



NORÐOYA SPARIKASSI

Ársrapport **2019**



SÍÐAN 1919



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

Mission

Norðoya Sparikassi er en selvejende sparekasse, som skal gøre en forskel i det færøske samfund ved levering af finansielle serviceydelser til private og erhverv. Norðoya Sparikassi ønsker at være med til at styrke muligheden for at bo og arbejde i nærområdet.

Indholdsfortegnelse

LEDELSESBERETNING	
BESTYRELSE, UNDERUDVALG OG DIREKTION	5
REPRÆSENTANTSKAB	7
5-ÅRS OVERSIGT	8
LEDELSESBERETNING	9
REGNSKABSBERETNING	13
RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING	19
ÅRSREGNSKAB	
LEDELSESPÅTEGNING	22
REVISIONSPÅTEGNING FRA UAFHÆNGIG REVISOR	23
RESULTATOPGØRELSE	25
BALANCE - AKTIVER	26
BALANCE - PASSIVER	27
EGENKAPITALOPGØRELSE	28
KAPITAL- OG SOLVENSOPGØRELSE	29
NOTEFORTEGNELSE	30
NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	31
NOTER	39

Bestyrelse, underudvalg og direktion

Bestyrelse

John Petur Danielsen, cand.polit.

Argir. Født 1949.

(bestyrelsesformand)

Indtrådte i bestyrelsen i 2009 og udtræder pga. alder i 2020

Bestyrelseshonorar: tkr. 216

Andre ledelsesposter: Ingen

Jóannes Hansen, gymnasielærer, cand.mag.

Toftir. Født 1955.

(næstformand)

Indtrådte i bestyrelsen i 2007 og står til genvalg i 2022

Bestyrelseshonorar: tkr. 162

Andre ledelsesposter: Ingen

Jóhanna á Tjaldráfløtti, skoleinspektør,

ernærings- og husholdningsøkonom, diætist

Klaksvík. Født 1962.

Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og udtrådte i 2019

Bestyrelseshonorar: tkr. 27

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 2020

Bestyrelseshonorar: tkr. 108

Andre ledelsesposter: KHJ Nýgerð Sp/f, direktør

Petur Alberg Lamhauge, rådgiver, cand.merc.

Hoyvík. Født 1948.

Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og udtrådte i 2019

Bestyrelseshonorar: tkr. 27

Andre ledelsesposter: Ingen

Frimodt Rasmussen, direktør

Klaksvík. Født 1968.

Indtrådte i bestyrelsen i 2014 og står til genvalg i 2020

Bestyrelseshonorar: tkr. 108

Andre ledelsesposter: Kenit Sp/f, direktør, LGS Sp/f, bestyrelsesmedlem og direktør,

Klaksvíkar Sleipistöð P/f og 3 datterselskaber, direktør, Norðbýli Sp/f, bestyrelsesmedlem

Eyðun Kjølbro, HD-F

Klaksvík. Født 1972.

Indtrådte i bestyrelsen i 2019 og står til genvalg i 2022

Bestyrelseshonorar: tkr. 81

Andre ledelsesposter: ingen

Súsanna Olsen, vicedirektør

Klaksvík. Født 1961.

Indtrådte i bestyrelsen i 2019 og står til genvalg i 2021

Bestyrelseshonorar: tkr. 81

Andre ledelsesposter: ingen

Guðrið Lava Olsen, kreditafdeling
Leirvík. Født 1962.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2020
Bestyrelshonorar: tkr. 108
Andre ledelsesposter: Ingen

Tummas Martin Sólsker, erhvervskundeleder, HD-R
Klaksvík. Født 1977.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2020
Bestyrelshonorar: tkr. 108
Andre ledelsesposter: Ingen

Janus Joensen, IT-leder
Klaksvík. Født 1972.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2016 og udtræder i 2020
Bestyrelshonorar: tkr. 108
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, udtrådte i 2019, honorar tkr. 2
Guðrið Lava Olsen, indtrådte i revisionsudvalget i 2018, honorar tkr. 4
Eyðun Kjølbro, indtrådte i revisionsudvalget i 2019, honorar tkr. 4

Risikoudvalg

Eyðun Kjølbro, formand
Guðrið Lava Olsen
Janus Joensen
John Petur Danielsen

Aflønningsudvalg

Frimodt Rasmussen, formand
Karl Heri Joensen
Tummas Martin Sólsker
Súsanna Olsen

Nomineringsudvalg

Jóannes Hansen, formand
Frimodt Rasmussen
Tummas Martin Sólsker
Karl Heri Joensen

Direktion

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

Repræsentantskab

ALEXANDUR JOENSEN	FO-700 KLAKS VíK	JÓHANNUS KALLSGARÐ JOENSEN	FO-798 TRÖLLANES
ANDREAS D. JOSEPHSEN	FO-700 KLAKS VíK	KARL HERI JOENSEN	FO-700 KLAKS VíK
DEBES CHRISTIANSEN	FO-730 NORÐDEPIL	KATRIN NÆS	FO-740 HVANNASUND
EDMUNDA LANGGAARD	FO-520 LEIRVÍK	KRISTIAN MARTIN RASMUSSEN	FO-700 KLAKS VíK
ELSEBETH POULSEN	FO-700 KLAKS VíK	LEIF HEIMUSTOVU JOHANNESSEN	FO-700 KLAKS VíK
ERLING PETERSEN	FO-700 KLAKS VíK	MARKUS TUMMAS Á GRAVARBØ	FO-700 KLAKS VíK
FINN KJØLBRO	FO-700 KLAKS VíK	MORTAN JOHANNESSEN	FO-100 TÓRSHAVN
GULLAK F. GULLAKSEN	FO-520 LEIRVÍK	NIELS V. PETERSEN	FO-700 KLAKS VíK
HANS JÁKUP KALLSBERG	FO-750 VIÐAREIÐI	OLIVUR THOMSEN	FO-700 KLAKS VíK
HANS JOSEPHSEN	FO-700 KLAKS VíK	PETRA NYSTED	FO-740 HVANNASUND
HEINI ÓSÁ	FO-700 KLAKS VíK	RÚNI HEINESEN	FO-700 KLAKS VíK
HERGERÐ ZISKASON	FO-700 KLAKS VíK	SIGGVARD JOENSEN	FO-100 TÓRSHAVN
HILMAR KALSØ DANIELSEN	FO-700 KLAKS VíK	SÍMUN ABSALONSEN	FO-100 TÓRSHAVN
JEAN DELA CRUZ GUÐJONSSON	FO-700 KLAKS VíK	SÓLEYÐ KLETTSKARÐ Í KONGSSTOVU	FO-785 HARALDSSUND
JENNY HØGNESEN	FO-625 GLYVRAR	STEFFAN ROSENLUND OLSEN	FO-700 KLAKS VíK
JOHN MORTENSEN	FO-700 KLAKS VíK	SØREN Z. JACOBSEN	FO-700 KLAKS VíK
JOHN P. DANIELSEN	FO-160 ARGIR	TÓRBJØRN JACOBSEN	FO-625 GLYVRAR
JÓANNES HANSEN	FO-650 TOFTIR	TÓRHALLUR STAKSÁ	FO-750 VIÐAREIÐI
JÓGVAN EDMUND Á GEILINI	FO-765 SVÍNOY	VICTOR NIELSEN	FO-700 KLAKS VíK
JÓHANNA Á TJALDRAFLØTTI	FO-700 KLAKS VíK		

5 års oversigt

Nøgletal	2019	2018	2017	2016	2015
Solvensprocent	21,7	20,5	19,2	19,1	19,0
Kernekapitalprocent	19,6	18,4	17,2	16,9	16,7
Egenkapitalforrentning før skat	3,9	5,7	7,2	7,1	4,5
Egenkapitalforrentning efter skat	3,5	6,2	8,0	7,1	7,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,15	1,21	1,27	1,25	1,14
Renterisiko	1,3	2,0	1,7	2,3	2,5
Valutaposition	0,8	0,5	0,7	0,3	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	82,4	83,6	82,8	81,5	82,9
Likviditet der overstiger lovkravet	173,9	168,0	168,3	176,1	169,6
Store eksponeringer ift. kapitalgrundlag	-	-	41,4	46,3	47,5
Store eksponeringer ift. kernekapital	116,3	134,7	-	-	-
Andel af udlån med nedsat rente	0,2	0,5	0,5	0,7	1,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,6	1,9	1,9	1,8	2,2
Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Årets udlånsvækst	3,2	4,4	6,8	6,0	4,1
Udlån i forhold til egenkapital	7,8	7,9	8,0	8,1	8,8
Hovedtal (1.000 DKK)	2019	2018	2017	2016	2015
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	72.804	73.080	69.863	66.058	65.496
Andre indtægter	345	2.028	1.188	1.437	1.595
Indtægter i alt	73.149	75.108	71.051	67.495	67.091
Udgifter til personale og administration	63.243	55.546	51.717	50.517	50.057
Afskrivninger, materielle aktiver	1.524	4.728	2.367	2.348	1.308
Andre udgifter	431	374	261	400	3.222
Udgifter i alt	65.198	60.648	54.345	53.265	54.587
Basisindtjening	7.951	14.460	16.706	14.230	12.504
Kursreguleringer	-1.350	19	2.238	3.400	372
Tab og nedskrivninger på udlån	-2.912	1.345	3.166	3.300	4.623
Resultat før skat	9.513	13.134	15.778	14.330	8.253
Skat	900	-1.080	-1.620	0	-5.400
Årets resultat	8.613	14.214	17.398	14.330	13.653
Balance					
Udlån	1.946.642	1.886.287	1.809.286	1.694.210	1.597.659
Værdipapirer	482.420	502.685	452.455	484.427	291.936
Indlån	2.402.655	2.302.496	2.226.817	2.119.321	1.973.326
Balance	2.706.181	2.587.323	2.494.431	2.372.176	2.234.244
Egenkapital	250.137	238.091	227.349	209.094	193.971
Kapitalgrundlag	265.821	252.975	244.392	227.854	212.952
Garantier	97.797	83.805	65.876	64.963	63.556

