



# Ársfrásøgn 2021

## Ársrapport



NORÐOYA  
SPARIKASSI



Myndir: Fuglar í Føroyum, Oliver Joensen



# Innihaldsyvirlit Indholdsfortegnelse

## Leiðslufrágreiðing Ledelsesberetning

Nevnd, undirnevnd og stjórn  
Bestyrelse, underudvalg og direktion

6

Umboðsráð  
Repræsentantskab

9

5-ára yvirlit  
5-års oversigt

10

Leiðslufrágreiðing  
Ledelsesberetning

12

Roknskaparfrágreiðing  
Regnskabsberetning

19

Váðar og váðastýring  
Risikofaktorer og risikostyring

26

## Ársroknskapur Årsregnskab

Leiðsluátekning  
Ledelsespåtegning

31

Átekning frá óheftum grannskoðara  
Den uafhængige revisors  
revisionspåtegning

32

Rakstrarroknskapur  
Resultatopgørelse

39

Fíggjarstöða - ogn  
Balance - aktiver

40

Fíggjarstöða - skuld  
Balance - passiver

41

Útgreining av eginpeningi  
Egenkapitalopgørelse

42

Kapital- og solvensuppgerð  
Kapital- og solvensopgørelse

43

Yvirlit yvir notur  
Notefortegnelse

45

Notur - nýttur roknskaparháttur  
Noter - anvendt regnskabspraksis

46

Notur  
Noter

62





## Missión Mission

Norðoya Sparikassi er ein sjálveigandi sparikassi, sum skal gera mun í føroyska samfelagnum við at veita fíggjarligar tænastr til privat og vinnurekandi. Norðoya Sparikassi vil vera við til at styrkja møguleikan at búgva og virka í egnum nærumhvørvi.

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.

# Nevnd, undirnevnd og stjórn

## Bestyrelse, underudvalg og direktion

### Nevnd Bestyrelse

Símun Absalonsen,  
løgildur grannskoðari  
Tórshavn. Føddur 1957.  
(nevndarformaður)  
Innkomin í nevdina í 2020  
og stendur fyri vali í 2024  
Onnur leiðslustørv: einki  
Óheftni: verður mettur sum óheftur

*statsautoriseret revisor*  
Tórshavn. Født 1957.  
(bestyrelsesformand)  
Indtrådte i bestyrelsen i 2020  
og står til genvalg i 2024  
Andre ledelsespøster: ingen  
Uafhængighed: vurderes som  
uafhængig

Karl Heri Joensen,  
gróttlaðari, bóndi  
Klaksvík. Føddur 1955.  
(næstformaður)  
Innkomin í nevdina í 2011  
og stendur fyri vali í 2023  
Onnur leiðslustørv:  
KHJ Nýgerð Sp/f, stjóri  
Óheftni: verður mettur sum óheftur

*stenhugger, landmand*  
Klaksvík. Født 1955.  
(næstformand)  
Indtrådte i bestyrelsen i 2011  
og står til genvalg i 2023  
Andre ledelsespøster:  
KHJ Nýgerð Sp/f, direktør  
Uafhængighed: vurderes som  
uafhængig

Frimodt Rasmussen,  
stjóri  
Klaksvík. Føddur 1968.  
Innkomin í nevdina í 2014  
og stendur fyri vali í 2023  
Onnur leiðslustørv: Kenit Sp/f, stjóri,  
LGS Sp/f, nevndarlimur og stjóri,  
Klaksvíkar Sleipistøð P/f  
og 3 dótturfeløg, stjóri,  
Norðbýli Sp/f, nevndarlimur  
Óheftni: verður mettur sum óheftur

*direktør*  
Klaksvík. Født 1968.  
Indtrådte i bestyrelsen i 2014  
og står til genvalg i 2023  
Andre ledelsespøster: Kenit Sp/f, direktør,  
LGS Sp/f, bestyrelsesmedlem og direktør,  
Klaksvíkar Sleipistøð P/f  
og 3 datterseskaber, direktør,  
Norðbýli Sp/f, bestyrelsesmedlem  
Uafhængighed: vurderes som  
uafhængig

Súsanna Olsen,  
varastjóri  
Klaksvík. Fødd 1961.  
Innkomin í nevdina í 2019  
og stendur fyri vali í 2024  
Onnur leiðslustørv: einki  
Óheftni: verður mettur sum óheftur

*vice direktør*  
Klaksvík. Født 1961.  
Indtrådte i bestyrelsen i 2019  
og står til genvalg i 2024  
Andre ledelsespøster: ingen  
Uafhængighed: vurderes som  
uafhængig

Rúni Heinesen,  
verkfrøðingur  
Klaksvík. Føddur 1958.  
Innkomin í nevdina í 2020  
og stendur fyri vali í 2022  
Onnur leiðslustørv:  
Føroya Bjór P/f, nevndarformaður,  
JFK P/f, nevndarlimur,  
JFK Trol P/f, nevndarlimur  
Óheftni: verður mettur sum óheftur

*ingeniør*  
Klaksvík. Født 1958.  
Indtrådte i bestyrelsen i 2020  
og står til genvalg i 2022  
Andre ledelsespøster:  
Føroya Bjór P/f, bestyrelsesformand,  
JFK P/f, bestyrelsesmedlem,  
JFK Trol P/f, bestyrelsesmedlem  
Uafhængighed: vurderes som  
uafhængig

Annika Sølvará,  
stjóri  
Tórshavn. Fødd 1968.  
Innkomin í nevdina í 2021  
og stendur fyri vali í 2022  
Onnur leiðslustørv:  
Granskingarráðið, stjóri,  
Fróðskapur Sp/f, stjóri  
og nevndarlimur,  
Óheftni: verður mettur sum óheftur

*direktør*  
Tórshavn. Født 1968.  
Indtrådte i bestyrelsen i 2021  
og står til genvalg i 2022  
Andre ledelsespøster:  
Granskingarráðið, direktør,  
Fróðskapur Sp/f, direktør  
og bestyrelsesmedlem,  
Uafhængighed: vurderes som  
uafhængig

Guðrið Lava Olsen,  
kredittdeild  
Leirvík. Fødd 1962.  
Starvsfólkavald  
Innkomin í nevdina í 2008  
og stendur fyri vali í 2024  
Onnur leiðslustørv: einki  
Óheftni: verður ikki mett sum óheft

#### *kreditafteling*

*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,  
vinnukundaleiðari, HD-R  
Klaksvík. Føddur 1977.  
Starvsfólkavaldur  
Innkomin í nevdina í 2012  
og stendur fyri vali í 2024  
Onnur leiðslustørv: einki  
Óheftni:  
verður ikki mettur sum óheftur

*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,  
kundaráðgevi  
Leirvík. Føddur 1961.  
Starvsfólkavaldur  
Innkomin í nevdina í 2020  
og stendur fyri vali í 2024  
Onnur leiðslustørv: einki  
Óheftni:  
verður ikki mettur sum óheftur

#### *kunderådgiver*

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

### Tilráðingarnevnd Nomineringsudvalg

Karl Heri Joensen  
formaður / formand  
Frimodt Rasmussen  
Símun Absalonsen  
Súsanna Olsen

### Stjórn Direktion

Marnar Mortensen,  
stjóri / direktør  
HD-R, cand.merc.aud.  
Klaksvík. Føddur 1963.  
Innkomin sum stjóri 12.03.2010  
Onnur leiðslustørv:  
Elektron, nevndarlimur

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





# Umboðsráð

## Repræsentantskab

Alexandur Joensen	FO-700 Klaksvík
Andreas D. Josephsen	FO-700 Klaksvík
Debes Christiansen	FO-730 Norðdepil
Edmunda Langgaard	FO-520 Lerivík
Elsebeth Poulsen	FO-700 Klaksvík
Erling Petersen	FO-700 Klaksvík
Finn Kjølbro	FO-700 Klaksvík
Gullak F. Gullaksen	FO-520 Leirvík
Hans Jákup Kallsberg	FO-750 Viðareiði
Hans Josephsen	FO-700 Klaksvík
Heini Ósá	FO-700 Klaksvík
Hergerð Ziskason	FO-700 Klaksvík
Hilmar Kalsø Danielsen	FO-700 Klaksvík
Jean Dela Cruz Guðjonsson	FO-700 Klaksvík
Jenny Høgnesen	FO-625 Glyvrar
John Mortensen	FO-700 Klaksvík
John P. Danielsen	FO-160 Argir
Jóannes Hansen	FO-650 Toftir
Jógvan Edmund á Geilini	FO-765 Svínø
Jóhanna á Tjaldrafløtti	FO-700 Klaksvík
Jóhannus Kallsgarð Joensen	FO-798 Trøllanes
Karl Heri Joensen	FO-700 Klaksvík
Katrin Næs	FO-740 Hvannasund
Kristian Martin Rasmussen	FO-700 Klaksvík
Leif Heimustovu Johannesen	FO-700 Klaksvík
Markus Tummas á Gravarbø	FO-700 Klaksvík
Mortan Johannesen	FO-100 Tórshavn
Niels V. Petersen	FO-700 Klaksvík
Olivur Thomsen	FO-700 Klaksvík
Petra Nysted	FO-740 Hvannasund
Rúni Heinesen	FO-700 Klaksvík
Siggvard Joensen	FO-100 Tórshavn
Símun Absalonsen	FO-100 Tórshavn
Sóleyð Klettskarð í Kongsstovu	FO-785 Haraldssund
Steffan Rosenlund Olsen	FO-700 Klaksvík
Søren Z. Jacobsen	FO-700 Klaksvík
Tórbjørn Jacobsen	FO-625 Glyvrar
Tórhallur Staksá	FO-750 Viðareiði
Victor Nielsen	FO-700 Klaksvík

# 5-ára yvirlit

## 5 árs oversigt

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Lyklatöl / Nøgletal</b>					
Solvensprosent / Solvensprocent	25,4	22,6	21,7	20,5	19,2
Kjarnukapitalprosent / Kernekapitalprocent	23,3	20,6	19,6	18,4	17,2
Renting av eginogn áðrenn skatt / Egenkapitalforrentning før skat	7,6	6,0	3,9	5,7	7,2
Renting av eginogn eftir skatt / Egenkapitalforrentning efter skat	7,3	6,0	3,5	6,2	8,0
Úrslit fyri hvørja kostnaðarkrónu / Indtjening pr. omkostningskrone	1,37	1,25	1,15	1,21	1,27
Rentuváði / Renterisiko	1,9	2,2	1,3	2,0	1,7
Gjaldoyrastøða / Valutaposition	1,5	0,6	0,8	0,5	0,7
Gjaldoyraváði / Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Útlán og niðurskrivingar í mun til innlán / Udlån i forhold til indlån	83,3	81,7	82,4	83,6	82,8
Gjaldfæri sambært LCR / Likviditet i henhold til LCR	261,3	277,0	253,6	244,4	397,0
Stórir kundar í mun til kjarnukapital (20 størstu) / Store eksponeringer ift. kernekapital	104,8	127,6	116,3	134,7	-
Partur av ágóða við niðursettari rentu / Andel af udlån med nedsat rente	0,1	0,1	0,2	0,5	0,5
Akkumulerað niðurskrivingarprosent / Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,3	1,3	1,6	1,9	1,9
Taps- og niðurskrivingarprosent í árinum / Årets nedskrivningsprocent	0,0	0,2	-0,1	0,1	0,1
Útlánsvøkstur í árinum / Årets udlånsvækst	1,7	2,2	3,2	4,4	6,8
Útlán í mun til eginpening / Udlån i forhold til egenkapital	6,9	7,4	7,8	7,9	8,0

(1.000 DKK)	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Høvuðstøl / Hovedtal</b>					
Rakstrarroknskapartøl / Resultatopgørelse					
Netto rentu- og kostnaðarinntøkur /					
Netto rente- og gebyrindtægter	80.307	77.856	72.804	73.080	69.863
Aðrar vanligar inntøkur / Andre indtægter	44	187	345	2.028	1.188
Vanligar inntøkur tilsamans / Indtægter i alt	80.351	78.043	73.149	75.108	71.051
Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting /					
Udgifter til personale og administration	54.477	57.027	63.243	55.546	51.717
Avskrivningar, ítøkilig ogn / Afskrivninger, materielle aktiver	4.352	1.636	1.524	4.728	2.367
Aðrar vanligar útreiðslur / Andre udgifter	290	372	431	374	261
Vanligar útreiðslur tilsamans / Udgifter i alt	59.119	59.035	65.198	60.648	54.345
Úrslit av vanligum rakstri / Basisindtjening	21.232	19.008	7.951	14.460	16.706
Virðisjavnan / Kursreguleringer	-1.361	-358	-1.350	19	2.238
Tap og niðurskrivingar, skuldarar /					
Tab og nedskrivninger på udlån	-1.509	3.119	-2.912	1.345	3.166
Úrslit áðrenn skatt / Resultat før skat	21.380	15.531	9.513	13.134	15.778
Skattur / Skat	1.082	0	900	-1.080	-1.620
Ársúrslit / Årets resultat	20.298	15.531	8.613	14.214	17.398
<b>Fíggjarstöða / Balance</b>					
Útlán / Udlån	2.024.679	1.990.121	1.946.642	1.886.287	1.809.286
Virðisbrøv / Værdipapirer	555.783	530.969	482.420	502.685	452.455
Innlán / Indlån	2.463.953	2.469.104	2.402.655	2.302.496	2.226.817
Javni / Balance	2.835.174	2.783.214	2.706.181	2.587.323	2.494.431
Eginpeningur / Egenkapital	292.406	267.869	250.137	238.091	227.349
Kapitalgrundarlag / Kapitalgrundlag	309.744	283.852	265.821	252.975	244.392
Ábyrgdir / Garantier	112.174	122.168	97.797	83.805	65.876

# Leiðslufrágreiðing

## Ledelsesberetning

### 2021 í stuttum

#### – vøkstur í virkseml og avlopi

- Úrslitið áðrenn skatt var eitt avlop upp á 21,4 mio. kr.
- Eginognin rentaði við 7,6 % áðrenn skatt
- Útlánini óktust við 1,7 %
- Innlánini minkaðu við 0,2 %
- Ábyrgdarfæið hækkaði við 17,6 %
- Útlánsprosentíð 83,3
- Lyklatalið fyri gjaldføri (LCR) 261 %
- Solvensurin 25,4 %

### Virkseml

Sparikassans virkseml er at veita fíggjarligar tænastr til privat og vinnurekandi viðskiftafólk og almennar stovnar um alt landið. Sparikassin ynskir at veita viðskiftafólkum sínum eitt fjølbroytt úrval av fíggjarligum tænastrum umframt holla og professionella ráðgeving.

### Búskapargongdin í Føroyum

Sparikassin fylgir støðugt við búskaparligu gongdini í samfelagnum við tað at búskaparliga gongdin hevur ávirkan á virkseml hjá sparikassanum. Samstundis er meting um búskaparligu gongdina útgangsstøðið fyri at meta um gongdina framyvir.

Í 10 ára skeiðnum 2010-2020 er BTÚ ókt úr 13,1 mia. kr. til 21,2 mia. kr. Tað svarar til ein miðal vøkstur upp á slólk 5 % um árið. Yvirskipað helt hendan góða gongdin í føroyska búskapinum fram til 1. ársfjórðing í 2020, tá Covid-19 farsóttin byrjaði at gera sína ávirkan. Á vári 2021 varð mettt, at búskapurin í 2020 yvirskipað fór at minka við slólkum 4,8 % serliga orsakað av ávirkanini, sum Covid-19 farsóttin hevði á útflutningsmarknaðin, men eisini heima-marknaðin. Minkingin hevur tó verið munandi minni og fyríbils tøl benda á, at BTÚ er minkað við 2,4 % í 2020. Samstundis varð mettt, at búskaparvøksturinn í 2021 fór at vera 4,6 %. Búskaparvøksturinn í 2021 er endurmettur fleiri ferðir og seinasta metingin er, at vøksturinn í BTÚ verður 8,2 %. At minkingin í BTÚ ikki gjørdist størri í 2020 skyldast, at privata nýtslan í Føroyum gjørdist størri enn roknað varð við, og eisini hava almennu ilógurnar gjørt sítt til, at minkingin ikki gjørdist so stór. Útflutningsvinnan var í byrjanini av farsóttini rakt av lægri prísum, hægri flutningskostnaði og

### 2021 í overskrifter

#### – vøkst í aktivitet og overskud

- Resultatet før skat udviste et overskud på 21,4 mio. kr.
- Forrentning af egenkapital før skat på 7,6 %
- Udlån forøget med 1,7 %
- Indlån reduceret med 0,2 %
- Garantkapitalen steg med 17,6 %
- Udlånsprocent 83,3
- Likviditetsnøgletal (LCR) 261 %
- Solvensen 25,4 %

### 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 har indflydelse på sparekassens aktiviteter. Samtidig er vurderingen af den økonomiske udvikling udgangspunktet for vurdering af den fremtidige udvikling.

I gennem den 10-årige periode 2010-2020 er BNP øget fra 13,1 mia. kr. til 21,2 mia. kr. Dette svarer til en gennemsnitlig vækst på knap 5 % om året. Den positive økonomiske udvikling fortsatte frem til første kvartal af 2020, da Covid-19 epidemien begyndte at påvirke økonomien. I foråret 2021 var vurderingen, at økonomien i 2020 overordnet ville blive reduceret med knap 4,8 % især på grund af påvirkningen, som Covid-19 havde på eksporten, men også på hjemmeflåden. Reduktionen har dog været væsentlig mindre og foreløbige tal viser, at BNP er reduceret med 2,4 % i 2020. Samtidig blev vurderet, at den økonomiske vækst i 2021 blev 4,6 %. Den økonomiske vækst i 2021 er revurderet ad flere omgange og seneste vurdering siger, at væksten i BNP bliver 8,2 %. At reduktionen i BNP ikke blev større i 2020 skyldes, at det private forbrug på Færøerne var større end oprindeligt vurderet, og derudover har de offentlige investeringer bidraget til, at reduktionen blev mindre. I starten af epidemien var eksporten påvirket af

í ávísan mun avmarking í marknaðartilgongd. Útflutningur í virði byrjaði tó at økjast nógv í fyrru helvt av 2021 og staðfestast kann, at vøruútflutningur Føroya í 2021 gjørdist tann størsti nakrantíð, nevnliga 10 mia. kr.

Framleiðsla og útflutningur av alilaksi hava verið ein av berandi súlunum undir búskaparvøkstrinum seinastu árin. Í tíðarskeiðnum 2012–2020 hefur útflutningsnøgðin av alilaksi í miðal sveiggjað tætt um 62 túsund tons hvørt ár. Eftir at útflutningurin av laks minkaði við sløkum 10 túsund tons, ið svarar til virði upp á góðar 700 mio. kr. í 2020, øktist útflutningurin av laks í 2021 til 83 túsund tons svarandi til 4,5 mia. kr. ið er tann størsta nøgðin og mesta virði nakrantíð. Síðan 2017 er lutfallið millum virði og nøgð lækkað nakað. Økingin í útflutningsvirði í 2021 hefur tí í stóran mun verið drivið av øking í nøgð og ikki í prísi. Prísurin á laks er tó øktur nakað í seinna hálvári 2021. Laksa-útflutningur Føroya hefur síðan 2012 verið omanfyri 40 % av útflutningi Føroya, og í farna ári gjørdist lutfallið 45 %. Tøkan av laks var metstór í 2021 og mett verður, at tøkan í 2022 verður 5-8 % lægri enn í 2021. Prísurin á alilaksi hefur síðan árslok 2021 verið rættiliga høgur og mett verður, at prísurin framhaldandi verður góður í 2022.

Uppsjóvarvinnan hefur saman við alivinnuni givið sítt stóra íkast til búskaparvøksturinum seinastu árin. Seinastu árin hefur veiðunøgðin av makreli verið í minking, men í 2021 øktist veiðan aftur og var 104 túsund tons. Avreiðingarvirðið av svartkjafti hjá føroyskum skipum minkaði í 2021 við nærum einum helmingi, men økingin av avreiðingarvirðinum av sild var so stór, at landingarvirðið av makreli, sild og svartkjafti í 2021 gjørdist 1,75 mia. kr., ið er tað mesta nakrantíð. Við ársbyrjan av 2021 varð roknað við, at stórir partur av makrelinum skuldi fiskast í føroyskum øki um summarið, tá fiskurin ikki hefur so góða góðsku og tí lægri söluvirði, men prísurin hefur tó verið hægri enn mett varð.

Fiskiskapurin eftir vanligu botnfiskasløgunum hefur søguliga haft stóran týdning fyri smærri fiskifør í kjarnuøki sparikassans. Hesir stovnar eru í dag illa fyri. Serliga er tað toskastovnurin, har fiskiskapurin seinastu árin hefur verið í støðugari minking. Á sama hátt er fiskiskapurin eftir upsa minkaður nakað, men hýsustovnurin, sum hefur verið illa fyri í nógv ár, hefur tað betur.

Eyðkent fyri seinastu árin hefur verið lága rentustøðið og hetta hefur framvegis verið galdandi fyri 2021. Saman við lágum oljuprísi hefur lága rentustøðið seinastu árin stuðlað undir búskaparvøksturinum. Tó hefur oljuprísurin verið í støðugari hækking síðan seinna hálvár 2020, og økir hetta alsamt um rakstrarkostnaðin hjá veiðufлотanum.

Hóast arbeiðsloysið hækkaði eitt vet eftir at føroysku

lavere priser, højere transportudgifter og i nogen grad begrænsning i markedsadgange. Eksportværdien blev kraftigt forøget i første halvdel af 2021 og det kan konkluderes, at eksporten fra Færøerne i 2021 blev den største nogensinde, nemlig 10 mia. kr.

Produktion og eksport af opdrætslaks har været en af drivkræfterne til den økonomiske vækst de seneste år. I perioden 2012-2020 har eksportværdien af opdrætslaks i gennemsnit svinget tæt på 62 tusind tons hvert år. Efter at eksporten af laks blev reduceret med knap 10 tusinde tons, som svarer til en værdi på 700 mio. kr. i 2020, så øgedes eksportværdien af laks i 2021 til 83 tusinde tons svarende til 4,5 mia. kr., som udgør den største mængde og højeste værdi nogensinde. Siden 2017 er forholdet mellem værdi og mængde reduceret. Forøgelsen i eksportværdien i 2021 har derfor i høj grad været drevet af øget mængde og ikke af højere priser. Prisen på laks er dog forøget noget i andet halvår 2021. Den færøske lakseekспорт har siden 2021 udgjort mere end 40 % af den samlede eksport, og i 2020 udgjorde forholdet 45 %. Slagtemængden af laks var rekordstor i 2021 og det vurderes, at slagtemængden i 2022 bliver 5-8 % lavere end i 2021. Prisen på opdrætslaks har siden ultimo 2021 været ganske høj og det vurderes, at prisen fortsætter med at være høj i 2022.

Den pelagiske branche har sammen med opdrætsbranchen også bidraget til den økonomiske vækst de seneste år. De seneste år har fiskerimængden af makrel været reduceret, men i 2021 blev mængden forøget og var 104 tusind tons. Salgsværdien af blåhvilling fra de færøske skibe blev reduceret med knap en halvdel i 2021, men forøgelsen af salgsværdien af sild var så stor, at værdien af makrel, sild og blåhvilling i 2021 var 1,75 mia. kr., som er det højeste nogensinde. Ved starten af 2021 blev vurderet, at en stor del af makrellen skulle fiskes i færøsk farvand om sommeren, hvor fisken ikke har så høj kvalitet og derfor lavere salgsværdi, men prisen har dog været højere end vurderet.

Fiskeriet efter de almindelige bundfiskearter har historisk haft stor betydning for små skibe i sparekassens kerneområde. Disse fiskearter har det ikke godt i dag. Især er det torskebestanden, hvor fiskeriet de seneste år har været konstant reduceret. På samme måde er fiskeriet efter stor sej reduceret, men kullerbestanden, som i flere år ikke har haft det godt, har fået det bedre.

Det lave renteniveau har kendetegnet de seneste år og dette har stået ved i 2021. Sammen med en lav oliepris har det lave renteniveau de seneste år medvirket til den økonomiske vækst. Dog er olieprisen konstant forøget siden andet halvår 2020, og dette medfører højere driftsomkostninger for fiskeflåden.

myndugleikarnir settu avmarkingar í verk fyri at minka um smittuvandan av Covid-19, so er arbeiðsloysið ongantið komið upp um 2 %. Síðan august 2021 var arbeiðsloysið minni enn 1 %. Loksins í 2021 var árstíðarjavnaða talið av løntakarum 27.457, ið er omanfyri talið av løntakarum áðrenn farsóttin rakti. Bæði lága arbeiðsloysið og talið á løntakarum eru greið tekin um, at trúst framvegis er á føroyska arbeiðsmarknaðinum og búskapinum annars.

