



SLESVIGSK KREDITFORENING e.G.

- Sydslesvigsk Lånefond for Erhverv · Landbrug · Byggeri -

Sammenfattet regnskab for forretningsåret

2015

Slesvigsk Kreditforening e.G. – Große Str. 4 – 24937 Flensburg

Foreliggende regnskab er oversat til dansk fra det formelle tyske årsregnskab „Jahresabschluss 2015“. Det formelle udførlige regnskab 2015 samt bestyrelsens og tilsynsrådets beretning kan indses på foreningens kontor i Flensburg. Medlemmer kan få tilsendt regnskabet efter henvendelse til kontoret.

SLESVIGSK KREDITFORENING e.G., HARRISLEE
STATUS PR. 31. DECEMBER 2015

AKTIVER	2015	2014
	€	t€
Tilgodehavende hos "Deutsche Bundesbank"	0	0
Fordringer på kreditinstitutter	341.489,55	108
Fordringer på kunder (udlån)	2.872.157,03	3.113
Aktier m.v. heraf andele i kreditinstitutter € 3.234,14	4.011,30	4
Immaterielle aktiver	3,00	0
Materielle aktiver	5.390,51	7
Andre aktiver	7.031,20	4
Periodeafgrænsningsposter	435,00	1
	3.230.517,59	3.237

PASSIVER	2015	2014
	€	t€
Indlån	1.981.130,70	1.975
Andre passiver	82.919,70	90
Henlæggelser til forpligtelser	17.312,00	17
Efterstillede kapitalindskud	454.851,19	455
Andelshavernes tilgodehavende	368.400,00	376
Reserver	315.000,00	310
Overskud	10.904,00	13
	3.230.517,59	3.237

Resultatopgørelse for regnskabsåret 2015

	2015	2014
	€	t€
Renteindtægter	167.471,67	173
Renteudgifter	19.132,33	19
Netto renteindtægter	148.339,34	154
Udbytte af aktier	559,00	1
Andre ordinære indtægter	2.281,49	5
Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	66.632,76	70
Udgifter til social sikring	12.972,15	15
Administrationsudgifter	52.924,52	42
Afskrivninger på materielle aktiver	1.549,00	4
Andre ordinære udgifter	247,11	3
Tab og hensættelser på debitorer	1.574,98	6
Ordinært resultat før skat	15.279,31	20
Ekstraordinære udgifter	0	0
Skat	4.375,31	7
Årets overskud	10.904,00	13

Beretning for forretningsåret 2015

I. Forretningsforløb

1. Samfunds- og brancheøkonomi

Trods svag vækst i de nye vækstøkonomier og en yderligere forværring af den græske gældskrise fortsatte Tyskland sin allerede i 2010 stigende tendens i 2015. For året 2015 viser de foreløbige tal fra "Bundesamt für Statistik" en vækst af bruttonationalproduktet på 1,7% i forhold til 2014. Den økonomiske vækst fortsatte relativt jævnt over hele året, således at kun små sæsonudsving blev registreret. Den vigtigste drivkraft i væksten var igen privatforbruget.

Forbruget steg i 2015 i forhold til året inden med 2,1%. Det private forbrug steg procentvis kraftigere end i de forrige år. Her blev stigningen på 1,9% i forhold til året inden. Stigningen i 2014 udgjorde kun 0,9%. Årsagen til stigningen i det private forbrug ligger i den vedvarende høje beskæftigelse samt overenskomst-udviklingen og som særlige effekter kan nævnes indførelsen af mindstelønnen på 8,50 Euro i timen og købskraft gevinster på grund af den lave pris på råolien. Derudover har tilvandringen af flygtninge ført til positiv efterspørgsel.

De statslige udgifter til forbrug steg mere end det private forbrug. Omkostningerne i forbindelse med anbringelse og integration af flygtninge førte blandt andet til disse meromkostninger.

Anlægsinvesteringer samt udenrigshandelen har i 2015 ikke bidraget så kraftigt til samfundsvæksten. På trods af en stigning i eksporten på 5,4%, hjulpet af en Euro-Dollar vekselskursforløb i 2015 i intervallet af 1,05 – 1,15 US-Dollar noterede handelsbalancen kun med 0,2% i væksten af bruttonationalproduktet.

Forbrugspriserne steg i 2015 i gennemsnit kun med 0,3% (sidste år 0,9%) og noterede hermed langt fra det finanspolitiske mål fra tæt under 2 procent mærket for euroområdet.

