



NORÐOYA SPARIKASSI

# Ársrapport **2018**



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                          | 12 |
| RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING             | 18 |
| ÅRSREGNSKAB                                 |    |
| LEDELSESPÅTEGNING                           | 21 |
| REVISIONSPÅTEGNING FRA UAFHÆNGIGE REVISORER | 22 |
| RESULTATOPGØRELSE                           | 24 |
| BALANCE - AKTIVER                           | 25 |
| BALANCE - PASSIVER                          | 26 |
| EGENKAPITALOPGØRELSE                        | 27 |
| KAPITAL- OG SOLVENSOPGØRELSE                | 28 |
| NOTEFORTEGNELSE                             | 29 |
| NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS            | 30 |
| NOTER                                       | 38 |

## 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

Bestyrelses honorar: tkr. 216

Andre ledelsesposter: Ingen

Jóannes Hansen, gymnasielærer, cand.mag.

Toftir. Født 1955.

(næstformand)

Indtrådte i bestyrelsen i 2007 og står til genvalg i 2019

Bestyrelses honorar: tkr. 155

Andre ledelsesposter: Ingen

Jóhanna á Tjaldráfløtti, skoleinspektør,  
ernærings- og husholdningsøkonom, diætist

Klaksvík. Født 1962.

Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2019

Bestyrelses honorar: tkr. 104

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

Bestyrelses honorar: tkr. 104

Andre ledelsesposter: KHJ Nýgerð Sp/f, direktør

Petur Alberg Lamhauge, rådgiver, cand.merc.

Hoyvík. Født 1948.

Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og udtræder pga. alder i 2019

Bestyrelses honorar: tkr. 108

Andre ledelsesposter: Ingen

Frimodt Rasmussen, direktør

Klaksvík. Født 1968.

Indtrådte i bestyrelsen i 2014 og står til genvalg i 2020

Bestyrelses honorar: tkr. 104

Andre ledelsesposter: Kenit Sp/f, direktør, LGS Sp/f, bestyrelsesmedlem og direktør,  
Klaksvíkar Sleipistöð P/f og 3 datterselskaber, direktør, Norðbýli Sp/f, bestyrelsesmedlem

Guðrið Lava Olsen, kreditafdeling

Leirvík. Født 1962.

Medarbejdervalgt

Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2020

Bestyrelses honorar: tkr. 104

Andre ledelsesposter: Ingen

Tummas Martin Sólsker, erhvervskundeleder, HD-R  
Klaksvík. Født 1977.  
Medarbejdervalgt  
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2020  
Bestyrelses honorar: tkr. 104  
Andre ledelsesposter: Ingen

Janus Joensen, IT-leder  
Klaksvík. Født 1972.  
Medarbejdervalgt  
Indtrådte i bestyrelsen i 2016 og står til genvalg i 2020  
Bestyrelses honorar: tkr. 104  
Andre ledelsesposter: Ingen

#### Revisionsudvalg

John Petur Danielsen, indtrådte i revisionsudvalget i 2010, honorar tkr. 12  
Jóannes Hansen, indtrådte i revisionsudvalget i 2010, honorar tkr. 6  
Petur Alberg Lamhauge, indtrådte i revisionsudvalget i 2012, honorar tkr. 6  
Guðrið Lava Olsen, indtrådte i revisionsudvalget i 2018

#### Risikoudvalg

Guðrið Lava Olsen, forkvinde  
Petur Alberg Lamhauge  
Janus Joensen  
John Petur Danielsen

#### Aflønningsudvalg

Frimodt Rasmussen, formand  
Jóhanna á Tjaldráfløtti  
Karl Heri Joensen  
Tummas Martin Sólsker

#### Nomineringsudvalg

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

#### Direktion

Marnar 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 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 ROSEN LUND 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                                 | 2018          | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Solvensprocent                           | 20,5          | 19,2          | 19,1          | 19,0          | 18,2          |
| Kernekapitalprocent                      | 18,4          | 17,2          | 16,9          | 16,7          | 15,9          |
| Egenkapitalforrentning før skat          | 5,7           | 7,2           | 7,1           | 4,5           | 6,9           |
| Egenkapitalforrentning efter skat        | 6,2           | 8,0           | 7,1           | 7,4           | 6,8           |
| Indtjening pr. omkostningskrone          | 1,21          | 1,27          | 1,25          | 1,14          | 1,18          |
| Renterisiko                              | 2,0           | 1,7           | 2,3           | 2,5           | 1,1           |
| Valutaposition                           | 0,5           | 0,7           | 0,3           | 0,3           | 0,4           |
| Valutarisiko                             | 0,0           | 0,0           | 0,0           | 0,0           | 0,0           |
| Udlån i forhold til indlån               | 83,6          | 82,8          | 81,5          | 82,9          | 87,5          |
| Likviditet der overstiger lovkravet      | 168,0         | 168,3         | 176,1         | 169,6         | 123,4         |
| Store eksponeringer ift. kapitalgrundlag | -             | 41,4          | 46,3          | 47,5          | 41,1          |
| Store eksponeringer ift. kernekapital    | 134,7         | -             | -             | -             | -             |
| Andel af udlån med nedsat rente          | 0,5           | 0,5           | 0,7           | 1,6           | 3,0           |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent         | 1,9           | 1,9           | 1,8           | 2,2           | 2,6           |
| Årets nedskrivningsprocent               | 0,1           | 0,1           | 0,2           | 0,2           | 0,7           |
| Årets udlånsvækst                        | 4,4           | 6,8           | 6,0           | 4,1           | 3,3           |
| Udlån i forhold til egenkapital          | 7,9           | 8,0           | 8,1           | 8,8           | 9,2           |
| <b>Hovedtal (1.000 DKK)</b>              | <b>2018</b>   | <b>2017</b>   | <b>2016</b>   | <b>2015</b>   | <b>2014</b>   |
| Resultatopgørelse                        |               |               |               |               |               |
| Netto rente- og gebyrindtægter           | 73.080        | 69.863        | 66.058        | 65.496        | 70.973        |
| Andre indtægter                          | 2.028         | 1.188         | 1.437         | 1.595         | 1.969         |
| <b>Basisindtægter</b>                    | <b>75.108</b> | <b>71.051</b> | <b>67.495</b> | <b>67.091</b> | <b>72.942</b> |
| Udgifter til personale og administration | 55.546        | 51.717        | 50.517        | 50.057        | 49.799        |
| Afskrivninger, materielle aktiver        | 4.728         | 2.367         | 2.348         | 1.308         | 1.326         |
| Andre udgifter                           | 374           | 261           | 400           | 3.222         | 2.565         |
| <b>Basisudgifter</b>                     | <b>60.648</b> | <b>54.345</b> | <b>53.265</b> | <b>54.587</b> | <b>53.690</b> |
| <b>Basisindtjening</b>                   | <b>14.460</b> | <b>16.706</b> | <b>14.230</b> | <b>12.504</b> | <b>19.252</b> |
| Kursreguleringer                         | 19            | 2.238         | 3.400         | 372           | 3.157         |
| Tab og nedskrivninger på tilgodehavende  | 1.345         | 3.166         | 3.300         | 4.623         | 10.879        |
| <b>Resultat før skat</b>                 | <b>13.134</b> | <b>15.778</b> | <b>14.330</b> | <b>8.253</b>  | <b>11.530</b> |
| Skat                                     | -1.080        | -1.620        | 0             | -5.400        | 59            |
| <b>Årets resultat</b>                    | <b>14.214</b> | <b>17.398</b> | <b>14.330</b> | <b>13.653</b> | <b>11.471</b> |
| <b>Balance</b>                           |               |               |               |               |               |
| Udlån                                    | 1.886.287     | 1.809.286     | 1.694.210     | 1.597.659     | 1.534.990     |
| Værdipapirer                             | 502.685       | 452.455       | 484.427       | 291.936       | 219.380       |
| Indlån                                   | 2.302.496     | 2.226.817     | 2.119.321     | 1.973.326     | 1.803.586     |
| Balance                                  | 2.587.323     | 2.494.431     | 2.372.176     | 2.234.244     | 2.024.504     |
| Egenkapital                              | 238.091       | 227.349       | 209.094       | 193.971       | 175.116       |
| Kapitalgrundlag                          | 252.975       | 244.392       | 227.854       | 212.952       | 200.075       |
| Garantier                                | 83.805        | 65.876        | 64.963        | 63.556        | 55.583        |



## Ledelsesberetning

### 2018 i overskrifter – solid vækst

- Resultat efter skat blev et overskud på 14,2 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat blev 6,2 %
- Udlån steg med 4,4 %
- Indlån steg med 3,4 %
- Garantkapitalen steg med 5,0 %
- Udlånsprocent 83,6 %
- Likviditetsoverdækningen (§ 152) 167,8 %
- Solvensen 20,5 %

### Forretningsgrundlag

Sparekassens forretningsgrundlag er at tilbyde finansielle produkter til privatkunder, erhvervs kunder og offentlige kunder over hele landet. Sparekassen ønsker at tilbyde sine kunder et bredt sortiment af finansielle produkter sammen med grundig og professionel rådgivning.

