



NORÐOYA SPARIKASSI

Ársrapport **2016**



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 selv ejet sparekasse, der gør en forskel for det Færøske samfund ved at levere finansielle serviceydelser, der bidrager til erhverv og familiers økonomi og styrker muligheden for at bo og arbejde i nærområdet.

Indholdsfortegnelse

LEDELSESBERETNING	
BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG DIREKTION	5
REPRÆSENTANTSKAB	7
5 ÅRS OVERSIGT	8
LEDELSESBERETNING	9
REGNSKABSBERETNING	11
RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING	16
ÅRSREGNSKAB	
LEDELSESPÅTEGNING	19
DE UAFHÆNGIGE REVISORERS REVISIONSPÅTEGNING	20
RESULTATOPGØRELSE	22
BALANCE - AKTIVER	23
BALANCE - PASSIVER	24
EGENKAPITALOPGØRELSE	25
KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSE	26
NOTEFORTEGNELSE	27
NOTER - ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	28
NOTER	35

Bestyrelse, revisionsudvalg og direktion

Bestyrelse

John Petur Danielsen, cand.polit.
Argir. Født 1949.
(Bestyrelsesformand)
Indtrådte i bestyrelsen i 2009 og står til genvalg i 2018
Bestyrelseshonorar: tkr. 150
Andre ledelsesposter: Ingen

Jóannes Hansen, gymnasielærer, cand.mag.
Toftir. Født 1955.
(næstformand)
Indtrådte i bestyrelsen i 2007 og står til genvalg i 2019
Bestyrelseshonorar: tkr. 110
Andre ledelsesposter: Ingen

Jóhanna á Tjaldráfløtti, skoleinspektør,
ernærings- og husholdningsøkonom, diætist
Klaksvík. Født 1962.
Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2019
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Lætt & Leskiligt Sp/f, direktør

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

Petur Alberg Lamhauge, rådgiver, cand.merc.
Hoyvík. Født 1948.
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2018
Bestyrelseshonorar: tkr. 75
Andre ledelsesposter: Ingen

Frimodt Rasmussen, direktør
Klaksvík. Født 1968.
Indtrådte i bestyrelsen i 2014 og står til genvalg i 2017
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Klaksvíkar Sleipistöð P/f

Julianna Thomsen, afdelingsleder
Klaksvík. Født 1959.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2006 og udtrådte i 2016
Bestyrelseshonorar: tkr. 18
Andre ledelsesposter: Ingen

Guðrið Lava Olsen, erhvervsrådgiver
Leirvík. Født 1962.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2008 og står til genvalg i 2020
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Ingen

Tummas Martin Sólsker, erhvervsrådgiver, HD-R
Klaksvík. Født 1977.
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2012 og står til genvalg i 2020
Bestyrelseshonorar: tkr. 74
Andre ledelsesposter: Ingen

Janus Joensen, IT-leder
Klaksvík. Født 1972
Medarbejdervalgt
Indtrådte i bestyrelsen i 2016 og står til genvalg i 2020
Bestyrelseshonorar: tkr. 55
Andre ledelsesposter: Ingen

Revisionsudvalg

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

Direktion

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

Repræsentantskab

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

5 års oversigt

Nøgletal	2016	2015	2014	2013	2012
Solvensprocent	19,1	19,0	18,2	19,4	18,1
Kernekapitalprocent	16,9	16,7	15,9	17,1	18,1
Egenkapitalforrentning før skat	7,1	4,5	6,9	3,4	-2,2
Egenkapitalforrentning efter skat	7,1	7,4	6,8	3,4	-11,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,25	1,14	1,18	1,08	0,96
Renterisiko	2,3	2,5	1,1	1,9	3,6
Valutaposition	0,3	0,3	0,4	0,3	0,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	81,5	82,9	87,5	91,0	93,9
Likviditet der overstiger lovkravet	176,1	169,6	123,4	188,2	172,7
Summen af store eksponeringer	46,3	47,5	41,1	40,9	56,8
Andel af udlån med nedsat rente	0,7	1,6	1,6	3,0	4,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,8	2,2	2,6	3,2	3,7
Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,2	0,7	0,8	1,1
Udlånsvækst	6,0	4,1	3,3	0,3	-8,8
Udlån i forhold til egenkapital	8,1	8,2	8,8	9,2	9,6
Hovedtal (1.000 DKK)	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	66.058	65.496	70.973	72.836	75.789
Andre indtægter	1.437	1.595	1.969	2.738	1.646
Basisindtægter	67.495	67.091	72.942	75.574	77.435
Udgifter til personale og administration	50.517	50.057	49.949	50.874	53.998
Afskrivninger, materielle aktiver	2.348	1.308	1.326	2.050	3.250
Andre udgifter	400	3.222	2.415	3.620	2.554
Basisudgifter	53.265	54.587	53.690	56.544	59.802
Basisindtjening	14.230	12.504	19.252	19.030	17.633
Kursreguleringer	3.400	372	3.157	1.318	-4.325
Tab og nedskrivninger på tilgodehavende	3.300	4.623	10.879	14.892	17.143
Resultat før skat	14.330	8.253	11.530	5.456	-3.835
Skat	0	-5.400	59	0	16.221
Årets resultat	14.330	13.653	11.471	5.456	-20.056
Balance					
Udlån	1.694.210	1.597.659	1.534.990	1.485.519	1.480.416
Værdipapirer	484.427	291.936	219.380	177.008	221.599
Indlån	2.119.321	1.973.326	1.803.586	1.687.822	1.638.433
Balance	2.372.176	2.234.244	2.024.504	1.925.894	1.979.067
Egenkapital	209.094	193.971	175.116	161.520	155.055
Kapitalgrundlag	227.854	218.641	200.075	212.385	205.543
Garantier	64.963	63.556	55.583	38.251	42.850

Ledelsesberetning

2016 i overskrifter – vækst og tryghed

- Resultat efter skat blev et overskud på 14,3 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital efter skat blev 7,1 %
- Udlån steg med 6,0 %
- Indlån steg med 7,4 %
- Garantikapitalen steg med 9,8 %
- Udlånsprocent 81,5 %
- Likviditetsoverdækningen (§ 152) 176,1 %
- Solvensen 19,1 %
- Solvensbehovet 9,3 %

Forretningsgrundlag

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2016, der har påvirket sparekassens værdiansættelse og vurderinger.