Ledelsesberetning

2019 i overskrifter – sparekassen 100 år

- Resultat før skat udviste et overskud på 9,5 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital før skat på 3,9 %
- Udlån steg med 3,2 %
- Indlån steg med 4,4 %
- Garantkapitalen steg med 21,3 %
- Udlånsprocent 82,4 %
- Likviditetsoverdækningen (§ 152) 173,9 %
- Solvensen 21,7 %

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.

Norðoya Sparikassi 100 år

Den 24. september 2019 var det 100 år siden, at Norðoya Sparikassi blev grundlagt. Bestyrelsen besluttede, at sparekassens 100-års jubilæum skulle markeres gennem hele året 2019. Hvert år sponsorerer sparekassen en række kulturelle og sportsarrangementer, og i 2019 har sparekassen været særlig synlig i forbindelse med disse arrangementer.

Starten på 100-års jubilæet var kronprinseparrets besøg i august måned 2018, da kronprins Frederik og kronprinsesse Mary besøgte Norðoya Sparikassi, hvor de hørte om sparekassens aktiviteter og 100-årige historie.

Sparekassen har siden kronprinseparrets besøg fortsat med arrangementer i forbindelse med 100-års jubilæet. Heriblandt kan nævnes begivenheder som "Torradagar" i Klaksvík, hvor sparekassen var en del af diverse arrangementer, det store morgenmadsbord i Kulturhuset i Fuglafjørður, og begivenhederne "Ein dagur á grynnuni" og "Slaktið" i Tórshavn, hvor sparekassen var en af hovedsponsorerne. På det kulturelle område har sparekassen foræret en buste af Jógvan Waagstein, som blev afsløret i byparken i Klaksvík, og bevilget støtte til en statue af Elinborg Lützen, der blev afsløret i Klaksvík på sparekassens 100-årige stiftelsesdag.

Fra 16. maj til 19. maj 2019 var bestyrelse, direktion og personale med ægtefæller/samlevere på en vellykket rejse i Edinburgh.

Sparekassens 100-års jubilæum sluttede lørdag den 28. september 2019 med en stor begivenhed for garanter, kunder og offentligheden – både børn og voksne - i idrætshallerne i Klaksvík. Foruden mad og underholdning var en præsentation af 100-års jubilæumsskrift, som Helgi Jacobsen, forfatter, har skrevet. Jubilæumsskriftet blev uddelt til alle interesserede og har siden været tilgængeligt i sparekassens filialer. Lørdag aften den 28. september 2019 var en vellykket fest i Spinnariíð for repræsentantskab, bestyrelse, direktion og personale med ægtefæller/samlevere.

Som helhed er bestyrelsen godt tilfreds med 100-års jubilæet og den gode tilslutning i denne sammenhæng.

Den økonomiske udvikling på Færøerne

Sparekassen foretager jævnligt vurderinger af den økonomiske udvikling i samfundet, da denne kan have indflydelse på sparekassens aktiviteter og resultat, og samtidig er udgangspunkt for vurdering af den fremtidige udvikling.

Den gode udvikling i den færøske økonomi de senere år har også kendetegnet det foregående år. De seneste 10 år er bruttonationalproduktet øget fra 12,2 mia. kr. til 21,0 mia. kr. i 2019. Det svarer overordnet til en vækst i den færøske økonomi på i gennemsnit 5,6 % om året. Vurderingen af BNP for 2019 er bygget på en foreløbig vurdering, men det er ikke utænkeligt, at den endelige opgørelse af BNP for 2019 medfører, at BNP kan blive større.

Drivkraften bag den økonomiske udvikling, specielt siden 2009, har primært været produktion og eksport af laks. I den senere del af denne periode, har lakseeksportens værdi oversteget 40% af Færøernes samlede eksport. Lakseeksportens værdi for 2019 var 4 mia. kr., hvilket er en stigning på 700 mio. kr. i forhold til 2018. Førrige år var også et specielt vækst år for opdrætslaks, og der blev slagtet langt større mængder end vurderet, nemlig 77.863 ton, hvilket er rekord. Selvom lakseprisen har været svingende de seneste 10 år, er lakseprisen dog fordoblet over denne periode, og har dermed haft stor indflydelse på eksportværdien. Produktionsmængden af laks er dog det, der har størst påvirkning i 2019. Det vurderes at lakseproduktionen bliver 93.000 ton i 2020, men allerede nu kan mængden forventes at blive lidt mindre, efter skade på opdrætsudstyr i februar 2020 grundet stormvejr.

Desuden har den store fangst af makrel medvirket til den store økonomiske vækst, hvor de gennemsnitlige salgsmængder har været over 100.000 ton om året. Siden 2013 steg fangsten af sild og efter nogle mindre gode år i fiskeriet af blåhvilling, steg fangsten igen efter 2014. Salgsværdien af disse pelagiske fiskearter var 740 mio. kr. i 2010 og i 2019 kom værdien op på 1,7 mia. kr. Årsagen til at salgsværdien er mere end fordoblet, er både større mængder og stigning i priserne på disse fiskearter. I 2019 faldt salgsværdien af makrel med 130 mio. kr., men dette opvejes af større salgsværdier af sild og blåhvilling.

Specielt hos små fiskefartøjer har fangsten af bundfisk som torsk og kuller været god de seneste to år. Det skal dog bemærkes, at det er langt fra de mængder, som blev fisket årene før og efter årtusindskiftet.

Udviklingen i fangsten af pelagiske fiskearter har historisk været svingende, og dermed også bidraget til den færøske økonomi. Lakseproduktionen er steget over de seneste 10 år, men den gode udvikling i laksepriserne har haft stor betydning for eksportværdien, og dette er forhold, som vi ikke har afgørende indvirkning på og som nemt kan forandres.

Det lave renteniveau, samt en forholdsvis stabil oliepris i 2019, har understøttet den økonomiske vækst det foregående år, der først og fremmest er drevet af udenlandsk efterspørgsel efter de førnævnte fiskeprodukter og i mindre grad af offentligt og privat forbrug.

Siden begyndelsen af 2011 er arbejdsløsheden vedvarende faldet og ultimo 2019 var arbejdsløsheden 0,9 % for hele landet. Den lave arbejdsløshed lægger pres på arbejdsmarkedet. I november 2019 var antallet af lønmodtagere rekordhøjt med 27.998 lønmodtagere. Den lave arbejdsløshed og antallet af lønmodtagere er begge tydelige indikatorer på, at den færøske økonomi er i en højkonjunktur.

Den største vækst i antal lønmodtagere de senere år har været i byggebranchen. Siden 2017 har det forholdsvis mange antal af lønmodtagere i byggebranchen været over 8 %, som er det samme forhold som i 2008, da finanskrisen ramte. Det vurderes, at den store aktivitet i byggebranchen fortsætter i 2020, specielt når vi ser på branchens investeringer.

Den positive økonomiske udvikling medvirker til, at nettotilflytningen til Færøerne, som har været positiv siden 2014, fortsatte i 2019. Den årlige nettotilflytning til Færøerne var 550, som er en smule mindre end året forinden. Der er stadig tendens til, at størstedelen af tilflytningen er til hovedstadsområdet, hvilket øger efterspørgslen efter boliger og afspejles i boligpriserne i området, som er steget forholdsvis mere end resten af landet.

I øjeblikket er hele verden påvirket af Covid-19 (Coronavirus), der uden tvivl kommer til at have indflydelse på verdensøkonomien og den økonomiske udvikling på Færøerne. Det er svært at vurdere konsekvenserne for sparekassens kunder, men sparekassen følger udviklingen tæt og er klar til at igangsætte nødvendige tiltag.

Sparekassens udvikling i 2019

Resultatet før skat 2019 var et overskud på 9,5 mio. kr. mod 13,1 mio. kr. i 2018. Dette er et fald på 3,6 mio. kr. Egenkapitalen blev forrentet med 3,9 % før skat og ultimo var egenkapitalen 250 mio. kr.

Resultatet for 2019 er primært påvirket af, at netto rente- og gebyrindtægter er på samme niveau som året før, imens udgifterne er steget på grund af 100-års jubilæet og IT-udgifter. En stor del af udgifterne er ikke tilbagevendende.