### Økonomisk udvikling på Færøerne

Sparekassen foretager jævnligt vurderinger af den økonomiske udvikling i samfundet da denne kan have indflydelse på sparekassens aktivitet og resultat og den er også udgangspunkt for vurdering af udviklingen fremover.

Siden 2010 har den færøske økonomi været i stor vækst. De endelige tal for BNP er ikke tilgængelige for perioden 2016-2018, men Hagstova Føroya (Færøernes Statistik) og Búskaparráðið (Det Økonomiske Råd på Færøerne) har for nylig foretaget en ny vurdering af den økonomiske vækst for den nævnte periode og tages disse vurderinger i betragtning, så har den overordnede vækst i den færøske økonomi i perioden 2010-2018, da den økonomi igen begyndte at vokse, i gennemsnit været 5,4 % pr. år. Væksten har især været stor i den første del af perioden og på trods af, at flere forhold peger på, at den økonomiske vækst ikke vil være lige stor de kommende år, så viser økonomien fremdeles bestemte tegn på overophedning.

Den økonomiske vækst i de senere år har først og fremmest været understøttet af særdeles godt fiskeri af de pelagiske fiskearter makrel og sild og siden 2014 også af stigende fangstmængder af blåhvilling. På trods af, at fangstmængderne af makrel og sild hos færøske pelagiske fiskefartøjer er faldet en smule i 2018 er der fortsat tale om store fangstmængder. Salgs-værdien af makrel, sild og blåhvilling var 1,59 mia. kr. i 2017 og steg til 1,63 mia. kr. i 2018 og årsagen til det er, at prisen på blåhvilling er steget. Fangstmængderne efter bundfisk er faldet meget de senere år, men fiskeriet efter torsk og kuller steg meget i den anden halvdel af 2018, men er dog ikke på det samme niveau som de var lige inden århundredeskiftet.

Eksportmængden af laks er også steget betydeligt siden 2010, samtidig som prisen på laks næsten er fordoblet gennem de sidste 10 år. Mængden af slagtet laks i 2018 var 64.700 tons og det er 6.400 tons mindre end i 2017. Dette fald skyldes bl.a. større dødelighed hos laks og af braklægnings-ordninger hos opdrætterne. Det vurderes, at mængderne af slagtet laks bliver betydeligt større i 2019 end i 2018.

Det gode fiskeri efter makrel, sild og blåhvilling og den gode pris på laks har understøttet væksten i den færøske økonomi. Dette er dog forhold, som er følsomme og som vi ikke har nogen indvirkning på og som let kan ændres. Desuden har den store indenlandske efterspørgsel det sidste år været med til at understøtte den økonomiske udvikling.

Understøttet den økonomiske vækst de senere år har også et lavt renteniveau, men også en lav oliepris, so dog er steget en del siden årets start 2016.

Siden 2011 er arbejdsløsheden faldet støt og således har det også været i 2018. Ved årets afslutning 2018 var det sæson-korrigerede tal for fultidsarbejdsløse for hele landet 1,2 % af arbejdsstyrken og arbejdsløsheden er faldet i alle regioner i landet i forhold til samme tidspunkt i 2017. Den lave arbejdsløshed medfører, at der lægges pres på arbejdsmarkedet.

Antal lønmodtagere i juli 2018 var 27.476, som er det meste nogensinde. Både den lave arbejdsløshed og antal lønmodtagere er en tydelig indikator på, at den færøske økonomi er i en højkonjunktur.

Den største vækst i antal lønmodtagere de senere år har været i byggebranchen. De senere år har antallet af lønmodtagere i gennemsnit antaget 7 % af lønmodtagere i alt, men siden midten af 2017 har andelen været større end 8 % og det er ikke sket siden sidste halvdel af 80'erne og lige inden finanskrisen. Tilsvarende er andelen af lønudbetalinger til byggebranchen steget siden 2017. Alt tyder på, at aktiviteten i byggebranchen fortsætter med at være høj i 2019.

Den positive økonomiske udvikling bevirker, at tilflytningen til Færøerne har været større end fraflytningen, sådan at der siden 2014 har været nettotilflytning til Færøerne. Det sidste år var nettotilflytningen til Færøerne 590 personer og dette er det meste nogensinde. Den store tilflytning til Færøerne siden 2014 har hovedsaglig været til hovedstadsområdet og det lægger stort pres på boligmarkedet og efterspørgslen efter bolig er steget markant. Det kan også ses igen på huspriserne i området, som er steget betragteligt siden 2016 og forholdsvis mere end i resten af landet.

### Norðoya Sparikassi's udvikling i 2018

Resultatet efter skat 2018 blev et overskud på 14,2 mio. kr. mod 17,4 mio. kr. i 2017, hvilket er en stigning på 3,2 mio. kr. Egenkapitalen blev forrentet med 6,2 % og ultimo var egenkapitalen 238 mio. kr.

Resultatet for 2018 er primært påvirket af at netto rente- og gebyrindtægter er steget på grund af øget aktivitet, at udgifter til personale og IT er steget pga. strengere administrative krav, og at sparekassen har lavet nedskrivninger efter påbud fra Finanstilsynet.

Finanstilsynet var på regelmæssigt besøg i februar 2018, og sparekassen fik påbud om at nedskrive fast ejendom med 3,2 mio. kr., heraf hovedsædet med 2,7 mio. kr. Derudover skulle udlån nedskrives med 1,8 mio. kr.

Renteniveauet er fortsat på et lavt niveau og konkurrencen om de sunde udlånskunder er fortsat hård. Sparekassens målsætning er at være konkurrencedygtig og derfor blev den laveste boligrente sænket endnu mere i 2018. Øget forretning har medført, at renteindtægt fra udlån er steget i 2018, men afkastet af likviditeten er lavere.

For at tilpasse driften har sparekassen i 2018 sænket indlånsrenten, men hovedparten af denne tilpasning får først fuld virkning i regnskabet for 2019.

Sparekassens basisindtjening i 2018 var 14,5 mio. kr. mod 16,7 mio. kr. i 2017. Basisindtjeningen er præget af, at sparekassen har nedskrevet hovedsædet med 2,7 mio. kr. Hvis der ses bort fra dette, var basisindtjeningen 17,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,4 mio. kr. i forhold til 2017.

I halvårsrapporten for 2018 vurderede sparekassen, at basisindtjeningen for 2018, ville blive på omtrent 18-20 mio. kr. Derudover blev vurderet, at resultat før skat 2018 ville blive et overskud på 12-15 mio. kr. Sparekassen kan nu konstatere, at basisindtjeningen blev noget lavere end forventet, men at resultatet før skat på 13,1 mio. kr. var i overensstemmelse med sparekassens forventninger.

Ovennævnte forhold, som har påvirket regnskabet, taget i betragtning, er sparekassen i det store og hele godt tilfreds med udviklingen i 2018.

### Øget interesse for garantkapital

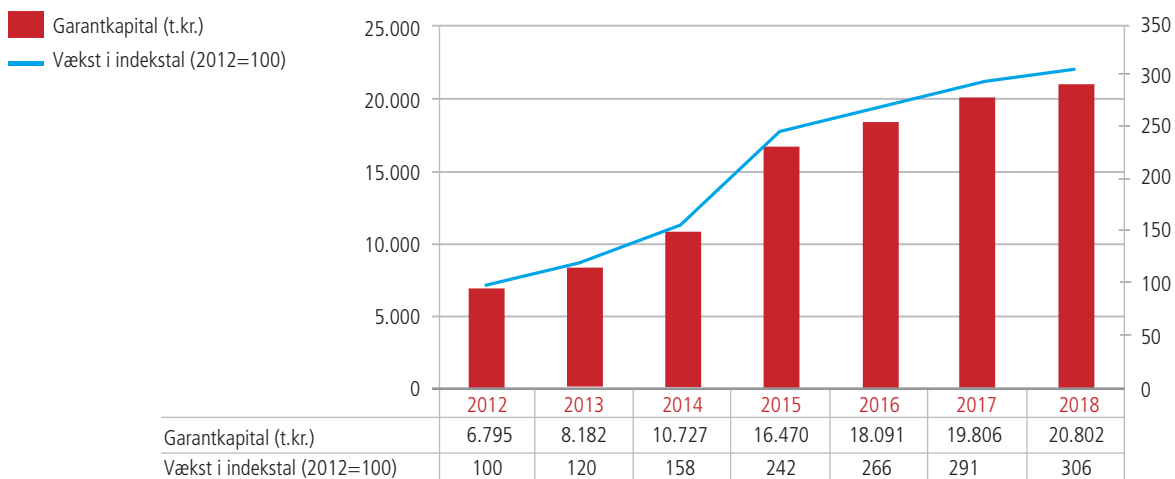
Norðoya Sparikassi er eneste selvejende sparekasse på Færøerne og giver derved kunderne mulighed for at tegne garantkapital til en særlig god rente.

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

Det er sparekassens politik, at renten på garantkapital er 5 %. 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 garantier er godt tilfreds med renten. Sparekassen oplever fortsat en øget interesse for at tegne garantkapital. Den samlede garantkapital var ultimo 2018 kr. 20.802.000 og har været stadigt stigende siden garantordningen blev ændret i 2012.