Udviklingen i 2016

Resultatet efter skat 2016 blev et overskud på 14,3 mio. kr. mod 13,7 mio. kr. i 2015, hvilket er en stigning på 0,6 mio. kr. Derved blev egenkapitalen forrentet med 7,1 %. Ultimo 2016 var egenkapitalen 209 mio. kr.

Resultatet for 2016 er primært påvirket af at kursreguleringen viste et betydeligt overskud, at penge blev brugt til at forbedre området omkring sparekassens hovedsæde og at der ikke længere skulle betales til Indskydergarantifonden.

Renteniveauet fortsatte med at falde i 2016 og der er hård konkurrence om kunderne. Sparekassens målsætning er at være konkurrencedygtig og derved at være med i konkurrencen om kunderne. Dette kan ses i 2016 regnskabet med lavere renteindtægter fra udlån samt lavere afkast fra sparekassens likviditet. Sparekassen har sænket indlånsrenten for at kunne tilpasse driften til den nye situation, men hovedparten af denne tilpasning får først virkning i regnskabet for 2017.

Sparekassen havde i 2016 en basisindtjening på 14,2 mio. kr. mod 12,5 mio. kr. i 2015. Basisindtjeningen er opgjort som resultat før skat, kursregulering og nedskrivninger.

I årsrapporten for 2015 vurderede sparekassen, at basisindtjeningen for 2016 ville blive på omtrent 19 mio. kr. Sparekassen kan konstatere, at resultatet blev lavere end forventet, men taget i betragtning ændringerne som påvirker regnskabet, er sparekassen tilfreds med udviklingen i 2016.

Øget interesse for garantikapital

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

I 2012 blev det muligt at tegne garantikapital for mere end den tidligere grænse på kr. 20.000. Der er ikke længere en øvre grænse, men det kræver bestyrelsens godkendelse hvis en garant ønsker at tegne for mere end kr. 300.000 i garantikapital.

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

Det tegner til at garanter er tilfredse med renten. Sparekassen oplever fortsat en øget interesse for at tegne garantikapital. Den samlede garantikapital var ultimo 2016 kr. 18.091.000 og var været stadig voksende siden garantordningen blev ændret i 2012:

- i 2013 steg garantikapitalen med 1.387 tkr. fra 6.795 tkr. til 8.182 tkr. eller 20 %
- i 2014 steg garantikapitalen med 2.545 tkr. fra 8.182 tkr. til 10.727 tkr. eller 31 %
- i 2015 steg garantikapitalen med 5.743 tkr. fra 10.727 tkr. til 16.470 tkr. eller 54 %
- i 2016 steg garantikapitalen med 1.621 tkr. fra 16.470 tkr. til 18.091 tkr. eller 10 %

Norðoya Sparikassi er nu SIFI pengeinstitut

I henhold til lov om finansiel virksomhed fra 27. juni 2016 har Finanstilsynet genudnævnt Norðoya Sparikassi til at være et systemisk vigtigt finansielt institut på Færøerne - et såkaldt SIFI pengeinstitut.

I henhold til lov om finansiel virksomhed udnævner Finanstilsynet årligt SIFI-pengeinstitutter på Færøerne. Baseret på sparekassens forretning bliver sparekassen vurderet til at have så stor betydning for samfundet, at den er udnævnt til at være SIFI pengeinstitut. Derved bliver særlige krav pålagt sparekassen til kapital og likviditet, som skal sikre sparekassen endnu bedre. Den danske erhvervsminister fastsætter særlige krav til systemisk vigtige pengeinstitutter, hvor sparekassen skal opfylde krav om en kapital buffer på i alt 1,5 % -point, som gradvist bliver sat i kraft fra 2016 til 2019.

Strategi 2019

Historien har vist, at den simple målsætning, som sparekassen arbejder efter, nemlig at fokusere på indlån og udlån til private- og erhvervs kunder på Færøerne, har givet sparekassen en stærk position. Under finanskrisen havde sparekassen helt naturligt et kortsigtet fokus. I 2014 vurderede ledelsen dog, at tiden var kommet til at vurdere sparekassens udvikling og kigge længere frem i tiden.

Strategi 2019 er sparekassens strategiske kurs, med følgende vision:

Synlig og kundefokuseret

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

Medarbejderne har en høj forretningsforståelse, er imødekommende og gode til at afdække behov og finde kundetilpassede løsninger.

Vi har et synligt brand i markedet, hvor vi er kendt for ansvarlighed, lokalt engagement og troværdig kundeservice.

Kernekompetencen er pengeinstitutvirksomhed. Vi samarbejder med kompetente partnere om andre finansielle produkter, om forretningsudvikling og for at sikre, at kunderne får de bedste løsninger.

Vækst og øget indtjening

Vi er konkurrencedygtige på pris og omkostninger. Vores basisindtjening i forhold til forretningsomfanget ligger over gennemsnittet for sammenlignelige pengeinstitutter.

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

Kompetente medarbejdere

Vi er kendt som en attraktiv og ambitiøs arbejdsplads. Vi arbejder systematisk med kompetenceudvikling gennem vores MUS-koncept, der understøtter vores værdier, strategi og medarbejdernes ønsker.

Alle ansatte kender eget bidrag til realisering af sparekassens strategi.

Ledelsen viser en klar retning med afsæt i strategien og har en tovejs kommunikation med medarbejdere omkring mål, fremdrift og resultater.

Mere kan fås at vide om strategi 2019 på sparekassens hjemmeside.

Regnskabsberetning

Netto renteindtægter

Netto renteindtægter blev 58,3 mio. kr. i 2016 i forhold til 56,6 mio. kr. i 2015, hvilket er en stigning på 1,7 mio. kr., eller 2,9 %. På trods af øget konkurrence om kunderne og faldende renteniveau i 2016, har sparekassen øget renteindtægterne.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter blev 66,1 mio. kr. i 2016 i forhold til 65,5 mio. kr. i 2015, som svarer til en stigning på 0,6 mio. kr., eller 0,9 %.

