

KLIM SPAREKASSE

Cvr. nr. 23032716

Halvårsrapport

1. halvår 2013

Indholdsfortegnelse

	<u>side</u>
Oplysninger om sparekassen	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Resultat- og totalindkomstopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter anvendt regnskabspraksis	12
Noter til halvårsrapporten	13
Noter hoved- og nøgletal	15
Repræsentantskab og filialoplysninger	17

Oplysninger om sparekassen

Forretningsadresse

Klim Sparekasse

Oddevej 25

Klim

9690 Fjerritslev

Tlf. 98 22 52 55 - fax 98 22 56 60

CVR nr. 23 03 27 16

Internet: www.klimsparekasse.dk

Mail: klim@klimsparekasse.dk

Bestyrelse

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand (formand)

Karl Otto Damsgaard, Klim (næstformand)

Svend Sunesen, Øsløs

Jørgen Olesen, Frøstrup

Per Boelt Christensen, Thorup Strand

Kaj Ostenfeldt Seerup, V. Thorup

Sonja Luther Nielsen, Gøttrup

Jørgen Hasager, Fjerritslev

Direktion

Henrik Agesen

Personale

Prokurist Mogens Pedersen

Fuldmægtig Joan Richardt Jensen, meddelt prokura

Kunderådgiver Solvejg Grishauge, meddelt prokura

Kunderådgiver Torben Olesen, meddelt prokura

Kunderådgiver Dorthe Mark, meddelt prokura

Assistent Dorit Nygård Kjeldsen

Assistent Anne-Mette Trier Larsen

Assistent Jette Mommer

Revision

BDO

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Havnegade 5

7900 Nykøbing Mors

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. januar - 30. juni 2013 for Klim Sparekasse.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsperioden 1. januar - 30. juni 2013.

Ledelsesberetningen indeholder, efter vores opfattelse, en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Halvårsrapporten er ikke revideret, og der er ikke foretaget review.

Klim, den 19. august 2013

Direktion

Henrik Agesen
Direktør

Bestyrelse

Else Myrup Kristensen
Formand

Karl Otto Damsgaard
Næstformand

Svend Sunesen

Jørgen Olesen

Per Boelt Christensen

Kaj Ostenfeldt Seerup

Sonja Luther Nielsen

Jørgen Hasager

Ledelsesberetning

Tilfredsstillende 1. halvår 2013

Også første halvår af 2013 har været præget af fortsat afmatning i både den danske og størstedelen af den internationale økonomi. På trods af fortsat lave renter, især på kreditforeningslån, oplever mange erhvervsdrivende faldende omsætning og indtjening samt større tab på kunder. Disse forhold påvirker i høj grad pengeinstitutterne, som tillige rammes af betydelige lovmæssige opstramninger og administrative byrder. Privatkunderne er tilbageholdende med nye investeringer i f.eks. boliger, sommerhuse og biler, da de er usikre på den fremtidige økonomiske udvikling. Arbejdsløshed og faldende boligpriser er her 2 væsentlige usikkerhedsfaktorer.

I sådanne tider er det således vigtigt, at et pengeinstitut har et solidt økonomisk fundament, og det har Klim Sparekasse. Sparekassens solvensprocent er på 17,8 % og kernekapitalprocenten er ligeledes 17,8 %. Disse tal dokumenterer, at sparekassen har en stor solvensoverdækning i forhold til dels lovens minimumskrav, dels til det interne opgjorte solvensbehov. Dertil kommer en positiv løbende indtjening. Resultatet for 1. halvår udviser et overskud før skat på 1.427 t.kr., hvilket må betragtes som tilfredsstillende under de nuværende vilkår.

Resultatopgørelsen

Nettorente- og gebyrindtægter udgør 7.713 t.kr. mod sidste års 7.358 t.kr. svarende til en stigning på 4,8 %. Stigningen skyldes en kombination af forbedrede netto renteindtægter og stigende udbytte fra sparekassens aktiebeholdning. Der har ligeledes været en positiv udvikling i indtægter fra hjemtagelse og omlægning af kreditforeningslån.

