



NORÐOYA SPARIKASSI

Ársrapport **2015**



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

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

Indholdsfortegnelse

LEDELSESPÅTEGNING	4
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING	5
LEDELSESBERETNING	6
REGNSKABSBERETNING	8
RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING	12
RESULTATOPGØRELSE	15
BALANCE - AKTIVER	16
BALANCE - PASSIVER	17
EGENKAPITALOPGØRELSE	18
NOTEFORTEGNELSE	19
NOTER - KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSE	20
NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	21
NOTER - 5 ÅRS OVERSIGT	27
NOTER	28
BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG DIREKTION	38
REPRÆSENTANTSKAB	40

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Norðoya Sparikassi.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell 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, 10. marts 2016.

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

Repræsentantskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde den 17. marts 2016

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 2015, 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.

Klaksvík, 10. marts 2016

Numo Sp/f
Løggilt grannskoðaravirki

Jørmann Petersen
Statsautoriseret revisor

Varde, 10. marts 2016

BDO
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

2015 i overskrifter – vækst og tryghed

- Resultat efter skat blev et overskud på 13,7 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat blev 7,4 %
- Udlån og garantier steg med 4,4 %
- Indlån steg med 9,4 %
- Garantikapitalen steg med 53,5 %
- Udlånsprocent 82,9 %
- Likviditetsoverdækningen (§ 152) 169,6 %
- Solvensen 19,0 %
- Solvensbehovet 9,5 %
- Solvensoverdækningen 9,5 %

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

Sparekassens akkumulerede fremførte skattemæssige underskud var primo 2015 i alt 132 mio. kr. Det udskudte skatte tilgodehavende fra det fremførte underskud blev ikke taget med i regnskabet for 2014. Efter at regnskabet har vist overskud de sidste 3 år, har sparekassen valgt at tage det udskudte skatteaktiv med i regnskabet for 2015. Baseret på en forsigtig vurdering af overskuddet de næste 3 år, er det sparekassens vurdering, at der er sandsynlighed for, at sparekassen vil bruge en del af det fremførte underskud, svarende til 30 mio. kr. Derfor er et udsat skatteaktiv på 5,4 mio. kr. blevet indtægtsført i regnskabet for 2015, svarende til 18 % af 30 mio. kr.

Udviklingen i 2015

Resultatet før skat 2015 blev et overskud på 13,7 mio. kr. mod 11,5 mio. kr. i 2014, hvilket er en stigning på 2,2 mio. kr. Derved blev egenkapitalen forrentet med 7,4 %. Ultimo 2015 var egenkapitalen 194 mio. kr.

Resultatet for 2015 er primært påvirket af tilpasninger i driften, efter at sparekassen de seneste år har reduceret risikoen og tilpasset sparekassen til et mere passende forretningsgrundlag.

Renteniveauet fortsatte med at falde i 2015 og der er hård konkurrence om kunderne. Sparekassens målsætning er at være konkurrencedygtig og derved at være med i konkurrencen om kunderne. Dette kan ses i 2015 regnskabet. Sparekassen har i 2015 sænket udlånsrenten til private og erhvervs kunder. For at finansiere sænkningen af udlånsrenten er indlånsrenten blevet sænket og driften blevet tilpasset i 2015, men hovedparten af denne tilpasning får først virkning i regnskabet for 2016. Fornævnte rentetilpasning resulterede i en reduktion i nettorenten på ca. 3 mio. kr. i 2015.

På grund af ændringer i bekendtgørelse om finansielle rapporter i pengeinstitutter fra 2009, ændrede sparekassen regnskabspraksis i forbindelse med værdiansættelse af udlån til amortiseret kostpris. Dette medførte, at stiftelsesprovision på 12 mio. kr. fra tidligere år blev amortiseret over en gennemsnits låneperiode på 6 år, og indtægtsført som renteindtægt med 2 mio. kr. om året fra 2009 til 2014. Derved havde sparekassen indtægter på 2 mio. kr. i 2014, som ikke er med i regnskabet for 2015.

I 2014 indgik de færøske pengeinstitutter en aftale med Nets i Danmark om brug af NemID, som giver sikker adgang til netbank, og dette blev implementeret i 2015. Sparekassens del af denne investering var ca. 2 mio. kr. og dette er engangsudgifter som sparekassen har udgiftsført i 2015.

Sparekassen havde i 2015 en basisindtjening på 12,5 mio. kr. mod 19,2 mio. kr. i 2014.

I årsrapporten for 2014 vurderede sparekassen, at basisindtjeningen for 2015 ville blive på samme niveau som i 2014. Sparekassen kan konstatere, at resultatet blev lavere end forventet, men taget i betragtning ændringerne som påvirker regnskabet, er sparekassen tilfreds med udviklingen i 2015.

Øget 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 er sparekassens politik, at renten på garantikapital skal være 5 %.

Det tegner til at garanter er tilfredse med renten. Sparekassen har oplevet en øget interesse for at tegne garantikapital. Den samlede garantikapital var ultimo 2015 kr. 16.470.000 i forhold til kr. 10.727.000 i 2014, hvilket er en stigning på kr. 5.743.000, eller 53,5 %. Til sammenligning steg garantikapitalen med 31,1 % i 2014 og med 20,4 % i 2013.

