



NORÐOYA SPARIKASSI

Ársrapport **2020**



NORÐOYA SPARIKASSI

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

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

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

Mission

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

Indholdsfortegnelse

LEDELSESBERETNING	
BESTYRELSE, UNDERUDVALG OG DIREKTION	5
REPRÆSENTANTSKAB	7
5-ÅRS OVERSIGT	8
LEDELSESBERETNING	9
REGNSKABSBERETNING	13
RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING	18
ÅRSREGNSKAB	
LEDELSESPÅTEGNING	21
REVISIONSPÅTEGNING FRA UAFHÆNGIG REVISOR	22
RESULTATOPGØRELSE	24
BALANCE - AKTIVER	25
BALANCE - PASSIVER	26
EGENKAPITALOPGØRELSE	27
KAPITAL- OG SOLVENSOPGØRELSE	28
NOTEFORTEGNELSE	29
NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	30
NOTER	39

Bestyrelse, underudvalg og direktion

Bestyrelse

Símun Absalonsen, statsautoriseret revisor

Tórshavn. Født 1957.

(bestyrelsesformand)

Indtrådte i bestyrelsen i 2020 og står til genvalg i 2021

Andre ledelsesposter: ingen

Uafhængighed: vurderes som uafhængig

Jóanis Erik Køtlum, cand.merc.

Tórshavn. Født 1965.

(næstformand)

Indtrådte i bestyrelsen i 2020 og står til genvalg i 2022

Andre ledelsesposter: JEK-Consult Sp/f, direktør

Uafhængighed: vurderes som uafhængig

Karl Heri Joensen, stenhugger, landmand

Klaksvík. Født 1955.

Indtrådte i bestyrelsen i 2011 og står til genvalg i 2023

Andre ledelsesposter: KHJ Nýgerð Sp/f, direktør

Uafhængighed: vurderes som uafhængig

Frimodt Rasmussen, direktør

Klaksvík. Født 1968.

Indtrådte i bestyrelsen i 2014 og står til genvalg i 2023

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

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

Uafhængighed: vurderes som uafhængig

Súsanna Olsen, vicedirektør

Klaksvík. Født 1961.

Indtrådte i bestyrelsen i 2019 og står til genvalg i 2021

Andre ledelsesposter: ingen

Uafhængighed: vurderes som uafhængig

Rúni Heinesen, ingeniør

Klaksvík. Født 1958.

Indtrådte i bestyrelsen i 2020 og står til genvalg i 2022

Andre ledelsesposter: Føroya Bjór P/f, bestyrelsesformand,

JFK P/f, bestyrelsesmedlem, JFK Trol P/f, bestyrelsesmedlem

Uafhængighed: vurderes som uafhængig

Guðrið Lava Olsen, kreditafdeling

Leirvík. Født 1962.

Medarbejdervalgt

Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2024

Andre ledelsesposter: Ingen

Uafhængighed: vurderes ikke som uafhængig

Tummas Martin Sólsker, erhvervskundeleder, HD-R
Klaksvík. Født 1977.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2024
Andre ledelsesposter: Ingen
Uafhængighed: vurderes ikke som uafhængig

Jørmund Foldbo, kunderådgiver
Leirvík. Født 1961.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2020 og står til genvalg i 2024
Andre ledelsesposter: Ingen
Uafhængighed: vurderes ikke som uafhængig

Revisionsudvalg

Símun Absalonsen, formand
Jóanis Erik Køtlum
Rúni Heinesen
Guðrið Lava Olsen

Risikoudvalg

Guðrið Lava Olsen, forkvinde
Símun Absalonsen
Rúni Heinesen
Jørmund Foldbo

Aflønningsudvalg

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

Nomineringsudvalg

Jóanis Erik Køtlum, formand
Frimodt Rasmussen
Tummas Martin Sólsker
Karl Heri Joensen

Direktion

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

Repræsentantskab

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

5 års oversigt

Nøgletal	2020	2019	2018	2017	2016
Solvensprocent	22,6	21,7	20,5	19,2	19,1
Kernekapitalprocent	20,6	19,6	18,4	17,2	16,9
Egenkapitalforrentning før skat	6,0	3,9	5,7	7,2	7,1
Egenkapitalforrentning efter skat	6,0	3,5	6,2	8,0	7,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,25	1,15	1,21	1,27	1,25
Renterisiko	2,2	1,3	2,0	1,7	2,3
Valutaposition	0,6	0,8	0,5	0,7	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	81,7	82,4	83,6	82,8	81,5
Likviditet der overstiger lovkravet	122,1	173,9	168,0	168,3	176,1
Likviditet i henhold til LCR	277,0	253,6	244,4	397,0	209,1
Store eksponeringer ift. kapitalgrundlag	-	-	-	41,4	46,3
Store eksponeringer ift. kernekapital	127,6	116,3	134,7	-	-
Andel af udlån med nedsat rente	0,1	0,2	0,5	0,5	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,3	1,6	1,9	1,9	1,8
Årets nedskrivningsprocent	0,2	-0,1	0,1	0,1	0,2
Årets udlånsvækst	2,2	3,2	4,4	6,8	6,0
Udlån i forhold til egenkapital	7,4	7,8	7,9	8,0	8,1
Hovedtal (1.000 DKK)	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	77.856	72.804	73.080	69.863	66.058
Andre indtægter	187	345	2.028	1.188	1.437
Indtægter i alt	78.043	73.149	75.108	71.051	67.495
Udgifter til personale og administration	57.027	63.243	55.546	51.717	50.517
Afskrivninger, materielle aktiver	1.636	1.524	4.728	2.367	2.348
Andre udgifter	372	431	374	261	400
Udgifter i alt	59.035	65.198	60.648	54.345	53.265
Basisindtjening	19.008	7.951	14.460	16.706	14.230
Kursreguleringer	-358	-1.350	19	2.238	3.400
Tab og nedskrivninger på udlån	3.119	-2.912	1.345	3.166	3.300
Resultat før skat	15.531	9.513	13.134	15.778	14.330
Skat	0	900	-1.080	-1.620	0
Årets resultat	15.531	8.613	14.214	17.398	14.330
Balance					
Udlån	1.990.121	1.946.642	1.886.287	1.809.286	1.694.210
Værdipapirer	530.969	482.420	502.685	452.455	484.427
Indlån	2.469.104	2.402.655	2.302.496	2.226.817	2.119.321
Balance	2.783.214	2.706.181	2.587.323	2.494.431	2.372.176
Egenkapital	267.869	250.137	238.091	227.349	209.094
Kapitalgrundlag	283.852	265.821	252.975	244.392	227.854
Garantier	122.168	97.797	83.805	65.876	64.963

Ledelsesberetning

2020 i overskrifter – tilfredsstillende overskud trods Covid-19

- Resultat før skat udviste et overskud på 15,5 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital før skat på 6 %
- Udlån steg med 2,2 %
- Indlån steg med 2,8 %
- Garantkapitalen steg med 13,1 %
- Udlånsprocent 81,7
- Likviditetsoverdækningen (LCR) 277 %
- Solvensen 22,6 %

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.

Den økonomiske udvikling på Færøerne

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

Udviklingen i den færøske økonomi har været god de seneste år. I perioden 2009-2019 steg BNP fra 12,2 mia. kr. til 20,9 mia. kr., der svarer til en gennemsnitlig vækst på 5,5 % om året. Den gode udvikling i økonomien fortsatte i første kvartal af 2020, men derefter har Covid-19 epidemien påvirket økonomien. Økonomirådets sidste vurdering er, at økonomien faldt 4,8 % i 2020.

