



NORÐOYA SPARIKASSI

Ársrapport **2014**



NORÐOYA SPARIKASSI

Ósávegur 1
Postboks 149
FO-710 Klaksvík
Tel. +298 475000
Fax +298 476000
ns@ns.fo
www.ns.fo

Fuglafjørður afdeling:
Í Støð 7
FO-530 Fuglafjørður
Tel. +298 475000

Saltangará afdeling:
Heiðavegur 21
FO-600 Saltangará
Tel. +298 475000
Fax +298 476012

Tórshavn afdeling:
Hoyvíksvegur 67
FO-100 Tórshavn
Tel. +298 475000
Fax +298 476015

Indholdsfortegnelse

LEDELSESPÅTEGNING	4
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING	5
LEDELSESBERETNING	6
REGNSKABSBERETNING	7
RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING	11
RESULTATOPGØRELSE	14
BALANCE - AKTIVER	15
BALANCE - PASSIVER	16
EGENKAPITALOPGØRELSE	17
NOTEFORTEGNELSE	18
NOTER - KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSE	19
NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	20
NOTER - 5 ÅRS OVERSIGT	26
NOTER	27
BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG DIREKTION	37
REPRÆSENTANTSKAB	39

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for Norðoya Sparikassi.

Årsrapporten 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klaksvik, 25. marts 2015.

Direktion

Marner 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

Repræsentantskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde den 16. april 2015.

Niels Winther Poulsen, adv.
dirigent

Den uafhængige revisors erklæringer

Til repræsentantskabsmedlemmerne i Norðoya Sparikassi

Vi har revideret årsregnskabet for Norðoya Sparikassi for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for sparekassen. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge gældende revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter mv.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Varde, den 25. marts 2015

BDO
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor

Klaksvík, den 25. marts 2015

Numo Sp/f
Løggilt grannskoðaravirki

Símun Absalonsen
Løggildur grannskoðari

Ledelsesberetning

2014 i overskrifter – vækst og tryghed

- Resultat efter skat blev et overskud på 11,5 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat blev 6,8 %
- Udlån og garantier steg med 4,4 %
- Indlån steg med 6,9 %
- Indlånsoverskudet steg med 33,2 %
- Garantikapitalen steg med 31,1 %
- Store engagementer 41,1 %
- Likviditetsoverdækningen 123,4 %
- Solvensen 18,2 %
- Solvensbehovet 11,4 %
- Solvensoverdækningen 6,8 %

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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Sparekassen arbejder fortsat med at forbedre og udvikle nye arbejdsprocesser til disse værdiansættelser, og sparekassen vurderer at usikkerheden er på et niveau, der ikke er væsentlig i forhold til regnskabet. De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og andre forpligtelser, samt værdiansættelse af midlertidigt overtagne aktiver.

Usædvanlige forhold

I august 2014 tilbagebetalte sparekassen resten af den hybride kernekapital fra den danske stat på 25,1 mio. kr., og således har sparekassen ikke længere gæld til den danske stat. Renten på det tilbagebetalte lån var 10,7 % og derfor blev sparekassens renteudgifter reduceret med 2,7 mio. kr. om året, eller omkring 1 mio. kr. for resten af 2014. En førtidig tilbagebetaling af dette lån medførte, at sparekassen i 2014 havde mulighed for at tilbageføre step-up udgifter på 0,7 mio. kr. Dette beløb var blevet hensat i forbindelse med kursændring på lånet.

Udviklingen i 2014

Resultatet før skat 2014 blev et overskud på 11,5 mio. kr. mod et overskud på 5,5 mio. kr. i 2013. Resultatet for 2014 er primært påvirket af, at basisindtjeningen er forbedret, at resultatet fra kursreguleringer er større og at nedskrivningerne er reducerede. Resultatet er i overensstemmelse med forventningerne i årsrapporten for 2013. Sparekassen er godt tilfreds med resultatet.

Sparekassen havde i 2014 en basisindtjening på 19,3 mio. kr. mod 19,0 mio. kr. i 2013. Dette er en forbedring i basisindtjeningen på 0,3 mio. kr., svarende til 1,2 %.

I årsrapporten for 2013 vurderede sparekassen, at basisindtjeningen ville blive omkring 20 mio. kr. Sparekassen kan konstatere, at resultatet blev omtrent som forventet.

Voksende interesse for garantikapital

I 2012 blev det muligt at tegne garantikapital for mere end den tidligere grænse på kr. 20.000. Der er ikke længere en øvre grænse, men det kræver bestyrelsens godkendelse hvis en garant ønsker at tegne for mere end kr. 300.000 i garantikapital. Det tegner til at garanter er tilfredse med renten og ønsker at bruge muligheden til at forhøje garantikapitalen. Sparekassen

har oplevet en øget interesse for at tegne garantikapital. Den samlede garantikapital var ultimo 2014 kr. 10.727.000 i forhold til kr. 8.182.000 i 2013, hvilket er en stigning på kr. 2.545.000, eller 31,1 %. I forhold til 2013 steg garantikapitalen med 20,4 %. Siden årsskiftet er der blevet tegnet yderligere garantikapital, og dette er glædeligt for sparekassen.

Regnskabsberetning

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter blev 71,0 mio. kr. i 2014 i forhold til 72,8 mio. kr. i 2013, som svarer til en reduktion på 1,8 mio. kr., eller 2,5 %. Her skal tages i betragtning, at sparekassen de seneste år har haft en målsætning om, at reducere kreditrisikoen overfor store kunder og øge udlån med lavere risiko.

Kursregulering

Kursreguleringer udgjorde et overskud på 3,2 mio. kr. for 2014 i forhold til et overskud på 1,3 mio. kr. i 2013. Hovedårsagen til den positive udvikling i 2014 er, et overskud ved salg af sparekassens investeringsejendom i Tórshavn.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgjorde 49,9 mio. kr. i 2014 mod 50,9 mio. kr. i 2013, som var en reduktion på 0,9 mio. kr., som svarer til 1,8 %. Denne post er sammensat af løn til direktion og personale samt almindelige driftsudgifter og udgifter til midlertidig overtagne aktiver.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 2,7 mio. kr. i 2014, som er på niveau med året før.

Løn og pension til personale udgjorde 22,9 mio. kr. i 2014 i forhold til 22,1 mio. kr. i 2013, eller en stigning på 0,8 mio. kr. Hovedårsagen til stigningen er, at der i 2014 blev afsat mere til skyldig løn og ferieløn end i 2013. Antallet af årsværk er omkring det samme, 45,0 i 2014, i forhold til 45,1 i 2013. Udgifter til social sikring, som omfatter udgifter til lønsumsafgift, arbejdsløshedsforsikring, fonde m.fl. er på samme niveau som sidste år. På grund af at pengeinstitutvirksomhed ikke er momspligtig, er der pålagt pengeinstitutter at betale 12 % af alle udbetalte lønninger til den færøske landskasse.

Omkostninger til administration blev reduceret til 20,9 mio. kr. i 2014 fra 22,6 mio. kr. i 2013, svarende til en reduktion på 1,7 mio. kr., eller 7,5 %. Sparekassen har tidligere meddelt, at der bliver arbejdet målbevidst med at tilpasse omkostningsniveauet til det faldende renteniveau, og er dette arbejde forløbet som planlagt.

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver blev 1,3 mio. kr. i 2014 i forhold til 2,1 mio. kr. i 2013, som er en reduktion på 0,7 mio. kr. Udover afskrivninger på driftsmidler, indeholder denne post afskrivninger af domicilejendomme, samt afskrivning af indretning af lejede lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgjorde 2,4 mio. kr. i 2014, hvoraf størstedelen var udgifter til Indskydergarantifonden. Denne post udgjorde i 2013 3,6 mio. kr. Dette er en reduktion på 1,2 mio. kr. som stammer fra step-up omkostninger, som blev hensat i 2013, og som blev tilbageført i 2014, i forbindelse med førtidig indfrielse af lån fra staten. Fra marts 2012 er betalingen til Indskydergarantifonden ændret til et fast årligt gebyr på 0,25 % af sparekassens dækkede nettoindskud. Dette gebyr slutter i 2015.

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender blev 10,9 mio. kr. i 2014 i forhold til 14,9 mio. kr. i 2013. Dette er en reduktion på 4,0 mio. kr.

Sparekassen skrev i årsrapporten for 2011, at den værste del af finanskrisen var overstået, men eftervirkninger fra finanskrisen vil fortsat forekomme i sparekassens regnskab de kommende år, hvilket til dels kan ses på sparekassens nedskrivninger.