Lága arbeiðsloysið og framhaldandi góða gongdin í føroyska búskapinum ger, at fleiri flyta til Føroya enn úr Føroyum. Netto tilflytingin til Føroya í 2021 var 516, ið er eitt vet minni enn árið frammanundan. Netto tilflytingin hevur verið positiv síðan summarið 2014, og meginparturin av tilflytingini er framhaldandi til høvuðsstaðarøkið og harnæst til tey øki í Eysturoy, ið eru nærhendis Eysturoyartunnlinum. Stóra og áhaldandi tilflytingin til høvuðsstaðarøkið økir eftirspurningin eftir býli og trústir húsaprísir alsamt uppeftir. Sethúsaprísirnir uttan fyri høvuðsstaðarøkið eru eisini øktir munandi seinasta árið, men prísstöðið er væl lægri.

Stríðið millum Russland og Ukraina hevur havt stóra ávirkan á orkuprísir eins og stór óvissa er knýtt at møguligum avleiðingum av stríðnum. Síðan 2015 hevur á leið fjórðingurin av útflutninginum verið til Russland. Tí er neyðugt hjá útflytarum at finna nýggjar marknaðir og sannlíkt til ein lægri prís. Tað snýr seg serliga um uppsjóvarfisk, allaks og veiðuútgærð til russisk fiskiskip. Ein stórur partur av toskinum, sum føroysk fiskiskip veiða, verður veiddur í russiskum øki, og tað er ógreitt, hvussu stríðið fer at ávirka hendan fiskiskap. Fyri heimaflotan fer tann ógvusliga økingin í oljuprísir at ávirka rakstur, og tað sama er galdandi fyri føroysku húsarhaldini.

Sparikassin fylgir neyvt við gongdini í búskapinum, og hvussu hendan ávirkar kundar og virksema sparikassans, og er til reiðar at seta neyðug tiltøk í verk.

### Gongdin hjá Norðoya Sparikassa í 2021

Úrslitið áðrenn skatt í 2021 var eitt avlop upp á 21,4 mió. kr. í mun til 15,5 mió. kr. í 2020, sum er ein øking upp á 5,9 mió. kr. Renting av eginognini áðrenn skatt varð 7,6 % og eginognin var 292 mió. kr. við árslok 2021.

Úrslitið í 2021 er í høvuðsheitum merkt av, at rentu- og kostnaðarinntøkur eru øktar, meðan útreiðslur til starvsfólk og fyrising eru lækkaðar. Harumframt er úrslitið merkt av størri av- og niðurskrivingum av ítækiligum ognum, og at sparikassin hevur flutt aftur niðurskrivingar í sambandi við tap av skuldarum.

Rentustøðið er framvegis sera lágt og hetta hevur við sær,

På trods af at arbejdsløsheden steg en smule efter at de færøske myndigheder iværksatte begrænsninger for at reducere smitterisikoen af Covid-19, så har arbejdsløsheden aldrig oversteget 2 %. Siden august 2021 var arbejdsløsheden mindre end 1 %. Omsider i 2021 var det årstidsregulerede antal af lønmodtagere 27.457, som overstiger antallet af lønmodtagere inden epidemien ramte. Både den lave arbejdsløshed samt antal lønmodtagere er tydelige tegn på fortsat pres på det færøske arbejdsmarked og den generelle økonomi.

Den lave arbejdsløshed og den fortsat positive udvikling i den færøske økonomi medfører en netto tilflytning til Færøerne. Netto tilflytningen til Færøerne i 2021 var 516, som var en smule mindre sammenlignet med året før. Netto tilflytningen har været positiv siden sommeren 2014, og størstedelen af tilflytningen er fortsat til hovedstadsområdet og dernæst til området i Eysturoy, som er tæt på Eysturoyartunnelen. Den store og vedvarende tilflytning til hovedstadsområdet øger efterspørgslen efter bolig og presser stadig huspriser opad. Boligpriser uden for hovedstadsområdet er også steget væsentligt det seneste år, men prisniveauet er væsentligt lavere.

Striden mellem Rusland og Ukraine har haft stor effekt på energipriser ligesom der er stor usikkerhed forbundet med mulige konsekvenser af striden. Siden 2015 har omkring en fjerdedel af eksporten været til Rusland. Derfor er det nødvendigt for eksportører at finde nye markeder og sandsynligvis til lavere priser. Dette omfatter især pelagisk fisk, opdrætslaks og fiskeudstyr til russiske fiskeskibe. En stor del af torsken, som færøske skibe fisker, bliver fisket i russisk farvand, og det er uklart, hvordan striden kommer til at påvirke dette fiskeri. For hjemmeflåden vil den voldsomme stigning i olieprisen påvirke driften, og dette gælder også for de færøske husholdninger.

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 2021

Resultatet før skat i 2021 var et overskud på 21,4 mio. kr. mod 15,5 mio. kr. i 2020, som er en stigning på 5,9 mio. kr. Egenkapitalen blev forrentet med 7,6 % før skat og egenkapitalen udgjorde 292 mio. kr. ultimo 2021.

Resultatet i 2021 er primært påvirket af, at rente- og gebyrindtægter er forøget, imens udgifter til personale og administration er reduceret. Derudover er resultatet påvirket af større af- og nedskrivninger på materielle aktiver, og at sparekassen har tilbageført nedskrivninger i forbindelse med tab på udlån.

at rentuinntøkan av útlánum er minkað seinnu árin, hóast sparikassin hefur havt útlánsvøkstur. Rentuinntøkan av lánsbrøvum er eisini minkað og rindar sparikassin negativa rentu, tá ið nýggj styttri lánsbrøv verða keypt. Harumframt rindar sparikassin negativa rentu av innistandandi í Tjóðbankanum.

Fyri at viga upp ímóti teimum útreiðslum, sum sparikassin hefur av negativum rentum, og fyri at betra um rakstur, hefur sparikassin ásett negativa rentu fyri ávís innlån. Vinnukundar rinda negativa rentu av øllum innistandandi, meðan privatkundar rinda negativa rentu av innistandandi omanfyri 250 t.kr. Serlig fyrimunaskipan er galdandi fyri privatkundar við ábyrgdarpeningi á minst 30 t.kr., sum rinda negativa rentu av innistandandi omanfyri 750 t.kr. Innistandandi á eftirlønarkontum og innistandandi hjá børnum og ungum eru ikki umfatað av negativum rentum.

Kappingin um góðu útlánskundarnar er stór og sparikassin merkir framvegis ein øktan áhuga fyri realkreditlån. Sparikassin hevði ein útlánsvøkstur upp á 1,7 % í 2021, ið svarar til 35 mió. kr. Útlánsvøkturin stavar frá øktari sethúsafígging og figging til almennar kundar, meðan útlán til vinnukundar eru minkaði. Umframt útlánsvøkturin hevði sparikassin ein vøkstur í realkreditlån, ið verða veitt í samstarvi við DLR Kredit. Vøkturin í realkreditlån var 35 mió. kr. í 2021.

Økta virksemd og tillagingin av innlánsrentum hava betrað um netto rentuinntøkurnar, sum øktust úr 67,8 mió. kr. upp í 69,1 mió. kr.

Um sæð verður burtur frá virðisjavnan og niðurskrivingum uppá útlán, hevði sparikassin ein grundrakstur í 2021 upp á 21,2 mió. kr. í mun til 19 mió. kr. í 2020.

Á seinastu regluligu vitjan hjá Fíggjareftirlitinum í juni 2020 varð staðfest, at sparikassin skuldi styrkja um grundrakstur. Sparikassin kann nú staðfesta, at grundrakstur seinastu tvey árin er á einum hægri støði, og sparikassin er sostatt betri mótstøðuførur í mun til eina móguliga afturgongd í búskapinum.

Árið 2021 hefur eisini verið merkt av farsóttini Covid-19, sum hefur ávirkað allan heimsbúskapin. Hóast sparikassin ikki hefur staðfest beinleiðis tap av Covid-19, so er neyðugt at seta pening til síðis í sambandi við langtíðarárin av Covid-19, tá ið niðurskrivingar av útlánum skulu gerast. Í hesum sambandi avsetti sparikassin grundað á leiðslumeting í alt 8 mió. kr. við ársenda 2020. Í 2021 hefur sparikassin hækkað hesa avseting til 10 mió. kr. Her er ikki talan um staðfest tap, men um upphædd, sum er sett til síðis til komandi mógulig tap.

Renteniveauet er forstát meget lavt hvilket medfører, at renteindtægter af udlån er reduceret de senere år, på trods af at sparekassen har haft udlånsvækst. Renteindtægter af obligationer er ligeledes reduceret og sparekassen betaler negativ rente, da nye korte obligationer købes. Desuden betaler sparekassen negativ rente af indestående i Nationalbanken.

For at opveje de udgifter, som sparekassen har af negative renter, og for at forbedre indtjeningen, har sparekassen indført negative renter for nogle indlån. Erhvervs kunder betaler negativ rente af samlet indestående, mens privatkunder betaler negativ rente af indestående større end 250 t.kr. Der gælder et særligt fordelprogram for privatkunder med garantkapital større end 30 t.kr., som betaler negativ rente af indestående større end 750 t.kr. Pensioner og indeståender hos børn og unge er ikke omfattet af negative renter.

Konkurrencen om de sunde udlånskunder er stor og sparekassen oplever en større interesse for realkreditlån. Sparekassen havde en udlånsvækst på 1,7 % i 2021, som svarer til 35 mio. kr. Udlånsvæksten er primært til boligfinansiering og til almene kunder, imens udlån til erhverv er reduceret. Udover udlånsvæksten havde sparekassen en vækst i realkreditlån, som formidles i samarbejde med DLR Kredit. Væksten i realkreditlån var 35 mio. kr. i 2021.

Øget volumen og tilpasning af indlánsrenter har forbedret netto renteindtægterne, der steg fra 67,8 mio.kr. til 69,1 mio. kr.

Når der ses bort fra kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, havde sparekassen en basisindtjening i 2021 på 21,2 mio. kr. sammenlignet med 19 mio. kr. i 2020.

På Finanstilsynets seneste ordinære inspektion i juni 2020 blev det konstateret, at sparekassen skulle styrke sin basisindtjening. Sparekassen kan nu konstatere, at basisindtjeningen de seneste to år er på et højere niveau, og sparekassen er således bedre modstandsdygtig i forhold til et eventuelt tilbageslag i økonomien.

Året 2021 har også været præget af pandemien Covid-19, der har påvirket hele verdensøkonomien. Selvom sparekassen ikke har konstateret direkte tab afledt af Covid-19, så er det nødvendigt at vurdere om langtidseffekten af Covid-19, når der skal nedskrives på udlån. I denne forbindelse hensatte sparekassen i alt 8 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn ultimo 2020. I 2021 har sparekassen forøget denne hensættelse til 10 mio. kr. Der er ikke tale om konstaterede tab, men om beløb, som er hensat til kommende mulige tab.

Í ársfrásøgnini fyri 2020 varð mettt, at úrslitið áðrenn skatt fyri 2021 var eitt avlop millum 15-18 mió. kr. Sparikassin kann nú staðfesta, at úrslitið áðrenn skatt fyri 2021 er betri enn upprunaliga mettt.

Sparikassin er nøgdur við gongdina í 2021.

### Vaksandi áhugi fyri ábyrgdarpeningi

Norðoya Sparikassi er einasti sjálveigandi sparikassi í Føroyum og øll hava móguleika at tekna ábyrgdarpening í sparikassanum til serliga góða rentu.

Í 2012 varð latið upp fyri at tekna meiri ábyrgdarpening enn gamla markið upp á kr. 20.000. Hámarkið fyri at tekna ábyrgdarpening er kr. 300.000.

Sparikassans politikkur fyri 2021 er, at árliga rentan á ábyrgdarpeningi verður 4 %. Árliga rentan á ábyrgdarpeningi verður ásett á vanliga umboðsráðsfundi sparikassans. Sparikassin kann víkja frá ásettu rentuni um sparikassans avlop, tøkur tiltaksþeningur, ella figgjjarliga støðan annars talar fyri hesum.

Sparikassin merkir framvegis stóran áhuga fyri at seta pening í ábyrgdarfæ. Samlaða ábyrgdarfæið var 33,6 mió. kr. við árslok 2021 og hevur verið støðugt vaksandi síðan ábyrgdarskipanin varð broytt í 2012.

Niðanfyrir sæst gongdin í ábyrgdarpeningi.

Í ársrapporten for 2020 var vurderingen, at årsresultatet før skat i 2021 var et overskud mellem 15-18 mio. kr. Sparekassen kan nu konstatere, at resultatet før skat 2021 er bedre end oprindeligt vurderet.

Sparekassen er tilfreds med udviklingen i 2021.

### Øget interesse for garantkapital

Norðoya Sparikassi er eneste selvejende sparekasse på Færøerne og har alle mulighed for at 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.

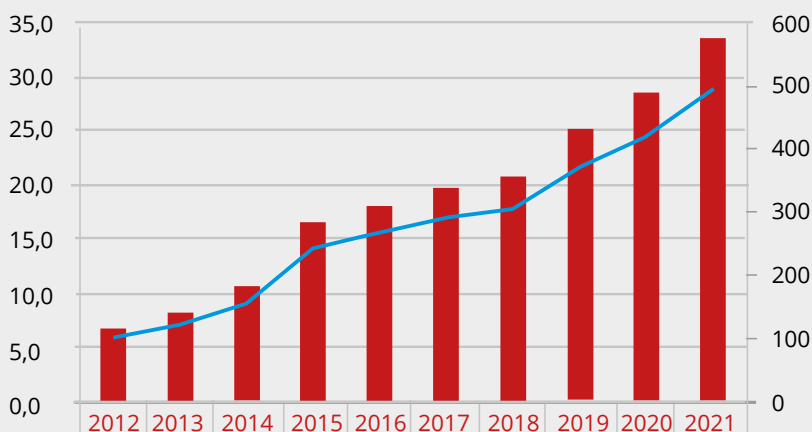
Sparekassens politik for 2021 er, at den årlige garantrente er 4 %. Den årlige garantrente fastsættes på sparekassens ordinære repræsentantskabsmøde. Renten kan fraviges såfremt sparekassens resultat, frie reserver eller sparekassens økonomiske stilling i øvrigt tilsiger dette.

Sparekassen oplever fortsat en øget interesse for at tegne garantkapital. Den samlede garantkapital udgjorde 33,6 mio. kr. ultimo 2021 og har været stadigt stigende siden garantordningen blev ændret i 2012.

Udviklingen i garantkapital fremgår af nedenstående.

## Ábyrgdarpeningur / Garantkapital

■ Ábyrgdarpeningur (mió.kr.) / Garantkapital (mio.kr.)  
 — Vøkstur í indekstølum / Vækst i indekstal (2012=100)



Ábyrgdarpeningur (mió.kr.) / Garantkapital (mio.kr.)	6,8	8,2	10,7	16,5	18,1	19,8	20,8	25,2	28,5	33,6
Vøkstur í indekstølum / Vækst i indekstal (2012=100)	100	120	158	242	266	291	306	371	420	494



## Norðoya Sparikassi ikki SIFI longur

Lógin um SIFI-peningastovnar í Føroyum er broytt við gildi frá 1. januar 2021. Lógin ásetur fylgjandi markvirðir fyri, hvat eyðkennir ein SIFI-peningastovn.

1. Javni peningastovnsins er størri enn 13 % av føroysku bruttotjóðarúrtøkuni
2. Útlán peningastovnsins eru størri enn 10 % av samlaðu útlánum hjá føroysku peningastovnunum í Føroyum
3. Innlán peningastovnsins eru størri enn 10 % av samlaðu innlánum hjá føroysku peningastovnunum í Føroyum
4. Er javni peningastovnsins minni enn 3 mia. kr., verður hann ikki útnevndur SIFI-peningastovnur

Ein peningastovnur verður útnevndur til SIFI, um hann fer upp um eitt ella fleiri av markvirðunum sambært pkt. 1-3 omanfyri í tvey fylgjandi ár. Harafturat skal javnin í minsta lagi vera 3 mia. kr.

Markvirðið á 3 mia. kr. verður leyandi endurmett og broytt, í samsvari við gongdina í føroyska bankageiranum. Markið kann tó ikki ásetast lægri enn 3 mia. kr. Javnin hjá sparikassanum var 2,8 mia. kr. við ársenda 2021.

Av tí at javnin hjá sparikassanum er minni enn 3 mia. kr., varð sparikassin ikki útnevndur SIFI á sumri 2021. Hetta merkir, at kravið um serligan SIFI-buffara fellur burtur, at NEP-kravið verður sett øðrvísi og at onnur fyrisitingarlig krøv verða broytt.

## Strategi

Søgan vísir okkum, at einfaldi setningurin, sum Norðoya Sparikassi hevur sett sær, har dentur verður lagdur á innlán og útlán til privatar og vinnurekandi kundar í Føroyum, gevur okkum eina sterka støðu.

Í 2014 varð ein strategi lögð fyri kós sparikassans fram til 2019. Strategi 2019 hevði hesa visjón:

- Sjónlig og kundafokuserað
- Vækstur og økt rakstrarúrslit
- Dugnalig starvsfólk

Tíðliga í 2019 var farið undir arbeiðið við nýggjari strategi. Óvissan kring SIFI-spurningin bar við sær, at arbeiðið varð útsett. Nú greiða er fingin á SIFI-spurninginum er strategi-arbeiðið tikið upp aftur og meiri verður at frætta, tá ið komið er á mál. Inntil komið er á mál, verður hildið fram við verandi strategi.

## Norðoya Sparikassi ikke SIFI længere

Lovgivningen vedrørende SIFI-pegneinstitutter på Færøerne er ændret fra 1. januar 2021. Loven fastsætter følgende grænseværdier for, hvad kendetegner et SIFI-pegneinstitut.

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

Et pegneinstitut udnævnes som SIFI, 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 2,8 mia. kr. ultimo 2021.

Da sparekassens balance er mindre end 3 mia. kr. blev sparekassen ikke genudnævnt som SIFI medio 2021. Dette betyder, at kravet om SIFI-kapitalbuffer på 1,5 % ikke er gældende længere, at NEP-kravet fastsættes anderledes og at andre administrative krav ændres.

## Strategi

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

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

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

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

## Burðardygg átök

Burðardygd og veðurlagsbroytingar hava hægstu politisku raðfesting, og sparikassin ynskir eisini at taka ábyrgd á hesum øki. Sparikassin ætlar at minka um CO2-útlátið við orkusparandi íløgum í egnar bygningar og við at gagnnýta varandi orkukeldur til bygningar og bilar. Harumframt vil sparikassin stuðla uppundir, at kundarnir hava móguleika at gera orkusparandi og burðardyggar íløgur við at bjóða lagaliga fígging.

Sparikassin er farin undir eina tilgongd at skifta tak á høvuðsbygninginum. Í tilfarsvali til tekju er dentur lagdur á burðardygd, og verður talan um tilfar úr skifer, sum er eitt umhvørvisvinarligt natúrprodukt. Samstundis sum tekjan verður skift, verður loftið betri bjálvað og harvið gerst bygningurin minni orkukrevjandi.

Sparikassin ætlar at umleggja verandi orkuskipan í høvuðsbygninginum til varandi orkukeldu. Ætlanin er at knýta bygningin í sjóhitaskipanina hjá Klaksvíkar kommunu, og arbeiðið við at leggja rørini inn í bygningin er longu gjørt. Við hesum verður einki beinleiðis CO2-útlát frá høvuðsbygninginum.

Í 2020 hevur sparikassin skift tveir bilar út við ein nýggjan elektriskan bil.

Sparikassin bjóðar orkulán við lágari rentu til orkusparandi og umhvørvisvinarligar íløgur í bústaðin. Orkulánið kann nýtast til at skifta vindeygu, tekju, klædning, bjálving ella umlegging til nýggja ella alternativa orkuskipan. Harumframt bjóðar sparikassin bíligari billán til elbilar.

Eisini er móguligt hjá kundum at gera íløgur í burðardygg virðisbrøv, og samstarvar sparikassin við BankInvest á hesum øki.

## Bæredygtige tiltag

Bæredygtighed og vederlagsændringer har højeste politiske prioritering, og sparekassen ønsker også at tage ansvar på dette område. Sparekassen ønsker at reducere CO2-udledningen med energibesparende investeringer i egne bygninger og med udnyttelse af vedvarende energikilder til bygninger og biler. Derudover vil sparekassen gøre det muligt for kunder at foretage energibesparende og bæredygtige investeringer med at tilbyde konkurrencedygtig finansiering.

Sparekassen har påbegyndt en proces med at skifte tag på hovedbygningen. I forbindelse med materialevalg er der lagt vægt på bæredygtighed, og vil der være tale om skifer-tag, som er et klimavenligt naturprodukt. Samtidig som taget bliver skiftet vil loftet blive bedre isoleret og derved bliver bygningen mindre energikrævende.

Sparekassen har planer om at omlægge sit nuværende energisystem i hovedbygningen til vedvarende energi. Planen er at bygningen skal tilkobles søvarmeanlægget fra Klaksvíkar kommune, og arbejdet med rørindføringen er allerede gjort. Med denne ændring vil der ikke være direkte CO2-udledning fra hovedbygningen.

I 2020 har sparekassen skiftet to biler ud med en ny elektrisk bil.

Sparekassen tilbyder energilån med lav rente til energibesparende og klimavenlige investeringer i boligen. Energilånet kan anvendes til at skifte vinduer, tag, beklædning, isolering eller omlægning til ny eller alternativ energikilde. Derudover tilbyder sparekassen billigere billån til elbiler.

Derudover har kunder mulighed for at investere i bæredygtige investeringsprodukter, og samarbejder sparekassen med BankInvest på dette område.

## Roknskaparfrágreiðing

---

### Netto rentuinntøkur

Netto rentuinntøkurnar hækkaðu úr 67,8 mió. kr. upp í 69,1 mió. kr. í 2021, sum er ein øking upp á 1,3 mió. kr. svarandi til 1,9 %. Økingin stavar í høvuðsheitum frá tillagning av innlánsrentum.

### Netto rentu- og kostnaðarinntøkur

Netto rentu- og kostnaðarinntøkurnar vóru 80,3 mió. kr. í 2021 í mun til 77,9 mió. kr. í 2020. Tað er ein hækking upp á 2,4 mió. kr., ella 3,1 %.

### Virðisjavnan

Virðisjavnan tilsamans vísti eitt hall upp á 1,4 mió. kr. fyri 2021 sammett við eitt hall upp á 0,4 mió. kr. í 2020.

Virðisjavnan av lánsbrøvum vísti eitt hall upp á 2,4 mió. kr. Virðisjavnan av partabrøvum var eitt avlop upp á 0,7 mió. kr., meðan virðisjavnan av gjaldoyra var eitt avlop upp á 0,3 mió. kr.

### Útreiðslur til starvsfólk og fyrising

Samlaðu útreiðslurnar til starvsfólk og fyrising vóru 54,5 mió. kr. í 2021 sammett við 57 mió. kr. í 2020. Hesin postur umfatar løn til leiðslu og starvsfólk umframt vanligar rakstrarútreiðslur.

Løn og samsýning til umbodsráð, nevnd og stjórn var 3,6 mió. kr. í 2021 í mun til 3,5 mió. kr. árið fyri.

Løn og eftirløn til starvsfólk vóru 26,1 mió. kr. í 2021 móti 26,8 mió. kr. í 2020, sum er ein lækking upp á 0,7 mió. kr. Talið av ársverkum lækkaði úr 45,5 til 44,9 í 2021. Útreiðslur til sosiala trygd minkaðu við 0,1 mió. kr., frá 4,5 mió. kr. til 4,4 mió. kr.

Útreiðslur til fyrising lækkaðu úr 22,3 mió. kr. í 2020 til 20,4 mió. kr. í 2021, sum er ein lækking upp á 1,9 mió. kr. Lækkingin kemst partvíst av broyttum roknskaparhátti í sambandi við leasing, har leiguútreiðslur av bygningum verða bókaðar sum avskrivning í 2021 í mun til, at hesar útreiðslur áður vórðu bókaðar sum rakstrarútreiðslur í 2020. Harafturat hevði sparikassin ikki afturvendandi útreiðslur í sambandi við menning av verkætlanini Talgildu Føroyar í 2020.

### Av- og niðurskrivingar av ítøkiligum ognum

Av- og niðurskrivingar av ítøkiligum ognum vóru 4,4 mió. kr. í 2021 móti 1,6 mió. kr. árið fyri, sum er ein hækking upp á 2,7 mió. kr. Hesin postur umfatar av- og niðurskriving av rakstrargögnum, fastognum til egna nýtslu og av innrætting av leigaðum hølum hjá sparikassanum.

## Regnskabsberetning

---

### Netto renteindtægter

Netto renteindtægter steg fra 67,8 mio. kr. til 69,1 mio. kr. i 2021, som er en stigning på 1,3 mio. kr., svarende til 1,9 %. Stigningen stammer i hovedtræk fra tilpasning af indlånsrenter.

### Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 80,3 mio. kr. i 2021 mod 77,9 mio. kr. i 2020. Dette er en stigning på 2,4 mio. kr., eller 3,1 %.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer udgjorde i alt et kurstab på 1,4 mio. kr. i 2021 sammenlignet med et kurstab på 0,4 mio. kr. i 2020.

Kursregulering af obligationer viste et kurstab på 2,4 mio. kr. Kursregulering af aktier var en kursgevinst på 0,7 mio. kr., imens kursreguleringer af valuta var en kursgevinst på 0,3 mio. kr.

