



NORÐOYA SPARIKASSI

HALVÁRSRAPPORT 1. HALVÁR 2015



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

530-Fuglafjørður

Tel. +298 475000

Filial í 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 2015 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 27. juli 2015.

Direktion

Marnar Mortensen

Bestyrelse

John P. Danielsen
formand

Jóannes Hansen
næstformand

Jóhanna á Tjaldráfløtti

Karl Heri Joensen

Petur Alberg Lamhauge

Frimodt Rasmussen

Julianna Thomsen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Ledelsesberetning

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.

Første halvår i overskrifter - tryghed og stabilitet

- Resultat efter skat blev et overskud på 6,2 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat udgjorde 3,4 %
- Garantikapitalen steg med 33 %
- Garanter fik udbetalt rente på 6 %
- Udlån steg med 0,8 %
- Indlån steg med 3,6 %
- Indlånsoverskuddet steg med 20 %
- Udlånsprocenten udgør 85 %
- Likviditetsoverdækningen udgør 154 %
- Solvensen udgør 18,1 %
- Solvensbehovet udgør 9,6 %
- Solvensoverdækningen steg til 8,5 % -point

Udviklingen første halvår

Norðoya Sparikassi's resultat før skat 1. halvår 2015 blev et overskud på 6,2 mio. kr. i forhold til 7,2 mio. kr. samme periode det foregående år. Hovedårsagen til ændringen i resultatet er, at sidste år havde sparekassen en fortjeneste på 1 mio. kr. ved salg af aktier i Nets A/S i Danmark.

Første halvår havde sparekassen en basisindtjening på 8,1 mio. kr. i forhold til 8,7 mio. kr. samme periode sidste år. Dette er en reduktion i basisindtjeningen på 0,6 mio. kr., som primært stammer fra lavere renteindtægter på grund af lavere renteniveau, mens tilpasning af driftsudgifter i 1. halvår først ses i regnskabet i andet halvår.

Sparekassen har de seneste år haft som målsætning, at reducere kreditrisici vedrørende store engagementer og dermed styrke solvensoverdækningen yderligere. Dette har medført, at sparekassens solvensbehov første halvår blev reduceret med 1,8 % -point, fra 11,4 % til 9,6 %. Derved steg solvensoverdækningen til 8,5 % -point.

På repræsentantskabsmødet i marts blev det vedtaget, at garantikapitalen for året 2014 skulle forrentes med 5 procent over den til enhver tid gældende højeste indlånsrente for 12 mdr. opsigelse, eller i gennemsnit med 6 %. Rentepolitikken forbliver uændret i 2015. Garanter kan højst tegne for kr. 300.000 i garantikapital uden tilladelse fra bestyrelsen.

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 faldt fra 34,3 mio. kr. til 33,2 mio. kr. Et faldende renteniveau, samt et målbevidst arbejde de senere år med at reducere sparekassens risici, har reduceret indtægterne med 1,1 mio. kr.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udviste ikke et overskud 1. halvår 2015. Samme periode sidste år udviste kursreguleringer et overskud på 1 mio. kr. Overskuddet 1. halvår 2014 stammer primært fra salg af aktier i Nets.

Omkostninger til personale og administration

Omkostninger til personale og administration faldt fra 24,7 mio. kr. til 24,0 mio. kr. Reduktionen på 0,7 mio. kr. består af lavere omkostninger til personale og administration. Det samlede antal af heltidsbeskæftigede 1. halvår 2015 faldt fra 45,4 til 41,8 i forhold til samme periode sidste år.

Andre driftsudgifter

Denne post omfatter bidrag til Indskydergarantifonden svarende til 0,25 % af sparekassens dækkede nettoindlån. Det samlede bidrag udgør 1 % og bliver betalt over 4 år - fra 2012 til 2015. Det fjerde og seneste bidrag i 2015 udgør 3,1 mio. kr., hvoraf halvdelen er bogført i regnskabet for 1. halvår 2015. Efter 2015 bliver dette bidrag betydeligt mindre.

Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og garantier 1. halvår 2014 udgjorde 1,8 mio. kr., hvilket er 0,6 mio. kr. mindre end 1. halvår 2014, hvor nedskrivningerne udgjorde 2,4 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 79 mio. kr. 1. halvår 2015, fra 2.025 mio. kr. til 2.104 mio. kr., svarende til en stigning på 3,9 %. Den væsentligste årsag til at balancen blev forøget er, at indlånene steg med 3,6 %. Indlånene steg med 65 mio. kr. fra 1.804 mio. kr. ultimo 2014 til 1.869 mio. kr. 1. halvår 2015. Udlånene steg med 12 mio. kr. fra 1.535 mio. kr. ultimo 2014 til 1.547 mio. kr. 1. halvår 2015, hvilket er en stigning på 0,8 %.