Det er primært produktion og eksport af opdrætslaks, der har været drivkraften for den økonomiske vækst de seneste år. Siden 2013 har laks udgjort over 40 % af den samlede eksportværdi på Færøerne. Dog faldt eksportværdien af laks i 2020 grundet lavere pris andet halvår, samt mindre slagtemængde. Eksportværdien af laks i 2020 var 3,3 mia. kr., hvilket er en reduktion på 730 mio. kr. i forhold til 2019. Faldet i laksepriserne andet halvår 2020 skyldes specielt Covid-19, og har haft stor indflydelse på eksportværdien og lønsomheden i lakseopdrætten. Det forventes, at lakseprisen vil stige igen, når vaccinen er mere udbredt senere i 2021, og dertil forventes slagtemængden af laks at stige i 2021. Lakseopdrætten forventes derfor fortsat at støtte op om den økonomiske vækst i 2021.

Den pelagiske branche har også bidraget til den økonomiske vækst de seneste år. Den samlede landingsværdi af makrel, sild og blåhvilling var 1,7 mia. kr. i 2020, hvilket er uændret i forhold til året før. Overordnet har Covid-19 ikke medført en faldende efterspørgsel af ovennævnte pelagiske fiskearter i 2020. Kvoterne for sild og blåhvilling er fastsat for 2021, men makrelkvoten er ikke fastsat, da ingen aftaler er gjort med Storbritannien og ES endnu. Dette betyder, at de færøske skibe hidtil ikke har fisket makrel i 2021. Det forventes dog, at de samme mængder makrel kan fiskes i det færøske område til sommer, men da fisken ikke har samme kvalitet den tid på året, forventes en lavere salgsværdi i forhold til foregående år.

Det lave renteniveau de seneste år har stået ved i året 2020 og har dette, sammen med en forholdsvis lav oliepris, været med til at støtte op om den økonomiske vækst, der primært er drevet af udenlandsk efterspørgsel efter laks og pelagiske fiskeprodukter, og i mindre grad af det offentlige og private forbrug.

De seneste år har arbejdsløsheden været faldende, og siden begyndelsen af 2019 har arbejdsløsheden været under 2 %. Arbejdsløsheden steg en smule når myndighederne indførte restriktioner for at reducere smittefare af Covid-19, men arbejdsløsheden er fortsat meget lav. Den vedvarende lave arbejdsløshed lægger også pres på arbejdsmarkedet. I december 2020 var antallet af løntagere over 27.000. Den lave arbejdsløshed og antallet af løntagere er begge tydelige tegn på, at der er pres på det færøske arbejdsmarked og økonomien.

De seneste år har den største vækst i antallet af løntagere været i byggebranchen. Siden 2017 har den forholdsmæssige andel af løntagere i byggebranchen været over 8 %, hvilket er på samme niveau som i 2008, da verdensøkonomien blev ramt af en finanskriser. I 2020 har andelen af løntagere i byggebranchen i gennemsnit været over 9 %. I 2021 forventes fortsat høj aktivitet i byggebranchen, specielt i forbindelse med erhvervsvirksomheders investeringsplaner.

Den gode udvikling i den færøske økonomi over flere år har medført, at tilflytningen til Færøerne stiger. Netto tilflytningen har været positiv siden 2014, og i året var netto tilflytningen 535, hvilket er en reduktion i forhold til de to seneste år. Lidt mindre end halvdelen af tilflytningen er til hovedstadsområdet og dernæst til Eysturoy, hvor netto tilflytningen i året var 115. Den store tilflytning der har været til hovedstadsområdet de seneste år, øger efterspørgslen efter boliger, og dette har presset boligpriserne op i dette område over de seneste år. I de større bygder og byer uden for hovedstadsområdet er boligpriserne også steget i 2020.

Nogle indenlandske brancher er hårdt ramte af Covid-19. Blandt disse er brancherne transport, hotel- og restaurationsbranchen, og turismebranchen meget hårdt ramte – primært grundet de offentlige restriktioner, der blev iværksat for at reducere smitterisikoen. Antallet af besøgende hos hotellerne faldt overordnet med 40 % i 2020 i forhold til 2019. Det offentlige tiltag med hjælpepakker til private og virksomheder har dog medvirket til mindre indtægtstab i disse brancher. Der er forventninger om, at efterspørgslen i disse brancher langsomt vil stige, når vaccinen er mere udbredt.

Sparekassen følger udviklingen i økonomien tæt, og hvordan denne påvirker kunder og sparekassens aktiviteter, og sparekassen er klar til at iværksætte nødvendige tiltag.

Sparekassens udvikling i 2020

Resultatet før skat 2020 var et overskud på 15,5 mio. kr. mod 9,5 mio. kr. i 2019. Dette er en stigning på 6 mio. kr. Egenkapitalen blev forrentet med 6 % før skat og ultimo var egenkapitalen 268 mio. kr.

Resultatet for 2020 er primært påvirket af, at netto renteindtægterne er forøget, imens udgifterne er betydeligt lavere sammenlignet med forrige år, hvor sparekassen havde engangsudgifter i forbindelse med 100-års jubilæum. Desuden er resultatet påvirket af, at sparekassen har hensat penge til mulige tab i forbindelse med langtidsvirkning af Covid-19.

Renteniveauet er stadig meget lavt og dette lægger pres på indtægterne hos pengeinstitutterne. Desuden har pengeinstitutter udgifter af overskudslikviditet, som placeres i Danmarks Nationalbank og korte obligationer, hvor renten igennem længere tid har været negativ. Dette har medført, at pengeinstitutter har indført negativ rente for visse indlån.

I begyndelsen af året valgte sparekassen at vente med negative renter på indlån hos privatkunder, til trods for at andre pengeinstitutter havde meddelt dette. En følge heraf var, at sparekassen havde stor indlånsvækst og deraf forøgede udgifter første halvdel af året. Indlånsvæksten første halvår var 115 mio. kr., der svarer til 4,8 %. For at begrænse indlånsvæksten og udgifterne deraf, var det nødvendigt for sparekassen at indføre negativ rente for visse indlån hos både privatkunder og erhvervs kunder. Indlånsvæksten ultimo 2020 var 2,8 %, der svarer til 66 mio. kr.

Selv om konkurrencen om de gode udlånskunder er stor, har sparekassen en udlånsvækst på 2,2 % i 2020, hvilket svarer til 43 mio. kr. Desuden fornemmer sparekassen en øget interesse for realkreditlån, som ydes i samarbejde med DLR. Garantier mod DLR er næsten fordoblet fra 16,1 mio. kr. til 29,3 mio. kr. ved udgangen af året 2020.

Øget volumen og tilpasning af renteudgifter har forbedret netto renteindtægterne, som steg fra 62 mio. kr. til 67,8 mio. kr. En del af stigningen kommer af, at sparekassen ultimo 2019 refinansierede den ansvarlige kapital på 25,5 mio. kr., hvilket betød en lavere renteudgift på 1 mio. kr. i regnskabet for 2020.

Når der ses bort fra kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, havde sparekassen en basisindtjening i 2020 på 19 mio. kr. sammenlignet med 8 mio. kr. i 2019. Basisindtjeningen i 2019 var påvirket af engangsudgifter i forbindelse med 100-års jubilæum, men på trods heraf, er der tale om en betydelig fremgang i 2020.

Finanstilsynet var på ordinært inspektionsbesøg i sparekassen i juni måned. Finanstilsynet konkluderede, at sparekassen skal styrke indtjeningen og kapitalgrundlaget samt forbedre metoder og styring på kreditområdet. Gennemgangen af udlån gav anledning til, at sparekassen skulle øge nedskrivningerne med 750 t.kr., hvilket blev gjort i regnskabet første halvår. Sparekassen vurderer, at med de gennemførte tiltag i 2020 er basisindtjeningen på et tilstrækkeligt niveau til de kommende år, således at sparekassen kan forøge sin egenkapital frem til 2025, når alle kapitalkrav er fuldt indfaset.

