



NORÐOYA SPARIKASSI

HALVÁRSRAPPORT 1. HALVÁR 2017



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 1. HALVÅR 2017	s.	4
RESULTATOPGØRELSE 1. HALVÅR 2017	s.	7
BALANCE DEN 30. JUNI 2017	s.	8
EGENKAPITALOPGØRELSE	s.	9
SOLVENSOPGØRELSE	s.	10
NØGLE- OG HOVEDTAL	s.	11
NOTER	s.	12

Ledespåtegning

Vi har i dag behandlet og godkendt halvårsrapporten for 1. halvår 2017 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 24. juli 2017.

Direktion

Mærner Mortensen

Bestyrelse

John P. Danielsen
formand

Jóannes Hansen
næstformand

Jóhanna á Tjaldráfløtti

Karl Heri Joensen

Petur Alberg Lamhauge

Frimodt Rasmussen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Janus Joensen

Ledelsesberetning 1. halvår 2017

Første halvår i overskrifter

- Resultat efter skat 8,1 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat 3,8 %
- Udlån steg med 2,4 %
- Indlån steg med 3,2 %
- Garantikapitalen steg med 8,2 %
- Udlånsprocenten 81 %
- Likviditetsoverdækningen (§152) 188 %
- Solvensen 18,3 %
- Solvensbehovet 9,3 %
- Solvensoverdækningen 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 2017

Norðoya Sparikassi's resultat efter skat blev et overskud på 8,1 mio. kr. i forhold til 9,6 mio. kr. for samme periode forrige år, svarende til en reduktion på 1,5 mio. kr., som stammer fra lavere overskud af kursregulering af obligationer. Egenkapitalen blev forrentet med 3,8 % første halvår og er nu 218 mio. kr.

Første halvår havde sparekassen en basisindtjening på 7,2 mio. kr. i forhold til 7,5 mio. kr. for samme periode sidste år. Dette er en reduktion i basisindtjeningen på 0,3 mio. kr.

Sparekassens målsætning er at være konkurrencedygtig og dette kan ses i regnskabet, hvor ud- og indlån steg med henholdsvis 2,4 % og 3,2 %. Renteniveauet er fortsat på et lavt niveau og sparekassen har finansieret konkurrencen ved at tilpasse renten i første halvår. Størstedelen af denne tilpasning, samt den øgede forretning, får først fuld virkning 2. halvår.

På repræsentantskabsmødet i marts i år blev vedtaget, at garantikapitalen for året 2016 skulle forrentes med 5 procent. Sparekassens politik for 2017 er fortsat, at forrente garantikapitalen med 5 procent. Garanter kan højst tegne for kr. 300.000 i garantikapital uden tilladelse fra bestyrelsen. Første halvår steg garantikapitalen med 1,5 mio. kr., svarende til 8,2 %.

Finanstilsynet har den 29. juni 2017 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 genudnævnt til at være SIFI pengeinstitut. Derved bliver sparekassen pålagt særlige krav til kapital og likviditet, som skal sikre sparekassen endnu bedre.

Udviklingen første 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 33,3 mio. kr. i forhold til 32,4 mio. kr. for samme periode sidste år, hvilket er en stigning på 0,9 mio. kr. Konkurrencen og det lave renteniveau lægger pres på renteindtægterne, men på grund af tilpasning af renteudgifterne har sparekassen formået at øge nettoindtægterne med 0,9 mio. kr. Gebyr- og provisionsindtægter er på samme niveau som første halvår 2016.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgør et overskud på 1,2 mio. kr. i forhold til 2,6 mio. kr. for samme periode foregående år, hvilket er en reduktion på 1,4 mio. kr. Størstedelen af overskuddet stammer fra kursregulering af obligationer på grund af faldende renteniveau. Dertil havde sparekassen et overskud fra kursregulering af noterede aktier på 0,1 mio. 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 24,9 mio. kr. til 25,8 mio. kr. Stigningen på 0,9 mio. kr. består af højere omkostninger til personale og social sikring, som steg med 0,5 mio. kr., samt at administrationsomkostninger steg med 0,4 mio. kr. Det samlede antal af heltidsbeskæftigede første halvår i år var 42,7, som er uændret i forhold til samme periode sidste år.