Desuden er resultatet påvirket af, at sparekassen har tilbageført nedskrivninger på udlån.

Det lave renteniveau og konkurrencen om de gode udlånskunder lægger stadig pres på sparekassens indtægter. Sparekassens målsætning er at være konkurrencedygtig og havde sparekassen i 2019 en udlånsvækst på 3,2 %. Trods øget forretning, faldt renteindtægterne med 1,8 mio. kr. på grund af lavere renteindtægter fra udlån og obligationer. Renteudgifterne faldt med 0,6 mio. kr. og dermed var netto renteindtægterne 1,2 mio. kr. lavere end året før.

For at tilpasse driften i forhold til renteniveauet, har sparekassen i 2019 sænket indlånsrenten, men tilpasningen får først fuld virkning i regnskabet for 2020. For erhvervskunderne betyder dette, at renten på indlån over 100.000 kr. er negativ. Sparekassen har i en længere periode betalt negativ rente af indestående i den danske nationalbank og andre pengeinstitutter. Desuden er renten negativ på obligationerne, som sparekassen sædvanligvis investerer i. I 2019 var den negative rente en udgift på 1,0 mio. kr. mod 0,6 mio. kr. året før. Indtægter fra negative renter var 0,3 mio. kr. i 2019.

I 2019 har sparekassen refinansieret den ansvarlige kapital på 25,5 mio. kr. til en lavere rente, hvilket reducerer renteudgifterne med 1 mio. kr. om året.

Når der ses bort fra kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, havde sparekassen en basisindtjening i 2019 på 8,0 mio. kr. mod 14,5 mio. kr. i 2018. Basisindtjeningen er påvirket af lavere renteindtægter og højere udgifter i forbindelse med 100-års jubilæet og IT.

I årsrapporten for 2018 vurderede sparekassen, at årsresultatet før skat 2019 blev et overskud på 8-12 mio. kr. Sparekassen kan nu konstatere, at resultatet før skat 2019 er i overensstemmelse med vurderingen.

I betragtning af ovennævnte forhold, som har påvirket regnskabet, er sparekassen overordnet godt tilfreds med udviklingen i 2019.

Øget interesse for garantkapital

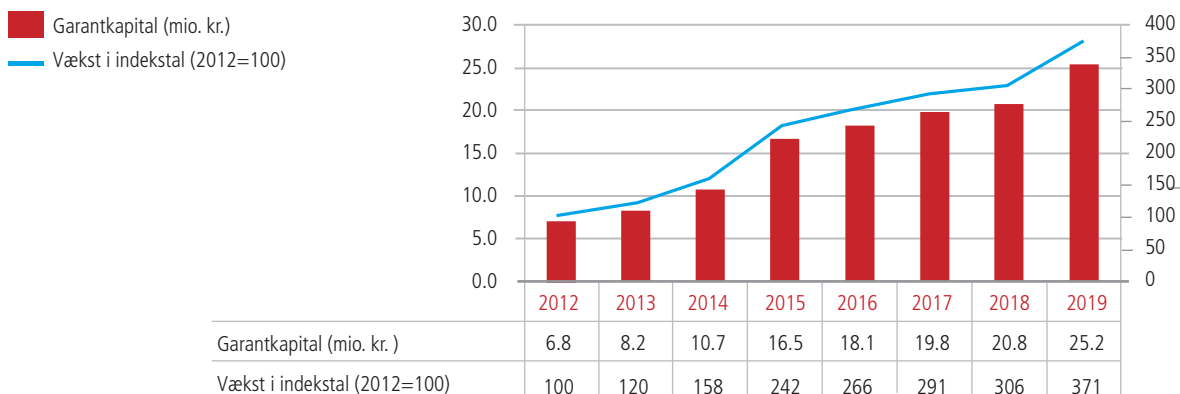
Norðoya Sparikassi er eneste selvejende sparekasse på Færøerne og giver derfor mulighed for, at alle kan tegne garantkapital i sparekassen til en særlig god rente.

I 2012 blev det muligt at tegne garantkapital for mere end den tidligere grænse på kr. 20.000. Grænsen er nu kr. 300.000.

Sparekassens politik for 2019 er, at den årlige rente på garantkapital er 5 %. Rentepolitikken for 2020 er, at den årlige rente på garantkapital er 4 %. Årsagen til ændringen er markedsudviklingen og det lave renteniveau. Den årlige rente fastsættes på sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde. Renten kan fraviges såfremt sparekassens resultat, frie reserver eller sparekassens økonomiske stilling i øvrigt tilsiger dette.

De senere års vækst tyder på, at garantanter er godt tilfreds med renten. Sparekassen oplever fortsat en øget interesse for at tegne garantkapital. Den samlede garantkapital ultimo 2019 var på 25,2 mio. kr. og har været stadigt stigende siden garantordningen blev ændret i 2012.

Garantkapital



Norðoya Sparikassi fortsat SIFI-pengeinstitut, men forventeligt ikke fremover

I henhold til lov om finansiel virksomhed, har Finanstilsynet den 21. juni 2019 genudnævnt Norðoya Sparikassi til SIFI-pengeinstitut. Derved pålægges sparekassen en særlig SIFI-kapitalbuffer på i alt 1,5 % i 2019.

Der er sat nogle grænseværdier for, hvad kendetegner et SIFI-pengeinstitut. I øjeblikket er disse grænseværdier gældende for Færøerne:

- Pengeinstitutts balance større end 13 % af BNP
- Pengeinstitutts udlån større end 10 % af sektorens samlede udlån
- Pengeinstitutts indlån større end 10 % af sektorens samlede udlån

Hvis en af disse grænseværdier er opfyldt, er pengeinstituttet et SIFI-pengeinstitut.

Den 4. marts 2020 har Det Systemiske Risikoråd sendt regeringen en henstilling om, at indføre endnu en grænseværdi. Balancen i pengeinstitutts regnskab skal være 3 mia. kr. eller større for at blive udnævnt som SIFI. Uanset om et pengeinstitut opfylder en eller flere af overstående grænseværdier, skal balancen være 3 mia. kr. eller større for at pengeinstituttet skal kunne blive udnævnt som SIFI-pengeinstitut. Hvis henstillingen følges, vil sparekassen ikke fortsætte som SIFI-pengeinstitut og dermed bortfalder kravet om SIFI-kapitalbuffer på 1,5 %.

Grænseværdien på 3 mia. kr. vil løbende blive justeret med udviklingen i den færøske banksektor, således at der tages højde for fremtidig vækst i sektoren.

Det færøske risikoråd støtter Det Systemiske Risikoråds henstilling. Regeringen er forpligtet til, inden for en periode på tre måneder, enten at følge henstillingen eller at give en redegørelse, hvori det forklares og begrundes, hvorfor henstillingen ikke gennemføres.

Strategi

Historien har vist os, at den simple målsætning, som sparekassen arbejder efter, nemlig at fokusere på indlån og udlån til private- og erhvervs kunder på Færøerne, har givet sparekassen en stærk position.

I 2014 lagde sparekassen en strategi frem til 2019. Strategi 2019 havde denne vision:

- Synlig og kundefokuseret
- Vækst og øget indtjening
- Kompetente medarbejdere

Tidligt i 2019 begyndte processen med udarbejdelse af ny strategi. Uvisheden omkring SIFI-spørgsmålet førte til, at arbejdet blev udskudt. Nu er strategiarbejdet taget op igen. Mere information kommer, når strategiarbejdet er færdigt.

Regnskabsberetning

Netto renteindtægter

Det lave renteniveau og den hårde konkurrence om kunderne påvirker sparekassens renteindtægter. Derudover er afkastet af likvider og obligationer også reduceret. Netto renteindtægter udgjorde 62,0 mio. kr. i 2019 mod 63,1 mio. kr. i 2018. Dette er en reduktion på 1,2 mio. kr., eller 1,9 %.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 72,8 mio. kr. i 2019 mod 73,1 mio. kr. i 2018. Dette er en reduktion på 0,3 mio. kr., eller 0,4 %.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgjorde i alt et underskud på 1,3 mio. kr. for 2019 sammenlignet med et overskud på 19 t.kr. i 2018. Det faldende renteniveau de senere år har medført, at kursreguleringen af obligationer viste et overskud årene frem til 2018. Primo 2018 var dog forventet, at kursreguleringen af obligationer ville give et underskud de kommende år, hvis obligationerne holdes til udløb. Kursreguleringen af obligationer viste et underskud på 1,8 mio. kr. i 2019 mod et underskud på 2,6 mio. kr. i 2018.

Kursreguleringen af aktier var et overskud på 0,8 mio. kr., imens kursreguleringen af valuta var et overskud på 0,3 mio. kr.

I 2013 optog sparekassen ansvarlig lånekapital på 25,5 mio. kr., som løber frem til 31. december 2023. Låntager kunne, under forudsætning af Finanstilsynets forudgående godkendelse, førtidsindfri op til 20 % af hovedstolen om året perioden 31. december 2018 til 31. december 2023 til kurs 100. Herudover kunne 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.