Likviditet

Sparekassen har en god likviditet. Første halvår var overdækningen i forhold til lovkravet 154 % mod 123 % 1. halvår 2014, hvilket er en stigning på 31 %-point. Ifølge Finanstilsynets tilsynsdiamant skal likviditetsoverdækningen mindst udgøre 50 %.

Solvens og solvensbehov

Sparekassen har en god solvens. Pr. 1. halvår 2015 var solvensen 18,1 % i forhold til 18,2 % samme periode sidste år.

Det individuelle solvensbehov er pr. 1. halvår 2015 opgjort til 9,6 %, hvilket er 1,8 %-point lavere end samme periode sidste år, hvor solvensbehovet var på 11,4 %. Reduktionen i solvensbehovet stammer fra, at sparekassen har reduceret kreditrisikoen mod store engagementer med henblik på at styrke solvensoverdækningen endnu mere.

Således har sparekassen en solvensoverdækning pr. 1. halvår 2015 på 8,5 %-point, i forhold til 6,9 %-point ultimo 2014.

Forventninger til 2015

Første halvår 2015 havde sparekassen en basisindtjening på 8,1 mio. kr. Indtægterne i 2. halvår vurderes at være på samme niveau som 1. halvår, men sparekassen forventer, at tilpasninger i driften, som sparekassen har foretaget i 1. halvår, vil ses i driften 2. halvår.

I årsregnskabet for 2014 blev basisindtjeningen i 2015 estimeret til samme niveau som i 2014. Efter 1. halvår vurderer sparekassen fortsat, at dette estimat vil holde.

Da der er sandsynlighed for, at nedskrivninger vil være på et lavere niveau end de foregående år, er det sparekassens vurdering, at resultatet efter skat for 2015 bliver på samme niveau som sidste år.

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 basiskapitalen): Summen af store engagementer i sparekassen er 1. halvår 2015 opgjort til 50 % af basiskapitalen.
- **Udlånsvækst** (skal være mindre end 20 % om året): Sparekassens udlånsvækst 1. halvår 2015 er 0,8 %.
- **Ejendomseksponering** (skal være mindre end 25 % af de samlede udlån): Pr. 30. juni 2015 var sparekassens udlån til fast ejendom 6,0 % 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 2015 opgjort til 0,75.
- **Likviditetsoverdækning** (skal være større end 50 %): Sparekassens likviditetsoverdækning blev pr. 30. juni 2015 opgjort til 154,1 %.

Risici og risikostyring

Der er ingen ændringer i sparekassens risici og risikostyring. Der henvises derfor til beskrivelsen i årsrapporten for 2014.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder eller omstændigheder efter 30.06.2015, 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 2015. Der henvises til årsrapporten for 2014.

Resultatopgørelse 1. halvår

Note		2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
1	Renteindtægter	36.778	40.988
2	Renteudgifter	8.370	9.928
	Netto renteindtægter	28.408	31.060
	Udbytte af aktier mv.	0	57
3	Gebyrer og provisionsindtægter	4.990	3.368
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	152	219
	Netto rente- og gebyrindtægter	33.246	34.266
4	Kursreguleringer	-71	960
	Andre driftsindtægter	861	1.172
5	Udgifter til personale og administration	23.977	24.677
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	665	642
	Andre driftsudgifter	1.387	1.470
6	Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	1.814	2.433
	Resultat før skat	6.193	7.176
	Skat	0	0
	Halvårets resultat	6.193	7.176

Balance den 30. juni

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK	Ultimo 2014 1.000 DKK
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavende hos centralbanker	254.616	190.021	174.586
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	28.527	33.470	36.371
Udlån til amortiseret kostpris	1.546.546	1.509.603	1.534.990
7 Obligationer til dagsværdi	196.370	64.851	75.810
7 Obligationer til amortiseret kostpris	15.194	128.526	133.159
Aktier m.v.	10.390	13.939	10.411
Grunde og bygninger i alt	23.686	38.028	23.810
Investeringssejendomme	8.633	22.710	8.633
Domicilejendomme	15.053	15.318	15.177
Øvrige materielle aktiver	8.372	9.341	8.912
Aktuelle skatteaktiver	0	59	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	15.877	18.340	18.629
Andre aktiver	4.168	5.910	7.383
Periodeafgrænsningsposter	443	450	443
Aktiver i alt	2.104.188	2.012.538	2.024.504
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12	15	0
Indlån og anden gæld	1.868.966	1.767.576	1.803.586
Andre passiver	22.711	20.420	17.507
Periodeafgrænsningsposter	289	1.522	251
Gæld i alt	1.891.978	1.789.533	1.821.344
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.208	2.302	2.208
Hensættelser til garantier	181	189	189
Andre hensatte forpligtelser	0	147	147
Hensatte forpligtelser i alt	2.389	2.638	2.544
Efterstillede kapitalindskud	25.500	51.285	25.500
Egenkapital			
Garantikapital	14.279	8.988	10.727
Overført overskud eller underskud primo	163.548	152.768	152.918
Halvårets resultat efter skat	6.193	7.176	10.360
Foreslået garantudbytte	0	0	541
Gavefond	300	150	300
Egenkapital i alt	184.320	169.082	175.116
Passiver i alt	2.104.188	2.012.538	2.024.504
8 Eventualforpligtelser			