Sparekassen skrev yderligere, at i 2012 blev bekendtgørelse om finansielle rapporter fra Finanstilsynet opdateret og sat i kraft for danske pengeinstitutter, som blandt andet præciserer reglerne for nedskrivninger i pengeinstitutter. Med udgangspunkt i denne bekendtgørelse, har Finanstilsynet i 2013 udarbejdet et forslag til en ny nedskrivningsvejledning, som detaljeret beskriver, hvornår der skal nedskrives på en kunde. Selv om denne vejledning ikke var sat i kraft på Færøerne i 2013, valgte sparekassen at følge disse regler med det samme, og dette har medført forhøjede nedskrivninger både i 2013 og i 2014.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Skat

I perioden fra 2009 til 2013 har sparekassen haft et samlet skattemæssigt underskud på 139,9 mio. kr. Når det skattemæssige overskud fra 2014 bliver trukket fra, bliver det skattemæssige underskud 131,6 mio. kr. ultimo 2014. Da det akkumulerede uudnyttede skattemæssige underskud fra tidligere år, er større end det skattepligtige overskud for 2014, er der ikke udgiftsført skat i 2014. Der henvises til note 24 i årsrapporten.

Balance

Sparekassens balance udgjorde 2.025 mio. kr. i 2014, i forhold til 1.926 mio. kr., i 2013, svarende til en stigning på 99 mio. kr., eller 5,1 %.

Udlån steg med 49 mio. kr. til 1.535 mio. kr. i 2014 i forhold til 1.486 mio. kr. i 2013, hvilket svarer til en stigning på 3,3 %.

Indlån steg med 116 mio. kr. til 1.804 mio. kr. i 2014, i forhold til 1.688 mio. kr. i 2013, hvilket svarer til en stigning på 6,9 %.

Sparekassen havde i 2011 et indlånunderskud på 38,6 mio. kr. som i 2012 blev vendt til et indlånsoverskud på 158 mio. kr. I 2013 steg indlånsoverskuddet med 44 mio. kr. til 202 mio. kr. og i 2014 var indlånsoverskuddet 269 mio. kr.

Ændringen i forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2014 blev reduceret med 3,5 %-point til 87,5 % i forhold til 91 % i 2013.

Forpligtelser uden for balancen steg i 2014 til 55,6 mio. kr. fra 38,3 mio. kr. i 2013, hvilket er en stigning på 17,3 mio. kr.

Sparekassen har de seneste år haft en målsætning om at forøge indlånet og dermed reducere udlånsprocenten, og vurderer nu, at både indlånsoverskuddet og udlånsprocenten er på et niveau som er passende for sparekassen. I det at sparekassen har nået dette mål, er likviditeten blevet styrket og derfor er sparekassen parat til at konkurrere om kunderne på et sundt grundlag.

Efterstillet kapitalindskud

I 2009 modtog sparekassen efterstillet kapitalindskud på 50,6 mio. kr. fra staten. I december 2013 blev 25,5 mio. kr. tilbagebetalt af dette lån, således at det blev reduceret fra 50,6 mio. kr. til 25,1 mio. kr. Tilbagebetalingen på 25,5 mio. kr. er finansieret med 10-årig ansvarlig lånekapital fra færøske investorer til en lavere rente.

I august 2014 tilbagebetalte sparekassen de resterende 25,1 mio. kr., således at sparekassen nu er uafhængig af gæld til den danske stat.

Likviditet

Likviditetsoverdækningen er i 2014 steget med 67 mio. kr. fra 202 til 269 mio. kr. Stigningen i likviditeten har givet sparekassen mulighed for at tilbagebetale resten af gælden til den danske stat, og derved blive fri fra gæld til den danske stat. Sparekassen har god likviditet. Efter at have tilbagebetalt gælden, har sparekassen en likviditetsoverdækning på 123,4 % i 2014 i forhold til 188,2 % ultimo 2013.

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 under 125 % af basiskapitalen):
Summen af store engagementer i sparekassen er ultimo 2014 opgjort til 41,1 % af basiskapitalen.
- **Udlånsvækst** (skal være mindre end 20 % om året):
Sparekassens udlånsvækst er 3,3 % i 2014.
- **Ejendomseksponering** (skal være mindre end 25 % af de samlede udlån):
Ultimo 2014 var sparekassens udlån til fast ejendom 5,7 % 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 ultimo 2014 opgjort til 0,8.
- **Likviditetsoverdækning** (skal være større end 50 %):
Sparekassens likviditetsoverdækning ultimo 2014 blev opgjort til 123,4 %.

God selskabsledelse

Sparekassen vil efter bedste evne følge anbefalingerne for god selskabsledelse, samt følge anbefalingerne fra Finansrådet om god selskabsledelse i pengeinstitutter. Dette arbejde er i gang, og en redegørelse vil være til rådighed på sparekassens hjemmeside senere i år.

Solvens og kapital

Sparekassens basiskapital er, efter at overskuddet i 2014 er lagt til, 200,1 mio. kr.

Sparekassens solvens ultimo 2014 er opgjort til 18,2 % mod 19,4 % ultimo 2013, på grund af tilbagebetaling af hybrid kernekapital.

Udover at opgøre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opgøre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2014 blev opgjort til 11,4 % som er det samme som ultimo 2013.

Forskellen mellem solvens og solvensbehov er 6,8 % -point, hvilket svarer til en solvensoverdækning på 60 %. Dette er en værdi som tit bliver brugt, når der skal tages stilling til et pengeinstituts modstandskraft mod fremtidige tab.

Sparekassen vurderer løbende om grundlaget for denne opgørelse, herunder forretningsgang og forudsætninger, som indgår i grundlaget for opgørelsen. Dette er nærmere beskrevet i afsnittet om risikofaktorer og risikostyring.

Ledelsen vurderer, at sparekassens solvens er tilstrækkelig til at dække den risiko som sparekassens aktiviteter medfører.

Nye krav til opgørelse af kapital og kapitalbehov

En ny bekendtgørelse vedrørende opgørelse af kapital og kapitalbehov, den såkaldte CRD-IV bekendtgørelsen, er undervejs og forventes at træde i kraft i 2015. Dertil har det færøske Landsstyre meddelt, at loven vedrørende SIFI pengeinstitutter træder i kraft på Færøerne i 2015, og at Norðoya Sparikassi vil blive et SIFI pengeinstitut. Disse lovmæssige krav medfører blandt andet strengere krav til opgørelse af kapital og kapitalbehov, og disse bliver trinvist implementeret i de kommende år.

Kort sagt skal pengeinstitutter ifølge den nye CRD-IV bekendtgørelse besidde en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % -point, samtidig med at sparekassen som SIFI pengeinstitut skal besidde en SIFI buffer på 1,5 % -point. Dette ekstra kapitalbehov på i alt 4 % -point bliver lagt oveni det individuelle kapitalbehov. Såfremt disse bestemmelser bliver gældende for Norðoya

Sparikassi ved udgangen af 2015 ville kravet til det samlede kapitalbehov være på 15,4 %. Derudover kan pengeinstitutter blive pålagt en yderligere konjunkturbuffer op til 2,5 % -point i tilfælde af, at udlånsvæksten i den finansielle sektor bliver for stor. Af andre krav til SIFI pengeinstitutter kan nævnes forhøjede krav til likviditet, strammere oplysningskrav, samt flere besøg af Finanstilsynet.

Med udgangspunkt i dette, kan sparekassens ledelse konstatere, at sparekassen allerede i dag har tilfredsstillende solvens og likviditet til at dække den risiko som vil opstå fra sparekassens aktiviteter fremover.

Revisionsudvalg

I 2013 trådte bekendtgørelsen om revisionsudvalg, som har været gældende for danske pengeinstitutter i nogle år, i kraft på Færøerne. Sparekassen har de seneste år på eget initiativ valgt at sætte et uformelt revisionsudvalg, som arbejder ifølge den danske bekendtgørelse, men fra 2013 er revisionsudvalget formelt underlagt den færøske bekendtgørelse.

Sparekassens bestyrelse har valgt et selvstændigt revisionsudvalg med tre medlemmer. Disse er: John P. Danielsen, Jóannes Hansen og Petur Alberg Lamhauge.

Bestyrelsen har indstillet John P. Danielsen som regnskabskyndig i revisionsudvalget ifølge bestemmelse i bekendtgørelsen.

Sparekassens bestyrelse har godkendt revisionsudvalgets forretningsorden og arbejdsplan.

Udvalgets opgaver omfatter blandt andet overvågning af:

- regnskabsaflæggelsesprocessen
- om pengeinstituttets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- revisionen

Revisionsudvalget mødes 2 - 3 gange om året og indstiller til bestyrelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder eller omstændigheder efter balancedagen, som har væsentlig indflydelse på vurderingen af sparekassens regnskab for 2014.

Vurdering af 2015

På trods af faldende markedsrente har sparekassen i 2014 igen forøget basisindtjeningen, som blev 19,3 mio. kr. i 2014 i forhold til 19 mio. kr. i 2013.