I 2019 har sparekassen fået nødvendig godkendelse fra Finanstilsynet til at refinansiere den ansvarlige kapital. Det nye lån løber frem til den 31. december 2029. I forbindelse med refinansieringen har sparekassen betalt en overkurs på 0,6 mio. kr., som indgår som kursregulering.

Udgifter til personale og administration

De samlede udgifter til personale og administration udgjorde 63,2 mio. kr. i 2019 sammenlignet med 55,5 mio. kr. i 2018. Denne post er sammensat af løn til ledelse og personale, samt almindelige driftsudgifter. I 2019 er posten især præget af ikke tilbagevendende udgifter i forbindelse med sparekassens 100-års jubilæum.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 3,5 mio. kr. i 2019, hvilket er det samme som året før.

Løn og pension til personale udgjorde 26,2 mio. kr. i 2019 mod 25,4 mio. kr. i 2018, hvilket er en stigning på 0,8 mio. kr. Udover overenskomstpligtig lønstigning, er antallet af årsværker steget fra 44,0 til 44,9 i 2019. Udgifter til social sikring steg med 0,2 mio. kr., fra 4,2 mio. kr. til 4,4 mio. kr.

Udgifter til administration steg fra 22,5 mio. kr. i 2018 til 29,1 mio. kr. i 2019, hvilket er en stigning på 6,7 mio. kr. Hovedårsagen er tidligere nævnte udgifter til 100-års jubilæet og forøgede IT-udgifter. Sparekassen arbejder fortsat målrettet med at tilpasse omkostningsniveauet til det lave renteniveau.

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver udgjorde 1,5 mio. kr. i 2019 i forhold til 4,7 mio. kr. året før, som er en reduktion på 3,2 mio. kr. Hovedårsagen til reduktionen er, at sparekassen i 2018 fik påbud fra Finanstilsynet om at nedskrive hovedsædet med 2,7 mio. kr. Udover af- og nedskrivninger på driftsmidler og domicilejendomme, indeholder denne post afskrivninger af indretning af lejede lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgjorde 0,4 mio. kr. i 2019, hvilket er uændret i forhold til året før. Andre driftsudgifter omfatter udgifter til Afviklings- og Garantiformuen og udbetaling fra sparekassens gavefond.

Den 1. januar 2018 blev lov om indskydergaranti opdateret på Færøerne svarende til den danske lovgivning. Dertil blev en ny lov sat i kraft vedrørende restrukturering og afvikling af pengeinstitutter. I 2019 har sparekassen betalt til Afviklingsformuen, som er ordningen i forbindelse med restrukturering og afvikling af pengeinstitutter.

En gang om året fastsætter sparekassens repræsentantskab et beløb, som placeres i gavefond til offentlige og velgørende formål. I 2019 var dette beløb 0,4 mio. kr. og det tilrådes, at beløbet bliver 0,4 mio. kr. i 2020.

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Den gode økonomiske udvikling de senere år afspejles hos sparekassens kunder og lavere nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. I 2019 har sparekassen netto tilbageført nedskrivninger på 2,9 mio. kr. i forhold til nedskrivninger på 1,3 mio. kr. i 2018.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Skat

Primo 2019 havde sparekassen et samlet skattemæssigt underskud på 78,8 mio. kr. Når det skattemæssige overskud for 2019 på 10,5 mio. kr. fratrækkes, bliver det skattemæssige underskud 68,3 mio. kr. ultimo 2019. Baseret på en forsigtig vurdering og sandsynlighed for, at sparekassen vil udnytte en del af det fremførte underskud de kommende år, valgte sparekassen i 2015 at indtægtsføre en del af den udsatte skat på 5,4 mio. kr. som følgende blev forøget til 8,1 mio. kr. i regnskabet for 2018. På baggrund af vurdering af den skattepligtige indkomst de kommende 3 år, har sparekassen revurderet værdien af udskudt skatteaktiv til i alt 7,2 mio. kr. i 2019. Således har sparekassen udgiftsført udskudt skat på 0,9 mio. kr. i 2019.

Sparekassen revurderer årligt om sandsynligheden for, i hvilken udstrækning sparekassen vil udnytte det fremførte skattemæssige underskud. Der henvises til note 16 i årsregnskabet.

Balance

Sparekassens balance udgjorde 2.706 mio. kr. i 2019, i forhold til 2.587 mio. kr. i 2018, svarende til en stigning på 119 mio. kr., eller 4,6 %.

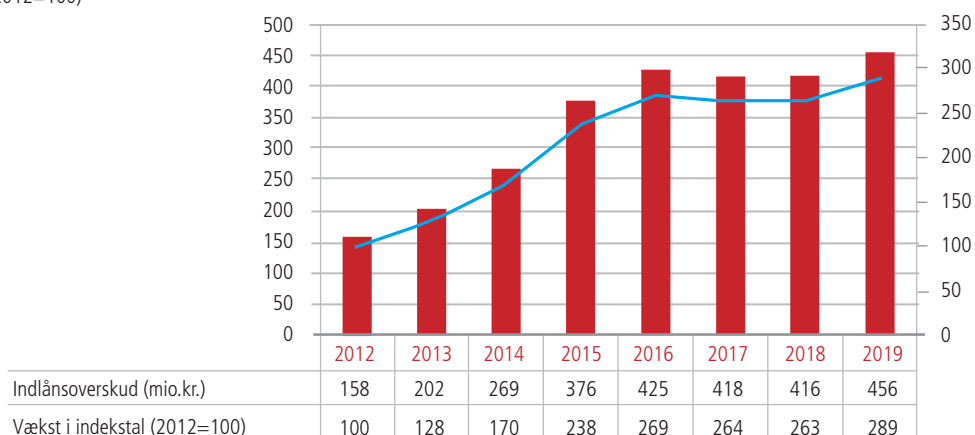
Udlån steg med 60 mio. kr. til 1.947 mio. kr. i 2019 i forhold til 1.886 mio. kr. i 2018, hvilket svarer til en stigning på 3,2 %.

Indlån steg med 100 mio. kr. til 2.403 mio. kr. i 2019 i forhold til 2.302 mio. kr. i 2018, hvilket svarer til en stigning på 4,4 %.

Sparekassen havde i 2011 et indlånsunderskud på 39 mio. kr., som i 2012 blev vendt til et indlånsoverskud på 158 mio. kr. Indlånsoverskuddet var 456 mio. kr. i 2019.

Indlånsoverskud

■ Indlånsoverskud (mio.kr.)
— Vækst i indekstal (2012=100)



Ændringer i forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2019 faldt med 1,2 % -point til 82,4 % i forhold til 83,6 % året før.

Sparekassen vurderer, at indlånsoverskud og udlånsprocent er på et passende niveau i forhold til sparekassens aktivitet.

Forpligtelser uden for balancen steg i 2019 til 97,8 mio. kr. fra 83,8 mio. kr. i 2018, hvilket er en stigning på 14 mio. kr. Størstedelen af denne stigning er garantier i forbindelse med byggeprojekter.

Likviditet

Sparekassens likviditet er god. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet jf. § 152 er opgjort til 174 % ultimo 2019 i forhold til 168 % ultimo 2018. Som SIFI-pengeinstitut skal sparekassen dertil opfylde et LCR nøgletal på mindst 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 254 % ultimo 2019 mod 244 % ultimo 2018.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets såkaldte tilsynsdiamant trådte i kraft i 2012. I denne angives fem pejlemærker der indikerer, om et pengeinstitut påtager sig en for høj risiko. Nedenfor følger en kort redegørelse for, hvordan sparekassens risiko ligger i forhold til disse pejlemærker.

Pejlemærke	Grænse	Norðoya Sparikassi
Store eksponeringer (20 største)	< 175 %	116 %
Udlånvækst	< 20 %	3,2 %
Udlån til fast ejendom	< 25 %	7,9 %
Funding ratio	< 1	0,7
Likviditetsoverdækning	> 100 %	257 %

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

God selskabsledelse

Sparekassen vil efter bedste evne følge anbefalingerne for god selskabsledelse, samt følge anbefalingerne fra Finans Danmark om god selskabsledelse i pengeinstitutter. Der vises til redegørelse om god selskabsledelse på sparekassens hjemmeside.

Solvens og kapital

Sparekassens kapitalgrundlag er, efter at overskuddet i 2019 er lagt til, 266 mio. kr.

Sparekassens solvens ultimo 2019 er opgjort til 21,7 % mod 20,5 % ultimo 2018.

Udover at opgøre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opgøre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2019 er opgjort til 10,6 % i forhold til 10,7 % ultimo 2018.

Sparekassen vurderer løbende om grundlaget for denne opgørelse, herunder forretningsgang og forudsætninger, som indgår i grundlaget for opgørelsen.

Ledelsen vurderer, at sparekassens solvens er tilstrækkelig til at dække den risiko som sparekassens aktiviteter medfører. Dette er nærmere beskrevet i sparekassens risikorapport 2019.

