

SUÐUROYAR SPARIKASSI P/F

Skrás.nr. / Reg.nr 4122

Ársfrásøgn fyri 2025

Årsrapport for 2025

Ársfrásøgnin er góðkend á aðalfundi tann /

Årsrapporten er godkendt på generalforsamlingen den

XX. mars 2026 /XX. marts 2026

Fundarstjóri / *Dirigent:*

Innihaldsyvirlit / Indholdsfortegnelse

Upplýsingar um felagið / Oplysninger om selskabet	2
Bræv frá stjórnini / Brev fra direktionen	3
Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning	6
Váðastýring / Risikostyring	15
Leiðslustørv / Ledelseshverv	21
Leiðsluátekning / Ledespåtegning	23
Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringer	24
Rakstrarroknskapur / Resultatopgørelse	31
Fíggjarstöð / Balance	32
Frágreiðing um eiginogn / Egenkapitalopgørelse	34
Solvensur og kapitalkrav / Solvens og kapitalkrav	35
Notur / Noter	36

Upplýsingar um felagið / Oplysninger om selskabet

Felagið / Selskabet

P/F Suðuroyar Sparikassi
Vágsvegur 60
FO-900 Vágur
Skrásetingar nr. / Selskabsregistrerings nr. 4122
V-tal / Skatteregistrerings nr. 550558
Heimstaðarkommuna / Hjemstedskommune: Vágur
Telefon / Telefon 359870
Heimasíða / Hjemmeside www.ss.fo

83. roknskaparár / 83. regnskabsår

Høvuðsdeild og deildir / Hovedkontor og filialer

Høvuðsdeild / Hovedkontor

Vágsvegur 60
Postboks 2
FO-910 Vágur

Deildir / Filialer

Staravegur 9
Postboks 374
FO-110 Tórshavn

Nevnd / Bestyrelsen

Helga á Borg, forkvinna / forkvinde
Hans Petur Joensen, næstformaður / næstformand
Rúni Joensen
Jákup Flóvin Sigmundarson Olsen
Niels Johannessen
Anna Borg Dahl

Stjórn / Direktion

Søren L. Bruhn, stjóri / direktør

Móðurfelag / Moderselskab

Suðuroyargrunnurin, Vágsvegur 60, FO-900 Vágur

Grannskoðan / Revision

NUMO,
Góðkent grannskoðanarvirki Sp/f / Godkendt revisionsvirksomhed Sp/f



Søren L. Bruhn, stjóri / direktør

Bræv frá leiðsluni 2025**2025 – Árið, har tað leingi var stilt, men so brast fyri nev**

Árið 2025 byrjaði við avmakaðum og næstan fløtum vøkstri, ið helt á fram til oktober, tá ið lániumsóknirnar byrjaðu at streyma inn og gongd kom á útlánini. Vit bíðaðu og bíðaðu eftir at síggja avleiðingarnar av rentulækkingunum, men einki hendi, fyrr enn alt bráðliga eksploderaði við góðum umsóknum og rokan í fjøruni, ið var frálíkt. Gongdin við útlánunum minnir um sokallaðu "ketsjupp-effektina", har hóast ein roynir at fáa ketsjupp úr, so kemur einki úr ketsjuppdunkinum í byrjanini, inntil tað bráðliga kemur ein risa mongd úr. Samlaði vøsturin í útlánum fyri 2025 endaði á 3,0%, sum er ein vøkstur, ið bæði er hóvligur og til at hava tamarhald á – og stavaði í høvuðsheitum frá kjarnumálbólkinum hjá Suðuroyar Sparikassa (privatkundar). Innlánini vuku alt árið, og endaligi vøksturin var 9,6%. Hinvegin minkaðu realkreditútlánini við 6,3%. Væntanirnar til vanligu útlánini eru, at positivi eftirspurningurin heldur fram í 2026, og at gongd aftur kemur í realkreditbústaðarfígging. Hetta meti eg eisini vera eitt betri produkt enn bankafígging til langar bústaðarfíggingar. Eitt nú kann realkreditfígging eisini samantvinnast við bankafígging og kredittum fyri at tryggja smidleika og bíliga fígging í produktinum Frælsi + - lánið, ið Suðuroyar Sparikassi bjóðar.

Ársúrslitið fyri 2025 varð eitt avlop á 5,6 mió. kr. áðrenn skatt, sum er nógv betri enn mett varð í ársroknskapinum fyri 2024, har vit roknaðu við 4,5 mió. kr. áðrenn skatt. Munurin millum ta væntaða úrslitið og endaliga úrslitið fyri skatt stendst í høvuðsheitum av afturføringum og stórum virðisbrævavinningi frá söluni av partabrøvunum, sum sparikassin átti í SDC, til Netcompany. So hóast úrslitið er positivt og gott, er tað ikki alt tað, ið glitrar, sum er reint gull. Rentulækkingin í 2025 fer ikki at vísa seg av álvara í rentuútreiðslunum- og inntøkunum í roknskapinum fyri enn

Brev fra direktionen 2025**2025 – Året for ketchup effekten**

Året 2025 startede med en begrænset og næsten flad vækst frem til oktober, hvor der kom rigtig godt gang i låne-fore-spørgs-lerne og i udlånene. Vi ventede og ventede på effekten af rentesænkningerne, men intet skete, indtil det lige pludselig nærmest eksploderede med gode ansøgninger og travlhed, hvilket var utroligt. Forløbet med udlånene minder om den klassiske ketchup-effekt, hvor ketchuppen først ikke kommer ud af glasflasken, selvom man hælder og slår på flasken, men så pludselig kommer en kæmpe portion. Den samlede vækst i udlån for 2025 endte på 3,0%, som er en både behersket og kontrolleret vækst - primært genereret i sparekassens kernesegment (privatkunder). Indlånene voksede gennem hele 2025 og endte med en vækst på 9,6%, mens der var faldende udlån i realkreditfinansiering på 6,3%. Forventningen til udlånene er, at den positive efterspørgsel fortsætter i 2026, og at der kommer mere gang i realkreditfinansiering, som efter min vurdering er et bedre produkt end bankfinansiering til lange bolig-finansieringer, hvor realkreditfinansiering eventuelt kombineres med bank-bo-liglån og kreditter til at sikre fleksibilitet og billig finansiering, som sparekassen kan tilbyde gennem Frælsi + - lånet.