Det lave renteniveau lægger pres på indtægterne, men ved at tilpasse driften har sparekassen stadigvæk planer om at være med i konkurrencen om kunderne. Hvis udlånsaktiviteten og markedsrenten bliver på nuværende niveau, er det sparekassens opfattelse, at der er god udsigt til positiv basisindtjening i 2015. Sparekassen regner med en basisindtjening på niveau som sidste år.

Sparekassen har i opgørelsen af solvensbehov reserveret mod kreditrisici, som kan medføre nedskrivninger, hvis udsigterne for disse risici forværres. Disse nedskrivninger påvirker driften og dermed egenkapitalen, men ikke sparekassens solvensoverdækning. Det er sparekassens vurdering at reservationen er tilfredsstillende. Der henvises i øvrigt til note 29.

På baggrund af udviklingen i samfundet og de skærpede krav til nedskrivninger for pengeinstitutter, vurderer sparekassen at nedskrivninger fortsat vil forekomme i regnskaberne de kommende år, dog på et lavere niveau end tidligere.

Risikofaktorer og risikostyring

Bestyrelse har ansvaret for, at sparekassen har en velfungerende risikostyring, herunder at alle væsentlige risici identificeres rettidigt, og at der er etablerede hensigtsmæssige systemer til risikostyring. Derudover fastlægger bestyrelsen risikopolitik og risikorammer for sparekassen.

Den risikoansvarlige har på direktionens vegne kontrol med risikostyringen i sparekassen. Det er den risikoansvarliges opgave at sikre, at risikostyringen i sparekassen er betryggende og at sparekassens ledelse har et overblik over sparekassens risici.

Bestyrelsen modtager rapportering angående de væsentlige risikoområder kvartalsvis. Derudover modtager bestyrelsen årlig rapport fra den risikoansvarlige. Det påligger direktionen og den risikoansvarlige at sikre, at tilfredsstillende interne forretningsgange findes i forbindelse med måling og styring af risici. I sparekassen er der funktionsadskillelse mellem de enheder der ekspederer og udfører kontrol.

Drift af pengeinstitutvirksomhed indebærer at sparekassen påtager sig særlige risici, herunder kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici. Disse risici, som er beskrevet nedenfor, er sparekassen særlig opmærksom på i sin daglige virksomhed, idet formålet med sparekassens politik er, at begrænse de tab, som bl.a. kan opstå som følge af uventet udvikling på finansmarkederne.

Andre risikofaktorer, udover de omtalte, kan også forekomme og have indflydelse på sparekassens videre drift og udvikling, men sparekassens ledelse vurderer, at de beskrevne risici er de mest væsentlige. Formålet med disse oplysninger om risici og risikostyring er at yde dem, der har interesse i sparekassen, bedre muligheder at vurdere om sparekassens risikoprofil og kapitalbehov.

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for, at sparekassen lider tab som følge af, at kunder misligholder sine forpligtelser overfor sparekassen.

Sparekassen understreger i sin kreditpolitik og i sin kreditstyring, at hverken individuelle tab eller de samlede tab indenfor bestemte brancher, skal kunne blive så store, at disse til sidst kan have alvorlige konsekvenser for sparekassens solvens. Derfor arbejder sparekassen kontinuerligt med at begrænse kreditrisici, både overordnet og indenfor udvalgte brancher. Sparekassen vurderer, at den aktuelle kreditrisiko er på et tilstrækkelig forsigtigt niveau i overensstemmelse med sparekassens kreditpolitik.

I følge sparekassens kreditpolitik kan lån til erhverv og offentlige myndigheder i alt udgøre maksimalt 50 % af sparekassens samlede kreditrisiko. Derudover er der fastsat specifikke grænser for branchefordeling.

Sparekassens geografiske fordeling af udlån er således, at kundegrundlaget i al væsentlighed omfatter Norðoyggjar, Eysturoy og Suðurstreymoy - det vil sige de områder, hvor sparekassen har sine filialer.

Banksektoren var i en periode under og efter finanskrisen præget af negativ eller svag udlånsvækst. Sparekassen havde en negativ vækst frem til 2012, mens der i 2013 og 2014 har været en lille vækst. Generelt vurderes at en for stor vækst medfører at kvaliteten i kreditbehandlingen bliver utilstrækkelig. Sparekassen ønsker at undgå stor vækst. Efterspørgslen efter udlån er svagt stigende. Sparekassen vurderer at en vækst på op til 7 % er passende for sparekassen, når der ses bort fra lån til offentlige myndigheder.

Flere indbyrdes forbundne kunder betragtes som et engagement i henhold til bekendtgørelse om store engagementer. Hvis engagementet efter fradrag ifølge bekendtgørelsen er 10 % af basiskapitalen, bliver det beregnet som et stort engagement.

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver at summen af store engagementer skal være under 125 % af basiskapitalen. Baseret på sparekassens basiskapital pr. 31.12.2014, som var på kr. 200.075.208, bliver et engagement anset som stort, hvis det er kr. 20.007.520 eller større. Summen af store engagementer var 41,1 %, som sparekassen vurderer er tilfredsstillende. Sparekassen ønsker ikke at summen af store engagementer i forhold til basiskapitalen stiger.

Kreditbehandling

Kreditaafdelingen har overordnet ansvar for kreditbehandlingen, og sparekassens ledelse erkender, at kreditaafdelingen udgør en central del i sparekassens risikostyring og kreditbehandling. Kreditaafdelingens opgaver omfatter kontrol med kreditbehandlingen og bevillingsprocedurer i sparekassen. Kreditaafdelingen er involveret i bevilling af større engagementer og i mere komplicerede engagementer. Derudover har kreditaafdelingen ansvaret for, at alle engagementer bliver gennemgået minimum én gang om året. Gennemgangen omfatter bl.a. analyse af kundens betalingsevne og økonomiske forhold. På baggrund af denne undersøgelse påføres de enkelte engagementer med en karakter jf. Finanstilsynets karakterskala. Karakteroversigten er ledelsens værktøj for at opnå en helhedsvurdering af kundernes bonitet og sikrer identificering af svage engagementer.

Kreditaafdelingen skal samtidig sikre, at målsætninger og politikker i kreditpolitikken efterleves, herunder bl.a. at der af sættes nødvendige ressourcer til behandling af nødlidende engagementer for at begrænse tabsrisikoen. Kreditrapporter skal regelmæssigt afleveres til sparekassens bestyrelse. Formålet med dette er, at bestyrelsen har et nødvendigt værktøj for at kunne identificere risici og styre sparekassens kreditrisici, som beskrevet ovenfor.

Minimum hvert kvartal vurderer sparekassen nedskrivningsbehovet for individuelle udlån og gruppevise nedskrivninger for udlån med ensartet risiko. Samtidig vurderes kvartalsvis, om der er behov for hensættelse på garantier. Gruppevise nedskrivninger beregnes efter en model, som er udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Lokale Pengeinstitutter er en sammenslutning af pengeinstitutter i Danmark og på Færøerne, som sparekassen er medlem af.

Markedsrisici

Markedsrisiko er den risiko, som er forbundet med, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver påvirkes af ændringer i markedet.

Markedsrisiko omfatter rente-, valuta- og aktierisiko.

Renterisici

Renterisiko er den risiko, som sparekassen har i forbindelse med renteændringer på kapitalmarkedet. Det beløb, som er oplyst i regnskabet som renterisiko, er det kurstab, som sparekassen får, hvis renteniveauet stiger 1 % -point.

Sparekassen har fortsat lav renterisiko. Ultimo 2014 var sparekassens renterisiko 2,1 mio. kr. Det svarer til 1,1 % af basiskapitalen.

Aktierisici

Aktierisiko er risiko i forbindelse med ændringer i aktiekurser.

Aktieinvesteringer omfatter børsnoterede aktier, unoterede aktier og kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Sparekassen besidder ikke børsnoterede aktier eller kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Sparekassen besidder derfor kun sektoraktier, som er aktier i selskaber, som sparekassen samarbejder med. Ved udgangen af 2014 udgjorde værdien af sektoraktier 10,4 mio. kr.

Valutarisici

Valutarisiko er risiko i forbindelse med ændringer i valutakurser.

Sparekassen har valutarisiko i forbindelse med beholdning af kontant valuta. Sparekassen har altid en passende mængde af forskellige valutaer i forbindelse med kontanthandel med kunder. Sparekassen har ikke anden beholdning eller forpligtelser i fremmed valuta.

Sparekassens valutaposition, som er oplyst under nøgletallene, udgjorde 0,4 ultimo 2014.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for, at sparekassen ikke er i stand til at overholde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende likviditet. Samtidig omfatter risikoen tab i forbindelse med at anskaffelse af likviditet kan blive mere omkostningskrævende end forventet. I likviditetsstyringen lægger sparekassen vægt på at sikre en god likviditet, både i forhold til kortfristede og langfristede forpligtelser, og at finansieringsomkostninger er på et rimeligt niveau.