Norðoya Sparikassi er nu SIFI pengeinstitut

I henhold til lov om finansiel virksomhed har Finanstilsynet udnævnt Norðoya Sparikassi til at være et systemisk vigtigt finansielt institut på Færøerne - et såkaldt SIFI pengeinstitut. Dette trådte i kraft mandag 30. november 2015.

Baseret på sparekassens forretning bliver sparekassen vurderet til at have så stor betydning for samfundet, at den er udnævnt til at være SIFI pengeinstitut. Derved bliver særlige krav pålagt sparekassen til kapital og likviditet, som skal sikre sparekassen endnu bedre. Den danske erhvervsminister fastsætter særlige krav til systemisk vigtige pengeinstitutter, hvor sparekassen skal opfylde krav om en kapital buffer på i alt 1,5 % -point, som gradvist bliver sat i kraft fra 2016 til 2019. Sparekassen har over de seneste år tilpasset kapital og likviditet i forhold til de nye krav.

Finanstilsynet på besøg i sparekassen

I juni 2015 var Finanstilsynet på besøg i Norðoya Sparikassi. Redegørelsen fra inspektionen blev offentliggjort på sparekassens grundlæggelsesdag - den 24. september.

Sparekassen fik to påbud fra Finanstilsynet, som var at forøge nedskrivningen på en enkelt kunde med kr. 264.000, samt at redegøre for i hvilken grad sparekassen ønsker at påtage sig markedsrisici, herunder rente-, værdipapir- og valutarisiko.

Finanstilsynet konstaterede, at kvaliteten på udlånene, som blev undersøgt, var bedre end gennemsnittet, sammenlignet med pengeinstitutter i gruppe 3, som omfatter omkring 45 pengeinstitutter med en arbejdende kapital mellem 0,5 og 12 milliarder. Dette er væsentlig bedre end for tre år siden, da Finanstilsynet efter besøget konstaterede, at kvaliteten på udlån var under gennemsnittet.

Således kan Finanstilsynet konstatere, at det målrettede arbejde med at tilpasse forretningsmodellen er lykkedes og at nuværende forretningsmodel er passende for sparekassen.

Sparekassen vurderer, at den er godt rustet til kommende udfordringer, herunder konkurrencen om kunderne.

Regnskabsberetning

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter blev 65,5 mio. kr. i 2015 i forhold til 71,0 mio. kr. i 2014, som svarer til en reduktion på 5,5 mio. kr., eller 7,7 %. Her skal tages i betragtning, at konkurrencen er blevet hårdere og renteniveauet lavere, og det har i 2015 kostet sparekassen omkring 3 mio. kr. Dertil havde sparekassen i 2014 indtægter fra stiftelsesprovision fra tidligere år på 2 mio. kr., som ikke er med i regnskabet for 2015.

Kursregulering

Kursreguleringer udgjorde et overskud på 0,4 mio. kr. for 2015 i forhold til et overskud på 3,2 mio. kr. i 2014. I 2014 konstaterede sparekassen et overskud i forbindelse med salg af obligationer og investeringsejendomme, men i 2015 stammer overskuddet fra kursregulering af aktier.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgjorde 50,1 mio. kr. i 2015 som er omkring det samme som i 2014. Denne post er sammensat af løn til direktion og personale samt almindelige driftsudgifter. Her iblandt er engangsudgifter til NemID på omkring 2 mio. kr.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 3,0 mio. kr. i 2015, i forhold til 2,7 mio. kr. året før. Dette er en stigning på 0,3 mio. kr.

Løn og pension til personale udgjorde 25,2 mio. kr. i 2015 i forhold til 26,3 mio. kr. i 2014, eller en reduktion på 1,1 mio. kr. Antallet af årsværk er faldet fra 45,0 i 2014 til 41,0 i 2015. På grund af at pengeinstitutvirksomhed ikke er momspligtig, er der pålagt pengeinstitutter at betale 12 % af alle udbetalte lønninger til den færøske landskasse, og bliver posteret under udgifter til social sikring. Denne post var 3,4 mio. kr. i 2015, hvilket er omkring det samme som året før.

Omkostninger til administration steg til 21,9 mio. kr. i 2015 fra 20,9 mio. kr. i 2014, hvilket er en stigning på 1,0 mio. kr. eller 4,8 %. Sparekassen arbejder målbevidst med at tilpasse omkostningsniveauet til det faldende renteniveau, men en engangsudgift til NemID har i 2015 kostet sparekassen omkring 2 mio. kr. som er bogført under denne post. Hvis der ses bort fra denne engangsudgift, faldt administrationsudgifterne med omkring 1 mio. kr.

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver blev 1,3 mio. kr. i 2015, hvilket er det samme som i 2014. Udover afskrivninger på driftsmidler, indeholder denne post afskrivninger af domicilejendomme, samt afskrivning af indretning af lejede lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgjorde 3,2 mio. kr. i 2015, hvoraf størstedelen var udgifter til Indskydergarantifonden. Denne post udgjorde i 2014 2,4 mio. kr. Dette er en stigning på 0,8 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, og sparekassen skal fremover betale et betydeligt mindre gebyr.

