



NORÐOYA SPARIKASSI

HALVÁRSRAPPORT 1. HALVÁR 2016



NORÐOYA SPARIKASSI

Hovedsæde:

Ósávegur 1

Postboks 149

FO-710 Klaksvík

Færøerne

Tel. +298 475000

Fax +298 476000

ns@ns.fo

www.ns.fo

Filial i Fuglafjørður:

Í Støð 7

FO-530 Fuglafjørður

Tel. +298 475000

Filial i Torshavn:

Hoyvíksvegur 67

FO-100 Tórshavn

Tel. +298 475000

Fax +298 476015

Indholdsfortegnelse

LEDELSESPÅTEGNING	s.	3
LEDELSESBERETNING	s.	4
RESULTATOPGØRELSE 1. HALVÅR	s.	7
BALANCE DEN 30. JUNI	s.	8
EGENKAPITALOPGØRELSE OG SOLVENSBEHOV	s.	9
NØGLE- OG HOVEDTAL	s.	10
NOTER	s.	11

Ledespåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2016 for Norðoya Sparikassi.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Halvårsregnskabet er ikke revideret.

Klaksvík, den 5. august 2016.

Direktion

Marnar Mortensen

Bestyrelse

John P. Danielsen
formand

Jóannes Hansen
næstformand

Jóhanna á Tjaldrafløtti

Karl Heri Joensen

Petur Alberg Lamhauge

Frimodt Rasmussen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Janus Joensen

Ledelsesberetning

Første halvår i overskrifter - tryghed og stabilitet

- Resultat efter skat blev et overskud på 9,6 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat udgjorde 4,8 %
- Udlån steg med 3 %
- Indlån steg med 3,4 %
- Garantikapitalen steg med 5,2 %
- Udlånsprocenten udgør 82,4 %
- Likviditetsoverdækningen udgør 169 %
- Solvensen udgør 18,1 %
- Solvensbehovet udgør 9,1 %
- Solvensoverdækningen steg til 9 % -point

Forretningsgrundlag

Sparekassens forretningsgrundlag er at tilbyde finansielle produkter til privatkunder, erhvervs kunder og offentlige kunder over hele landet. Sparekassen ønsker at tilbyde sine kunder et bredt sortiment af finansielle produkter sammen med grundig og professionel rådgivning.

Udviklingen første halvår

Norðoya Sparikassi's resultat efter skat blev et overskud på 9,6 mio. kr. i forhold til 6,2 mio. kr. samme periode det foregående år, svarende til en stigning på 3,4 mio. kr. Egenkapitalen blev forrentet med 4,8 % første halvår og er nu 203,6 mio. kr.

Første halvår havde sparekassen en basisindtjening på 7,5 mio. kr. i forhold til 8,1 mio. kr. samme periode sidste år. Dette er en reduktion i basisindtjeningen på 0,6 mio. kr., som stammer fra at indtægterne faldt med 1 mio. kr., mens udgifterne faldt med 0,4 mio. kr.

Renteniveauet er reduceret yderligere i år og der er fortsat hård konkurrence om kunderne. Sparekassens målsætning er at være konkurrencedygtig og derved deltage i konkurrencen om kunderne. Dette kan ses i regnskabet, hvor udlån og indlån steg med henholdsvis 3 % og 3,4 %. Sparekassen har finansieret konkurrencen ved at tilpasse renten i første halvår, men størstedelen af denne tilpasning, samt den øgede forretning, får først fuld virkning i andet halvår.

På repræsentantskabsmødet i marts blev det vedtaget, at garantikapitalen for året 2015 skulle forrentes med 5 procent over den til enhver tid gældende højeste indlånsrente for 12 mdr. opsigelse, eller i gennemsnit med 5,87 %. Rentepolitikken for 2016 er at rente garantikapitalen med 5 %. Garanter kan højst tegne for kr. 300.000 i garantikapital uden tilladelse fra bestyrelsen.

Finanstilsynet har den 27. juni genudnævnt sparekassen til at være et systemisk vigtigt finansielt institut på Færøerne. Baseret på sparekassens forretning bliver sparekassen vurderet til at have så stor betydning for samfundet, at den er udnævnt til at være SIFI pengeinstitut. Derved bliver sparekassen pålagt særlige krav til kapital og likviditet, som skal sikre sparekassen endnu bedre.

Udviklingen 1. halvår har generelt været i overensstemmelse med sparekassens vurderinger og sparekassen er tilfreds med udviklingen.