Fonds- og valutabeholdningen har givet en samlet kurstab på 241 t.kr. fordelt med et tab på aktier på 42 t.kr., et tab på obligationer på 190 t.kr. og et tab på valuta på 9 t.kr.. Sidste år udviste et kursgevinst på 506 t.kr. på denne post.

De samlede udgifter til personale og administration udgør 4.492 t.kr. mod sidste års 4.516 t.kr. Et fald på 24 t.kr., svarende til 0,5 % hvilket må betragtes som meget tilfredsstillende.

Halvårets nedskrivninger på udlån udgør 1.091 t.kr. mod sidste års nedskrivning på 1.052 t.kr. Beløbet dækker over individuelle nedskrivninger på 1.316 t.kr. samt modregning af renter på engagementer med nedskrivning. Nedskrivningerne er fordelt med ca. halvdelen på erhvervsengagementer og halvdelen på privatengagementer. Skærpede lovkrav vedr. beregninger af nedskrivninger har medvirket til ovennævnte.

Klim Sparekasse har i 1. halvår indbetalt 328 t.kr. til Indskydergarantifonden.

Periodens resultat før skat udgør herefter 1.427 t.kr. mod 1.969 t.kr. i samme periode året før.

Periodens resultat efter skat udgør 1.070 t.kr. mod 1.477 t.kr. i samme periode året før.

Balancen

Udlån udgør pr. 30. juni 2013 148.565 t.kr., hvilket er en stigning på 4 % i forhold til 1. halvår 2012 og en stigning på 1,8 % i forhold til ultimo 2012.

Indlån udgør 270.725 t.kr. hvilket er en stigning på 4,6 % i forhold til 1. halvår 2012 og en stigning på 4,8 % i forhold til ultimo 2012.

Ledelsesberetning

Egenkapitalen udgør pr. 30. juni 2013 47.930 t.kr., hvilket er en stigning på 2.391 t.kr. i forhold til 30. juni 2012 og en stigning på 1.092 t.kr i forhold til ultimo 2012. Klim Sparekasse har ingen mellemværender med staten vedr. bankpakker og statsgarantier.

Garantierne er opgjort til 42.861 t.kr. hvilket er en stigning på 77 % i forhold til 30. juni 2012. Dette skyldes primært stigende aktivitet med bolighandler og kreditforeningslån i første halvår 2013.

I forhold til 1. halvår af 2012 er balancen steget 4,8 % til 323.580 t.kr.

Som tidligere nævnt udgør sparekassens solvens 17,8 %, hvor lovens mindstekrav udgør 8 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,56 %. Likviditetsoverdækningen i Klim Sparekasse udgør 422 %, og udlån i forhold til egenkapital udgør kun faktor 3,1 hvilket dokumenterer, at sparekassen er særdeles solid og godt polstret til fremtiden.

Usikkerhed/usædvanlige forhold ved indregning og måling

Der foreligger ingen usikkerhed, som påvirker indregning og måling af aktiver, ligesom der ikke forelægger usædvanlige forhold, som har påvirket halvårsregnskabet.

Transaktioner med nærtstående parter

Klim Sparekasse har ikke haft større transaktioner med nærtstående parter i første halvår af 2013.

Betydningsfulde hændelser efter halvårets afslutning

Der foreligger ingen betydningsfulde hændelser efter 30. juni 2013, som kan påvirke bedømmelsen af halvårsresultatet.

Særlige risici

Sparekassen er eksponeret over for forskellige risici, hvoraf de væsentligste risici vedrører kreditrisici og markedsrisici.