Året 2020 har været præget af pandemien Covid-19, som har påvirket hele verdensøkonomien. Selvom sparekassen ikke har konstateret afledte tab af Covid-19, så er det nødvendigt at vurdere om langtidseffekten af Covid-19, når der nedskrives på udlån. I denne forbindelse har sparekassen hensat i alt 8 mio. kr. i nedskrivninger ultimo 2020. Der er ikke tale om konstateret tab, men om beløb, der er tilsidesat til kommende mulige tab.

I årsrapporten for 2019 blev vurderet, at årsresultatet før skat i 2020 var et overskud mellem 8-13 mio. kr. Sparekassen kan nu konstatere, at resultatet før skat 2020 er bedre end oprindeligt vurderet.

Sparekassen er tilfreds med udviklingen i 2020.

Øget interesse for garantkapital

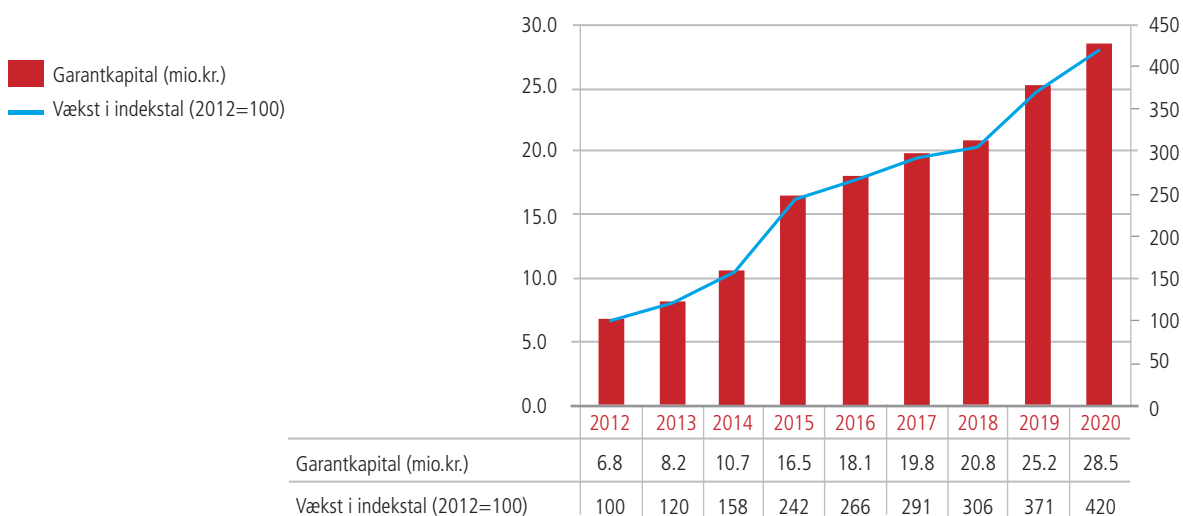
Norðoya Sparikassi er eneste selvejende sparekasse på Færøerne og giver derfor mulighed for, at alle kan tegne garantkapital i sparekassen til en særlig god rente.

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

Sparekassens politik for 2020 er, at den årlige rente på garantkapital er 4 %. Finanstilsynet har dog på grund af Covid-19 anbefalet pengeinstitutter til at være forsigtige med udbetaling af rente af garantkapital for 2020. Sparekassens bestyrelse har derfor anbefalet at renten på garantkapital for 2020 er 3 %. Rentepolitikken for 2021 er, at den årlige rente på garantkapital fortsat er 4 %. Den årlige rente fastsættes på sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde. Rente kan fraviges såfremt sparekassens resultat, frie reserver eller sparekassens økonomiske stilling i øvrigt tilsiger dette.

De senere års vækst tyder på, at garanter er godt tilfreds med renten. Sparekassen oplever fortsat en øget interesse for at tegne garantkapital. Den samlede garantkapital ultimo 2020 var på 28,5 mio. kr. og har været stadigt stigende siden garantordningen blev ændret i 2012.

Garantkapital



Norðoya Sparikassi ikke SIFI fremover

I henhold til lov om finansiel virksomhed, har Finanstilsynet den 29. juni 2020 genudnævnt Norðoya Sparikassi til SIFI-pengeinstitut. Derved pålægges sparekassen en særlig SIFI-kapitalbuffer på i alt 1,5 % i 2020.

Det færøske lagting vedtog i december 2020 en rigslovsforslag om at ændre loven om SIFI-pengeinstitutter på Færøerne. Rigslovsforslaget er baseret på anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd af 4. marts 2020, hvor det blev anbefalet at ændre grænseværdierne for hvornår et færøsk pengeinstitut vil blive udnævnt til SIFI-pengeinstitut. En ny grænseværdi skulle tilføjes de nuværende grænser. Denne grænseværdi fastsætter, at pengeinstitutts balance skal være 3 mia. kr. eller større, for at kunne blive udnævnt til SIFI. Den danske regering valgte at følge anbefalingen fra Det Systemiske Risikoråd og det resulterede i, at rigslovsforslaget blev forelagt Færøernes lagting.

Lovændringen gælder fra 1. januar 2021 og fastsætter følgende grænseværdier for, hvad kendetegner et SIFI-pengeinstitut.

1. Pengeinstitutts balance er større end 13 % af det færøske bruttonationalprodukt
2. Pengeinstitutts udlån er større end 10 % af samlede udlån hos færøske pengeinstitutter på Færøerne
3. Pengeinstitutts indlån er større end 10 % af samlede udlån hos færøske pengeinstitutter på Færøerne
4. Er pengeinstitutts balance mindre end 3 mia. kr., vil det ikke blive udnævnt som SIFI-pengeinstitut

Et pengeinstitut udnævnes som SIFI-pengeinstitut, såfremt det overstiger et eller flere af grænseværdierne i henhold til pkt. 1-3 ovenfor i to følgende år. Desuden skal balancen være mindst 3 mia. kr.

Grænseværdien på 3 mia. kr. vil løbende blive revurderet og ændret, i overensstemmelse med udviklingen i den færøske banksektor. Grænseværdien kan dog ikke sættes lavere end 3 mia. kr.

Sparekassens balance var mindre end 3 mia. kr. ultimo 2020, og derfor vil sparekassen ikke blive udnævnt som SIFI-pengeinstitut til sommeren 2021. Dette betyder, at den særlige SIFI-kapitalbuffer på 1,5 % ikke vil være gældende længere.

Strategi

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

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

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

Tidligt i 2019 begyndte processen med udarbejdelse af ny strategi. Uvisheden omkring SIFI-spørgsmålet førte til, at arbejdet blev udskudt. Nu er strategiarbejdet taget op igen og mere information kommer, når strategiarbejdet er i mål. Indtil strategiarbejdet er kommet i mål, fortsættes med nuværende strategi.

Regnskabsberetning

Netto renteindtægter

Netto renteindtægter steg fra 62,0 mio. kr. til 67,8 mio. kr. i 2020. Dette er en stigning på 5,9 mio. kr., svarende til 9 %. Stigningen stammer i hovedtræk fra tilpasning af indlånsrenter, tilpasning af renteudgifter til ansvarlig kapital og sparekassens forøgede aktivitet.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 77,9 mio. kr. i 2020 mod 72,8 mio. kr. i 2019. Dette er en stigning på 5,1 mio. kr., eller 7 %.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgjorde i alt et kurstab på 0,4 mio. kr. for 2020 sammenlignet med et kurstab på 1,3 mio. kr. i 2019.

Kursreguleringer af obligationer viste et kurstab på 1,1 mio. kr. Kursreguleringer af aktier var en kursgevinst på 0,6 mio. kr., imens kursreguleringer af valuta var en kursgevinst på 0,1 mio. kr.

Udgifter til personale og administration

De samlede udgifter til personale og administration udgjorde 57 mio. kr. i 2020 sammenlignet med 63,2 mio. kr. i 2019. Denne post er sammensat af løn til ledelse og personale, samt almindelige administrationsudgifter. I 2019 var posten især præget af engangsudgifter i forbindelse med sparekassens 100-års jubilæum.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 3,5 mio. kr. i 2020, hvilket er det samme som året før.