RESULTATOPGØRELSEN

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter blev 32,4 mio. kr. i forhold til 33,2 mio. kr. for samme periode sidste år, hvilket er en reduktion på 0,8 mio. kr. Den øgede aktivitet kan dog ses på netto renteindtægterne, som steg med 0,3 mio. kr. Derimod blev netto gebyr- og provisionsindtægter reduceret med 1,1 mio. kr., på grund af engangsindtægter fra første halvår 2015.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgjorde et overskud på 2,6 mio. kr. i forhold til et beskedent underskud på 71 t.kr. for samme periode foregående år. Størstedelen af overskuddet stammer fra kursregulering af obligationer på grund af at renteniveauet er reduceret yderligere første halvår. Sparekassen havde derimod et underskud fra kursregulering af unoterede aktier på 113 t.kr. Sparekassen har kun aktier i Elektron, SDC og DLR Kredit - selskaber som sparekassen samarbejder med.

Omkostninger til personale og administration

Omkostninger til personale og administration steg fra 24,0 mio. kr. til 24,9 mio. kr. Stigningen på 0,9 mio. kr. består hovedsageligt af højere omkostninger til personale og social sikring, som steg med 0,7 mio. kr. Administrationsomkostninger steg med 0,2 mio. kr. Det samlede antal af heltidsbeskæftigede 1. halvår 2016 steg med 0,9 årsværk fra 41,8 til 42,7 i forhold til samme periode sidste år.

Andre driftsudgifter

Denne post, omfattende bidrag til Indskydergarantifonden samt udbetaling fra gavefonden, udgjorde 25 t.kr. første halvår. Ordningen med Indskydergarantifonden fra 2012 til 2015 var et samlet bidrag på 1 % af sparekassens dækkede nettoindlån og blev betalt over 4 år. Det fjerde og seneste bidrag var i 2015 og udgjorde første halvår 1,4 mio. kr. En ny ordning for Indskydergarantifonden er iværksat i Danmark og forventes at blive sat i kraft på Færøerne senere i år. Bidraget vil blive betydeligt lavere efter den nye ordning.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og garantier 1. halvår 2016 udgjorde 0,5 mio. kr., hvilket er 1,3 mio. kr. mindre end 1. halvår 2015, hvor nedskrivningerne udgjorde 1,8 mio. kr. Sparekassen har foretaget store nedskrivninger de seneste år, men udviklingen det seneste år indikerer, at nedskrivningerne de kommende år vil være på et lavere niveau sammenholdt med tidligere år.

BALANCE

Sparekassens balance steg med 52 mio. kr. 1. halvår 2016, fra 2.234 mio. kr. til 2.286 mio. kr., svarende til en stigning på 2,3 %. Den væsentligste årsag til at balancen blev forøget er den øgede aktivitet, hvor ind- og udlån steg med henholdsvis 3 % og 3,4 %. Indlånene steg med 67 mio. kr. fra 1.973 mio. kr. ultimo 2015 til 2.040 mio. kr. 1. halvår 2016. Udlånene steg med 48 mio. kr. fra 1.598 mio. kr. ultimo 2015 til 1.646 mio. kr. 1. halvår 2016.

Likviditet

Sparekassen har en god likviditet. Første halvår var overdækningen i forhold til lovkravet 169 % mod 154 % 1. halvår 2015, hvilket er en stigning på 15 % -point. Ifølge Finanstilsynets tilsynsdiamant skal likviditetsoverdækningen mindst udgøre 50 %.

Solvens og solvensbehov

Sparekassen har en god solvens. Pr. 1. halvår 2016 var solvensen 18,1 %, som er det samme som første halvår sidste år.

Det individuelle solvensbehov er pr. 1. halvår 2016 opgjort til 9,1 %, hvilket er 0,5 % -point lavere end samme periode sidste år, hvor solvensbehovet var på 9,6 %. Reduktionen i solvensbehovet stammer fra, at sparekassen har reduceret kreditrisikoen mod store engagementer og det er sparekassens vurdering, at målsætningen nu er nået på dette område.

Således har sparekassen en solvensoverdækning pr. 1. halvår 2016 på 9 % -point, i forhold til 8,5 % -point ultimo 2015.