Sparekassens risikostyring sker i overensstemmelse med de politikker, rammer og instrukser som er fastlagt af sparekassens bestyrelse, og formålet hermed er, at minimere de tab, som kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold

Sparekassens generelle økonomiske forhold må betegnes som stabile. Sparekassen er ikke involveret i store ejendomsprojekter og vores engagement i landbruget giver ikke anledning til drastiske tiltag, idet disse er fordelt på mange forholdsvis mindre engagementer.

Sparekassen forventer at årsresultatet af den primære drift (resultat før kursreguleringer og nedskrivninger) bliver i størrelsesorden 4.500 t.kr., hvilket er lidt lavere end i 2012. I lighed med resultatet for 1. halvår 2013 vil årsresultatet blive påvirket af udviklingen på sparekassens fondsbeholdning samt behovet for nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Tilsyndiamanten

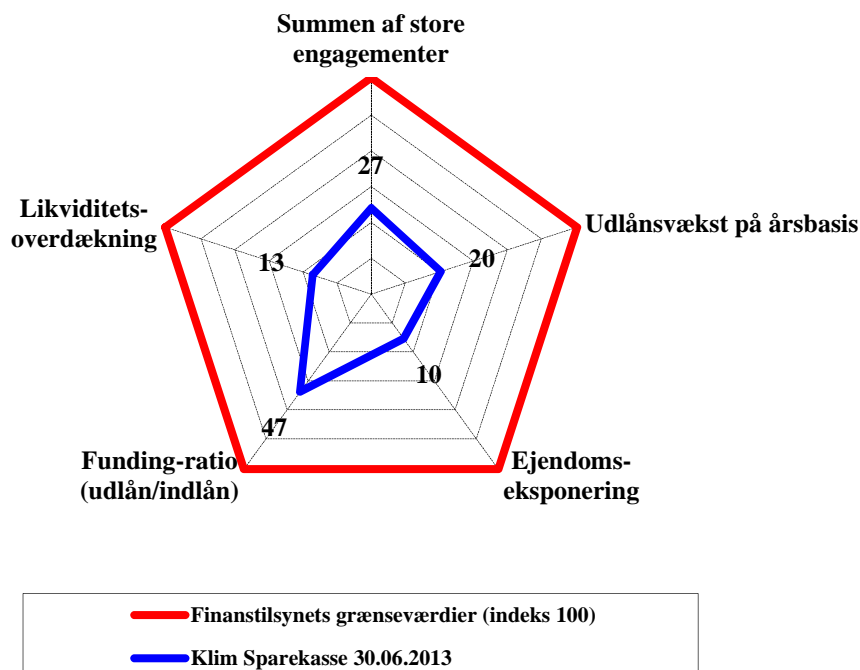
Finanstilsynet har lanceret den såkaldte tilsyndiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Sparekassen har forholdt sig således til de fem pejlemærker:

Af nedenstående ses vores eksponeringer i forhold til Tilsyndsdiamentens grænseværdier:

Grænseværdier	Finanstilsynet	Sparekassen	Indeks
Summen af store engagementer <i>(Maks. værdi i forhold til basiskapital)</i>	125 %	34 %	27
Udlånsvækst <i>(Maks. værdi om året)</i>	20 %	4 %	20
Ejendomseksponering <i>(Maks. værdi af de samlede udlån)</i>	25 %	2 %	10
Stabil funding <i>(Udlån i forhold til indlån/egenkapital)</i>	100 %	47 %	47
Likviditetsoverdækning <i>(Min. værdi)</i>	50 %	372 %	13

Sparekassen overholder alle fem pejlemærker.

Grafisk fremstilling af pengeinstituttets placering i Tilsyndsdiamenten:



Resultat- og totalindkomstopgørelse (i 1.000 kr.)