Andre driftsudgifter

Denne post, omfattende bidrag til Indskydergarantifonden samt udbetaling fra gavefonden, udgjorde 13 tkr. første halvår. En ny ordning for indskydergaranti blev iværksat i Danmark i 2015 og forventes at blive sat i kraft på Færøerne senere i år. Bidraget forventes at blive betydeligt lavere efter den nye ordning.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og garantier første halvår i år udgjorde 0,3 mio. kr., hvilket er 0,2 mio. kr. mindre i forhold til første halvår sidste år, hvor nedskrivningerne udgjorde 0,5 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.

Nye nedskrivningsregler, som tager udgangspunkt i den nye regnskabsstandard IFRS 9, bliver sat i kraft den 1. januar 2018. Med IFRS 9 bliver gældende nedskrivningsregler, som baseres på konstateret tab, ændret til at blive baseret på forventet tab. Det er på nuværende tidspunkt svært at foretage et rimeligt skøn over virkningen af IFRS 9, det forventes dog, at det samlet set for alle pengeinstitutter vil føre til øgede nedskrivninger. Der vises til note 1 i årsrapporten 2016.

BALANCE

Sparekassens balance steg med 79 mio. kr. 1. halvår 2017, fra 2.372 mio. kr. til 2.451 mio. kr., svarende til en stigning på 3,3 %. Den væsentligste årsag til at balancen blev forøget er den øgede aktivitet, hvor ud- og indlån steg med henholdsvis 2,4 % og 3,2 %. Indlånene steg med 67 mio. kr. fra 2.119 mio. kr. ultimo 2016 til 2.187 mio. kr. 1. halvår 2017. Udlånene steg med 41 mio. kr. fra 1.694 mio. kr. ultimo 2016 til 1.735 mio. kr. 1. halvår 2017.

Likviditet

Sparekassen har en god likviditet. Første halvår i år var overdækningen i forhold til lovkravet 188 % mod 176 % ultimo sidste år, hvilket er en stigning på 12 %-point. Ifølge Finanstilsynets tilsynsdiamant skal overdækningen mindst udgøre 50 %.

Solvens og solvensbehov

Sparekassen har en god solvens. Første halvår i år var solvensen 18,3 %, i forhold til 18,1 % for samme periode sidste år.

Solvensbehovet blev opgjort til 9,3 % pr. 1. halvår 2017 i forhold til 9,1 % for samme periode sidste år.

Således har sparekassen en solvensoverdækning pr. 1. halvår 2017 på 9 % -point, som er på samme niveau som sidste år.

Forventninger til 2017

Første halvår 2017 havde sparekassen en basisindtjening på 7,2 mio. kr. Indtægterne 2. halvår vurderes at blive på et højere niveau end 1. halvår, og der forventes, at tilpasninger i driften, som er foretaget 1. halvår, vil ses i driften 2. halvår.

I årsregnskabet for 2016 blev basisindtjeningen i 2017 estimeret til at være på omkring 18 mio. kr. På grund af konkurrencen om udlånskunderne, samt det lave renteniveau, er det sparekassens opfattelse, at resultatet for 2017 bliver omkring 16 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets såkaldte tilsynsdiamant trådte i kraft i 2012. I denne angives fem pejlemærker, som kan signalere at et pengeinstitut har for høj risiko. Nedenfor følger en kort redegørelse for, hvordan sparekassens risiko ligger i forhold til disse pejlemærker.