Kursregulering

Kursreguleringer udgjorde et overskud på 3,4 mio. kr. for 2016 i forhold til et overskud på 0,4 mio. kr. i 2015. Et faldende renteniveau i 2016 har haft en positiv virkning på kursregulering af obligationer, som viste et overskud på 2,4 mio. kr. mod 0 året før. Dertil kunne sparekassen realisere en gevinst på 0,7 mio. kr. i forbindelse med salg af investeringsejendom, samt at kursregulering af aktier og valuta viste et overskud på i alt 0,3 mio. kr.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgjorde 50,5 mio. kr. i 2016, hvilket er 0,5 mio. kr. højere end sidste år. Denne post er sammensat af løn til direktion og personale samt almindelige driftsudgifter.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 3,0 mio. kr. i 2016, det samme som året før.

Løn og pension til personale udgjorde 23,7 mio. kr. i 2016 i forhold til 21,8 mio. kr. i 2015, eller en stigning på 1,8 mio. kr. Antallet af årsværk er steget med 0,8 - fra 40,7 i 2015 til 41,5 i 2016. Udgifter til social sikring steg med 0,3 mio. kr., fra 3,4 mio. kr. til 3,7 mio. kr.

Udgifter til administration faldt fra 21,9 mio. kr. i 2015 til 20,1 mio. kr. i 2016, hvilket er en reduktion på 1,8 mio. kr. Sparekassen arbejder målbevidst med at tilpasse omkostningsniveauet til det faldende renteniveau, men en engangsudgift til Nem ID har i 2015 kostet sparekassen omkring 2 mio. kr. som er bogført under denne post. Hvis der ses bort fra denne engangsudgift, faldt administrationsudgifterne med omkring 0,2 mio. kr., svarende til ca. 1 %.

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver steg med 1 mio. kr. fra 1,3 mio. kr. i 2015 til 2,3 mio. kr. i 2016. Størstedelen af stigningen stammer fra at området omkring sparekassens hovedsæde får et løft. Udover afskrivninger på driftsmidler, indeholder denne post afskrivninger af domicilejendomme, samt afskrivning af indretning af lejede lokaler.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgjorde 3,2 mio. kr. i 2015, hvoraf størstedelen var udgifter til Indskydergarantifonden, samt udbetaling fra gavefonden. Denne post udgjorde 0,4 mio. kr. i 2016. Dette er en reduktion på 2,8 mio. kr.

Fra marts 2012 er betalingen til Indskydergarantifonden ændret til et fast årligt gebyr på 0,25 % af sparekassens dækkede nettoindskud. Dette gebyr var gældende til 2015, og sparekassen skal fremover betale et betydeligt mindre gebyr. I 2016 var intet gebyr til Indskydergarantifonden.

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Af- og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender blev 3,3 mio. kr. i 2016 i forhold til 4,6 mio. kr. i 2015, hvilket er en reduktion på 1,3 mio. kr. Med denne reduktion kan sparekassen konstatere, at det målbevidste arbejde med at reducere kreditrisici og forbedre kundequaliteten har lykkedes. Sparekassen regner med, at nedskrivninger på udlån bliver på samme niveau som i 2016.

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

Skat

Ultimo 2016 havde sparekassen et samlet skattemæssigt underskud på 123.964 tkr. Når det skattemæssige overskud fra 2016 på 14.920 tkr. bliver trukket fra, bliver det skattemæssige underskud 109.044 tkr. ultimo 2016. Baseret på en forsigtig vurdering, samt sandsynligheden for at sparekassen vil bruge en del af det fremførte underskud de kommende år valgte sparekassen i 2015 at indtægtsføre en del af den udsatte skat på 5.400 tkr. Sparekassen revurderer årligt sandsynligheden for at den udsatte skat vil blive brugt. Der bliver ellers henvist til note 16 i årsrapporten.

Balance

Sparekassens balance udgjorde 2.372 mio. kr. i 2016, i forhold til 2.234 mio. kr., i 2015, svarende til en stigning på 138 mio. kr., eller 6,2 %.

Udlån steg med 97 mio. kr. til 1.694 mio. kr. i 2016 i forhold til 1.598 mio. kr. i 2015, hvilket svarer til en stigning på 6 %.

Indlån steg med 146 mio. kr. til 2.119 mio. kr. i 2016, i forhold til 1.973 mio. kr. i 2015, hvilket svarer til en stigning på 7,4 %.

Sparekassen havde i 2011 et indlånsunderskud på 38,6 mio. kr. som i 2012 blev vendt til et indlånsoverskud på 158 mio. kr. og har efterfølgende været stadig voksende:

- i 2013 steg indlånsoverskuddet med 44 mio. kr. til 202 mio. kr.
- i 2014 steg indlånsoverskuddet med 67 mio. kr. til 269 mio. kr.
- i 2015 steg indlånsoverskuddet med 107 mio. kr. til 376 mio. kr.
- i 2016 steg indlånsoverskuddet med 49 mio. kr. til 425 mio. kr.

Ændringen i forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2016 blev reduceret med 1,4 % -point til 81,5 % i forhold til 82,9 % i 2015.

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

Forpligtelser uden for balancen steg i 2016 til 65 mio. kr. fra 63,6 mio. kr. i 2015, hvilket er en stigning på 1,4 mio. kr.

Efterstillet kapitalindskud

I forbindelse med tilbagebetaling af hybrid kernekapital fra staten på i alt 50,6 mio. kr. i 2013 og 2014, blev 25,5 mio. kr. refinansieret med 10-årig ansvarlig lånekapital fra færøske investorer til en lavere rente. Der vises til note 20 i regnskabet.

Likviditet

Sparekassen har god likviditet. Likviditetsoverdækningen steg igen i 2016. Likviditetsoverdækningen ifølge § 152 er opgjort til 176,1 % i 2016 i forhold til 169,6 % ultimo 2015. Som SIFI pengeinstitut skal sparekassen dertil opfylde et LCR nøgletal på mindst 100 %. LCR nøgletallet er opgjort til 209 % ultimo 2016 mod 152 % ultimo 2015.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets såkaldte tilsynsdiamant trådte i kraft i 2012. I denne angives fem pejlemærker for, hvad Finanstilsynet som udgangspunkt anser for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Nedenfor følger en kort redegørelse for, hvordan sparekassens risiko ligger i forhold til disse pejlemærker.