Note	2013 30. juni	2012 30. juni	2012 31. december
2 Renteindtægter	6.788	7.141	13.967
3 Renteudgifter	1.372	1.878	3.176
Netto renteindtægter	5.416	5.263	10.791
Udbytte af aktier m.v.	373	169	149
Gebyr og provisionsindtægter	1.988	1.999	3.485
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	64	73	133
Netto rente- og gebyrindtægter	7.713	7.358	14.292
4 Kursreguleringer	-241	506	246
5 Udgifter til personale og administration	4.492	4.516	8.832
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	134	145	284
Andre driftsudgifter	328	182	383
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.091	1.052	1.350
Resultat før skat	1.427	1.969	3.689
Skat	357	492	917
Periodens resultat	1.070	1.477	2.772
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	1.070	1.477	2.772
Totalindkomst for perioden	1.070	1.477	2.772
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsperioden	0	0	328
Overført til egenkapital	1.070	1.477	2.444
	1.070	1.477	2.772

Balance (i 1.000 kr.)

Note	2013	2012	2012
	30. juni	30. juni	31. december
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.281	3.748	2.729
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.680	26.060	22.781
6 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	148.565	142.858	145.921
Obligationer til dagsværdi	133.967	116.483	117.551
Aktier m.v.	16.050	15.129	15.767
Domicilejendomme	1.830	1.890	1.860
Øvrige materielle aktiver	561	597	487
Udskudte skatteaktiver	253	206	253
Andre aktiver	2.158	1.335	1.221
Periodeafgrænsningsposter	235	409	223
Aktiver i alt	323.580	308.715	308.793

Balance

(i 1.000 kr.)

Note	2013	2012	2012
	30. juni	30. juni	31. december
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	140	17	25
Indlån og anden gæld	270.725	258.738	258.377
Aktuelle skatteforpligtelser	1.178	366	630
Andre passiver	3.510	3.955	2.861
Periodeafgrænsningsposter	97	100	62
Gæld i alt	275.650	263.176	261.955
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	0
Egenkapital			
Garantkapital	11.267	10.913	10.917
Overført overskud eller underskud fra tidligere år	35.593	33.149	33.149
Foreslået udbytte	0	0	328
Overført af periodens resultat	1.070	1.477	2.444
Egenkapital i alt	47.930	45.539	46.838
Passiver i alt	323.580	308.715	308.793
Ikke balanceførte poster			
7 Garantier	42.861	24.159	29.200

Egenkapitaloppgørelse (i 1.000 kr.)

	Garant- kapital	Overført overskud/ underskud	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 31.12.2011.....	10.985	33.149	0	44.134
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	2.444	328	2.772
Totalindkomst for regnskabsåret	0	2.444	328	2.772
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	-68	0	0	-68
Egenkapital 31.12.2012.....	10.917	35.593	328	46.838
Periodens resultat overført til egenkapital.....	0	1.070	-328	742
Totalindkomst for perioden	0	1.070	-328	742
Indbetalt/udbetalt garantkapital, netto.....	350	0	0	350
Egenkapital 30.06.2013.....	11.267	36.663	0	47.930

Noter anvendt regnskabspraksis

Note

- 1 Halvårsrapporten er aflagt efter bestemmelserne i Lov om Finansiell virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om regnskabsaflæggelse mv. for pengeinstitutter.

Halvårsrapporten er ikke revideret og der er ikke foretaget review heraf.

Ændring af regnskabspraksis

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, hvoraf de væsentligste er:

Resultatopgørelsen

Alle væsentlige indtægter og udgifter er periodiserede og beregnede ikke forfaldne poster er medtaget i resultatopgørelsen.

Såvel realiserede som urealiserede kursavancer/-tab er ført over resultatopgørelsen.

Skatter

Selskabsskat er afsat med den skat, som forventes pålynet halvårets skattepligtige indkomst, samt forskydningen i udskudt skat.

Balancen

Udlån

Udlån er værdiansat ud fra en vurdering af de enkelte tilgodehavender. Udlån, der anses for uerholdelige er afskrevet, og på udlån, hvor det er vurderet, at der er indtrådt en objektiv indikation for værdiforringelse, er der foretaget nedskrivning til amortiseret kostpris.