Loven stiller minimumskrav til likviditet, samtidig med at tilsynsdiamanten sætter en grænse, som er 50 % større end kravet i loven. Sparekassen pålægger sig selv et internt krav til likviditet, som er 100 % over minimumskravet i loven og dermed væsentligt over kravene i loven og tilsynsdiamanten. Ultimo 2014 var overdækningen i forhold til minimumskravet 123 %.

Sparekassen følger nøje udviklingen i likviditeten for at kunne iværksætte nødvendige tiltag, hvis uventede ændringer skulle indtræffe. Sparekassen har en plan for hvilke tiltag, der skal iværksættes, hvis likviditeten falder under det interne krav. Bestyrelse og direktion modtager månedlig rapportering om sparekassens likviditetsudvikling.

Operationelle risici

Dette er tabsrisiko som opstår på grund af direkte eller indirekte mangel eller fejl i interne forretningsgange, menneskelige fejl, samt fejl i systemer eller udefrakommende begivenheder. Omdømmerisiko regnes også som en operationel risikofaktor.

Sparekassen styrer denne risiko med forretningsgange og interne kontroller. Forretningsgangene bliver regelmæssigt revideret og ændret efter behov, og nye forretningsgange udarbejdes efter behov. Sparekassen afsætter nødvendige ressourcer til kontrol, og kontrolopgaverne udføres af ansatte, som organisatorisk ikke er forbundet med dem, der ekspederer.

Resultatopgørelse

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
4 Renteindtægter	81.619	91.896
5 Renteudgifter	19.069	25.857
Netto renteindtægter	62.550	66.039
Udbytte af aktier mv.	57	57
6 Gebyrer og provisionsindtægter	8.731	7.197
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	365	457
Netto rente- og gebyrindtægter	70.973	72.836
7 Kursregulering	3.157	1.318
Andre driftsindtægter	1.969	2.738
8 Udgifter til personale og administration	49.949	50.874
9 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.326	2.050
10 Andre driftsudgifter	2.415	3.620
11 Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	10.879	14.892
Resultat før skat	11.530	5.456
12 Skat	59	0
Årets resultat	11.471	5.456
Resultatdisponering		
Forslået garantudbytte	541	420
Henlagt til gavefond	300	150
Overført til næste periode	10.630	4.886
Anvendt i alt	11.471	5.456

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK	
Passiver			
Gæld			
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	256
20	Indlån og anden gæld	1.803.586	1.687.822
	Andre passiver	17.507	22.195
	Periodeafgrænsningsposter	251	217
	Gæld i alt	1.821.344	1.710.490
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.208	2.302
	Hensættelser til tab på garantier	189	150
	Øvrige hensættelser	147	147
	Hensatte forpligtelser i alt	2.544	2.599
21	Efterstillede kapitalindskud	25.500	51.285
Egenkapital			
22	Garantikapital	10.727	8.182
	Overført overskud primo	152.918	147.805
	Regulering garantudbytte tidligere år	0	77
	Årets overskud eller underskud	10.630	4.886
	Foreslået garantudbytte	541	420
	Gavefond	300	150
	Egenkapital i alt	175.116	161.520
	Passiver i alt	2.024.504	1.925.894

Egenkapitaloppgørelse

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
Kapitalposter		
Garantikapital primo	8.182	6.795
Tilgang i året	2.713	1.649
Afgang i året	-168	-262
Garantikapital ultimo	10.727	8.182
Overført overskud primo	152.768	147.805
Overført fra gavefond, anvendt i året	150	0
Overført fra årets resultat	10.630	4.886
Regulering garantudbytte tidligere år	0	77
Overført overskud ultimo	163.548	152.768
Foreslået garantudbytte	541	420
Gavefond		
Gavefond primo	150	0
Anvendt overført til overført overskud	-150	0
Overført fra resultatdisponering	300	150
Gavefond ultimo	300	150
Egenkapital i alt	175.116	161.520

Notefortegnelse

Note		Side
1	KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSE	19
2	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	20
3	5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL	26
NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN		
4	RENTEINDTÆGTER	27
5	RENTEUDGIFTER	27
6	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	27
7	KURSREGULERINGER	27
8	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	27
9	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	28
10	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	28
11	NEDSKRIVNING PÅ UDLÅN, TILGODEHAVENDER MV.	28
12	SKAT	30
NOTER TIL BALANCEN		
13	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	30
14	UDLÅN	30
15	OBLIGATIONER	30
16	AKTIER	30
17	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	30
18	ANDRE AKTIVER	31
19	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER	31
20	INDLÅN	31
21	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	31
22	GARANTIKAPITAL	32
23	ANDRE FORPLIGTELSE	32
24	SKAT	32
25	AKTIVER STILLET TIL SIKKERHED	33
26	EJERFORHOLD	33
27	NÆRTSTÅENDE PARTER	33
28	BESTYRELSE OG DIREKTION	33
NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER		
29	KREDITRISICI	34
30	MARKEDSRISICI	36
31	RENTERISICI	36

Noter

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
1 Kapitaldækningsopgørelse		
Egenkapital	175.116	161.520
Foreslået garantudbytte	-541	-420
Hybrid kernekapital	0	25.785
Kernekapital, efter fradrag	174.575	186.885
Egenkapital	175.116	161.520
Foreslået garantudbytte	-541	-420
Hybrid kernekapital	0	25.785
Ansvarlig kapital	25.500	25.500
Basiskapital efter fradrag	200.075	212.385
Vægtede aktiver		
Vægtede aktiver udenfor handelsbeholdning	963.448	967.226
Vægtede poster med markedsrisiko	2.875	644
Vægtede poster med operationel risiko	136.097	130.827
Gruppevis nedskrivninger	-5.979	-6.119
Vægtede poster i alt	1.096.441	1.092.578
Kapitalkrav ifl. FIL § 124 stk. 2	125.066	132.795
Solvensprocent	18,2 %	19,4 %
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster	15,9 %	17,1 %

Note

2 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Generelt om indregning og måling

Alle indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, og alle omkostninger indregnes i samme takt, som de vedrører regnskabsåret. Dog indregnes visse poster direkte på egenkapitalen med tillæg eller fradrag af den skattemæssige effekt.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå sparekassen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Køb af finansielle aktiver indregnes i balancen på afregningsdatoen. Ligeledes ophører solgte finansielle aktiver med at være indregnet i balancen på afregningsdatoen.

Finansielle forpligtelser ophører med at være indregnet i balancen, når forpligtelsen er ophørt gennem opfyldelse, annullering eller udløb.

Ved indregning og måling af aktiver og forpligtelser tages hensyn til oplysninger, der fremkommer efter balancedagen, men inden udarbejdelsen af årsrapporten, hvis oplysninger af - eller bekræfter forhold, som er opstået senest på balancedagen.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris.

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afregningsdagen.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Regnskabsmæssige skøn

Den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De områder, hvor de regnskabsmæssige skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på regnskabet, er følgende:

- Nedskrivning på udlån
- Dagsværdi af ejendomme
- Udskudte skatteaktiver

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som er usikre. Herudover er sparekassen påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

Nedskrivning på udlån

Nedskrivninger på udlån foretages for at tage hensyn til værdiforringelse på udlån. Nedskrivninger foretages som en kombination af individuelle og gruppevise nedskrivninger og er forbundet med en række skøn, med vurdering af dels hvilke udlån/grupper af udlån, der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, dels de forventede fremtidige betalingsstrømme og værdien af sikkerheder.

For nedskrivning på udlån og tilgodehavender er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

Dagsværdi af ejendomme

Måling af domicil- og investeringsejendommens dagsværdi er forbundet med regnskabsmæssige skøn og vurderinger, herunder forventninger til ejendommenes fremtidige afkast og de fastsatte afkastprocenter for ejendommene.

Udskudte skatteaktiver

Fremførte skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af udskudte skatteaktiver i det omfang, det er sandsynligt, at der vil være en fremtidig skattepligtig indkomst til rådighed, hvori det fremførte underskud kan benyttes.

Koncernregnskab

Sparekassen har ikke datterselskaber, og udarbejder derfor ikke koncernregnskab.

Fremmed valuta

Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til den på balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som "Kursreguleringer".

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes alene, når der eksisterer en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og det er hensigten at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og bliver dermed indtægtsført over løbetiden på udlånet.

Renteindtægter på den nedskrevne del af udlån føres under regnskabsposten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Udbytte af aktier

Udbytte af aktier indregnes i resultatopgørelsen når sparekassen har ret til at modtage udbyttet. Dette vil normalt være, når udbyttet er vedtaget på selskabets generalforsamling.

Kursregulering

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af finansielle aktiver og andre afledte finansielle instrumenter samt reguleringer af investeringsejendommens dagsværdi.