## Garantkapital



## Norðoya Sparikassi fortsat SIFI pengeinstitut, men loven bliver nu revideret

I henhold til lov om finansiel virksomhed har Finanstilsynet den 29. juni 2018 genudnævnt Norðoya Sparikassi til SIFI-pengeinstitut. Derved pålægges sparekassen en særlig SIFI kapitalbuffer på i alt 1,2 % i 2018, som stiger til 1,5 % i 2019.

Den færøske lovgivning vedrørende SIFI pengeinstitutter bliver i øjeblikket revideret og et ændringsforslag er sendt til høring. Ændringen drejer sig om at den danske erhvervsminister har planer om at ændre grænseværdierne for hvornår et færøsk pengeinstitut skal udnævnes som SIFI, og bliver ændret i kongelig anordning. Ændringen kan medføre, at sparekassen fremover ikke bliver udnævnt som SIFI-pengeinstitut. Loven bliver planmæssigt sat i kraft den 1. juni 2019. SIFI-pengeinstitutter bliver udnævnt senest den 30. juni hvert år.

## Strategi 2019

Historien har vist, 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.

Strategi 2019 er sparekassens strategiske kurs med følgende vision:

### Synlig og kundefokuseret

Vi giver en vedvarende, høj service gennem såvel digital som fysisk kundebehandling. Kundetilfredsheden er høj og vi er tilgængelige, når kunden har brug for os.

Sparekassen har kunden i centrum med ihærdige medarbejdere, som glædelig tilbyder en særlig god tjeneste.

Medarbejderne har et højt kompetenceniveau, tilbyder en solid og troværdig tjeneste, er imødekommende og gode til at afdække behov og finde kundetilpassede løsninger.

Vi har et synligt brand og er kendte for ansvarlighed, troværdighed og synligt engagement i nærområdet.

Kernekompetencen er finansielle tjenester. Vi samarbejder med kompetente partnere, hvor vi i fællesskab kommer frem til og udvikler tjenester, som giver vores kunder de bedste løsninger.

### Vækst og øget indtjening

Vi er konkurrencedygtige på priser og gebyrer. Vores basisindtjening er højere end gennemsnittet i forhold til sammenlignelige pengeinstitutter.

Vi har en udlånsvækst på 25 % i forhold til 2016 og sparekassens egenkapital er mindst 250 mio. kr.

### Kompetente medarbejdere

Vi er kendt som en attraktiv og ambitiøs arbejdsplads. Vi arbejder systematisk med at sikre et højt kompetence- og uddannelsesniveau. Igennem vores MUS-koncept sikrer vi, at medarbejdernes kompetencer udnyttes og deres ønsker respekteres.

Udviklingssamtalerne bidrager til vores strategi således, at alle medarbejdere kender deres opgaver og hvad der kræves til, at sparekassens strategi kan realiseres.

Ledelsen viser en klar retning med Strategi 2019 og kommunikerer med medarbejdere omkring målsætning, resultat og fremdrift. Mere information om Strategi 2019 kan tilgås på sparekassens hjemmeside.

Her i begyndelsen af det sidste år for Strategi 2019, arbejdes der med at opdatere den strategiske kurs de kommende år. Arbejdet er kommet godt på vej og det vil blive mere at høre om dette.

## Regnskabsberetning

### Netto renteindtægter

Netto renteindtægter udgjorde 63,1 mio. kr. i 2018 i forhold til 60,6 mio. kr. i 2017, hvilket er en stigning på 2,5 mio. kr., eller 4,2 %. På trods af hård konkurrence om kunderne og faldende renteniveau i 2018, har sparekassen formået at øge renteindtægterne.

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 73,1 mio. kr. i 2018 i forhold til 69,9 mio. kr. i 2017, som svarer til en stigning på 3,2 mio. kr., eller 4,6 %.

### Kursregulering

Kursreguleringer udgjorde et overskud på 19 tkr. for 2018 i forhold til et overskud på 2,2 mio. kr. i 2017. Et faldende renteniveau har medført at kursreguleringen af obligationer har vist overskud tidligere år. Primo 2018 var forventningen dog, at sandsynligheden for yderligere rentefald ikke var til stede og derfor var udsigt til, at kursreguleringen af obligationer ville give underskud kommende år hvis de bliver holdt til udløb. Kursregulering af obligationer viste et underskud på 2,6 mio. kr. i 2018 i forhold til et overskud på 1,7 mio. kr. i 2017. Kursreguleringen af aktier blev et overskud på 0,6 mio. kr., mens kursregulering af valuta var et overskud på 0,3 mio. kr. Sparekassens investeringsejendomme er i 2018 blevet solgt og kursreguleringen af dette blev et overskud på 1,7 mio. kr.

### Udgifter til personale og administration

De samlede udgifter til personale og administration udgjorde 55,5 mio. kr. i 2018, hvilket er 3,8 mio. kr. højere end sidste år. Denne post er sammensat af løn til direktion og personale samt almindelige driftsudgifter.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 3,5 mio. kr. i 2018, som er 0,1 mio. kr. højere end året før.

Løn og pension til personale udgjorde 25,4 mio. kr. i 2018 i forhold til 24,0 mio. kr. i 2017, som er en stigning på 1,4 mio. kr. Udover overenskomstpligtig lønstigning er strengere krav til sparekassens administration, som påvirker denne post i 2018. Antallet af årsværk er steget med 0,9 - fra 43,1 i 2017 til 44,0 i 2018. Udgifter til social sikring steg med 0,3 mio. kr., fra 3,9 mio. kr. til 4,2 mio. kr.

Udgifter til administration steg fra 20,4 mio. kr. i 2017 til 22,5 mio. kr. i 2018, hvilket er en stigning på 2,0 mio. kr. Hovedårsagen er forøgede IT-udgifter, som steg med 1,6 mio. kr. i 2018. Sparekassen arbejder målrettet med at tilpasse omkostningsniveauet til det faldende renteniveau.

#### Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver udgjorde 4,7 mio. kr. i 2018 i forhold til 2,4 mio. kr. året før, som er en stigning på 2,4 mio. kr. Hovedårsagen til stigningen er tidligere nævnte nedskrivning af sparekassens hovedsæde på 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 2018 sammenlignet med 0,3 mio. kr. 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. Sparekassen har i 2018 betalt 53 tkr. 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 almene og velgørende formål. I 2018 var dette beløb 0,4 mio. kr. og det tilrådes, at beløbet bliver 0,4 mio. kr. i 2019.

#### Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender udgjorde 1,3 mio. kr. i 2018 i forhold til 3,2 mio. kr. i 2017, hvilket er en reduktion på 1,8 mio. kr. Sammen med den positive økonomiske udvikling kan sparekassen konstatere, at det målbevidste arbejde med at reducere kreditrisici og forbedre kundekvaliteten har lykkedes.

Nye nedskrivningsregler blev sat i kraft 1. januar 2018, som tager udgangspunkt i den nye IFRS 9 regnskabsstandard. Med IFRS 9 er nedskrivningsreglerne ændret til at tage udgangspunkt i forventede tab i forhold til konstaterede tab efter tidligere gældende regler. Effekten af de nye nedskrivningsregler var en reduktion i egenkapitalen på 3,5 mio. kr., som er medregnet i primo balancen 1. januar 2018. Der vises til note 9 i årsrapporten.

#### Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

#### Skat

Primo 2018 havde sparekassen et samlet skattemæssigt underskud på 96.125 tkr. Når det skattemæssige overskud for 2018 på 17.307 tkr. fratrækkes, bliver det skattemæssige underskud 78.818 tkr. ultimo 2018. Baseret på en forsigtig vurdering og sandsynlighed for, at sparekassen vil bruge en del af det fremførte underskud de kommende år, valgte sparekassen i 2015 at indtægtsføre en del af den udsatte skat på 5.400 tkr. som følgende blev øget til 7.020 tkr. i regnskabet for 2017. Baseret på den skattepligtige indkomst de seneste 3 år har sparekassen revurderet værdien af udskudt skatteaktiv til i alt 8.100 tkr. i 2018. Således har sparekassen indtægtsført udskudt skat på 1.080 tkr. i 2018.

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

### Balance

Sparekassens balance udgjorde 2.587 mio. kr. i 2018, i forhold til 2.494 mio. kr. i 2017, svarende til en stigning på 93 mio. kr., eller 3,7 %.

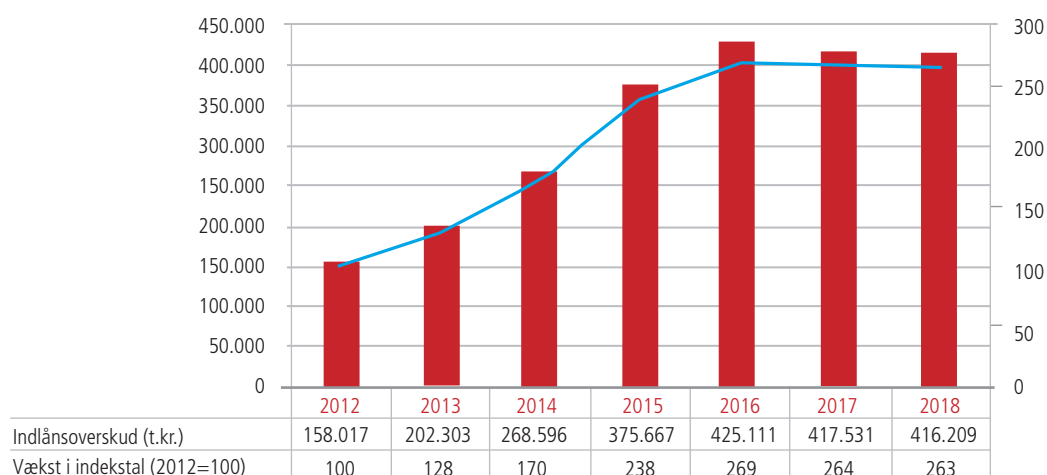
Udlån steg med 80 mio. kr. til 1.886 mio. kr. i 2018 i forhold til 1.806 mio. kr. primo 2018, hvilket svarer til en stigning på 4,4 %.