Værdipapirer

Noterede værdipapirer er optaget til de officielt noterede kurser ved halvårets udgang. Unoterede papirer er optaget til anskaffelsessummen, eller værdien i handel og vandel såfremt denne vurderes af varig karakter. Ved fastsættelse af værdi i handel og vandel for unoterede værdipapirer er der taget udgangspunkt i forventet salgsværdi eller anden værdi ud fra almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder.

Materielle aktiver

Ejendomme til eget brug er optaget til anskaffelsespris eller værdi i handel og vandel med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 50 år.

Maskiner og inventar er optaget til anskaffelsespris med fradrag af afskrivninger over forventet brugstid, der ikke overstiger 2-10 år.

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2013 30. juni	2012 30. juni	2012 31. december
2 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50	144	210
Udlån og andre tilgodehavender	5.548	5.637	11.212
Obligationer	1.190	1.360	2.545
	6.788	7.141	13.967
3 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	6	2	8
Indlån og anden gæld	1.366	1.712	3.168
Garantkapital	0	164	0
	1.372	1.878	3.176
4 Kursreguleringer			
Obligationer	-190	-71	-458
Aktier m.v.	-42	553	657
Valuta	-9	24	47
	-241	506	246
5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger, direktion	570	545	1.043
Lønninger, bestyrelse	61	61	61
	631	606	1.104
Lønninger, personale	1.516	1.514	2.925
Pensioner	182	178	357
Udgifter til socialsikring	228	283	425
Øvrige administrationsudgifter	1.935	1.935	4.021
	4.492	4.516	8.832
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	8,5	8,5	8,5

Noter til halvårsrapporten (i 1.000 kr.)

Note	2013 30. juni	2012 30. juni	2012 31. december
6 Udlån og andre tilgodehavender			
Udlån	159.987	153.762	155.982
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, primo	-9.910	-9.989	-9.989
Periodens tilgang	-1.133	-1.253	-2.334
Periodens afgang	100	246	1.067
Andre bevægelser	-283	-187	-541
Endelig tabt (afskrevne) tidligere nedskrevet	0	400	1.887
Akkumulerede individuelle nedskrivninger, ultimo	-11.226	-10.783	-9.910
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, primo	-151	-93	-93
Periodens tilgang	-45	-28	-58
Periodens afgang	0	0	0
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger, ultimo	-196	-121	-151
Udlån og andre tilgodehavender i alt	148.565	142.858	145.921
7 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	2.829	2.553	2.553
Tabsgarantier for realkreditudlån	10.859	7.471	8.707
Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....	15.033	9.319	8.623
Øvrige garantier	14.140	4.816	9.317
	42.861	24.159	29.200

Noter hovedtal (i 1.000 kr.)

	2013	2012	2012	2011	2010	2009
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Resultatopgørelsen						
Netto rente- og gebyrindtægter	7.713	7.358	14.292	6.512	6.853	6.494
Kursreguleringer	-241	506	246	-491	352	146
Udgifter til personale og administration	4.492	4.516	8.832	4.456	4.182	4.006
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.	1.091	1.052	1.350	218	692	698
Periodens resultat	1.070	1.477	2.772	755	1.326	1.052
Balancen						
	2013	2012	2012	2011	2010	2009
	30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	148.565	142.858	145.921	146.884	158.168	163.798
Indlån	270.725	258.738	258.377	233.273	232.953	220.933
Egenkapital i alt	47.930	45.539	46.838	43.713	45.204	41.447
Balance	323.580	308.715	308.793	281.739	283.081	266.758
Garantier	42.861	24.159	29.200	26.051	33.808	51.817