Andre driftsudgifter

Under regnskabsposten andre driftsudgifter, indregnes udgifter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder det løbende bidrag vedrørende Indskydergarantifonden samt step-up omkostninger på hybrid kernekapital.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. består af nedskrivninger på udlån, tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker og øvrige tilgodehavender, der kan indebære en kreditrisiko, samt hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter og efterfølgende reguleringer af værdien af disse poster. Nedskrivning på garantier føres som en hensættelse til tab på garantier. Nedskrivninger på uudnyttede kreditfaciliteter føres som andre hensatte forpligtelser.

Skat

Årets skat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat. Skatter indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender består af beholdning af inden- og udenlandske sedler og mønter samt anfordringstilgodehavender i centralbanker.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter og tidsindskud i centralbanker. Regnskabsposten måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Amortiseret kostpris opgøres med fradrag af de modtagne gebyrer og stiftelsesprovisioner samt med tillæg af væsentlige transaktionsomkostninger, der indgår som en del af lånets effektive rente.

Udlån og andre tilgodehavender testes løbende for nedskrivningsbehov ud fra fastsatte objektive indikatorer for værdiforringelse, dels individuelt for alle signifikante udlån og lån, der ikke kan indpasses i en gruppe, og dels gruppevis for grupper af udlån der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Nedskrivningen foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivninger og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalingsstrømme på udlånet.

En objektiv indikation for værdiforringelse anses at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- Låntager er i økonomiske vanskeligheder
- Låntager overholder ikke betingelser i låneaftalen
- Låntagers vilkår lempes på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på 1 gruppe af privatkunder samt 2 grupper af erhvervs-kunder.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af Foreningen af Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Sparekassen skal derfor vurdere, om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavende på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko ultimo den aktuelle regnskabsperiode, fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning.

Leasing

Norðoya Sparikassi har hverken leasingaktiver eller leasingforpligtelser.

Finansielle aktiver (obligationer og aktier)

Finansielle aktiver såsom obligationer, aktier og andre kapitalandele måles til dagsværdi.

Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til balancedagens officielt noterede lukkekurs, medmindre den offentliggjorte børskurs ikke antages at afspejle aktivets reelle dagsværdi.

I alle andre tilfælde fastsættes dagsværdien ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmetoder, der har til formål at fastlægge den transaktionspris, som ville fremkomme i en handel på målingstidspunktet mellem uafhængige parter, der anlægger normale forretningsmæssige betragtninger.

Ved målingen inddrages alle faktorer, herunder observerbare, aktuelle markedsdata, som må antages at influere på dagsværdien, og som markedsdeltagerne må antages at ville tage i betragtning ved en prisfastsættelse af det pågældende finansielle instrument.

Såfremt dagsværdien for unoterede kapitalandele ikke kan fastsættes pålideligt, måles unoterede kapitalandele til kostpris.

Obligationer til amortiseret kostpris

Hold til udløb investeringer er investeringer med en noteret pris på et aktivt marked, og som er anskaffet med henblik på at indtjene et afkast over perioden frem til udløb. Hold til udløb investeringer måles første gang til dagsværdi svarende til betalt vederlag med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger, og måles efterfølgende til amortiseret kostpris og kan afvige fra dagsværdi.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster ved salg.

Investeringsejendomme måles til dagsværdi.

Dagsværdien for investeringsejendomme opgøres som hovedregel på baggrund af ejendommenes forventede afkast og en for hver ejendom individuelt fastsat afkastprocent. Afkastprocenten afhænger af beliggenhed, ejendomstype og anvendelsesmuligheder, indretning og vedligeholdelsesstand samt lejekontrakternes vilkår.

For mindre ejendomme, der regelmæssigt handles til offentliggjorte priser, fastsættes dagsværdien på grundlag heraf.

Værdireguleringer indregnes over resultatopgørelsen i regnskabsposten "Kursreguleringer".

Domicilejendomme

Domicilejendomme omfatter ejendomme, der anvendes i sparekassens egen drift i form af administration, filial eller anden servicevirksomhed. Ejendomme anses for domicilejendomme, hvis hovedparten af de samlede etagemeter i bygningen anvendes til sparekassens egen drift.

Domicilejendomme skal ved første indregning måles til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Omvurderet værdi fastsættes på baggrund af ejendommens forventede afkast og en for hver ejendom individuelt fastsat afkastprocent.

For mindre ejendomme, der regelmæssigt handles til offentliggjorte priser, fastsættes omvurderet værdi på grundlag heraf.

Omvurderinger foretages således, at den regnskabsmæssige værdi ikke adskiller sig væsentligt fra dagsværdien på balancetidspunktet.

Afskrivninger på domicilejendomme beregnes lineært over en forventet brugstid på grundlag af omvurderet værdi. Den forventede brugstid andrager 50 år, svarende til 2 % p.a. Der afskrives ikke på grunde.

Stigninger i en domicilejendoms omvurderede værdi indregnes direkte på egenkapitalen, medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Fald i en domicilejendoms omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre faldet modsvarer en værdistigning, der tidligere er indregnet direkte på egenkapitalen. I så fald føres værdifaldet direkte på egenkapitalen.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver indregnes og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger foretages lineært over aktivernes forventede brugstider på mellem 3 og 16 år. Malerier og kunst afskrives ikke.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget ved afvikling af kundeengagementer, der kun er midlertidigt i besiddelse og afventer salg inden for kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt.

Materielle anlægsaktiver i midlertidig besiddelse måles til det laveste beløb af regnskabsmæssigt værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter. Posten omfatter primært tilgodehavende renter og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, mens øvrige poster måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne provisioner m.v., der vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Efterstillet kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud indregnes ved gældspåtagelsen til det modtagne provenu, med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og med tillæg af forventede andele af opskrivningen.

I efterfølgende perioder måles efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre passiver og andre finansielle forpligtelser

Andre passiver omfatter primært skyldige renter og provisioner, skyldige omkostninger samt negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, mens øvrige poster måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skatter

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning, vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver indregnes med det beløb, kan dokumenteres at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Hensatte forpligtelser

Medarbejderforpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes, når det på balancedagen er sandsynliggjort, at forpligtelsen vil medføre træk på sparekassens økonomiske ressourcer, og at forpligtelsen beløbsmæssigt kan opgøres pålideligt.

Forpligtelser måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Ved måling af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

Indskydergarantifonden

Bidrag til fonden indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsudgifter". Sparekassens forpligtelse udover det indbetalte beløb er en hensat forpligtelse.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i "Andre aktiver", henholdsvis "Andre passiver". Dagsværdien for afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsdato.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som ikke er klassificeret som sikringsinstrumenter, indregnes i resultatopgørelsen under "Kursreguleringer".

Segmentoplysninger

Eftersom aktiviteterne og markederne ikke afviger indbyrdes, er der ikke i årsrapporten afgivet oplysninger om, hvorledes netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer er fordelt på aktiviteter og på geografiske markeder.

Note

3 5 års oversigt

Nøgletal	2014	2013	2012	2011	2010
Solvensprocent	18,2	19,4	18,1	16,4	14,8
Kernekapitalprocent	15,9	17,1	18,1	16,4	14,8
Egenkapitalforrentning før skat	6,9	3,4	-2,2	-0,9	-28,1
Egenkapitalforrentning efter skat	6,8	3,4	-11,6	-0,9	-28,1
Indtjening pr.omkostningskrone	1,18	1,08	0,96	0,98	0,53
Renterisiko	1,1	1,9	3,6	2,8	2,5
Valutaposition	0,4	0,3	0,4	0,3	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	87,5	91,0	93,9	107,0	113,6
Likviditet der overstiger lovkravet	123,4	188,2	172,7	128,3	218,0
Summen af store engagementer	41,1	40,9	56,8	91,7	101,2
Andel af udlån med nedsat rente	1,6	3,0	4,0	3,2	2,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,6	3,2	3,7	3,7	5,8
Årets nedskrivningsprocent	0,7	0,8	1,1	0,7	2,7
Udlånsvækst	3,3	0,3	-8,8	-4,6	-7,4
Udlån i forhold til egenkapital	8,8	9,2	9,6	9,2	9,6
Hovedtal (1.000 DKK)	2014	2013	2012	2011	2010
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	70.973	72.836	75.789	72.320	76.953
Andre indtægter	1.969	2.738	1.646	548	785
Basisindtægter	72.942	75.574	77.435	72.868	77.738
Udgifter til personale og administration	49.949	50.874	53.998	57.235	63.564
Afskrivninger, materielle aktiver	1.326	2.050	3.250	3.491	3.986
Andre udgifter	2.415	3.620	2.554	0	5.205
Basisudgifter	53.690	56.544	59.802	60.726	72.755
Basisindtjening	19.252	19.030	17.633	12.142	4.983
Kursreguleringer	3.157	1.318	-4.325	-2.381	-13.421
Tab og nedskrivninger på tilgodehavende	10.879	14.892	17.143	11.323	49.306
Resultat af kapitalandele	0	0	0	0	-88
Resultat før skat	11.530	5.456	-3.835	-1.562	-57.832
Skat	59	0	16.221	0	0
Årets resultat	11.471	5.456	-20.056	-1.562	-57.832
Omkostningsniveau ¹ (%)	73,6	74,8	77,2	83,3	93,6
Resultat i forhold til udlån og garantier ² (%)	1,24	1,25	1,11	0,71	0,28
Balance					
Udlån	1.534.990	1.485.519	1.480.416	1.623.652	1.702.258
Værdipapirer	219.380	177.008	221.599	264.862	352.096
Indlån	1.803.586	1.687.822	1.638.433	1.585.004	1.580.707
Balance	2.024.504	1.925.894	1.979.067	2.184.545	2.493.076
Egenkapital	175.116	161.520	155.055	175.445	176.761
Basiskapital	200.075	212.385	205.543	209.604	210.653
Garantier	55.583	38.251	42.850	44.549	35.806

Sammenligningstillene for 2010 er ikke fuldt ud sammenlignelige på grund af ændret regnskabspraksis.