Indlån steg med 76 mio. kr. til 2.302 mio. kr. i 2018 i forhold til 2.227 mio. kr. i 2017, hvilket svarer til en stigning på 3,4 %.

Sparekassen havde i 2011 et indlånunderskud på 38,6 mio. kr., som i 2012 blev vendt til et indlånsoverskud på 158 mio. kr. Indlånsoverskuddet steg frem til 2016 og har herefter ligget på samme niveau. Indlånsoverskuddet var 416 mio. kr. i 2018.

### Indlånsoverskud

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



Ændringer i forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2018 steg med 0,8 % -point til 83,6 % i forhold til 82,8 % året før.

Sparekassen har de senere år haft en målsætning om at øge indlånsoverskuddet og dermed reducere udlånsprocenten. Ultimo 2016 var vurderingen, at både indlånsoverskud og udlånsprocent var på et passende niveau og at målsætningen var nået. Indlånsoverskuddet og udlånsprocenten er på samme niveau i 2018 som året før. Det er sparekassens vurdering, at indlånsoverskud og udlånsprocent fortsat er på et passende niveau i forhold til sparekassens aktivitet.

Forpligtelser uden for balancen steg i 2018 til 83,8 mio. kr. fra 65,9 mio. kr. i 2017, hvilket er en stigning på 17,9 mio. kr. Størstedelen af denne stigning er garantier i forbindelse med bygningsprojekter.

### Likviditet

Sparekassen har god likviditet. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet jf. § 152 er opgjort til 167,8 % ultimo 2018 i forhold til 168,3 % ultimo 2017. Som SIFI pengeinstitut skal sparekassen dertil opfylde et LCR nøgletal på mindst 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 244 % ultimo 2018 mod 397 % ultimo 2017.

### Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets såkaldte tilsynsdiamant trådte i kraft i 2012. I denne angives fem pejlemærker, som indikerer at et pengeinstitut påtager sig en 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 % | 135 %              |
| Udlånsvækst                      | < 20 %  | 4,4 %              |
| Udlån til fast ejendom           | < 25 %  | 8,3 %              |
| Funding ratio                    | < 1     | 0,7                |
| Likviditetsoverdækning           | > 100 % | 254 %              |

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 2018 er lagt til, 253 mio. kr.

Sparekassens solvens ultimo 2018 er opgjort til 20,5 % mod 19,2 % ultimo 2017.

Udover at opgøre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opgøre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2018 er opgjort til 10,7 % i forhold til 10,3 % ultimo 2017. Stigningen skyldes øget reservation på markedsrisiko.

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 2018.

### 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 fra 2016 til 2019.

Alle pengeinstitutter skal besidde en kapitalbevaringsbuffer på 1,9 % i 2018, som stiger til 2,5 % i 2019. Derudover skal sparekassen som SIFI pengeinstitut besidde en SIFI buffer på 1,2 % i 2018, som stiger til 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, som 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.

Derudover er nye kapitalkrav (NEP-krav) på vej, som skal forebygge at indskydere lider tab, hvis pengeinstitutter kommer i finansielle problemer. Pengeinstitutter skal være så vel kapitaliserede at disse kan dække tab og blive rekapitaliseret, såfremt

pengeinstituttet bliver nødlidende og skal restruktureres eller afvikles. NEP-kravene forventes at blive sat i kraft gradvis fra 1. januar 2020 til 1. januar 2025.

I 2018 er dette ekstra kapitalbehov på i alt 4 % -point bliver lagt oveni det individuelle solvensbehov på 10,7 %. Således er det samlede kapitalkrav 14,7 % i 2018.

Forskellen mellem solvens og det samlede kapitalkrav er 5,8 % i 2018, hvilket sparekassen vurderer som tilstrækkeligt. På trods af, at kapitalkravene bliver stadig større kommende år er vurderingen, at sparekassen er i en god position til at tage i mod disse krav.

### Revisionsudvalg

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

John P. Danielsen, formand  
Jóannes Hansen  
Petur Alberg Lamhauge  
Guðrið Lava Olsen

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:

Guðrið Lava Olsen, forkvinde  
Petur Alberg Lamhauge  
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  
Jóhanna á Tjaldráflótti  
Karl Heri Joensen  
Tummas Martin Sólsker

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.

#### 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 2018, som 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 2018.

#### Vurdering af 2019

Året 2019 bliver specielt, da det den 24. september er 100 år siden sparekassen blev grundlagt. Dette bliver markeret med forskellige tiltag i årets løb vil kunne ses i regnskabet for 2019.

Derudover har de færøske pengeinstitutter indgået en aftale med de færøske myndigheder om, at betale en del af udgifterne i forbindelse med overførsel fra danske NemID til det færøske Talgildi Samleikin. Den totale omkostning for sparekassen er vurderet til ca. 1,5 mio. kr.

Sparekassen forventer, at resultatet før skat for 2019 bliver et overskud på 8-12 mio. kr.

## 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, som 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, udover de omtalte, kan også forekomme og have indflydelse på sparekassens videre drift og udvikling, men sparekassens ledelse vurderer, at de beskrevne risici er de mest væsentlige. Formålet med disse oplysninger om risici og risikostyring er at 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 sine forpligtelser overfor sparekassen.

Sparekassen fastsætter i sin kreditpolitik og i sin kreditstyring, at hverken individuelle tab eller de samlede tab indenfor bestemte brancher, skal kunne blive så store, at disse til sidst kan have alvorlige konsekvenser for sparekassens solvens. Derfor arbejder sparekassen kontinuerligt med at begrænse kreditrisici, både overordnet og indenfor udvalgte brancher. Sparekassen vurderer, at den aktuelle kreditrisiko er på et tilstrækkelig forsigtigt niveau 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 Nordøygjar, Eysturoy og Suðurstreymoy - det vil sige de områder, hvor sparekassen har filialer.

Sparekassen har siden 2013 haft udlånsvækst og i 2018 steg sparekassens udlån med 4,4 %. Største delen af væksten vedrører udlån til privatkunder. Generelt vurderes at en for 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 skal højst udgøre 175 % af kernekapitalen. Eksponeringer mod offentlige myndigheder er ikke medregnet.

Sparekassen har opgjort dette nøgletal til 134,7 % ultimo 2018. Sparekassen vurderer det som passende, at nøgletallet ikke overstiger 150 %.

### 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.

Nye nedskrivningsregler, som tager udgangspunkt i regnskabsstandarden IFRS 9, blev sat i kraft 1. januar 2018. Der henvises til note 1, anvendt regnskabspraksis, for nærmere information om dette.

### 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 2018 var sparekassens renterisiko 4,5 mio. kr., som svarer til 2,0 % 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 2018 udgjorde værdien af sektoraktier 12,6 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 0,5 ultimo 2018.

#### 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 2018 var overdækningen i forhold til minimumskravet 168 %.

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. Sparekassen skal som SIFI pengeinstitut overholde LCR-kravet på 100 %. Sparekassen fastsætter selv et internt krav til LCR, som er 100 % -point over lovens krav. Ultimo 2018 havde sparekassen et LCR på 244 %.

Finanstilsynets tilsynsdiamant blev ændret den 30. juni 2018 i forbindelse med nøgletal for likviditet. Nøgletallet for likviditet baseres fremover på en fremskrivning af LCR i 3 måneder og skal mindst udgøre 100 %. Sparekassen har opgjort dette nøgletal til 254 % ultimo 2018.

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 ekspereder.

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 2018 for Norðoya Sparikassi.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klaksvík, 21. marts 2019.

