

Årsrapport
for
Flemløse Sparekasse
2014



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 2014	13
Balance pr. 31.12.2014	14
Egenkapitalopgørelse for 2014	15
Noteoversigt	16
Noter - Anvendt regnskabspraksis	17
Noter - Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder	24
Noter til resultatopgørelse og balance	25
Noter - Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens	33
Noter - Hoved- og nøgletal	34
Finansielle risici, politikker og mål for styring af finansielle risici	35
Regnskabet fortalt i almindeligt sprog	37

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, Verninge - 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 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, Langgade 10, 1, 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, Nellemosevej 8, Nellemose - 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)
Erling Knudsen, Glamsbjerg
Ole Kjær Jensen, Flemløse
Jette Andersen, Voldtofte

Direktion

Peter Kaldahl

Personale

Morten Aagaard
Tommy Pedersen
Jakob Valter Thomsen
Anni Jørgensen
Torben Hansen
Jette Freiberg-Andersen
Grethe Meng
Karen Pedersen

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Flemløse Sparekasse.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

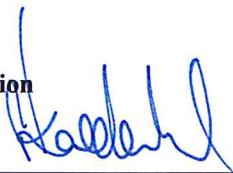
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabets godkendelse.

Flemløse, den 23. februar 2015

Direktion



Peter Kaldahl
Direktør

Bestyrelse



Anne Marie Buch
Formand



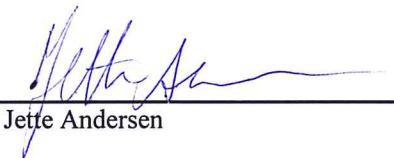
John Rasmussen
Næstformand



Erling Knudsen



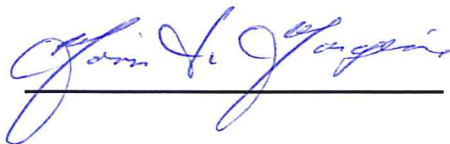
Ole Kjær Jensen



Jette Andersen

Godkendt på sparekassens repræsentantskabsmøde
den 16. marts 2015

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

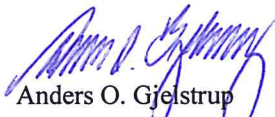
Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

Odense, den 23. februar 2015

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Anders O. Gjelstrup
statsautoriseret revisor


Marianne Christoffersen
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 21,5 % (23,9 % i 2013), hvilket er en overdækning på 13,5 % i forhold til lovens krav på 8 %. Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler sparekassens engagementer. Sparekassen har opgjort sit individuelle solvensbehov til 10,5%. Der er anvendt den såkaldte ”8+model”.

Sparekassen har optaget ansvarlig kapital på i alt 10 mio. kr. Den ansvarlige kapital udløber i 2015. Sparekassens likviditet er tilstrækkelig, og vi forventer ingen ændringer i det forhold i 2015 og fremover.

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 2015

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 har siden 1. januar 2008 anvendt 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 23.

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

Sparekassen skal fra 1. januar 2014 følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR forordningen til beregning af solvens. Ændringerne pr. 1. januar 2014 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

Fra 4. kvartal 2014 skal sparekassen opgøre og indberette likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Sparekassens foreløbige beregninger viser, at vi lever op til de nye krav, som de er udformet.

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 23.

Ledelseshverv

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

Redegørelse om underrepræsenteret køn i sparekassens bestyrelse

I Flemløse Sparekasse tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger, og vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Vi har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af vores organisation.

Måltal for bestyrelsen

Pr. 31/12-2014 udgør andelen af kvinder i selskabets bestyrelse 40% svarende til 2 personer. Ud fra en konkret vurdering af virksomhedens forhold, herunder navnlig den branche vi opererer inden for, samt de kompetencer der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet at andelen pr. 31/12 2017 udgør 40% svarende til 2 personer.

Det er vurderingen, at dette er et realistisk og ambitiøst måltal.