Årets resultat gav et overskud før skat på 5,6 mio. kr., hvilket er klart bedre end det forventede i Årsregnskabet 2024 på 4,5 mio. kr. før skat. Forskellen mellem det forventede resultat og årets resultat før skat skyldes primært tilbageførsler og store værdipapir-gevinster fra salget af aktierne i SDC til Netcompany. Så selvom resultatet er positivt og godt, er det ikke alt, som glimter, som er ren guld. Rentefaldet gennem 2025 får først fuld regnskabseffekt i 2026 på renteudgifter og -indtægter, men de stigende udlån og den kommende vækst i realkredit forventes at modvirke

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Í 2026, men hækkandi útlánini og komandi vøksturin í realkreditffigging fer at mótvirka avleiðingarnar av rentulækkingini. Vit meta, at ársúrslitið fyri 2026 verður 4,2 mió. kr. áðrenn skatt.

Suðuroyar Sparikassi hevur í 2025 styrkt sítt kapitalgrundarlag enn meira, so solvensurin nú er 25,3%. Langtíðarmálið er 28,0%, hóast lógarkravið íroknað buffara einans er 20,9%. Tað merkir, at Sparikassin hevði tolað 28 mió. kr. í tapi, áðrenn farið verður út um lógarásetta markið. Í nútíðarpeningi svarar tað til tapið í fimm fíggjarkreppum á rað.

Árið 2025 hevur annars verið merkt av amerikanska forsetanum, Donaldi Trump, hvørs útsagnir hava vent upp og niður uppá samgongur, stórpólitikk, tollsatsir, samhandil, altjóðagerð, rentustøði, inflatiónsvæntanir og vápnadubbing. Vápnadubbing kemur at leggja hald á nógv av tí, ið áður skuldi nýtast til at betra vælferðina.

Í 2025 kom ferð á at gera upp CO₂-útlát fyri útlán, sum merkir, at Føroyar verða fyrsta samfelagið í heiminum, ið kann gera upp útlán grundað á atferðardátur. Hetta er eitt bragd fyri eitt lítið land, men í hesum lítla landi er stutt frá tanka til handling, til úrslit á ein einfaldan og snøggan hátt. Fyrstu tøluni eru væntandi í fyrsta ársfjórðingi í 2026.

Útlátið frá bygningum og bili hjá Suðuroyar Sparikassa sjálvum minkaði úr 42,5 tonsum CO₂ í 2023 niður í 15,8 tons CO₂ í 2025 við at skifta til jarðhitapumpu, endurvinna hita frá servarum og skifta tak og vindeygu. Útlátið í Scope 1 er fallið úr 22,5 tonsum CO₂ niður í 2,4 tons CO₂, meðan Scope 2 er fallið úr 22,0 tonsum CO₂ niður í 13,4 tons CO₂ í 2025. Útlátið hjá okkum fer at minka enn meira, tá ið SEV leggur um til enn fleiri varandi orkukeldur.

Suðuroyar Sparikassi setir framvegis persónligu samrøðuna, góðu tænaðstuna og ein góðan kopp av kaffi ella te í hásæti, tá ið tað snýr seg um at taka stóru avgerðirnar, hóast stórar broytingar eru farnar fram við talgilding, vitlíki og sjálvvirkjan. Kortini mugu vit ikki gloyma tað, ið hendir, tá ið menniskju hittast, ta heitu hondina og persónliga samskiptið, har ein bæði verður sæddur, hoyrdur og viðurkendur.

Eg vil fegin takka hvørjum einstøkum av tykkum – okkara kundum, starvsfólkum og samstarvsfeløgum – fyri tykkara virðismikla samstarv í 2025. Tað er tykkara álit og virksema, ið ger okkara viðgongd møguliga. Lat okkum hyggja fram í móti 2026 við nýggjum møguleikum og ríkandi samstarvi.

effekten af rentefaldet. Det forventes, at årets resultat i 2026 bliver på 4,2 mio. kr. før skat.

Sparekassen har i løbet af 2025 styrket sit kapitalgrundlag yderligere, så solvensen nu er 25,3%. Det langsigtede mål er 28,0%, selvom lovkravene inkl bufferkrav kun er 20,9%, hvorved sparekassen vil kunne tåle 28 mio. kr. i underskud, inden sparekassen bryder med kravene. I nutidskroner svarer det rundt regnet til underskuddet i fem finanskriser i streg.

Året 2025 har ellers været påvirket af den amerikanske præsident, Donald Trump, hvis nye udmeldinger har vendt op og ned på alliancer, geopolitik, toldsatser, samhandel, globalisering, renteniveauer, inflationsforventninger og oprustning. Militæroprustning kommer til at beslaglægge en del af de ressourcer, som tidligere skulle bruges på en forbedret velfærd.