### Udgifter til personale og administration

De samlede udgifter til personale og administration udgjorde 54,5 mio. kr. i 2021 sammenlignet med 57 mio. kr. i 2020. Denne post er sammensat af løn til ledelse og personale, samt almindelige administrationsudgifter.

Løn og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion var 3,6 mio. kr. i 2021 i forhold til 3,5 mio. kr. året før.

Løn og pension til personale udgjorde 26,1 mio. kr. i 2021 mod 26,8 mio. kr. i 2020, hvilket er en reduktion på 0,7 mio. kr. Antallet af årsværk faldt fra 45,5 til 44,9 i 2021. Udgifter til social sikring faldt med 0,1 mio. kr., fra 4,5 mio. kr. til 4,4 mio. kr.

Udgifter til administration faldt fra 22,3 mio. kr. i 2020 til 20,4 mio. kr. i 2021, hvilket er en reduktion på 1,9 mio. kr. Reduktionen skyldes delvis ændring i regnskabspraksis i forbindelse med leasing, hvor lejeudgifter af bygninger bogføres som afskrivninger i 2021 i forhold til, at disse tidligere var bogført som administrationsomkostninger. Derudover havde sparekassen engangsudgifter i forbindelse med projektet Talgildu Føroyar i 2020.

### Af- og nedskrivninger af materielle aktiver

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver udgjorde 4,4 mio. kr. i 2021 i forhold til 1,6 mio. kr. året før, som er en stigning på 2,7 mio. kr. Denne post indeholder af- og nedskrivninger på driftsmidler, domicilejendomme samt indretning af sparekassens lejede lokaler.

Hækkingin stavar millum annað frá áður nevndu broyting í nýttum roknskaparhátti í sambandi við leasing (IFRS 16). Avskrivning av leasingögnum var 1,1 mió. kr. í 2021.

Sparikassin hevur í 2021 framt eyka niðurskriving av innrætting av leigaðum hølum upp á 1,1 mió. kr.

Harumframt eru útreiðslur til verkætlan í sambandi við skiftan av tekju á hovuðsbygninginum upp á 0,6 mió. kr. innroknaðar sum straksavskrivning.

### Aðrar rakstrarútreiðslur

Aðrar rakstrarútreiðslur í 2021 vóru 0,3 mió. kr. samanborið við 0,4 mió. kr. árið fyri. Aðrar rakstrarútreiðslur umfata gjald til Afviklings- og Garantiformuen, og gávur til almenn gagnlig og vælgerandi endamál.

Sparikassin hevur í 2021 goldið til Afviklingsformuen, sum er skipanin í sambandi við umskipan og avtøku av figgjárestovnum.

Árliga ásetur umboðsráð sparikassans eina peningaupphædd, sum kann nýtast til almenn gagnlig og vælgerandi endamál. Í 2021 var henda upphædd 0,4 mió. kr. og mælt verður til, at upphæddin verður 0,5 mió. kr. í 2022.

### Av- og niðurskrivingar upp á skuldarar

Óvissan um langtíðarárin av Covid-19 er framvegis stór, og neyðugt er at avseta pening til møgulig komandi tap grundað á leiðslumetingar. Sparikassin avsetti 8 mió. kr. í roknskapinum fyri 2020, og í 2021 er avsetingin hækkað til í alt 10 mió. kr. Talan er ikki um staðfest tap, men um upphædd, sum er sett til síðis í sambandi við langtíðarárin av Covid-19 og møgulig komandi tap.

Hóast meiri er avsett til komandi tap, eru viðurskiftini hjá fleiri av kundum sparikassans batnaði í árinum, og hevur sparikassin afturført niðurskrivingar fyri 1,5 mió. kr. í 2021 samanborið við niðurskrivingar upp á 3,1 mió. kr. í 2020.

### Kapitalpartar í assosieraðum og tilknýttum fyrirkum

Sparikassin hevur ikki kapitalpartar í assosieraðum og tilknýttum fyrirkum.

### Skattur

Við ársenda 2020 hevði sparikassin eitt samlað skattligt hall upp á 51,7 mió. kr. Við ársbyrjan er skattliga hallið økt við 4,7 mió. kr. í sambandi við rætting av frádrátti fyri rentu av ábyrgdarpeningi. Samlaða skattliga hallið við ársbyrjan var 56,4 mió. kr.

Verður skattliga avlopið fyri 2021 upp á 22,4 mió. kr. drigið frá, verður samlaða skattliga hallið 34 mió. kr. við ársenda

Stigningen skyldes blandt andet føromtalte ændring af regnskabspraksis i forbindelse med leasing (IFRS 16). Afskrivning af leasingejendomme var 1,1 mio. kr. i 2021.

Sparekassen har i 2021 indregnet en ekstraordinær nedskrivning på indretning af lejede lokaler på 1,1 mio. kr.

Derudover er udgifter på 0,6 mio. kr. til projektet i forbindelse med tagskifte på hovedbygningen indregnet som straksafskrivning.

### Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter udgjorde 0,3 mio. kr. i 2021 sammenlignet med 0,4 mio. kr. året før. Andre driftsudgifter omfatter udgifter til Afviklings- og Garantiformuen, og gaver til offentlige og velgørende formål.

I 2021 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 2021 var dette beløb 0,4 mio. kr. og det tilrådes, at beløbet bliver 0,5 mio. kr. i 2022.

### Af- og nedskrivninger på udlån

Usikkerheden vedrørende Covid-19 er fortsat stor og det er nødvendigt at hensætte penge til eventuelle tab på grund af ledelsesmæssige skøn. Sparekassen hensatte 8 mio. kr. i regnskabet for 2020 og i 2021 er hensættelsen forøget til i alt 10 mio. kr. Der er ikke tale om konstaterede tab, men om hensættelse i forbindelse med langtidseffekt af Covid-10 og eventuelt kommende tab.

På trods af den forøgede hensættelse, er der sket en forbedring i kunders økonomiske forhold gennem året, og sparekassen har tilbageført nedskrivninger for 1,5 mio. kr. i 2021 sammenlignet med nedskrivninger på 3,1 mio. kr. i 2020.

### Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Sparekassen har ikke kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.

### Skat

Ultimo 2020 havde sparekassen et samlet skattemæssigt underskud på 51,7 mio. kr. Primo 2021 er det skattemæssige underskud forøget med 4,7 mio. kr. i forbindelse med korrektion af fradrag for garantrente. Det samlede skattemæssige underskud udgjorde 56,4 mio. kr. primo 2021.

2021. Grundað á varisligar metingar og sannlíkindi fyri, at sparikassin fer at gagnnýta framførda hallið komandi 3 árin, er øll útsetta skattaáognin upp á 6,1 mió. kr. innroknað í fíggarstøðuna. Útsetta skattaáognin er lækkað við 1,1 mió. kr. í 2021.

Sparikassin endurmetur árliga um sannlíkindini fyri, í hvønn mun sparikassin fer at gagnnýta framførda skattliga hallið. Víst verður til notu 16 í ársfrásøgnini.

### Fíggarstøða

Fíggarstøða sparikassans var 2.835 mió. kr. í 2021, í mun til 2.783 mió. kr. í 2020, sum er ein vøkstur upp á 52 mió. kr., ella 1,9 %.

Útlánini hækkaðu við 35 mió. kr. til 2.025 mió. kr. í 2021, sammett við 1.990 mió. kr. í 2020, sum er ein hækking upp á 1,7 %.

Innlánini lækkaðu við 5 mió. kr. til 2.464 mió. kr. í 2021, sammett við 2.469 mió. kr. í 2020, sum er ein lækking upp á 0,2 %.

Innlánsavlopið var 439 mió. kr. við ársenda 2021. Niðanfyrri sæst gongdin fyri innlánsavlop.

Når den skattepligtige indkomst for 2021 på 22,4 mio. kr. fratrækkes, udgør det fremførte skattemæssige underskud 34 mio. kr. ultimo 2021. Baseret på en forsigtig vurdering og sandsynlighed for, at sparekassen vil udnytte det fremførte underskud de kommende 3 år, er det samlede udskudte skatteaktiv på 6,1 mio. kr. indregnet i balancen. Det udskudte skatteaktiv er reduceret med 1,1 mio. kr. i 2021.

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 2.835 mio. kr. i 2021, i forhold til 2.783 mio. kr. i 2020, svarende til en stigning på 52 mio. kr., eller 1,9 %.

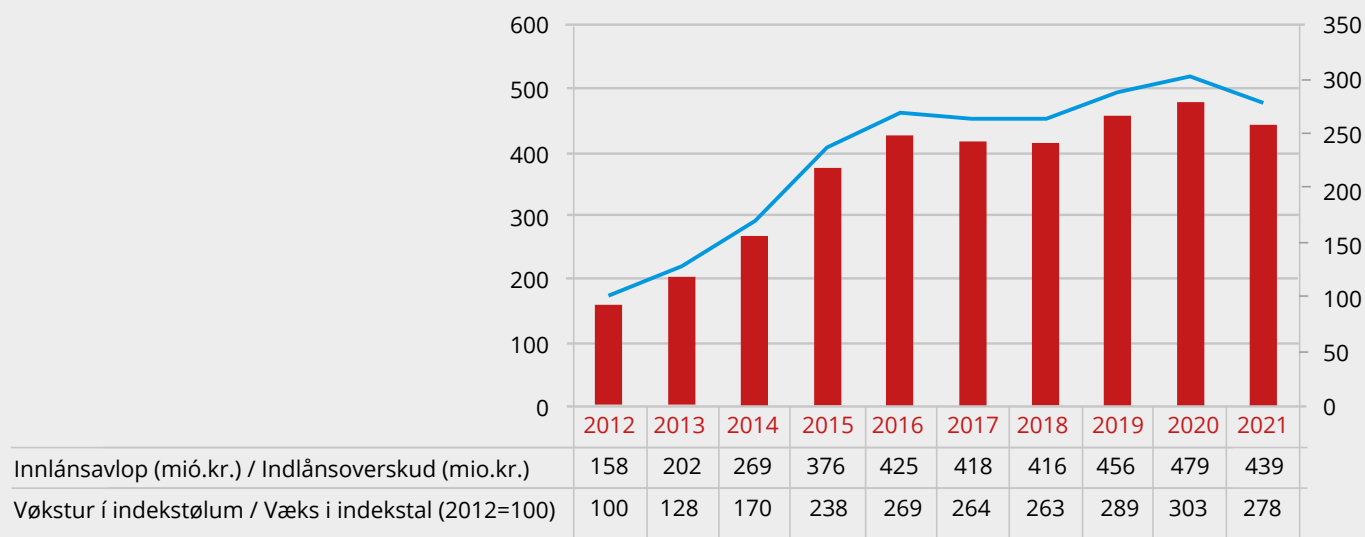
Udlån steg med 35 mio. kr. til 2.025 mio. kr. i 2021 i forhold til 1.990 mio. kr. i 2020, hvilket svarer til en stigning på 1,7 %.

Indlån faldt med 5 mio. kr. til 2.464 mio. kr. i 2021 i forhold til 2.469 mio. kr. i 2020, hvilket svarer til en reduktion på 0,2 %.

Indlånsoverskuddet var 439 mio. kr. ultimo 2021. Nedenfor fremgår udviklingen for indlånsoverskud.

## Innlánsavlop / Indlånsoverskud

■ Innlánsavlop (mió.kr.) / Indlånsoverskud (mio.kr.)  
 — Vøkstur í indekstølum / Væks i indekstal (2012=100)



Broytingar í muninum millum innlán og útlán ávirka eisini útlánsprosentíð, sum í 2021 hækkaði úr 81,7 til 83,3.

Sparikassin metir, at innlánsavlop og útlánsprosent eru á einum hóskaði stóði í mun til sparikassans virksemin.

Skyldur, ið ikki eru førðar í figgjarstøðuna, minkaðu í 2021 til 112,2 mió. kr. frá 122,2 mió. kr. í 2020, sum er ein minking upp á 10 mió. kr. Minkingin stavar serliga frá ábyrgdum í sambandi við byggiverkætlanir.

### Gjaldføri

Gjaldførið hjá sparikassanum er gott.

Sambært lógini skulu peningastovnar hava eitt LCR (Liquidity Coverage Ratio) á minst 100 %. Lyklatalið vísir, um peningastovnar hava nóg mikið av ognu, sum lúka ávís krøv til gjaldføri. Sparikassans LCR var við árslok 2021 uppgjørt til 261 % móti 277 % við árslok 2020.

### Eftirlitsdiamanturin

Figgjareftirlitið setti í 2012 í gildi ein sokallaðan eftirlitsdiamant. Har verða nevnd fimm ávaringartekin, sum kunnu geva ábendingar um, at ein peningastovnur hevur ov høg-an váða. Niðanfyri er yvirlit yvir sparikassans váða í mun til hesi ávaringartekin.

Ændringar í forskellen mellem indlån og udlån påvirker også udlånsprocenten, som i 2021 steg fra 81,7 til 83,3.

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

Forpligtelser uden for balancen faldt i 2021 til 112,2 mio. kr. fra 122,2 mio. kr. i 2020, hvilket er en reduktion på 10 mio. kr. Reduktionen skyldes især garantier i forbindelse med byggeprojekter.

### Likviditet

Sparekassens likviditet er god.

I henhold til loven skal pengeinstitutter have et LCR (Liquidity Coverage Ratio) på mindst 100 %. Nøgletallet viser om pengeinstitutter har tilstrækkeligt af aktiver, som opfylder visse krav til likviditet. Sparekassens LCR var ultimo 2021 opgjort til 261 % i forhold til 277 % ultimo 2020.

### 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 er en oversigt over, hvordan sparekassens risiko ligger i forhold til disse pejlemærker.

Ávaringartekin / Pejlemærke	Markvirði / Grænse	Norðoya Sparikassi
Stórir kundar (20 størstu) / Store eksponeringar (20 største)	< 175 %	105 %
Útlánsvøkstur / Udlånsvækst	< 20 %	1,7 %
Útlán til fastognir / Udlån til fast ejendom	< 25 %	8,2 %
Fíggingarlutfall / Funding ratio	< 1	0,7
Lyklatal fyrri gjaldføri / likviditetsoverdækning	> 100 %	288 %

Samanumtikið er sparikassin væl innanfyri hesi fimm ávaringartekin.

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

## Góð virkisleiðsla

Sparikassin vil eftir besta førimuni fylgja tilmælinum um góða virkisleiðslu, umframt at fylgja tilmælinum frá Finans Danmark um leiðreglur fyri leiðslu við serligum atlitum til peningastovnar. Víst verður til frágreiðing um góða virkisleiðslu á heimasíðu sparikassans.

## Kapitalviðurskipti

Kapitalgrundarlag sparikassans, eftir at avlopið fyri 2021 er lagt afturat, er 310 mió. kr.

Solvensur sparikassans við árslok 2021 er uppgjórður til 25,4 % móti 22,6 % við árslok 2020.

Umframt at gera upp lógarkravda solvensin skal sparikassin gera upp ein individuella solvenstørv, sum við árslok 2021 er uppgjórður til 10,3 %, sum er á sama støði sum árið fyri. Sparikassin metir javnan um grundarlagið, mannagongdina og fyrirteytirnar í sambandi við uppgjórð av individuella solvenstørvinum.

Umframt individuella solvenstørvin eru onnur kapitalkrøv áløgd peningastovnum. Tó er kravið um SIFI-kapitalverju ikki galdandi fyri sparikassan longur, tí sparikassin ikki er útnevndur til SIFI.

Sambært CRR/CRD IV lóggávuni skulu allir peningastovnar hava eina kapitalverju upp á 2,5 %.

Peningastovnar í Føroyum hava eisini fingið álagt krav um systemiska kapitalverju upp á 2 %. Hetta er grundað á tilmæli frá "Det Systemiske Risikoråd", sum staðfestir, at føroyski búskapurin er viðkvæmur og í stóran mun tengdur at gongdini í fiski- og alivinnu. Harvið kunnu óvæntaðir fíggarligir smeitir í hesum vinnugreinum hava stóra ávirkan á føroyska fíggarjearan. Føroyska váðaráðið tekur undir við tilmælinum.

Harumframt ásetur Fíggjareftirlitið á hvørjum ári eitt NEP-krav, sum umframt individuella solvenstørv, kapitalverju og systemiska kapitalverju, eisini inniheldur serligt NEP-ískoyti. Sparikassans NEP-ískoyti var 2,7 % við ársenda 2021, og hækkar stigvist upp í 5,4 % fram til 1. juli 2025.

Samlaða kapitalkravið var uppgjórður til 17,4 % við ársenda 2021. Fíggjareftirlitið hevur boðað frá, at samlaða kapitalkravið – NEP-kravið – verður 20,1 % galdandi frá 1. juli 2025.

Sparikassin hevði við ársenda 2021 ein solvensyvirdekning – munur millum solvens og kapitalkrav – upp á 8 %-stig, sum svarar til knappar 100 mió. kr. Um NEP-kravið var sett fult í gildi við ársenda 2021, var sparikassans solvensyvirdekningur 5,3 %-stig ella uml. 65 mió. kr. Fíggjareftir-

## 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.

## Kapitalforhold

Sparekassens kapitalgrundlag er opgjort til 310 mio. kr. efter at overskuddet for 2021 er indregnet.

Sparekassens solvens ultimo 2021 er opgjort til 25,4 % mod 22,6 % ultimo 2020.

Udover at opføre den lovmæssige solvens skal sparekassen også opføre et individuelt solvensbehov, som ultimo 2021 er opgjort til 10,3 %, som er på samme niveau som året før. Sparekassen vurderer løbende om grundlaget for denne opgørelse, herunder procedure og forudsætninger, som indgår i grundlaget for opgørelsen af det individuelle solvensbehov.

Udover det individuelle solvensbehov er andre kapitalkrav gældende for pengeinstitutter. Dog er kravet om SIFI-buffer ikke længere gældende for sparekassen, da sparekassen ikke er udpeget til SIFI.

I henhold til CRR/CRD IV lovgivningen skal alle pengeinstitutter have en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %.

Pengeinstitutter på Færøerne er også pålagt krav om en systemisk buffer på 2%. Denne er fastsat på baggrund af 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 er enig i henstillingen.

Derudover fastsætter Finanstilsynet hver år et NEP-krav, som udover individuelt solvensbehov, kapitalbevaringsbuffer og systemisk buffer, også indeholder et særligt NEP-tillæg. Sparekassen NEP-tillæg var 2,7 % ultimo 2021 og stiger gradvis til 5,4 % frem til 1. juli 2025.

Sparekassens samlede kapitalkrav var opgjort til 17,4 % ultimo 2021. Finanstilsynet har meddelt, at sparekassens samlede kapitalkrav – NEP-kravet – vil udgøre 20,1 % gældende fra 1. juli 2025.

Sparekassen havde ultimo 2021 en solvens-overdækning – forskellen mellem solvens og kapitalkrav – på 8 %-point, hvilket svarer til en knap 100 mio. kr. Såfremt NEP-kravet

litið ásetur NEP-kravið árliga og harvið kann NEP-kravið broytast yvir tíð.

Sparikassin hevur ætlanir um at varðveita ein hóskandi solvensyvirdekning við at styrkja kapitalin við fluttum vinningi og vøkstri í ábyrgdarpeningi komandi árin. Mett verður, at sparikassin er væl fyri at taka ímóti hesum kapitalkrøvum.

Leiðslan metir, at solvensur sparikassans er nøktandi til tess at dekkja tann váða, ið stendst av virksemlu sparikassans. Nærri er greitt frá um hesi viðurskifti í sparikassans váðafrágreiðing 2021.

### Undirnevndir

Í sambandi við at sparikassin ikki er útnevndur til SIFI, er sparikassin ikki álagdur at hava undirnevndir. Sparikassin hevur áður havt grannskoðaranevnd, váðanevnd, tilráðingarnevnd og lønarnevnd. Sparikassin hevur tó mettt tað hóskandi, at hildið verður fram við tilráðingarnevndini, meðan uppgávurnar hjá grannskoðaranevnd, váðanevnd og lønarnevnd framyvir verða framdar av samlaðu nevndini.

### Tilráðingarnevnd

Tilráðingarnevndin er mannað við 4 limum og eru teir:

Karl Heri Joensen, formaður  
Frimodt Rasmussen  
Símun Absalonsen  
Súsanna Olsen

Arbeiddssetningur fyri tilráðingarnevnd er á heimasíðu sparikassans.

### Málsetningur fyri undirumboðaða kynið í nevndini

Nevndin samtykti 24. februar 2022 eitt mark fyri partinum av tí undirumboðaða kyninum í nevnd sparikassans. Sparikassin miðar ímóti, at talið av nevndarlimum av tí undirumboðaða kyninum skal í minsta lagi verða 33 % frá 2023. Við ársenda 2021 var kynsbýtið í nevndini 67 % menn og 33 % kvinnur.

### Óvissur í sambandi við virðisáseting

Arbeitt verður støðugt við at betra og menna nýggjar arbeiðshættir til hesar virðisásetingar, og sparikassin metir, at óvissan er á einum støði, sum ikki hevur stóran týðning í sambandi við roknskapin. Størstu óvissurnar í sambandi við virðisáseting eru knýttar at niðurskrivingum av útlánum, burturleggingum upp á ábyrgdir, avsetingum móti skyldum og virðisáseting av ognum.

var fuldt gældende ultimo 2021, var sparekassens solvensoverdækning 5,3 %-point eller omkring 65 mio. kr. Finanstilsynet fastsætter NEP-kravet årligt og derfor kan kravet ændres over tid.

Sparekassen har til hensigt at bevare 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.

Ledelsen vurderer, at sparekassens solvens er tilstrækkelig til at dække de risici, der opstår i forbindelse med sparekassens aktivitet. Der er redegjort nærmere for disse forhold i sparekassens risikoreport 2021.

### Underudvalg

I forbindelse med at sparekassen ikke er genudpeget til SIFI, påhviler det ikke sparekassen at etablere underudvalg. Sparekassen har tidligere haft revisionsudvalg, risikoudvalg, nomineringsudvalg og lønudvalg. Sparekassen har dog vurderet det hensynsmæssigt at fortsætte med nomineringsudvalget, mens opgaverne hos revisionsudvalg, risikoudvalg og lønudvalg fremover varetages af den samlede bestyrelse.

### Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget er bemandet med 4 medlemmer. Disse er:

Karl Heri Joensen, formand  
Frimodt Rasmussen  
Símun Absalonsen  
Súsanna Olsen

Kommissorium for nomineringsudvalg findes på sparekassens hjemmeside.

### Måltal for underrepræsenteret køn i bestyrelsen

Bestyrelsen vedtog den 24. februar 2022 en grænse for andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens bestyrelse. Sparekassens målsætning er, at antallet af bestyrelsesmedlemmer af det underrepræsenterede køn skal minimum være 33 % fra 2023. Ultimo 2021 var fordelingen i bestyrelsen 67 % mænd og 33 % 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



## Óvanlig viðurskipti

Tað eru ongi óvanlig viðurskipti í 2021, sum hava havt ávirkan á virðisáseting og metingar sparikassans.

## Týðandi hendingar eftir roknskaparlok

Tað eru ongar hendingar ella viðurskipti eftir roknskaparlok, ið hava týðandi ávirkan á ársfrásøgn sparikassans fyri 2021.

## Meting um 2022

Lága rentustøðið og harða kappingin um kundarnar leggja framvegis trýst á inntøkurnar, men við tillagingum av rakstrinum ætlar sparikassin framvegis at vera kappingarførur.

Sparikassin hevur sett gongd á arbeiðið við høvuðsumvæling av tekjuni á høvuðsbygninginum, og kemur hetta at hava ávirkan á úrslitið fyri 2022.

Covid-19 farsóttin hevur seinastu 2 árin ávirkað samfelagið, men við byrjanina av 2022 eru útlitini bjartari hesum viðvíkjandi. Sparikassin hevur avsett pening í sambandi við langtíðarárin av Covid-19, og mett verður, at farsóttin ikki í sama mun fer at ávirka í 2022.

Tó er stóðan sera óviss í lýtuni vegna stríðið millum Russland og Ukraina, og kemur hetta at ávirka heimsbúskapin og harvið eisini búskapin í Føroyum.

Sparikassin væntar, at úrslitið áðrenn skatt fyri 2022 verður eitt avlop millum 13-16 mió. kr., sum er nakað minni enn úrslitið fyri 2021.

nedskrivningar på udlån, hensættelser på garantier, hensættelser mod andre forpligtelser samt værdiansættelse af aktiver.

## Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold i 2021, der har påvirket sparekassens værdiansættelse og vurderinger.

## Væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for årsrapporten 2021.

## Vurdering af 2022

Det lave renteniveau og den hårde konkurrence om kunderne lægger stadig pres på indtægterne, men med tilpasning af driften vil sparekassen fortsat være konkurrencedygtig.

Sparekassen har påbegyndt processen med at skifte tag på hovedbygningen, og vil dette påvirke resultatet i 2022.

Covid-19 epidemien har de seneste 2 år påvirket samfundet, men ved starten af 2022 er udsigterne mere positive dette vedrørende. Sparekassen har foretaget en hensættelse i forbindelse med langtidseffekten af Covid-19, og det vurderes, at epidemien ikke i lige så høj grad vil påvirke 2022.