Forventninger til 2016

Første halvår 2016 havde sparekassen en basisindtjening på 7,5 mio. kr. Indtægterne 2. halvår vurderes at være på et højere niveau end 1. halvår, og sparekassen forventer at tilpasninger i driften, som sparekassen har foretaget i 1. halvår, vil ses i driften 2. halvår.

I årsregnskabet for 2015 blev basisindtjeningen i 2016 estimeret til at være på omkring 19 mio. kr. Efter 1. halvår vurderer sparekassen fortsat, at dette estimat vil holde.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets såkaldte tilsynsdiamant trådte i kraft i 2012. I denne angives fem pejlemærker for, hvad Finanstilsynet som udgangspunkt anser for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Nedenfor følger en kort redegørelse for, hvordan sparekassens risiko ligger i forhold til disse pejlemærker.

Sparekassen har generelt en god placering i forhold til disse pejlemærker:

- **Summen af store engagementer** (skal være mindre end 125 % af kapitalgrundlaget): Summen af store engagementer i sparekassen er 1. halvår 2016 opgjort til 46,3 % af kapitalgrundlaget.
- **Udlånsvækst** (skal være mindre end 20 % om året): Sparekassens udlånsvækst 1. halvår 2016 er 3 %.
- **Ejendomseksponering** (skal være mindre end 25 % af de samlede udlån): Pr. 30. juni 2016 var sparekassens udlån til fast ejendom 5,6 % af de samlede udlån.
- **Stabil funding** (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år skal være mindre end 1): Sparekassens stabile funding var 1. halvår 2016 opgjort til 0,7.
- **Likviditetsoverdækning** (skal være større end 50 %): Sparekassens likviditetsoverdækning blev pr. 30. juni 2016 opgjort til 169 %.

Risici og risikostyring

Der er ingen ændringer i sparekassens risici og risikostyring. Der henvises derfor til beskrivelsen i årsrapporten for 2015.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder eller omstændigheder efter 30.06.2016, som har væsentlig indflydelse på sparekassens finansielle udvikling.

Usikkerheder ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til værdiansættelse af aktiver og til nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. Det er ledelsens vurdering at usikkerheden er på et niveau der er forsvarligt i forhold til halvårsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Der er ingen ændringer i sparekassens anvendte regnskabspraksis 1. halvår 2016. Der henvises til årsrapporten for 2015.

Resultatopgørelse 1. halvår

Note		2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
1	Renteindtægter	34.118	36.778
2	Renteudgifter	5.458	8.370
	Netto renteindtægter	28.660	28.408
	Udbytte af aktier mv.	0	0
3	Gebyrer og provisionsindtægter	3.997	4.990
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	255	152
	Netto rente- og gebyrindtægter	32.402	33.246
4	Kursreguleringer	2.611	-71
	Andre driftsindtægter	716	861
5	Udgifter til personale og administration	24.949	23.977
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	666	665
	Andre driftsudgifter	25	1.387
6	Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	480	1.814
	Resultat før skat	9.609	6.193
	Skat	0	0
	Halvårets resultat	9.609	6.193

Balance den 30. juni

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK	Ultimo 2015 1.000 DKK	
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	49.756	254.616	227.903
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	58.440	28.527	51.191
	Udlån til amortiseret kostpris	1.645.581	1.546.546	1.597.659
7	Obligationer til dagsværdi	455.003	196.370	271.315
7	Obligationer til amortiseret kostpris	10.121	15.194	10.187
	Aktier m.v.	11.521	10.390	10.433
	Grunde og bygninger i alt	21.748	23.686	22.652
	Investerings ejendomme	7.566	8.633	7.559
	Domicilejendomme	14.182	15.053	15.093
	Øvrige materielle aktiver	7.819	8.372	8.162
	Udsat skatteaktiv	5.400	0	5.400
	Aktiver i midlertidig besiddelse	17.115	15.877	19.770
	Andre aktiver	3.754	4.168	9.572
	Periodeafgrænsningsposter	0	443	0
	Aktiver i alt	2.286.258	2.104.188	2.234.244
Passiver				
Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	12	0
	Indlån og anden gæld	2.040.196	1.868.966	1.973.325
	Andre passiver	14.418	22.711	38.906
	Periodeafgrænsningsposter	323	289	333
	Gæld i alt	2.054.937	1.891.978	2.012.564
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.116	2.208	2.116
	Hensættelser til garantier	93	181	93
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.209	2.389	2.209
	Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500	25.500
Egenkapital				
	Garantikapital	17.331	14.279	16.470
	Overført overskud eller underskud primo	176.272	163.548	163.848
	Halvårets resultat efter skat	9.609	6.193	12.423
	Foreslået garantudbytte	0	0	830
	Gavefond	400	300	400
	Egenkapital i alt	203.612	184.320	193.971
	Passiver i alt	2.286.258	2.104.188	2.234.244
8	Eventualforpligtelser			