Løn og pension til personale udgjorde 26,8 mio. kr. i 2020 mod 26,2 mio. kr. i 2019, hvilket er en stigning på 0,6 mio. kr. Årsagen er i hovedtræk overenskomstpligtig lønstigning. Antallet af årsværker faldt fra 44,9 til 44,5 i 2020. Udgifter til social sikring steg med 0,1 mio. kr., fra 4,4 mio. kr. til 4,5 mio. kr.

Udgifter til administration faldt fra 29,1 mio. kr. i 2019 til 22,3 mio. kr. i 2020, hvilket er en reduktion på 6,9 mio. kr. Hovedårsagen til reduktionen er tidligere nævnte udgifter til 100-års jubilæet i 2019. Sparekassen arbejder fortsat målrettet med at tilpasse omkostningsniveauet til det lave renteniveau.

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver udgjorde 1,6 mio. kr. i 2020 i forhold til 1,5 mio. kr. året før, som er en stigning på 0,1 mio. kr. Udover af- og nedskrivninger på driftsmidler og domicilejendomme, indeholder denne post afskrivninger af indretning af sparekassens lejede lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgjorde 0,4 mio. kr. i 2020, hvilket er uændret i forhold til året før. Andre driftsudgifter omfatter udgifter til Afviklings- og Garantiformuen, og gaver til offentlige og velgørende formål.

I 2020 har sparekassen betalt til Afviklingsformuen, som er ordningen i forbindelse med restrukturering og afvikling af pengeinstitutter.

En gang om året fastsætter sparekassens repræsentantskab et beløb, som kan benyttes til offentlige og velgørende formål. I 2020 var dette beløb 0,4 mio. kr. og det tilrådes, at beløbet bliver 0,4 mio. kr. i 2021.

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Covid-19 har påvirket hele verdensøkonomien, men sparekassen har endnu ikke konstateret direkte tab i denne forbindelse.

Dog er uvisheden omkring langtidseffekten af Covid-19 stor, og det er derfor nødvendigt at hensætte penge til mulige kommende tab på baggrund af ledelsesmæssige skøn. Sparekassen hensatte 1,3 mio. kr. i regnskabet for 2019 på baggrund af ledelsesmæssige skøn, men på grund af Covid-19 har det været nødvendigt at forhøje hensættelsen til i alt 8 mio. kr. ultimo 2020. Her er tale om et beløb, der er tilsidesat i forbindelse med langtidsvirkning og mulige kommende tab af Covid-19.

I 2020 har sparekassen netto nedskrivninger på 3,1 mio. kr. i forhold til netto tilbageførsel af nedskrivninger på 2,9 mio. kr. i 2019.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Skat

Primo 2019 havde sparekassen et samlet skattemæssigt underskud på 68,3 mio. kr. Når det skattemæssige overskud for 2020 på 16,6 mio. kr. fratrækkes, bliver det skattemæssige underskud 51,7 mio. kr. ultimo 2020. Baseret på en forsigtig vurdering og sandsynlighed for, at sparekassen vil udnytte en del af det fremførte underskud de kommende år, valgte sparekassen i 2015 at indtægtsføre en del af den udsatte skat på 5,4 mio. kr. som følgende blev revurderet til 7,2 mio. kr. ultimo 2019. På baggrund af vurdering af den skattepligtige indkomst de kommende 3 år, har sparekassen revurderet værdien af udskudt skatteaktiv til i alt 7,2 mio. kr. i 2020. Dermed bogføres ingen skat i driften for 2020.

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

Balance

Sparekassens balance udgjorde 2.783 mio. kr. i 2020, i forhold til 2.706 mio. kr. i 2019, svarende til en stigning på 77 mio. kr., eller 2,8 %.

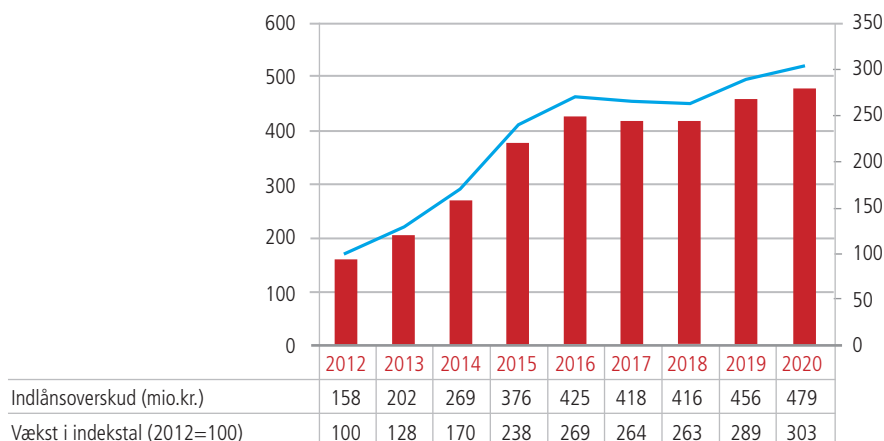
Udlån steg med 43 mio. kr. til 1.990 mio. kr. i 2020 i forhold til 1.947 mio. kr. i 2019, hvilket svarer til en stigning på 2,2 %.

Indlån steg med 66 mio. kr. til 2.469 mio. kr. i 2020 i forhold til 2.403 mio. kr. i 2019, hvilket svarer til en stigning på 2,8 %.

Indlånsoverskuddet har været stigende siden 2012 og ultimo 2020 var indlånsoverskuddet 479 mio. kr.

Indlånsoverskud

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



Ændringer i forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2020 faldt fra 82,4 % til 81,7 %.

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

Forpligtelser uden for balancen steg i 2020 til 122,2 mio. kr. fra 97,8 mio. kr. i 2019, hvilket er en stigning på 24,4 mio. kr. Omkring halvdelen af denne stigning er garantier i forbindelse med realkredit, imens den anden halvdel er garantier i forbindelse med byggeprojekter.

Likviditet

Sparekassens likviditet er god. Likviditetsoverdækningen i forhold til lovkravet jf. § 152 i lov om finansiel virksomhed, er opgjort til 122 % ultimo 2020 i forhold til 174 % ultimo 2019.

Bekendtgørelsen om LCR trådte i kraft for Færøerne fra 1. november 2020. Bekendtgørelsen fastsætter, at pengeinstitutter skal have et LCR nøgletal på mindst 100 %. LCR nøgletallet var ultimo 2020 opgjort til 277 % mod 254 % ultimo 2019.

Fremover er det alene LCR kravet der er gældende og lovkravet jf. §152 falder således bort.

Tilsynsdiamanten

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

Pejlemærke	Grænse	Norðoya Sparikassi
Store eksponeringer (20 største)	< 175 %	128 %
Udlånsvækst	< 20 %	2,2 %
Udlån til fast ejendom	< 25 %	9,0 %
Funding ratio	< 1	0,7
Likviditetsoverdækning	> 100 %	310 %

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 2020 er lagt til, 284 mio. kr.

Sparekassens solvens ultimo 2020 er opgjort til 22,6 % mod 21,7 % ultimo 2019.

Udover at opgøre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opgøre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2020 er opgjort til 10,3 % i forhold til 10,6 % ultimo 2019. Sparekassen vurderer løbende om grundlaget for denne opgørelse, herunder forretningsgang og forudsætninger, som indgår i grundlaget for opgørelsen af det individuelle solvensbehov.

De seneste år er kapitalkravene til pengeinstitutter blevet betydeligt strengere og de kommende år er ingen undtagelse, da det samlede kapitalkrav (NEP-kravet) indføres frem til 1. juli 2025.

I henhold til CRR/CRD IV lovgivningen skal alle pengeinstitutter have en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %. Desuden skal sparekassen som SIFI-pengeinstitut have en SIFI-buffer på 1,5 % i 2020. Som nævnt tidligere, vil kravet om SIFI-buffer ikke gælde længere, når sparekassen til sommeren 2021 ikke vil blive udpeget til SIFI-pengeinstitut.