Ledelsesberetning

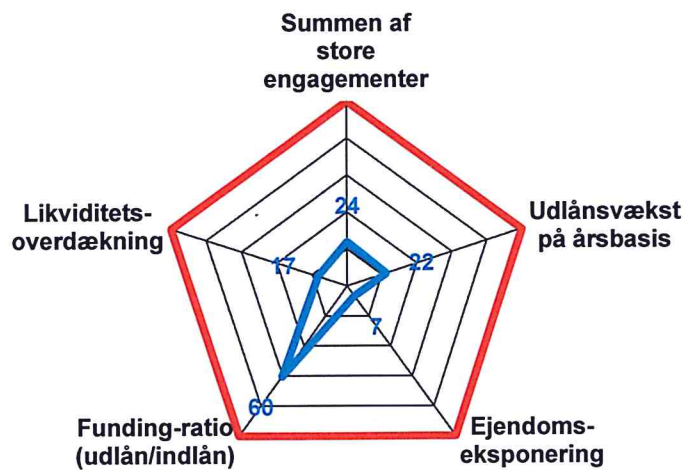
Tilsynsdiamanten

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	30 %
• Udlånsvækst	Maks. 20 % om året	4 %
• Ejendomseksponering	Maks. 25 % af de samlede udlån	2 %
• Stabil funding (udlån i forhold til indlån)	Maks. 100 %	60 %
• Likviditetsoverdækning	Min. 50 %	301 %

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstitutts placering i Tilsynsdiamanten:



Ledelsesberetning

Året der gik:

Året 2014 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 2014 budt velkommen til mange nye kunder. Vi har haft en nettotilgang på 102 kunder i årets løb.

Nedskrivninger på udlån ligger igen på et fornuftigt niveau med 0,3 mio. kr. hvilket er uændret i forhold til 2013. Dette betyder at vi har realiseret et overskud på 2,1 mio. kr.

Vores solvens er fortsat høj med 21,5%. Vi har opgjort vort individuelle solvensbehov til 10,5% efter den nye 8+model.

Indlån

Sparekassens samlede indlån udgør nu 171,3 mio. kr., mod 159,9 mio. kr. i 2013, svarende til en stigning på 7 %.

Udlån

Sparekassens samlede udlån udgør nu 116,9 mio. kr., mod 111,9 mio. kr. i 2013, svarende til en stigning på 5%.

De samlede nedskrivninger i sparekassen er på 7.069 t.kr. De driftsmæssige nedskrivninger i årsrapporten for 2014 andrager en udgift på 333 t.kr.

Garantier

Sparekassen stiller stadig garantier for vore kunders kreditforeningslån. Vores garantiforpligtelser er ændret fra 49,4 mio. kr. i 2013 til 50,1 mio. kr. i 2014.

Omkostninger

Sparekassens samlede omkostninger til personale og administration er steget fra kr. 9,6 mio. kr. i 2013 til kr. 10,1 mio. kr. i 2014, en stigning på 5,8 %.

Resultat

Årets resultat er et overskud efter skat på tkr. 2.165, som foreslås anvendt på følgende måde:

