halvår 2016. Dette skyldes hovedsageligt en reduktion af bemanningen, dels som følge af lukningen af Ebeltoft afdeling i foråret 2016, dels som følge af en organisatorisk tilpasning i forbindelse med ophøret af samarbejdet omkring clearing.

Nedskrivningerne er på et meget lavt niveau, hvilket kan henføres til en god økonomi hos kunderne.

#### **Driftsresultat**

Halvårsresultat er på 2.878 t.kr. før skat mod 4.286 t.kr. i første halvår 2016.

Nettorenteindtægterne falder med 1.011 t.kr. fra 9.980 t.kr. til 8.969 t.kr. Faldet svarer til 10,1 %. Rente af udlån falder med 760 t.kr., mens rente af obligationsbeholdningen falder med 280 t.kr. Gebyr- og provisionsindtægter udgør 5.725 t.kr. Det er 1.213 t.kr. lavere end tilfældet var i 1. halvår 2016. Samlet falder netto rente- og gebyrindtægterne med 2.432 t.kr. fra 16.703 t.kr. til 14.271 t.kr. Det svarer til 14,6 %.

Kursreguleringerne udviser en gevinst på i alt 1.875 t.kr., der hovedsageligt vedrører urealiserede kursgevinster på obligationsbeholdningen. Andre driftsindtægter udgør 1.000 t.kr. Det er 1.060 t.kr. lavere, end de var i første halvår 2016. Udviklingen skyldes engangsindtægter i forbindelse med udfasning af clearingssamarbejde med et andet pengeinstitut.

Udgifter til personale og administration falder fra 15.256 t.kr. til 13.845 t.kr., hvilket er et fald på 1.411 t.kr. svarende til 9,2 %. Faldet kan primært henføres til faldende lønomkostninger. Folkesparekassen har i første halvår 2017 21,6 medarbejdere omregnet til fuldtidsansatte. I første halvår 2016 var der 24,1 medarbejdere.

Halvårets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender er på 150 t.kr. mod 578 t.kr. i den første del af 2016.

### **Balance**

Folkesparekassens balance stiger fra 744,0 mio.kr. ved udgangen af 2016 til 766,6 mio.kr. ved halvåret 2017. Det er en stigning på 22,6 mio.kr. svarende til 3,0 %. Udlånet stiger fra 320,6 mio.kr. til 337,0 mio.kr. i samme periode. Det er en stigning på 16,4 mio.kr. svarende til 5,1 %. Indlån stiger fra 577,1 mio.kr. til 607,1 mio.kr. ved halvåret. Det er en stigning på 30,0 mio.kr. svarende til 5,2 %. Størstedelen af nye indskud fra kunder indsættes på rentefrie indlånskonti med opsparing af mulighed for lavrentelån.

Af Folkesparekassens samlede udlån kan ca. halvdelen henføres til lavrentelån. Af det samlede indlån kan 3 ud af 4 indlånskroner henføres til de nævnte rentefrie indlånskonti.

Det indlån Folkesparekassen ikke låner ud til kunder, placeres overvejende i obligationer med lav kursfølsomhed samt på en konto i Nationalbanken. Obligationsbeholdningen er reduceret fra 311,1 mio. kr. ultimo 2016 til 275,8 mio.kr. pr. 30. juni 2017.

### **Egenkapital og solvens**

Sparekassens egenkapital udgør 103,8 mio.kr. Det er en stigning på 2,1 mio.kr. i halvåret. Bag denne udvikling ligger et fald i garantkapitalen på 0,1 mio.kr. samt overskud fra 1. halvår 2016, der efter afsat skat, udgør 2,2 mio.kr.

Solvensprocenten udgør 20,6 % pr. 30. juni 2017 mod 20,7 % ultimo 2016. Folkesparekassen skal mindst have en solvens på 11,2 %. Det betyder, at der er en solvensmæssig overdækning på 9,4 procentpoint. Folkesparekassen er således et særdeles solidt og sikkert pengeinstitut for kunderne.

### **Kunder og garanter**

Folkesparekassen har 9.084 kunder pr. 30. juni 2017. Det er en stigning i antallet af kunder på 76 siden årsskiftet. Antallet af garanter er på 3.923 og i samme periode steget med 34.

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

Ved årets begyndelse var det forventningen, at årets resultat før skat for 2017 ville andrage 1,4 mio.kr. Det oprindeligt budgetterede resultat for nettorent- og gebyrindtægter ligger ved halvåret 1,6 mio. kr. under budgettet, mens kursreguleringerne ligger 1,9 mio. over. Omkostningerne er 0,8 mio.kr. lavere end budgetteret. Ligeledes er nedskrivningerne 0,7 mio. kr. lavere end forudsat.

Med baggrund i uændrede kursreguleringer, omkostningsbesparelser og et forventet lavt nedskrivningsbehov for året opjusteres det budgetterede resultat for 2017 til 3,5 mio. kr.

Martha Petersen  
Direktør