I 2025 kom også gang i opgørelsen af udledning af CO₂ på udlån, hvor det færøske samfund, som det første i verden, kan opgøre udledningerne baseret på adfærdsdata. Dette er en kæmpe bedrift for et lille land, hvor det er hurtigt at komme fra tanke til handling til resultat, på en enkelt og elegant måde. De første tal forventes i Q1 2026.

Sparekassens egen udledning fra sine filialer og bil er reduceret fra 42,5 ton CO₂ i 2023 til 15,8 ton CO₂ i 2025 ved at skifte til jordvarmepumper, genudvinding af servervarme, nyt tag og vinduer. Udledningen i Scope 1 er faldet fra 22,5 ton CO₂ til 2,4 ton, mens Scope 2 er faldet fra 22,0 ton CO₂ til 13,4 ton CO₂ i 2025. Sparekassens udledning kommer til at falde yderligere med SEV's skifte over mod flere vedvarende energikilder.

Sparekassen satser stadigvæk på, at den personlige samtale, god service og en god, varm kop kaffe eller te har en stor værdi, når de store beslutninger skal træffes, selvom der er sket store ændringer med digitalisering, kunstig intelligens og automatisering, så må vi ikke glemme det menneskelige møde mellem mennesker, den varme hånd og den personlige kontakt, hvor man både bliver set, hørt og anerkendt.

Jeg vil gerne takke hver og en af jer – vores kunder, medarbejdere og samarbejdspartnere – for jeres uvurderlige samarbejde i 2025. Det er jeres tillid og engagement, der muliggør vores succes. Lad os sammen se frem mod 2026 med nye muligheder og berigende samarbejde.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Eg síggi fram til komandi árin, ið síggja út til at gerast sera áhugaverd fyri bæði Suðuroyar Sparikassa og føroyska samfelagið sum heild, við stórum møguleikum fyri framman.

Við vón um eitt framhaldandi sterkt samstarv.

Vinaliga
Søren Bruhn



Jeg ser selv frem til de kommende år, der tegner til at være utroligt interessante for både sparekassen og det færøske samfund, med store muligheder forud.

Med håbet om et fortsat stærkt samarbejde.

Venlig hilsen
Søren Bruhn



Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Høvuðsvirksemi

Høvuðsvirksemið hjá Sparikassanum er at bjóða fíggarligar tænar, serliga til privatkunder. Føroyar eru kjarnuøki Sparikassans. Sparikassin bjóðar kundum sínum eitt breitt úrval av fíggarligum tænaðum, umframt fíggarligari ráðgeving.

Gongdin í virksemi og búskaparligu viðurskiftunum

Úrslitið áðrenn skatt er ein vinningur á 5.645 t.kr., sammet við 5.449 t.kr. í 2024. Í leiðslufrágreiðingini í 2024 varð sagt, at vónin til ársúrslitið 2025 áðrenn skatt var 4,5 mió. kr. Positiva gongdin stendst í høvuðsheitum av sølu av SDC partabrøvum, og at nettoviðurskrivingarnar eru næstan 0.

Umroknað til ársverk eru 14 starvsfólk í samanbórið við 15 í 2024.

Hovedaktivitet

Sparekassens hovedaktivitet er at udbyde finansielle produkter primært til privatkunder. Sparekassens fokusområde er Færøerne. Sparekassen tilbyder sine kunder et bredt sortiment af finansielle ydelser kombineret med finansiell rådgivning.

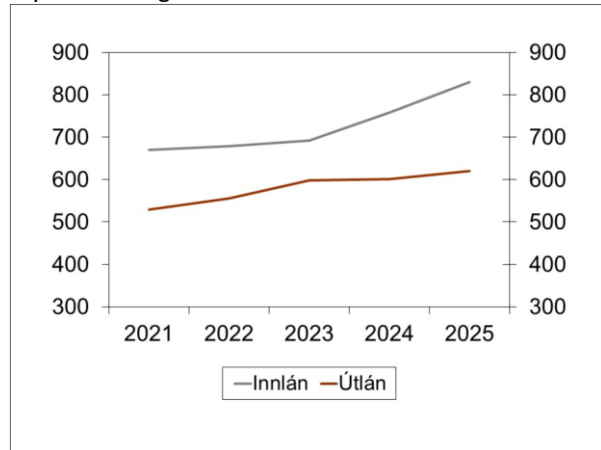
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat er et overskud på 5.645 t.kr. sammenlignet med 5.449 t.kr. i 2024. I ledelsesberetningen for 2024 var forventningen til resultatet før skat for 2025 et overskud på 4,5 mio. kr. Den positive udvikling skyldes primært salg af aktier i SDC, og at årets nettonedskrivninger er nærmest nul.

Omregnet til årsværk er antallet af ansatte i Sparekassen 14 sammenlignet med 15 i 2024.

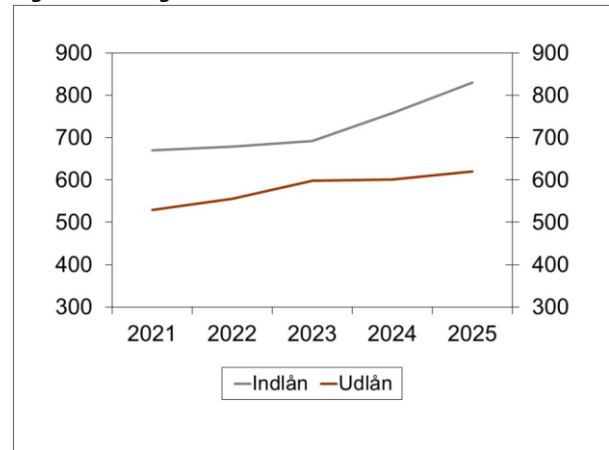
Útlán og innlán

Mynd 1: Út- og innlán í mió. kr.