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

- **Summen af store eksponeringer** (skal være under 125 % af kapitalgrundlaget):
Summen af store eksponeringer i sparekassen er ultimo 2016 opgjort til 46,3 % af kapitalgrundlaget.
- **Udlånsvækst** (skal være mindre end 20 % om året):
Sparekassens udlånsvækst er 6 % i 2016.
- **Ejendommeeksponering** (skal være mindre end 25 % af de samlede udlån):
Ultimo 2016 var sparekassens udlån til fast ejendom 6,4 % af de samlede udlån.
- **Stabil funding** (udlån/arbejdende kapital fratrukket obligationer med restløbetid under 1 år skal være mindre end 1):
Sparekassens stabile funding var ultimo 2016 opgjort til 0,7.
- **Likviditetsoverdækning** (skal være større end 50 %):
Sparekassens likviditetsoverdækning ultimo 2016 blev opgjort til 176,1 %.

God selskabsledelse

Sparekassen vil efter bedste evne følge anbefalingerne for god selskabsledelse, samt følge anbefalingerne fra Finansrådet 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 2016 er lagt til, 227,9 mio. kr.

Sparekassens solvens ultimo 2016 er opgjort til 19,1 % mod 19,0 % ultimo 2015.

Udover at opføre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opføre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2016 blev opgjort til 9,25 % i forhold til 9,5 % ultimo 2015. Reduktionen var et resultat af at kvaliteten på udlån er forbedret og derved er behovet for reservation på kreditrisiko reduceret.

Forskellen mellem solvens og solvensbehov er 9,85 % -point, hvilket svarer til en solvensoverdækning på 106,5 %. Dette er en værdi som tit bliver brugt, når der skal tages stilling til et pengeinstituts modstandskraft mod fremtidig tab.

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

Ledelsen vurderer, at sparekassens solvens er tilstrækkelig til at dække den risiko som sparekassens aktiviteter medfører. Dette er nærmere beskrevet i risikoredegørelsen 2016.

Nye krav til opgørelse af kapital og kapitalbehov

Nye regler vedrørende opgørelse af kapital og kapitalbehov, den såkaldte CRR forordning og CRD-IV direktivet, trådte i kraft i 2015. Dertil trådte loven vedrørende SIFI pengeinstitutter i kraft på Færøerne i 2015, og Norðoya Sparikassi er udnævnt til SIFI pengeinstitut. Disse lovmæssige krav medfører blandt andet strengere krav til opgørelse af kapital og kapitalbehov, og disse bliver trinvist implementeret fra 2016 til 2019.

Kort sagt skal pengeinstitutter ifølge det nye CRD-IV direktiv besidde en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % -point, samtidig med at sparekassen som SIFI pengeinstitut skal besidde en SIFI buffer på 1,5 % -point. Dette ekstra kapitalbehov på i alt 4 % -point bliver lagt oveni det individuelle kapitalbehov. Derudover kan pengeinstitutter blive pålagt en yderligere konjunkturbuffer op til 2,5 % -point i tilfælde af, at udlånsvæksten i den finansielle sektor bliver for stor. Af andre krav til SIFI pengeinstitutter kan nævnes forhøjede krav til likviditet, strammere oplysningskrav, samt flere besøg af Finanstilsynet.

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

Revisionsudvalg

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

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

Sparekassens bestyrelse har godkendt revisionsudvalgets forretningsorden og arbejdsplan.

Udvalgets opgaver omfatter blandt andet overvågning af:

- regnskabsafslæggelsesprocessen
- om pengeinstitutets interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- revisionen

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

Målsætning for underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Sparekassens målsætning er, at kønsfordelingen mellem repræsentantvalgte bestyrelsesmedlemmer i 2020 skal være, at mindst 1/3 af repræsentantvalgte bestyrelsesmedlemmer skal være repræsenteret af både køn.

Der skal dog pointeres, at sparekassen prioriterer bestyrelsesmedlemmernes kompetence højere end måltallet for det underrepræsenterede køn.

Sparekassens bestyrelse tæller 6 repræsentantvalgte bestyrelsesmedlemmer, fem mænd og en kvinde.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder eller omstændigheder efter balancedagen, som har væsentlig indflydelse på vurderingen af sparekassens regnskab for 2016.

Vurdering af 2017

Det lave renteniveau lægger pres på indtægterne, men ved at tilpasse driften har sparekassen stadigvæk planer om at være med i konkurrencen om kunderne. Sparekassen regner med en basisindtjening på omkring 18 mio. kr. i 2017.

Risikofaktorer og risikostyring

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

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

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

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

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

Kreditrisici

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

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

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

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

Sparekassen har siden 2013 haft udlånsvækst. I 2016 steg sparekassens udlån med 6 %. En stor del af væksten vedrører udlån til erhvervs kunder. 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 op til 7 % er passende for sparekassen.

Flere indbyrdes forbundne kunder betragtes som en eksponering i henhold til CRR art. 4. Hvis eksponeringen efter fradrag er 10 % af kapitalgrundlaget, bliver det beregnet som en stor eksponering.

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

Baseret på sparekassens kapitalgrundlag ultimo 2016, som var på kr. 227,9 mio. kr., bliver en eksponering anset som stor, hvis den er kr. 22,8 mio. kr. eller større. Summen af store eksponeringer var 46,3 %, som sparekassen vurderer som tilfredsstillende. Sparekassen ønsker ikke at summen af store eksponeringer i forhold til kapitalgrundlaget stiger.

Kreditbehandling

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

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

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

Markedsrisici

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

Markedsrisiko omfatter rente-, valuta- og aktierisiko.

Renterisici

Renterisiko er den risiko, som sparekassen har i forbindelse med renteændringer på kapitalmarkedet. Det beløb, som er oplyst i regnskabet som renterisiko, er det kurstab, som sparekassen får, hvis renteniveauet stiger 1 % -point. I henhold til sparekassens markedsrisikopolitik må den samlede renterisiko ikke overstige 5 % af kernekapitalen.

Ultimo 2016 var sparekassens renterisiko 4,7 mio. kr. Det svarer til 2,3 % af kernekapitalen.