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender blev 4,6 mio. kr. i 2015 i forhold til 10,9 mio. kr. i 2014. Dette er en reduktion på 6,3 mio. kr. Med denne reduktion kan sparekassen konstatere, at det målbevidste arbejde med at reducere kreditrisici og forbedre kundekvaliteten har lykkedes. Sparekassen regner med, at nedskrivninger på udlån bliver på samme niveau som i 2015.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Skat

I perioden fra 2009 til 2014 har sparekassen haft et samlet skattemæssigt underskud på 131,6 mio. kr. Når det skattemæssige overskud fra 2015 bliver trukket fra, bliver det skattemæssige underskud 123,4 mio. kr. ultimo 2015. Som tidligere nævnt under afsnittet usædvanlige forhold, har sparekassen indtægtsført udsat skatteaktiv på i alt 5,4 mio. kr. i 2015. Der vises til note 24 i regnskabet.

Balance

Sparekassens balance udgjorde 2.234 mio. kr. i 2015, i forhold til 2.025 mio. kr., i 2014, svarende til en stigning på 210 mio. kr., eller 10,4 %.

Udlån steg med 63 mio. kr. til 1.598 mio. kr. i 2015 i forhold til 1.535 mio. kr. i 2014, hvilket svarer til en stigning på 4,1 %.

Indlån steg med 170 mio. kr. til 1.973 mio. kr. i 2015, i forhold til 1.804 mio. kr. i 2014, hvilket svarer til en stigning på 9,4 %.

Sparekassen havde i 2011 et indlånsunderskud 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 steg indlånsoverskuddet med 67 mio. kr. til 269 mio. kr., og i 2015 steg indlånsoverskuddet med 107 mio. kr. til 376 mio. kr.

Ændringen i forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2015 blev reduceret med 4,6 % -point til 82,9 % i forhold til 87,5 % i 2014.

Forpligtelser uden for balancen steg i 2015 til 63,6 mio. kr. fra 55,6 mio. kr. i 2014, hvilket er en stigning på 8,0 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 forbindelse med tilbagebetaling af hybrid kernekapital fra staten på i alt 50,6 mio. kr. i 2013 og 2014, blev 25,5 mio. kr. refinansieret med 10-årig ansvarlig lånekapital fra færøske investorer til en lavere rente. Der vises til note 21 i regnskabet.

Likviditet

Sparekassen har god likviditet. Likviditetsoverdækningen er i 2015 steget med 107 mio. kr. fra 269 til 376 mio. kr. Likviditetsoverdækningen ifølge § 152 er opgjort til 169,6 % i 2015 i forhold til 123,4 % ultimo 2014. Som SIFI pengeinstitut skal sparekassen dertil opfylde et LCR nøgletal på mindst 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 151,5 % ultimo 2015.

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 eksponeringer** (skal være under 125 % af kapitalgrundlaget):
Summen af store eksponeringer i sparekassen er ultimo 2015 opgjort til 47,5 % af kapitalgrundlaget.
- **Udlånsvækst** (skal være mindre end 20 % om året):
Sparekassens udlånsvækst er 4,1 % i 2015.
- **Ejendomseksponering** (skal være mindre end 25 % af de samlede udlån):
Ultimo 2015 var sparekassens udlån til fast ejendom 5,2 % 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 2015 opgjort til 0,7.
- **Likviditetsoverdækning** (skal være større end 50 %):
Sparekassens likviditetsoverdækning ultimo 2015 blev opgjort til 169,6 %.

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.

Solvens og kapital

Sparekassens kapitalgrundlag er, efter at overskuddet i 2015 er lagt til, 213,0 mio. kr.

Sparekassens solvens ultimo 2015 er opgjort til 19,0 % mod 18,2 % ultimo 2014.

Udover at opføre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opføre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2015 blev opgjort til 9,5 % i forhold til 11,4 % ultimo 2014. Reduktionen var et resultat af at kvaliteten på udlån er forbedret og derved er behovet for reservation på kreditrisiko reduceret.

Forskellen mellem solvens og solvensbehov er 9,5 % -point, hvilket svarer til en solvensoverdækning på 99 %. Dette er en værdi som tit bliver brugt, når der skal tages stilling til et pengeinstituts modstandskraft mod fremtidig tab.

Sparekassen vurderer løbende om grundlaget for denne opgørelse, herunder forretningsgang og forudsætninger, som indgår i grundlaget for opgørelsen. Dette er nærmere beskrevet i risikoredegørelsen 2015.

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

Nye krav til opgørelse af kapital og kapitalbehov

Nye regler vedrørende opgørelse af kapital og kapitalbehov, den såkaldte CRR forordning og CRD-IV direktivet, trådte i kraft i 2015. Dertil trådte loven vedrørende SIFI pengeinstitutter i kraft på Færøerne i 2015, og Norðoya Sparikassi er udnævnt til 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 det nye CRD-IV direktiv 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. 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

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 2015.

Vurdering af 2016

Det lave renteniveau lægger pres på indtægterne, men ved at tilpasse driften har sparekassen stadigvæk planer om at være med i konkurrencen om kunderne. Sparekassen regner med en basisindtjening på omkring 19 mio. kr. i 2016.

Risikofaktorer og risikostyring

Bestyrelsen 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 politikker 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.