På denne baggrund bibeholdt den Europæiske Centralbank (ECB) den historisk lave rente på 0,05% henholdsvis -0,3% i 2015 uændret og begyndte i marts det allerede i januar besluttede opkøbsprogram af værdipapirer. Her blev der månedlig købt værdipapirer til en værdi af 60 milliarder Euro på det sekundære marked. Med forlængelse af dette opkøbsprogram indtil marts 2017 stiger det samlede volumen til 1,50 billioner Euro. ECB-styrelsesrådet reducerede på deres decembermøde den negative indlånsrente for banker for indlån på anfordring yderligere med 10 basispoint til minus 0,3%.

Aktieindeks (DAX) sluttede året af med en stigning i forhold til forrige år på 9,6% og noteredes til 10.743 point, men alligevel et godt stykke fra den højeste notering på 12.500 point i april.

2. Slesvigsk Kreditforenings udvikling

Forretningsforløbet var tilfredsstillende, som viser følgende:

	2015 t€	2014 t€	Forandring t€	
Balancesum	3.231	3.237	-6	-0,2 %
Uden for balancen *)	41	19	22	115,8%

*)Positioner under linjen: 2. Andre forpligtelser.

Da Slesvigsk Kreditforening bliver drevet med en relativ fast indlånsbeholdning, er en sammenligning med andre kreditandesselskaber kun delvis muligt.

Balancesummen er i forhold til 2014 let tilbagegående. De væsentligste ændringer på aktivsiden viser en forhøjelse på fordringer mod banker samt en reducereing på fordringer mod kunder. Passivsiden viser en stigning i posterne "aftaleindskud" og "reserver", som modsvares af et fald i posterne "andre passiver" og "andelshavernes tilgodehavende".

Udviklingen i aktivforretningen forløb som følger:

Aktiver	2015 t€	2014 t€	Forandring t€	
Fordringer mod kunder	2.872	3.113	-241	-7,7 %
Fordringer mod banker	341	108	233	215,7 %

I forretningsåret 2015 var der efterspørgsel af 43 lån som var 8 flere end året forinden. Det samlede lånevolumen i 2015 var dog mindre end i 2014. Efter hensynstagen til ekstra ordinære tilbagebetalinger og de løbende afdrag er fordringerne mod kunder reduceret til TEUR 2.872 som svarer til en reducereing på 7,7% i forholdet til 2014. Særligt i 2. halvår 2015 blev der tilbagebetalt ekstraordinært som førte til stigningen at fordringerne mod banker. Det fortsatte lave renteniveau og den hårde konkurrence taget i betragtning udviklede udlånsforretningen sig i 2015 tilfredsstillende.

Udviklingen i passivforretningen forløb, som følger:

Passiver	2015 t€	2014 t€	Forandring t€	
Terminsindskud	1.981	1.975	6	0,3 %

På grund af rentetilskrivning forhøjede aftaleindskuddet sig i forretningsåret med 0,3% til T€ 1.981.

Andre vigtige hændelser i forretningsåret

Ragnar Albertsen blev pr. 1.10.2015 medlem af direktionen. Birte Gross fratrådte den 31.10.2015.

Det nye kontor på adressen Große Str. 4, 24937 Flensburg blev taget i brug fra den 01.10.2015.

Der er ikke sket andre vigtige hændelser i forretningsåret.

II. Sammenfattende vurdering samt fremtidsprognose

1. Formueforhold

Selskabets formueforhold har udviklet sig, som følger:

Egenkapital	2015 t€	2014 t€	Forandring t€	
Andelshavernes tilgodehavende	368	376	-8	-2,15 %
Reserver	315	310	5	1,60 %
Efterstillede indskud	455	455	0	0,0 %

Selskabets samlede egenkapital udvises ultimo 2015 med T€ 1.138, en reducereing på T€ 3 til ultimo 2014. Andelshavernes tilgodehavende udviser et nettofald på 2,15% til T€ 368. Efter at årets overskud er disponeret til reserverne, er posten reserver steget med 1,60% til T€ 315. Det efterstillede kapitalindskud udvises uforandret med T€ 455.

Væsentlige aktiv- og passivposter

Udlånsporteføljen er såvel størrelses - som branchemæssig afbalanceret.

Den af generalforsamlingen fastlagte grænse på maksimum udlån på T€ 125 til en enkelt kunde, og de derudover fastlagte interne kreditretningslinjer, blev i forretningsåret til enhver tid overholdt.

Alle berettigede og forsvarlige kreditønsker kunne i forretningsåret tilgodeses. Der blev bevilget ialt 43 lån. I forhold til 2014 er det en forøgelse på 8 lån. Det til trods er den samlede sum af kreditbevillingerne i 2015 reduceret til T€ 576, svarende til en tilbagegang på 16,25%.

Bankens refinansiering er langfristet og vedholdende, og står også fremover til rådighed til samme eller lignende gunstige betingelser.