Aktierisici

Aktierisiko er risiko i forbindelse med ændringer i aktiekurser.

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

I henhold til sparekassens markedsrisikopolitik må værdien af aktiebeholdningen i børsnoterede danske aktier ikke overstige 5 % 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 2016 udgjorde værdien af sektoraktier 12,3 mio. kr.

Valutarisici

Valutarisiko er risiko i forbindelse med ændringer i valutakurser.

Valutarisikoen - opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor sparekassen har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor sparekassen har en nettogæld – må ikke overstige 5 % 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 0,3 ultimo 2016.

Likviditetsrisiko

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

Loven stiller i.h.t. § 152 minimumskrav til likviditet, samtidig med at tilsynsdiamanten sætter en grænse, som er 50 % større end kravet i loven. Sparekassen pålægger sig selv et internt krav til likviditet, som er 100 % over minimumskravet i loven og dermed væsentligt over kravene i loven og tilsynsdiamanten. Ultimo 2016 var overdækningen i forhold til minimumskravet 176,1 %.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et minimumskrav til mængden af likvide aktiver i forhold til likviditetsbehovet de følgende 30 dage i en situation med akut likviditetsmangel. LCR-kravet stiger gradvist fra 60 % til 100 % fra 1. oktober 2015 til 1. januar 2018. Dog skal sparekassen som SIFI pengeinstitut overholde LCR-kravet på 100 %. Sparekassen fastsætter selv et internt krav til LCR, som er 20 % -point over lovens krav. Ultimo 2016 havde sparekassen et LCR på 209 %.

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

Operationelle risici

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

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

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Norðoya Sparikassi.

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

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klaksvik, 9. marts 2017.

Direktion

Marnar Mortensen

Bestyrelse

John P. Danielsen
formand

Jóannes Hansen
næstformand

Jóhanna á Tjaldráfløtti

Karl Heri Joensen

Petur Alberg Lamhauge

Frimodt Rasmussen

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Janus Joensen

Repræsentantskab

Godkendt på repræsentantskabsmøde den 23. marts 2017

Niels Winther Poulsen, adv.
dirigent

De uafhængige revisorers revisionspåtegning

Til repræsentantskabsmedlemmerne i Norðoya Sparikassi

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norðoya Sparikassi for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. 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, 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 regnskabsbrugere 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, 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 sparekassens interne kontrol.
- 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 sparekassens 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 sparekassen 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 ledelsen 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.

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 lov om finansiel virksomhed.

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

Klaksvik, 9. marts 2017

NUMO Sp/f
Løggilt grannskoðaravirki

Jørmann Petersen
Statsautoriseret revisor

Varde, 9. marts 2017

BDO
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
2 Renteindtægter	67.915	71.769
3 Renteudgifter	9.608	15.123
Netto renteindtægter	58.307	56.646
Udbytte af aktier mv.	0	0
4 Gebyrer og provisionsindtægter	8.169	9.091
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	418	241
Netto rente- og gebyrindtægter	66.058	65.496
5 Kursregulering	3.400	372
Andre driftsindtægter	1.437	1.595
6 Udgifter til personale og administration	50.517	50.057
7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.348	1.308
8 Andre driftsudgifter	400	3.222
9 Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	3.300	4.623
Resultat før skat	14.330	8.253
10 Skat	0	-5.400
Årets resultat	14.330	13.653
Resultatdisponering		
Forslået garantudbytte	857	830
Henlagt til gavefond	400	400
Overført til næste periode	13.073	12.423
Anvendt i alt	14.330	13.653

Balance 31. december

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	54.114	227.903
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	81.920	51.191
12 Udlån til amortiseret kostpris	1.694.210	1.597.659
13 Obligationer til dagsværdi	462.048	271.315
13 Obligationer til amortiseret kostpris	10.054	10.187
14 Aktier m.v.	12.325	10.433
15 Grunde og bygninger i alt	23.284	22.652
Investeringsejendomme	8.521	7.559
Domicilejendomme	14.763	15.093
15 Øvrige materielle aktiver	8.017	8.162
16 Aktuelle skatteaktiver	5.400	5.400
Aktiver i midlertidig besiddelse	9.262	19.770
17 Andre aktiver	11.542	9.572
Periodeafgrænsningsposter	0	0
Aktiver i alt	2.372.176	2.234.244

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK	
Passiver			
Gæld			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	0
19	Indlån og anden gæld	2.119.321	1.973.325
	Andre passiver	15.861	38.906
	Periodeafgrænsningsposter	282	333
	Gæld i alt	2.135.464	2.012.564
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	2.025	2.116
	Hensættelser til tab på garantier	93	93
	Øvrige hensættelser	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	2.118	2.209
20	Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500
Egenkapital			
21	Garantikapital	18.091	16.470
	Overført overskud primo	176.673	163.848
	Årets overskud eller underskud	13.073	12.423
	Foreslået garantudbytte	857	830
	Gavefond	400	400
	Egenkapital i alt	209.094	193.971
	Passiver i alt	2.372.176	2.234.244

Egenkapitalopgørelse

	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
Kapitalposter		
Garantikapital primo	16.470	10.727
Tilgang i året	1.896	5.884
Afgang i året	-275	-141
Garantikapital ultimo	18.091	16.470
Overført overskud primo	176.271	163.548
Overført fra gavefond, anvendt i året	400	300
Overført fra årets resultat	13.073	12.423
Regulering garantudbytte tidligere år	2	0
Overført overskud ultimo	189.746	176.271
Foreslået garantudbytte	857	830
Gavefond		
Gavefond primo	400	300
Anvendt overført til overført overskud	-400	-300
Overført fra resultatdisponering	400	400
Gavefond ultimo	400	400
Egenkapital i alt	209.094	193.971