Desuden er pengeinstitutterne på Færøerne pålagt et krav om en systemisk buffer, som gælder for alle færøske eksponeringer. Begrundelsen for fastsættelsen er en henstilling fra Det Systemiske Risikoråd, der konkluderer, at den færøske økonomi er følsom, og 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. Det færøske risikoråd bakker op om henstillingen. Den systemiske buffer steg fra 2 % til 3 % 1. januar 2020, men grundet Covid-19 er den systemiske buffer nedsat til 2 %, som er det samme som ved udgangen af 2020.

Ud over det individuelle solvensbehov og kapitalbufferkrav har sparekassen fået pålagt tillæg til kapitalkrav (NEP-tillægget).

I brev af 21. december 2020 meddeler Finanstilsynet, at sparekassens NEP-tillæg bliver 8 %. NEP-tillægget træder gradvist i kraft fra 1. januar 2020 til 1. juli 2025.

Det samlede kapitalkrav ultimo 2020 er opgjort til 17,4 %. Dermed havde sparekassen en solvensoverdækning – forskellen mellem solvens og kapitalkrav – på 5,2 %-point ultimo 2020, hvilket svarer til en overdækning på omkring 65 mio. kr.

Ledelsen vurderer, at sparekassens solvens er tilstrækkelig til at dække den risici, der opstår i forbindelse med sparekassens aktivitet.

I henhold til brevet fra Finanstilsynet stiger det samlede kapitalkrav (NEP-kravet) til 24,4 % fra 1. juli 2025. SIFI-kravet på 1,5 % er medregnet i NEP-kravet, og vil ikke gælde længere, når sparekassen ikke vil blive genudnævnt som SIFI-pengeinstitut. Ses bort fra dette, vil det samlede NEP-krav være 22,9 % fra 1. juli 2025. Finanstilsynet fastlægger NEP-kravet årligt og dermed kan NEP-kravet ændres over tid.

Sparekassen har til hensigt at opfylde NEP-kravet, og have en passende kapitaloverdækning, ved at styrke kapitalgrundlaget med overført overskud og vækst i garantkapitalen de kommende år. Det vurderes, at sparekassen er godt rustet til at tilpasse sig disse kapitalkrav.

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

Símun Absalonsen, formand
Jóanis Erik Køtlum
Rúni Heinesen
Guðrið Lava Olsen

Bestyrelsen har indstillet Símun Absalonsen som regnskabskyndig i revisionsudvalget ifølge bestemmelse i bekendtgørelsen.

Sparekassens bestyrelse har godkendt revisionsudvalgets kommissorium og arbejdsplan.

Udvalgets opgaver omfatter blandt andet overvågning af:

- regnskabsafslæggelsesprocessen
- om pengeinstituttets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- revisionens arbejde

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

Risikoudvalg

Risikoudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

Guðrið Lava Olsen, forkvinde
Símun Absalonsen
Rúni Heinesen
Jørmund Foldbo

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

Jóanis Erik Køtlum, formand
Frimodt Rasmussen
Tummas Martin Sólsker
Karl Heri Joensen

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

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

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

Målsætning for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Bestyrelsen vedtog den 27. februar 2020 en grænse for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse. Sparekassens målsætning er, at antallet af bestyrelsesmedlemmer af det underrepræsenterede køn minimum skal være 33 % fra 2023. Ultimo 2020 var fordelingen i bestyrelsen 78 % mænd og 22 % kvinder.

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2020, der har påvirket sparekassens værdiansættelse og vurderinger.

Væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har ikke været væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan påvirke vurderingen af årsrapporten for 2020.

Vurdering af 2021

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

Desuden er der stor usikkerhed i forbindelse med Covid-19 og hvordan dette kommer til at påvirke den færøske økonomi i 2021.

Sparekassen forventer, til trods for ovennævnte usikkerheder, at årsresultatet før skat for 2021 bliver et overskud mellem 15-18 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 samlede risici.

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

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

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

Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for at sparekassen lider tab som følge af, at kunder misligholder deres finansielle forpligtelser over for sparekassen.

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

Ifølge sparekassens kreditpolitik kan lån og garantier til erhverv udgøre maksimalt 40 % af sparekassens samlede kreditrisiko. Derudover er der fastsat specifikke grænser for branchefordeling.

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

Sparekassen har siden 2013 haft udlånsvækst og i 2020 steg sparekassens udlån med 2,2 %. Største delen af væksten vedrører udlån til kommuner og 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 højst kan udgøre 175 % af kernekapitalen. Eksponeringer mod offentlige myndigheder er ikke medregnet.

Sparekassen har opgjort dette nøgletal til 127,6 % ultimo 2020. Sparekassen ønsker ikke, at de 20 største eksponeringer skal overstige 150 % af kernekapitalen.

Kreditbehandlingen

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

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

Minimum hvert kvartal vurderer sparekassen nedskrivningsbehovet på udlån. Samtidig vurderes kvartalsvis, om der er behov for hensættelse på garantier og uudnyttede kreditter.

Markedsrisici

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

Markedsrisiko omfatter rente-, valuta- og aktierisiko.

Renterisiko

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 4 % af kernekapitalen.

Ultimo 2020 var sparekassens renterisiko 5,7 mio. kr., som svarer til 2,2 % af kernekapitalen.

Aktierisiko

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 2020 udgjorde værdien af sektoraktier 14,1 mio. kr.

Valutarisiko

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 0,6 % ultimo 2020.

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 2020 var overdækningen i forhold til minimumskravet 122 %.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et minimumskrav til mængden af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet de følgende 30 dage i en situation med akut likviditetsmangel. Pengeinstitutter skal overholde et LCR-krav på 100 %. Sparekassen fastsætter selv et internt krav til LCR, som er 75 %-point over lovens krav. Ultimo 2020 havde sparekassen et LCR nøgletal på 277 %.

Bekendtgørelsen om LCR trådte i kraft for Færøerne 1. november 2020. I henhold til bekendtgørelsen, kan Finanstilsynet fritage pengeinstitutter for § 152 kravet i lov om finansiel virksomhed. Finanstilsynet har meddelt sparekassen om, at sparekassen vil være fritaget for § 152 kravet fra 1. januar 2021 og fremover vil det kun være LCR-kravet der gælder.

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastsætter, at nøgletallet for likviditet skal være over 100 %. Nøgletallet for likviditet baseres på en fremskrivning af LCR i 3 måneder. Sparekassen har opgjort dette nøgletal til 310 % ultimo 2020.

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

Operationelle risici

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

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

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

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2020 for Norðoya Sparikassi.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til repræsentantskabsmødets godkendelse.

Klaksvik, 25. marts 2021.