Risiko og afdækning af risiko

Som væsentlige risici for banken anses tab på udlån og renterisikoen. Begge risici overvåges løbende.

Bankens kundefordringer er også ultimo 2015 vurderet forsigtigt og med omhu.

Bestående hæftelseserklæringer af bankens indskydere, som kun er delvis udnyttede, danner en tilstrækkelig afsikring af de bestående lånerisici.

Nye lån blev i forretningsåret 2015 udelukkende bevilget til faste rentesatser. På grund af bankens langfristede og gunstige refinansiering, anses renterisikoen for lille. For regnskabsåret 2016 forventes et lidt reduceret renteoverskud.

Medlemskab i BVR

Banken er siden 1.1.2007 ikke længere tilsluttet "Sicherungseinrichtung (Garantieverbund) des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR). Medlemsskabet er opsagt pr. 31.12.2006, da banken jvf. § 2 Abs. 4 KWG ikke længere driver indlånsforretning.

2. Likviditet

Gennem hele forretningsåret 2015 rådede banken over likvide midler i tilstrækkeligt omfang til at efterkomme alle dens betalingsbetingelser. For de kommende to år forventes dette at være uforandret.

3. Regnskabs- og nøgletal

De væsentligste nøgletal sammenlignet med forrige år:

Poster i driftsregnskabet	2015 t€	2014 t€	Forandring t€	
Renteoverskud	148	154	-6	-3,9 %
Administrationsudgifter	133	127	6	4,7 %
a) Personaleudgifter	80	85	-5	-5,9 %
b) Andre administrationsudgifter	53	42	11	26,2 %
Resultat før tab og hensættelser	17	26	-9	-34,6 %
Tab og hensættelser (netto)	-2	-6	4	-66,7 %
Ordinært resultat før skat	15	20	-5	-25,0 %
Skat	4	7	-3	-42,9 %
Årets resultat	11	13	-2	-15,4 %

Renteoverskudet blev i 2015 reduceret med T€ 6. Den positive tendens af det forhøjede udlån i 2014 blev p.g.a. ekstra ordinære tilbagebetalinger i 2. halvår 2015 formindsket. Tilbagegangen af renteoverskudet skyldes det vedvarende lave renteniveau og den heraf reducerede gennemsnitsrente.

Personaleudgifterne reduceredes i 2015 med T€ 5 til T€ 80. Det svarer til et fald på 5,9%.

Posten "andre administrationsudgifter" udviser en stigning på T€ 11 henholdsvis 26,2% til T€ 53. Heraf udgør T€ 6 flytningen af vores kontor fra Harreslev til Flensborg.

Årets overskud er i forhold til 2014-regnskabet faldet med 15,4% til T€ 11.

Af årets overskud foreslås en dividendeudbetaling på 2,00%, som betyder et reduceret udbytte på 0,25% i forhold til forrige år.

I et vanskeligt marked anses regnskabsresultatet 2015 som tilfredsstillende.

4. Chancer og risici

Vi forventer ifølge vores budgettal for året 2016 lavere indtægter. På grund af flytningen fra Harreslev til Flensborg og de derved opnåede omkostningsbesparelser forventer vil trods det fortsatte lave renteniveau et ordinært resultat før skat på samme niveau som 2015.

5. Sammenfattende vurdering

Bankens kapitalgrundlag er sundt, likviditeten opfylder de driftsmæssige behov og regnskabsresultatet er tilfredsstillende. På grund af bankens solide og forsigtige forretningspolitik anses de risici, som kan skade banken, som overskuelige.

III. Hændelser efter forretningsårets afslutning

Der er ikke sket hændelser af vigtig betydning for banken efter forretningsårets afslutning.

IV. Prognose

Sammenfattende anser vi bankens økonomiske situation som tilfredsstillende. På grund af bankens refinansieringsstruktur og den derved manglende mulighed for at udvide forretningsomfanget, kan regnskabsresultatet kun udvides gennem en højere rentemarginal eller gennem omkostningsbesparelser. En stram omkostningsstyring forenet med en afbalanceret udlånspolitik skal også i fremtiden bidrage til en passende forrentning af andelshavernes indskud.

V. Afdelinger

Banken har ingen afdelinger.

Forslag til overskudsfordeling

Bestyrelsen foreslår med tilsynsrådets samtykke at fordele overskuddet som følger:

	€
2,00% dividende	7.304,00
tilførsel til reserverne	
a) lovpligtige reserver	2.000,00
b) andre reserver	1.600,00
	<hr/> 10.904,00 <hr/>

Harreslev, den 03. maj 2016

Bestyrelsen
sign. Andree Paulien sign. Ragnar Albertsen