¹ Driftsudgifter i alt i procent af ordinære indtægter i alt

² Resultat af ordinær drift i procent af gennemsnitlige udlån og garantier omregnet til helår

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
4 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	73	40
Udlån og andre tilgodehavender	79.428	90.094
Obligationer	2.118	1.762
Renteindtægter i alt	81.619	91.896
5 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	1	154
Indlån og anden gæld	15.216	19.532
Efterstillede kapitalindskud	3.845	5.407
Øvrige renteudgifter	7	764
Renteudgifter i alt	19.069	25.857
6 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	41	38
Betalingsformidling	2.177	2.144
Lånesagsgebyrer	2.543	1.876
Garantiprovision	958	786
Andre gebyrer og provisioner	3.012	2.353
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	8.731	7.197
7 Kursreguleringer		
Obligationer	2.078	-93
Aktier	-534	-560
Investeringsjendomme	1.540	0
Valuta	73	-33
Afledte finansielle instrumenter	0	2.004
Kursreguleringer i alt	3.157	1.318
8 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	1.766	1.851
Bestyrelse	806	811
Repræsentantskab	148	135
I alt	2.720	2.797
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	19.725	18.989
Pensioner	3.209	3.132
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	3.372	3.329
I alt	26.306	25.450

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK						
8 Udgifter til personale og administration (fortsat)								
Øvrige administrationsudgifter	20.923	22.627						
Udgifter til personale og administration i alt	49.949	50.874						
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	45,0	45,1						
<p>Sparekassen har ikke i regnskabsperioden udbetalt options- eller bonusordninger hverken til bestyrelse, direktion eller medarbejdere. Sparekassen har heller ikke tidligere indgået options- eller bonusordninger og har ikke planer om at gøre det fremadrettet.</p> <p>Sparekassen har, udover direktion, udnævnt en væsentlig risikotager, hvis løn og vederlag ikke oplyses ifølge bekendtgørelse om lønpolitik m.v. § 15, stk. 2.</p> <p>I henhold til lov om statsligt indskud i kreditinstitutter § 8, stk. 9 skal sparekassen oplyse, at der i den skattepligtige indkomstopgørelse kun er fratrukket halvdelen af lønnen til direktionen i 2013, eller tkr. 926. Sparekassen har i 2014 tilbagebetalt det statslige kapitalindskud og er derfor ikke omfattet af denne begrænsning.</p> <p>Direktionen kan opsiges af Norðoya Sparikassi med 12 måneders varsel og kan selv fratræde med 3 måneders varsel.</p> <p>Revisionshonorar Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision</p> <table border="1"> <tr> <td></td> <td>1.015</td> <td>1.166</td> </tr> <tr> <td>Heraf vedrører andre ydelser end revision</td> <td>250</td> <td>397</td> </tr> </table> <p>Norðoya Sparikassi har ikke en intern revision.</p>				1.015	1.166	Heraf vedrører andre ydelser end revision	250	397
	1.015	1.166						
Heraf vedrører andre ydelser end revision	250	397						
9 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver								
Bygninger	249	216						
Driftsmidler, maskiner og inventar	1.077	1.834						
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt	1.326	2.050						
10 Andre driftsudgifter								
Bidrag til Garantifonden	3.109	3.278						
Opskrivning efterstillet kapitalindskud	-694	342						
Andre driftsudgifter i alt	2.415	3.620						
11 Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender mv.								
Individuelle nedskrivninger								
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån primo	42.910	53.154						
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	12.376	22.029						
Tilbageførsel af nedskrivninger	-6.916	-10.620						
Afskrivninger (endelig tabt)	-11.292	-21.653						
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	37.079	42.910						

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
11 Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender mv. (fortsat)		
Nedskrevne udlån i alt, før nedskrivning	117.004	134.895
Individuelle nedskrivninger i alt	-37.079	-42.910
Nedskrevne udlån i alt, efter nedskrivninger	79.925	91.985
Gruppevise nedskrivninger		
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån primo	6.118	5.589
Nedskrivninger i årets løb	1.449	1.910
Tilbageførsel af nedskrivninger	-1.588	-1.381
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	5.979	6.118
Nedskrevne udlån i alt, før nedskrivning	1.461.044	1.399.652
Gruppevise nedskrivninger i alt	-5.979	-6.118
Nedskrevne udlån i alt, efter nedskrivninger	1.455.065	1.393.534
Nedskrivninger i alt	43.058	49.028
Hensættelser på garantidebitorer		
Akkumulerede hensættelser på garantier primo	150	443
Hensættelser i årets løb	39	50
Tilbageførte hensættelser	0	-343
Akkumulerede hensættelser på garantidebitorer ultimo	189	150
Nedskrivninger og henlæggelser i alt	43.247	49.178
Afstemning til resultatopgørelsen		
Individuelle nedskrivninger på udlån netto	5.460	11.408
Individuelle henlæggelser på garantier netto	39	-293
Gruppevise nedskrivninger netto	-139	529
Rentetilskrivning nedskrevne udlån	-1.664	-1.664
Årets konstaterede tab, ej tidligere nedskrevet	2.808	3.651
Indgået tidligere afskrevne udlån	-230	-400
Nedskrivninger af overtagne ejendomme	4.605	1.661
Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	10.879	14.892

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
12 Skat		
Ændring i aktuel skat	44	0
Betalt skat	15	0
Skat i alt	59	0
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	36.371	19.250
Til og med 3 måneder	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt	36.371	19.250
14 Udlån		
Til og med 3 mdr.	17.212	26.704
Over 3 mdr. til og med 1 år	124.175	108.564
Over 1 år til og med 5 år	473.773	439.933
Over 5 år	919.830	910.317
Udlån i alt	1.534.990	1.485.519
15 Obligationer		
Børsnoterede - dagsværdi	75.810	0
Børsnoterede - amortiseret kostpris	133.159	164.023
Obligationer i alt	208.969	164.023
Difference mellem amortiseret kostpris og dagsværdi	447	1.638
Obligationer til dagsværdi i alt	209.416	165.661
16 Aktier		
Andre aktier	10.411	12.985
Aktier i alt	10.411	12.985
17 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Investeringsjendomme		
Dagsværdi primo	22.710	22.710
Afgang	-20.177	0
Årets regulering til dagsværdi	-200	0
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	6.300	0
Dagsværdi ultimo	8.633	22.710
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	13.685	13.690
Tilgang	1.741	211
Afgang	0	0
Af- og nedskrivninger i året	-249	-216
Årets regulering til omvurderet værdi	0	0
Omvurderet værdi ultimo	15.177	13.685
Bogført værdi af fast ejendom ultimo	23.810	36.395

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen.

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
17	Materielle anlægsaktiver (fortsat)	
	Øvrige materielle aktiver	
	Anskaffelsessum primo	43.663
	Tilgang	113
	Afgang	-8
	Anskaffelsessum ultimo	43.768
	Akkumulerende afskrivninger primo	33.779
	Afskrivninger i året	1.077
	Akkumulerende afskrivninger ultimo	34.856
	Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo	8.912
18	Andre aktiver	
	Tilgodehavende renter	1.733
	Andre aktiver	5.650
	Andre aktiver i alt	7.383
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	
	Gæld til centralbanker	0
	Gæld til kreditinstitutter	0
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter løbetidsfordeling	
	På anfordring	0
	Over 1 år til og med 5 år	0
20	Indlån	
	På anfordring	904.075
	Med opsigelsesvarsel	655.174
	Tidsindskud	68.410
	Særlige indlånsformer	175.927
	Indlån i alt	1.803.586
	Indlån efter løbetidsfordeling	
	På anfordring	905.012
	Anfordring til og med 3 mdr.	86.545
	Over 3 mdr. til og med 1 år	476.026
	Over 1 år til og med 5 år	153.328
	Over 5 år	182.675
	Indlån i alt	1.803.586
21	Efterstillede kapitalindskud	
	Hybrid kernekapital primo	25.785
	Ekstraordinært afdrag	-25.091
	Step-up omkostninger ol.	-694
	Hybrid kernekapital ultimo	0