Dog er situationen meget usikker i øjeblikket på grund af striden mellem Rusland og Ukraine, og dette kommer at påvirke verdensøkonomien og dermed også økonomien på Færøerne.

Sparekassen forventer, at resultatet før skat for 2022 bliver et overskud mellem 13-16 mio. kr., som er noget mindre end resultatet for 2021.

## Váðar og váðastýring

Nevndin hefur ábyrgd av at tryggja, at sparikassin hefur eina vælvirkandi váðastýring, soleiðis at allir týðandi váðar verða eyðmerktir og hóskandi skipanir eru til váðastýring. Harafturat skulu váðapolitikkir og váðakarmar ásetast av nevndini.

Váðaábyrgdarhavandi hefur vegna stjórnina eftirlit við váðastýringini í sparikassanum. Uppgávan hjá váðaábyrgdarhavandi er at tryggja, at váðastýringin er nøktandi og at leiðslan hefur eina greiða mynd av samlaða váða sparikassans.

Sum partur av regluligu kunningini til nevndina verður váðafrágreiðing viðvíkjandi teimum týðandi váðaøkjunum lögð fyrri nevndina hvønn ársfjórðing. Harumframt verður váðafrágreiðing frá váðaábyrgdarhavandi lögð fyrri nevndina einaferð um árið. Tað er álagt stjórnini og váðaábyrgdarhavandi at tryggja, at nøktandi innanhýsis mannagongdir eru í sambandi við máting og stýring av váða. Í sparikassanum er skilnaður ímillum eindirnar, sum avgreiða, og tær sum hava eftirlit.

Rakstur av peningastovnsvirksemi ber við sær, at sparikassin átekur sær nakrar serligar váðar, herundir kredittváðar, marknaðarváðar, gjaldførisváðar og operationellar váðar. Hesir váðar, sum eru lýstir niðanfyri, sýnir sparikassin serligan ans í dagliga virki sínum, tí endamálið við sparikassans politikkom er at avmarka tey tap, sum millum annað kunnu standast av óvæntaðari gongd á figgjar-marknaðunum og búskapinum annars.

Talan kann verða um aðrar váðar, umframt teir sum eru lýstir her, ið kunnu hava ávirkan á framhaldandi rakstur og menning av sparikassanum. Leiðslan metir tó, at teir lýstu váðarnir, eru teir mest týðandi. Endamálið við hesum upplýsingum um váðar og váðastýring er at geva teimum, sum hava áhugamál í sparikassanum, betri møguleika at meta um váðaprofil og kapitaltørv sparikassans.

### Kredittváði

Kredittváði merkir, at vandi er fyrri figgjarligum tapi, um kundin ikki er førur fyrri at halda sínar figgjarligu skyldur móttvegis sparikassanum. Kredittváði er høvuðskelda til váða sparikassans.

Sparikassin leggur í sínum kredittpolitikki og kredittstýring herðslu á, at hvørki einstøk tap ella fleiri samlað tap innan ávísar vinnugreinar skulu kunna gerast so stór, at hesi í síðsta enda kunnu hava álvarsligar fylgjur fyrri solvensin. Tí arbeiðir sparikassin áhaldandi við at betra um góðskuna

## Risikofaktorir og risikostýring

Bestyrelsen har ansvaret for at sparekassen har en vel-fungerende 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 drift, 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 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

av kredittum og at avmarka kredittváðan bæði samlað sæð og innan ávísar vinnugreinar. Sparikassin metir, at kredittváðin er á einum nøktandi varisligum stöði, sum er í samsvari við sparikassans kredittpolitikk.

Sambært galdandi kredittpolitikki kunnu útlán og ábyrgdir til vinnukundar í mesta lagi vera 40 % av samlaða kredittváða sparikassans. Ásett eru eisini ítøkilig mörk viðvíkjandi einstøku vinnugreinunum.

Landafrøðiliga spjaðingin av útlánsvirksemi sparikassans er í dag soleiðis, at kundagrundarlagið fevnir í størstan mun um Norðoyggjar, Eysturoy og Suðurstreymoy - tað vil siga í teimum økjum, har sparikassin hevur deildir.

Sparikassin hevur síðani 2013 havt útlánsvækstur og í 2021 øktust útlánini við 1,7 %. Væksturin í útlánnum var í høvuðsheitum til kommunur og privatkundar, meðan útlán til vinnukundar minkaðu. Vanliga verður mettt, at stórusvækstur viðførir, at dygdin í kredittviðgerðini versnar. Sparikassin ynskir ikki ov stóran vøkstur, men metir, at árligur vøkstur upp á í mesta lagi 7 % er hóskandi fyri sparikassan.

Ein bólkur av sínámillum samanhangandi kundum verður roknaður sum ein eksponering sambært CRR art. 4.

Eftirlitsdiamanturin hjá Fíggjareftirlitinum ásetur, at markið fyri 20 tær størstu eksponeringarnar eftir ávísar frádráttir er 175 % av kjarnukapitalinum. Eksponeringar móttvegis almennum stovnum verða ikki roknaðar uppí.

Sparikassin hevur uppgjørt hetta lyklatil til 105 % við ársenda 2021. Sparikassin ynskir ikki, at 20 tær størstu eksponeringarnar skulu fara upp um 150 % av kjarnukapitalinum.

### Kredittviðgerðin

Uppgávan hjá kredittdeildini er at hava eftirlit við kredittviðgerðini og játtanarmannagongdum í sparikassanum. Leiðslan ásannar, at kredittdeildin er ein sera týðandi partur í váðastýringini og kredittviðgerðini. Fyri at hava greiðan skilnað millum játtanir og eftirlit, eru játtanarheimildir á kredittdeildini avmarkaðar til veikar eksponeringar. Kredittdeildin ummælir eisini játtanir av størri eksponeringum eins og av meira truplum málum. Harumframt skipar kredittdeildin fyri, at allar eksponeringar verða gjøgnumgongnar í minsta lagi einaferð árliga. Gjøgnumgongdin umfatar m.a. greining av gjaldsevni og fíggjarstöðu kundans. Sparikassin ásetur við stöði í framdu greiningunum karakter á hvørja einstaka eksponering samsvarandi karakterstiga hjá Fíggjareftirlitinum. Karaktergevingin gevur leiðsluni eina mynd av góðskuni hjá kundum sparikassans sum heild, og tryggjar eyðmerking av veikum eksponeringum.

aktuelle kreditrisiko er på et tilstrækkelig forsigtigt niveau og i overensstemmelse med sparekassens kreditpolitik.

Ifølge sparekassens kreditpolitik kan udlån og garantier til erhvervs kunder maksimalt udgøre 40 % af sparekassens samlede kreditrisiko. Derudover er fastsat specifikke grænser for de enkelte brancher.

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

Sparekassen har siden 2013 haft udlånsvækst og i 2021 steg sparekassens udlån med 1,7 %. Udlånsvæksten var primært til kommuner og privatkunder, mens udlån til erhverv blev reduceret. Generelt vurderes, at en høj udlånsvækst medfører lavere kvalitet i kreditbehandlingen. Sparekassen ønsker at undgå stor vækst, men vurderer, at en årlig 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 105 % ultimo 2021. Sparekassen ønsker ikke, at de 20 største eksponeringer skal overstige 150 % af kernekapitalen.

### Kreditbehandlingen

Kreditaafdelingens formål er at udføre kontrol med kreditbehandling og bevillingsprocedurer i sparekassen. Sparekassens ledelse erkender, at kreditaafdelingen udgør en central del i sparekassens risikostyring og kreditbehandling. Med henblik på at opnå funktionsadskillelse mellem lånebevillinger og kontrol, er bevillingsbeføjelser på kreditaafdelingen begrænset til svage eksponeringer. Kreditaafdelingen udfører endvidere anmeldelse af bevilling af større eksponeringer og mere komplekse eksponeringer. Derudover har kreditaafdelingen 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 en karakter jf. Finanstilsynets karakterskala. Karakteroversigten er ledelsens værktøj for at opnå en helhedsvurdering af kundernes bonitet og sikrer identificering af svage eksponeringer.

Kredittdeildin skal somuleiðis tryggja, at málsetningar og ásetingar í kredittpolitikkinum verða fylgdar, herundir at neyðug orka er avsett til eina effektiva viðgerð av truplum eksponeringum. Hetta er fyri at avmarka tapsvandan. Regluligar kredittfrágreiðingar verða latnar nevnd sparikassans. Hetta er ætlað sum amboð hjá nevndini at eyðmerkja og stýra kredittváða sparikassans, sum umrøtt omanfyri.

Sparikassin metir, í minsta lagi hvønn ársfjórðing, um tørvin á niðurskriving av útlánum. Somuleiðis verður hvønn ársfjórðing mettt um tørvin at gera burturleggingar upp á ábyrgdir og ótroyttar kredittir.

### Marknaðarváði

Marknaðarváði er at rokna sum váðin fyri, at marknaðarvirðið av sparikassans aktivum og passivum ávirkast av broytingum í marknaðarviðurskiftum.

Marknaðarváði fevnir um rentu-, gjaldoyra- og partabrævaváða.

### Rentuváði

Rentuváði er váðin, sum sparikassin hevur í sambandi við rentubroytingar á fíggjarmarknaðinum. Upphæddin, sum upplýst er í roknskapinum sum rentuváði, er kurstap, sum sparikassin fær, um rentustøðið hækkar 1 %-stig. Sambært marknaðarváðapolitikki sparikassans skal rentuváðin tilsamans ikki fara upp um 4 % av kjarnukapitalinum.

Við ársenda 2021 var rentuváðin 5,1 mió. kr., ið svarar til 1,8 % av kjarnukapitalinum.

### Partabrævaváði

Partabrævaváði er váðin, sum sparikassin hevur í sambandi við broytingar í partabrævakursum.

Partabrævailøgur fevna um børsskrásett partabrøv, óskrásett partabrøv og kapitalpartar í tilknýttum og assosieraðum fyrítøkum.

Sambært marknaðarváðapolitikki sparikassans skal virðið á goymsluni av skrásettum partabrøvum ikki fara upp um 2 % av kjarnukapitalinum.

Sparikassin hevur ongar kapitalpartar í tilknýttum og assosieraðum fyrítøkum. Sparikassin eigur bert sektorpartabrøv, sum eru partabrøv í fyrítøkum, sum sparikassin samstarvar við. Við ársenda 2021 var virðið av partabrøvum 15 mió. kr.

### Gjaldoyraváði

Gjaldoyraváði er váðin, sum sparikassin hevur í sambandi við broytingar í gjaldoyrakursum.

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

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

### Markedsrisici

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

Markedsrisiko omfatter rente-, valuta- og aktierisiko.

### Renterisici

Renterisiko er den risiko, som sparekassen har i forbindelse med renteændringer på finansmarkederne. Beløbet, som er oplyst i regnskabet som renterisiko, er det kurstab, som sparekassen får, hvis renteniveaueu stiger 1 %-point. I henhold til sparekassens markedsrisikopolitik må den samlede renterisiko ikke overstige 4 % af kernekapitalen.

Ultimo 2021 var sparekassens renterisiko 5,1 mio. kr., som svarer til 1,8 % af kernekapitalen.

### Aktierisici

Aktierisiko er risiko i forbindelse med ændringer i aktiekurser.

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

I henhold til sparekassens markedsrisikopolitik må værdien af aktiebeholdningen i børsnoterede aktier ikke overstige 2 % af kernekapitalen.

Sparekassen besidder ikke børsnoterede aktier eller kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Sparekassen besidder kun sektoraktier, som er aktier i selskaber, som sparekassen samarbejder med. Ved udgangen af 2021 udgjorde værdien af sektoraktier 15 mio. kr.

### Valutarisici

Valutarisiko er risiko i forbindelse med ændringer i valutakurser.

Gjaldoyraváðin, sum verður roknaður út sum størsta virði av ávikavist positiónum í gjaldoyra, har sparikassin hevur eina nettoogn, og gjaldoyra, har sparikassin hevur eina nettoskuld, skal ikki fara upp um 2 % av kjarnukapitalinum.

Gjaldoyraváðin hjá sparikassanum er í høvuðsheitum goymsla av kontantum gjaldoyra. Sparikassin hevur altíð eina hóskandi nøgd í ávísium gjaldoyrum í sambandi við kontantan handil við viðskiftafólk.

Gjaldoyrastøða sparikassans, sum er upplýst undir lyklatølunum, var 1,4 % við ársenda 2021.

### Gjaldføriváði

Gjaldføriváði er váðin fyri, at sparikassin ikki er mentur at halda gjaldsskyldur sínar, um gjaldførið ikki er nøktandi. Somuleiðis kann vandi vera fyri, at útvegan av gjaldføri gerst meira kostnaðarmikið, enn roknað verður við. Sparikassin leggur í stýringini av gjaldføriváðanum herðslu á, at tryggja eitt gott gjaldføri bæði í mun til stuttfreistaðar og langfreistaðar skyldur, og at fíggjarkostnaðurin er rímligur.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er eitt minstakrav til nøgdina av gjaldføri í mun til gjaldførstørvin næstu 30 dagar í einari støðu við bráðfeingis gjaldførstørvi. Peningastovnar skulu lúka eitt LCR krav á 100 %. Sparikassin ásetur sjálvur eitt innanhýsis krav til LCR, sum er 75 %-stig yvir lógarinnar kravi. Við ársenda 2021 hevði sparikassin eitt LCR lyklatál á 261 %.

Eftirlitsdiamanturin hjá Fíggjareftirlitinum ásetur, at lyklatálið fyri gjaldførið skal vera omanfyri 100 %. Lyklatálið er grundað á eina framskriving av LCR í 3 mánaðir. Sparikassin hevur uppgjørt hetta lyklatál til 288 % við ársenda 2021.

Sparikassin fylgir neyvt við gongdini í gjaldførinum, soleiðis at neyðug stig kunnu takast, um óvæntaðar broytingar koma fyri. Sparikassin hevur eina ætlan við ítøkiligum tiltøkum, sum kunnu setast í verk, um gjaldførið fer niður um innanhýsis ásetta markið. Nevnd og stjórn fáa mánaðarlaga uppgerð yvir gjaldførisstøðu sparikassans.

### Operationellur váði

Hetta er váði í sambandi við tap, sum kunnu koma beinleiðis ella óbeinleiðis av manglandi ella skeivum innanhýsis mannagongdum, menniskjaligum mistøkum, feilum í skipanum ella av uttanífrá komandi hendingum. Somuleiðis er váði í sambandi við umdømi sparikassans umfatað av operationella váðanum.

Sparikassin stýrir hesum váða við virkisgongdum og innanhýsis eftirliti. Virkisgongdir verða javnan endurskoðaðar

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 kontant-handel med kunder.

Sparekassens valutaposition, som er oplyst under nøgletallene, udgjorde 1,4 % ultimo 2021.

### 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 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.

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 2021 var sparekassens LCR 261 %.

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 288 % ultimo 2021.

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. Forretningsgange bliver regelmæssigt revideret og ændret efter behov, og nye forretningsgange



og broyttar um neyðugt, umframt at nýggjar verða mentar eftir tørvi. Sparikassin avsetur neyðuga orku til eftirlit, og verða eftirlitsuppgávur framdar av starvsfólki, sum eru óheft av teimum, sum avgreiða.

Operationellur váði fevnir eisini um váða í sambandi við hvítting av peningi og fígging av yvirgangi. Sparikassin arbeiðir miðvíst við at eyðmerkja og fráboða váða til tess at fyrbyggja hvítting av peningi og fígging av yvirgangi.

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.

# Leiðsluátekning

## Ledelsespåtegning

Vit hava í dag viðgjørt og góðtikið ársfrásøgnina fyri 2021 hjá Norðoya Sparikassa.

Ársfrásøgnin er greidd í samsvari við lóg um fíggjarligt virksemi, herundir roknskaparkunngerð frá Fíggjareftirlitinum um fíggjarligar frásagnir hjá kredittstovnum v.m.

Tað er okkara fatan, at ársfrásøgnin gevur eina rættvísandi mynd av sparikassans ognum, skyldum og fíggjarstöðu við ársenda og úrslitinum fyri 2021.

Somuleiðis er tað okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin inniheldur eina rætta frágreiðing um gongdina í virksemi sparikassans og fíggjarligu stöðu, umframt eina frágreiðing av teimum mest týðningarmiklu váðum og óvissum, ið sparikassin kann verða ávirkaður av.

Ársfrásøgnin verður viðmælt umboðsráðsfundinum at góðkenna.

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2021 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 2021.

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.

Klaksvík, 10. mars 2022 / Klaksvík, 10. marts 2022

### Stjórn / Direktion

Marnar Mortensen

### Nevnd / Bestyrelse

Símun Absalonsen  
formaður / formand

Karl Heri Joensen  
næstformaður / næstformand

Frimodt Rasmussen

Súsanna Olsen

Rúni Heinesen

Annika Sølvará

Guðrið Lava Olsen

Tummas Martin Sólsker

Jørmund Foldbo

### Umboðsráðsfundur / Repræsentantskab

Góðkend á umboðsráðsfundi tann 29. mars 2022 /  
Godkendt på repræsentantskabsmøde den 29. marts 2022

Niels Winther Poulsen, adv.  
Fundarstjóri / Dirigent

# Átekning frá óheftum grannskoðara

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til umboðsráðslimimar í Norðoya Sparikassa

#### Niðurstøða

Tað er okkara fatan, at ársroknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av sparikassans ognum, skyldum og figgjartiligu støðuni tann 31. desember 2021 og av úrslitinum av virksemi sparikassans í roknskaparárinum 1. januar – 31. desember 2021 samsvarandi lógini um figgjartiligar fyrirtøkur.

Okkara niðurstøða er í samsvari við grannskoðanarprotokollina til nevndina.

#### Tað vit hava grannskoðað

Ársroknskapin hjá Norðoya Sparikassa fyri roknskaparárið 1. januar – 31. desember 2021 við rakstrarroknskapi, figgjarstøðu, eginpeningsuppgerð, kapital- og solvensuppgerð og notum, saman við nýttu roknskaparhátti sparikassans.

#### Grundarlag undir niðurstøðuni

Grannskoðanin er lögð til rættis í samsvari við altjóða standardir fyri grannskoðan (ISA) og aðrar ásetingar í føroysku grannskoðanarlóggávuni. Okkara ábyrgd eftir hesum standardum og ásetingum er nærri greidd frá í niðanfyri standandi broti "Ábyrgd grannskoðarans av at grannskoða ársfrásøgnina".

Tað er okkara fatan, at vit hava fingið nøktandi grannskoðanarprógv, ið kunnu vera grundarlag undir okkara niðurstøðu.

### Til repræsentantskabet i Norðoya Sparikassa

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 er i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

#### Hvad har vi revideret

Norðoya Sparikassa's årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapital- og solvensopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

#### Grundlag for konklusion

Vi udførte 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 regnskabet.

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



## Óheftni

Vit eru óheft av sparikassanum í samsvari við altjóða reglurnar hjá International Ethics Standards Board for Accountants' um etiskan atburð hjá grannskoðarum (IESBA's Code) og øðrum etiskum krøvum, sum eru galdandi í Føroyum. Vit hava eisini hildið hinar etisku skyldurnar, sum ásettar eru í hesum krøvum í IESBA Code.

Eftir okkara bestu sannføring, hava vit ikki gjørt nakrar ikki loyvdar veitingar, sum eru nevndar í artikli 5 í forordning (EU) nr. 537/2014.

## Avtala

P/F Januar, løggilt grannskoðanarvirki, var fyrstu ferð valt til grannskoðara hjá Norðoya Sparikassa tann 26. april 2018 fyri roknskaparárið 2018. Vit eru endurvald árliga við avgerð frá umboðsráðslimunum óavbrotið fyri eitt tíðarskeið á tilsamans fyra ár íroknað roknskaparárið 2021.

## Megingrannskoðanarevni

Megingrannskoðanarevni eru tey evni, sum eftir okkara fatan vóru mest týðandi í okkara grannskoðan av ársroknskapinum fyri 2021. Hesi evni vóru viðgjørð saman við okkara grannskoðan av ársroknskapinum sum heild, og tá vit gjørdu okkara niðurstøðu um ársroknskapin sum heild, og gera vit tí onga serstaka niðurstøðu viðvíkjandi hesum evnum.

## Niðurskrivingar av útlánum

Útlán verða virðisásett til amortiseraðan kostpris frádrigið niðurskrivingar.

Niðurskriving av útlánum er besta meting hjá leiðsluni av væntaðum tapi av útlánum á roknskapardegnum í samsvari við niðurskrivingar eftir IFRS 9, sum tað er arbeitt inn í donsku roknskaparkunngerðina fyri fíggjarstovnar og virðisbræva feløg v.m. sum galdandi í Føroyum. Vit vísa til notu 1, sum hevur nærri frágreiðing um nýttá roknskaparáttin.

Sum avleiðing av Covid-19 støduni hevur leiðslan varðveitt eina munandi hækking av niðurskrivingum av útlánum, sum eina roknskaparliga meting ("leiðslumeting"). Ávirkanin av Covid-19 alheimsfarsóttini á kundarnar hjá sparikassanum er ikki kend. Hetta inniber, at metingaróvissan viðvíkjandi uppgerðini av niðurskrivingunum verður verandi høg.

Vit hava lagt dent á niðurskrivingar av útlánum, av tí at roknskaparligu metingarnar í sjálvum sær eru kompleksar og ávirkaðar av subjektiviteti og tí í stóran mun tengdar at metingaróvissum.

## Uafhængighed

Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende på Færøerne, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, i forordning (EU) nr. 537/2014.

## Valg

P/F Januar, løggilt grannskoðanarvirki, blev første gang valgt som revisor for Norðoya Sparikassi den 26. april 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved repræsentantskabsbeslutning i en samlet opgaveperiode på fire år frem til og med regnskabsåret 2021.

## Centrale forhold vedrørende revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2021. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

## Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med nedskrivninger efter IFRS 9 som indarbejdet i regnskabsbekendtgørelsen for finansielle virksomheder m.m. som gældende på Færøerne. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.

Som følge af covid-19 situationen har ledelsen fortsat indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 pandemien for sparekassens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Hövuðsøkini í sambandi við uppgerð av niðurskrivingum av útlánum eru fylgjandi:

- Áseting av kredittflokkning í sambandi við fyrstu innrokning og eftirfylgjandi.
- Modellgrundaðar niðurskrivingar á stigi 1 og 2, íroknað leiðslunnar áseting av modellvariablum, tillagaðir útlánum hjá sparikassanum.
- Mannagongdirnar hjá sparikassanum fyri at tryggja fullfíggaða skráseting av kredittminkaðum útlánum (stig 3) ella útlán við týðandi hækking av kredittváða (stig 2).
- Mest týðandi fortreytirnar og metingarnar, sum eru brúktar av leiðsluni í sambandi við uppgerðirnar av niðurskrivingunum, herímillum meginreglur fyri metingarnar av ymskum úrslitum av fíggarligu støðuni hjá kundunum (scenarios) og fyri metingina av virðinum av trygðunum í m.a. fastognum, sum eru við í útrokningunum av niðurskrivingunum.
- Metingarnar hjá leiðsluni um væntaðan kredittmiss á fíggarstøðudegnum sum úrslit av møguligum broytingum í viðurskiftunum, sum ikki eru við í modellgrundaðu útrokningini, ella sum einsæris mettar niðurskrivingar, herundir serstakliga ávirkanin av Covid-19 alheimsfarsóttini á kundarnar hjá sparikassanum.

Vit vísa til notu 9 "Niðurskriving upp á útlán v.m." og notu 12 "Útlán" í ársroknskapinum, sum vísa viðurskifti, sum kunnu ávirka niðurskrivingina av útlánum.

### Okkara reaktión meðan vit hava grannskoðað

Vit hava gjøgnumgjørd og mett um niðurskrivingarnar, sum eru tiknar við í rakstrarroknskapin fyri 2021 og fíggarstøðuna pr. 31. desember 2021.

Vit hava gjørt váðametingararbeiði við tí endamáli at fáa fatan av KT-skipanum, mannagongdum og eftirlitum viðvíkjandi uppgerð av niðurskrivingum av útlánum. Viðvíkjandi eftirlitunum mettu vit um, hvørt hesi vóru skipað og sett í verk á nøktandi hátt til at handfara váðan fyri týðandi feilum. Útvald eftirlit, sum vit planløgdu at byggja á, vóru eftirkannað fyri at vita, um tey hava verið gjørd regluliga.

Vit hava mett um modellið, ið er brúkt til niðurskrivingar, sum er gjørt av dátastøðini SDC, harímillum ábyrgdarbýti millum SDC og sparikassan. Ein óheftur grannskoðari, sum SDC hevur valt, hevur gjørt eina váttan við grundaðari vísu viðvíkjandi modellenum, og um lýsingin av modellenum er í samsvari við meginreglurnar fyri niðurskriving av útlánum í IFRS 9, og um modellið útroknar niðurskrivingarnar fyri útlán í samsvari við IFRS 9. Vit mettu um, hvørt innihaldið í váttanini ávísti tørv á broytingum, viðvíkjandi hvussu niðurskrivingarmodellið verður brúkt.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset sparekassens udlånsportefølje.
- Sparekassens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for sparekassens kunder af covid-19 pandemien.