Kapitaldækningsopgørelse

	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
Egenkapital	209.094	193.971
Foreslået garantudbytte	-857	-830
Forsigtig værdiansættelse	-483	-289
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	-5.400
Kernekapital, efter fradrag	202.354	187.452
Egenkapital	209.094	193.971
Foreslået garantudbytte	-857	-830
Forsigtig værdiansættelse	-483	-289
Aktiveret skatteaktiv	-5.400	-5.400
Ansvarlig kapital	25.500	25.500
Kapitalgrundlag efter fradrag	227.854	212.952
Vægtede aktiver		
Vægtede poster med kreditrisiko	974.327	932.950
Vægtede poster med markedsrisiko	84.220	49.090
Vægtede poster med operationel risiko	136.291	139.877
Vægtede poster i alt	1.194.838	1.121.917
Kapitalkrav ifl. Fil § 124 stk. 2	110.508	106.844
Solvensprocent	19,1 %	19,0 %
Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster	16,9 %	16,7 %

Notefortegnelse

Note		Side
1	ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	28
NOTER TIL RESULTATOPGØRELSEN		
2	RENTEINDTÆGTER	35
3	RENTEUDGIFTER	35
4	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER	35
5	KURSREGULERINGER	35
6	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION	36
7	AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ MATERIELLE AKTIVER	36
8	ANDRE DRIFTSUDGIFTER	36
9	NEDSKRIVNING PÅ UDLÅN, TILGODEHAVENDER MV.	37
10	SKAT	38
NOTER TIL BALANCEN		
11	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER	38
12	UDLÅN	38
13	OBLIGATIONER	38
14	AKTIER	38
15	MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	38
16	UDSAT SKATTEAKTIV	39
17	ANDRE AKTIVER	39
18	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER	40
19	INDLÅN	40
20	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD	40
21	GARANTIKAPITAL	41
22	ANDRE FORPLIGTELSER	41
NOTER ØVRIGE OPLYSNINGER		
23	EJERFORHOLD	41
24	NÆRTSTÅENDE PARTER	41
25	BESTYRELSE OG DIREKTION	41
26	KREDITRISICI	42
27	MARKEDSRISICI	44
28	RENTERISICI	44

Noter

Note

1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

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

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

- Nedskrivning på udlån
- Dagsværdi af ejendomme
- Udskudte skatteaktiver

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

Nedskrivning på udlån

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

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

Dagsværdi af ejendomme

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

Udskudte skatteaktiver

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

Koncernregnskab

Sparekassen har ikke datterselskaber, og udarbejder derfor ikke koncernregnskab.

Fremmed valuta

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

Modregning

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

Udbytte af aktier

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

Kursregulering

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

Andre driftsudgifter

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

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

Skat

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender

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

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

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

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

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån med ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper, én gruppe af privatkunder samt to grupper af erhvervs kunder.

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

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

Leasing

Norðoya Sparikassi har hverken leasingaktiver eller leasingforpligtelser.

Finansielle aktiver (obligationer og aktier)

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

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

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

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

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

Obligationer til amortiseret kostpris

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

Investeringsejendomme

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

Investeringsejendomme måles til dagsværdi.

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

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

Værdireguleringer indregnes over resultatopgørelsen i regnskabsposten "Kursreguleringer".

Domicilejendomme

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Øvrige materielle aktiver

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

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

Andre aktiver

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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

Efterstillet kapitalindskud

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

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

Andre passiver og andre finansielle forpligtelser

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

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

Skatter

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

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

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

Hensatte forpligtelser

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

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

Indskydergarantifonden

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

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som ikke er klassificeret som sikringsinstrumenter, indregnes i

resultatopgørelsen under "Kursreguleringer".

Segmentoplysninger

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

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der træder i kraft 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes de gældende nedskrivningsregler, der er baseret på indtrufne tab ("incurred losses"), af nedskrivningsregler baseret på forventede tab ("expected losses"). De nye nedskrivningsregler indebærer, at et udlån på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives udlånet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i udlånets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres udlånet værdiforringet (stadie 3), nedskrives udlånet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i udlånets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på sparekassens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1) eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2). Det forventes dog ikke, at implementeringen vil have væsentlig indflydelse på sparekassens situation.

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
2 Renteindtægter		
Kreditinstitutter og centralbanker	0	33
Udlån og andre tilgodehavender	65.887	69.724
Obligationer	2.028	2.009
Øvrige renteindtægter	0	3
Renteindtægter i alt	67.915	71.769
3 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	53	32
Indlån og anden gæld	7.481	13.023
Efterstillede kapitalindskud	2.074	2.068
Renteudgifter i alt	9.608	15.123
4 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	34	27
Betalingsformidling	2.241	2.271
Lånesagsgebyrer	2.846	2.744
Garantiprovision	1.319	1.097
Andre gebyrer og provisioner	1.729	2.952
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	8.169	9.091
5 Kursreguleringer		
Obligationer	2.416	41
Aktier	153	345
Investeringsejendomme	700	-32
Valuta	130	18
Kursreguleringer i alt	3.400	372

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
6 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion		
Direktion	2.096	2.091
Bestyrelse	800	800
Repræsentantskab	145	125
I alt	3.041	3.016
Personaleudgifter		
Lønninger og vederlag	20.390	18.594
Pensioner	3.297	3.203
Udgifter til social sikring og afgifter mv.	3.677	3.362
I alt	27.364	25.159
Øvrige administrationsudgifter	20.112	21.882
Udgifter til personale og administration i alt	50.517	50.057
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	41,5	40,7

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

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

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

	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
Revisionshonorar		
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsfirmaer, der udfører lovpligtig revision	733	1.015
Heraf vedrører andre ydelser end revision	5	250
Norðoya Sparikassi har ikke en intern revision.		
7 Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		
Bygninger	1.227	256
Driftsmidler, maskiner og inventar	1.121	1.052
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt	2.348	1.308
8 Andre driftsudgifter		
Bidrag til Garantifonden	0	2.922
Udbetaling fra gavefonden	400	300
Andre driftsudgifter i alt	400	3.222