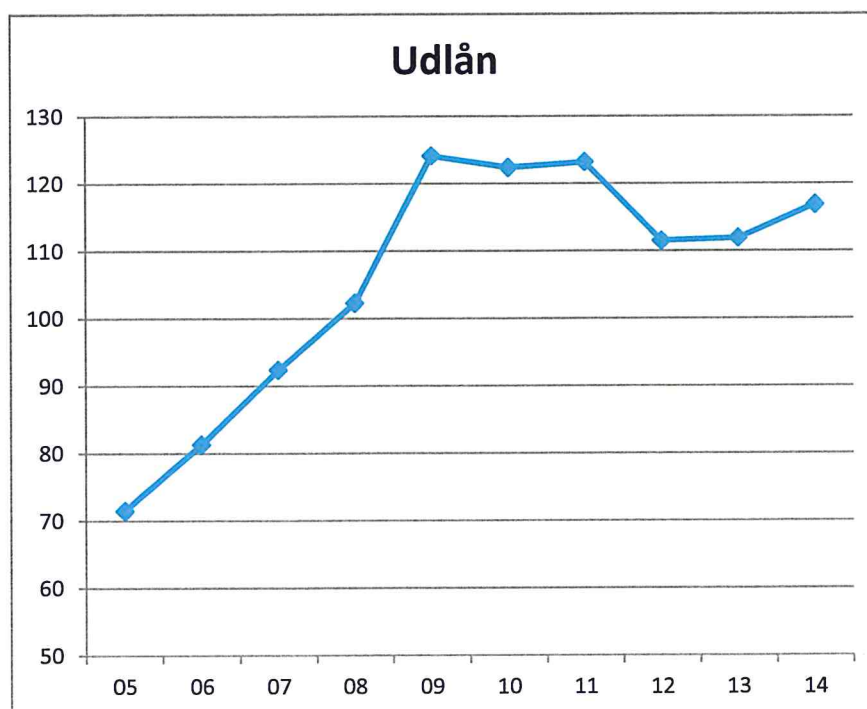
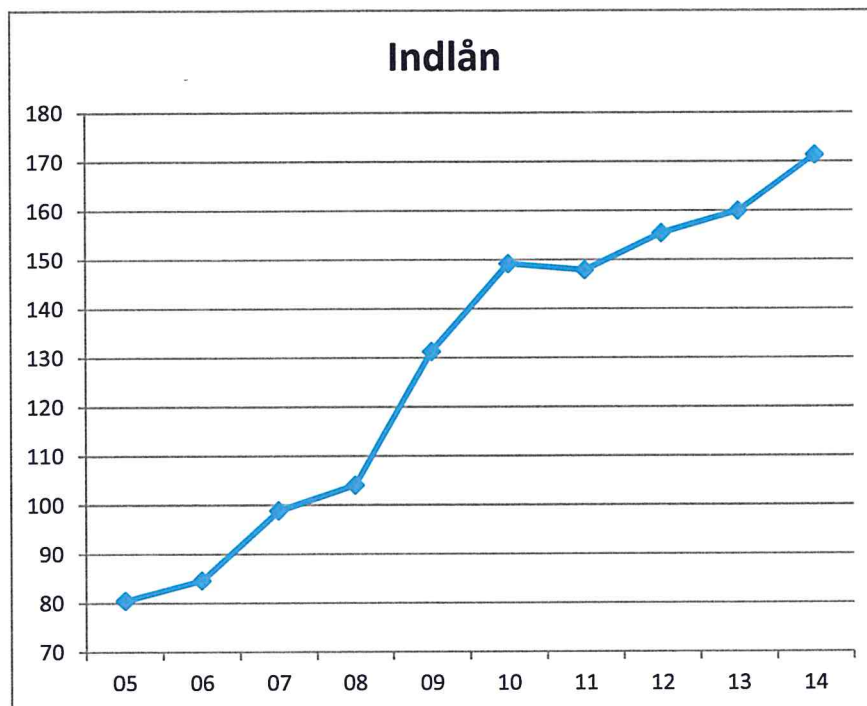
Overført til reserver	tkr.	1.893
Rente af garantkapital	tkr.	272

Den ansvarlige kapital er herefter sammensat således:

Indbetalt garantkapital	tkr.	8.913
Øvrige reserver	tkr.	25.138
Egenkapital i alt	tkr.	34.051
Efterstillet kapitalindskud	tkr.	10.000
Ansvarlig kapital i alt	tkr.	44.051

Ledelsesberetning

10 års udvikling fra 2005 til 2014



Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2014

Resultatopgørelse	Note	2014 tkr.	2013 tkr.
Renteindtægter.....	3	10.369	10.677
Renteudgifter.....	4	1.313	1.215
Netto renteindtægter		9.056	9.462
Udbytte af aktier mv.		102	103
Gebyrer og provisionsindtægter.....	5	5.036	3.213
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		223	248
Netto rente- og gebyrindtægter		13.971	12.530
Kursreguleringer	6	-403	318
Andre driftsindtægter		29	0
Udgifter til personale og administration.....	7	10.149	9.593
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.		336	347
Andre driftsudgifter.....		253	313
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender mv.	8	333	331
Resultat før skat		2.526	2.264
Skat.....	9	361	490
Årets resultat		2.165	1.774
Forslag til resultatdiponering			
Garantrente for regnskabsåret		272	338
Overført til næste år.....		1.893	1.436
		2.165	1.774
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat.....		2.165	1.774
Årets totalindkomst		2.165	1.774