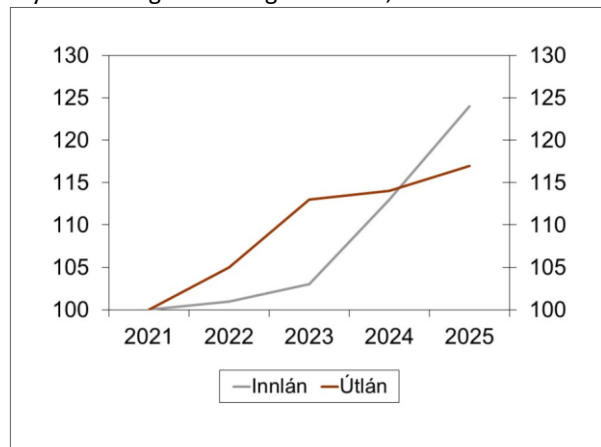


Udlån og indlån

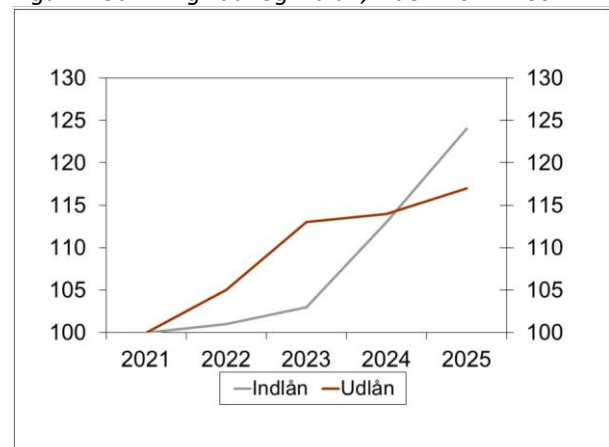
Figur 1: Ud- og indlån i mio. kr.



Mynd 2: Gongdin í út- og innlánnum, index. 2021=100



Figur 2: Udvikling i ud- og indlån, index. 2021=100



Innlánini hækkaðu við 9,6% - úr 758 mió. kr. í 2024 í 831 mió. kr. í 2025.

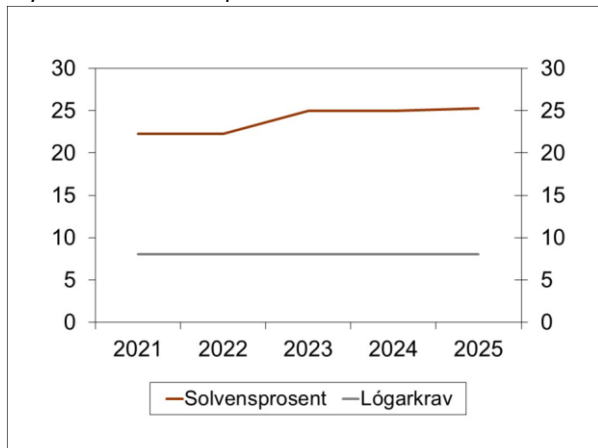
Útlánini hækkaðu við 3% - úr 602 mió. kr. í 2024 í 619 mió.

Indlånene er steget med 9,6% fra 758 mio. kr. pr. ultimo 2024 til 831 mio. kr. pr. ultimo 2025.

Sparekassens udlån er steget fra 602 mio. kr. i 2024 til 619 mio. kr. i 2025. Dette svarer til en stigning på 3%.

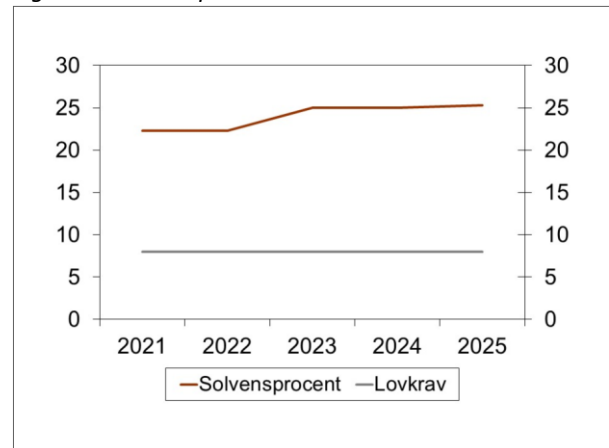
Solvensur og eginogn

Mynd 3: Solvensur í prosentum

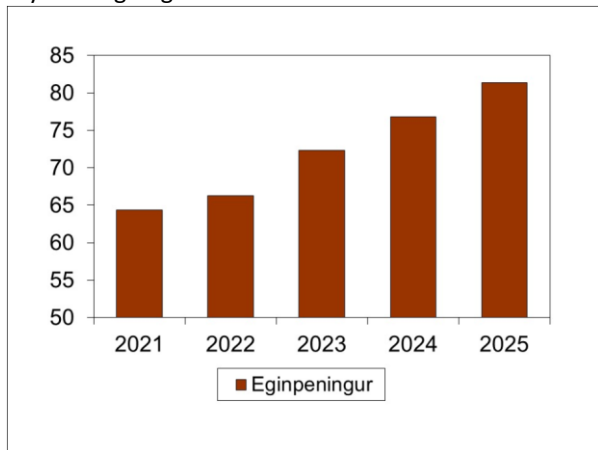


Solvens og egenkapital

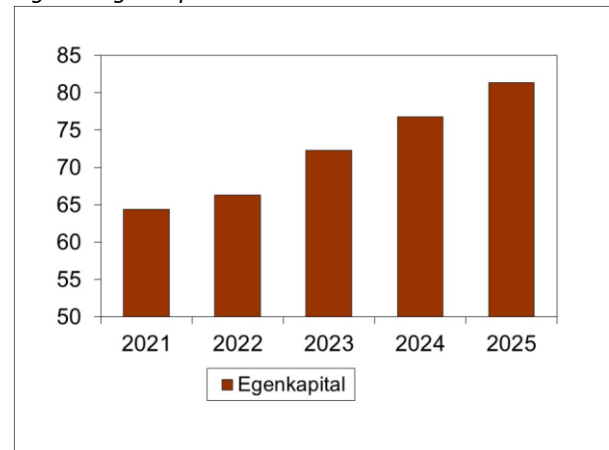
Figur 3: Solvens i procent



Mynd 4: Eginognin í mió. kr.