Direktion

Marner Mortensen

Bestyrelse

Símun Absalonsen
formand

Jóanis Erik Køtlum
næstformand

Karl Heri Joensen

Rúni Heinesen

Súsanna Olsen

Frimodt Rasmussen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Jørmund Foldbo

Repræsentantskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde den 15. april 2021

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 2020 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad vi har revideret

Vi har revideret årsregnskabet for Norðoya Sparikassi for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 noteoplysningerne, 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 25. marts 2021

Januar P/F
løggilt grannskoðanarvirki
skrásetingar nr. 5821

Fróði Sivertsen
statsaut. Revisor

Resultatopgørelse

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
2 Renteindtægter	70.462	65.853
3 Renteudgifter	2.628	3.880
Netto renteindtægter	67.835	61.973
Udbytte af aktier mv.	0	0
4 Gebyrer og provisionsindtægter	10.933	11.595
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	912	764
Netto rente- og gebyrindtægter	77.856	72.804
5 Kursregulering	-358	-1.350
Andre driftsindtægter	187	345
6 Udgifter til personale og administration	57.027	63.243
7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.636	1.524
8 Andre driftsudgifter	372	431
9 Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	3.119	-2.912
Resultat før skat	15.531	9.513
10 Skat	0	900
Årets resultat	15.531	8.613
Resultatdisponering		
Foreslået garantrente	785	1.125
Overført til næste periode	14.746	7.488
I alt	15.531	8.613

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK	
Passiver			
Gæld			
18	Gæld til kreditinstitutter	269	6
19	Indlån	2.469.104	2.402.655
	Andre passiver	18.104	25.518
	Periodeafgrænsningsposter	510	400
	Gæld i alt	2.487.987	2.428.579
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner o.l.	1.722	1.806
	Hensættelser til tab på garantier	109	122
	Øvrige hensættelser	28	37
	Hensatte forpligtelser i alt	1.859	1.965
20	Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500
Egenkapital			
21	Garantkapital	28.547	25.236
	Overført overskud primo	223.776	216.286
	Årets overskud eller underskud	14.746	7.488
	Regulering garantrente tidligere år	15	2
	Foreslået garantrente	785	1.125
	Egenkapital i alt	267.869	250.137
	Passiver i alt	2.783.214	2.706.181

Egenkapitalopgørelse

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
Kapitalposter		
Garantkapital primo	25.236	20.802
Tilgang i året	4.506	5.514
Afgang i året	-1.195	-1.080
Garantkapital ultimo	28.547	25.236
Overført overskud primo	223.776	216.286
Årets resultat	15.531	8.613
Foreslået garantrente	-785	-1.125
Regulering garantrente tidligere år	15	2
Overført overskud ultimo	238.537	223.776
Foreslået garantrente	785	1.125
Egenkapital i alt	267.869	250.137

Kapital- og solvensopgørelse

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
Egenkapital	267.869	250.137
Foreslået garantrente	-785	-1.125
Forsigtig værdiansættelse	-532	-491
Aktiveret skatteaktiv	-7.200	-7.200
Fradrag for garantramme	-1.000	-1.000
Kernekapital, efter fradrag	258.352	240.321
Ansvarlig kapital	25.500	25.500
Kapitalgrundlag efter fradrag	283.852	265.821
Vægtede aktiver		
Vægtede poster med kreditrisiko	1.029.224	1.014.366
Vægtede poster med markedsrisiko	89.652	74.408
Vægtede poster med operationel risiko	135.400	134.835
Vægtede poster i alt	1.254.276	1.223.609
Individuelt solvensbehov ifl. FIL § 124 stk. 2	128.910	129.523
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster	20,6 %	19,6 %
Solvensprocent	22,6 %	21,7 %

Notefortegnelse

Note		Side
1	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	30
NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN		
2	RENTEINDTÆGTER	39
3	RENTEUDGIFTER	39
4	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	39
5	KURSREGULERINGER	39
6	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	40
7	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	41
8	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	41
9	NEDSKRIVNING PÅ UDLÅN, TILGODEHAVENDER MV.	41
10	SKAT	42
NOTER TIL BALANCEN		
11	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	42
12	UDLÅN	43
13	OBLIGATIONER	43
14	AKTIER	43
15	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	43
16	UDSAT SKATTEAKTIV	44
17	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER	45
18	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER	45
19	INDLÅN	45
20	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	45
21	GARANTIKAPITAL	46
22	ANDRE FORPLIGTELSE	46
NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER		
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.

Kommende regnskabsregler

IFRS 16, Leasing

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

Regnskabsbekendtgørelsen for færøske pengeinstitutter forventes at blive ændret i forbindelse med IFRS 16, og ændringerne skal senest iværksættes fra 1. januar 2021. Ændringerne forventes ikke at have betydelig påvirkning på sparekassens regnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Kursreguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi i balancen. De aktiver og forpligtelser de efterfølgende måles til amortiseret kostpris, tillægges direkte henførbare transaktionsomkostninger og fradrages modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente.

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der forekommer inden årsrapportens aflæggelse, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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.

Finansielle aktiver indregnes i balancen på afregningsdatoen. Ligeledes ophører solgte finansielle aktiver med at være indregnet i balancen på afregningsdatoen, eller når det finansielle instrument er overdraget, og sparekassen i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

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.

Fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinst og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

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.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter og renteudgifter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat.

Rente til hybrid kernekapital med uendelig løbetid, hvor sparekassen har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, indregnes direkte på egenkapitalen på betalingstidspunktet som udlodning. Skatteeffekten af rentebetalingen indgår i resultatopgørelsen under regnskabsposten skat.

Gebyrer og provisioner

Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garantiprovisioner og honorarer for porteføljeforvaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under renter.

Vederlag for formidling af realkreditlån for DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at sparekassen forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

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 gaver til offentlige og velgørende formål.

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.

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

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

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.

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.

Klassifikation og måling

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

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Denne målingskategori omfatter f.eks. udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.
- 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. Denne målingskategori omfatter f.eks. obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baseres på dagsværdien.

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Denne målingskategori omfatter f.eks. aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som er del af handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller investeringsstrategi, der baseres på dagsværdi og indgår på dette grundlag i sparekassens interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, såfremt måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingskonsistens.

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.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte er tilknyttet til etableringen. Udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for alle finansielle aktiver baseret på forventet tab, som indregnes til amortiseret kostpris. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditter, lånetilsagn og garantier indregnes efter samme regler.

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

Trin for udviklingen i kreditrisici

Nedskrivninger foretages for alle udlån efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventede tab, hvor udlånene deles op i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
3. Udlån, der er kreditforringede

I stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning indgår de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisici

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til

tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

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

Definition af misligholdelse og kreditforringelse

I forbindelse med opgørelse af forventede kredittab, er det afgørende at fastlægge, hvornår låntager har misligholdt sine forpligtelser. Sparekassen anser låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- Sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for sparekassen eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og sparekassen vurderer, at låntager ikke er i stand til at overholde sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager overholder ikke låneaftalens betingelser, f.eks. manglende betaling af afdrag og renter eller tilbagevendende overtræk.
- Sparekassen bevilger lempelser i betingelserne for låneaftalen, som ikke ville være bevilget, hvis låntager ikke var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

I forbindelse med implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventede kredittab

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

Modelberegninger for gruppen (stadie 1 og 2) tager udgangspunkt i PD-model, som sparekassens datacentral udvikler og vedligeholder. PD-modellen er understøttet af et fremadskuende modul, udviklet af Lokale Pengeinstitutter, og som er fundament for indregningen af ledelsens vurderinger til fremtiden. Modulet tager udgangspunkt i sparekassens historiske

nedskrivninger. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, som multipliceres med datacentralens PD-værdier, der derved justeres i forhold til udgangspunktet.

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

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

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

Finansielle aktiver (obligationer og aktier)

Finansielle aktiver såsom obligationer, aktier og andre kapitalandele måles ved første indregning til dagsværdi, fratrukket transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi.

Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastsættes for børsnoterede værdipapirer til balancedagens officielt noterede lukkekurs, medmindre den offentliggjorte børskurs ikke antages at afspejle aktivets reelle dagsværdi. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid prissætning.

Dagsværdien opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

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. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

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.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Obligationer til amortiseret kostpris

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes og måles ved første indregning, samt efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdier af afledte finansielle instrumenter opgøres på grundlag af markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder.

Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Alle værdireguleringer vedrørende finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme omfatter ejendomme, der besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster ved salg. Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

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

Værdireguleringer indregnes over resultatopgørelsen i regnskabsposten kursreguleringer.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter. Der foretages ikke afskrivning på investerings-ejendomme.

Domicilejendomme

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

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

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

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

I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand.

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

Omvurderinger foretages mindst en gang om året med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau, 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 er 50 år, svarende til 2 % p.a. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger på materielle aktiver. Der afskrives ikke på grundværdien.

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.