Note	2014 1.000 DKK	2013 1.000 DKK
21 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)		
Ansvarlig kapital primo	25.500	0
Tilgang	0	25.500
Ansvarlig kapital ultimo	25.500	25.500
Efterstillede kapitalindskud i alt	25.500	51.285
25.500 tkr. medregnes i basiskapitalen pr. 31. december 2014.		
Ansvarlig kapital stillet af tre færøske investorer på enslydende vilkår: Lånene bliver forrentet med 8 % og løber frem til 31. december 2023. Lånet er uopsigeligt fra både låntager og långiver og kan tidligst indfries den 31. december 2018. Låntager kan under forudsætning af Finanstilsynets forudgående godkendelse før tids indfri op til 20 % af hovedstolen om året i perioden den 31. december 2018 til 31. december 2023 til kurs 100. Herudover kan låntager med Finanstilsynets forudgående godkendelse indfri til kurs 103 frem til 31. december 2019, til kurs 102 frem til 31. december 2020, til kurs 101 frem til 31. december 2021 og til kurs 100 frem til 31. december 2022. Lånet er efterstillet al anden ikke efterstillet gæld, men foran hybrid kernekapital og garantikapital. Med Finanstilsynets godkendelse kan låntager nedskrive den ansvarlige kapital.		
22 Garantikapital		
Garantikapital primo	8.182	6.795
Til- og afgang, netto	2.545	1.387
Garantikapital ultimo	10.727	8.182
23 Andre forpligtelser		
Finansgarantier	7.123	5.928
Tabsgarantier	4.163	796
Andre garantier	44.297	31.527
Andre forpligtelser i alt	55.583	38.251
Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 1.821 tkr. for hele året 2015.		
24 Skat		
Akkumuleret skatteunderskud	131.609	139.945
Aktuel skatteprocent	18 %	18 %
Beregnet skat af underskud	23.690	25.190
Nedskrivning af skatteaktiv	-23.690	-25.190
Udskudte skatteaktiver i alt	0	0
Aktuel skat	59	0
Ændring i udskudt skat	0	0
Regulering tidligere år	0	0
Skat i alt	59	0
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	18	18
Midlertidligere afvigelse	-18	-18
Permanente afvigelse	0,5	0
Effektiv skatteprocent	0,5	0

Note

24 Skat (fortsat)

Hensat til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift. Som følge heraf og med baggrund i øgede dokumentationskrav til fremtidig indtjening, er der ikke foretaget indregning i årsrapporten af skatteaktivet.

25 Aktiver stillet til sikkerhed

Sektoraktier	0	11.368
Udlån	0	240.756
Aktiver stillet til sikkerhed i alt	0	252.124

Overstående sikkerheder var deponeret som sikkerhed for kreditfaciliteter på i alt 163,8 mio. kr. i Danmarks Nationalbank frem til 01.07.2014. I perioden var denne kreditfacilitet ikke udnyttet.

26 Ejerforhold

Norðoya Sparikassi er en garantsparekasse, der er en selvejende institution. Sparekassen har omtrent 2.000 garanter, som hver 4. år vælger et repræsentantskab, som tæller 39 medlemmer.

27 Nærtstående parter

Sparekassens nærtstående parter er:

Bestyrelses- og direktionsmedlemmer

Alle aftaler mellem nærtstående parter og sparekassen er sket på markedsmæssige vilkår.

Aftaler med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter almindelig løn, mens engagement med bestyrelses- og direktionsmedlemmer fremgår af note 28.

	2014	2013
	1.000 DKK	1.000 DKK

28 Bestyrelse og direktion

Lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse.

Direktion, rentesats 3,65 %	1.647	1.713
Bestyrelse, rentesats 3,65 % - 6 %	9.988	39.534

Tilhørende sikkerheder

Direktion	2.000	2.555
Bestyrelse	12.123	56.831

Med henvisning til lov om finansiel virksomhed § 119, stk. 4, har sparekassen valgt ikke at give tilsvarende oplysninger om repræsentantskabet.

Note

29 Kreditrisici

Branchekonzentration

Sparekassens kreditpolitik fastsætter at lån til erhverv og offentlige myndigheder i alt kan maksimalt udgøre 50 % af sparekassens kreditrisici.

Lån til erhverv udgjorde ultimo 2014 efter nedskrivninger 30,4 %. sammenlignet med 31,7 % i 2013. Lån til offentlige myndigheder har været stigende de sidste tre år fra 0,1% 2012 til 3,3% i 2013 og 5,1% i 2014. Det har været en bevidst strategi at øge andelen af lån til det offentlige for at forbedre den samlede bonitet yderligere.

Derudover fastsætter kreditpolitikken maksimale eksponeringsgrænser for hvor meget hver enkelt branche kan udgøre i forhold til sparekassens samlede kreditrisici, således at sparekassen ikke er overeksponeret i nogen specifik branche.

Sparekassen vurderer, at lån til erhverv har en passende branchemæssig spredning.

Nedenstående tabel viser fordeling af sparekassens kreditrisici inklusive garantier og efter nedskrivninger og hen-sættelser.

	2014	2013
Offentlige myndigheder	5,1 %	3,3 %
Erhverv		
Fiskeri	1,5 %	1,8 %
Industri	3,7 %	4,4 %
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,1 %	3,1 %
Handel	11,0 %	11,7 %
Transport, hoteller og restauranter	1,8 %	1,9 %
Information og kommunikation	0,2 %	0,1 %
Finansiering og forsikringsvirksomhed	0,6 %	0,6 %
Handel og administration af fast ejendom	5,7 %	5,2 %
Øvrige erhverv	2,8 %	2,9 %
Erhverv i alt	30,4 %	31,7 %
Private	64,5 %	65,0 %
I alt	100 %	100 %
	2014	2013
	1.000 DKK	1.000 DKK
Vægtede poster med kreditrisici		
Centralregeringer, centralbanker og lokale myndigheder	0	0
Institutter	15.900	8.911
Erhvervsvirksomheder	284.717	287.669
Detailkunder	221.419	234.819
Sikret ved pant i fast ejendom	307.043	277.186
Restancer og overtræk	74.887	90.778
Dækkede obligationer	2.039	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	57.444	67.861
I alt	963.448	967.225

Note

29 Kreditrisici (fortsat)

Bonitetsklassifikation

Sparekassen grupperer alle udlån i bonitetsgrupper i henhold til Finanstilsynets karakterskala. Grupperne er som følger: Gruppe "3" er kunder med god bonitet, "2a" er kunder med normal bonitet, "2b" er kunder med visse svaghedstegn, "2c" er kunder med væsentlige svaghedstegn og "1" er nedskrivningskunder.

Sparekassen revurderer bonitetsklassifikationen regelmæssigt. Sparekassen bruger ressourcer på at behandle svage engagementer, herunder særligt engagementer med bonitet "2c" og "1", dette for at forebygge større nedskrivninger og afskrivninger.

Bonitetsklassifikationen spiller også en væsentlig rolle i behandlingen af nye låneansøgninger.

Geografisk eksponering

Sparekassens udlånskunder er i al væsentlighed placeret omkring sparekassens filialer, som er beliggende i Klaksvík, Fuglafjörður, Saltangará og Tórshavn. Lidt over halvdelen er i og omkring Klaksvík. Sparekassen vurderer, at den geografiske spredning i sparekassens udlån er repræsentativ for hele landet og den geografiske eksponering vurderes derfor ikke at udgøre en særlig risiko. Derimod erkender sparekassen, at den færøske økonomi er behæftet med større udsving sammenlignet med andre økonomier, som er baseret på en mere forskelligartet produktion, og at dette kan forventes at påvirke den finansielle sektor.

Store engagementer, som er større end 10 % af basiskapitalen

Sparekassen har nogle engagementer, som udgør 10 % eller mere af basiskapitalen. Summen af store engagementer udgjorde i alt 41,1 % af sparekassens basiskapital i 2014, sammenlignet med 40,9 et år tidligere. Stigningen i nøgletallet skyldes fald i basiskapitalen. Finanstilsynets tilsynsdiamant fastsætter grænsen til 125 %. Sparekassen er tilfreds med udviklingen i nøgletallet for store engagementer og forventer at tallet er på samme niveau ved udgangen af 2015.