### Direktion

Marnar Mortensen

### Bestyrelse

John P. Danielsen  
formand

Jóannes Hansen  
næstformand

Jóhanna á Tjaldráfløtti

Karl Heri Joensen

Petur Alberg Lamhauge

Frimodt Rasmussen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Janus Joensen

### Repræsentantskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde den 4. april 2019

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 2018 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

## Hvad vi har revideret

Vi har revideret årsregnskabet for Norðoya Sparikassi for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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 21. marts 2019

Januar P/F  
løggilt grannskoðanarvirki  
skrásetingar nr. 5821

Fróði Sivertsen  
statsaut. revisor

## Resultatopgørelse

| Note  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| 2 Renteindtægter                              | 67.078            | 66.539            |
| 3 Renteudgifter                               | 3.930             | 5.921             |
| <b>Netto renteindtægter</b>                   | <b>63.148</b>     | <b>60.618</b>     |
| Udbytte af aktier mv.                         | 0                 | 0                 |
| 4 Gebyrer og provisionsindtægter              | 10.692            | 9.817             |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter         | 760               | 572               |
| <b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>         | <b>73.080</b>     | <b>69.863</b>     |
| 5 Kursregulering                              | 19                | 2.238             |
| Andre driftsindtægter                         | 2.028             | 1.188             |
| 6 Udgifter til personale og administration    | 55.546            | 51.717            |
| 7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 4.728             | 2.367             |
| 8 Andre driftsudgifter                        | 374               | 261               |
| 9 Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.  | 1.345             | 3.166             |
| <b>Resultat før skat</b>                      | <b>13.134</b>     | <b>15.778</b>     |
| 10 Skat                                       | -1.080            | -1.620            |
| <b>Årets resultat</b>                         | <b>14.214</b>     | <b>17.398</b>     |
| <b>Resultatdisponering</b>                    |                   |                   |
| Forslået garantudbytte                        | 1.004             | 966               |
| Henlagt til gavefond                          | 400               | 400               |
| Overført til næste periode                    | 12.810            | 16.032            |
| <b>Anvendt i alt</b>                          | <b>14.214</b>     | <b>17.398</b>     |





| Note                          | 2018<br>1.000 DKK                   | 2017<br>1.000 DKK |                  |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>               |                                     |                   |                  |
| <b>Gæld</b>                   |                                     |                   |                  |
| 18                            | Gæld til kreditinstitutter          | 372               | 21               |
| 19                            | Indlån                              | 2.302.496         | 2.226.817        |
|                               | Andre passiver                      | 18.485            | 12.526           |
|                               | Periodeafgrænsningsposter           | 365               | 283              |
|                               | <b>Gæld i alt</b>                   | <b>2.321.718</b>  | <b>2.239.647</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b> |                                     |                   |                  |
|                               | Hensættelser til pensioner o.l.     | 1.878             | 1.935            |
|                               | Hensættelser til tab på garantier   | 3                 | 0                |
|                               | Øvrige hensættelser                 | 133               | 0                |
|                               | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b> | <b>2.014</b>      | <b>1.935</b>     |
| 20                            | Efterstillede kapitalindskud        | 25.500            | 25.500           |
| <b>Egenkapital</b>            |                                     |                   |                  |
| 21                            | Garantikapital                      | 20.802            | 19.806           |
|                               | Overført overskud primo             | 203.075           | 190.145          |
|                               | Årets overskud eller underskud      | 12.810            | 16.032           |
|                               | Foreslået garantudbytte             | 1.004             | 966              |
|                               | Gavefond                            | 400               | 400              |
|                               | <b>Egenkapital i alt</b>            | <b>238.091</b>    | <b>227.349</b>   |
|                               | <b>Passiver i alt</b>               | <b>2.587.323</b>  | <b>2.494.431</b> |

## Egenkapitalopgørelse

|                                       | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitalposter</b>                  |                   |                   |
| Garantikapital primo                  | 19.806            | 18.091            |
| Tilgang i året                        | 1.627             | 1.824             |
| Afgang i året                         | -631              | -109              |
| <b>Garantikapital ultimo</b>          | <b>20.802</b>     | <b>19.806</b>     |
| <br>                                  |                   |                   |
| Overført overskud primo               | 206.177           | 189.746           |
| Ændring i regnskabspraksis (IFRS 9)   | -3.523            | 0                 |
| Årets resultat                        | 14.214            | 17.398            |
| Overført fra gavefond                 | -400              | -400              |
| Anvendt i året                        | 321               | 261               |
| Tilbageført fra gavefond              | 79                | 139               |
| Foreslået garantudbytte               | -1.004            | -966              |
| Regulering garantudbytte tidligere år | 22                | 0                 |
| <b>Overført overskud ultimo</b>       | <b>215.885</b>    | <b>206.177</b>    |
| <br>                                  |                   |                   |
| Foreslået garantudbytte               | 1.004             | 966               |
| <br>                                  |                   |                   |
| <b>Gavefond</b>                       |                   |                   |
| Gavefond primo                        | 400               | 400               |
| Anvendt i året                        | -321              | -261              |
| Tilbageført til overført overskud     | -79               | -139              |
| Overført fra resultatdisponering      | 400               | 400               |
| <b>Gavefond ultimo</b>                | <b>400</b>        | <b>400</b>        |
| <br>                                  |                   |                   |
| <b>Egenkapital i alt</b>              | <b>238.091</b>    | <b>227.349</b>    |

## Kapital- og solvensopgørelse

|  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| Egenkapital  | 238.091           | 227.349           |
| Foreslået garantudbytte                                | -1.004            | -966              |
| Forsigtig værdiansættelse                              | -512              | -471              |
| Aktiveret skatteaktiv                                  | -8.100            | -7.020            |
| Fradrag for garantramme                                | -1.000            | 0                 |
| <b>Kernekapital, efter fradrag</b>                     | <b>227.475</b>    | <b>218.892</b>    |
| Egenkapital  | 238.091           | 227.349           |
| Foreslået garantudbytte                                | -1.004            | -966              |
| Forsigtig værdiansættelse                              | -512              | -471              |
| Aktiveret skatteaktiv                                  | -8.100            | -7.020            |
| Fradrag for garantramme                                | -1.000            | 0                 |
| Ansvarlig kapital                                      | 25.500            | 25.500            |
| <b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>                   | <b>252.975</b>    | <b>244.392</b>    |
| Vægtede aktiver  |                   |                   |
| Vægtede poster med kreditrisiko                        | 1.013.660         | 1.043.592         |
| Vægtede poster med markedsrisiko                       | 87.275            | 97.870            |
| Vægtede poster med operationel risiko                  | 132.280           | 134.036           |
| <b>Vægtede poster i alt</b>                            | <b>1.233.215</b>  | <b>1.275.498</b>  |
| Kapitalkrav ifl. Fil § 124 stk. 2                      | 132.096           | 131.301           |
| Solvensprocent   | 20,5 %            | 19,2 %            |
| Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster | 18,4 %            | 17,2 %            |

## Notefortegnelse

| Note                                |  | Side |
|-------------------------------------|--|------|
| 1                                   | ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS                               | 30   |
| <b>NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN</b> |  |      |
| 2                                   | RENTEINDTÆGTER   | 38   |
| 3                                   | RENTEUDGIFTER  | 38   |
| 4                                   | GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER                         | 38   |
| 5                                   | KURSREGULERINGER                                       | 38   |
| 6                                   | UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION               | 39   |
| 7                                   | AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER            | 39   |
| 8                                   | ANDRE DRIFTSUDGIFTER                                   | 39   |
| 9                                   | NEDSKRIVNING PÅ UDLÅN, TILGODEHAVENDER MV.             | 40   |
| 10                                  | SKAT   | 42   |
| <b>NOTER TIL BALANCEN</b>           |  |      |
| 11                                  | TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER | 42   |
| 12                                  | UDLÅN  | 42   |
| 13                                  | OBLIGATIONER   | 42   |
| 14                                  | AKTIER   | 42   |
| 15                                  | MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER                               | 43   |
| 16                                  | UDSAT SKATTEAKTIV                                      | 44   |
| 17                                  | ANDRE AKTIVER  | 44   |
| 18                                  | GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER                             | 44   |
| 19                                  | INDLÅN   | 45   |
| 20                                  | EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD                           | 45   |
| 21                                  | GARANTIKAPITAL   | 46   |
| 22                                  | ANDRE FORPLIGTELSER                                    | 46   |
| <b>NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER</b>     |  |      |
| 23                                  | EJERFORHOLD  | 46   |
| 24                                  | NÆRTSTÅENDE PARTER                                     | 46   |
| 25                                  | BESTYRELSE OG DIREKTION                                | 46   |
| 26                                  | KREDITRISICI   | 47   |
| 27                                  | MARKEDSRISICI  | 49   |

## 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.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9 om Finansielle instrumenter, der trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018. IFRS 9 introducerer en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på pengeinstituttets forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Samtidig introduceres der en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den færøske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige færøske og danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den ændrede færøske regnskabsbekendtgørelse er gældende for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationalisere.

#### 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.
- 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.

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

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.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. 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.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

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

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Betingelser i låneaftale lempes på grund af låntagerens økonomiske vanskeligheder
- eller 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. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

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.

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

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som tager udgangspunkt i sparekassens historiske nedskrivninger. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

#### 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.

#### Effekt af nye IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler

Implementeringen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler har alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab.

Sparekassen har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2017. Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

| 1.000 kr.   | 31. des. 2017<br>Hidtidig praksis | 1. januar 2018<br>Effekt af ændret måling | 1. januar 2018<br>Ny praksis |
|---|-----------------------------------|---|------------------------------|
| <b>Aktiver</b>  |                                   |   |                              |
| Tilgodehavender hos pengeinstitutter                              | 122.609                           | 641                                       | 121.968                      |
| Udlån og andre tilgodehavender<br>til amortiseret kostpris        | 1.809.286                         | 2.855                                     | 1.806.431                    |
| <b>Passiver</b>   |                                   |   |                              |
| Hensættelser til tab på garantier                                 | 0                                 | 27  | 27                           |
| Hensættelser til tab på lånetilsagn<br>og uudnyttede kreditrammer | 0                                 | 0   | 0                            |
| Egenkapital   | 227.349                           | 3.523                                     | 223.826                      |

Som det fremgår, udgør den samlede indvirkning af IFRS 9 pr. 1. januar 2018 en reduktion i egenkapitalen på 3.523 t.kr. Beløbet tillægges det akkumulerede skattemæssige underskud fra tidligere år, som pr. 1. januar 2018 var opgjort til i alt 96.125 t.kr.