Koncernregnskab

Sparekassen har ikke datterselskaber, og udarbejder derfor ikke koncernregnskab.

Leasing

Norðoya Sparikassi har hverken leasingaktiver eller leasingforpligtelser.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Efterstillet kapitalindskud

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

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

Andre passiver og andre finansielle forpligtelser

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

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

Skatter

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

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

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

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.

Hensatte forpligtelser

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

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

Afviklings- og Garantiformuen

Bidrag til Afviklings- og Garantifonden indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsudgifter. Sparekassens forpligtelse ud over det indbetalte beløb, er en hensat forpligtelse.

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.

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.

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
2 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Udlån og andre tilgodehavender	64.033	64.461
Negativ rente af indlån	4.965	282
Obligationer	1.877	1.583
Rentekontrakter	-413	-473
Renteindtægter i alt	70.462	65.853
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Negativ rente af indestående i kreditinstitutter	1.068	806
Negativ rente af obligationer	275	238
Indlån	248	771
Efterstillede kapitalindskud	1.037	2.066
Renteudgifter i alt	2.628	3.880
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	238	150
Betalingsformidling	2.800	2.625
Lånesagsgebyrer	2.142	3.714
Garantiprovision	2.435	1.795
Andre gebyrer og provisioner	3.318	3.311
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	10.933	11.595
5 Kursreguleringer		
Obligationer	-1.077	-1.767
Aktier	603	760
Investeringsejendomme	0	0
Valuta	117	270
Andre kursreguleringer	0	-612
Kursreguleringer i alt	-358	-1.350

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
6 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	2.317	2.256
Bestyrelse	1.083	1.115
Repræsentantskab	97	176
I alt	3.497	3.547
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	22.979	22.433
Pensioner	3.797	3.775
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	4.482	4.360
I alt	31.258	30.568
Øvrige administrationsudgifter	22.273	29.129
Udgifter til personale og administration i alt	57.027	63.243
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	44,5	44,9
Vederlag til bestyrelse		
Símun Absalonsen, bestyrelsesformand, indtrådte i bestyrelsen i 2020	142	0
Jóanis Erik Køtlum, næstformand, indtrådte i bestyrelsen i 2020	105	0
Karl Heri Joensen	102	102
Frimodt Rasmussen	102	102
Súsanna Olsen	102	77
Rúni Heinesen, indtrådte i bestyrelsen i 2020	71	0
Guðrið Lava Olsen	107	102
Tummas Martin Sólsker	102	106
Jørmund Foldbo, indtrådte i bestyrelsen i 2020	67	0
John Petur Danielsen, udtrådte fra bestyrelsen i 2020	76	228
Jóannes Hansen, udtrådte fra bestyrelsen i 2020	52	161
Eyðun Kjølbroy, udtrådte fra bestyrelsen i 2020	22	80
Janus Joensen, udtrådte fra bestyrelsen i 2020	33	102
Petur Alberg Lamhauge, udtrådte fra bestyrelsen i 2019	0	29
Jóhanna á Tjaldráfløtti, udtrådte fra bestyrelsen i 2019	0	26
Vederlag til bestyrelse i alt	1.083	1.115

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

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

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

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
6 Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Revisionshonorar		
Revision	633	667
Andre erklæringer med sikkerhed	129	35
Skattehjælp	0	0
Andet	37	20
Udgifter til revision i alt	799	722
Norðoya Sparikassi har ikke intern revision.		
7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		
Bygninger	277	313
Driftsmidler, maskiner og inventar	1.359	1.211
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt	1.636	1.524
8 Andre driftsudgifter		
Bidrag til Afviklings- og Garantiformue	52	42
Gaver til offentlige og velgørende formål	320	389
Andre driftsudgifter i alt	372	431
9 Nedskrivninger på udlån mv.		
Nedskrivninger på udlån:		
Stadie 1:		
Nedskrivninger primo	2.108	2.876
Nedskrivninger i årets løb (netto)	-831	-768
Nedskrivninger ultimo	1.278	2.108
Stadie 2:		
Nedskrivninger primo	2.082	2.790
Nedskrivninger i årets løb (netto)	7.031	-708
Nedskrivninger ultimo	9.113	2.082
Stadie 3:		
Nedskrivninger primo	29.132	33.126
Nedskrivninger i årets løb	8.052	6.334
Tilbageførte nedskrivninger i årets løb	-9.540	-5.955
Afskrevet, tidligere nedskrevet	-9.986	-4.373
Nedskrivninger ultimo	17.658	29.132
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	28.049	33.322
Hensættelser på garantier og kreditter		
Stadie 1:		
Hensættelser primo	122	3
Hensættelser i årets løb (netto)	-18	119
Hensættelser ultimo	104	122

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
9 Nedskrivninger på udlån mv. (fortsat)		
Stadie 2:		
Hensættelser primo	0	0
Hensættelser i årets løb (netto)	5	0
Hensættelser ultimo	5	0
Stadie 3:		
Hensættelser primo	0	0
Hensættelser i årets løb (netto)	0	0
Afskrevet, tidligere hensat	0	0
Hensættelser ultimo	0	0
Hensættelser på garantier og kreditter i alt	109	122
Nedskrivninger på kreditinstitutter mv.		
Stadie 1:		
Nedskrivninger primo	166	105
Nedskrivninger i årets løb (netto)	-6	61
Nedskrivninger ultimo	160	166
Nedskrivninger på kreditinstitutter mv. i alt	166	166
Nedskrivninger og hensættelser i alt	28.318	33.610
Afstemning til resultatopgørelsen		
Nedskrivninger på udlån netto	4.713	-1.096
Henlæggelser på garantier netto	-13	119
Nedskrivninger på kreditinstitutter	-6	61
Årets konstaterede tab, ej tidligere nedskrevet	256	92
Indgået tidligere afskrevne udlån	-271	-227
Nedskrivninger af overtagne ejendomme	-41	220
Rentetilskrivning nedskrevne udlån	-1.520	-2.081
Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	3.119	-2.912
10 Skat		
Ændring i udskudt skat	0	-900
Betalt skat	0	0
Skat i alt	0	-900
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	26.853	26.219
Til og med 3 måneder	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt	26.853	26.219

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
12 Udlån		
Til og med 3 mdr.	94.779	70.613
Over 3 mdr. til og med 1 år	185.030	187.418
Over 1 år til og med 5 år	642.771	631.547
Over 5 år	1.067.541	1.057.064
Udlån i alt	1.990.121	1.946.642
13 Obligationer		
Statsobligationer	199.729	165.920
Realkreditobligationer	307.096	293.113
Andre obligationer	10.006	10.036
Obligationer til dagsværdi i alt	516.831	469.069
14 Aktier		
Andre aktier	14.138	13.351
Aktier i alt	14.138	13.351
15 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	0	0
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Årets regulering til dagsværdi	0	0
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	0	0
Dagsværdi ultimo	0	0
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	11.921	12.234
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Af- og nedskrivninger i året	-277	-313
Tilbageførte nedskrivninger	0	0
Omvurderet værdi ultimo	11.644	11.921
Bogført værdi af fast ejendom ultimo	11.644	11.921

Værdiansættelse er foretaget af intern vurderingsmand.