Der henvises til årsregnskabets note 9 "Nedskrivninger på udlån" og note 12 "Udlån", hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

### Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen pr. 31. december 2021.

Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen SDC, herunder ansvarsfordeling mellem datacentral og sparekassen. En af SDC udpeget uafhængig revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt modelbeskrivelsen er i overensstemmelse med principperne for nedskrivning på udlån i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner nedskrivninger på udlån i overensstemmelse med IFRS 9. Vi vurderede, om erklæringens indhold af-

Vit mettu um og eftirkannaðu uppgerðina hjá sparikassanum av niðurskrivingum á stigi 1 og 2 grundaðar á modellið, herímillum meting av leiðslunnar áseting av modellvariablum, tillagaðir útlánunum hjá sparikassanum.

Vit hava gjøgnumgingið og mettu um sparikassans endurmeting av mannagongdum, sum er brúktar til at uppgera væntað kreditttap, eins og vit gjøgnumgingu mannagongdirnar, sum eru gjørdar fyri at tryggja at útlán, ið eru kredittminkað, á stigi 3 og útlán, sum eru lakari enn væntað, á stigi 2 verða eyðmerkt og skrásett rættstundis.

Vit hava mettu um og eftirkannað meginreglurnar, sum sparikassin hevur brúkt fyri at áseta niðurskrivingarmyndlar og fyri at virðisáseting av virði á trygdunum av m.a. fastgnum, sum eru tiknar við í útrokningina av niðurskrivingum av útlánum, sum eru kredittminkað, og útlánum, sum roynast væl verri enn væntað.

Vit eftirkannaðu eina stakroynd av útlánum, sum eru kredittminkað á stigi 3 og útlánum, sum roynast væl verri enn væntað, á stigi 2 við at eftirkanna útrokningina av niðurskrivingunum og dáturnar, sum eru brúktar sum undirliggjandi skjalprógv.

Vit kannaðu eina stakroynd av øðrum útlánum við at gera eina meting av stigi og kredittflokking. Hetta fevndi um stakroyndir av stórum útlánum eins væl og útlánum viðvíkjandi segmentum við generelt øktari eksponering, herímillum segmentum, sum eru serliga ávirkað av Covid-19 alheimsfarsóttini.

Vit eftirkannaðu tær týðandi fortreytirnar, sum eru støði undir leiðslunnar metingum um væntað kreditttap, sum ikki eru við í modell-grundaðu útrokningunum ella einsæris mettu niðurskrivingunum, grundað á okkara kunnleika til útlánini, økini og núverandi marknaðarstöðuna. Vit lögdu serligan dent á uppgerðina hjá sparikassanum av metingunum hjá leiðsluni viðvíkjandi væntaðum tapum orsakað av Covid-19 støðuni.

Vit hava mettu um, hvørt viðurskiftini, sum kunnu ávirka niðurskrivingarnar, eru lýst á nøktandi hátt.

## Ábyrgd fyri ársroknskapinum og grannskoðanini

### Ábyrgd leiðslunnar av ársroknskapinum

Leiðslan hevur ábyrgdina av at gera eina ársroknskap, ið gevur eina rættvísandi mynd í samsvari við lóg um figgjarfyrítøkur. Leiðslan hevur harumframt ábyrgdina av tí innanhýsis eftirliti, ið leiðslan metir skal til fyri, at ársroknskapurin kann gerastuttan týðandi skeivleikar,uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistøkum.

dækkede et behov for tilpasninger til sparekassens anvendelse af modellen.

Vi vurderede og testede sparekassens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af sparekassen anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghesteg.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 pandemien.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

## Ansvar for årsregnskabet og revisionen

### Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Tá ársroknskapurin verður gjørdur, hevur leiðslan ábyrgd av at meta um, hvørt sparikassin megnar at halda fram við rakstrinum, og har tað hevur týðning at upplýsa um viðurskiptir viðvíkjandi framhaldandi rakstri, og at gera ársroknskapin eftir roknskaparásetingunum um framhaldandi rakstur, uttan so at leiðslan hevur í hyggju at avtaka sparikassan, støðga rakstrinum ella, at leiðslan í roynd og veru ikki hevur annan møguleika.

### Ábyrgd grannskoðarans av at grannskoða ársroknskapin

Okkara endamál er at fáa grundaða vissu fyri, at ársroknskapurin í síni heild ikki hevur týðandi skeivleikar, uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistøkum og at gera eina grannskoðanarátækning við eini niðurstøðu. Grundað vísir er vísir á høgum stigi, men er ikki full trygd fyri, at ein grannskoðan, sum er gjørd eftir ásetingunum í altjóða standardum um grannskoðan, og ásetingunum í færoyisku grannskoðanarlóggávuni, altíð kann avdúka týðandi skeivleikar, um hesir eru. Skeivleikar kunnu koma fyri orsakað av sviki ella mistøkum og mugu metast at vera týðandi, um tað eru sannlíkindi fyri, at tey hvør sær ella saman ávirka tær fíggjarligu støðutakanir, sum roknskaparbrúkararnir taka við støði í ársroknskapinum.

Sum ein liður í grannskoðanini, ið verður gjørd eftir altjóða standardum um grannskoðan og øðrum ásetingum, sum er galdandi í Føroyum, gera vit yrkisligar metingar og hava eitt yrkisligt ivingarsemi undir grannskoðanini. Har vit eisini:

- Eyðmerkja og meta um váðar fyri týðandi skeivleikum í ársroknskapinum, uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistøkum, leggja til rættis og gera tey grannskoðanararbeiðir, sum hesir váðar krevja umframt fáa til vega tey grannskoðanarprógv, sum eru nøktandi at vera grundarlag undir okkara niðurstøðu. Váðin fyri ikki at varnast týðandi skeivleikar, sum standast av sviki, er størri, enn tá talan er um týðandi skeivleikar, sum standast av mistøkum, tí svik kann vera av samanløgðum ráðum, skjalafalsan, tilætlaðari burtúrlegging, villleiðingum ella við at skúgva innanhýsis eftirlitið til viks.
- Fáa eina fatan av innanhýsis eftirlitinum, sum er viðkomandi fyri grannskoðanina, fyri at kunna leggja grannskoðanina til rættis eftir umstøðunum, men ikki fyri at kunna gera eina niðurstøðu um dygdina á innanhýsis eftirlitinum.
- Taka støðu til um roknskaparhátturin, sum leiðslan nýtir, er hóskandi, og um tær roknskaparligu metingar og tilhoyrandi upplýsingar, sum leiðslan hevur gjørt, eru rímiligar.
- Gera niðurstøðu um, um tað er hóskandi, at leiðslan

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 på Færøerne, 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder 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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisions handlinger 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 revisions handlinger, 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fort-

hefur gjört ársroknskapin við stöði í roknskaparmeginregluni um framhaldandi rakstur, umframt um tað við stöði í teimum grannskoðanarprógvum, sum eru fingin til vega, er týðandi óvissa um hendingar og viðurskifti, sum kunnu viðføra týðandi iva, um felagið megnar at halda fram við rakstrinum. Um okkara niðurstøða er, at tað er ein týðandi óvissa, skulu vit í okkara grannskoðanarátekning vísa á upplýsingar um hesi viðurskifti í ársroknskapinum ella, um hesar upplýsingar ikki eru nøktandi, tillaga okkara niðurstøðu. Okkara niðurstøður byggja á tey grannskoðanarprógv, sum vit hava fingið fram til dagfestingina á okkara grannskoðanarátekning. Hendingar og viðurskifti í framtíðini kunnu tó føra við sær, at felagið ikki longur megnar at halda fram við rakstrinum.

- Meta um ta samlaðu framløguna, bygnaðin og innihaldið í ársroknskapinum, herundir upplýsingarnar í notunum, umframt um ársroknskapurin vísir tey undirliggjandi handilsviðurskiftir og hendingar á ein slíkan hátt, at tað gevur eina rættvísandi mynd av hesum.

Vit samskifta við ovastu leiðsluna um millum annað vavið á ætlaðu grannskoðanini, og nær grannskoðað verður, og eisini um týðandi eygleiðingar, herundir um møgular týðandi manglar í innanhýsis eftirlitinum, sum vit eyðmerkja undir grannskoðanini.

Vit veita eisini teimum, ið hava ábyrgd av leiðslu, eina vátan um, at vit liva upp til øll viðkomandi etisk krøv viðvíkjandi óheftni. Vit samskifta um øll viðurskifti sum kunnu hugsast at ávirka okkara óheftni, og har tað er viðkomandi, hvørji trygdartiltøk eru sett í verk.

Grundað á kunningina til nevndina, avgera vit hvørji evni vit meina eru høvuðsevnini í okkara grannskoðan av ársroknskapinum fyri hetta tíðarskeiðið og harvið megingrannskoðanarevni. Vit lýsa hesi evni í okkara átekning, um ikki lóggáva ella aðrar lógarforðingar forða fyri at hesi evni verða almannakunngjörd, ella í teimum sera sjáldsomu førum, har vit meina, at vit ikki kunnu umrøða hesi evni í okkara átekning orsakað av, at neiligu fylgjurnar kunnu víga tyngri enn almenni áhugin í lýsingini av megingrannskoðanarevnum.

### Ummæli av leiðslufrágreiðingini

Leiðslan hevur ábyrgdina av leiðslufrágreiðingini.

Niðurstøða okkara um ársroknskapin fevnir ikki um leiðslufrágreiðingina, og vit geva onga vátan við vissu fyri leiðslufrágreiðingini.

Í sambandi við okkara grannskoðan av ársroknskapinum, er tað okkara ábyrgd at lesa leiðslufrágreiðingina, og í hes-

sat 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

um sambandi at meta um, hvørt leiðslufrágreiðingin er í týðandi ósamsvari við ársroknskapin ella ta vitan, ið vit hava fingið undir grannskoðanini, ella á annan hátt tykist at hava týðandi skeivleikar.

Okkara ábyrgd er eisini at meta um, hvørt kravdu upplýsingarnar eftir lóg um fíggjarligar fyrítøkur, eru umrøddar í leiðslufrágreiðingini.

Við støði í okkara arbeiði, er tað okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin er í samsvari við ársroknskapin, og at hon er gjørd eftir ásetingunum í lóg um fíggjarligar fyrítøkur. Vit eru ikki vorðin varug við týðandi skeivleikar í leiðslufrágreiðingini.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Klaksvík, tann 10. mars 2022 / Klaksvík, 10. marts 2022

Januar P/F

løggilt grannskoðanarvirki / statsautoriseret revisionselskab  
skrásetingar nr. 5821 / registrerings nr. 5821

Fróði Sivertsen  
stataut. revisor

# Rakstrarroknskapur

## Resultatopgørelse

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
2 Rentuinntøkur / Renteindtægter	71.581	70.462
3 Rentuútreiðslur / Renteudgifter	2.449	2.628
Netto rentuinntøkur / Netto renteindtægter	69.132	67.835
Vinningsbýti av partabrøvum o.ø. / Udbytte af aktier mv.	0	0
4 Kostnaðar- og provisiósinntøkur / Gebyrer og provisionsindtægter	12.166	10.933
Útreiðslur til kostnað og provisión / Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	991	912
Netto rentu- og kostnaðarinntøkur / Netto rente- og gebyrindtægter	80.307	77.856
5 Virðisjavnan av lánsbrøvum, partabrøvum, gjaldoyra o.ø. / Kursregulering	-1.361	-358
Aðrar rakstrarinntøkur / Andre driftsindtægter	44	187
6 Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting / Udgifter til personale og administration	54.477	57.027
7 Avskrivningar av ítøkiligum ognum / Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4.352	1.636
8 Aðrar rakstrarútreiðslur / Andre driftsudgifter	290	372
9 Avskrivningar og niðurskrivingar upp á skuldarar, netto / Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	-1.509	3.119
Úrslit av vanligum rakstri áðrenn skat / Resultat før skat	21.380	15.531
10 Skattur / Skat	1.082	0
Ársúrslit / Årets resultat	20.298	15.531
<b>Býti av ársúrsliti / Resultatdisponering</b>		
Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi / Foreslået garantrente	1.032	785
Flutt til næsta ár / Overført til næste periode	19.266	14.746
Tilsamans / I alt	20.298	15.531

# Fíggjarstöða 31. desember

## Balance 31. december

Nota	2021	2020
	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>Ogn / Aktiver</b>		
Kassapeningur og innistandandi uttan uppsøgn í tjóðbankum / Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	196.422	199.434
11 Ogn hjá peningastovnum o.ø. / Tilgodehavender hos kreditinstitutter	25.115	26.853
12 Útlán til amortiserað kostvirði / Udlån til amortiseret kostpris	2.024.679	1.990.121
13 Lánsbrøv til dagsvirði / Obligationer til dagsværdi	540.775	516.831
14 Partabrøv o.a. / Aktier m.v.	15.008	14.138
15 Fastognir tilsamans / Grunde og bygninger i alt	15.706	11.644
Íløguognir / Investeringsejendomme	0	0
Fastognir til egna nýtslu / Domicilejendomme	11.367	11.644
Fastognir (leasing) / Domicilejendomme (leasing)	4.339	0
Aðrar materiellar ognir / Øvrige materielle aktiver	3.346	5.393
16 Útsett skattaáogn / Udskudte skatteaktiver	6.118	7.200
Yvirtiknar ognir / Aktiver i midlertidig besiddelse	2.276	606
17 Aðrar ognir / Andre aktiver	5.729	10.995
Tíðaravmarkingar / Periodeafgrænsningsposter	0	0
<b>Ogn tilsamans / Aktiver i alt</b>	<b>2.835.174</b>	<b>2.783.214</b>



	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>Skuld og eginpeningur / Passiver</b>		
<b>Skuld / Gæld</b>		
18 Skuld til peningastovnar / Gæld til kreditinstitutter	981	269
19 Innlán / Indlån	2.463.953	2.469.104
Onnur skuld / Andre passiver	49.970	18.104
Tíðaravmarkingar / Periodeafgrænsningsposter	355	510
Skuld tilsamans / Gæld i alt	2.515.259	2.487.987
<b>Avsetingar / Hensatte forpligtelser</b>		
Avsetingar til eftirløn o.a. / Hensættelser til pensioner o.l.	1.686	1.722
Avsetingar til tap upp á ábyrgdir / Hensættelser til tab på garantier	308	109
Aðrar avsetingar / Øvrige hensættelser	14	28
Avsetingar tilsamans / Hensatte forpligtelser i alt	2.008	1.859
20 Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud	25.500	25.500
<b>Eginpeningur / Egenkapital</b>		
21 Ábyrgdarpeningur / Garantkapital	33.569	28.547
Flutt frá undanfarnum árum / Overført overskud primo	238.537	223.776
Flutt frá ársúrsliti / Årets overskud eller underskud	19.266	14.746
Regulering renta av ábyrgdarpeningi undanfarið ár / Regulering garantrente tidligere år	2	15
Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi / Foreslået garantrente	1.032	785
Eginpeningur tilsamans / Egenkapital i alt	292.406	267.869
Skuld og eginpeningur tilsamans / Passiver i alt	2.835.174	2.783.214

# Útgreining av eginpeningi

## Egenkapitalopgørelse

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>Kapitalflytingar / Kapitalposterings</b>		
Ábyrgdarpeningur við ársbyrjan / Garantkapital primo	28.547	25.236
Tilgongd í árinum / Tilgang i året	5.430	4.506
Frágongd í árinum / Afgang i året	-408	-1.195
Ábyrgdarpeningur við ársenda / Garantkapital ultimo	33.569	28.547
Flutt avlop við ársbyrjan / Overført overskud primo	238.537	223.776
Ársúrslit / Årets resultat	20.298	15.531
Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi / Foreslået garantrente	-1.032	-785
Regulering renta av ábyrgdarpeningi undanfarið ár / Regulering garantrente tidligere år	2	15
Flutt avlop við ársenda / Overført overskud ultimo	257.805	238.537
Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi / Foreslået garantrente	1.032	785
Eginpeningur tilsamans / Egenkapital i alt	292.406	267.869

# Kapital- og solvensuppgerð

## Kapital- og solvensopgørelse

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
Eginpeningur / Egenkapital	292.406	267.869
Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi / Foreslået garantrente	-1.032	-785
Varislig meting av dagsvirði / Forsigtig værdiansættelse	-559	-532
Aktiverað skattaaktiv / Aktiveret skatteaktiv	-6.118	-7.200
Heimild at útgjalda ábyrgdarpening / Fradrag for garantramme	-453	-1.000
Kjarnukapitalur, aftaná frádrøg / Kernekapital, efter fradrag	284.244	258.352
Ábyrgdarlán / Ansvarlig kapital	25.500	25.500
Kapitalgrundarlag aftaná frádrøg / Kapitalgrundlag efter fradrag	309.744	283.852
<b>Váðavektaðar ognir / Vægtede aktiver</b>		
Vektað tøl við kredittváða / Vægtede poster med kreditrisiko	995.503	1.029.224
Vektað tøl við marknaðarváða / Vægtede poster med markedsrisiko	85.388	89.652
Vektað tøl við operationellum váða / Vægtede poster med operationel risiko	138.147	135.400
Vektað tøl tilsamans / Vægtede poster i alt	1.219.038	1.254.276
Indivuellur solvenstørvur samb. FIL § 124, stk. 2 / Individuelt solvensbehov ifl. FIL § 124 stk. 2	125.150	128.910
Kjarnukapitalur aftaná frádrøg í prosentum av vektaðum tølum tilsamans / Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster	23,3 %	20,6 %
Solvensprosent / Solvensprocent	25,4 %	22,6 %

Yvirlit yvir notur  
Notefortegnelse



Nota	Síða
1 Nýttur roknskaparháttur / Anvendt regnskabspraksis	46
Notur til rakstrarroknskapin / Noter til resultatopgørelsen	
2 Rentuinntøkur / Renteindtægter	62
3 Rentuútreiðslur / Renteudgifter	62
4 Kostnaðar- og provisiósinntøkur / Gebyrer og provisionsindtægter	62
5 Virðisjavnan / Kursreguleringer	62
6 Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting / Udgifter til personale og administration	62
7 Av- og niðurskrivingar av ítøkiligum ognum / Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	64
8 Aðrar rakstrarútreiðslur / Andre driftsudgifter	64
9 Niðurskrivingar upp á útlán v.m. / Nedskrivning på udlån, tilgodehavender mv.	65
10 Skattur / Skat	67
Notur til figgjarstöðuna / Noter til balancen	
11 Ogn hjá figgjarstovnum og tjóðbankum / Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	67
12 Útlán / Udlån	68
13 Lánsbrøv / Obligationer	68
14 Partabrøv / Aktier	68
15 Ítøkiligar ognir / Materielle anlægsaktiver	68
16 Útsett skattaáogn / Udsat skatteaktiv69	
17 Aðrar ognir / Gæld til kreditinstitutter70	
18 Skuld til peningastovnar og tjóðbankar / Gæld til kreditinstitutter	70
19 Innlán / Indlån	70
20 Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud	70
21 Ábyrgðarpeningur / Garantikapital	71
22 Aðrar skyldir uttanfyri javnan / Andre forpligtelser	71
Notur um aðrar upplýsingar / Noter øvrige oplysninger	
23 Ognarviðurskipti / Ejerforhold	71
24 Nærstandandi partar / Nærtstående parter	71
25 Nevnd og stjórn / Bestyrelse og Direktion	72
26 Kredittváðar / Kreditrisici	72
27 Marknaðarváðar / Markedsrisici	76

### Nota

#### 1 Nýttur roknskaparháttur

##### Alment

Ársroknskapurinn er gjörður í samsvari við lóg um fíggjarligt virksemin og tilhoyrandi kunngerð um fíggjarligar frásagnir fyri peningastovnar v.m.

Nýttur roknskaparháttur er broyttur frá 1. januar 2021 í sambandi við broyting í kunngerð um fíggjarligar frásagnir fyri peningastovnar v.m. viðvíkjandi nýggjum ásetingum um innroknan og virðisáseting av leasingognum. Tær nýggju ásetingarnar viðvíkjandi leasing hava við sær, at fyri leasingtakara verður ikki gjörður munur á fíggjarligari og operationellari leasing.

Allar leasingavtalar skulu sostatt viðgerast eins og leasingtakari skal innroknað hesar sum leasingogn, sum svarar til nýturlættilin til ognina, og ognin skal avskrivast yvir leasingtíðarskeiðið. Við fyrstu innroknan verður leasingognin virðisásett til nútíðarvirðið av leasingkylduni umframt útreiðslur og møgug undangjöld. Eftir hetta verður leasingognin virðisásett til kostprís frádrigið samlaðar av og niðurskrivingar. Harumframt verður ein leasingkylda innroknað samsvarandi nútíðarvirðinum av framtíðar leasinggjöldum, sum hareftir verða viðgjörðar sum rentur og avdráttir upp á leasingkylduna.

Sparikassin hevur valt at brúka umskiftisásetingarnar, har ávirkanin av broytingini verður innroknað beinleiðis í primo eginognina pr. 1. januar 2021 uttan at samanberingstøl eru broytt.

Leasingognir, ið eru innroknaðar sum avleiðing av nýggju reglunum, umfata bert operationellar leasingavtalar við sparikassanum sum leasingtakara, og viðvíkja húsaleigu fyri bygningar, sum verða nýttir til deildarvirksemin og goymslu.

### Note

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

##### Generelt

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

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2021 ændret som følge af ændringer til regnskabsbekendtgørelsen i form af nye bestemmelser om indregning og måling af leasingaktiver. De nye leasingbestemmelser medfører, at der for leasingtager ikke længere skelnes mellem finansiel og operationel leasing.

Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet, og afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Sparekassen har anvendt overgangsbestemmelserne, hvorved effekten af overgangen indregnes direkte i primo egenkapitalen pr. 1. januar 2021 uden tilpasning af sammenligningstal.

Leasingaktiver, der er indregnet som konsekvens af implementeringen af de nye leasingregler, består alene af operationelle leasingkontrakter med sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet og til lager.

Í sambandi við meting av væntaðum leigutíðarskeiði, hevur sparikassin nýtt ikki uppsigandi tíðarskeið ásett í leigusáttmála, umframt tíðarskeið, har leiðslan mest sannlíkt roknað at nýta ognina.

Væntaða leigutíðarskeiðið er ásett millum 3-7 ár, og leasingognir verða avskrivaðar eftir linjuháttinum yvir leigutíðarskeiðið.

Leasingskyldur verða avroknaðar sum ein annuitetur og virðisásettar til amortiseraðan kostpris. Við afturdiskontering av leasingskyldum til nútíðarvirði hevur sparikassin tikið útgangsstøði í síni alternativu lánrentu, sum svarar til útreiðslu fyri uttanhýsis fígging til líknandi bygningar og tíðarskeið. Sparikassin hevur nýtt afturdiskonteringsrentu upp á 3 % p.a.

Sparikassin hevur sambært nýggju leasingreglunum pr. 1. januar 2021 innroknað leasingognir fyri tilsamans 5,4 mió. kr. sum domicilognir og tilsvarandi innroknað leasingskyldur sum aðrar skyldur. Sostatt er eingin ávirkan á eginognina.

Áður er húsaleiga innroknað sum ein rakstrarútreiðsla í rakstrarroknskapinum. Nú verður húsaleigan ístaðin innroknað sum avskrivning upp á leasingognina og sum renta upp á leasingskylduna. Talan er ikki um munandi ávirkan á rakstrarúrslitið, tá samanborið verður við áður nýttan hátt.

### Alment um ásetan og máting

Allar inntøkur verða roknaðar við í rakstrarroknskapin í mun til tað tíðarskeið, tær verða vunnaðar, og allar útreiðslur, verða roknaðar við í tann mun, tær viðvíkja roknskaparárinum. Tó verða ávísir postar roknaðir beinleiðis umvegis eginognina, eftir at tann skattliga ávirkanin er ávikavist lögð afturat ella drigin frá.

Virðisjavnan av fíggarligum ognum, fíggarligum skyldum og avleiddum fíggarligum tólum verður roknað við í rakstrarroknskapin.

Ogn verður roknað inn í fíggarstøðuna, tá tað er sannlíkt, at fíggarligir fyrimumir í framtíðini koma sparikassanum tilgóðar, og ein meting av ognini kann ásetast álítandi.

Skyldur verða roknaðar við í fíggarstøðuna, tá tað er sannlíkt, at fíggarligir fyrimumir í framtíðini ikki koma sparikassanum tilgóðar, og virðið á skylduni álítandi kann útroknað.

Hildið verður uppat at rokna fíggarligar skyldur við í javnan, tá skyldan er hildin uppat gjøgnum uppfyllan, ella við at hon er sett ella farin úr gildi.

Tá ognir ella skyldur verða ásettar í fíggarstøðuna á fyrsta

I forbindelse med vurdering af den forventede lejeperiode har sparekassen identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalen tillagt perioder, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte.

Den forventede lejeperiode er sat til mellem 3-7 år og leasingaktiverne afskrives lineært over forbrugsperioden.