Ifølge sparekassens kreditpolitik kan lån til erhverv udgøre maksimalt 40 % 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 var en lille vækst. I 2015 steg sparekassens udlån med 4,1 %. En stor del af væksten vedrører udlån til det offentlige. Generelt vurderes at en for stor vækst medfører at kvaliteten i kreditbehandlingen bliver utilstrækkelig. Sparekassen ønsker at undgå stor vækst. Efterspørgslen efter udlån stiger moderat. 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 en eksponering i henhold til CRR art. 4. Hvis eksponeringen efter fradrag er 10 % af kapitalgrundlaget, bliver det beregnet som en stor eksponering.

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver at summen af store eksponeringer skal være under 125 % af kapitalgrundlaget.

Baseret på sparekassens kapitalgrundlag pr. 31.12.2015, som var på kr. 212.952.000, bliver en eksponering anset som stor, hvis den er kr. 21.295.200 eller større. Summen af store eksponeringer var 47,5 %, som sparekassen vurderer som tilfredsstillende. Sparekassen ønsker ikke at summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlaget stiger.

Kreditbehandling

Kreditaafdelingen har overordnet ansvar for kreditbehandlingen. 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 eksponeringer og i mere komplicerede eksponeringer. Derudover har kreditaafdelingen ansvaret for, at alle eksponeringer bliver gennemgået mindst én gang om året. Gennemgangen omfatter bl.a. analyse af kundens betalingsevne og økonomiske forhold. På baggrund af denne undersøgelse påføres de enkelte eksponeringer med en karakter jf. Finanstilsynets karakterskala. Karakteroversigten er ledelsens værktøj for at opnå en helhedsvurdering af kundernes bonitet og sikrer identificering af svage eksponeringer.

Kreditaafdelingen skal samtidig sikre, at målsætninger og politikker i kreditpolitikken efterleves, herunder bl.a. at der afsættes nødvendige ressourcer til behandling af nødlidende eksponeringer 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. I henhold til sparekassens markedsrisikopolitik må den samlede renterisiko ikke overstige 6 % af kernekapitalen.

Ultimo 2015 var sparekassens renterisiko 4,6 mio. kr. Det svarer til 2,5 % af kernekapitalen.

Aktierisici

Aktierisiko er risiko i forbindelse med ændringer i aktiekurser.

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

I henhold til sparekassens markedsrisikopolitik må værdien af aktiebeholdningen i børsnoterede danske aktier ikke overstige 5 % af kernekapitalen og værdien af andre børsnoterede udenlandske aktier må ikke overstige 3 % af kernekapitalen.

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 2015 udgjorde værdien af sektoraktier 10,4 mio. kr.

Valutarisici

Valutarisiko er risiko i forbindelse med ændringer i valutakurser.

Valutarisikoen - opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor sparekassen har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor sparekassen har en nettogæld – må ikke overstige 5 pct. af kernekapitalen.

Sparekassens valutarisiko består hovedsagelig af 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 0,3 ultimo 2015.

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 i.h.t. § 152 minimumskrav til likviditet, samtidig med at tilsynsdiamenten 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 tilsynsdiamenten. Ultimo 2015 var overdækningen i forhold til minimumskravet 169,6 %.

Den 1. oktober 2015 blev et nyt minimumskrav for likviditet indført for pengeinstitutter. Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et minimumskrav til mængden af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet de følgende 30 dage i en situation med akut likviditetsmangel.

LCR-kravet stiger gradvist fra 60 % til 100 % fra 1. oktober 2015 til 1. januar 2018. Dog skal sparekassen som SIFI pengeinstitut allerede fra 1. oktober 2015 overholde LCR-kravet på 100 %. Sparekassen fastsætter selv et internt krav til LCR, som er 20 % -point over lovens krav. Den 31.12.2015 havde sparekassen et LCR på 152 %.

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	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
4 Renteindtægter	71.769	81.619
5 Renteudgifter	15.123	19.069
Netto renteindtægter	56.646	62.550
Udbytte af aktier mv.	0	57
6 Gebyrer og provisionsindtægter	9.091	8.731
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	241	365
Netto rente- og gebyrindtægter	65.496	70.973
7 Kursregulering	372	3.157
Andre driftsindtægter	1.595	1.969
8 Udgifter til personale og administration	50.057	49.949
9 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.308	1.326
10 Andre driftsudgifter	3.222	2.415
11 Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	4.623	10.879
Resultat før skat	8.253	11.530
12 Skat	-5.400	59
Årets resultat	13.653	11.471
Resultatdisponering		
Forslået garantudbytte	830	541
Henlagt til gavefond	400	300
Overført til næste periode	12.423	10.630
Anvendt i alt	13.653	11.471

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK	
Passiver			
Gæld			
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0
20	Indlån og anden gæld	1.973.325	1.803.586
	Andre passiver	38.906	17.507
	Periodeafgrænsningsposter	333	251
	Gæld i alt	2.012.564	1.821.344
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.116	2.208
	Hensættelser til tab på garantier	93	189
	Øvrige hensættelser	0	147
	Hensatte forpligtelser i alt	2.209	2.544
21	Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500
Egenkapital			
22	Garantikapital	16.470	10.727
	Overført overskud primo	163.848	152.918
	Årets overskud eller underskud	12.423	10.630
	Foreslået garantudbytte	830	541
	Gavefond	400	300
	Egenkapital i alt	193.971	175.116
	Passiver i alt	2.234.244	2.024.504