#### Kommende regnskabsregler

IFRS 16, Leasing

IFRS 16 er en ny regnskabsstandard, som medfører ændringer i forbindelse med leasing. I henhold til IFRS 16 skal stort set alle leasingaftaler indregnes i balancen hos leasingtager som en leasingforpligtelse og et leasingaktiv, som repræsenterer brugsværdien til aktivet hos leasingtager. Fremover skelnes ikke mellem operationel og finansiel leasing. Regnskabsbekendtgørelsen for færøske pengeinstitutter forventes at blive opdateret i henhold til IFRS 16, og ændringerne skal senest implementeres fra 1. januar 2020. Virkningen af de kommende leasingregler vurderes at være uvæsentlig i forhold til sparekassens regnskab.

#### 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/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 ejendommens fremtidige afkast og de fastsatte afkastprocenter for ejendommene.

#### Udskudte skatteaktiver

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

### Koncernregnskab

Sparekassen har ikke datterselskaber, og udarbejder derfor ikke koncernregnskab.

### Fremmed valuta

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

### Modregning

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

### Resultatopgørelsen

#### Renter, gebyrer og provisioner

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

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

#### Udbytte af aktier

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

#### Kursregulering

Kursreguleringer omfatter realiserede og 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. Amortiseret kostpris opgøres med fradrag af de modtagne gebyrer og stiftelsesprovisioner samt med tillæg af væsentlige transaktionsomkostninger, der indgår som en del af lånets effektive rente.

### Leasing

Norðoya Sparikassi har hverken leasingaktiver eller leasingforpligtelser.

### Finansielle aktiver (obligationer og aktier)

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

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

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

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

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

### Obligationer til amortiseret kostpris

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

### Investerings ejendomme

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

Investerings ejendomme måles til dagsværdi.

Dagsværdien for investerings ejendomme opgøres som hovedregel på baggrund af ejendommenes forventede afkast og en for hver ejendom individuelt fastsat afkastprocent. Afkastprocenten afhænger af beliggenhed, ejendoms type og anvendelses muligheder, 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.

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

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

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

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

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

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

#### Øvrige materielle aktiver

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

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

#### Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Materielle anlægsaktiver i midlertidig besiddelse måles til det laveste beløb af 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 efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne provisioner m.v., der vedrører efterfølgende regnskabsperiode. 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 kan dokumenteres at blive udnyttet, eksempelvis ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

### Hensatte forpligtelser

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

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

### Afviklings- og Garantiformuen

Bidrag til Afviklings- og Garantifonden indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsudgifter". Sparekassens forpligtelse udover det indbetalte beløb er en hensat forpligtelse.

### Afledte finansielle instrumenter

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

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

### Segmentoplysninger

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

| Note  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>2 Renteindtægter</b>                     |                   |                   |
| Kreditinstitutter og centralbanker          | -516              | -301              |
| Udlån og andre tilgodehavender              | 65.859            | 64.887            |
| Obligationer                                | 2.211             | 2.179             |
| Rentekontrakter                             | -476              | -226              |
| <b>Renteindtægter i alt</b>                 | <b>67.079</b>     | <b>66.539</b>     |
| <b>3 Renteudgifter</b>                      |                   |                   |
| Kreditinstitutter og centralbanker          | 0                 | 0                 |
| Indlån                                      | 1.862             | 3.852             |
| Efterstillede kapitalindskud                | 2.068             | 2.069             |
| <b>Renteudgifter i alt</b>                  | <b>3.930</b>      | <b>5.921</b>      |
| <b>4 Gebyrer og provisionsindtægter</b>     |                   |                   |
| Værdipapirhandel og depoter                 | 126               | 83                |
| Betalingsformidling                         | 2.599             | 2.473             |
| Lånesagsgebyrer                             | 3.814             | 3.790             |
| Garantiprovision                            | 1.430             | 1.299             |
| Andre gebyrer og provisioner                | 2.723             | 2.172             |
| <b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b> | <b>10.692</b>     | <b>9.817</b>      |
| <b>5 Kursreguleringer</b>                   |                   |                   |
| Obligationer                                | -2.571            | 1.734             |
| Aktier                                      | 626               | 396               |
| Investeringsejendomme                       | 1.705             | -59               |
| Valuta                                      | 259               | 167               |
| <b>Kursreguleringer i alt</b>               | <b>19</b>         | <b>2.238</b>      |

| Note   | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>6 Udgifter til personale og administration</b>                          |                   |                   |
| <b>Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion</b> |                   |                   |
| Direktion  | 2.191             | 2.142             |
| Bestyrelse   | 1.125             | 1.048             |
| Repræsentantskab   | 160               | 168               |
| <b>I alt</b>   | <b>3.476</b>      | <b>3.358</b>      |
| <b>Personaleudgifter</b>   |                   |                   |
| Lønninger og vederlag  | 21.748            | 20.505            |
| Pensioner  | 3.693             | 3.496             |
| Udgifter til social sikring og afgifter mv.                                | 4.179             | 3.924             |
| <b>I alt</b>   | <b>29.620</b>     | <b>27.925</b>     |
| Øvrige administrationsudgifter   | 22.450            | 20.434            |
| <b>Udgifter til personale og administration i alt</b>                      | <b>55.546</b>     | <b>51.717</b>     |
| <b>Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede</b>                            | <b>44,0</b>       | <b>43,1</b>       |

Sparekassen har ikke i regnskabsperioden udbetalt options- eller bonusordninger hverken til bestyrelse, direktion eller medarbejdere. Sparekassen har heller ikke tidligere indgået options- eller bonusordninger og har ikke planer om at gøre det fremadrettet.

Sparekassen har, udover direktion, udnævnt en væsentlig risikotager, hvis løn og vederlag ikke oplyses ifølge bekendtgørelse om lønpolitik m.v. § 15, stk. 2.

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

|  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Revisionshonorar</b>  |                   |                   |
| Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision | 775               | 779               |
| Heraf vedrører andre ydelser end revision  | 0                 | 0                 |
| Norðoya Sparikassi har ikke en intern revision.  |                   |                   |
| <b>7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver</b>   |                   |                   |
| Bygninger  | 3.401             | 1.074             |
| Driftsmidler, maskiner og inventar   | 1.327             | 1.293             |
| <b>Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt</b>   | <b>4.728</b>      | <b>2.367</b>      |
| <b>8 Andre driftsudgifter</b>  |                   |                   |
| Bidrag til Garantifonden   | 53                | 0                 |
| Udbetaling fra gavefonden  | 321               | 261               |
| <b>Andre driftsudgifter i alt</b>  | <b>374</b>        | <b>261</b>        |

| Note  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>9 Nedskrivninger på udlån mv.</b>                          |                   |                   |
| <b>Individuelle nedskrivninger</b>                            |                   |                   |
| Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo                    | 31.209            | 27.144            |
| Ændring i regnskabspraksis                                    | -31.209           | 0                 |
| Nedskrivninger på udlån i årets løb                           | 0                 | 10.967            |
| Tilbageførsel af nedskrivninger                               | 0                 | -4.983            |
| Afskrivninger (endelig tabt)                                  | 0                 | -1.919            |
| <b>Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo</b>        | <b>0</b>          | <b>31.209</b>     |
| <b>Gruppevise nedskrivninger</b>                              |                   |                   |
| Akkumulerede nedskrivninger på udlån primo                    | 4.371             | 5.902             |
| Ændring i regnskabspraksis                                    | -4.371            | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb                                    | 0                 | 654               |
| Tilbageførsel af nedskrivninger                               | 0                 | -2.185            |
| <b>Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo</b> | <b>0</b>          | <b>4.371</b>      |
| <b>Nedskrivninger på udlån mv.</b>                            |                   |                   |
| Stadie 1:   |                   |                   |
| Nedskrivninger primo  | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                                    | 2.831             | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb (netto)                            | 45                | 0                 |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                                  | <b>2.876</b>      | <b>0</b>          |
| Stadie 2:   |                   |                   |
| Nedskrivninger primo  | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                                    | 4.381             | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb (netto)                            | -1.591            | 0                 |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                                  | <b>2.790</b>      | <b>0</b>          |
| Stadie 3:   |                   |                   |
| Nedskrivninger primo  | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                                    | 31.209            | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb                                    | 10.351            | 0                 |
| Tilbageførte nedskrivninger i årets løb                       | -5.882            | 0                 |
| Afskrevet, tidligere nedskrevet                               | -2.552            | 0                 |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                                  | <b>33.126</b>     | <b>0</b>          |
| <b>Nedskrivninger på udlån mv. i alt</b>                      | <b>38.792</b>     | <b>35.580</b>     |