Leasingforpligtelser afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har sparekassen anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for tilsvarende aktiv og finansieringsperiode. Sparekassen har anvendt en tilbagediskonteringsrente på 3 % p.a.

Sparekassen har ved implementering af de nye leasingregler pr. 1. januar 2021 indregnet leasingaktiver for 5,4 mio. kr. under domicilejendomme og tilsvarende leasingforpligtelser under andre passiver. Dermed er ingen effekt på egenkapitalen.

Hidtil er huslejen blevet indregnet som en administrationsudgift i resultatopgørelsen. Nu indregnes omkostningen i stedet i form af afskrivninger på leasingaktivet og renter på leasingforpligtelsen. Sammenlignet med den hidtidige praksis er effekten på årets resultat uvæsentlig.

### 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 vil fragå 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

sinni, verður hetta gjört til dagsvirði. Fyri ognir og skyldur, sum eftirfylgjandi verða máldar til amortiserað útveganarvirði, vera beinleiðis transaktiónskostnaðir lagdir afturat og móttiknir kostnaðir og provisióinir, sum eru partar av effektivu rentuni vera drignir frá.

Seinni verða ognir og skyldur uppgjörðar sum ásett fyri hvønn roknskaparpost sær niðanfyri. Við ásetan og máting verður hædd tikin fyri vinningi, tapi og váða, ið koma fram áðrenn ársfrásøgnin er gjørd, og sum staðfesta ella avnoka viðurskifti, ið eru komin fyri í seinasta lagi á uppgerðardegnum.

Ávísar fíggjarligar ognir og skyldur verða ásettar til amortiserað útveganarvirði, soleiðis at tær verða roknaðar við einari stöðugari effektivari rentu alt avtalutíðarskeiðið. Amortiserað útveganarvirði verður gjørt upp sum upprunaligt útveganarvirði við frádrátti av møguligum avdráttum og við ískoyti/frádráttum av allari amortiseringini av muninum millum útveganarvirði og áljóðandi upphædd.

Fíggjarligar ognir verða roknaðar við í fíggjarstöðuna avrokningardagin. Somuleiðis verður hildið uppá við at rokna seldar fíggjarligar ognir við í fíggjarstöðuna avrokningardagin, ella tá fíggjarliga ognin er avhenda, og sparikassin hevur flutt allan munandi váða og avkast, ið eru knýttir at ognarrættinum.

### Mótrokning

Áogn og skyldur verða bert mótroknaðar, um lögfrøðiligur rættur er til staðar at mótrokna upphæddir, og um tað er ætlanin at nettoavrokna ella realisera ognina og innfría skyldina samstundis.

### Útlendskt gjaldoyra

Handlar í fremmandum gjaldoyra verða umroknaðir til kursin á handilsdegnum. Vinningur og tap, ið standast millum kursin á handilsdegnum og gjaldsdegnum, verður innroknað í rakstrarroknskapin sum virðisjavnan.

Ágóði, skyldur og aðrir postar í fremmandum gjaldoyra, ið ikki eru avroknaðir uppgerðardagin, verða umroknaðir við tí endakursi, sum er galdandi fyri viðkomandi gjaldoyra uppgerðardagin. Gjaldoyramunir, ið standast millum kursin handilsdagin, gjaldsdagin, ávikavist uppgerðardagin, verða innroknaðir í rakstrarroknskapinum sum virðisjavnan.

henførbare transaktionsomkostningar og fradragas 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 oprindeligt 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 kursen på transaktionsdagen, betalingsdagen, henholdsvis balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.



## Rakstrarroknskapurin

---

### Rentuinntøkur og rentuútreiðslur

Rentuinntøkur og rentuútreiðslur verða innroknaðar í rakstrarroknskapin í tí tífarskeiðinum, tær viðvíkja.

Hátturin fyri effektiva rentu verður nýttur, grunda á væntaðu gildistíðina. Ognir og skyldur, har rentan er broytilig, verður rentan til næstu rentuásetingartíð nýtt.

Rentur fevna um amortisering av provisiónum og kostnaðum, sum eru partur av effektiva avkastinum hjá einum figgjarligum tóli. Herímillum koma stovningarprovisiónir og avgreiðslugjöld í sambandi við stovnan av láni, v.m., og møguligur amortiseraður munur ímillum útveganarvirði og kursin innfria verður til.

Negativar rentuinntøkur verða innroknaðar undir rentuútreiðslur, og negativar rentuútreiðslur verða innroknaðar undir rentuinntøkur. Í notunum fyri rentuinntøkur og rentuútreiðslur, verða negativar rentur vístar fyri seg.

### Kostnaður og provisiónir

Kostnaðir og provisiónir fyri tænastræving, ið verður veitt yvir eitt tífarskeið, verður inntøkuført yvir alt tífarskeiði tænastrævan verður veitt. Undir hesum m.a. ábyrgdarprovisiónir og gjald fyri umsiting av iløgum.

Aðrir kostnaðir verða innroknaðir í rakstrarroknskapin, tá tænastrævan er farin fram. Herímillum eru m.a. kostnaðir fyri goymslur og virðisbrævahandil, og kostnaðir fyri flytingar.

Kostnaðir og provisiónir, sum eru partur av effektiva rentuni, verða innroknaðir undir rentur.

Gjald fyri miðlan av realkredit lán frá DLR Kredit verður uppgjørt eftir móttrokingarhátti. Provisión fyri stovnan av láni verður innroknað, tá ið lán verður stovnað og gjald fyri leypandi tænastræving til lántakara verður innroknað í takt við, at sparikassin veitir tænastrævan og harvið hevur rætt til provisión. Staðfest tap við móttroking verða handfarin sum skerjing av inntøku í tífarskeiðinum, móttroking verður.

Útreiðslur til kostnaðir og provisiónir verða roknskaparliga handfarnar á sama hátt sum inntøkur frá kostnaðum og provisiónum.

### Vinningsbýti av partabrøvum

Vinningsbýti av partabrøvum verður innroknað í rakstrarroknskapin, tá ið sparikassin hevur rætt til at taka ímóti vinningsbýtinum. Hetta verður vanligi gjørt, tá vinningsbýtið er samtykt á aðalfundi felagsins.

## 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.

### Gebyrer og provisioner

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

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.

### 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.

## Virðisjavnan

Virðisjavnan umfatar realiserað og órealiserað virðisjavnan av fíggarognum og øðrum avleiddum fíggarumboðum og virðisjavnan av dagsvirði av ítøguognum.

## Aðrar rakstrarinntøkur

Aðrar rakstrarinntøkur eru inntøkur, sum ikki hoyra til aðrar postar í rakstrarroknskapinum, undir hesum vinn-ingur í samband við sølu av ítøkiligum ognum.

## Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting

Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting eru millum annað útreiðslur til lønir, eftirlønir og útreiðslur til sosiala trygd.

Útreiðslur til fyrisiting eru vanligar rakstrarútreiðslur, sum KT-útreiðslur, marknaðarføring, leiguútreiðslur, tryggingar, grannskoðan, v.m.

## Aðrar rakstrarútreiðslur

Aðrar rakstrarútreiðslur eru útreiðslur, sum ikki hoyra til aðrar postar í rakstrarroknskapinum. Umframt gjald við-víkjandi Afviklings- og Garantiformuen, og gávur til almenn gagnlig og vælgerandi endamál, fevna aðrar rakstrar-útreiðslur eisini um tap í samband við sølu av ítøkiligum ognum.

## Niðurskrivingar upp á útlán og áogn v.m.

Niðurskrivingar upp á útlán og áogn v.m. inniheldur niður-skrivingar upp á útlán, áogn hjá peningastovnum og tjóð-bankum og aðra áogn, sum kann hava við sær kredittváða. Og harumframt burturlegging upp á ábyrgdir og óbrúktar kredittir og seinni virðisjavnan av hesum postum. Niður-skriving upp á ábyrgdir verður bókað sum burturlegging móti tapi upp á ábyrgdir. Niðurskriving upp á óbrúktar kre-dittir verður bókað sum aðrar burturlagdar skyldur.

Niðurskrivingar upp á útlán verða gjørdar við at taka atlit til kredittminking av útlánum. Niðurskrivingar verða gjørdar sum ein samanseting av individuellum niðurskrivingum og niðurskrivingum upp á bólkar, og eru fevndar av fleiri metingum, eitt nú fyri hvørji útlán ella bólkar av útlánum, er staðfest objektiv ábending um kredittminking, meting-ar um framtíðar gjaldingar og áseting av virði av veittum trygdum.

Tá talan er um niðurskrivingar upp á útlán og annan ágóða, eru týðandi metingar gjørdar í samband við ásetan av váðanum fyri, at ikki allar ásettar framtíðar gjaldingar verða móttiknar.

## Kursregulering

Kursreguleringer omfatter realiserede og ikke realiserede kursreguleringer af finansielle aktiver og andre afledte finansielle instrumenter samt reguleringer af investerings-ejendommens dagsværdi.

## Andre driftsindtægter

Under regnskabsposten andre driftsindtægter, indregnes indtægter, der ikke henhører under andre af resultatop-gørelsens poster, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

## Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til lønninger, omkostninger vedrørende pensionsordninger og andre sociale ydelser.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje, marketing, småanskaffelser, forsikringer, revision, mv.

## Andre driftsudgifter

Under regnskabsposten andre driftsudgifter, indregnes udgifter, der ikke henhører under andre af resultatop-gørelsens poster, herunder bidrag vedrørende Afviklings- og Garantiformuen samt gaver til offentlige og velgørende formål. Herunder indregnes også tab ved salg af materielle aktiver.

## 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 tilgodehaven-der, der kan indebære en kreditrisiko, samt hensættelser på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter og efterfølg-ende 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 ned-skrivninger 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 betalings-strømme og værdien af sikkerheder.

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

## Skattur

Skattur í árinum umfatir ársins aktuella skatt og broyting í útsettum skatti. Skattur verður í rakstrarroknskapinum bókað við tí partinum, sum stavar frá ársúrslitinum og beinleiðis á eginognina við tí partinum, sum stavar frá bókingum beinleiðis á eginognina.

## Fíggjarstöða

### Kassapeningur og innistandandi uttan uppsøgn í tjóðbankum

Kassapeningur og innistandandi uttan uppsøgn í tjóðbankum umfatir goymslu av peningaseðlum og myntum í øllum gjaldoyrum og innistandandi uttan uppsøgn í tjóðbankum.

### Áogn í peningastovnum og tjóðbankum

Áogn í peningastovnum og tjóðbankum umfatir áogn í peningastovnum og tíðarinnskot í tjóðbankum. Roknskaparposturin verður uppgjørdur sum amortiseraður kostprísur, sum vanliga svarar til áljóðandi virði.

### Bólking og virðisáseting av fíggjarligum ognum

Sambært IFRS 9-sambæriligu roknskaparreglunum skal bólking og virðisáseting av fíggjarligum ognum vera grundað á handilsætlan fyri fíggjarligu ognirnar og sáttmálabundin gjöld, ið eru knýtt at fíggjarligu ognunum. Hetta hevur við sær, at fíggjarligar ognir skulu bólkast í ein av niðanfyri standandi bólum:

- Fíggjarligar ognir, ið eru ognar til tess at móttaka sáttmálabundin gjöld, og har sáttmálabundnu gjöldini bert eru rentur og avdráttir, verða eftir fyrstu innroknan virðisásettar til amortiseraðan kostprís. Hesin bólur inniheldur millum annað útlán og lánsbrøv, sum verða varðveit til lokadag.
- Fíggjarligar ognir, ið eru ognar í eini blandaðari handilsætlan, har nakrar fíggjarligar ognir eru ognar til tess at móttaka sáttmálabundin gjöld, meðan aðrar fíggjarligar ognir seljast, og har sáttmálabundnu gjöldini av fíggjarligu ognunum í tí blandaðu handilsætlanini bert eru rentur og avdráttir, verða eftir fyrstu innroknan sum útgangsstøði virðisásett til dagsvirði gjøgnum aðra heildarinntøku. Hesin bólur inniheldur millum annað lánsbrøv, ið eru partur av gjaldførisstýring, uttan so at tey eru partur av einari váðastýringsskipan ella iløguætlan, ið er grundað á dagsvirði.

## Skat

Árets skat består af árets aktuella 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 normalt 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 kategori omfatter f.eks. udlån samt obligationer, 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 kategori omfatter f.eks. obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baseres på dagsværdien.

- Fíggjarligar ognir, ið ikki lúka omanfyri nevndu krøv til handilsætlan, ella har sáttmálabundnu gjøldini ikki bert umfata rentur og avdráttir, verða eftir fyrstu innroknan virðisásett til dagsvirði í rakstrarroknskapinum. Hesin bólkur inniheldur millum annað partabrøv, avleidd fíggjarlig tól og fíggjarligar ognir, sum eru partur av handilsgoymslu ella eini íløguaætlan, ið er grundað á dagsvirði og sum á hesum grundarlagi eru partur av sparikassans innanhýsis leiðslurapportering. Har afturat kunnu fíggjarligar ognir verða virðisásettar til dagsvirði í rakstrarroknskapinum, um so er at ásetan og innroknan eftir omanfyri nevndu handilsætlanum ikki er rættvísandi.

Sparikassin hevur ikki fíggjarligar ognir, sum eru umfataðar av bólknum við virðisáseting til dagsvirði gjøgnum aðra heildarinntøku. Ístaðin verður sparikassans goymsla av lánsbrøvum virðisásett til dagsvirði í rakstrarroknskapinum, annaðhvørt tí lánsbrøvini eru partur av eini handilsgoymslu, ella tí tey eru partur av einari váðastýringsskipan og íløguaætlan, ið er grundað á dagsvirði, og innganga á hesum grundarlagnum í sparikassans leiðslurapportering.

### Útlán og aðrar áognir

Útlán og aðrar áognir hjá peningastovnum og tjóðbankum verða við fyrstu innroknan uppgjørðar til dagsvirði, frádrigið móttiknar kostnaðir og stovningarprovisiónir, har lagt er afturat munandi transaktiónskostnaðir. Eftirfylgjandi verða útlán og áogn hjá peningastovnum og tjóðbankum, v.m. ásett til amortiseraðan kostprís, frádrigið niðurskrivingar av væntaðum tapi.

### Modell til niðurskriving av væntaðum tapum

Niðurskrivað verður upp á væntaði tap fyrri allar fíggjarligar ognir, sum verða máldar til amortiseraðan kostprís, og avsett verður samsvarandi upp á væntaði tap fyrri óbrúktar kredittir, lániltsagnir og fíggjarligar ábyrgdir.

Fyrri fíggjarligar ognir virðisásettar til amortiseraðan kostprís, verða niðurskrivingarnar fyrri væntaði tap innroknaðar í rakstrarroknskapin og virðið á ognini í fíggjarstöðuni lækkar. Avsetingar móti tapum upp á óbrúktar kredittir, lániltsagnir og ábyrgdir verða innroknaðar sum ein skylda.

### Stig fyrri gongdina í kredittváða

Fyrri øll útlán verður niðurskrivað sambært IFRS 9-sambæriligum niðurskrivingarreglum.

Niðurskrivingarmodellið er grundað á útrokning av væntaðum tapi, har útlánini verða býtt sundur í 3 stig, treytað av virðisminkan hjá hvørjum einstøkum útláni í mun til fyrstu innroknan:

- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Denne kategori 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 kategorien 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

1. Útlán uttan týðandi hækking í kredittváða
2. Útlán við týðandi hækking í kredittváða
3. Útlán, ið eru virðisminkað

Í stig 1 verður niðurskrivað við eini upphædd, ið svarar til væntaði tap fyri komandi 12 mánaðirnar, meðan tað í stig 2 og 3 verður niðurskrivað fyri væntaði tap í væntaðu gildistíðini hjá útlánunum. Í mun til stig 1 og 2 verða rentu-inntøkur innroknaðar í stig 3, grundað á niðurskrivaða virðið á ognini.

Í fyrstu atløggu, verða útlán innroknað í stig 1, har niðurskrivað verður fyri væntaði tap fyri 12 mánaðir, við fyrstu innroknan.

### Meting av munandi øking í kredittváða

Í sambandi við meting av gongdini í kredittváða verður mett, at kredittváðin er munandi øktur í mun til fyrstu innroknan í fylgjandi støðum:

- Ein hækking í PD fyri væntaðu gildistíðina fyri fíggjarligu ognina á 100 % og ein hækking í 12 mánaðar PD upp á 0,5 %-stig, har 12 mánaðar PD við fyrstu innroknan var lægri enn 1 %.
- Ein hækking í PD fyri væntaðu gildistíðina fyri fíggjarligu ognina á 100 % ella ein hækking í 12 mánaðar PD upp á 2 %stig, har 12 mánaðar PD við fyrstu innroknan var 1 % ella hægri.
- Fíggjarliga ognin hevur verið í eftirstøðu í meiri enn 30 dagar við eini munandi upphædd.

Verður kredittváðin fyri fíggjarligu ognina settur at verða lágur á dagfestingini fyri fíggjarstøðuna, verður ognin verandi í stig 1, sum er bólkurin uttan týðandi hækking í kredittváðanum. Kredittváðin verður settur at vera lágur, tá 12 mánaðar PD hjá kundinum er undir 0,2 %-stig. Umframt útlán og áogn, ið lúka PD-treytirnar, verða donsk stats- og realkreditlánsbrøv og ágóðar hjá peningastovnum eisini bólkað sum ognir við lágum kredittváða.

### Allýsing av kredittminking og mishaldi

Í sambandi við uppperð av væntaðum tapi, er avgerðandi at fastleggja, nær lántakari hevur mishildið sínar skyldur. Sparikassin metir, at lántakari hevur mishildið sínar skyldur, um so er at:

- Lántakari er í trot í meira enn 90 dagar við týðandi pørtum av skyldum sínum ella
- Sparikassin metir, at tað er sannlíkt, at eksponeringin endar við tapi og/ella tvingsilssølu av trygdum fyri sparikassan ella aðrir ognarar.

Tann allýsingin av mishaldi, sum sparikassin brúkar í sam-

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.

### 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 førstegangsendregning 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.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med et betydeligt beløb.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12 måneders PD er under 0,2 %. Aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos kreditinstitutter.

### 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

bandi við væntaði tap, er meinlík allýsingini, ið verður nýtt til innanhýsis váðastýring og er tillagað allýsingini í kapitalkravsfyriskipanini (CRR). Kundar verða t.d. mettir at hava mishildið sínar skyldur við húsaðangi, gjaldssteðgi, skuldarumskipan, og ábendingum um avbjóðingar ella væntaðar avbjóðingar í framtíðini við at skapa javnvág millum inntøkur og útreiðslur, v.m.

Ein eksponering verður roknað sum kredittminkað (stig 3), um ein ella fleiri av niðanfyri standandi treytum eru uppfyltar:

- Lántakari er í munandi figgjarligum trupulleikum og sparikassin metir, at lántakari er ikki førur fyri at yvirhalda avtalaðar skyldur
- Lántakari heldur ikki treytirnar í lániavtaluni, t.d. manglandi gjald av avdráttum og rentum ella afturvendandi trot
- Sparikassin hevur játtað linari treytir í sambandi við lániavtaluna, sum ikki vildu verið játtaðar, um lántakari ikki var í figgjarligum trupulleikum
- Tað er sannlíkt, at lántakari fer av knóranum ella verður umfataður av aðrari figgjarligari umskipan
- Afturgongd í einum virknum marknaði fyri figgjarligu ognina orsaka av figgjarligum trupulleikum
- Útvegan av eini figgjarligari ogn til ein týðandi undirkurs, sum hevur við sær tap
- Eksponeringin hevur verið í eftirstøðu/trot í meira enn 90 dagar við eini týðandi upphædd.

Í sambandi við íverksetan av nýggjum leiðreglum um alýsing av mishaldi javnbært grein 178 í kapitalkravsfyriskipanini (EBA/GL/2016/07), sum var sett í gildi frá 1. januar 2021, miðar sparikassin eftir at einsrætta inngongutreytir fyri mishaldi, stig 3 og neyðlíðandi eksponeringar (NPE). Tað eru ymisk karantenutíðarskeið knýtt at ymisku hugtøkunum, og tí er munur á útgongutreytunum.

### Uppgerð av væntaðum tapi

Niðurskrivingar upp á kundar í stig 1 og 2 eru grundaðar á modellútrokningar fyri allan bólkin, meðan niðurskrivingar upp á kundar í stig 3 eru grundaðar á individuellar metingar. Individuellu metingarnar eru grundaðar á 3 framlit (grund framlit, eitt meiri jaligt framlit og eitt meiri neiligt framlit) við tilhoyrandi sannlíkindum fyri, at framlitið kemur fyri.

Modellútrokningar fyri bólkin (stig 1 og 2) verða gjørdar við útgangsstøði í einum PD-modelli, ið verður ment og viðlíkahildið av sparikassans dátumiðstøð. PD-modellið verður styðjað av einum framskygdum moduli, ið verður ment av Lokale Pengeinstitutter. Modulið tekur útgangsstøði í sparikassans søguligu niðurskrivingum og við fram-

- 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, gælds-sanering, 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 kapitalkravsforskriften (EBA/GL/2016/07), der har haft virkning fra 1. januar 2021, søger sparekassen at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (NPE). 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

skygda modulinum er mögulegt að justera PD-virðini frá dátumiðstöðini, sum harvið verða justeraði í mun til útgangsstöði.

Allar niðurskrivingar verða mettar sum individuellar niðurskrivingar, og sparikassin er sambært IFRS 9-sambæriligu niðurskrivingarreglunum givin við að innrokna bólkaniðurskrivingar.

### Mannagöngd í sambandi við að taka fíggarligar ognir úr fíggarstöðuni

Fíggarligar ognir, sum verða virðisásettar til amortiseraðan kostprís, verða tiknar úr fíggarstöðuni heilt ella partvíst, um sparikassin ekki longur væntar, að upphæddin verður fult ella partvíst afturgöldin. Samstundis verður upphæddin ekki longur roknað við í samlaðu niðurskrivingunum.

### Fíggarlig og (lánsbrøv og partabrøv)

Fíggarlig og sum t.d. lánsbrøv, partabrøv og aðrir kapitalpartar verða bókaðir til dagsvirði, frádrigið transaktiónskostnað. Eftirfylgjandi verða lánsbrøv og partabrøv, v.m. ásett til dagsvirði.

Vinningur og tap, verður innroknað undir virðisjavnan í rakstrarroknaskapinum, og vinningsbýti verður innroknað undir vinningsbýti av partabrøvum, o.þ. í rakstrarroknaskapinum.

Fyri virðisbrøv, sum eru skrásett á keypsskála, verður dagsvirðið ásett eftir alment noteraða kursinum við afturlating á fíggarstöðudagfestingini, um ekki hesin kursur roknast fyri at vera misvísandi fyri veruliga dagsvirðið. Ein marknaður verður roknaður sum virkin, tá ið eitt virðisbræv verður handlað við nøktandi títtleika og nøgd soleiðis at prísásetingin er rættvísandi.

Dagsvirði verður ásett grundað á teir síðstu noteraðu kursirnir við afturlating á fíggarstöðudagfestingini (stig 1). Ein annar möguleiki er, að nýta viðurkend modell og noteraðir marknaðarupplýsingar fyri líknandi ognir til ásetan av dagsvirði (stig 2).

Í øllum øðrum fornum verður dagsvirðið ásett eftir alment góðkendum virðisásetingarháttum, sum hava til endamáls at áseta transaktiónsprís, sum hevði verið við handli á uppgerðardegnum millum óvildugar partar, sum handla eftir vanligum handilsligum fortreytum. Um so er, at álitandi dagsvirði ikki kann ásetast fyri ónoteraðar kapitalpartar, verður virðið sett til kostprís. Ein minni partur av ognunum er virðisásettur í stig 3.

Tá virðið verður mált, verður hædd tikin fyri øllum kendum marknaðarupplýsingum, sum kunnu metast at hava

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).

ávirkan á dagsvirðið, og sum luttakarar á marknaðinum væntast at taka við í prísásetingini av viðkomandi fíggar- amboði.

Keyp og søla av virðisbrøvum verður innroknað á avrokningardegnum.

### Lánsbrøv til amortiseraðan kostprís

Íløgur sum sparikassin varðveitir heilt til gjalddagin, eru skrásettar á einum virknum marknaði, og eru keyptar við tí fyri eyga, at fáa vinning í tíðarskeiðinum fram til gjalddagin. Hesar íløgur, sum sparikassin hevur til gjalddagin, verða í fyrstu syftu roknaðar til dagsvirði, sum er kostprísur, umframt kostnaður ið beinleiðis kemur av keypinum. Í aðru syftu verða lánsbrøvini roknað til amortiseraðan kostprís og kunnu víkja frá dagsvirði.

### Avleidd fíggarlig tól

Avleidd fíggarlig tól verða í fyrsta umfari og eftirfylgjandi umførum tikin við í fíggarstöðuna til dagsvirði.

Dagsvirði av avleiddum fíggarligum tólum verður uppgjørt við støði í marknaðarupplýsingum. Positivt og negativt dagsvirði av avleiddum fíggarligum tólum innganga undir aðrar ognir, ávikavist aðrar skyldur.