Egenkapitalopgørelse

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
Kapitalposter		
Garantikapital primo	10.727	8.182
Tilgang i året	5.884	2.713
Afgang i året	-141	-168
Garantikapital ultimo	16.470	10.727
Overført overskud primo	163.548	152.768
Overført fra gavefond, anvendt i året	300	150
Overført fra årets resultat	12.423	10.630
Regulering garantudbytte tidligere år	0	0
Overført overskud ultimo	176.271	163.548
Foreslået garantudbytte	830	541
Gavefond		
Gavefond primo	300	150
Anvendt overført til overført overskud	-300	-150
Overført fra resultatdisponering	400	300
Gavefond ultimo	400	300
Egenkapital i alt	193.971	175.116

Notefortegnelse

Note		Side
1	KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSE	20
2	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	21
3	5 ÅRS HOVED- OG NØGLETAL	27
NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN		
4	RENTEINDTÆGTER	28
5	RENTEUDGIFTER	28
6	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	28
7	KURSREGULERINGER	28
8	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	28
9	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	29
10	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	29
11	NEDSKRIVNING PÅ UDLÅN, TILGODEHAVENDER MV.	30
12	SKAT	31
NOTER TIL BALANCEN		
13	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	31
14	UDLÅN	31
15	OBLIGATIONER	31
16	AKTIER	31
17	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	31
18	ANDRE AKTIVER	32
19	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER	32
20	INDLÅN	32
21	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	32
22	GARANTIKAPITAL	33
23	ANDRE FORPLIGTELSE	33
24	SKAT	33
25	AKTIVER STILLET TIL SIKKERHED	34
26	EJERFORHOLD	34
27	NÆRTSTÅENDE PARTER	34
28	BESTYRELSE OG DIREKTION	35
NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER		
29	KREDITRISICI	37
30	MARKEDSRISICI	37

Noter

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
1 Kapitaldækningsopgørelse		
Egenkapital	193.971	175.116
Foreslået garantudbytte	-830	-541
Hybrid kernekapital	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-289	0
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	0
Kernekapital, efter fradrag	187.452	174.575
Egenkapital	193.971	175.116
Foreslået garantudbytte	-830	-541
Hybrid kernekapital	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-289	0
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	0
Ansvarlig kapital	25.500	25.500
Kapitalgrundlag efter fradrag	212.952	200.075
Vægtede aktiver		
Vægtede aktiver udenfor handelsbeholdning	932.950	963.448
Vægtede poster med markedsrisiko	49.090	2.875
Vægtede poster med operationel risiko	139.877	136.097
Vægtede poster i alt	1.121.917	1.096.441
Kapitalkrav ifl. FiL § 124 stk. 2	106.844	125.066
Solvensprocent	19,0 %	18,2 %
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster	16,7 %	15,9 %

Note

2 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell 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 investeringsejendommers dagsværdi er forbundet med regnskabsmæssige skøn og vurderinger, herunder forventninger til ejendommens 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 renteudgifter 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 investeringsejendommers 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 modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne 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.

Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme 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 kundeeksponeringer, 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 nominal 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 usisse 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	2015	2014	2013	2012	2011
Solvensprocent	19,0	18,2	19,4	18,1	16,4
Kernekapitalprocent	16,7	15,9	17,1	18,1	16,4
Egenkapitalforrentning før skat	4,5	6,9	3,4	-2,2	-0,9
Egenkapitalforrentning efter skat	7,4	6,8	3,4	-11,6	-0,9
Indtjening pr.omkostningskrone	1,14	1,18	1,08	0,96	0,98
Renterisiko	2,5	1,1	1,9	3,6	2,8
Valutaposition	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	82,9	87,5	91,0	93,9	107,0
Likviditet der overstiger lovkravet	169,6	123,4	188,2	172,7	128,3
Summen af store eksponeringer	47,5	41,1	40,9	56,8	91,7
Andel af udlån med nedsat rente	1,6	1,6	3,0	4,0	3,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,2	2,6	3,2	3,7	3,7
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,7	0,8	1,1	0,7
Udlånsvækst	4,1	3,3	0,3	-8,8	-4,6
Udlån i forhold til egenkapital	8,2	8,8	9,2	9,6	9,2
Hovedtal (1.000 DKK)	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	65.496	70.973	72.836	75.789	72.320
Andre indtægter	1.595	1.969	2.738	1.646	548
Basisindtægter	67.091	72.942	75.574	77.435	72.868
Udgifter til personale og administration	50.057	49.949	50.874	53.998	57.235
Afskrivninger, materielle aktiver	1.308	1.326	2.050	3.250	3.491
Andre udgifter	3.222	2.415	3.620	2.554	0
Basisudgifter	54.587	53.690	56.544	59.802	60.726
Basisindtjening	12.504	19.252	19.030	17.633	12.142
Kursreguleringer	372	3.157	1.318	-4.325	-2.381
Tab og nedskrivninger på tilgodehavende	4.623	10.879	14.892	17.143	11.323
Resultat før skat	8.253	11.530	5.456	-3.835	-1.562
Skat	-5.400	59	0	16.221	0
Årets resultat	13.653	11.471	5.456	-20.056	-1.562
Balance					
Udlån	1.597.659	1.534.990	1.485.519	1.480.416	1.623.652
Værdipapirer	291.936	219.380	177.008	221.599	264.862
Indlån	1.973.326	1.803.586	1.687.822	1.638.433	1.585.004
Balance	2.234.244	2.024.504	1.925.894	1.979.067	2.184.545
Egenkapital	193.971	175.116	161.520	155.055	175.445
Kapitalgrundlag	218.641	200.075	212.385	205.543	209.604
Garantier	63.556	55.583	38.251	42.850	44.549