Egenkapitalopgørelse og solvensbehov

	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK	Ultimo 2015 1.000 DKK
Kapitalposter			
Garantikapital primo	16.470	10.727	10.727
Tilgang i året	1.108	3.633	5.884
Afgang i året	-247	-81	-141
Garantikapital ultimo perioden	17.331	14.279	16.470
Overført overskud primo	176.271	163.548	163.548
Overført fra årets resultat	0	0	300
Regulering af garantudbytte tidligere år	9.609	6.193	12.423
Overført overskud ultimo	185.881	169.741	176.271
Foreslået garantudbytte	0	0	830
Gavefond	400	300	400
Egenkapital i alt	203.612	184.320	193.971
Kapital og solvens			
Egenkapital	203.613	184.320	193.971
Halvårsresultat	-9.609	-6.193	0
Foreslået garantudbytte	0	0	-830
Forsigtig værdiansættelse	-475	0	-289
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	0	-5.400
Kernekapital efter fradrag	188.129	178.127	187.452
Egenkapital	203.613	184.320	193.971
Halvårsresultat	-9.609	-6.193	0
Foreslået garantudbytte	0	0	-830
Forsigtig værdiansættelse	-474	0	-289
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	0	-5.400
Ansvarlig kapital	25.500	25.500	25.500
Kapitalgrundlag efter fradrag	213.629	203.627	221.952
Risikovægtede poster i alt	1.178.517	1.129.015	1.121.917
Solvensprocent	18,1	18,1	19,0
Kernekapitalprocent	16,0	15,9	16,7
Opgørelse af solvensbehov efter kreditreservationsmetoden			
Kreditrisiko	10.756	14.861	13.329
Markedsrisiko	882	2.083	1.774
Operationel risiko	0	0	0
Øvrige risici	1.498	1.416	1.988
Lovbestemte krav	94.281	89.893	89.753
Solvensbehov i alt	107.417	108.253	106.844
Solvensbehov (%)	9,1	9,6	9,5
Solvensoverdækning (% -point)	9,0	8,5	9,5
Solvensoverdækning (%)	99	89	100

Nøgle- og hovedtal

Nøgletal	2016	2015	2014	2013	2012
Solvensprocent	18,1	18,1	18,7	18,3	16,7
Kernekapitalprocent	16,0	15,9	16,5	18,3	16,7
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	4,8	3,4	4,3	4,3	1,9
Halvårets egenkapitalsforrentning efter skat	4,8	3,4	4,3	1,5	2,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,2	1,3	1,2	1,1
Renterisiko	3,3	2,9	1,7	3,0	1,7
Valutaposition	0,3	0,3	0,7	0,3	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	82,4	85,0	88,0	93,3	104,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	169,0	154,1	199,6	143,8	136,4
Summen af store engagementer ift. til kapitalgrundlag	46,3	50,0	39,5	56,3	83,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,0	2,6	2,8	3,2	3,5
Halvårets nedskrivningsprocent	-0,1	0,1	0,1	0,3	0,3
Halvårets udlånsvækst	3,0	0,8	0,6	2,5	-1,4
Udlån i forhold til egenkapital	8,1	8,4	8,9	9,4	9,0

Hovedtal (1.000 DKK)	2016	2015	2014	2013	2012
----------------------	------	------	------	------	------

Resultatopgørelse

Indtægter

Netto renteindtægter	28.660	28.408	31.060	32.810	35.027
Netto gebyrindtægter	3.742	4.838	3.206	2.376	2.473
Kursregulering	2.611	-70	960	2.418	-1.284
Andre driftsindtægter	716	861	1.173	936	787
Indtægter i alt	35.729	34.037	36.399	38.540	37.003

Udgifter

Driftsudgifter mv.	25.640	26.029	26.789	26.213	28.427
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	480	1.815	2.433	5.230	5.242
Udgifter i alt	26.120	27.844	29.222	31.443	33.669