Broyting í dagsvirðinum av avleiddum fíggarligum tólum, sum ikki hava støðu sum tryggingaramboð, verða tikin við í rakstrarroknskapinum undir virðisjavnan.

### Íløguognir

Íløguognir umfata fastognir, sum sparikassin eigur, við tí endamáli at fáa leiguinntøkur og/ella kapitalvinning frá sølu. Íløguognir verða í fyrsta umfari ásettar til kostprís og verða eftirfylgjandi máldar til dagsvirði.

Dagsvirði fyri íløguognir verður sum høvuðsregla uppgjørt við støði í væntaða avkastinum av ognini eftir einum avkastprosent, sum er einsærís ásett fyri ognina. Avkastprosent ið er treytað av, hvar ognin liggur, slag av ogn, nýtslumøguleikum, innrætting og treytum í leigusáttmálum.

Virðisjavnan verður bókað yvir rakstrarroknskapin í roknskaparpostinum virðisjavnan í tíðarskeiðinum, broyting í dagsvirði ferð fram.

Leiguinntøka frá íløguognum verður bókað yvir rakstrarroknskapin undir aðrar rakstrarinntøkur. Íløguognir verða ikki avskrivaðar.

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 kostprís

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 kostprís 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 kostprís og måles efterfølgende til dagsværdi.

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



### Fastognir til egna nýtslu (domicilognir)

Fastognir til egna nýtslu (domicilognir) eru ognir, sum sparikassin brúkar til egnan rakstur sum fysisiting, deild ella aðrar tænastrur. Ognin verður roknað sum domicilogn, um meginparturin av samlaðu gólvviddini verður brúktur til sparikassans egna rakstur.

Domicilognir skulu í fyrsta umfari ásetast til kostprís og í aðru atløgu ásetast til endurmett virði, sum er dagsvirði á metingardagfestingini frádrigið eftirfylgjandi av- og niðurskrivingar.

Kostprísurin umfatar útveganarvirðið og kostnaðin, sum beinleiðis stavar frá útvegan, inntil ognin var klár at taka í nýtslu.

Dagsvirðið verður ásett við støði í væntaða avkastinum og einum einsæris ásettum avkastprocenti.

Leiguinttøkur, frádrigið útreiðslur til viðlíkahald, fysisiting og annan rakstur, verður uppgjørt sum rakstraravkast. Handilskrøv til fastognina vera ásett, soleiðis at tey best endurspegla handlar, ið eru farnir fram til meting ferð fram, og hædd verður tikin fyri slag av fastogn, staðseting og viðlíkahaldi.

Fyri smærri ognir, sum regluliga verða handlaðar til almannakunngjörðar prísir, verður dagsvirðið ásett við støði í hesum prísnum.

Endurmetingar verða gjörðar í minsta lagi eina ferð um ári, har støði verður tikið í verandi marknaði og rentustøði, og at roknskaparliga virðið ikki víkir munandi frá dagsvirðinum á dagfestingini fyri fíggjarstøðuna.

Lækkingar í endurmetta virðinum á eini domicilogn verður tikið við í rakstrarroknskapin, uttan so, at lækkingin svarar til eina hækking, sum áður er tikin við í rakstrarroknskapin. Í slíkum førum verður virðislækkingin bókað beinleiðis yvir eginognina.

Hækkingar í endurmetta virðinum á domicilognum verður beinleiðis ført yvir eginognina, uttan so at hækkingin svarar til eina lækking, sum áður er tikin við í rakstrarroknskapin.

Avskringingar fyri domicilognir verða roknaðar eftir linjuháttinum yvir væntaðu nýtslutíðina við støði í endurmetta virðinum. Væntaða nýtslutíðin er 50 ár, svarandi til 2 % p.a. Grundstykkið verða ikki avskrivaði.

Av- og niðurskrivingar av domicilognum verða innroknaðar í rakstrarroknskapin undir avskringingar av ítøkiligum ognum. Jarðarvirði verður ikki avskrivað.

Værdireguleringar indregnes over resultatopgørelsen i regnskabsposten kursreguleringer.

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter. Der foretages ikke afskrivning på investeringsejendomme.

### 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 vedligeholdelses-, administrations- 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 offentligtgjorte 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.

## Dagsvirði av fóstum ognum

Tá dagsvirði av ognum til egna nýtslu og íløguognum verður ásett, er hetta knýtt at roknskaparligum metingum, íroknað tað, ið sparikassin metir, at ognirnar væntast at kasta av sær og krøv til avkastprosent, ið sett verða til ognirnar.

## Samtaksroknskapur

Sparikassin eigur einki dótturfelag, og ger tí ikki samtaksroknskap.

## Leasing

Ein leasingogn og ein leasingskylda verða innroknað í fíggarstøðuna, tá sparikassin sambært avtalu fær ræðisrætt til eina leasingogn í einum leasingtíðarskeiði, og sparikassin har afturat hevur rætt til stórt sæð allar fíggarligar fyrimunir við nýtslu av ognini og rættin til at ráða yvir ognini í leasingtíðarskeiðinum.

Leasingskyldan verður í fyrstu atløgu innroknað til nútíðarvirði av afturdiskonteraðu leasingskylduni við eini alternativari lánirentu, sum svarar til útreiðslu av uttanhýsis fígging til líknandi ogn. Eftirfylgjandi verður leasingskyldan innroknað til amortiseraðan kostprís eftir háttinum fyri effektiva rentu.

Leasingskyldan verður endurskáða tá broytingar eru í undirliggjandi sáttmála, ella um sparikassin broytir sína meting av, um stór líkindi eru fyri at ein keyps-, leingingar- ella uppsagnarmøguleiki verður gagnnýttur.

Leasingognin verður í fyrstu atløgu innroknað til kostprís, ið svarar til virðið á leasingskylduni frádrigið undangjöld og við beinleiðis útreiðslum løgðum afturat. Eftirfylgjandi verður leasingognin innroknað til kostprís frádrigið samlaðar av- og niðurskrivingar.

Leasingognir verða avskrivaðar yvir stytta leasing- og nýtslutíðarskeiði á leasingognini. Avskrivað verður eftir linjuháttinum yvir rakstrarroknskapin. Leasingognir verða justeraðar fyri broytingum í leasingskylduni, sum kunnu vera broytingar í treytunum í leasingsáttmálanum ella broytingar í pengastreyminum í sáttmálanum.

Leasingognir eru leasingsáttmálar við sparikassanum sum leasingtakara, og viðvíkja húsaleigu fyri bygningar, ið verða nýttir til deildarvirksemi og goymslu.

Leasingognir verða avskrivaðar eftir linjuháttinum yvir væntaða leigutíðarskeiðið, sum er ásett til 3-7 ár.

Leasingognir verða vístar sum ein postur fyri seg undir ognum sparikassans í javnanum, meðan leasingskyldan verður víst undir aðrar skyldur.

Fald í 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 ejendommenes fremtidige afkast og de fastsatte afkastprocenter for ejendommene.

## Koncernregnskab

Sparekassen har ikke datterselskaber, og udarbejder derfor ikke koncernregnskab.

## Leasing

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når sparekassen i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når sparekassen opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse tilbagediskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis sparekassen ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med sparekassen som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme).

### Aðrar materiellar ognir

Aðrar materiellar ognir verða settar til kostprís frádrigið akkumuleraðar av- og niðurskrivingar. Kostprísurnar umfat- ar útveganarvirðið og kostnaðin, sum beinleiðis stavar frá útvegan, inntil ognin var klár at taka í nýtslu.

Avskrivað verður eftir linjuháttinum yvir væntaða nýtslutíð fyri ognina upp á millum 3 og 16 ár. Málningar og onnur list verða ikki avskrivað.

### Ognir, ið eru fyríbils ogn

Ognir, ið eru fyríbils ogn, umfata ognir, sum eru yvirtiknar frá kundasambandi, sum bert er ogn sparikassans fyríbils, og har søla væntast innan stutta tíð, og har søla er sera sannlík.

Materiell støðisogn, sum er fyríbils ogn, verður bókað til lægra virðið av roknskaparliga virðinum og dagsvirðinum frádrigið sölukostnað.

### Onnur ogn

Onnur ogn umfatar ognir, sum ikki kunnu setast undir aðrar ognarpostar. Posturin umfatar mest áogn av rentum og provisiónum og positivt marknaðarvirði av avleiddum figgjaramboðum.

Avleidd figgjaramboð verða roknað til dagsvirði, ímeðan aðrir postar verða roknaðir til amortiseraðan kostprís, sum vanligar svarar til áljóðandi virði.

### Tíðaravmarkingar

Tíðaravmarkingar undir ogn umfata goldnar kostnaðir, sum viðvíkja seinni roknskaparárum.

Tíðaravmarkingar undir skuld umfata móttiknar provisión- ir, sum viðvíkja seinni roknskaparárum. Tíðaravmarkingar verða roknaðar til amortiseraðan kostprís, sum vanligar svarar til áljóðandi virði.

### Eftirstillað kapitalinnskot

Eftirstillað kapitalinnskot verður tikið við, tá skyldan er áttikin og roknað sum móttikin upphædd, frádrigið kostnaðir í hesum sambandi og við væntaðu uppskrivingini lagt afturat.

Í seinni tíðarskeiðum verður eftirstillað kapitalinnskot roknað til amortiseraðan kostprís, svarandi til kapitaliseraða virðið roknað við grundarlagi í effektivu rentuni.

### Onnur skuld og onnur figgjartilg ábyrgd

Onnur skuld fevnir um leasingskyldur, skyldugar rentur og provisiónir, kostnaðir og negativt marknaðarvirði av avleiddum figgjartilgum tólum.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede leje- periode, der udgør 3-7 år.

Sparekassen præsenterer leasingaktiver særskilt i ba- lancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

### Øvrige materielle aktiver

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

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

### Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget ved afvikling af kundeeksponeringer, der kun er midler- tidigt 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 ren- ter og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver om- fatter afholdte omkostninger, der vedrører senere regn- skabsår.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver om- fatter modtagne provisioner m.v., der vedrører senere regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til amor- tiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Efterstillet kapitalindskud

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

Avleidd fíggjarlig tól setast til dagsvirði, ímeðan aðrir postar setast til amortiseraðan kostpris, sum vanliga svarar til áljóðandi virði.

### Eginpeningur

Umframt ábyrgdarpening og flutt avlop frá undanfarnum árum, fevnir eginpeningurin eisini um hesar postar:

### Uppskrivningarburturleggingar

Uppskrivningarburturleggingar umfatað uppskrivingar av domicilognum sparikassans, eftir frádrátt av møguligum útsettum skatti.

Í takt við at uppskrivaðu domicilognirnar verða avskrivaðar, niðurskrivaðar ella seldar, minskar uppskrivingin.

### Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi

Tilmælt renta av ábyrgdarpeningi verður innroknað sum ein skylda, eftir at rentan er samtykt á umboðsráðsfundi. Tann tilmælda rentan fyri roknskaparárið verður víst sum ein postur fyri seg undir eginpeninginum.

### Skattur

Aktuell skattaskylda og aktuell áogn av skatti verða í fíggjarstøðuni bókað sum roknaður skattur av ársins skattskyldugu inntøku, javnað fyri skatt av skattligum úrsliti frá undanfarnum árum. Útsettur skattur verður roknaður við grundarlagi í tíðarfráviki ímillum roknskaparlig og skattlig virði av ognum og skyldum.

Útsettur skattur verður roknaður við grundarlagi í skatta-reglum og skattaásetingum, sum eru galdandi á dagfestingini fyri fíggjarstøðuni.

Útsett skattaáogn verður roknað sum tann upphæddin, sum verður brúkt, til dómis við javnan av skatti av framtíðar vinningi, ella við mótrökning í útsettum skattskyldum innan somu lögfrøðisligu skatta eind.

### Útsett skattaáogn

Framförd skattlig hall verða tikið við í uppgerðina av útsettari skattaáogn í tann mun, tað er sannlíkt, at tað verður roknað við, at tað í framtíðini væntast at verða ein skattskyldug inntøka til ráðs, har framfórda hallið kann gagnnýttast.

### Avsetingar til útreiðslur

Starvsfólkaskyldur, ábyrgdir og aðrar skyldur, har stødd ella gjaldsfreist eru ókend, verður tikið við, tá tað á dagfestingini fyri fíggjarstøðuni er sannlíkt, at skyldan fer at kosta sparikassanum pening, og at upphæddin fyri skyldina kann gerast upp álitandi.

Skyldur roknast eftir bestu meting yvir teir kostnaðir, sum

Í eftirfølgjende perioder máles 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 leasingforpligtelser, skyldige renter og provisioner, skyldige omkostninger samt negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

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

### Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt garantkapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster:

### Opskrivningsshenlæggelser

Opskrivningsshenlæggelser omfatter opskrivning af sparekassens domicilejendomme efter reduktion af eventuel udskudt skat.

Reserven opløses i takt med, at de opskrevne ejendomme afskrives, nedskrives eller sælges.

### Foreslået garantrente

Foreslået forrentning af garantkapital indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på repræsentantskabsmødet. Den foreslåede forrentning for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### 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.

eru neyðugir fyri at innfría skyldina. Við útrokning av avsettum skyldum verður afturdiskontering gjørd, um tað hevur týdning.

### Afviklings- og Garantiformuen

Gjaldið til Afviklings- og Garantiformuen verður tikið við í rakstrarrokkskapin undir aðrar rakstrarútreiðslur. Sparikassans skyldur umframt tann goldnað upphæddin er ein avsett skylda.

### Segmentupplýsingar

Av tí at virkseimið og marknaðirnir ikki víkja frá innanhýsis, er í roknskapinum ikki upplýst um, hvussu netto rentu- og kostnaðarinntøkur og virðisjavnan er býtt upp á virkisøkir og á landafrøðiligar marknaðir.

### Roknskaparligar metingar

Roknskaparliga virðið av ávísnum ognu og skyldum eru fevnd av metingum um, hvussu hendingar í framtíðini kunna ávirka virði av hesum ognu og skyldum.

Tey øki, har roknskaparligar metingar hava størst ávirkan á roknskapin, eru fylgjandi:

- Niðurskrivingar upp á útlán
- Dagsvirði av føstum ognu
- Útsett skattaáogn

Tær metingar, ið eru gjørdar, eru við grundarlagi í fyrirtreytum, sum leiðslan metir vera forsvarligar, men sum eru ótryggar. Harumframt er sparikassin ávirkaður av váðum og ótryggleikum, ið kunnu føra við sær, at tey uppgjørdu úrslitini kunnu víkja frá metingunum.

### 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
- Udsudte 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.

Nota	2021 1.000 DKK	2020 1.000 DKK
<b>2 Rentuinntøkur / Renteindtægter</b>		
Innistandandi í peningastovnum o.a. / Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Útlán / Udlån og andre tilgodehavender	63.067	64.033
Negativ renta av innlánum / Negativ rente af indlån	7.612	4.965
Lánsbrøv / Obligationer	1.289	1.877
Rentusáttmálar / Rentekontrakter	-386	-413
<b>Rentuinntøkur tilsamans / Renteindtægter i alt</b>	<b>71.581</b>	<b>70.462</b>
<b>3 Rentuútreiðslur / Renteudgifter</b>		
Innistandandi hjá peningastovnum / Kreditinstitutter og centralbanker	0	0
Negativ renta av innistandandi í peningastovnum /		
Negativ rente af indestående i kreditinstitutter	913	1.068
Negativ renta av lánsbrøvum / Negativ rente af obligationer	237	275
Innlán / Indlån	102	248
Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud	1.034	1.037
Aðrar rentuútreiðslur / Øvrige renteudgifter	163	0
<b>Rentuútreiðslur tilsamans / Renteudgifter i alt</b>	<b>2.449</b>	<b>2.628</b>
<b>4 Kostnaðar- og provisiósinntøkur / Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
Virðisbrøv og goymsla / Værdipapirhandel og depoter	373	238
Gjaldstænastur / Betalingsformidling	3.936	2.800
Lánisakskostnaður / Lånesagsgebyrer	1.573	2.142
Provisión av ábyrgdum / Garantiprovision	2.365	2.435
Aðrar kostnaðar- og provisiósinntøkur / Øvrige gebyrer og provisioner	3.918	3.318
<b>Tilsamans / Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>12.166</b>	<b>10.933</b>
<b>5 Virðisjavnan / Kursreguleringer</b>		
Lánsbrøv / Obligationer	-2.430	-1.077
Partabrøv / Aktier	739	603
Íløguguonir / Investeringsejendomme	0	0
Gjaldoyra / Valuta	330	117
Onnur virðisjavnan / Andre kursreguleringer	0	0
<b>Virðisjavnan tilsamans / Kursreguleringer i alt</b>	<b>-1.361</b>	<b>-358</b>
<b>6 Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting /</b>		
<b>Udgifter til personale og administration</b>		
<b>Løn og samsýning til umboðsráð, nevnd og stjórn /</b>		
<b>Lønningar og vederlag til repræsentantskab, bestyrelse og direktion</b>		
Stjórn / Direktion	2.357	2.317
Nevnd / Bestyrelse	1.080	1.083
Umboðsráð / Repræsentantskab	159	97
<b>Tilsamans / I alt</b>	<b>3.596</b>	<b>3.497</b>
<b>Starvsfólkaútreiðslur / Personaleudgifter</b>		
Løn / Lønningar og vederlag	22.191	22.979
Eftirløn / Pensioner	3.927	3.797
Útreiðslur til sosiala trygd / Udgifter til social sikring og afgifter mv.	4.399	4.482
<b>Tilsamans / I alt</b>	<b>30.517</b>	<b>31.258</b>

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
6 Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting (framhald) / Udgifter til personale og administration (fortsat)		
Aðrar fyrisitingarútreiðslur / Øvrige administrationsudgifter	20.364	22.273
Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting tilsamans / Udgifter til personale og administration i alt	54.477	57.027
Miðaltal av starvsfólkum, ársverk / Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	44,9	45,5
<b>Samsýning til nevnd / Vederlag til bestyrelse</b>		
Simun Absalonsen, nevndarformaður / bestyrelsesformand	211	142
Karl Heri Joensen, næstformaður / næstformand	140	102
Frimodt Rasmussen	100	102
Súsanna Olsen	100	102
Rúni Heinesen	106	71
Annika Sølvará, innkomin í nevndina í 2021 / indtrådte i bestyrelsen i 2021	71	0
Guðrið Lava Olsen	106	107
Tummas Martin Sólsker	100	102
Jørmund Foldbo	100	67
Jóanis Erik Køtlum, farin úr nevndini í 2021 / udtrådte fra bestyrelsen i 2021	46	105
John Petur Danielsen, farin úr nevndini í 2020 / udtrådte fra bestyrelsen i 2020	0	76
Jóannes Hansen, farin úr nevndini í 2020 / udtrådte fra bestyrelsen i 2020	0	52
Eyðun Kjølbro, farin úr nevndini í 2020 / udtrådte fra bestyrelsen i 2020	0	22
Janus Joensen, farin úr nevndini í 2020 / udtrådte fra bestyrelsen i 2020	0	33
Samsýning til nevnd tilsamans / Vederlag til bestyrelse i alt	1.080	1.083

Sparikassin hevur ikki í roknskaparárinum veitt avriksløn ella bonus, hvørki til nevnd, stjórn ella starvsfólk. Sparikassin hevur heldur ikki undanfarin ár veitt avriksløn ella bonus, og hevur ongar ætlanir um framyvir at gera tað.

Sparikassin hevur, umframt stjórn, útnevnt ein týðandi váðatakara, hvørs løn og samsýning ikki verður upplýst sambært roknskaparkunngerðini § 121, stk. 3.

Stjórin kann av Norðoya Sparikassa uppsigast við 12 mánaðar freist og kann sjálvur siga upp við 3 mánaðarfreist.

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 regnskabsbekendtgørelsen § 121, stk. 3.

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

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
6 <b>Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting (framhald) /</b> Udgifter til personale og administration (fortsat)		
<b>Útreiðslur til grannskoðan / Revisionshonorar</b>		
Grannskoðan / Revision	683	633
Aðrar váttnir við vissu / Andre erklæringer med sikkerhed	28	129
Skattahjálp / Skattehjælp	0	0
Annað / Andet	0	37
<b>Útreiðslur til grannskoðan tilsamans / Udgifter til revision i alt</b>	<b>711</b>	<b>799</b>
Norðoya Sparikassi hefur ekki innanhýsis grannskoðan. / Norðoya Sparikassi har ikke intern revision.		
7 <b>Av- og niðurskrivingar av ítökiligum ognum /</b> Af- og nedskrivninger på materielle aktiver		
Fastognir til eigna nýtslu / Domicilejendomme	847	277
Fastognir (leasing) / Domicilejendomme	1.101	0
Maskinur og innbúgv / Driftsmidler, maskiner og inventar	2.404	1.359
<b>Av- og niðurskrivingar av ítökiligum ognum tilsamans</b> <b>Af- og nedskrivninger på materielle aktiver i alt</b>	<b>4.352</b>	<b>1.636</b>
8 <b>Aðrar rakstrarútreiðslur / Andre driftsudgifter</b>		
Gjald til Afviklingsformuen / Bidrag til Afviklings- og Garantiformue	52	52
Gávur til almenn gagnlig og vælgerandi endamál / Gaver til offentlige og velgørende formål	205	320
Tap við sølu av ognum / Tab ved salg af aktiver	33	0
<b>Aðrar rakstrarútreiðslur tilsamans / Andre driftsudgifter i alt</b>	<b>290</b>	<b>372</b>



1.000 DKK

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Í alt
<b>Niðurskrivingar upp á útlán og áogn til amortiseraðan kostpris /</b>				
<b>Nedskrivningar på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	1.278	9.113	17.658	28.049
Niðurskrivað í árinum (netto) / Nedskrivninger i årets løb (netto)	911	1.697	-2.629	-21
Flutt frá stig 1 / Overført fra stadie 1	-138	135	3	0
Flutt frá stig 2 / Overført fra stadie 2	212	-376	164	0
Flutt frá stig 3 / Overført fra stadie 3	0	0	0	0
Avskrivað, áður niðurskrivað / Afskrevet, tidligere nedskrevet	0	0	-666	-666
Aðrar flytingar / Andre bevægelser	0	0	776	776
<b>Í alt / I alt</b>	<b>2.263</b>	<b>10.569</b>	<b>15.306</b>	<b>28.138</b>
<b>Burturleggingar upp á ábyrgdir og óbrúktir kreditir /</b>				
<b>Hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer</b>				
Burturleggingar primo / Hensættelser primo	104	5	0	109
Burturleggingar í árinum (netto) / Hensættelser i årets løb (netto)	35	179	0	214
Flutt frá stig 1 / Overført fra stadie 1	-12	12	0	0
Flutt frá stig 2 / Overført fra stadie 2	5	-5	0	0
<b>Í alt / I alt</b>	<b>132</b>	<b>191</b>	<b>0</b>	<b>323</b>
<b>Niðurskrivingar og burturleggingar upp á ágóðar hjá fíggjarstovnum v.m. /</b>				
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.</b>				
Niðurskrivingar (primo) / Nedskrivninger (primo)	160	0	0	160
Niðurskrivað í árinum (netto) / Nedskrivninger i årets løb (netto)	-7	0	0	-7
<b>Í alt / I alt</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>153</b>
<b>Niðurskrivingar og burturleggingar í alt, ultimo 2021 /</b>				
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt, ultimo 2021</b>				<b>28.614</b>

1.000 DKK

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Í alt
<b>Niðurskrivingar upp á útlán og áogn til amortiseraðan kostprís /</b>				
<b>Nedskrivningar på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris</b>				
Niðurskrivingar (primo) / Nedskrivningar (primo)	2.108	2.082	29.132	33.322
Niðurskrivað í árinum (netto) / Nedskrivningar i árets løb (netto)	-414	5.147	-1.540	3.193
Flutt frá stig 1 / Overført fra stadie 1	-486	477	9	0
Flutt frá stig 2 / Overført fra stadie 2	70	-80	10	0
Flutt frá stig 3 / Overført fra stadie 3	0	1.487	-1.487	0
Avskrivað, áður niðurskrivað / Afskrevet, tidligere nedskrevet	0	0	-9.986	-9.986
Aðrar flytingar / Andre bevægelse	0	0	1.520	1.520
<b>Í alt / I alt</b>	<b>1.278</b>	<b>9.113</b>	<b>17.658</b>	<b>28.049</b>
<b>Burturleggingar upp á ábyrgdir og óbrúktir kredittir /</b>				
<b>Hensættelser på garantier og uudnyttede kreditrammer</b>				
Burturleggingar (primo) / Hensættelser (primo)	122	-	0	122
Burturleggingar í árinum (netto) / Hensættelser i árets løb (netto)	-16	3	0	-13
Flutt frá stig 1 / Overført fra stadie 1	-2	2	0	0
<b>Í alt / I alt</b>	<b>104</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>109</b>
<b>Niðurskrivingar og burturleggingar upp á áogn hjá figgjarstovnum v.m. /</b>				
<b>Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.</b>				
Niðurskrivingar (primo) / Nedskrivninger (primo)	166	0	0	166
Niðurskrivað í árinum (netto) / Nedskrivninger i árets løb (netto)	-6	0	0	-6
<b>Í alt / I alt</b>	<b>160</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>160</b>
<b>Niðurskrivingar og burturleggingar í alt, ultimo 2020 /</b>				
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt, ultimo 2020</b>				<b>28.318</b>