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
4 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	33	73
Udlån og andre tilgodehavender	69.724	79.428
Obligationer	2.009	2.118
Øvrige renteindtægter	3	0
Renteindtægter i alt	71.769	81.619
5 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	32	1
Indlån og anden gæld	13.023	15.216
Efterstillede kapitalindskud	2.068	3.845
Øvrige renteudgifter	0	7
Renteudgifter i alt	15.123	19.069
6 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	27	41
Betalingsformidling	2.271	2.177
Lånesagsgebyrer	2.744	2.543
Garantiprovision	1.097	958
Andre gebyrer og provisioner	2.952	3.012
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	9.091	8.731
7 Kursreguleringer		
Obligationer	41	2.078
Aktier	345	-534
Investeringsejendomme	-32	1.540
Valuta	18	73
Kursreguleringer i alt	372	3.157
8 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	2.091	1.766
Bestyrelse	800	806
Repræsentantskab	125	148
I alt	3.016	2.720
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	18.594	19.725
Pensioner	3.203	3.209
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	3.362	3.372
I alt	25.159	26.306

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
8	Udgifter til personale og administration (fortsat)	
	Øvrige administrationsudgifter	21.882
	Udgifter til personale og administration i alt	50.057
	Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	40,7
	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.	
	Sparekassen har, udover direktion, udnævnt en væsentlig risikotager, hvis løn og vederlag ikke oplyses ifølge bekendtgørelse om lønpolitik m.v. § 15, stk. 2.	
	Direktionen kan opsiges af Norðoya Sparikassi med 12 måneders varsel og kan selv fratræde med 3 måneders varsel.	
	Revisionshonorar	
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision	1.380
	Heraf vedrører andre ydelser end revision	598
		1.015
		250
	Norðoya Sparikassi har ikke en intern revision.	
9	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	
	Bygninger	256
	Driftsmidler, maskiner og inventar	1.052
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt	1.308
		249
		1.077
		1.326
10	Andre driftsudgifter	
	Bidrag til Garantifonden	2.922
	Udbetaling fra gavefonden	300
	Opskrivning efterstillet kapitalindskud	0
	Andre driftsudgifter i alt	3.222
		3.109
		150
		-694
		2.415

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
11 Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender mv.		
Individuelle nedskrivninger		
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån primo	37.078	42.910
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	9.672	12.376
Tilbageførsel af nedskrivninger	-5.496	-6.916
Afskrivninger (endelig tabt)	-9.489	-11.292
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	31.765	37.079
Nedskrevne udlån i alt, før nedskrivning	100.820	117.004
Individuelle nedskrivninger i alt	-31.765	-37.079
Nedskrevne udlån i alt, efter nedskrivninger	69.055	79.925
Gruppevise nedskrivninger		
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån primo	5.979	6.118
Nedskrivninger i årets løb	928	1.449
Tilbageførsel af nedskrivninger	-1.192	-1.588
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	5.715	5.979
Nedskrevne udlån i alt, før nedskrivning	1.534.319	1.461.044
Gruppevise nedskrivninger i alt	-5.715	-5.979
Nedskrevne udlån i alt, efter nedskrivninger	1.528.604	1.455.065
Nedskrivninger i alt	37.480	43.058
Hensættelser på garantidebitorer		
Akkumulerede hensættelser på garantier primo	189	150
Hensættelser i årets løb	43	39
Tilbageførte hensættelser	-139	0
Akkumulerede hensættelser på garantidebitorer ultimo	93	189
Nedskrivninger og henlæggelser i alt	37.573	43.247
Afstemning til resultatopgørelsen		
Individuelle nedskrivninger på udlån netto	4.176	5.460
Individuelle henlæggelser på garantier netto	-96	39
Gruppevise nedskrivninger netto	-264	-139
Rentetilskrivning nedskrevne udlån	-1.546	-1.664
Årets konstaterede tab, ej tidligere nedskrevet	2.143	2.808
Indgået tidligere afskrevne udlån	-441	-230
Nedskrivninger af overtagne ejendomme	653	4.605
Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	4.623	10.879

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
12 Skat		
Ændring i aktuel skat	5.400	44
Betalt skat	0	15
Skat i alt	5.400	59
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	51.191	36.371
Til og med 3 måneder	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt	51.191	36.371
14 Udlån		
Til og med 3 mdr.	1.289	17.212
Over 3 mdr. til og med 1 år	141.781	124.175
Over 1 år til og med 5 år	530.734	473.773
Over 5 år	923.855	919.830
Udlån i alt	1.597.659	1.534.990
15 Obligationer		
Børsnoterede - dagsværdi	271.315	75.810
Børsnoterede - amortiseret kostpris	10.187	133.159
Obligationer i alt	281.502	208.969
Difference mellem amortiseret kostpris og dagsværdi	95	447
Obligationer til dagsværdi i alt	281.597	209.416
16 Aktier		
Andre aktier	10.433	12.985
Aktier i alt	10.433	12.985
17 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	8.633	22.710
Afgang	-1.042	-20.177
Årets regulering til dagsværdi	-32	-200
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	0	6.300
Dagsværdi ultimo	7.559	8.633
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	15.177	13.685
Tilgang	172	1.741
Afgang	0	0
Af- og nedskrivninger i året	-256	-249
Årets regulering til omvurderet værdi	0	0
Omvurderet værdi ultimo	15.093	15.177
Bogført værdi af fast ejendom ultimo	22.652	23.810

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen.