Sparekassens 20 største engagementer

Disse engagementer (inklusive engagementer større end 10 % af basiskapitalen, som er behandlet ovenfor) udgør før nedskrivninger i alt 364 mio. kr., som svarer til 21,7 % af sparekassens udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassens udlån til 20 de største engagementer havde denne bonitetsfordeling i 2014 og 2013:

Bonitet	2014		2013	
	% del	mio. kr.	% del	mio. kr.
3 og 2a	55 %	199	49 %	169
2b	15 %	55	14 %	49
2c	18 %	67	17 %	59
1	12 %	43	20 %	67
Ialt		364		344

Sparekassen har som helhed gode sikkerheder og begrænset blanco. Vedrørende de 20 største engagementer er den samlede forsigtigt opgjorde blanco 69 mio. kr. ultimo 2014 sammenlignet med 55 mio. kr. i 2013. I opgørelsen er blanco er udstedte garantier fuldt medregnet i engagementet. I opgørelsen af blanco på 69 mio. kr. er udlån til kommuner ikke medregnet. Af blanco på 69 mio. kr. er 8,0 mio. kr. nedskrevet. Sparekassen forventer at nedbringe blanco væsentligt efter at lovændring om virksomhedspant trådte i kraft primo 2015. I sparekassens solvensbehov er blanco vedrørende kunder med bonitet 1 og 2c, som ikke er nedskrevet, reserveret med 100 %.

Note

29 Kreditrisici (fortsat)

Privatkunder

Generelt er sparekassens udlån til private i vid udstrækning omfattet af sikkerhed i boliger og andre aktiver. Sparekassen har sædvanligvis 1. prioritet i boligen.

Privatkunder udgør 64,5 % af sparekassens kreditrisici efter fradrag for nedskrivninger og hensættelser. Sparekassens risici i forbindelse med private engagementer afspejler den økonomiske udvikling i landet, herunder udviklingen i husholdningernes rådighedsbeløb efter skat og prisudviklingen på boligmarkedet.

Sparekassens udlån til privatkunder før nedskrivninger havde følgende bonitetsfordeling i 2014 og 2013:

Bonitet	2014		2013	
	% del	mio. kr.	% del	mio. kr.
3 og 2a	61 %	647	56 %	573
2b	27 %	289	29 %	299
2c	3 %	32	7 %	73
1	9 %	100	8 %	79
I alt		1.069		1.024

Af udlån til private er der nedskrevet 27,7 mio. kr.

Sammensætningen af privatkunders bonitetsfordeling er forbedret i 2014 i forhold til 2013.

Kapital til dækning af kreditrisiko vedrørende kunder med finansielle problemer

I sparekassens opgørelse af solvensbehov pr. 31.12.2014 har sparekassen reserveret 8 % af de vægtede aktiver. Herudover har sparekassen reserveret i alt 29 mio. kr. til eventuelle tab vedrørende kunder med finansielle problemer. I det omfang sparekassen i fremtiden konstaterer nedskrivningsbehov på disse udlån, bogføres nedskrivningen i driftsregnskabet og fjernes fra opgørelsen af solvensbehov. Forudsat at reservationen er tilstrækkelig påvirker disse nedskrivninger ikke sparekassens solvensoverdækning, som er forskellen mellem solvensbehov og faktisk solvens.

	2014	2013
	1.000 DKK	1.000 DKK
30 Markedsrisici		
Valutarisici		
Aktiver i fremmed valuta	730	379
Forpligtelser i fremmed valuta	0	0
Valutaposition	730	379
Valutarisiko i procent af kernekapital efter fradrag	0,4 %	0,2 %
31 Renterisici		
Renterisiko af finansielle instrumenter	2.148	3.461

Bestyrelse, revisionsudvalg og direktion

Bestyrelse

John Petur Danielsen, cand.polit.
Argir. Født 1949.
(Bestyrelsesformand)
Indtrådte i bestyrelsen i 2009 og står til genvalg i 2015
Bestyrelseshonorar: tkr. 150
Andre ledelsesposter: Ingen

Jóannes Hansen, gymnasielærer, cand.mag.
Toftir. Født 1955.
(næstformand)
Indtrådte i bestyrelsen i 2007 og står til genvalg i 2016
Bestyrelseshonorar: tkr. 111
Andre ledelsesposter: Ingen

Jóhanna á Tjaldráfløtti, skoleinspektør,
ernærings- og husholdningsøkonom, diætist
Klaksvík. Født 1962.
Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2016
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Lætt & Leskiligt Sp/f, direktør

Kristian Martin Rasmussen, skibsreder, navigatør
Klaksvík. Født 1947.
Indtrådte i bestyrelsen i 2010 og udtrådte i 2014
Bestyrelseshonorar: tkr. 25
Andre ledelsesposter: Palli hjá Mariannu P/f, bestyrelsesformand,
Hvalnes P/f, bestyrelsesformand,
Christian í Grótinum P/f, bestyrelsesformand,
Tjaldur P/f, bestyrelsesmedlem

Karl Heri Joensen, stenhugger, landmand
Klaksvík. Født 1955.
Indtrådte i bestyrelsen i 2011 og står til genvalg i 2017
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: KHJ Nýgerð Sp/f, direktør

Petur Alberg Lamhauge, rådgiver, cand.merc.
Hoyvík. Født 1948.
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2015
Bestyrelseshonorar: tkr. 75
Andre ledelsesposter: Ingen

Frimodt Rasmussen, direktør
Klaksvík. Født 1968.
Indtrådte i bestyrelsen i 2014 og står til genvalg i 2017
Bestyrelseshonorar: tkr. 50
Andre ledelsesposter: Klaksvíkar Sleipistöð P/f

Julianna Thomsen, afdelingsleder
Klaksvík. Født 1959.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2006 og står til genvalg i 2016
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Ingen

Guðrið Lava Olsen, erhvervsrådgiver
Leirvík. Født 1962.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2016
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Ingen

Tummas Martin Sólsker, erhvervsrådgiver, HD-R
Klaksvík. Født 1977.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2016
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Ingen

Revisionsudvalg

John Petur Danielsen, indtrådte i revisionsudvalget i 2010, honorar tkr. 12
Jóannes Hansen, indtrådte i revisionsudvalget i 2010, honorar tkr. 6
Petur Alberg Lamhauge, indtrådte i revisionsudvalget i 2012, honorar tkr. 6

Direktion

Marner Mortensen, direktør, HD-R
Klaksvík. Født 1963.
Tiltrådt som direktør 12.03.2010
Andre ledelsesposter: Elektron, bestyrelsesmedlem

Repræsentantskab

ABSALON Í BUÐ	FO-740 HVANNASUND	JÓGVAN EDMUND Á GEILINI	FO-765 SVÍNOY
ALEXANDUR JOENSEN	FO-700 KLAKSVÍK	JÓGVAN JOENSEN	FO-798 TRØLLANES
ANDREAS JOSEPHSEN	FO-700 KLAKSVÍK	JÓHANNA Á TJALDRAFLØTTI	FO-700 KLAKSVÍK
ANNA MARIA JOENSEN	FO-700 KLAKSVÍK	JOHNNY OLSEN	FO-700 KLAKSVÍK
DEBES CHRISTIANSEN	FO-730 NORÐDEPIL	KARL HERI JOENSEN	FO-700 KLAKSVÍK
ERLING PETERSEN	FO-700 KLAKSVÍK	KJARTAN HANSEN	FO-700 KLAKSVÍK
EYÐÁLVUR M. JOENSEN	FO-100 TÓRSHAVN	KRISTIAN MARTIN RASMUSSEN	FO-700 KLAKSVÍK
EYÐUN NOLSØE	FO-700 KLAKSVÍK	MARKUS TUMMAS JACOBSEN	FO-700 KLAKSVÍK
FINN KJØLBRO	FO-700 KLAKSVÍK	MORTAN JOHANNESSEN	FO-100 TÓRSHAVN
FRIMODT RASMUSSEN	FO-700 KLAKSVÍK	MUNDA LANGAARD	FO-520 LEIRVÍK
GULLAK GULLAKSEN	FO-767 HATTARVÍK	NIELS V. PETERSEN	FO-700 KLAKSVÍK
HANS JÁKUP KALLSBERG	FO-750 VIÐAREIÐI	OLIVUR THOMSEN	FO-700 KLAKSVÍK
HANS JOSEPHSEN	FO-700 KLAKSVÍK	POUL JACOB ZACHARIASSEN	FO-740 HVANNASUND
HANUS P. N. KJØLBRO	FO-750 VIÐAREIÐI	SIGGVARD JOENSEN	FO-100 TÓRSHAVN
HEINI ÓSÁ	FO-700 KLAKSVÍK	SÓLEY KLETTSKARÐ Í KONGSSTOVU	FO-785 HARALDSSUND
HERGERÐ ZISKASON	FO-700 KLAKSVÍK	STEFFAN ROSEN LUND OLSEN	FO-700 KLAKSVÍK
HILMAR KALSØ DANIELSEN	FO-700 KLAKSVÍK	SØREN ZISKA JACOBSEN	FO-700 KLAKSVÍK
HJARNAR DJURHUUS	FO-100 TÓRSHAVN	TÓRBJØRN JACOBSEN	FO-625 GLYVRAR
JOHN P. DANIELSEN	FO-160 ARGIR	VICTOR NIELSEN	FO-700 KLAKSVÍK
JÓANNES HANSEN	FO-650 TOFTIR		