Kommende kapitalkrav

Nye regler vedrørende opgørelse af kapital og kapitalbehov, den såkaldte CRR forordning og CRD-IV direktivet, trådte i kraft den 1. juli 2015. Dertil trådte loven vedrørende SIFI-pengeinstitutter i kraft på Færøerne. Disse lovmæssige krav medfører blandt andet strengere krav til opgørelse af kapital og kapitalbehov og indføres gradvis fra 2016 til 2019.

Alle pengeinstitutter skal have en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % i 2019. Derudover skal sparekassen som SIFI- pengeinstitut have en SIFI-buffer på 1,5 % i 2019.

I maj 2017 meddelte den danske erhvervsminister, at en systemisk buffer på 1 % blev fastsat for alle færøske eksponeringer fra 1. januar 2018. I juni 2018 blev meddelt, at den systemiske buffer stiger til 2 % fra 1. januar 2019 og til 3 % fra 1. januar 2020. Begrundelsen for fastsættelsen er en henstilling fra Det Systemiske Risikoråd, der har analyseret strukturen i den færøske økonomi og samspillet med den finansielle sektor på Færøerne. Det konkluderes, at den færøske økonomi i høj grad er påvirket af udviklingen i fiske- og fiskeopdrætsbranchen, og derfor kan uventede finansielle stød i disse sektorer medføre store konsekvenser for den finansielle sektor på Færøerne.

I 2019 er ekstra kapitalkravet 6 %, som tillægges det individuelle solvensbehov på 10,6 %. Dermed er det samlede kapitalkrav 16,6 % i 2019. Forskellen mellem solvens og det samlede kapitalkrav er 5,1 % i 2019, hvilket sparekassen vurderer at være passende.

De kommende år implementeres nye kapitalkrav (NEP-krav), som skal forebygge, at indskydere mister deres penge, hvis pengeinstitutter kommer i finansielle problemer. NEP-kravet skal sikre, at pengeinstitutter har kapital til at dække tab og til rekapitalisering, hvis pengeinstituttet bliver nødlidende og skal restruktureres eller afvikles.

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed fastlagt afviklingsplaner for nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal der fastsættes et krav til nedskrivningsegne passiver, som kan benyttes til rekapitalisering i overensstemmelse med den afviklingsplan, som myndighederne har fastsat for hvert enkelt pengeinstitut. Den sædvanlige afviklingsplan for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som også gælder for sparekassen, indebærer, at dele af aktiviteterne sælges, og de aktiviteter, som ikke kan sælges, rekapitaliseres. NEP-kravet består, ud over solvensbehov og kapitalbuffer, af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb. De to sidst nævnte betegnes NEP-tillægget.

NEP-tillægget skal opfyldes med kapital eller med ny type af gæld, der er efterstillet simple kreditorer og dermed dækker tab før indskydere mister penge i en afviklingssituation. Denne nye type af gæld kaldes ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred gæld).

Sparekassens NEP-tillæg forventes at blive fastsat til 8 % af de risikovægtede aktiver. Det samlede NEP-krav forventes at blive fastsat til 24,5 % af de risikovægtede aktiver. NEP-tillægget fastsættes årligt af Finanstilsynet og kan derfor ændres over tid.

NEP-tillægget forventes at træde i kraft gradvist fra 1. april 2020 til 1. januar 2025, således at det samlede krav skal være opfyldt fra den 1. januar 2025.

Sparekassen har planer om at opfylde NEP-tillægget med sammensætning af kapital og ikke-foranstillet seniorgæld, og det vurderes, at sparekassen er godt rustet til at tage imod disse krav.

Revisionsudvalg

Sparekassens bestyrelse har valgt et selvstændigt revisionsudvalg med 4 medlemmer. Disse er:

John P. Danielsen, formand
Jóannes Hansen
Guðrið Lava Olsen
Eyðun Kjølbro

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

Sparekassens bestyrelse har godkendt revisionsudvalgets kommissorium 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.

Risikoudvalg

Risikoudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

Eyðun Kjølbro, formand
Guðrið Lava Olsen
Janus Joensen
John P. Danielsen

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

Jóannes Hansen, formand
Frimodt Rasmussen
Tummas Martin Sólsker
Karl Heri Joensen

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

Frimodt Rasmussen, formand
Karl Heri Joensen
Tummas Martin Sólsker
Súsanna Olsen

Kommissorium for henholdsvis revisionsudvalg, risikoudvalg, nomineringsudvalg samt aflønningsudvalg findes på sparekassens hjemmeside.

Målsætning for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Bestyrelsen vedtog den 10. januar 2017 en grænse for andel af det underrepræsenterede køn i sparekassen. Sparekassens målsætning er, at antallet af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer af det underrepræsenterede køn fra 2020 mindst skal være 1/3. Sparekassens bestyrelse tæller 6 repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer - fem mænd og en kvinde.

Vejledningen i forbindelse med målsætning for bestyrelsens underrepræsenterede køn, er ændret i 2019. Fremadrettet omfatter målsætningen både repræsentantskabsvalgte og medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Sparekassen har i denne sammenhæng revurderet målsætningen for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Sparekassens målsætning er, at antallet af det underrepræsenterede køn skal være mindst 1/3 fra 2023. Sparekassens samlede bestyrelse består i øjeblikket af 9 medlemmer – syv mænd og to kvinder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Sparekassen arbejder konsekvent 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, hensættelser mod andre forpligtelser samt værdiansættelse af aktiver.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2019, der har påvirket sparekassens værdiansættelse og vurderinger.

Væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan påvirke vurderingen af årsrapporten for 2019.

Vurdering af 2020

Det lave renteniveau og den hårde konkurrence om kunderne påvirker indtægterne, men med tilpasning af driften vil sparekassen fortsætte med at være konkurrencedygtig.

Sparekassen forventer, at årsresultatet før skat for 2020 bliver et overskud mellem 8-13 mio. kr.

Covid-19 (Coronavirus) medfører, at der er stor usikkerhed omkring vurderingen af resultatet for 2020.

Risikofaktorer og risikostyring

Bestyrelsen har ansvaret for at sparekassen har en velfungerende risikostyring, herunder at alle væsentlige risici identificeres rettidigt, og at der er etableret 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 de enheder, der 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 og i den generelle økonomiske udvikling.

Andre risikofaktorer, ud over 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 give 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 deres finansielle forpligtelser over for sparekassen.

Sparekassen fastsætter i sin kreditpolitik samt i sin kreditstyring, at hverken individuelle tab eller de samlede tab inden for 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 inden for udvalgte brancher. Sparekassen vurderer, at den aktuelle kreditrisiko er på et tilstrækkelig forsigtigt niveau og i overensstemmelse med sparekassens kreditpolitik.

Ifølge sparekassens kreditpolitik kan lån og garantier 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 filialer.

Sparekassen har siden 2013 haft udlånsvækst og i 2019 steg sparekassens udlån med 3,2 %. Største delen af væksten vedrører udlån til kommuner og privatkunder. Generelt vurderes at en stor vækst medfører at kvaliteten i kreditbehandlingen bliver utilstrækkelig. Sparekassen ønsker at undgå stor vækst, og vurderer at en vækst på maksimalt 7 % er passende for sparekassen.

En gruppe af indbyrdes forbundne kunder betragtes som en eksponering i henhold til CRR art. 4.

Finanstilsynets tilsynsdiamant angiver, at summen af de 20 største eksponeringer efter visse fradrag højst kan udgøre 175 % af kernekapitalen. Eksponeringer mod offentlige myndigheder er ikke medregnet.

Sparekassen har opgjort dette nøgletal til 116,3 % ultimo 2019. Sparekassen vurderer det som passende, at nøgletallet ikke overstiger 150 % af kernekapitalen.

Kreditbehandlingen

Kreditafdelingens formål er at udføre kontrol med kreditbehandling og bevillingsprocedurer i sparekassen. Sparekassens ledelse erkender, at kreditafdelingen udgør en central del i sparekassens risikostyring og kreditbehandling. Med henblik på at opnå funktionsadskillelse mellem lånebevillinger og kontrol, er bevillingsbeføjelser på kreditafdelingen begrænset til svage eksponeringer. Kreditafdelingen udfører endvidere anmeldelse af bevilling af større eksponeringer og mere komplekse eksponeringer. Derudover har kreditafdelingen ansvaret for, at alle eksponeringer bliver gennemgået mindst én gang om året. Gennemgangen omfatter bl.a. en analyse af kundens betalingsevne og økonomiske forhold. På baggrund af gennemgangen 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.

Kreditafdelingen 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 afleveres regelmæssigt 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 på udlån. Samtidig vurderes kvartalsvis, om der er behov for hensættelse på garantier og uudnyttede kreditter.

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 finansmarkederne. Beløbet, 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 5 % af kernekapitalen.

Ultimo 2019 var sparekassens renterisiko 3,0 mio. kr., som svarer til 1,3 % 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 aktier ikke overstige 2 % 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 2019 udgjorde værdien af sektoraktier 13,3 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 2 % 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.

Sparekassens valutaposition, som er oplyst under nøgletallene, udgjorde 0,8 % ultimo 2019.