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
17 Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
Øvrige materielle aktiver		
Anskaffessum primo	43.768	43.663
Tilgang	302	113
Afgang	0	-8
Anskaffessum ultimo	44.070	43.768
Akkumulerende afskrivninger primo	34.856	33.779
Afskrivninger i året	1.052	1.077
Akkumulerende afskrivninger ultimo	35.908	34.856
Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo	8.162	8.912
18 Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	1.358	1.733
Andre aktiver	8.214	5.650
Andre aktiver i alt	9.572	7.383
19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter løbetidsfordeling		
På anfordring	0	0
Over 1 år til og med 5 år	0	0
20 Indlån		
På anfordring	998.526	904.075
Med opsigelsesvarsel	743.705	655.174
Tidsindsud	69.680	68.410
Særlige indlånsformer	161.414	175.927
Indlån i alt	1.973.325	1.803.586
Indlån efter løbetidsfordeling		
På anfordring	999.280	905.012
Anfordring til og med 3 mdr.	190.368	86.545
Over 3 mdr. til og med 1 år	507.857	476.026
Over 1 år til og med 5 år	87.545	153.328
Over 5 år	188.275	182.675
Indlån i alt	1.973.325	1.803.586
21 Efterstillede kapitalindsud		
Hybrid kernekapital primo	0	25.785
Ekstraordinært afdrag	0	-25.091
Step-up omkostninger ol.	0	-694
Hybrid kernekapital ultimo	0	0

Note	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
21 Efterstillede kapitalindskud (fortsat)		
Ansvarlig kapital primo	25.500	25.500
Tilgang	0	0
Ansvarlig kapital ultimo	25.500	25.500
Efterstillede kapitalindskud i alt	25.500	25.500

25.500 tkr. medregnes i kapitalgrundlaget pr. 31. december 2015.

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.

	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
22 Garantikapital		
Garantikapital primo	10.727	8.182
Til- og afgang, netto	5.743	2.545
Garantikapital ultimo	16.470	10.727
23 Andre forpligtelser		
Finansgarantier	6.359	7.123
Tabsgarantier	7.627	4.163
Andre garantier	49.569	44.297
Andre forpligtelser i alt	63.555	55.583

Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 2.040 tkr. for hele året 2016.

Sparekassen anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 18 mio.kr. ved udtræden af medlemskabet.

	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
24 Skat		
Akkumuleret skatteunderskud	93.964	131.609
Aktuel skatteprocent	18 %	18 %
Beregnet skat af underskud	16.914	23.690
Nedskrivning af skatteaktiv	-11.514	-23.690
Udskudte skatteaktiver i alt	5.400	0

Nota	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
24 Skat (fortsat)		
Aktuel skat	0	59
Ændring i udskudt skat	0	0
Regulering tidligere år	0	0
Skat i alt	0	59
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	18	18
Midlertidligere afvigelser	-18	-18
Permanente afvigelser	0,5	0,5
Effektiv skatteprocent	0,5	0,5

Sparekassens akkumulerede fremførte skattemæssige underskud var primo 2015 i alt 132 mio. kr. Det udskudte skattetilgodehavende fra det fremførte underskud blev ikke taget med i regnskabet for 2014. Efter at regnskabet har vist overskud de sidste 3 år, har sparekassen valgt at tage det udskudte skatteaktiv med i regnskabet for 2015. Baseret på en forsigtig vurdering af overskuddet de næste 3 år, er det sparekassens vurdering, at der er sandsynlighed for, at sparekassen vil bruge en del af det fremførte underskud, svarende til 30 mio. kr. Derfor er et udsat skatteaktiv på 5,4 mio. kr. blevet indtægtsført i regnskabet for 2015, svarende til 18 % af 30 mio. kr.

25 Ejerforhold

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

26 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 eksponering med bestyrelses- og direktionsmedlemmer fremgår af note 27.

	2015 1.000 DKK	2014 1.000 DKK
27 Bestyrelse og direktion		
Lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse.		
Direktion, rentesats 3,65 %	1.573	1.647
Bestyrelse, rentesats 3,65 % - 6 %	14.373	9.988
Tilhørende sikkerheder		
Direktion	2.000	2.000
Bestyrelse	11.598	12.123

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

28 Kreditrisici

Branchekonzentration

Sparekassens kreditpolitik fastsætter at lån til erhverv kan maksimalt udgøre 40 % af sparekassens kreditrisici. Lån til private og offentlige myndigheder skal således udgøre minimum 60 % af kreditrisikoen.

Lån til erhverv udgjorde ultimo 2015 efter nedskrivninger 29,8 %. sammenlignet med 30,4 % i 2014.

Lån til offentlige myndigheder har været stigende i en årrække - fra 0,1 % 2012 til 3,3 % i 2013 til 5,1 % i 2014 og 6,9 % i 2015. Det har været en bevidst strategi at øge andelen af lån til det offentlige for at forbedre den samlede bonitet yderligere.