Sparekassen har alt i alt en god placering i forhold til disse fem pejlemærker:

- **Summen af store engagementer** (skal være mindre end 125 % af kapitalgrundlaget): Summen af store engagementer pr. 30. juni 2017 er opgjort til 37,7 % af kapitalgrundlaget.
- **Udlånsvækst** (skal være mindre end 20 % om året): Sparekassens udlånsvækst første halvår 2017 er 2,4 %.
- **Ejendoms eksponering** (skal være mindre end 25 % af de samlede udlån): Pr. 30. juni 2017 var sparekassens udlån til fast ejendom 7,1 % af de samlede udlån og garantier.
- **Stabil funding** (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år skal være mindre end 1): Sparekassens stabile funding pr. 30. juni 2017 var opgjort til 0,7.
- **Likviditetsoverdækning** (skal være større end 50 %): Sparekassens likviditetsoverdækning blev pr. 30. juni 2017 opgjort til 188 %.

Risici og risikostyring

Der er ingen ændringer i sparekassens risici og risikostyring. Der henvises derfor til beskrivelsen i årsrapporten for 2016.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsperiodens afslutning den 30. juni 2017 er der ikke indtruffet begivenheder eller omstændigheder som har 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 2017. Der henvises til årsrapporten for 2016.

Resultatopgørelse 1. halvår 2017

Note		1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK
1	Renteindtægter	32.973	34.143
2	Renteudgifter	3.369	5.483
	Netto renteindtægter	29.604	28.660
	Udbytte af aktier mv.	0	0
3	Gebyrer og provisionsindtægter	3.987	3.997
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	275	255
	Netto rente- og gebyrindtægter	33.316	32.402
4	Kursreguleringer	1.167	2.611
	Andre driftsindtægter	430	716
5	Udgifter til personale og administration	25.835	24.949
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	720	666
	Andre driftsudgifter	13	25
6	Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	282	480
	Resultat før skat	8.063	9.609
	Skat	0	0
	Halvårets resultat	8.063	9.609

Balance den 30. juni 2017

Note	1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK	2016 1.000 DKK	
Aktiver				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	56.047	49.756	54.114
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	84.835	58.440	81.920
	Udlån til amortiseret kostpris	1.735.089	1.645.581	1.694.210
7	Obligationer til dagsværdi	507.144	455.003	462.048
7	Obligationer til amortiseret kostpris	5.010	10.121	10.054
	Aktier m.v.	12.045	11.521	12.325
	Grunde og bygninger i alt	23.792	21.748	23.284
	Investeringsejendomme	8.521	7.566	8.521
	Domicilejendomme	15.271	14.182	14.763
	Øvrige materielle aktiver	7.620	7.819	8.017
	Udsat skatteaktiv	5.400	5.400	5.400
	Aktiver i midlertidig besiddelse	10.100	17.115	9.262
	Andre aktiver	4.299	3.754	11.542
	Periodeafgrænsningsposter	0	0	0
	Aktiver i alt	2.451.381	2.286.258	2.372.176
Passiver				
Gæld				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	282	0	0
	Indlån og anden gæld	2.186.545	2.040.196	2.119.321
	Andre passiver	18.887	14.418	15.861
	Periodeafgrænsningsposter	261	323	282
	Gæld i alt	2.205.975	2.054.937	2.135.464
Hensatte forpligtelser				
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.025	2.116	2.025
	Hensættelser til garantier	93	93	93
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.118	2.209	2.118
	Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500	25.500
Egenkapital				
	Garantikapital	19.580	17.331	18.091
	Overført overskud eller underskud primo	189.746	176.272	176.673
	Halvårets resultat efter skat	8.063	9.609	13.073
	Foreslået garantudbytte	0	0	857
	Gavefond	400	400	400
	Egenkapital i alt	217.789	203.612	209.094
	Passiver i alt	2.451.381	2.286.258	2.372.176
8	Eventualforpligtelser			

Egenkapitalopgørelse

	1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK	2016 1.000 DKK
Kapitalposter			
Garantikapital primo	18.091	16.470	16.470
Tilgang i året	1.536	1.108	1.896
Afgang i året	-47	-247	-275
Garantikapital ultimo perioden	19.580	17.331	18.091
Overført overskud primo	189.746	176.271	176.271
Overført fra gavefond	13	0	400
Overført fra årets resultat	8.063	9.609	13.073
Regulering af garantudbytte tidligere år	0	0	2
Overført overskud ultimo	197.822	185.881	189.746
Foreslået garantudbytte	0	0	857
Gavefond	387	300	400
Egenkapital i alt	217.789	203.612	209.094