| Note   | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Hensættelser på garantier og kreditter</b>        |                   |                   |
| Stadie 1:  |                   |                   |
| Hensættelser primo                                   | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                           | 27                | 0                 |
| Hensættelser i årets løb (netto)                     | -25               | 0                 |
| <b>Hensættelser ultimo</b>                           | <b>3</b>          | <b>0</b>          |
| Stadie 2:  |                   |                   |
| Hensættelser primo                                   | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                           | 0                 | 0                 |
| Hensættelser i årets løb (netto)                     | 0                 | 0                 |
| Afskrevet, tidligere hensat                          | 0                 | 0                 |
| <b>Hensættelser ultimo</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Stadie 3:  |                   |                   |
| Hensættelser primo                                   | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                           | 0                 | 0                 |
| Hensættelser i årets løb (netto)                     | 0                 | 0                 |
| Afskrevet, tidligere hensat                          | 0                 | 0                 |
| <b>Hensættelser ultimo</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Hensættelser på garantier og kreditter i alt</b>  | <b>3</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Nedskrivninger på kreditinstitutter mv.</b>       |                   |                   |
| Stadie 1:  |                   |                   |
| Nedskrivninger primo                                 | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                           | 124               | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb (netto)                   | -19               | 0                 |
| Afskrevet, tidligere nedskrevet                      | 0                 | 0                 |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                         | <b>104</b>        | <b>0</b>          |
| Stadie 2:  |                   |                   |
| Nedskrivninger primo                                 | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                           | 530               | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb (netto)                   | -530              | 0                 |
| Afskrevet, tidligere nedskrevet                      | 0                 | 0                 |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                         | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| Stadie 3:  |                   |                   |
| Nedskrivninger primo                                 | 0                 | 0                 |
| Ændring i regnskabspraksis                           | 0                 | 0                 |
| Nedskrivninger i årets løb (netto)                   | 0                 | 0                 |
| Afskrevet, tidligere nedskrevet                      | 0                 | 0                 |
| <b>Nedskrivninger ultimo</b>                         | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Nedskrivninger på kreditinstitutter mv. i alt</b> | <b>104</b>        | <b>0</b>          |
| <b>Nedskrivninger og hensættelser i alt</b>          | <b>38.899</b>     | <b>35.580</b>     |

| Note   | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Afstemning til resultatopgørelsen</b>                           |                   |                   |
| Nedskrivninger på udlån netto                                      | 2.923             | 3.072             |
| Henlæggelser på garantier netto                                    | -25               | -93               |
| Nedskrivninger på kreditinstitutter                                | -550              | 0                 |
| Årets konstaterede tab, ej tidligere nedskrevet                    | 608               | 1.919             |
| Indgået tidligere afskrevne udlån                                  | -140              | -121              |
| Nedskrivninger af overtagne ejendomme                              | 172               | 333               |
| Rentetilskrivning nedskrevne udlån                                 | -1.643            | -1.944            |
| <b>Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt</b> | <b>1.345</b>      | <b>3.166</b>      |
| <b>10 Skat</b>   |                   |                   |
| Ændring i udskudt skat   | 1.080             | 1.620             |
| Betalt skat  | 0                 | 0                 |
| <b>Skat i alt</b>  | <b>1.080</b>      | <b>1.620</b>      |
| <b>11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>   |                   |                   |
| Anfordring   | 48.002            | 122.609           |
| Til og med 3 måneder   | 0                 | 0                 |
| <b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt</b>            | <b>48.002</b>     | <b>122.609</b>    |
| <b>12 Udlån</b>  |                   |                   |
| Til og med 3 mdr.  | 69.709            | 22.216            |
| Over 3 mdr. til og med 1 år  | 160.200           | 197.393           |
| Over 1 år til og med 5 år  | 628.053           | 596.289           |
| Over 5 år  | 1.028.325         | 993.388           |
| <b>Udlån i alt</b>   | <b>1.886.287</b>  | <b>1.809.286</b>  |
| <b>13 Obligationer</b>   |                   |                   |
| Statsobligationer  | 142.653           | 143.105           |
| Realkreditobligationer   | 347.432           | 297.020           |
| Andre obligationer   | 0                 | 0                 |
| <b>Obligationer til dagsværdi i alt</b>                            | <b>490.085</b>    | <b>440.125</b>    |
| <b>14 Aktier</b>   |                   |                   |
| Andre aktier   | 12.600            | 12.330            |
| <b>Aktier i alt</b>  | <b>12.600</b>     | <b>12.330</b>     |

| Note   | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| 15   |                   |                   |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                          |                   |                   |
| <b>Grunde og bygninger</b>                               |                   |                   |
| Investeringsejendomme                                    |                   |                   |
| Dagsværdi primo  | 8.640             | 8.521             |
| Tilgang  | 0                 | 178               |
| Afgang   | -8.640            | 0                 |
| Årets regulering til dagsværdi                           | 0                 | -59               |
| Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse     | 0                 | 0                 |
| <b>Dagsværdi ultimo</b>                                  | <b>0</b>          | <b>8.640</b>      |
| <b>Domicilejendomme</b>                                  |                   |                   |
| Omvurderet værdi primo                                   | 15.054            | 14.763            |
| Tilgang  | 1.021             | 1.365             |
| Afgang   | -777              | 0                 |
| Af- og nedskrivninger i året                             | -3.401            | -1.074            |
| Tilbageførte nedskrivninger                              | 338               | 0                 |
| <b>Omvurderet værdi ultimo</b>                           | <b>12.235</b>     | <b>15.054</b>     |
| <b>Bogført værdi af fast ejendom ultimo</b>              | <b>12.235</b>     | <b>23.694</b>     |
| Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen.  |                   |                   |
| <b>Øvrige materielle aktiver</b>                         |                   |                   |
| Anskaffelsessum primo                                    | 46.133            | 45.047            |
| Tilgang  | 580               | 1.086             |
| Afgang   | 0                 | 0                 |
| <b>Anskaffelsessum ultimo</b>                            | <b>46.713</b>     | <b>46.133</b>     |
| Akkumulerende afskrivninger primo                        | 38.323            | 37.030            |
| Afskrivninger i året                                     | 1.326             | 1.293             |
| <b>Akkumulerende afskrivninger ultimo</b>                | <b>39.649</b>     | <b>38.323</b>     |
| <b>Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo</b> | <b>7.064</b>      | <b>7.810</b>      |

| Note                            | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>16 Udsatte skatteaktiver</b> |                   |                   |
| Akkumuleret skatteunderskud     | 78.818            | 92.603            |
| Aktuel skatteprocent            | 18 %              | 18 %              |
| Beregnet skat af underskud      | 14.187            | 16.669            |
| Nedskrivning af skatteaktiv     | -6.087            | -9.649            |
| Udskudte skatteaktiver i alt    | 8.100             | 7.020             |
| Aktuel skat                     | 0                 | 0                 |
| Ændring i udskudt skat          | 1.080             | 1.620             |
| <b>Skat i alt</b>               | <b>1.080</b>      | <b>1.620</b>      |
| <b>Skatteafstemning</b>         |                   |                   |
| Gældende skattesats             | 18                | 18                |
| Midlertidige afvigelser         | -18               | -18               |
| Permanente afvigelser           | 0,5               | 0,5               |
| <b>Effektiv skatteprocent</b>   | <b>0,5</b>        | <b>0,5</b>        |

Sparekassens akkumulerede fremførte skattemæssige underskud var primo 2018 i alt 96,1 mio. kr. efter at reduktionen i egenkapitalen på 3,5 mio. kr. ifølge IFRS 9 var lagt til. Det skattemæssige overskud i 2018 var 17,3 mio. kr. og det akkumulerede skattemæssige underskud var således 78,8 mio. kr. ultimo 2018. Efter at regnskabet de seneste år har vist skattemæssigt overskud, har sparekassen valgt at tage en del af det udskudte skatteaktiv med i regnskabet for 2018. I 2018 er overskuddet de kommende 3 år revurderet til 45 mio. kr., svarende til udsat skatteaktiv på 8,1 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv i 2017 var vurderet til 7 mio. kr. og derved har sparekassen indtægtsført udskudt skatteaktiv på 1,1 mio. kr. i 2018. Den forsigtige vurdering af overskuddet de kommende 3 år tager udgangspunkt i den skattepligtige indkomst de seneste 3 år.

|  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>17 Andre aktiver</b>  |                   |                   |
| Tilgodehavende renter  | 1.874             | 1.772             |
| Andre aktiver  | 5.678             | 4.530             |
| <b>Andre aktiver i alt</b>   | <b>7.552</b>      | <b>6.302</b>      |
| <b>18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>                      |                   |                   |
| Gæld til centralbanker   | 0                 | 0                 |
| Gæld til kreditinstitutter   | 372               | 21                |
| <b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>                   | <b>372</b>        | <b>21</b>         |
| <b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter løbetidsfordeling</b> |                   |                   |
| På anfordring  | 372               | 21                |

| Note                                      | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>19 Indlån</b>                          |                   |                   |
| På anfordring                             | 1.339.596         | 1.131.710         |
| Med opsigelsesvarsel                      | 679.490           | 619.148           |
| Tidsindskud                               | 102.449           | 302.460           |
| Særlige indlånsformer                     | 180.961           | 173.499           |
| <b>Indlån i alt</b>                       | <b>2.302.496</b>  | <b>2.226.817</b>  |
| <b>Indlån efter løbetidsfordeling</b>     |                   |                   |
| På anfordring                             | 1.339.596         | 1.208.912         |
| Anfordring til og med 3 mdr.              | 340.953           | 312.675           |
| Over 3 mdr. til og med 1 år               | 373.314           | 438.989           |
| Over 1 år til og med 5 år                 | 39.151            | 65.253            |
| Over 5 år                                 | 209.482           | 200.988           |
| <b>Indlån i alt</b>                       | <b>2.302.496</b>  | <b>2.226.817</b>  |
| <b>20 Efterstillede kapitalindskud</b>    |                   |                   |
| Ansvarlig kapital primo                   | 25.500            | 25.500            |
| Tilgang                                   | 0                 | 0                 |
| <b>Ansvarlig kapital ultimo</b>           | <b>25.500</b>     | <b>25.500</b>     |
| <b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b> | <b>25.500</b>     | <b>25.500</b>     |

25.500 tkr. medregnes i kapitalgrundlaget pr. 31. december 2018.