Balance pr. 31.12.2014

	Note	2014 tkr.	2013 tkr.
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		33.894	27.017
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	10	6.489	4.103
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi.....	12	4.459	3.732
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	12	112.479	108.181
Obligationer til dagsværdi.....	11	50.773	52.072
Aktier mv.		5.237	4.918
Grunde og bygninger i alt		2.828	2.854
Investeringsejendomme.....	13	1.198	1.198
Domicilejendomme.....	14	1.630	1.656
Øvrige materielle aktiver.....	15	626	750
Aktuelle skatteaktiver.....		445	124
Udskudte skatteaktiver.....	16	123	411
Andre aktiver.....		1.604	2.388
Periodeafgrænsningsposter.....		315	304
Aktiver i alt		219.272	206.854
Passiver			
Indlån og anden gæld.....	17	171.323	159.924
Andre passiver.....		3.869	4.042
Periodeafgrænsningsposter.....		29	49
Gæld i alt		175.221	164.015
Andre hensatte forpligtelser		0	23
Hensatte forpligtelser i alt		0	23
Efterstillede kapitalindskud.....	18	10.000	10.000
Efterstillede kapitalindskud i alt		10.000	10.000
Garantkapital		8.913	9.505
Overført overskud eller underskud		24.866	22.973
Renter af garantkapital		272	338
Egenkapital i alt		34.051	32.816
Passiver i alt		219.272	206.854
Ikke-balanceførte poster			
Garantier m.v.	19	50.083	49.353
Ikke-balanceførte poster i alt		50.083	49.353
Øvrige noter	20-24		

Egenkapitalopgørelse for 2014

	Garant- kapital	Overført resultat	Renter af garant- kapital	i alt
	tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Egenkapital 01.01.2014	9.505	22.973	338	32.816
Ny indbetalt garantkapital	242	0	0	242
Tilbagebetalt garantkapital	-834	0	0	-834
Resultat for perioden	0	1.893	272	2.165
Udbetalt rente garantkapital	0	0	-338	-338
Egenkapital 31.12.2014	8.913	24.866	272	34.051
 Egenkapital 01.01.2013	10.289	21.537	370	32.196
Ny indbetalt garantkapital	144	0	0	144
Tilbagebetalt garantkapital	-928	0	0	-928
Resultat for perioden	0	1.436	338	1.774
Udbetalt rente garantkapital	0	0	-370	-370
 Egenkapital 31.12.2013	9.505	22.973	338	32.816

Noteoversigt

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

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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

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.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Skat, fortsat

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. 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.

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.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

Individuelle nedskrivninger, fortsat

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 offentlige myndigheder, 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.

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 nettosalgsprisen og nytteværdien.

Noter herunder anvendt regnskabspraksis

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.

Garantkapital

Renten for den forgangne periode skal hvert år besluttes 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:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn og dermed usikkerhed forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. 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 dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Den økonomiske afmatning i samfundet medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, 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.
- Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed. Ved opgørelse af gruppevise nedskrivninger anvender sparekassen en beregningsmodel fra Lokale Pengeinstitutter. Da modellen ikke nødvendigvis rammer alle relevante forhold har det således fortsat været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til udvikling i arbejdsløshedsprocent og boligpriser.
- Hensættelser til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien af de overtagne aktiver.
- Investeringsejendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelse af forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2	201
Udlån og andre tilgodehavender	9.350	9.382
Obligationer	1.017	1.094
Renteindtægter i alt	10.369	10.677
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	1	2
Indlån og anden gæld	917	873
Efterstillede kapitalindskud	353	345
Garantkapital	42	-5
Renteudgifter i alt	1.313	1.215
5 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	534	627
Betalingsformidling	374	324
Lånesagsgebyrer	2.107	1.623
Garantiprovision	1.918	573
Øvrige gebyrer og provisioner	103	66
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	5.036	3.213
6 Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender	-273	527
Obligationer	-954	-502
Aktier mv.	801	276
Valuta	23	17
Kursreguleringer i alt	-403	318

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
7 Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger (her er alene tale om faste lønde)	4.990	4.810
Pensioner	526	513
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	659	569
I alt	6.175	5.892
Øvrige administrationsomkostninger	3.974	3.701
Udgifter til personale og administration i alt	10.149	9.593
Heraf lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion:		
Direktion (her er alene tale om faste lønde).....	1.373	1.301
Antal direktionsmedlemmer	1	1
Bestyrelsesformand (fast vederlag).....	12	12
Menige bestyrelsesmedlemmer (fast vederlag).....	0	0
Antal bestyrelsesmedlemmer	4	4
I alt	1.385	1.313
Flemløse Sparekasse har ikke udover ovenstående løn og pensionsforhold, forpligtelser for nuværende og/eller forhenværende medlemmer af bestyrelse, direktion og særlige risikotagere.		
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	8,1	8,1
Honorar til revisionsfirmaer		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	161	161
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	4
Andre ydelser	0	32
Samlet honorar til de repræsentantskabsvalgte revisionsvirksomhed ..	161	197