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 om finansiel virksomhed stiller i.h.t. § 152 minimumskrav til likviditet, og sparekassen pålægger sig selv et internt krav til likviditeten, som er 100 % over minimumskravet. Ultimo 2019 var overdækningen i forhold til minimumskravet 174 %.

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. Pengeinstitutter skal overholde et LCR-krav på 100 %. Sparekassen fastsætter selv et internt krav til LCR, som er 75 % -point over lovens krav. Ultimo 2019 havde sparekassen et LCR på 254 %.

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastsætter, at nøgletallet for likviditet skal være over 100 %. Nøgletallet for likviditet baseres på en fremskrivning af LCR i 3 måneder. Sparekassen har opgjort dette nøgletal til 257 % ultimo 2019.

Sparekassen følger nøje udviklingen i likviditeten, således at nødvendige tiltag kan iværksættes, 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.

Operationel risiko omfatter endvidere risiko i forbindelse med hvidvask og finansiering af terrorisme. Sparekassen arbejder målrettet med at identificere og rapportere risici med det formål at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme.

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2019 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 for 2019.

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 repræsentantskabsmødets godkendelse.

Klaksvik, 16. marts 2020.

Direktion

Marner Mortensen

Bestyrelse

John P. Danielsen
formand

Jóannes Hansen
næstformand

Eyðun Kjølbro

Karl Heri Joensen

Súsanna Olsen

Frimodt Rasmussen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Janus Joensen

Repræsentantskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde den 30. april 2020

Niels Winther Poulsen, adv.
Dirigent

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabet for Norðoya Sparikassi

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2019 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad vi har revideret

Vi har revideret årsregnskabet for Norðoya Sparikassi for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for sparekassen.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende på Færøerne. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende på Færøerne, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende på Færøerne, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af de interne kontroller.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Klaksvík, tann 16. marts 2020
Januar P/F
løggilt grannskoðanavirki
skrásetingar nr. 5821

Fróði Sivertsen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
2 Renteindtægter	65.853	67.663
- Heraf indtægter af negative renter	282	0
3 Renteudgifter	3.880	4.515
- Heraf udgifter af negative renter	1.044	585
Netto renteindtægter	61.973	63.148
Udbytte af aktier mv.	0	0
4 Gebyrer og provisionsindtægter	11.595	10.692
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	764	760
Netto rente- og gebyrindtægter	72.804	73.080
5 Kursregulering	-1.350	19
Andre driftsindtægter	345	2.028
6 Udgifter til personale og administration	63.243	55.546
7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.524	4.728
8 Andre driftsudgifter	431	374
9 Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	-2.912	1.345
Resultat før skat	9.513	13.134
10 Skat	900	-1.080
Årets resultat	8.613	14.214
Resultatdisponering		
Foreslået garantrente	1.125	1.004
Henlagt til gavefond	400	400
Overført til næste periode	7.088	12.810
I alt	8.613	14.214

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK	
Passiver			
Gæld			
18	Gæld til kreditinstitutter	6	372
19	Indlån	2.402.655	2.302.496
	Andre passiver	25.518	18.485
	Periodeafgrænsningsposter	400	365
	Gæld i alt	2.428.579	2.321.718
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner o.l.	1.806	1.878
	Hensættelser til tab på garantier	122	3
	Øvrige hensættelser	37	133
	Hensatte forpligtelser i alt	1.965	2.014
20	Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500
Egenkapital			
21	Garantkapital	25.236	20.802
	Overført overskud primo	216.288	203.075
	Årets overskud eller underskud	7.088	12.810
	Foreslået garantrente	1.125	1.004
	Gavefond	400	400
	Egenkapital i alt	250.137	238.091
	Passiver i alt	2.706.181	2.587.323

Egenkapitalopgørelse

	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
Kapitalposter		
Garantkapital primo	20.802	19.806
Tilgang i året	5.514	1.627
Afgang i året	-1.080	-631
Garantkapital ultimo	25.236	20.802
Overført overskud primo	215.885	206.177
Ændring i regnskabspraksis (IFRS 9)	0	-3.523
Årets resultat	8.613	14.214
Overført fra gavefond	-400	-400
Anvendt i året	389	321
Tilbageført fra gavefond	11	79
Foreslået garantrente	-1.125	-1.004
Regulering garantrente tidligere år	2	22
Overført overskud ultimo	223.375	215.885
Foreslået garantrente	1.125	1.004
Gavefond		
Gavefond primo	400	400
Anvendt i året	-389	-321
Tilbageført til overført overskud	-11	-79
Overført fra resultatdisponering	400	400
Gavefond ultimo	400	400
Egenkapital i alt	250.137	238.091

Kapital- og solvensopgørelse

	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
Egenkapital	250.137	238.091
Foreslået garantrente	-1.125	-1.004
Forsigtig værdiansættelse	-491	-512
Aktiveret skatteaktiv	-7.200	-8.100
Fradrag for garantramme	-1.000	-1.000
Kernekapital, efter fradrag	240.321	227.475
Egenkapital	250.137	238.091
Foreslået garantrente	-1.125	-1.004
Forsigtig værdiansættelse	-491	-512
Aktiveret skatteaktiv	-7.200	-8.100
Fradrag for garantramme	-1.000	-1.000
Ansvarlig kapital	25.500	25.500
Kapitalgrundlag efter fradrag	265.821	252.975
Vægtede aktiver		
Vægtede poster med kreditrisiko	1.014.366	1.013.660
Vægtede poster med markedsrisiko	74.408	87.275
Vægtede poster med operationel risiko	134.835	132.280
Vægtede poster i alt	1.223.609	1.233.215
Kapitalkrav ifl. Fil § 124 stk. 2	129.523	132.096
Solvensprocent	21,7 %	20,5 %
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster	19,6 %	18,4 %

Notefortegnelse

Note		Side
1	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	31
NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN		
2	RENTEINDTÆGTER	39
3	RENTEUDGIFTER	39
4	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	39
5	KURSREGULERINGER	39
6	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	40
7	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	40
8	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	40
9	NEDSKRIVNING PÅ UDLÅN, TILGODEHAVENDER MV.	41
10	SKAT	42
NOTER TIL BALANCEN		
11	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	43
12	UDLÅN	43
13	OBLIGATIONER	43
14	AKTIER	43
15	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	44
16	UDSAT SKATTEAKTIV	45
17	ANDRE AKTIVER	45
18	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER	45
19	INDLÅN	46
20	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	46
21	GARANTIKAPITAL	47
22	ANDRE FORPLIGTELSE	47
NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER		
23	EJERFORHOLD	47
24	NÆRTSTÅENDE PARTER	47
25	BESTYRELSE OG DIREKTION	47
26	KREDITRISICI	48
27	MARKEDSRISICI	50

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Ændret regnskabspraksis i forbindelse med negative renteindtægter og -udgifter

Negative renteindtægter og -udgifter har før været vist under henholdsvis renteindtægter og renteudgifter. I regnskabet for 2019 er dette ændret, hvor negative renteindtægter flyttes under renteudgifter og negative renteudgifter flyttes under renteindtægt er. Ændringen har ingen indflydelse på resultatet og nærmere beskrivelse ses i note 2 og 3.

Kommende regnskabsregler

IFRS 16, Leasing

IFRS 16 er en ny regnskabsstandard, der medfører ændringer i forbindelse med leasing. Stort set alle leasingaftaler skal indregnes i balancen hos leasingtager som en leasingforpligtelse og et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af leasingtagers brugsret til aktivet. Fremadrettet kræves der ikke en sondring mellem operationel leasing og finansiel leasing.

Regnskabsbekendtgørelsen for færøske pengeinstitutter forventes at blive ændret i forbindelse med IFRS 16, og ændringerne skal senest iværksættes fra 1. januar 2020. Ændringerne forventes ikke at have betydelig påvirkning på sparekassens regnskab.

Finansielle aktiver

Klassifikation og måling

Efter de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Denne kategori indeholder udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavender hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Denne kategori indeholder aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som er del af handelsbeholdning eller investeringsstrategi, der baseres på dagsværdi og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles sparekassens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

I henhold til IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler, nedskrives for alle finansielle aktiver baseret på forventet tab, som indregnes til amortiseret kostpris. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter, lånetilsagn og garantier indregnes efter samme regler. Nedskrivningsreglerne er baseret på forventede kredittab, som medfører, at nedskrivninger indregnes tidligere sammenlignet med den nedskrivningsmodel som blev anvendt før 1. januar 2018. Med den tidligere nedskrivningsmodel skulle der bekræftes objektiv tegn på værdiforringelse før nedskrivning indregnes.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

Trin for udviklingen i kreditrisici

Nedskrivningsreglerne indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelsen af forventede kredittab er baseret på sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisici

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 %, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2 %, når 12 måneders PD ved første indregning var 1 % eller derover.
- Hvis et finansielt aktiv har været i restance i mere end 30 dage vurderes det ligeledes, at kreditrisikoen er steget betydeligt.