Kreditpolitikken fastsætter 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.

	2015	2014
Offentlige myndigheder	6,9 %	5,1 %
Erhverv		
Fiskeri	1,5 %	1,5 %
Industri	4,1 %	3,7 %
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,9 %	3,1 %
Handel	10,3 %	11,0 %
Transport, hoteller og restauranter	1,9 %	1,8 %
Information og kommunikation	0,1 %	0,2 %
Finansiering og forsikringsvirksomhed	0,6 %	0,6 %
Handel og administration af fast ejendom	5,1 %	5,7 %
Øvrige erhverv	2,3 %	2,8 %
Erhverv i alt	29,8 %	30,4 %
Private	63,3 %	64,5 %
I alt	100 %	100 %
	2015	2014
	1.000 DKK	1.000 DKK
Vægtede poster med kreditrisici		
Centralregeringer, centralbanker og lokale myndigheder	138	0
Institutter	14.297	15.900
Erhvervsvirksomheder	175.963	284.717
Detailkunder	275.405	221.419
Sikret ved pant i fast ejendom	276.960	307.043
Restancer og overtræk	120.635	74.887
Aktier	10.756	0
Dækkede obligationer	0	2.039
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	58.797	57.444
I alt	932.950	963.448

28 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 for at sikre korrekt klassificering. Der lægges vægt på at behandle svage eksponeringer rettidigt, herunder særligt eksponeringer med bonitet "2c" og "1", dette for at forebygge større nedskrivninger og afskrivninger.

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

Geografisk eksponering

Sparekassens udlånskunder er i al væsentlighed placeret omkring sparekassens filialer, som er beliggende i Klaksvík, Fuglafjörður 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 eksponeringer, som er større end 10 % af kapitalgrundlaget

Sparekassen har nogle eksponeringer, som udgør 10 % eller mere af kapitalgrundlaget. Summen af store eksponeringer udgjorde i alt 47,5 % af sparekassens kapitalgrundlag i 2015, sammenlignet med 41,1 et år tidligere. Finanstilsynets tilsynsdiamant fastsætter grænsen til 125 %. Sparekassen er tilfreds med udviklingen i nøgletallet for store eksponeringer og forventer at tallet er på samme niveau ved udgangen af 2016.

Sparekassens 20 største eksponeringer

En ændring af pejlemærket i tilsynsdiamanten vedrørende store eksponeringer forventes at træde i kraft i 2018. De 20 største eksponeringer efter visse fradrag må højst være 175 % af den egentlige kernekapital. Eksponeringer mod offentlige myndigheder medregnes ikke.

Sparekassen har opgjort nøgletallet til 134 % ultimo 2015.

De pågældende eksponeringer havde denne bonitetsfordeling:

Bonitetur	2015 % partur
3 og 2a	59 %
2b	18 %
2c	15 %
1	8 %

Disse eksponeringer udgør før nedskrivninger i alt 294 mio. kr., som svarer til 16,8 % af sparekassens udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassen har som helhed gode sikkerheder og begrænset blanco. Vedrørende ovenfor nævnte eksponeringer er den samlede forsigtigt opgjorte blanco 45 mio. kr. ultimo 2015. I opgørelsen af blanco er udstedte garantier fuldt medregnet i eksponeringen. Af blanco på 45 mio. kr. er 1,0 mio. kr. nedskrevet. I sparekassens solvensbehov er blanco vedrørende kunder med bonitet 1 og 2c, som ikke er nedskrevet, reserveret med 100 %.

Note

28 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 63,3 % af sparekassens kreditrisici efter fradrag for nedskrivninger og hensættelser. Sparekassens risici i forbindelse med private eksponeringer 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 2015 og 2014:

Bonitetur	2015		2014	
	% partur	mió. kr.	% partur	mió. kr.
3 og 2a	64 %	699	61 %	647
2b	24 %	264	27 %	289
2c	3 %	30	3 %	32
1	9 %	102	9 %	100
I alt	100 %	1.095	100 %	1.069

Af udlån til private er der individuelt nedskrevet 24,6 mio. kr.

Sammensætningen af privatkunders bonitetsfordeling er forbedret i 2015 i forhold til 2014.

Kapital til dækning af kreditrisiko vedrørende kunder med finansielle problemer

I sparekassens opgørelse af solvensbehov pr. 31.12.2015 har sparekassen reserveret 8 % af de vægtede aktiver. Herudover har sparekassen reserveret i alt 10 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.

	2015	2014
	1.000 DKK	1.000 DKK
29 Markedsrisici		
Valutarisici		
Aktiver i fremmed valuta	513	730
Forpligtelser i fremmed valuta	0	0
Valutaposition	513	730
Valutarisiko i procent af kernekapital efter fradrag	0,3 %	0,4 %
30 Renterisici		
Renterisiko af finansielle instrumenter	4.598	2.148

Bestyrelse, revisionsudvalg og direktion

Bestyrelse

John Petur Danielsen, cand.polit.
Argir. Født 1949.
(Bestyrelsesformand)
Indtrådte i bestyrelsen i 2009 og står til genvalg i 2018
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. 110
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

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 2018
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. 74
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

Marnar 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 TRÖLLANES
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 Á GRAVARBØ	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 ROSENLUND 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		

www.ns.fo