Egenkapitalopgørelse og solvensbehov

	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK	Ultimo 2014 1.000 DKK
Kapitalposter			
Garantikapital primo	10.727	8.182	8.182
Tilgang i året	3.633	971	2.713
Afgang i året	-81	-165	-168
Garantikapital ultimo perioden	14.279	8.988	10.727
Overført overskud primo	163.548	152.768	152.768
Overført fra årets resultat	0	0	150
Regulering af garantudbytte tidligere år	6.193	7.176	10.630
Overført overskud ultimo	169.741	159.944	163.548
Foreslået garantudbytte	0	0	541
Gavefond	300	150	300
Egenkapital i alt	184.320	169.082	175.116
Kapital og solvens			
Egenkapital	184.320	169.082	175.116
Halvårsresultat	-6.193	-7.176	0
Foreslået garantudbytte	0	0	-541
Hybrid kernekapital	0	25.785	0
Kernekapital, efter fradrag	178.127	187.691	174.575
Egenkapital	184.320	169.082	175.116
Halvårsresultat	-6.193	-7.176	0
Foreslået garantudbytte	0	0	-541
Hybrid kernekapital	0	25.785	0
Ansvarlig kapital	25.500	25.500	25.500
Basiskapital, efter fradrag	203.627	213.191	200.075
Risikovægtede poster i alt	1.129.015	1.138.285	1.096.441
Solvensprocent	18,1	18,7	18,2
Kernekapitalprocent	15,9	16,5	15,9
Opgørelse af solvensbehov efter kreditreservationsmetoden			
Kreditrisiko	14.861	32.416	33.393
Markedsrisiko	2.083	5.400	3.958
Operationel risiko	0	0	0
Øvrige risici	1.416	0	0
Lovbestemte krav	89.893	91.063	87.715
Solvensbehov i alt	108.253	128.879	125.066
Solvensbehov (%)	9,6	11,3	11,4
Solvensoverdækning (% -point)	8,5	7,4	6,8
Solvensoverdækning (%)	88,5	65,5	59,6

Nøgle- og hovedtal

Nøgletal	2015	2014	2013	2012	2011
Solvensprocent	18,1	18,7	18,3	16,7	15,7
Kernekapitalprocent	15,9	16,5	18,3	16,7	15,7
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	3,4	4,3	4,3	1,9	2,4
Halvårets egenkapitalsforrentning efter skat	3,4	4,3	1,5	2,0	-5,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,2	1,1	1,14
Renterisiko	2,9	1,7	3,0	1,7	2,5
Valutaposition	0,3	0,7	0,3	0,3	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	85,0	88,0	93,3	104,8	114,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	154,1	199,6	143,8	136,4	125,5
Summen af store engagementer ift. til basiskapital	50,0	39,5	56,3	83,4	90,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,6	2,8	3,2	3,5	3,9
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1	0,1	0,3	0,3	0,3
Halvårets udlånsvækst	0,8	0,6	2,5	-1,4	-1,8
Udlån i forhold til egenkapital	8,4	8,9	9,4	9,0	9,2
Hovedtal (1.000 DKK)	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	33.246	34.266	35.186	37.500	34.975
Andre driftsindtægter	861	1.173	936	787	178
Basisindtægter	34.107	35.439	36.122	38.287	35.153
Driftsudgifter mv.	25.364	26.147	25.577	27.091	27.197
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	665	642	636	1.336	2.047
Basisudgifter	26.029	26.789	26.213	28.427	29.244
Basisindtjening	8.078	8.650	9.909	9.860	5.909
Kursregulering	-70	960	2.418	-1.284	3.801
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	1.815	2.433	5.230	5.242	4.839
Halvårets resultat før skat	6.193	7.177	7.097	3.334	4.871
Skat	0	0	13	600	765
Halvårets resultat	6.193	7.177	7.084	2.734	4.106
Balance					
Udlån	1.546.546	1.509.603	1.517.927	1.601.290	1.671.468
Værdipapirer	221.954	207.316	191.764	189.303	340.387
Indlån	1.868.966	1.767.577	1.629.931	1.586.154	1.522.481
Udstedte obligationer	0	0	0	86.081	449.730
Aktiver i alt	2.104.188	2.012.538	1.893.149	2.134.987	2.229.446
Egenkapital	184.320	169.082	162.039	177.736	181.375
Garantier	52.760	49.769	43.050	45.731	40.588