Solvensopgørelse

	1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK	2016 1.000 DKK
Egenkapital	217.789	203.612	209.094
Halvårsresultat	-8.063	-9.609	0
Foreslået garantudbytte	0	0	-857
Forsigtig værdiansættelse	-539	-474	-483
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	-5.400	-5.400
Kernekapital efter fradrag	203.787	188.129	202.354
Egenkapital	217.789	203.612	209.094
Halvårsresultat	-8.063	-9.609	0
Foreslået garantudbytte	0	0	-857
Forsigtig værdiansættelse	-539	-474	-483
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	-5.400	-5.400
Ansvarlig kapital	25.500	25.500	25.500
Kapitalgrundlag efter fradrag	229.287	213.629	227.854
Risikovægtede poster i alt	1.254.152	1.178.517	1.194.838
Solvensprocent	18,3	18,1	19,1
Kernekapitalprocent	16,2	16,0	16,9
Opgørelse af solvensbehov efter kreditreservationsmetoden			
Kreditrisiko	9.434	10.756	9.293
Markedsrisiko	3.305	882	2.138
Operationel risiko	0	0	0
Øvrige risici	3.097	1.498	3.490
Lovbestemte krav	100.332	94.281	95.587
Solvensbehov i alt	116.168	107.417	110.508
Solvensbehov (%)	9,3	9,1	9,3
Solvensoverdækning (% -point)	9,0	9,0	9,9
Solvensoverdækning (%)	97	99	107

Nøgle- og hovedtal

Nøgletal	1H 2017	1H 2016	1H 2015	1H 2014	1H 2013
Solvensprocent	18,3	18,1	18,1	18,7	18,3
Kernekapitalprocent	16,2	16,0	15,9	16,5	18,3
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	3,8	4,8	3,4	4,3	4,3
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	3,8	4,8	3,4	4,3	1,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,4	1,2	1,3	1,2
Renterisiko	2,8	3,3	2,9	1,7	3,0
Valutaposition	0,4	0,3	0,3	0,7	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	80,9	82,4	85,0	88,0	93,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	188,0	169,0	154,1	199,6	143,8
Summen af store engagementer ift. til kapitalgrundlag	37,7	46,3	50,0	39,5	56,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,8	2,0	2,6	2,8	3,2
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0	-0,1	0,1	0,1	0,3
Halvårets udlånsvækst	2,4	3,0	0,8	0,6	2,5
Udlån i forhold til egenkapital	8,0	8,1	8,4	8,9	9,4
Hovedtal (1.000 DKK)	1H 2017	1H 2016	1H 2015	1H 2014	1H 2013
Resultatopgørelse					
Indtægter					
Netto renteindtægter	29.604	28.660	28.408	31.060	32.810
Netto gebyrindtægter	3.712	3.742	4.838	3.206	2.376
Kursregulering	1.167	2.611	-70	960	2.418
Andre driftsindtægter	430	716	861	1.173	936
Indtægter i alt	34.913	35.729	34.037	36.399	38.540
Udgifter					
Driftsudgifter mv.	26.568	25.640	26.029	26.789	26.213
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	282	480	1.815	2.433	5.230
Udgifter i alt	26.850	26.120	27.844	29.222	31.443
Halvårets resultat før skat	8.063	9.609	6.193	7.177	7.097
Skat	0	0	0	0	13
Halvårets resultat	8.063	9.609	6.193	7.177	7.084
Balance					
Udlån	1.735.089	1.645.581	1.546.546	1.509.603	1.517.927
Værdipapirer	524.199	476.645	221.954	207.316	191.764
Indlån	2.186.545	2.040.194	1.868.966	1.767.577	1.629.931
Balance	2.451.381	2.286.258	2.104.188	2.012.538	1.893.149
Egenkapital	217.788	203.612	184.320	169.082	162.039
Garantier	59.313	69.507	52.760	49.769	43.050