Halvårets resultat før skat

Skat	0	0	0	13	600
Halvårets resultat	9.609	6.193	7.177	7.084	2.734

Balance

Udlån	1.645.581	1.546.546	1.509.603	1.517.927	1.601.290
Værdipapirer	476.645	221.954	207.316	191.764	189.303
Indlån	2.040.194	1.868.966	1.767.577	1.629.931	1.586.154
Balance	2.286.258	2.104.188	2.012.538	1.893.149	2.134.987
Egenkapital	203.612	184.320	169.082	162.039	177.736
Garantier	69.507	52.760	49.769	43.050	45.731

Noter

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
1 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	25	45
Udlån	33.095	35.642
Obligationer	1.048	1.091
Renteindtægter i alt	34.118	36.778
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	19	5
Indlån og anden gæld	4.408	7.339
Efterstillede kapitalindskud	1.031	1.026
Renteudgifter i alt	5.458	8.370
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	19	15
Betalingsformidling	1.087	1.008
Lånesagsgebyrer	1.307	1.395
Garantiprovision	704	462
Øvrige gebyrer og provisioner	880	2.110
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.997	4.990
4 Kursreguleringer		
Obligationer	2.705	-384
Aktier	-113	301
Valuta	19	12
Kursreguleringer i alt	2.611	-71
5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	1.042	1.000
Bestyrelse	400	400
Repræsentantskab	79	70
I alt	1.521	1.470
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	9.814	9.286
Pensioner	1.687	1.658
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.898	1.730
I alt	13.399	12.674
Øvrige administrationsudgifter	10.029	9.833
Udgifter til administration og personale i alt	24.949	23.977
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	42,7	41,8

Noter

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK	Ultimo 2015 1.000 DKK
6 Nedskrivninger på udlån mv.			
Individuelle nedskrivninger			
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån primo	31.765	37.079	37.078
Nedskrivninger i årets løb	2.065	5.770	9.672
Tilbageførsel af nedskrivninger	-2.622	-3.181	-5.496
Endeligt tabt (afskrevet)	-2.066	-2.916	-9.489
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	29.142	36.921	31.765
Summen af nedskrevne udlån før nedskrivninger	93.966	105.076	100.820
Individuelle nedskrivninger i alt	-29.142	-36.921	-31.765
Summen af nedskrevne udlån efter nedskrivninger	64.824	68.155	69.055
Gruppevise nedskrivninger			
Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo	5.715	5.979	5.979
Nedskrivninger i årets løb	366	270	928
Tilbageførsel af nedskrivninger i årets løb	-552	-893	-1.192
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	5.529	5.356	5.715
Summen af nedskrevne udlån før nedskrivninger	1.586.286	1.483.747	1.534.319
Gruppevise nedskrivninger i alt	-5.529	-5.356	-5.715
Summen af nedskrevne udlån efter nedskrivninger	1.580.757	1.478.391	1.528.604
Nedskrivninger i alt	34.671	42.277	37.480
Hensættelser på garantidebitorer			
Akkumulerede hensættelser på garantier primo	93	189	189
Hensættelser i årets løb	0	0	43
Tilbageførte hensættelser	0	8	-139
Akkumulerede hensættelser på garantidebitorer ultimo	93	181	93
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	34.764	42.458	37.573

Noter

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK	Ultimo 2015 1.000 DKK	
6	Nedskrivninger på udlån (fortsat)			
	Afstemning til resultatopgørelsen			
	Individuelle nedskrivninger på udlån, netto	-557	2.758	4.176
	Individuelle hensættelser på garantidebitorer, netto	0	-8	-96
	Gruppevise nedskrivninger, netto	-186	-624	-264
	Rentetilskrivning på nedskrevne udlån og tilgodehavender	-604	-751	-1.546
	Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	322	509	2.143
	Indbetalt på tidligere afskrevne fordringer	-117	-70	-441
	Nedskrivninger af overtagne ejendomme	1.622	0	653
	Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	480	1.814	4.623
7	Obligationer			
	Obligationer til dagsværdi	455.003	196.370	271.315
	Obligationer til amortiseret kostpris	10.121	15.194	10.187
	Obligationer i alt	465.124	211.564	281.502
	Forskel på dagsværdi og amortiseret kostpris	107	217	95
	Obligationer til dagsværdi i alt	465.231	211.781	281.597
8	Eventualforpligtelser			
	Finansgarantier	6.414	6.220	6.359
	Tabsgarantier	7.460	5.426	7.627
	Øvrige garantier	55.633	41.114	49.569
	Garantier i alt	69.507	52.760	63.555

www.ns.fo