Figur 4: Egenkapital i mio. kr.



Solvenstørvur Sparikassans íroknað buffarar er við ársenda 2025 uppgjórður til 20,9%. Solvensurin við ársenda 2025 var 25,3, so Sparikassin hevur ein sterkan solvens, sum er 4,4 prosentstígg yvir kravið.

Við ársúrslitinum á 4.626 t.kr. er eginogn Sparikassans nú 81.429 t.kr.

Vinningsbýti

Nevnd í Suðuroyar Sparikassa skjýtur upp, at 800 t.kr. verða útgoldnar sum vinningsbýti fyri 2025.

Corporate Governance

Nevndin í Sparikassanum ynskir eitt neyvt samstarv við partaeigararnar, har teir kunnu hava ávirkan á sína íløgu.

Hetta verður m.a. tryggjað við beinleiðis vali í nevndina á aðalfundinum. Á aðalfundinum hava partaeigararnir eisini møguleika at seta fram spurningar og fáa ymisk uppskot til viðgerðar. Góð kunning verður eisini tryggjað við, at Sparikassin hevur eina dagfórda heimasíðu við viðkomandi upplýsingum og tíðindum.

Sparekassen solvensbehov incl. buffere er ultimo 2025 opgjort til 20,7%. Sparekassens kapitalprocent udgør 25,3 %, hvilket giver en solid overdækning på 4,4 procentpoint.

Efter årets resultat på 4.626 t.kr. udgør Sparekassens egenkapital nu 81.429 t.kr.

Udbytte

Sparekassens bestyrelse foreslår, at der bliver udbetalt udbytte på 800 t.kr. for 2025.

Corporate Governance

Sparekassens bestyrelse ønsker en tæt dialog med sine aktionærer, hvor aktionærerne kan yde indflydelse på sin investering.

Dette sikres f.eks. ved direkte valg på generalforsamlingen til bestyrelsen. På generalforsamlingen har aktionærerne også mulighed for at stille spørgsmål og få forslag med til behandling. God oplysning sikres også ved, at Sparekassen har en opdateret hjemmeside med relevante informationer og nyheder.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Sparikassin strembar eisini eftir at hava partaeigarafundir, so partaeigararnir altíð verða kunnaðir um fíggarstøðuna og gongdina hjá Sparikassanum.

Suðuroyar Sparikassi hevur í samsvar við tilráðing frá Finansdanmark valt at almannakunngera ymiskar Corporate Governance-upplýsingar, sum eru knýttar at tilmælunum um brotini I og IV sambært www.corporategovernance.dk.

Brotini snúgva seg um uppgávur og ábyrgdir hjá nevndini, um hvussu nevndin er samansett og samsýning hjá nevnd og stjórn, og harumframt ein sjálvstøðug tilráðing frá Finansdanmark um uttanhýsis grannskoðan.

Sambært tilmælunum skal Suðuroyar Sparikassi, í sambandi við fráboðan til aðalfund, halda seg til tilmælini frá Finansdanmark um góða felagsleiðslu og uttanhýsis grannskoðan.

Okkara hugburður til tilmælini er í høvuðsheitum jaligur, tí peningastovnurin og okkara áhugapartar í felagnum (starvsfólk, samskiftisfólk, kundar, veitarar og nærsamfelagið), og samanspælið millum hesi er ein treyt fyrifyri eini framhaldandi jaligari menning av peningastovninum.

Sum lokalur peningastovnur gera vit okkum ómak at hava eitt gott persónligt samband við kundar, og tá vit jú liva av at veita kundunum álit og trygd, er neyðugt, at vit, umframt ábyrgd og fyrilit til partaeigararnar, eisini taka fyrilit til ynskir frá øðrum áhugaðum.

Partaeigarar og onnur áhugað kunnu lesa meira um støðu peningastovnsins til tilmælini. Vit fylgja so at siga øllum tilmælum. Í sambandi við tey tilmæli, sum vit ikki fylgja, er nærri frágreiðing um, hví vit ikki gera tað. Hetta eftir meginregluni: "Fylgið ella greiðið frá" -meginregluni.

Vit fylgja tilmælunum hjá Finansdanmark um *Fylgið ella greiðið frá*-meginregluni, tí vit niðanfyrir greiða frá teimum ymisku punktunum, har ið vit hava valt at víkja frá tilmælunum.

Corporate Governance tilmælini eru býtt upp í 5 høvuðspartar:

- I Leiklutur hjá partaeigarum og samanspæl við leiðslu felagsins
- II Uppgávur og ábyrgd hjá nevndini
- III Nevndarsamanseting
- IV Samsýning til nevnd og stjórn
- V Váðastýring

Sparekassen tilstræber desuden at afholde aktionærmøder, så aktionærene løbende bliver informeret omkring status og udvikling i Sparekassen.