Noter

Note	1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK
1 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	11	0
Udlån	31.975	33.095
Obligationer	987	1.048
Renteindtægter i alt	32.973	34.143
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	119	44
Indlån og anden gæld	2.224	4.408
Efterstillede kapitalindskud	1.026	1.031
Renteudgifter i alt	3.369	5.483
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	13	19
Betalingsformidling	1.049	1.087
Lånesagsgebyrer	1.753	1.307
Garantiprovision	543	704
Øvrige gebyrer og provisioner	629	880
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	3.987	3.997
4 Kursreguleringer		
Obligationer	995	2.705
Aktier	111	-113
Valuta	61	19
Kursreguleringer i alt	1.167	2.611
5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	1.065	1.042
Bestyrelse	482	400
Repræsentantskab	83	79
I alt	1.630	1.521
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	10.039	9.814
Pensioner	1.733	1.687
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.980	1.898
I alt	13.752	13.399
Øvrige administrationsudgifter	10.453	10.029
Udgifter til administration og personale i alt	25.835	24.949
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	42,7	42,7

Noter

Note	1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK	2016 1.000 DKK
6 Nedskrivninger på udlån mv.			
Individuelle nedskrivninger			
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån primo	27.144	31.765	31.765
Nedskrivninger i årets løb	3.053	2.065	8.579
Tilbageførsel af nedskrivninger	-1.719	-2.622	-6.742
Endeligt tabt (afskrevet)	0	-2.066	-6.458
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	28.478	29.142	27.144
Summen af nedskrevne udlån før nedskrivninger	82.066	93.966	90.878
Individuelle nedskrivninger i alt	-28.478	-29.142	-27.144
Summen af nedskrevne udlån efter nedskrivninger	53.588	64.824	63.734
Gruppevise nedskrivninger			
Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo	5.902	5.715	5.715
Nedskrivninger i årets løb	958	366	1.237
Tilbageførsel af nedskrivninger i årets løb	-1.977	-552	-1.050
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	4.883	5.529	5.902
Summen af nedskrevne udlån før nedskrivninger	1.686.384	1.586.286	1.636.378
Gruppevise nedskrivninger i alt	-4.883	-5.529	-5.902
Summen af nedskrevne udlån efter nedskrivninger	1.681.501	1.580.757	1.630.476
Nedskrivninger i alt	33.361	34.671	33.046
Hensættelser på garantidebitorer			
Akkumulerede hensættelser på garantier primo	93	93	93
Hensættelser i årets løb	0	0	0
Tilbageførte hensættelser	0	0	0
Akkumulerede hensættelser på garantidebitorer ultimo	93	93	93
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	33.454	34.764	33.139

Noter

Note	1H 2017 1.000 DKK	1H 2016 1.000 DKK	2016 1.000 DKK
6 Nedskrivninger på udlån (fortsat)			
Afstemning til resultatopgørelsen			
Individuelle nedskrivninger på udlån, netto	1.334	-557	1.837
Individuelle hensættelser på garantidebitorer, netto	0	0	0
Gruppevise nedskrivninger, netto	-1.019	-186	187
Rentetilskrivning på nedskrevne udlån og tilgodehavender	-802	-604	-1.396
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	413	322	1.185
Indbetalt på tidligere afskrevne fordringer	-24	-117	-134
Nedskrivninger af overtagne ejendomme	380	1.622	1.621
Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	282	480	3.300
7 Obligationer			
Obligationer til dagsværdi	507.144	455.003	462.048
Obligationer til amortiseret kostpris	5.010	10.121	10.053
Obligationer i alt	512.154	465.124	472.101
Forskel på dagsværdi og amortiseret kostpris	22	107	61
Obligationer til dagsværdi i alt	512.176	465.231	472.162
8 Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	6.564	6.414	8.219
Tabsgarantier	9.044	7.460	8.225
Øvrige garantier	43.705	55.633	48.519
Garantier i alt	59.313	69.507	64.963

www.ns.fo