Definition af kreditforringelse og misligholdelse

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og sparekassen vurderer, at låntager ikke er i stand til at overholde sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager overholder ikke låneaftalens betingelser, f.eks. manglende betaling af afdrag og renter eller tilbagevendene overtræk.
- Sparekassen bevilger lempelser i betingelserne for låneaftalen, som ikke ville være bevilget, hvis låntager ikke var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Opgørelse af forventede kredittab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på eksponeringer i stadie 3 foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Modelberegninger for gruppen (stadie 1 og 2) tager udgangspunkt i PD-model, som sparekassens datacentral udvikler og vedligeholder. PD-modellen er understøttet af et fremadskuende modul, udviklet af Lokale Pengeinstitutter, og som er fundament for indregningen af ledelsens vurderinger til fremtiden. Modulet tager udgangspunkt i sparekassens historiske nedskrivninger. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens PD-værdier, der derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og sparekassen er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis sparekassen ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

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 tilfalde sparekassen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele ikke vil tilfalde 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.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån foretages for at tage hensyn til værdiforringelse på udlån. Nedskrivninger foretages som en kombination af individuelle og porteføljemæssige nedskrivninger og er forbundet med en række skøn, herunder i forbindelse med vurdering af dels hvilke udlån eller grupper af udlån, der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse, 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 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 ikke realiserede 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 bidrag vedrørende Afviklings- og Garantiformuen samt udbetaling fra gavefonden.

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 med fradrag af de modtagne gebyrer og stiftelsesprovisioner, samt med tillæg af væsentlige transaktionsomkostninger, der indgår som en del af lånets effektive rente.

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

Investeringer som sparekassen beholder til udløb, er noteret på et aktivt marked, og anskaffet med henblik på at indtjene et afkast i perioden frem til udløb. Disse investeringer måles første gang til dagsværdi svarende til betalt vederlag med tillæg af direkte 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 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.

Dagsværdi 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 dagsværdi på grundlag heraf.

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

Afskrivninger på domicilejendomme beregnes lineært over en forventet brugstid på grundlag af omvurderet værdi. Den forventede brugstid er 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 regnskabsmæssig 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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne provisioner m.v., der vedrører senere regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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, der bliver 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 efter bedste overbevisning over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Ved måling af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor det er væsentligt.

Afviklings- og Garantiformuen

Bidrag til Afviklings- og Garantifonden indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsudgifter. Sparekassens forpligtelse ud over 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 markededata.

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	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
2 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	64.461	65.859
Negativ rente af indlån	282	0
Obligationer	1.583	2.280
Rentekontrakter	-473	-476
Renteindtægter i alt	65.853	67.663
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Negativ rente af indestående i kreditinstitutter	806	516
Negativ rente af obligationer	238	69
Indlån	771	1.862
Efterstillede kapitalindskud	2.066	2.068
Renteudgifter i alt	3.880	4.515
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	150	126
Betalingsformidling	2.625	2.599
Lånesagsgebyrer	3.714	3.814
Garantiprovision	1.795	1.430
Andre gebyrer og provisioner	3.311	2.723
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	11.595	10.692
5 Kursreguleringer		
Obligationer	-1.767	-2.571
Aktier	760	626
Investeringsejendomme	0	1.705
Valuta	270	259
Andre kursreguleringer	-612	0
Kursreguleringer i alt	-1.350	19

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
6 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	2.256	2.191
Bestyrelse	1.115	1.125
Repræsentantskab	176	160
I alt	3.547	3.476
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	22.433	21.748
Pensioner	3.775	3.693
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	4.360	4.179
I alt	30.568	29.620
Øvrige administrationsudgifter	29.129	22.450
Udgifter til personale og administration i alt	63.243	55.546
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	44,9	44,0

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, ud over direktion, udnævnt en væsentlig risikotager, hvis løn og vederlag ikke oplyses ifølge bekendtgørelse om lønpolitik m.v. § 17, stk. 2.

Direktionen kan opsiges af Norðoya Sparikassi med 12 måneders varsel og kan selv fratræde med 3 måneders varsel.

	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
Revisionshonorar		
Revision	667	775
Andre erklæringer med sikkerhed	35	0
Skattehjælp	0	0
Andet	20	0
Udgifter til revision i alt	722	775
Norðoya Sparikassi har ikke intern revision.		
7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		
Bygninger	313	3.401
Driftsmidler, maskiner og inventar	1.211	1.327
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt	1.524	4.728
8 Andre driftsudgifter		
Bidrag til Garantifonden	42	53
Udbetaling fra gavefonden	389	321
Andre driftsudgifter i alt	431	374

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK	
9	Nedskrivninger på udlån mv.		
	Nedskrivninger på udlån:		
	Stadie 1:		
	Nedskrivninger primo	2.876	0
	Ændring i regnskabspraksis	0	2.831
	Nedskrivninger i årets løb (netto)	-768	45
	Nedskrivninger ultimo	2.108	2.876
	Stadie 2:		
	Nedskrivninger primo	2.790	0
	Ændring i regnskabspraksis	0	4.381
	Nedskrivninger i årets løb (netto)	-708	-1.591
	Nedskrivninger ultimo	2.082	2.790
	Stadie 3:		
	Nedskrivninger primo	33.126	0
	Ændring i regnskabspraksis	0	31.209
	Nedskrivninger i årets løb	6.334	10.351
	Tilbageførte nedskrivninger i årets løb	-5.955	-5.882
	Afskrevet, tidligere nedskrevet	-4.373	-2.552
	Nedskrivninger ultimo	29.132	33.126
	Nedskrivninger på udlån mv. i alt	33.322	38.792
	Hensættelser på garantier og kreditter		
	Stadie 1:		
	Hensættelser primo	3	0
	Ændring i regnskabspraksis	0	27
	Hensættelser i årets løb (netto)	119	-25
	Hensættelser ultimo	122	3
	Stadie 2:		
	Hensættelser primo	0	0
	Ændring i regnskabspraksis	0	0
	Hensættelser i årets løb (netto)	0	0
	Afskrevet, tidligere hensat	0	0
	Hensættelser ultimo	0	0
	Stadie 3:		
	Hensættelser primo	0	0
	Ændring i regnskabspraksis	0	0
	Hensættelser i årets løb (netto)	0	0
	Afskrevet, tidligere hensat	0	0
	Hensættelser ultimo	0	0
	Hensættelser på garantier og kreditter i alt	122	3

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
Nedskrivninger på kreditinstitutter mv.		
Stadie 1:		
Nedskrivninger primo	105	0
Ændring i regnskabspraksis	0	124
Nedskrivninger i årets løb (netto)	61	-19
Afskrevet, tidligere nedskrevet	0	0
Nedskrivninger ultimo	166	105
Stadie 2:		
Nedskrivninger primo	0	0
Ændring i regnskabspraksis	0	530
Nedskrivninger i årets løb (netto)	0	-530
Afskrevet, tidligere nedskrevet	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Stadie 3:		
Nedskrivninger primo	0	0
Ændring i regnskabspraksis	0	0
Nedskrivninger i årets løb (netto)	0	0
Afskrevet, tidligere nedskrevet	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Nedskrivninger på kreditinstitutter mv. i alt	166	105
Nedskrivninger og hensættelser i alt	33.610	38.899
Afstemning til resultatopgørelsen		
Nedskrivninger på udlån netto	-1.096	2.923
Henlæggelser på garantier netto	119	-25
Nedskrivninger på kreditinstitutter	61	-550
Årets konstaterede tab, ej tidligere nedskrevet	92	608
Indgået tidligere afskrevne udlån	-227	-140
Nedskrivninger af overtagne ejendomme	220	172
Rentetilskrivning nedskrevne udlån	-2.081	-1.643
Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	-2.912	1.345
10 Skat		
Ændring i udskudt skat	-900	1.080
Betalt skat	0	0
Skat i alt	-900	1.080

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	
	Anfordring	26.219
	Til og med 3 måneder	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt	26.219
12	Udlån	
	Til og med 3 mdr.	70.613
	Over 3 mdr. til og med 1 år	187.418
	Over 1 år til og med 5 år	631.547
	Over 5 år	1.057.064
	Udlån i alt	1.946.642
13	Obligationer	
	Statsobligationer	165.920
	Realkreditobligationer	293.113
	Andre obligationer	10.036
	Obligationer til dagsværdi i alt	469.069
14	Aktier	
	Andre aktier	13.351
	Aktier i alt	13.351

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
15		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	0	8.640
Tilgang	0	0
Afgang	0	-8.640
Årets regulering til dagsværdi	0	0
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	0	0
Dagsværdi ultimo	0	0
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	12.234	15.054
Tilgang	0	1.021
Afgang	0	-778
Af- og nedskrivninger i året	-313	-3.401
Tilbageførte nedskrivninger	0	338
Omvurderet værdi ultimo	11.921	12.234
Bogført værdi af fast ejendom ultimo	11.921	12.234
Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen.		
Øvrige materielle aktiver		
Anskaffelsessum primo	46.713	46.133
Tilgang	708	580
Afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	47.421	46.713
Akkumulerende afskrivninger primo	39.649	38.323
Afskrivninger i året	1.211	1.326
Akkumulerende afskrivninger ultimo	40.860	39.649
Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo	6.561	7.064

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
16 Udskudte skatteaktiver		
Akkumuleret skattemæssigt underskud	68.287	78.818
Aktuel skatteprocent	18 %	18 %
Beregnet skat af underskud	12.292	14.187
Nedskrivning af skatteaktiv	-5.092	-6.087
Udskudte skatteaktiver i alt	7.200	8.100
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	-900	1.080
Skat i alt	-900	1.080
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	18	18
Midlertidige afvigelser	-18	-18
Permanente afvigelser	0,5	0,5
Effektiv skatteprocent	0,5	0,5

Sparekassen havde primo 2019 fremført skattemæssigt underskud fra foregående år på i alt 78,8 mio. kr. Det skattemæssige overskud i 2019 var 10,5 mio. kr. og det akkumulerede skattemæssige underskud var således 68,3 mio. kr. ultimo 2019. Efter at regnskabet de seneste år har vist skattemæssigt overskud, har sparekassen valgt at medtage en del af det udskudte skatteaktiv i regnskabet for 2019. I 2019 er overskuddet de kommende 3 år revurderet til 40 mio. kr., svarende til udskudt skatteaktiv på 7,2 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv i 2018 var vurderet til 8,1 mio. kr. og derved har sparekassen udgiftsført skat på 0,9 mio. kr. i 2019.