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
8 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	2.166	2.377
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-1.195	-2.398
Andre bevægelser	0	611
Årets nedskrivninger	971	590
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	59	173
Årets nedskrivninger	59	173
Årets nedskrivninger, netto	1.030	763
Endelig tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	174	269
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-204	-90
Renter af nedskrevne fordringer	-667	-611
Årets nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	333	331

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
9 Skat		
Aktuel skat	73	0
Ændring i udskudt skat	288	482
Effekt af ændret skatteprocent	0	8
Skat af årets resultat	361	490
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	24,5	25,0
Renter af garantkapital ført over egenkapital	-3,2	-4,1
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter m.m.	-7,0	0,7
Effektiv skatteprocent	14,3	21,6
10 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Tilgodehavender i kreditinstitutter	6.489	4.103
I alt fordelt efter restløbetid	6.489	4.103
Anfordringstilgodehavender	6.489	4.103
Tilgodehavender i alt	6.489	4.103
11 Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer	50.773	52.072
Obligationer i alt	50.773	52.072

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
12 Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	4.459	3.732
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	112.479	108.181
Udlån og andre tilgodehavender ultimo	116.938	111.913
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
Anfordring	325	117
Til og med 3 måneder	5.493	4.799
Over 3 måneder og til og med 1 år	17.232	14.532
Over 1 år og til og med 5 år	47.490	46.078
Over 5 år	46.398	46.387
	116.938	111.913
Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	14.568	12.779
Nedskrivning	6.705	5.994
Ikke-nedskreven saldo	7.863	6.785

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.

Grupering på sektor og brancher	Procent	Procent
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv, herunder:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2	1
Industri og råstofindvinding	0	0
Energiforsyning	0	0
Bygge- og anlæg	0	0
Handel	2	2
Transport, hoteller og restauranter	1	0
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	2	2
Fast ejendom	2	4
Øvrige erhverv	7	6
Erhverv i alt	16	15
Private	84	85
I alt	100	100

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
13 Investeringsjendomme		
Dagsværdi værdi primo	1.198	1.988
Afgang i året	0	-790
Dagsværdi ultimo	1.198	1.198
Senest offentlige ejendomsvurdering	1.190	1.210
Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen i 2014		
14 Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	1.656	1.682
Afskrivninger	-26	-26
Omvurderet værdi ultimo	1.630	1.656
Senest offentlige ejendomsvurdering	1.200	1.200
Eksterne eksperter har ikke været involveret i målingen i 2014		
15 Øvrige materielle aktiver		
Samlet kostpris primo	2.296	2.068
Tilgang i årets løb	184	228
Samlet anskaffelsespris ultimo	2.480	2.296
Af- og nedskrivninger primo	1.546	1.225
Årets afskrivninger	308	321
Af- og nedskrivninger ultimo	1.854	1.546
Bogført værdi ultimo	626	750
16 Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser		
Udskudt skat primo	-411	-901
Ændring i udskudt skat	288	490
Aktiveret ultimo	-123	-411
De aktiverede underskud forventes udnyttet inden for de kommende 3 -5 år		
Udskudte skatte aktiver		
Materielle anlægsaktiver	23	6
Udlån	100	105
Fremførte skattemæssige underskud	0	300
Udskudte skatte aktiver i alt	123	411

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
17 Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider		
På anfordring	143.837	130.976
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	4.740	4.944
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.394	639
Over 1 år og til og med 5 år	3.507	4.519
Over 5 år	17.845	18.846
	171.323	159.924
Fordeling på indlånstyper		
På anfordring	143.837	130.433
Med opsigelsesvarsel	1.969	3.196
Tidsindskud	1.294	0
Særlige indlånsformer	24.223	26.295
Indlån og anden gæld i alt	171.323	159.924
18 Efterstillet kapitalindskud		
Supplerende kapital:		
Lån 1), DKK	10.000	10.000
I alt	10.000	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	1.703	5.000

Note	2014 tkr.	2013 tkr.
19 Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	35.281	36.304
Tabsgarantier for realkreditudlån	12.878	11.007
Øvrige garantier	1.924	2.042
I alt	50.083	49.353

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.