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
9 Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender mv.		
Individuelle nedskrivninger		
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån primo	31.765	37.078
Nedskrivninger henholdsvis værdiregulering i årets løb	8.579	9.672
Tilbageførsel af nedskrivninger	-6.742	-5.496
Afskrivninger (endelig tabt)	-6.458	-9.489
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ultimo	27.144	31.765
Nedskrevne udlån i alt, før nedskrivning	90.878	100.820
Individuelle nedskrivninger i alt	-27.144	-31.765
Nedskrevne udlån i alt, efter nedskrivninger	63.734	69.055
Gruppevise nedskrivninger		
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån primo	5.715	5.979
Nedskrivninger i årets løb	1.237	928
Tilbageførsel af nedskrivninger	-1.050	-1.192
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån ultimo	5.902	5.715
Nedskrevne udlån i alt, før nedskrivning	1.636.378	1.534.319
Gruppevise nedskrivninger i alt	-5.902	-5.715
Nedskrevne udlån i alt, efter nedskrivninger	1.630.476	1.528.604
Nedskrivninger i alt	33.046	37.480
Hensættelser på garantidebitorer		
Akkumulerede hensættelser på garantier primo	93	189
Hensættelser i årets løb	0	43
Tilbageførte hensættelser	0	-139
Akkumulerede hensættelser på garantidebitorer ultimo	93	93
Nedskrivninger og henlæggelser i alt	33.139	37.573
Afstemning til resultatopgørelsen		
Individuelle nedskrivninger på udlån netto	1.837	4.176
Individuelle henlæggelser på garantier netto	0	-96
Gruppevise nedskrivninger netto	187	-264
Rentetilskrivning nedskrevne udlån	-1.396	-1.546
Årets konstaterede tab, ej tidligere nedskrevet	1.185	2.143
Indgået tidligere afskrevne udlån	-134	-441
Nedskrivninger af overtagne ejendomme	1.621	653
Nedskrivninger og henlæggelser til resultatopgørelsen i alt	3.300	4.623

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
10 Skat		
Ændring i udskudt skat	0	5.400
Betalt skat	0	0
Skat i alt	0	5.400
11 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	81.920	51.191
Til og med 3 måneder	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt	81.920	51.191
12 Udlån		
Til og med 3 mdr.	3.684	1.289
Over 3 mdr. til og med 1 år	147.527	141.781
Over 1 år til og med 5 år	587.593	530.734
Over 5 år	955.406	923.855
Udlån i alt	1.694.210	1.597.659
13 Obligationer		
Børsnoterede - dagsværdi	462.048	271.315
Børsnoterede - amortiseret kostpris	10.053	10.187
Obligationer i alt	472.101	281.502
Difference mellem amortiseret kostpris og dagsværdi	61	447
Obligationer til dagsværdi i alt	472.162	281.597
14 Aktier		
Andre aktier	12.325	10.433
Aktier i alt	12.325	10.433
15 Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger		
Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	7.559	8.633
Afgang	-7.000	-1.042
Årets regulering til dagsværdi	700	-32
Reklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse	7.262	0
Dagsværdi ultimo	8.521	7.559
Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	15.093	15.177
Tilgang	1.859	172
Afgang	-962	0
Af- og nedskrivninger i året	-1.227	-256
Omvurderet værdi ultimo	14.763	15.093
Bogført værdi af fast ejendom ultimo	23.284	22.652

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen.

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
15 Materielle anlægsaktiver (fortsat)		
Øvrige materielle aktiver		
Anskaffelsessum primo	44.070	43.768
Tilgang	977	302
Afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	45.047	44.070
Akkumulerende afskrivninger primo	35.908	34.856
Afskrivninger i året	1.122	1.052
Akkumulerende afskrivninger ultimo	37.030	35.908
Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo	8.017	8.162
16 Udsatte skatteaktiver		
Akkumuleret skatteunderskud	109.044	123.964
Aktuel skatteprocent	18 %	18 %
Beregnet skat af underskud	19.628	22.314
Nedskrivning af skatteaktiv	-14.228	-11.514
Udskudte skatteaktiver i alt	5.400	5.400
Aktuel skat	0	0
Ændring i udskudt skat	0	0
Regulering tidligere år	0	0
Skat i alt	0	0
Skatteafstemning		
Gældende skattesats	18	18
Midlertidige afvigelser	-18	-18
Permanente afvigelser	0,5	0,5
Effektiv skatteprocent	0,5	0,5

Sparekassens akkumulerede fremførte skattemæssige underskud var primo 2016 i alt 123 mio. kr. Efter at regnskabet har vist overskud de sidste 4 år, har sparekassen valgt at tage det udskudte skatteaktiv med i regnskabet for 2016, på samme måde som i 2015. Baseret på en forsigtig vurdering af overskuddet de næste 3 år, er det sparekassens vurdering, at der er sandsynlighed for, at sparekassen vil bruge en del af det fremførte underskud, svarende til 30 mio. kr. Den forsigtige vurdering tager udgangspunkt i den skattepligtige indkomst de seneste 3 år.

	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
17 Andre aktiver		
Tilgodehavende renter	1.574	1.358
Andre aktiver	9.968	8.214
Andre aktiver i alt	11.542	9.572

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til centralbanker	0	0
Gæld til kreditinstitutter	0	0
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	0	0
19 Indlån		
På anfordring	1.095.594	1.022.673
Med opsigelsesvarsel	531.105	463.683
Tidsindsud	296.383	325.555
Særlige indlånsformer	196.239	161.414
Indlån i alt	2.119.321	1.973.325
Indlån efter løbetidsfordeling		
På anfordring	1.102.254	1.023.427
Anfordring til og med 3 mdr.	281.148	190.368
Over 3 mdr. til og med 1 år	436.311	480.894
Over 1 år til og med 5 år	101.046	90.361
Over 5 år	198.562	188.275
Indlån i alt	2.119.321	1.973.325
20 Efterstillede kapitalindsud		
Ansvarlig kapital primo	25.500	25.500
Ændring	0	0
Ansvarlig kapital ultimo	25.500	25.500

25.500 tkr. medregnes i kapitalgrundlaget pr. 31. december 2016.

Ansvarlig kapital stillet af tre færøske investorer på enslydende vilkår:

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

Note	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
21 Garantikapital		
Garantikapital primo	16.470	10.727
Til- og afgang, netto	1.621	5.743
Garantikapital ultimo	18.091	16.470
22 Andre forpligtelser		
Finansgarantier	8.219	6.359
Tabsgarantier	8.225	7.627
Andre garantier	48.519	49.569
Andre forpligtelser i alt	64.963	63.555

Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 2.535 tkr. for hele året 2017.

Sparekassen anvender SDC som datacentral, og vil derved skulle betale 18 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 hver 4. år vælger et repræsentantskab, som tæller 39 medlemmer.