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>9 Samanseting til rakstrarroknskapin / Afstemning til resultatopgørelsen</b>		
<b>Niðurskrivingar upp á útlán og áogn v.m. innroknað í rakstrarroknskapin / Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Niðurskrivingar upp á útlán, netto / Nedskrivninger på udlån, netto	-21	3.193
Staðfest tap, ið ikki áður eru niðurskrivað / Tab uden forudgående nedskrivning	30	256
Inngoldið til áður avskrivaði krøv / Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-629	-270
Virðisregulering av yvirtikum ognum / Værdiregulering af overtagne ejendomme	-1.097	-41
Innroknað í rakstrarroknskapin / Indregnet i resultatopgørelsen	-1.717	3.138
<b>Burturleggingar upp á ábyrgdir og óbrúktir kredittir innroknað í rakstrarroknskapin / Hennesættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditter indregnet i resultatopgørelsen</b>		
Burturleggingar upp á ábyrgdir, netto / Henlæggelser på garantier, netto	214	-13
Innroknað í rakstrarroknskapin / Indregnet i resultatopgørelsen	214	-13
<b>Niðurskrivingar upp á áogn hjá figgjarstovnum v.m. / Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter mv.</b>		
Niðurskrivingar upp á figgjarstovnar, netto / Nedskrivninger på kreditinstitutter, netto	-7	-6
Innroknað í rakstrarroknskapin / Indregnet i resultatopgørelsen	-7	-6
<b>Niðurskrivingar og burturleggingar innroknað í rakstrarroknskapin tilsamans / Nedskrivninger og henlæggelser indregnet i resultatopgørelsen i alt</b>	<b>-1.509</b>	<b>3.119</b>
<b>10 Skattur / Skat</b>		
Roknaður skattur av ársúrsliti / Beregnet skat af årets indkomst	4.026	0
Útsettur skattur / Udskudt skat	-2.098	0
Javnan av roknaðum skatti undanfarin ár / Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-846	0
Tilsamans / Skat i alt	1.082	0
<b>11 Ogn hjá peningastovnum o. ø. / Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Uttan uppsøgn / Anfordring	25.115	26.853
Uppsøgn til og við 3 mör. / Til og med 3 måneder	0	0
<b>Ogn hjá peningastovnum o.ø. tilsamans / Tilgodehavender hos kreditinstitutter o.l. i alt</b>	<b>25.115</b>	<b>26.853</b>

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>12 Útlán / Udlån</b>		
Uppsøgn til og við 3 mdr. / Til og med 3 mdr.	91.440	94.779
Yvir 3 mdr. til og við 1 ár / Over 3 mdr. til og med 1 ár	228.646	185.030
Yvir 1 ár til og við 5 ár / Over 1 ár til og med 5 ár	599.432	642.771
Yvir 5 ár / Over 5 ár	1.105.161	1.067.541
Útlán tilsamans / Udlån i alt	2.024.679	1.990.121
<b>13 Lánsbrøv til dagsvirði / Obligationer</b>		
Statslánsbrøv / Statsobligationer	143.421	199.729
Realkredittlánsbrøv / Realkreditobligationer	397.354	307.096
Onnur lánsbrøv / Andre obligationer	0	10.006
Lánsbrøv til dagsvirði tilsamans / Obligationer til dagsværdi i alt	540.775	516.831
<b>14 Partabrøv / Aktier</b>		
Onnur partabrøv / Andre aktier	15.008	14.138
Partabrøv tilsamans / Aktier i alt	15.008	14.138
<b>15 Ítøkiligar ognir og fastognir / Materielle anlægsaktiver, grunde og bygninger</b>		
<b>Fastognir til egna nýtslu / Domicilejendomme</b>		
Bókað virði við ársbyrjan / Omvurderet værdi primo	11.644	11.921
Tilgongd / Tilgang	570	0
Frágongd / Afgang	0	0
Av- og niðurskrivingar í árinum / Af- og nedskrivninger i året	-847	-277
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger	0	0
Bókað virði við ársenda / Bogført værdi ultimo	11.367	11.644
<b>Fastognir (leasing) / Domicilejendomme (leasing)</b>		
Bókað virði við ársbyrjan / Omvurderet værdi primo	5.440	0
Tilgongd / Tilgang	0	0
Frágongd / Afgang	0	0
Av- og niðurskrivingar í árinum / Af- og nedskrivninger i året	-1.101	0
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger	0	0
Bókað virði við ársenda / Bogført værdi ultimo	4.339	0
Bókað virði við ársenda / Bogført værdi ultimo	15.706	11.644
Virðisáseting er gjörd av innanhýsis metingarfólki / Værdiansættelse er foretaget af intern vurderingsmand.		
<b>Maskinur, innbúgv o.a. / Øvrige materielle aktiver</b>		
Keypsvirði við ársbyrjan / Anskaffelsessum primo	20.546	47.421
Tilgongd / Tilgang	510	191
Frágongd / Afgang	-230	-27.066
Samlaður keypsprísur við ársenda / Anskaffelsessum ultimo	20.826	20.546

Nota	2021 1.000 DKK	2020 1.000 DKK
<b>15 Ítökiligar ognir og fastognir (framhald) / Materielle anlægsaktiver, grunde og bygninger (fortsat)</b>		
Avskrivningar við ársbyrjan / Akkumulerende afskrivninger primo	15.153	40.860
Avskrivningar í árinum / Afskrivninger i året	1.283	1.359
Afturførðar avskrivningar í árinum / Tilbageførte afskrivninger i året	-77	-27.066
Avskrivningar við ársenda / Akkumulerende afskrivninger ultimo	16.359	15.153
Niðurskrivingar við ársbyrjan / Nedskrivninger primo	0	0
Niðurskrivingar í árinum / Nedskrivninger i året	1.121	0
Afturførðar niðurskrivingar í árinum / Tilbageførte nedskrivninger i året	0	0
Niðurskrivingar við ársenda / Nedskrivninger ultimo	1.121	0
Bókað virði av maskinum, innbúgv o.a. við ársenda / Bogført værdi af øvrige materielle aktiver ultimo	3.346	5.393
<b>16 Útsett skattaáogn / Udsudte skatteaktiver</b>		
Samlað skattligt hall / Akkumuleret skattemæssigt underskud	33.984	51.655
Roknaður skattur / Aktuel skatteprocent	18 %	18 %
Útsett skattaáogn við ársbyrjan / Udsudte skatteaktiver primo	7.200	9.298
Niðurskriving av skattaáogn / Nedskrivning af skatteaktiv	-1.082	-2.098
Útsett skattaáogn við ársenda / Udsudte skatteaktiver ultimo	6.118	7.200
Aktuellur skattur / Aktuel skat	0	0
Broyting í útsettum skatti / Ændring i udsudt skat	1.082	0
Skattur tilsamans / Skat i alt	1.082	0
<b>Skattaavstemman / Skatteafstemning</b>		
Galdandi skattaprosent / Gældende skattesats	18	18
Fyribils frávik / Midlertidige afvigelser	-18	-18
Varandi frávik / Permanente afvigelser	0	0
Effektivt skattaprosent / Effektiv skatteprocent	0	0

Við ársenda 2020 hevði sparikassin framført skattligt hall frá undanfarnum árum upp á tilsamans 51,7 mió. kr. Við ársbyrjan 2021 er skattliga hallið frá undanfarnum árum javnað við 4,7 mió. kr. í sambandi við rætting av frádrátti fyri rentu av ábyrgdarpendingi. Samlaða skattliga hallið var 56,4 mió. kr. við ársbyrjan 2021. Skattskylduga avlopið í 2021 var 22,4 mió. kr. og samlaða skattliga hallið var sostatt 34 mió. kr. við ársenda 2021. Eftir at roknskapurin seinastu árinu hevur víst skattligt avlop, hevur sparikassin innroknað útsettu skattaáognina á 6,1 mió. kr. í roknskapin fyri 2021.

Ultimo 2020 havde sparekassen et fremførbart skattemæssigt underskud på i alt 51,7 mio. kr. Primo 2021 er det fremførbare skattemæssige underskud reguleret med 4,7 mio. kr. i forbindelse med korrektion af rente på garantkapital. Det samlede skattemæssige underskud var 56,4 mio. kr. primo 2021. Den skattepligtige indkomst i 2021 udgjorde 22,4 mio. kr. og det akkumulerede skattemæssige underskud udgjorde således 34 mio. kr. ultimo 2021. Efter at regnskabet de seneste år har vist skattemæssigt overskud, har sparekassen indregnet det udsudte skatteaktiv på 6,1 mio. kr. i regnskabet for 2020.

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>17 Aðrar ognir / Andre aktiver</b>		
Roknaðar rentur tilgóðar / Tilgodehavende renter	1.198	1.124
Aðrar ognir / Andre aktiver	4.531	9.871
<b>Aðrar ognir tilsamans / Andre aktiver i alt</b>	<b>5.729</b>	<b>10.995</b>
<b>18 Skuld til peningastovnar og tjóðbankar /</b>		
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Skuld til tjóðbankar / Gæld til centralbanker	0	0
Skuld til peningastovnar / Gæld til kreditinstitutter	981	269
<b>Skuld til peningastovnar og tjóðbankar tilsamans /</b>		
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>981</b>	<b>269</b>
Skuld til peningastovnar og tjóðbankar eftir avtalutíðarskeiði /		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker efter løbetidsfordeling		
Uttan uppsøgn / På anfordring	981	269
<b>19 Innlán / Indlån</b>		
Uttan uppsøgn / På anfordring	2.187.744	2.206.404
Við uppsøgn / Med opsigelsesvarsel	65.173	66.239
Serinnlán / Særlige indlånsformer	211.037	196.461
<b>Innlán tilsamans / Indlån i alt</b>	<b>2.463.953</b>	<b>2.469.104</b>
<b>Innlán eftir avtalutíðarskeiði / Indlån efter løbetidsfordeling</b>		
Uttan uppsøgn / På anfordring	2.187.744	2.206.404
Uppsøgn til og við 3 mdr. / Anfordring til og med 3 mdr.	36.733	37.024
Yvir 3 mdr. til og við 1 ár / Over 3 mdr. til og med 1 ár	0	10
Yvir 1 ár til og við 5 ár / Over 1 ár til og med 5 ár	28.439	29.205
Yvir 5 ár / Over 5 ár	211.037	196.461
<b>Innlán tilsamans / Indlån i alt</b>	<b>2.463.953</b>	<b>2.469.104</b>
<b>20 Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud</b>		
Ábyrgdarlán við ársbyrjan / Ansvarlig kapital primo	25.500	25.500
Tilgongd í árinum / Tilgang	0	0
Ábyrgdarlán við ársenda / Ansvarlig kapital ultimo	25.500	25.500
<b>Eftirstillað kapitalinnskot tilsamans / Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>25.500</b>	<b>25.500</b>

25,5 mió. kr. verða taldar upp í kapitalgrundarlagið tann 31. desember 2021. Ábyrgdarlánið er veitt av trimum færoyskum íleggjarum við eins treytum: Lánið er galdandi til 31. desember 2029 og talan er um fasta rentu á 4 % fram til 31. desember 2024 og síðani skiftandi rentu grundað á 3 mdr. CIBOR umframt ískoyti á 4,13 %. Lánið kann ikki sigast upp av hvørki lántakara ella lángevara og kann í fyrsta lagi verða afturgoldið tann 31. desember 2024 treytað av, at Fíggjareftirlitið frammanundan gevur loyvi til tess. Lánið er eftirstillað alla aðra ikki eftirstillaða skuld, men er stillað frammanfyri hybridan kjarnukapital og ábyrgdarpening.

25,5 mio. kr. medregnes i kapitalgrundlaget pr. 31. december 2021. 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.

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>21</b> <b>Ábyrgdarpeningur / Garantkapital</b>		
Ábyrgdarpeningur við ársbyrjan / Garantkapital primo	28.547	25.236
Broytingar, netto / Til- og afgang, netto	5.022	3.311
Ábyrgdarpeningur við ársenda / Garantkapital ultimo	33.569	28.547
<b>22</b> <b>Aðrar skyldur uttanfyri javnan / Andre forpligtelser</b>		
Fíggjarábyrgdir / Finansgarantier	27.691	9.571
Tapsábyrgdir í sambandi við realkredditt / Tabsgarantier	15.940	29.287
Aðrar skyldur / Andre garantier	68.542	83.310
Aðrar skyldur uttanfyri javnan tilsamans / Andre forpligtelser i alt	112.174	122.168

Sparikassin er eisini bundin av leigusáttmálum og stuðulssáttmálum, sum tilsamans eru 1.427 tkr. fyri alt árið 2022.

Sparikassin samstarvar við SDC og er bundin av at gjalda ein kostnað á 22 mió. kr. um sparikassin tekur seg úr hesum samstarvi.

Sparekassen er forpligtet af leje- og sponsorkontrakter på i alt 1.427 t.kr. for hele året 2022.

Sparekassen anvender SDC som datacentral, og vil der- ved skulle betale 22 mio.kr. ved udtræden af medlem- skabet.

### 23 Ognarviðurskifti / Ejerforhold

Norðoya Sparikassi er ábyrgdarsparikassi og er sjálvs- ognarstovnur.

Sparikassin hevur á leið 2000 ábyrgdarar, sum 4. hvørt ár velja eitt umboðsráð, ið telur 39 limir.

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 medlem- mer.

### 24 Nærstandandi partar / Nærtstående parter

Nærstandandi partar hjá Norðoya Sparikassa eru: Nevndar- og stjórnarlimir

Allar avtalur millum nærstandandi partar og Norðoya Sparikassa eru gjørdar til marknaðartreytir.

Avtalur við nevndar- og stjórnarlimir umfata bert van- liga løn, meðan eksponeringar við nevndar- og stjórnar- limir framganga av notu 25.

Sparekassens nærtstående parter er: Bestyrelses- og direktionsmedlemmer

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

Aftaler med bestyrelses- og direktionsmedlemmer om- fatter almindelig løn, mens eksponering med bestyrel- ses- og direktionsmedlemmer fremgår af note 25.

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>25 Nevnd og stjórn / Bestyrelse og direktion</b>		
Lán, veðhald, borgsskyldur ella ábyrgdir og trygdir, stovnað fyrri stjórn og nevnd sparikassans ella nærstandandi hjá hesum. / Lán, pant, kaution og garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stillet for direktion og bestyrelse.		
Stjórn, rentustig/ Direktion, rentesats 2,75 % - 9,25 %	1.289	1.387
Nevnd, rentustig / Bestyrelse, rentesats 1,75 % - 3,95 %	7.394	7.704
Tilhoyrandi trygdir / Tilhørende sikkerheder		
Stjórn / Direktion	2.000	2.000
Nevnd / Bestyrelse	10.518	9.513
Vísandi til kunngerð um figgjartilgar frágreiðingar frá kredittstovnum § 120, stk. 4, hevur sparikassin valt ikki at upplýsa um hesi viðurskifti hjá umboðsráðnum. / Med henvisning til lov om finansiel virksomhed § 120, stk. 4, har sparekassen valgt ikke at give tilsvarende oplysninger om repræsentantskabet.		

## 26 Kredittváðar / Kreditrisici

### Vinnugreinamiðsavnan

Sparikassin hevur í kredittpolitikki sínum ásett, at vinnulán kunnu vera upp til 40 % av samlaða kredittváða sparikassans. Lán til privat og almennar myndugleikar er sostatt minst 60 % av samlaða kredittváðanum.

Vinnuligi parturin var ultimo 2021 eftir niðurskrivingar 25,6 % í mun til 29,3 % í 2020.

Lán til almennar myndugleikar var 11,8 % í 2021 móti 10,0 % árið frammanundan.

Kredittpolitikkurin ásetur mørk fyrri hvussu stór eksponeringin í hvørji einstakari vinnugrein kann vera í mun til samlaða kredittváðan hjá sparikassanum. Hetta er fyrri at sparikassin ikki verður yvireksponeraður í nakrari ávísari vinnugrein.

Sparikassin metir, at vinnulán sparikassans hava eina hóskandi spjaðing á vinnugreinum.

### Branchekoncentration

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

Lán til erhverv udgjorde ultimo 2021 efter nedskrivninger 25,6 % i forhold til 29,3 % i 2020.

Lán til offentlige myndigheder var 11,8 % i 2021 i forhold til 10 % 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 lán til erhverv har en passende branchemæssig fordeling.



2021

2020

Nota

26 **Kredittváðar (framhald) / Kreditrisici (fortsat)****Brutto eksponering býtt eftir vinnugrein og IFRS9 stigi /**

Brutto eksponering fordelt på branche og IFRS9 stadi

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Í alt	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Í alt
Almennir myndugleikar / Offentlige myndigheder	11%	0%	0%	11%	10%	0%	0%	10%
Vinna / Erhverv:								
Fiskivinna / Fiskeri	1%	1%	0%	2%	1%	0%	0%	2%
Framleiðsluinna / Industri	1%	0%	0%	2%	2%	0%	1%	3%
Orkuveiting / Energi	1%	0%	0%	1%	1%	0%	0%	1%
Byggivinna / Bygge- og anlægsvirksomhed	3%	1%	0%	4%	4%	0%	0%	5%
Handil / Handel	4%	1%	0%	4%	5%	0%	0%	6%
Flutningur, matstovu-, og gistingarhúsvinna / Transport, hoteller og restauranter	2%	0%	0%	2%	2%	0%	0%	2%
Kunning og samskipti / Information og kommunikation	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Kreditt-, fíggjar- og tryggingarvinna / Kredit, finansiering og forsikringsvirksomhed	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%
Handil og umsiting av fastari ogn / Handel og administration af fast ejendom	7%	1%	0%	8%	8%	1%	0%	9%
Aðrar vinnur / Øvrige erhverv	2%	1%	0%	4%	3%	0%	0%	3%
<b>Vinna tilsamans / Erhverv i alt</b>	<b>21%</b>	<b>5%</b>	<b>1%</b>	<b>27%</b>	<b>26%</b>	<b>3%</b>	<b>2%</b>	<b>31%</b>
<b>Privat / Private</b>	<b>52%</b>	<b>8%</b>	<b>1%</b>	<b>62%</b>	<b>52%</b>	<b>6%</b>	<b>2%</b>	<b>60%</b>
<b>Tilsamans / I alt</b>	<b>85%</b>	<b>13%</b>	<b>2%</b>	<b>100%</b>	<b>88%</b>	<b>9%</b>	<b>3%</b>	<b>100%</b>

**Bonitetsbólking**

Sparikassin bólkar øll útlán í bonitetsbólkar samsvarandi karakterstiga Fíggjareftirlitisins. Bólkarnir eru hesir: Bólkur 3 eru kundar við góðum boniteti, bólkur 2a eru kundar við vanligum boniteti, bólkur 2b eru kundar við ávísam veikleikateknum, bólkur 2c eru kundar við munandi veikleikateknum og bólkur 1 eru niðurskrivingarkundar.

Sparikassin endurmetir regluliga ásetingina av boniteti. Sparikassin avsetur orku til at viðgera veikar eksponeringar rættstundis, herundir serliga eksponeringar við boniteti 2c og 1, fyri at fyrbygja størri niðurskrivingum og avskrivningum.

Bonitetsásetingin hevur eisini týðandi leiklut í sambandi við viðgerð av nýggjum lániúmsóknum.

**Bonitetsklassifíkation**

Sparekassen grupperer alle udlån i bonitetsgrupper i henhold til Finanstilsynets karakterskala. Grupperne er som følger: Gruppe 3 er kunder med god bonitet, 2a er kunder med normal bonitet, 2b er kunder med visse svaghestegn, 2c er kunder med væsentlige svaghestegn og gruppe 1 er nedskrivningskunder.

Sparekassen revurderer bonitetsklassifíkationen 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.

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

26 **Kredittváðar (framhald) / Kreditrisici (fortsat)****Landafrøðilig eksponering**

Lánikundar sparikassans eru í størstan mun at finna í økinum kring deildir sparikassans, sum eru í Klaksvík, Fuglafirði og Tórshavn. Eitt sindur minni enn helm-ingurin búleikast í og nærhendis Klaksvík. Sparikassin metir at landafrøðiliga sjaðingin í útlánum sparikassans er umboðandi fyri alt landið, og tí ikki er at rokna sum ein serligur váði. Hinvegin ásannar sparikassin, at føroyski búskapurin kann verða merktur av størri sveiggjum enn størri búskapir, sum byggja á meiri fjøltáttaða framleiðslu, og at tað kann roknast at síggjast aftur í figgjargeiranum.

**20 tær størstu eksponeringarnar hjá sparikassanum**

Sambært ávaringartekninum í eftirlitsdiamantinum mugu 20 tær størstu eksponeringarnar, eftir ávísar frádráttir, vera í mesta lagi 175 % av veruliga kjarnukapitalinum. Eksponeringar móti almennum myndugleikum verða ikki roknaðar við.

Sparikassin hevur uppgjørt hetta lyklatil til 104,9 % við ársenda 2021, í mun til 127,5 % við ársenda í 2020. Sparikassin ynskir, at lyklatilið er í mesta lagi 150 % og væntar at lyklatilið verður lægri ella á sama støði við ársenda 2022.

20 tær størstu eksponeringarnar høvdu hetta bonitetsbýtið áðrenn niðurskrivingar og frádráttir: /

De pågældende eksponeringer havde denne bonitetsfordeling:

Bonitetur / Bonitet	2021	2020
	% partur / del	% partur / del
3 og 2a	50 %	48 %
2b	46 %	41 %
2c	4 %	9 %
1	0 %	2 %
Tilsamans / I alt	100 %	100 %

**Geografisk eksponering**

Sparekassens udlånskunder er i al væsentlighed placeret omkring sparekassens filialer, der er beliggende i Klaksvík, Fuglafjørður 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.

26 **Kredittváðar (framhald) / Kreditrisici (fortsat)**

Hesar eksponeringar eru tilsamans 327 mió. kr. áðrenn niðurskrivingar og frádráttir, svarandi til 14,6 % av samlaðu eksponeringunum.

Sparikassin hevur sum heild góðar trygdir og avmarkað blanko. Í sparikassans solvenstørvi verður blanko viðvíkjandi veikum kundum við boniteti 1 og 2c avsett.

**Privatkundar**

Yvirhøvur eru útlán sparikassans til privat í stóran mun fevnd av trygd í bústøðum og øðrum aktivum. Sparikassin hevur vanliga 1. veðrætt í bústaðnum.

Eksponeringar móti privatkundum vóru 62,6 % av kredittváða sparikassans við árslok 2021, tá niðurskrivingar og burturleggingar eru frádrignar. Váði sparikassans frá privatum eksponeringum avspeglar búskaparligu gongdina í landinum, herundir gongdina í tóka peninginum eftir skatt hjá húsarhaldunum og prísgongdini á húsmarknaðinum.

Eksponeringar móti privatkundum áðrenn niðurskrivingar høvdu hetta bonitetsbýtið í ávíkavist 2020 og 2021:

Bonitetur / Bonitetur	2021		2020	
	% partur / del	mió. kr. / mio. kr.	% partur / del	mió. kr. / mio. kr.
3 og 2a	48 %	659	49 %	650
2b	45 %	619	45 %	604
2c	4 %	59	3 %	38
1	3 %	43	3 %	45
Tilsamans / I alt	100 %	1.379	100 %	1.337

Av útlánum til privat er niðurskrivað individuelt 8,6 mió. kr.

Sparikassin er nøgdur við samansetingina av boniteti hjá privatkundum.

Disse eksponeringar udgør i alt 327 mio. kr. før nedskrivninger og fradrag, der svarer til 14,6 % af de samlede eksponeringer.

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

**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 62,6 % af sparekassens kreditrisici ultimo 2021 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 2020 og 2021:

Af udlån til private er der individuelt nedskrevet 8,6 mio. kr.

Sparekassen er tilfreds med bonitetsfordelingen af privatkunder.

	2021	2020
Nota	1.000 DKK	1.000 DKK
27 <b>Marknaðarváðar / Markedsrisici</b>		
<b>Rentuváði / Renterisici</b>		
Rentuváði av fígjartólum / Renterisiko af finansielle instrumenter	5.071	5.670
Rentuváði í % av kjarnukapitali / Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	1,8 %	2,2%
<b>Gjaldoyraváði / Valutarisici</b>		
Ogn í fremmandum gjaldoyra / Aktiver i fremmed valuta	4.045	1.591
Skuld í fremmandum gjaldoyra / Forpligtelser i fremmed valuta	0	0
Gjaldoyraábending / Valutaposition	4.045	1.591
Gjaldoyraábending í % av kjarnukapitali / Valutarisiko i % af kernekapital efter fradrag	1,4 %	0,6 %





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

Deildin í Fuglafirði  
Fuglafjørður afdeling  
Í Støð 7  
FO-530 Fuglafjørður  
Tel. +298 475000

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

**ns.fo**