Suðuroyar Sparikassi har i tråd med Finansdanmark anbefalinger valgt at offentliggøre forskellige Corporate Governance oplysninger, som er knyttet til anbefalingerne om punkterne I og IV jf. www.corporategovernance.dk.

Punkterne handler om bestyrelsens opgaver og ansvar, bestyrelsens sammensætning og bestyrelsens og direktionens vederlag, og indeholder endvidere en selvstændig anbefaling fra Finansdanmark om ekstern revision.

I henhold til anbefalingerne skal Suðuroyar Sparikassi i forbindelse med indkaldelsen til generalforsamling forholde sig til Finansdanmark anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision.

Vores holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv, for pengeinstituttet og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) og samspillet disse imellem er en forudsætning for pengeinstituttets fortsatte positive udvikling.

Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærene også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interessenter.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om pengeinstituttets holdning til anbefalingerne. Vi lever op til langt de fleste af anbefalingerne, og for de anbefalinger, som vi ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med et "følg eller forklar"-princip.

Finansdanmarks anbefalinger lever vi op til efter Følg-eller-forklar-princippet, idet vi neden for redegør for de enkelte punkter, hvor vi har valgt at fravige anbefalingerne.

Corporate Governance anbefalingerne er opdelt i følgende 5 hovedafsnit:

- I Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen
- II Bestyrelsens opgaver og ansvar
- III Bestyrelsens sammensætning
- IV Bestyrelsens og direktionens vederlag
- V Risikostyring

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Tilmælini frá Finansdanmark greina nøkur viðurskipti í sambandi við Corporate Governance. Tilmælini í brotunum I til IV um uppgávur og ábyrgd hjá nevndini, samanseting av nevndini og samsýning til nevnd og stjórn. Harumframt er sjálvstøðugt tilmæli um uttanhýsis grannskoðan.

Corporate Governance-tilmælini og tilmælini frá Finansdanmark eru umframt tær ásetingar, sum eru í lóggávuni fyri felagið um leiðslu, umframt fíggarligu lóggávuna fyri peningastovnar.

Tilmælini frá Corporate Governance kunnu lesast á www.corporategovernance.dk og tilmælini frá Finansdanmark kunnu lesast á www.finansdanmark.dk.

Um tilmælini, sum peningastovnurin ikki fylgir, skal serliga gevast gætur:

Mælt verður til, at nevndin á hvørjum ári samtykkir yvirskipaðar almennar karmar fyri tað, ið grannskoðarin letur av ikki-grannskoðaraveitingum, við tí fyri eyga at tryggja grannskoðarans gegni v.m.

Peningastovnurin fylgir ikki tilmælinum, tí veitingarnar hjá uttanhýsis grannskoðarunum høvuðsheitum viðvíkjá rakstrar-, skatta- og roknskaparviðurskiptum.

Mælt verður til, at leiðslan og nevndin áseta eina mannagongd at eftirmeta samstarvið millum nevnd og leiðslu eina ferð um árið. Tað verður gjørt við formligari samrøðu millum stjóran og nevndarformannin. Úrslitið av samrøðuni verður lagt fyri samlaðu nevndina.

Tilmælið verður ikki fylgt.

Nevndin heldur, at hon, við mongum fundum og neyva samstarvinum millum nevnd og stjóra, hevur neyðuga samskiptið um náddu úrslitini.

Mælt verður til, at nevndin ásetir eina mannagongd fyri, hvussu avrik, úrslit og samanseting hjá formanni og hinum nevndarlimunum regluliga og á ein skipaða hátt verður eftirmett. Hetta fyri at bóta um nevndararbeiðið og at áseta greið krøv fyri eftirmetingina.

Mælt verður til, at eftirmetingin av nevndini verður gjørd eina ferð um árið, at nevndarformaðurin stendur fyri eftirmetingini, møguliga við uttanhýsis hjálp, at øll nevndin umrøður úrslitið, og at mannagongdin fyri eftirmetingina verður lýst í årsfrásøgnini.

Tilmælið verður ikki fylgt.

Finansdanmarks anbefalinger uddyber en række forhold i relation til Corporate Governance anbefalingernes punkt I til IVg VI om bestyrelsens opgaver og ansvar, bestyrelsens sammensætning og bestyrelsens og direktionens vederlag og indeholder endvidere en selvstændig anbefaling om ekstern revision.

Corporate Governance anbefalingerne og Finansdanmark supplerende anbefalinger supplerer de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning.

Corporate Governance anbefalingerne kan ses på www.corporategovernance.dk og Finansdanmarks anbefalinger kan ses på www.finansdanmark.dk.

Om anbefalingerne, som pengeinstituttet ikke følger, skal særligt bemærkes:

Det anbefales, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-revisionsyndelser med henblik på at sikre revisors uafhængighed mv.

Pengeinstituttet følger ikke anbefalingen, idet ekstern revisors ydelser primært relaterer sig til drifts-, skatte- og regnskabsmæssige forhold.

Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorved samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen én gang årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem den administrerende direktør og bestyrelsesformanden. Resultatet af evalueringen forelægges for den samlede bestyrelse.

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og det tætte samarbejde mellem bestyrelse og direktionen har den nødvendige dialog omkring de opnåede resultater.

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens og de individuelle medlemmers, herunder bestyrelsesformandens arbejde, resultater og sammensætning løbende og systematisk evalueres med henblik på at forberede bestyrelsesarbejdet, og at der fastsættes klare kriterier for evalueringen.

Det anbefales, at evalueringen af bestyrelsen foretages en gang årligt, at den forestås af bestyrelsesformanden eventuelt med inddragelse af ekstern bistand, at resultatet drøftes i den samlede bestyrelse, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåde ved bestyrelsens selvevaluering.