Noter

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
1 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	45	87
Udlån	35.642	39.943
Obligationer	1.091	958
Renteindtægter i alt	36.778	40.988
2 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	5	1
Indlån og anden gæld	7.339	7.502
Efterstillede kapitalindskud	1.026	2.419
Øvrige renteudgifter	0	6
Renteudgifter i alt	8.370	9.928
3 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	15	24
Betalingsformidling	1.008	974
Lånesagsgebyrer	1.395	1.166
Garantiprovision	462	429
Øvrige gebyrer og provisioner	2.110	775
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	4.990	3.368
4 Kursreguleringer		
Obligationer	-384	8
Aktier	301	939
Valuta	12	13
Kursreguleringer i alt	-71	960
5 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	1.000	883
Bestyrelse	400	403
Repræsentantskab	70	75
I alt	1.470	1.361
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	9.286	9.709
Pensioner	1.658	1.666
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	1.730	1.792
I alt	12.674	13.167
Øvrige administrationsudgifter	9.833	10.149
Udgifter til administration og personale i alt	23.977	24.677
Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede	41,8	45,4

Noter

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK	Ultimo 2014 1.000 DKK
6 Nedskrivninger på udlån mv.			
Individuelle nedskrivninger			
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån primo	37.079	42.910	42.910
Nedskrivninger i årets løb	5.770	5.590	12.376
Tilbageførsel af nedskrivninger	-3.181	-2.541	-6.916
Endeligt tabt (afskrevet)	-2.916	-5.537	-11.292
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	36.921	40.422	37.079
Summen af nedskrevne udlån før nedskrivninger	105.076	129.277	117.004
Individuelle nedskrivninger i alt	-36.921	-40.422	-37.079
Summen af nedskrevne udlån efter nedskrivninger	68.155	88.855	79.925
Gruppevise nedskrivninger			
Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo	5.979	6.118	6.118
Nedskrivninger i årets løb	270	184	1.449
Tilbageførsel af nedskrivninger i årets løb	-893	-754	-1.588
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	5.356	5.548	5.979
Summen af nedskrevne udlån før nedskrivninger	1.483.747	1.108.009	1.461.044
Gruppevise nedskrivninger i alt	-5.356	-5.548	-5.979
Summen af nedskrevne udlån efter nedskrivninger	1.478.391	1.102.461	1.455.065
Nedskrivninger i alt	42.277	45.970	43.058
Hensættelser på garantidebitorer			
Akkumulerede hensættelser på garantier primo	189	150	150
Hensættelser i årets løb	0	39	39
Tilbageførte hensættelser	8	0	0
Akkumulerede hensættelser på garantidebitorer ultimo	181	189	189
Akkumulerede nedskrivninger og hensættelser i alt	42.458	46.159	43.247

Noter

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK	Ultimo 2014 1.000 DKK	
6	Nedskrivninger på udlån (fortsat)			
	Afstemning til resultatopgørelsen			
	Individuelle nedskrivninger på udlån, netto	2.758	3.131	5.460
	Individuelle hensættelser på garantidebitorer, netto	-8	-39	39
	Gruppevise nedskrivninger, netto	-624	-571	-139
	Rentetilskrivning på nedskrevne udlån og tilgodehavender	-751	-731	-1.664
	Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	509	688	2.808
	Indbetalt på tidligere afskrevne fordringer	-70	-45	-230
	Nedskrivninger af overtagne ejendomme	0	0	4.605
	Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	1.814	2.433	10.879
7	Obligationer			
	Obligationer til dagsværdi	196.370	64.851	75.810
	Obligationer til amortiseret kostpris	15.194	128.526	133.159
	Obligationer i alt	211.564	193.377	208.969
	Forskel på dagsværdi og amortiseret kostpris	217	-68	447
	Obligationer til dagsværdi i alt	211.781	193.309	209.416
8	Eventualforpligtelser			
	Finansgarantier	6.220	5.922	7.123
	Tabsgarantier	5.426	3.518	4.163
	Øvrige garantier	41.114	40.329	44.297
	Garantier i alt	52.760	49.769	55.583

www.ns.fo