20 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	1.059	1.207
	1.059	1.207

Sikkerhedsstillelser

Direktion	0	0
Bestyrelse	684	556
	684	556

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	2014 tkr.	2013 tkr.
21 Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens		
Kapitalkrav iht. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 2	12.428	12.329
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering (solvenskravet)		
Egentlig kernekapital før fradrag	34.051	32.816
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	-600	0
Regulering for garantrenter	-272	-338
Regulering for udskudt skat	-123	-411
Forsigtig værdiansættelse	-60	0
Øvrige fradrag	-263	0
Egentlig kernekapital	32.733	32.067
Øvrige fradrag	-526	-142
Kernekapital	32.207	31.925
Efterstillede kapitalindskud	10.000	10.000
Løbetidsreduktion	-8.297	-5.000
Øvrige fradrag	-526	-142
Kapitalgrundlag	33.385	36.782
Kreditrisiko	130.899	128.997
Markedsrisiko	147	470
Operationel risiko	24.301	24.647
Risikoeksponering	155.347	154.114
Nøgletal		
Egentlig kernekapitalprocent	21,1	20,8
Kernekapitalprocent	20,7	20,7
Kapitalprocent	21,5	23,9

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

Hoved- og nøgletal

(i 1.000 kr.)

Note

22 Resultatopgørelse

	2014	2013	2012	2011	2010
Netto rente- og gebyrindtægter.....	13.971	12.530	12.820	12.984	12.936
Kursreguleringer.....	-403	318	474	-247	306
Udgifter til personale og administration.....	10.149	9.593	10.021	9.771	9.473
Af og nedskrivninger på materielle aktiver.....	336	347	310	183	200
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv...	333	331	5.558	2.131	1.489
Skat.....	361	490	-659	88	428
Årets resultat.....	2.165	1.774	-2.190	265	1.281

Balance

	2014	2013	2012	2011	2010
Udlån og andre tilgodehavender til dagværdi.....	4.459	3.732	3.205	0	0
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	112.479	108.181	108.303	120.496	122.381
Egenkapital.....	34.051	32.816	32.196	34.768	34.000
Aktiver i alt.....	219.272	206.854	200.231	194.885	196.682

Nøgletal

	2014	2013	2012	2011	2010
Kapitalprocent.....	21,5	23,9	25,5	26,8	23,3
Kernekapitalprocent.....	20,7	20,7	20,5	21,0	18,0
Egenkapitalforrentning før skat.....	7,6	7,0	-8,5	1,0	5,1
Egenkapitalforrentning efter skat.....	6,5	5,5	-6,5	0,8	3,8
Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,23	1,25	0,82	1,02	1,12
Renterisiko.....	0,4	0,8	1,0	5,4	3,3
Valutaposition.....	0,9	1,5	0,3	0,3	0,3
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån.....	72,4	73,9	73,6	88,9	87,5
Udlån i forhold til egenkapital.....	3,4	3,4	3,5	3,5	3,6
Årets udlånsvækst.....	4,5	0,4	-9,5	0,4	-1,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet....	300,7	323,0	288,4	200,4	177,2
Summen af store eksponeringer.....	29,9	20,0	0,0	39,7	0,0
Årets nedskrivningsprocent.....	0,6	-0,4	3,6	1,2	0,7
Afkastningsgrad.....	1,0	0,9	-1,1	0,1	0,7

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

Note

23 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 12.

For øvrige finansielle instrumenter, herunder tilgodehavender hos andre kreditinstitutter, henvises til note 10.

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. 31/12-2014 394 t.kr.mod 264 t.kr. pr. 31/12-2013.

- 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"

Note

24 Sådan fik vi pengene:

Ved udgangen af 2014 havde vore kunder i alt indskudt 171,3 mio. kr. på forskellige konti. Det er stigning på 7% i forhold til året før.

Indlån i alt

2014	2013
tkr.	tkr.
171.323	159.924

Ved udgangen af 2014 skylder sparekassen nogle penge til diverse kreditorer. Regninger for ydelser vi har fået i 2014, men som først skal betales i 2015, bliver udgiftsført i 2014, og står derfor som et skyldigt beløb i regnskabet.

Den skat, som personalet har betalt skal først afregnes til SKAT i løbet af 2015.

Diverse gæld i alt

3.898	4.114
-------	-------

Sparekassen har i 2007 optaget ansvarlig indskudskapital med 10 mio.kr. Beløbet indgår i sparekassens ansvarlige kapital, og er også penge, som sparekassen har at arbejde med.

Ansvarlig indskudskapital

10.000	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 34,1 mio. kr.