Noter nøgletal

		2013	2012	2012	2011	2010	2009
		30. juni	30. juni	31. december	30. juni	30. juni	30. juni
Solvensprocent	%	17,8	19,8	20,3	19,5	21,2	18,0
Kernekapitalprocent	%	17,8	19,8	20,3	19,5	22,3	18,6
Egenkapitalforrentning før skat	%	3,0	4,4	8,1	2,3	4,0	3,5
Egenkapitalforrentning efter skat	%	2,3	3,3	6,1	1,7	3,0	2,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,32	1,33	1,34	1,20	1,33	1,27
Renterisiko	%	6,3	3,7	3,3	4,1	2,1	2,4
Valutaposition	%	2,9	3,9	4,0	0,9	0,7	0,8
Udlån + nedskrivninger i.f.t. indlån	%	59,1	59,4	60,1	67,5	71,7	76,6
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet	%	422,4	444,6	427,3	350,9	324,0	249,7
Summen af store engagementer	%	33,9	30,7	67,2	50,9	64,6	69,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	%	5,6	6,1	5,4	5,6	4,4	2,4
Periodens nedskrivningsprocent	%	0,5	0,6	0,7	0,3	0,4	0,3
Periodens udlånsvækst	%	1,8	2,3	4,5	-5,8	3,7	1,9
Udlån i forhold til egenkapital		3,1	3,1	3,1	3,5	3,5	4,0

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

Solvensprocent	=	Basiskapital efter fradrag * 100 / vægtede aktiver
Kernekapitalprocent	=	Kernekapital efter fradrag * 100 / risikovægtede poster i alt
Egenkapitalforrentning før skat	=	Periodens resultat før skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Egenkapitalforrentning efter skat	=	Periodens resultat efter skat * 100 / gennemsnitlig egenkapital
Indtjening pr. omkostningskrone	=	Nettorente og gebyrindtægter + kursreguleringer + andre ord. indt. * 100 / udgifter til pers. og adm. + afskrivninger + andre ord. udg. + tab på debitorer
Udlån i forhold til indlån	=	Udlån + nedskrivninger * 100 / indlån
Periodens tab og nedskrivningsprocent	=	Periodens tab og nedskrivninger på udlån * 100 / udlån + garantier + hensættelser
Udlånsvækst	=	Udlån ultimo - udlån primo * 100 / udlån primo
Udlån i forhold til egenkapital	=	Udlån ultimo / egenkapital ultimo

Repræsentantskab og filialoplysninger

Repræsentantskab (1/1-2013 til 31/12-2016)

Else Myrup Kristensen, Thorup Strand
Karl Otto Damsgaard, Klim
Jørgen Hasager, Fjerritslev
Svend Sunesen, Øsløs
Per Boelt Christensen, Thorup Strand
Jørgen Olesen, Frøstrup
Kaj Ostenfeld Seerup, V. Thorup
Sonia Luther Nielsen, Gøttrup
Bjarne Jensen, Klim
Susanne Baymler Anisimov, Andrup
Morten Knudsen, V. Thorup
Jesper Studsgaard Olsen, Thorup Strand
Finn Ahlman Kær, Øsløs
Bertel Winther, Klim
Kirsten Holm Nielsen, Thorup Strand
Niels Nørgaard Thomsen, Tranum
Oluf Vestergaard, V. Thorup
Peter Mikkelsen, Arentsminde
Mogens Røjbæk, Øsløs
Sonja Breum Larsen, Fjerritslev
Finn Grishauge, Gøttrup Strand
Vagn Lynglund, Kollerup
Bent Bach, Øsløs
Jørgen Jacobsen, Vesløs
Kristen Myrup Madsen, Klim Odde
Tove Olesen, Fjerritslev
Benni Lynge Nielsen, Frøstrup
Kern Ove Kristensen, Thorup Strand
Pia Rasmussen, Klim
Kasper Kirkensgaard Grishauge, Gøttrup
Konrad Helenius Nielsen, Klim Bjerg
Henrik Fjordside Have, Tranbjerg
Kristian Peter Jakobsen, V. Thorup
Aase Vestergaard, Aars

Filialer

Øsløs Sparekasse
Bygholmvej 9, Øsløs
7742 Vesløs
Tlf. 97 99 35 44