24 Nærtstående parter

Sparekassens nærtstående parter er:
Bestyrelses- og direktionsmedlemmer

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

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

	2016 1.000 DKK	2015 1.000 DKK
25 Bestyrelse og direktion		
Lån, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse.		
Direktion, rentesats 3,1 %	1.493	1.573
Bestyrelse, rentesats 2,5 % - 10,25 %	24.156	14.373
Tilhørende sikkerheder		
Direktion	2.000	2.000
Bestyrelse	20.910	11.598

Med henvisning til lov om finansiel virksomhed § 119, 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 2016 efter nedskrivninger 32,1 %. sammenlignet med 29,8 % i 2015.

Lån til offentlige myndigheder har været stigende de forgående 3 år indtil 2016, men faldt en smule i 2016. Det er stadig sparekassens strategi at øge andelen af lån til det offentlige for at forbedre den samlede bonitet yderligere.

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

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

Nedenstående tabel viser fordelingen af sparekassens kreditrisiko, inklusiv garantier, men efter nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier:

	2016	2015
Offentlige myndigheder	6,4 %	6,9 %
Erhverv		
Fiskeri	2,2 %	1,5 %
Industri	4,2 %	4,1 %
Bygge- og anlægsvirksomhed	4,1 %	3,9 %
Handel	9,6 %	10,3 %
Transport, hoteller og restauranter	2,1 %	1,9 %
Information og kommunikation	0,1 %	0,1 %
Finansiering og forsikringsvirksomhed	0,3 %	0,6 %
Handel og administration af fast ejendom	6,2 %	5,1 %
Øvrige erhverv	3,4 %	2,3 %
Erhverv i alt	32,1 %	29,8 %
Private	61,5 %	63,3 %
I alt	100 %	100 %
	2016	2015
	1.000 DKK	1.000 DKK
Vægtede poster med kreditrisici		
Centralregeringer, centralbanker og lokale myndigheder	1.277	138
Institutter	20.715	14.297
Erhvervsvirksomheder	215.337	175.963
Detailkunder	293.507	275.405
Sikret ved pant i fast ejendom	292.721	276.959
Restancer og overtræk	86.767	120.635
Høj risiko	1.149	0
Aktier	12.325	10.756
Dækkede obligationer	0	0
Andre eksponeringer, herunder aktiver uden modparter	50.530	58.797
I alt	974.327	932.950

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 svag-hedstegn, "2c" er kunder med væsentlige svag-hedstegn og "1" er nedskrivningskunder.

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

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

Geografisk eksponering

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

Store eksponeringer, som er større end 10 % af kapitalgrundlaget

Sparekassen har nogle eksponeringer, som udgør 10 % eller mere af kapitalgrundlaget. Summen af store eksponeringer udgjorde i alt 46,3 % af sparekassens kapitalgrundlag i 2016, sammenlignet med 47,5 et år tidligere. Finanstilsynets tilsynsdiamant fastsætter grænsen til 125 %. Sparekassen er tilfreds med udviklingen i nøgletallet for store eksponeringer og forventer at tallet er på samme niveau ved udgangen af 2017.

Sparekassens 20 største eksponeringer

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

Sparekassen har opgjort nøgletallet til 158 % ultimo 2016.

De pågældende eksponeringer havde denne bonitetsfordeling:

	2016 % del
Bonitet	
3 og 2a	83 %
2b	17 %
2c	0 %
1	0 %
I alt	100 %

Disse eksponeringer udgør før nedskrivninger i alt 342 mio. kr., som svarer til 19 % af sparekassens udlån og garantier før nedskrivninger og hensættelser.

Sparekassen har som helhed gode sikkerheder og begrænset blanco. Vedrørende ovenfor nævnte eksponeringer er den samlede forsigtigt opgjorte blanco 68 mio. kr. ultimo 2016. I sparekassens solvensbehov er blanco vedrørende kunder større end 2 % af sparekassens kapitalgrundlag, samt med bonitet 1 og 2c, som ikke er nedskrevet, reserveret med 100 %.

Note

26 **Kreditrisici (fortsat)**

Privatkunder

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

Privatkunder udgør 61,5 % af sparekassens kreditrisici efter fradrag for nedskrivninger og hensættelser. Sparekassens risici i forbindelse med private eksponeringer afspejler den økonomiske udvikling i landet, herunder udviklingen i husholdningernes rådighedsbeløb efter skat og prisudviklingen på boligmarkedet.

Sparekassens udlån til privatkunder før nedskrivninger havde følgende bonitetsfordeling i 2016 og 2015:

Bonitet	2016		2015	
	% del	mio. kr.	% del	mio. kr.
3 og 2a	65 %	723	64 %	699
2b	25 %	281	24 %	264
2c	2 %	21	3 %	30
1	8 %	88	9 %	102
I alt	100 %	1.113	100 %	1.095

Af udlån til private er der individuelt nedskrevet 18,36 mio. kr.

Sammensætningen af privatkunders bonitetsfordeling er fortsat forbedret.

Kapital til dækning af kreditrisiko vedrørende kunder med finansielle problemer

I sparekassens opgørelse af solvensbehov ultimo 2016 har sparekassen reserveret 8 % af de vægtede aktiver. Herudover har sparekassen reserveret i alt 3,4 mio. kr. til eventuelle tab vedrørende kunder med finansielle problemer. I det omfang sparekassen i fremtiden konstaterer nedskrivningsbehov på disse udlån, bogføres nedskrivningen i driftsregnskabet og fjernes fra opgørelsen af solvensbehov. Forudsat at reservationen er tilstrækkelig påvirker disse nedskrivninger ikke sparekassens solvensoverdækning, som er forskellen mellem solvensbehov og faktisk solvens.

	2016	2015
	1.000 DKK	1.000 DKK
27 Markedsrisici		
Valutarisici		
Aktiver i fremmed valuta	662	513
Forpligtelser i fremmed valuta	0	0
Valutaposition	662	513
Valutarisiko i procent af kernekapital efter fradrag	0,3 %	0,4 %
28 Renterisici		
Renterisiko af finansielle instrumenter	4.711	4.598

www.ns.fo