	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
17 Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	1.800	1.874
Andre aktiver	2.579	5.678
Andre aktiver i alt	4.379	7.552
18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	6	372
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	6	372
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter løbetidsfordeling		
På anfordring	6	372

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
19 Indlån		
På anfordring	1.639.882	1.339.596
Med opsigelsesvarsel	543.509	679.490
Tidsindskud	33.057	102.449
Særlige indlånsformer	186.207	180.961
Indlån i alt	2.402.655	2.302.496
Indlån efter løbetidsfordeling		
På anfordring	1.639.882	1.339.596
Anfordring til og med 3 mdr.	256.704	340.953
Over 3 mdr. til og med 1 år	288.140	373.314
Over 1 år til og med 5 år	31.722	39.151
Over 5 år	186.207	209.482
Indlån i alt	2.402.655	2.302.496
20 Efterstillede kapitalindskud		
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

25,5 mio. kr. medregnes i kapitalgrundlaget pr. 31. december 2019.

Ansvarlig kapital stillet af tre færøske investorer på enslydende vilkår:

Lånet udløber den 31. december 2029 og er fastforrentet med 4 % frem til den 31. december 2024 og derefter med variabel rente baseret på 3 mdr. CIBOR + tillæg på 4,13 %. Lånet er uopsigeligt for både låntager og långiver og kan tidligst indfries den 31. december 2024, betinget af forudgående godkendelse fra Finanstilsynet. Lånet er efterstillet al anden ikke efterstillet gæld, men foran hybrid kernekapital og garantkapital.

Note	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
21 Garantkapital		
Garantkapital primo	20.802	19.806
Til- og afgang, netto	4.434	996
Garantkapital ultimo	25.236	20.802
22 Andre forpligtelser		
Finansgarantier	11.797	11.355
Tabsgarantier	16.051	12.802
Andre garantier	69.949	59.648
Andre forpligtelser i alt	97.797	83.805

Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 2.357 t.kr. for hele året 2020.

Sparekassen anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 22 mio.kr. ved udtræden af medlemskabet.

23 Ejerforhold

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

24 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 25.

	2019 1.000 DKK	2018 1.000 DKK
25 Bestyrelse og direktion		
Lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse.		
Direktion, rentesats 2,95 – 9,25 %	1.482	1.572
Bestyrelse, rentesats 2,5 % - 10,25 %	10.947	7.909
Tilhørende sikkerheder		
Direktion	2.000	2.000
Bestyrelse	9.188	9.528

Med henvisning til lov om finansiel virksomhed § 120, stk. 4, har sparekassen valgt ikke at give tilsvarende oplysninger om repræsentantskabet.

26 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 2019 efter nedskrivninger 29,7 % i forhold til 31,3 % i 2018.

Lån til offentlige myndigheder var 8,7 % i 2019 i forhold til 7,1 % året før.

Kreditpolitikken fastsætter grænser for størrelsen af eksponeringer i hver enkelt branche i forhold til sparekassens samlede kreditrisiko. Formålet er at sparekassen ikke bliver overeksponeret i nogen bestemt branche.

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

Nedenstående tabel viser fordelingen af sparekassens kreditrisiko, inklusiv garantier og efter nedskrivninger og hen-sættelser:

	2019	2018
Offentlige myndigheder	8,7 %	7,1 %
Erhverv		
- Fiskeri	1,3 %	1,7 %
- Industri	2,5 %	2,8 %
- Energi	1,2 %	1,0 %
- Bygge- og anlægsvirksomhed	5,2 %	5,1 %
- Handel	5,8 %	5,8 %
- Transport, hoteller og restauranter	2,4 %	2,9 %
- Information og kommunikation	0,1 %	0,1 %
- Kredit, finansiering og forsikringsvirksomhed	0,2 %	0,4 %
- Handel og administration af fast ejendom	7,9 %	8,3 %
- Øvrige erhverv	3,1 %	3,2 %
Erhverv i alt	29,7 %	31,3 %
Private	61,7 %	61,6 %
I alt	100 %	100 %
	2019	2018
	1.000 DKK	1.000 DKK
Vægtede poster med kreditrisici		
Centralregeringer, centralbanker og lokale myndigheder	21.920	3.692
Institutter	5.921	10.584
Erhvervsvirksomheder	180.977	176.442
Detailkunder	340.224	374.811
Sikret ved pant i fast ejendom	347.570	316.718
Misligholdelse	75.771	77.780
Høj risiko	0	7.745
Aktier	13.351	12.600
Dækkede obligationer	0	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	28.631	33.288
I alt	1.014.366	1.013.659

26 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 svaghestegn, 2c er kunder med væsentlige svaghestegn og 1 er nedskrivningskunder.

Sparekassen revurderer bonitetsklassifikationen regelmæssigt. Der aflægges ressourcer til 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, der 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 særligt stor risiko. Derimod erkender sparekassen, at den færøske økonomi er behæftet med større udsving sammenlignet med andre økonomier, der er baseret på en mere forskelligartet produktion, og at dette kan forventes at påvirke den finansielle sektor.

Sparekassens 20 største eksponeringer

Fra 1. januar 2018 er en ændring af pejlemærket i tilsynsdiamanten vedrørende store eksponeringer trådt i kraft. Herefter må de 20 største eksponeringer efter visse fradrag højst udgøre 175 % af kernekapitalen. Eksponeringer mod offentlige myndigheder medregnes ikke.

Sparekassen har opgjort nøgletallet til 116,3 % ultimo 2019 i forhold til 134,7 % ultimo 2018. Sparekassen vurderer det som passende, at nøgletallet er højst 150 % og det er sparekassens forventning, at nøgletallet vil være lavere eller på samme niveau ultimo 2020.

De pågældende eksponeringer havde denne bonitetsfordeling:

	2019	2018
Bonitet	% del	% del
3 og 2a	49 %	59 %
2b	46 %	35 %
2c	0 %	1 %
1	5 %	5 %
I alt	100 %	100 %

Disse eksponeringer udgør i alt 278 mio. kr. efter nedskrivninger og fradrag, der svarer til 12,6 % af de samlede eksponeringer.

Sparekassen har generelt gode sikkerheder og begrænset blanco. I sparekassens solvensbehov er blanco vedrørende svage kunder hensat, dvs. kunder med bonitet 1 og 2c.

Note

26 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 61,7 % af sparekassens kreditrisici ultimo 2019 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.

Eksponeringer mod privatkunder før nedskrivninger havde følgende bonitetsfordeling i 2018 og 2019:

Bonitet	2019		2018	
	% del	mio. kr.	% del	mio. kr.
3 og 2a	50 %	657	56 %	699
2b	43 %	566	37 %	466
2c	2 %	24	2 %	27
1	5 %	61	5 %	66
I alt	100 %	1.308	100 %	1.258

Af udlån til private er der individuelt nedskrevet 18 mio. kr.

Sparekassen er tilfreds med bonitetsfordelingen af privatkunder.

Kapital til dækning af kreditrisiko vedrørende kunder med finansielle problemer

I sparekassens opgørelse af solvensbehov ultimo 2019 har sparekassen reserveret 8 % af de vægtede aktiver. Herudover har sparekassen reserveret i alt 5,9 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 solvensbehovet. Forudsat at reservationen er tilstrækkelig påvirker disse nedskrivninger ikke sparekassens solvensoverdækning, der er forskellen mellem solvensbehov og faktisk solvens.

27 Markedsrisici	2019	2018
	1.000 DKK	1.000 DKK
Renterisici		
Renterisiko af finansielle instrumenter	3.023	4.532
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	1,3 %	2,0 %
Valutarisici		
Aktiver i fremmed valuta	1.921	1.215
Forpligtelser i fremmed valuta	0	0
Valutaposition	1.921	1.215
Valutarisiko i % af kernekapital efter fradrag	0,8 %	0,5 %

www.ns.fo