Anbefalingen følges ikke.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Sum er, heldur nevndin ikki, at tað í høvuðsheitum er neyðugt formliga at eftirmeta arbeiðið hjá nevndini, leiðsluni og samstarv teirra millum.

Mælt verður til, at nevndin, eina ferð um árið, eftirmetir arbeiðið og úrslitið hjá leiðsluni eftir frammanundan gjørdum mannagongdum.

Tilmælið verður ikki fylgt.

Nevndin eftirmetir javnan úrslit og arbeiðið hjá leiðsluni, men ikki eftir føstum mannagongdum.

Mælt verður til, at nevndarlimur, sum eisini er limur í leiðsluni í øðrum vinnufeløgum, ikki er vanligur limur í fleiri enn trimum nevndum, ella , um formaður í eini nevnd, so bert ein nevndarsett afturat, í feløgum, sum ikki eru ein partur av samtakinum, uttan so, at serlig viðurskipti gera seg galdandi.

Sparikassin fylgir ikki tilráðingini.

Nevndin heldur tað vera týðningarmikið, at allir nevndarlimir hava alla ta orku, sum neyðug er, fyri at gera sítt besta í nevndararbeiðinum. Nevndin heldur kortini ikki, at tað er talið á nevndarsessum, men arbeiðsbyrðan sum er avgerandi- Javnan verður mett um onnur leiðslustørv og tíðarnýtslu hjá nevndarlimum.

Suðuroyar Sparikassi P/F hevur tann vanliga ársaðalfundin 2. mars 2026.

Á aðalfundinum í 2026 standa Rúni Joensen og Niels Johannessen fyri vali. Báðir tveir stilla upp aftur. Anna Borg Dahl, vald av Suðuroyargrunninum, stillar ikki upp aftur.

Førleikin hjá nevndarlimunum:

Helga á Borg er advokatur hjá Advokatskrivstovuni, umframt at vera nevndarforkvinna í Dátueftirlitinum.

Hans Petur Joensen er fíggjarleiðari hjá P/F Varðanum Pelagic og er fyrrverandi fíggjarstjóri hjá Strandfaraskipum Landsins.

Rúni Joensen er lögfrøðingur og er fyrrverandi aðalstjóri í almennu fyrisitingini.

Jákup F. S. Olsen er útbúgvinn maskinverkfrøðingur og arbeiðir hjá SEV.

Niels Johannessen er útbúgvinn maskinmeistari og verkfrøðingur og er lærari á Vinnuháskúlanum.

Anna Borg Dahl er lögfrøðingur og ráðgevi í Vinnuhúsinum.

Nevndin hevur havt 12 nevndarfundir í 2025. Hon hevur sett sær sum mál at hava í minsta lagi ein fund hvønn ársfjórðing.

Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse, direktion og samarbejdet imellem disse.

Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter i forvejen fastsatte klare kriterier.

Anbefalingen følges ikke.

Bestyrelsen evaluerer løbende direktionens resultater og arbejde, men ikke efter klare fastsatte kriterier.

Det anbefales, at et bestyrelsesmedlem, der samtidig indgår i en direktion i et aktivt selskab, ikke beklæder mere end tre menige bestyrelsesposter eller én formandspost og én menig bestyrelsespost i selskaber, der ikke er en del af koncernen, medmindre der foreligger særlige omstændigheder.

Sparekassen følger ikke anbefalingen.

Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen. Bestyrelsen finder imidlertid ikke, at det er antallet af poster, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde, der er relevant. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes løbende.

Suðuroyar Sparikassi P/F afholder ordinær generalforsamling den 2. marts 2026.

På generalforsamlingen 2026 står Rúni Joensen og Niels Johannessen på valg. De genopstiller begge to. Anna Borg Dahl, som er valgt af Suðuroyargrunnurin, genopstiller ikke.

Bestyrelsens kvalifikationer:

Helga á Borg er advokat hos Advokatskrivstovuni, samt bestyrelsesforkvinde i Datatilsynet.

Hans Peter Joensen er økonomichef i P/F Varðin Pelagic og tidligere økonomichef i Strandfaraskip Landsins.

Rúni Joensen er jurist og er forhenværende departementschef i den offentlige sektor.

Jákup F. S. Olsen er uddannet maskiningeniør og arbejder hos SEV.

Niels Johannessen er uddannet maskinmester og ingeniør og underviser på Vinnuháskúlin.

Anna Borg Dahl er jurist og rådgiver i Industriens hus.

Bestyrelsen har gennem 2025 afholdt 12 bestyrelsesmøder. Bestyrelsen tilstræber at afholde mindst et møde i kvartalet.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Nevndarlimir fáa eina árliga samsýning fyri at sita í nevnd Sparikassans. Formaðurin fær duplta samsýning, og næstformaðurin fær 1½ samsýning samanbórið við samsýningina hjá einum vanligum nevndarlimi.

Nevndin fær kr. 450.000 um árið at býta. Sparikassin hevur onga bonusskipan við stjórnina, men lønin er grundløn umframt eftirløn.

Í nevndini í Sparikassanum eru flestu limir heftir.

Stjórn og hvør einstakur nevndarlimur eigur hesi partabrøv í Sparikassanum í krónum:

Søren L. Bruhn, stjórn	kr. 19.000
Hans Petur Joensen, næstformaður	kr. 3.000
Anna Borg Dahl, nevndarlimur	kr. 3.000

Allir nevndarlimir standa fyri vali triðja hvørt ár, tó ikki allir í senn.

Upplýsingar um leiðsustørv hjá stjórn og nevndarlimum eru á aftastu síðuni í leiðslufrágreiðingini.