Egenkapital i alt

34.051	32.816
--------	--------

Alle disse tal betyder, at sparekassen i alt har 219 mio. kr. at arbejde med. Langt størstedelen, nemlig 171 mio. kr. stammer fra de beløb, som vore kunder har indsat i sparekassen.

I alt har sparekassen at arbejde med

219.272	206.854
---------	---------

Sådan anvendte vi pengene:	2014	2013
	tkr.	tkr.
For at kunne betjene vore kunder havde vi den 31/12-2014 en kassebeholdning og indestående i Nationalbanken på 34 mio. kr.		
Kassebeholdning	33.894	27.017
En meget stor del af pengene blev udlånt til vore kunder. Pr. 31/12-2014 var der i alt udlånt 116,9 mio. kr. Dette skal ses i lyset af, at vi også i 2014 har fået mange nye kunder, hvilket har bevirket at vort udlån er steget med 4,5 % i forhold til året før.		
Udlån i alt	116.938	111.913
En del af de penge vi ikke har kunnet udlåne, har vi placeret i obligationer. Pr. 31/12-2014 havde vor obligationsbeholdning en værdi på 50,7 mio. kr.		
Obligationer	50.773	52.072
En del af sparekassens overskydende likviditet er placeret i aktier. Værdien af disse aktier udgjorde den 31/12-2014 i alt 5,2 mio. kr.		
Aktier	5.237	4.918
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. 31/12-2014 6,4 mio. kr.		
Tilgodehavender hos pengeinstitutter	6.489	4.103
Værdien af sparekassens ejendom, Den Gl. Kro, overtagne ejendomme og maskiner og inventar udgør i alt 3,4 mio. kr.		
Ejendomme og inventar	3.454	3.604
Sparekassen har også andre penge til gode. Hovedsagelig i form af tilgodehavende renter af udlån og obligationsbeholdning		
Andre aktiver	2.487	3.227
Anvendt i alt	219.272	206.854

Sådan tjente vi pengene:	2014	2013
	tkr.	tkr.
Af de ca. 219 mio. kr. vi har arbejdet med i 2014 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	10.471	10.780
Ved serviceydelser, valutahandel, konvertering af kreditforeningslån, og ved at stille garanti for nogle kunder tjente vi i alt kr. 5,0 mio. kr.		
Diverse indtægter	5.065	3.213
Værdien af vore obligationer og aktier ændrer sig hver dag. I 2014 er kurserne faldet, så vi har fået et kurstab på -0,4 mio. kr. I 2013 fik vi en kursgevinst på 0,3 mio. kr.		
Kursregulering i alt	-403	318
Indtægter i alt	15.133	14.311
Men vi brugte også nogle penge:	2014	2013
	tkr.	tkr.
Det indtjente beløb anvendtes for en stor del som rente til vore indskydere og garantier, der i alt fik 1,3 mio. kr. i rente.		
Rente til indskydere	1.313	1.215
Omkostninger til sparekassens drift (lønninger, EDB, reparationer, kontorhold, revision m.v.) udgjorde i alt kr. 10,3 mio.		
Udgifter til driften	10.372	9.841
Andre driftsudgifter, herunder sparekassens bidrag til Indskydergarantifonden udgør 0,3 mio. kr.		
Andre driftsudgifter	253	313
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. I 2014 er vi kommet tilbage til mere "normale" tilstande, og vi har kun haft behov for at afsætte 333 tkr. til eventuelle fremtidige tab.		
Nedskrivninger og tab på debitorer	333	331
Vore maskiner og inventar nedslides og forældes løbende. Derfor har vi nedskrevet værdien med 0,3 mio. kr.		
Afskrivninger på ejendomme, maskiner og inventar	336	347
Udgifterne til at drive sparekassen bliver således i alt 12,6 mio. kr.		
Udgifter i alt	12.607	12.047

Resultat:	2014	2013
	tkr.	tkr.
De samlede indtægter blev 15,1 mio. kr., og da de samlede udgifter kun blev 12,6 mio. kr. blev der et overskud på 2,5 mio. kr.		
Overskud før skat	2.526	2.264
Sparekassen skal som alle andre betale skat. I 2013 havde vi som vanligt overskud og udgiftsførte derfor i alt 490 tkr. i skat. I 2014 skal vi ligeledes betale skat – i alt 361 tkr.		
Skat	-361	-490
Overskuddet efter skat bliver på 2,1 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	2.165	1.774