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
15 Materielle anlægsaktiver (forsat)		
Øvrige materielle aktiver		
Anskaffelsessum primo	47.421	46.713
Tilgang	191	708
Afgang	-27.066	0
Anskaffelsessum ultimo	20.546	47.421
Akkumulerende afskrivninger primo	40.860	39.649
Afskrivninger i året	1.359	1.211
Tilbageførte afskrivninger i året	-27.066	0
Akkumulerende afskrivninger ultimo	15.153	40.860
Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo	5.393	6.561
16 Udskudte skatteaktiver		
Akkumuleret skattemæssigt underskud	51.655	68.287
Aktuel skatteprocent	18 %	18 %
Beregnet skat af underskud	9.298	12.292
Nedskrivning af skatteaktiv	-2.098	-5.092
Udskudte skatteaktiver i alt	7.200	7.200
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	0	1.080
Skat i alt	0	1.080
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	18	18
Midlertidige afvigelser	-18	-18
Permanente afvigelser	0	0,5
Effektiv skatteprocent	0	0,5

Sparekassen havde primo 2020 fremført skattemæssigt underskud fra foregående år på i alt 68,3 mio. kr. Det skattemæssige overskud i 2020 var 16,6 mio. kr. og det akkumulerede skattemæssige underskud var således 51,7 mio. kr. ultimo 2020. Efter at regnskabet de seneste år har vist skattemæssigt overskud, har sparekassen valgt at medtage en del af det udskudte skatteaktiv i regnskabet for 2020. I 2020 er overskuddet de kommende 3 år revurderet til 40 mio. kr., svarende til udskudt skatteaktiv på 7,2 mio. kr. Det udskudte skatteaktiv i 2019 var ligeledes vurderet til 7,2 mio. kr. og derfor er ingen ændring i udskudt skatteaktiv i 2020.

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
17 Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	1.124	1.800
Andre aktiver	9.871	2.579
Andre aktiver i alt	10.995	4.379
18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	269	6
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	269	6
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter løbetidsfordeling		
På anfordring	269	6
19 Indlån		
På anfordring	2.206.404	1.639.882
Med opsigelsesvarsel	66.239	543.509
Tidsindskud	0	33.057
Særlige indlånsformer	196.461	186.207
Indlån i alt	2.469.104	2.402.655
Indlån efter løbetidsfordeling		
På anfordring	2.206.404	1.639.882
Anfordring til og med 3 mdr.	37.024	256.704
Over 3 mdr. til og med 1 år	10	288.140
Over 1 år til og med 5 år	29.205	31.722
Over 5 år	196.461	186.207
Indlån i alt	2.469.104	2.402.655
20 Efterstillede kapitalindskud		
Ansvarlig kapital primo	25.500	25.500
Tilgang	0	0
Ansvarlig kapital ultimo	25.500	25.500
Efterstillede kapitalindskud i alt	25.500	25.500

25,5 mio. kr. medregnes i kapitalgrundlaget pr. 31. december 2020.

Ansvarlig kapital stillet af tre færøske investorer på enslydende vilkår:

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

Note	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
21 Garantkapital		
Garantkapital primo	25.236	20.802
Til- og afgang, netto	3.311	4.434
Garantkapital ultimo	28.547	25.236
22 Andre forpligtelser		
Finansgarantier	9.571	11.797
Tabsgarantier	29.287	16.051
Andre garantier	83.310	69.949
Andre forpligtelser i alt	122.168	97.797

Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 2.607 t.kr. for hele året 2021.

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

23 Ejerforhold

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

24 Nærtstående parter

Sparekassens nærtstående parter er:
Bestyrelses- og direktionsmedlemmer

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

Aftaler med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter almindelig løn, mens eksponering med bestyrelses- og direktionsmedlemmer fremgår af note 25.

	2020 1.000 DKK	2019 1.000 DKK
25 Bestyrelse og direktion		
Lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse.		
Direktion, rentesats 2,95 – 9,25 %	1.387	1.482
Bestyrelse, rentesats 2,5 % - 10,25 %	7.704	10.947
Tilhørende sikkerheder		
Direktion	2.000	2.000
Bestyrelse	9.513	9.188

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 2020 efter nedskrivninger 29,3 % i forhold til 29,7 % i 2019.

Lån til offentlige myndigheder var 10,0 % i 2020 i forhold til 8,7 % året før.

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

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

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

	2020	2019
Offentlige myndigheder	10,0 %	8,7 %
Erhverv		
- Fiskeri	1,4 %	1,3 %
- Industri	2,4 %	2,5 %
- Energi	1,3 %	1,2 %
- Bygge- og anlægsvirksomhed	4,8 %	5,2 %
- Handel	5,0 %	5,8 %
- Transport, hoteller og restauranter	2,1 %	2,4 %
- Information og kommunikation	0,2 %	0,1 %
- Kredit, finansiering og forsikringsvirksomhed	0,5 %	0,2 %
- Handel og administration af fast ejendom	9,0 %	7,9 %
- Øvrige erhverv	2,7 %	3,1 %
Erhverv i alt	29,3 %	29,7 %
Private	60,8 %	61,7 %
I alt	100 %	100 %
	2020	2019
	1.000 DKK	1.000 DKK
Vægtede poster med kreditrisici		
Centralregeringer, centralbanker og lokale myndigheder	27.065	21.920
Institutter	5.371	5.921
Erhvervsvirksomheder	218.494	180.977
Detailkunder	309.757	340.224
Sikret ved pant i fast ejendom	368.995	347.570
Misligholdelse	57.815	75.771
Høj risiko	75	0
Aktier	14.137	13.351
Dækkede obligationer	0	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	27.515	28.631
I alt	1.029.224	1.014.366

Note

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 gruppe 1 er nedskrivningskunder.

Sparekassen revurderer bonitetsklassifikationen regelmæssigt. Der aflægges ressourcer til at behandle svage eksponeringer rettidigt, herunder særligt eksponeringer med bonitet 2c og 1, dette for at forebygge større nedskrivninger og afskrivninger.

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

Geografisk eksponering

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

Sparekassens 20 største eksponeringer

I henhold til pejlemærket i tilsynsdiamanten må de 20 største eksponeringer efter visse fradrag højst udgøre 175 % af kernekapitalen. Eksponeringer mod offentlige myndigheder medregnes ikke.

Sparekassen har opgjort nøgletallet til 127,5 % ultimo 2020 i forhold til 116,3 % ultimo 2019. Sparekassen vurderer, at nøgletallet højst kan være 150 % og det er sparekassens forventning, at nøgletallet vil være lavere eller på samme niveau ultimo 2021.

De pågældende eksponeringer havde denne bonitetsfordeling:

	2020	2019
Bonitet	% del	% del
3 og 2a	48 %	49 %
2b	41 %	46 %
2c	9 %	0 %
1	2 %	5 %
I alt	100 %	100 %

Disse eksponeringer udgør i alt 329 mio. kr. før nedskrivninger og fradrag, der svarer til 14,8 % af de samlede eksponeringer.

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

Note

26 **Kreditrisici (fortsat)**

Privatkunder

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

Privatkunder udgør 60,8% af sparekassens kreditrisici ultimo 2020 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 2019 og 2020:

Bonitet	2020		2019	
	% del	mio. kr.	% del	mio. kr.
3 og 2a	49 %	650	50 %	657
2b	45 %	604	43 %	566
2c	3 %	38	2 %	24
1	3 %	45	5 %	61
I alt	100 %	1.337	100 %	1.308

Af udlån til private er der individuelt nedskrevet 13 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 2020 har sparekassen reserveret 8 % af de vægtede aktiver. Herudover har sparekassen reserveret i alt 7,8 mio. kr. til eventuelle tab vedrørende kunder med finansielle problemer. I det omfang sparekassen i fremtiden konstaterer nedskrivningsbehov på disse udlån, bogføres nedskrivningen i driftsregnskabet og fjernes fra opgørelsen af solvensbehovet. Forudsat at reservationen er tilstrækkelig påvirker disse nedskrivninger ikke sparekassens solvensoverdækning, der er forskellen mellem solvensbehov og faktisk solvens.

	2020	2019
	1.000 DKK	1.000 DKK
27 Markedsrisici		
Renterisici		
Renterisiko af finansielle instrumenter	5.670	3.023
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	2,2 %	1,3 %
Valutarisici		
Aktiver i fremmed valuta	1.591	1.921
Forpligtelser i fremmed valuta	0	0
Valutaposition	1.591	1.921
Valutarisiko i % af kernekapital efter fradrag	0,6 %	0,8 %

www.ns.fo