Ansvarlig kapital stillet af tre færøske investorer på enslydende vilkår:

Lånene bliver forrentet med 8 % og løber frem til 31. december 2023. Lånet er uopsigeligt fra både låntager og långiver og kan tidligst indfries den 31. december 2018. Låntager kan under forudsætning af Finanstilsynets forudgående godkendelse før tids indfri op til 20 % af hovedstolen om året i perioden den 31. december 2018 til 31. december 2023 til kurs 100. Herudover kan låntager med Finanstilsynets forudgående godkendelse indfri til kurs 103 frem til 31. december 2019, til kurs 102 frem til 31. december 2020, til kurs 101 frem til 31. december 2021 og til kurs 100 frem til 31. december 2022. Lånet er efterstillet al anden ikke efterstillet gæld, men foran hybrid kernekapital og garantikapital. Med Finanstilsynets godkendelse kan låntager nedskrive den ansvarlige kapital.

| Note                             | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>21 Garantkapital</b>          |                   |                   |
| Garantkapital primo              | 19.806            | 18.091            |
| Til- og afgang, netto            | 996               | 1.715             |
| <b>Garantkapital ultimo</b>      | <b>20.802</b>     | <b>19.806</b>     |
| <b>22 Andre forpligtelser</b>    |                   |                   |
| Finansgarantier                  | 11.355            | 6.564             |
| Tabsgarantier                    | 12.802            | 10.270            |
| Andre garantier                  | 59.648            | 49.042            |
| <b>Andre forpligtelser i alt</b> | <b>83.805</b>     | <b>65.876</b>     |

Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 2.555 tkr. for hele året 2019.

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

#### 23 Ejerforhold

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

#### 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.

|  | 2018<br>1.000 DKK | 2017<br>1.000 DKK |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>25 Bestyrelse og direktion</b>  |                   |                   |
| Lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse. |                   |                   |
| Direktion, rentesats 2,95 – 9,15 %   | 1.572             | 1.409             |
| Bestyrelse, rentesats 2,5 % - 10,25 %  | 7.909             | 6.511             |
| Tilhørende sikkerheder   |                   |                   |
| Direktion  | 2.000             | 2.000             |
| Bestyrelse   | 9.528             | 7.764             |

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 2018 efter nedskrivninger 31,3 % i forhold til 32,8 % i 2017.

Lån til offentlige myndigheder var 7,1 % i 2018 i forhold til 6,4 % året før. Lån til offentlige myndigheder er steget i henhold til sparekassens ønsker.

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, men efter nedskrivninger og hensættelser:

|  | 2018             | 2017             |
|--|------------------|------------------|
| <b>Offentlige myndigheder</b>                          | 7,1 %            | 6,4 %            |
| <b>Erhverv</b>   |                  |                  |
| - Fiskeri  | 1,7 %            | 2,3 %            |
| - Industri   | 2,8 %            | 3,1 %            |
| - Energi   | 1,0 %            | 0,3 %            |
| - Bygge- og anlægsvirksomhed                           | 5,1 %            | 5,2 %            |
| - Handel   | 5,8 %            | 7,1 %            |
| - Transport, hoteller og restauranter                  | 2,9 %            | 3,0 %            |
| - Information og kommunikation                         | 0,1 %            | 0,1 %            |
| - Kredit, finansiering og forsikringsvirksomhed        | 0,4 %            | 0,4 %            |
| - Handel og administration af fast ejendom             | 8,3 %            | 7,9 %            |
| - Øvrige erhverv                                       | 3,2 %            | 3,4 %            |
| <b>Erhverv i alt</b>                                   | <b>31,3 %</b>    | <b>32,8 %</b>    |
| <b>Private</b>   | <b>61,6 %</b>    | <b>60,9 %</b>    |
| <b>I alt</b>   | <b>100 %</b>     | <b>100 %</b>     |
|  | 2018             | 2017             |
|  | 1.000 DKK        | 1.000 DKK        |
| <b>Vægtede poster med kreditrisici</b>                 |                  |                  |
| Centralregeringer, centralbanker og lokale myndigheder | 3.692            | 2.715            |
| Institutter  | 10.584           | 25.231           |
| Erhvervsvirksomheder                                   | 176.442          | 200.669          |
| Detalkunder  | 374.811          | 319.140          |
| Sikret ved pant i fast ejendom                         | 316.718          | 309.015          |
| Misligholdelse   | 77.780           | 84.422           |
| Høj risiko   | 7.745            | 45.157           |
| Aktier   | 12.600           | 12.330           |
| Dækkede obligationer                                   | 0                | 0                |
| Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter   | 33.288           | 44.913           |
| <b>I alt</b>   | <b>1.013.659</b> | <b>1.043.592</b> |

## 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 svaghedstegn, "2c" er kunder med væsentlige svaghedstegn 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, som er beliggende i Klaksvík, Fuglafjörður og Tórshavn. Lidt over halvdelen er i og omkring Klaksvík. Sparekassen vurderer, at den geografiske spredning i sparekassens udlån er repræsentativ for hele landet og den geografiske eksponering vurderes derfor ikke at udgøre en særlig risiko. Derimod erkender sparekassen, at den færøske økonomi er behæftet med større udsving sammenlignet med andre økonomier, som er baseret på en mere forskelligartet produktion, og at dette kan forventes at påvirke den finansielle sektor.

**Store eksponeringer, som er større end 10 % af kapitalgrundlaget**

Sparekassen har nogle eksponeringer, som udgør 10 % eller mere af kapitalgrundlaget. Summen af store eksponeringer udgjorde i alt 48,8 % af sparekassens kapitalgrundlag i 2018, sammenlignet med 41,4 året før. Nøgletallet for store eksponeringer er steget, men sparekassen ønsker at nøgletallet er på et lavere niveau ultimo 2019.

**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 134,7 % ultimo 2018 i forhold til 146,4 % ultimo 2017. 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 2019.

De pågældende eksponeringer havde denne bonitetsfordeling:

|              | 2018         | 2017         |
|--------------|--------------|--------------|
| Bonitet      | % del        | % del        |
| 3 og 2a      | 59 %         | 76 %         |
| 2b           | 35 %         | 21 %         |
| 2c           | 1 %          | 3 %          |
| 1            | 5 %          | 0 %          |
| <b>I alt</b> | <b>100 %</b> | <b>100 %</b> |

Disse eksponeringer udgør i alt 306 mio. kr. efter nedskrivninger og fradrag, som svarer til 14 % af de samlede eksponeringer.

Sparekassen har generelt gode sikkerheder og begrænset blanco. I sparekassens solvensbehov er blanco vedrørende kunder større end 2 % af sparekassens kapitalgrundlag med bonitet 1 og 2c, som ikke er nedskrevet, reserveret med 100 %.



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 61,6 % af sparekassens kreditrisici ultimo 2018 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 2017:

| Bonitet      | 2018         |              | 2017         |              |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|              | % del        | mio. kr.     | % del        | mio. kr.     |
| 3 og 2a      | 56 %         | 699          | 64 %         | 756          |
| 2b           | 37 %         | 466          | 27 %         | 321          |
| 2c           | 2 %          | 27           | 2 %          | 26           |
| 1            | 5 %          | 66           | 7 %          | 81           |
| <b>I alt</b> | <b>100 %</b> | <b>1.258</b> | <b>100 %</b> | <b>1.184</b> |

Af udlån til private er der individuelt nedskrevet 19 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 2018 har sparekassen reserveret 8 % af de vægtede aktiver. Herudover har sparekassen reserveret i alt 5,3 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, som er forskellen mellem solvensbehov og faktisk solvens.

|  | 2018         | 2017         |
|--|--------------|--------------|
|  | 1.000 DKK    | 1.000 DKK    |
| <b>27 Markedsrisici</b>                        |              |              |
| <b>Renterisici</b>                             |              |              |
| Renterisiko af finansielle instrumenter        | 4.532        | 3.815        |
| Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag  | 2,0 %        | 1,7 %        |
| <b>Valutarisici</b>                            |              |              |
| Aktiver i fremmed valuta                       | 1.215        | 1.453        |
| Forpligtelser i fremmed valuta                 | 0            | 0            |
| <b>Valutaposition</b>                          | <b>1.215</b> | <b>1.453</b> |
| Valutarisiko i % af kernekapital efter fradrag | 0,5 %        | 0,7 %        |

[www.ns.fo](http://www.ns.fo)