Frágreiðing um undirumboðað kyn í nevndini hjá Sparikassanum

Tað er metingin hjá leiðsluni, at margfeldi er við til at skapa betri úrslit og ein hjálp til at taka betri avgerðir. Leiðslan virkar tí fyri at skapa javnstøðu millum kvinnur og menn í nevndini í Sparikassanum.

Máttal fyri nevndina

Við árslok 2025 eru 6 limir í nevndini - 2 kvinnur og 4 menn.

Nevndin miðar eftir, at kynið, ið ikki hevur javnstøðu, hevur minst 20% umboðan. Sparikassin miðar eftir, sum frálíður at hava eitt meira javnt býti av monnum og kvinnum. Nevndin heldur, at hetta er eitt realistiskt og hóskaði mál.

Sambært lóg um fíggarligt virksema §79 a, stk. 4 hevur Sparikassin ikki gjørt ein politikk ella máttal fyri onnur leiðslustig.

Vitanartilfeingi

Tað eru okkara dugnaligu starvsfólk og tær loysnir, sum verða brúktar í sambandi við ráðgevingina, sum eru mest týðandi vitanartilfeingið, sum hevur týðning fyri framtíðarinntøkur.

Solvensur og solvenstørvur

Sparikassans solvensprosent er 25,3 % í mun til eitt lógarkrav á 20,9 %.

Bestyrelsesmedlemmerne får en årlig aflønning for at sidde i Sparekassens bestyrelse. Formanden får dobbelt aflønning, mens næstformanden får 1½ aflønning sammenlignet med et ordinært bestyrelsesmedlem.

Bestyrelsen får årligt kr. 450.000 til deling for deres arbejde. Sparekassen har ingen bonusaflønning af sin direktion, hvis løn består af grundløn og pension.

Sparekassens bestyrelse består overvejende af afhængige medlemmer.

Direktør og de enkelte bestyrelsesmedlemmer ejer følgende aktier i Sparekassen i kroner:

Søren L. Bruhn, direktør	kr. 19.000
Hans Petur Joensen, næstformand	kr. 3.000
Anna Borg Dahl, bestyrelsesmedlem	kr. 3.000

Bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert tredje år på skift.

Oplysninger om direktionens og bestyrelsesmedlemmernes ledelseshverv og anciennitet findes i ledelsesberetningens sidste afsnit.

Redegørelse om det underrepræsenterede køn i Sparekassens bestyrelse

Det er ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og en hjælp til at træffe bedre beslutninger. Ledelsen arbejder derfor for at skabe en god balance mellem mænd og kvinder i Sparekassens bestyrelse.

Måttal for bestyrelsen

Ultimo 2025 bestod bestyrelsen af 6 medlemmer - 2 kvinder og 4 mænd.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn på kort sigt udgør minimum 20 %. På længere sigt er det målet at opnå en mere ligelig fordeling. Det er vurderingen, at dette er et realistisk og passende mål.

Ifølge Lov om finansiel virksomhed § 79 a, stk. 4 har Sparekassen ikke udarbejdet politik eller måttal for øvrige ledelsesniveauer.

Vidensressourcer

Væsentlige vidensressourcer af særlig betydning for den fremtidige indtjening består hovedsageligt af vores engagerede medarbejdere samt de produkter, der anvendes i forbindelse med rådgivning.

Solvens og solvensbehov

Sparekassens solvensprocent er opgjort til 25,3 % i forhold til et lovkrav på 20,9 %.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Sparikassin skal rokna sín individuella solvenstørv. Solvenstørvurin vísir, hvussu leiðslan á Sparikassanum metir um váðar. Individuelli solvenstørvurin er gjørdur upp eftir útrokningarmyndlinum hjá Lokale Pengeinstitutter og vegleiðingini hjá Fíggjareftirlitinum viðv. 8+-myndlinum.

Individuelli solvenstørvurin hjá Sparikassanum er roknaður at vera 10,7% av váðavektaðu ognunum. Solvensmálið hjá Sparikassanum 26 %.

Tað kann vera torført at samanbera individuella solvenstørvin við aðrar peningastovnar, tí hann er grundaður á tann váða, sum leiðslan í hvørjum peningastovni sær metir um við atliti til, hvar peningastovnurin virkar, kreditt- og marknaðarváða, umdømi og KT-skipanartrygd.

ESG

Sparikassin tekur ábyrgdina viðvíkjandi grøna orkuskiptinum uppá seg. Stórir áhugi er fyri ávirkanini av útlátnum av vakstrarhúsgassi (CO2). Í næstum fer Sparikassin at leggja dent á umhvørvi, samfelagslig viðurskipti og reglur (ESG), tí Sparikassin spælir ein virknan leiklut í grøna orkuskiptinum. Ein leiklutur, ið Suðuroyar Sparikassi fegin tekur á seg.

Suðuroyar Sparikassi er í holtur við at seta sær mál og gera eina virkisætlan fyri, hvussu Sparikassin og kundarnir kunnu minka um nýtslu av tilfeingi, virka jaliga í grøna orkuskiptinum og skifta kós frá einum linjurættum framleiðslubúskapi til ringbúskap í staðin.

Uttanfyri høvuðssætið er sett ein el-løðarastøð til hybrid/plug-in bilin hjá Sparikassanum. Sparikassin hevur skift oljufýrið í høvuðssætinum út við jarðhitapumpu, nú 70 % av el-framleiðsluni í oynni er varandi orka. Deildin hjá Sparikassanum í Havn hevur skift orkukeldu frá olju til at verða hitað upp av hita frá servarunum hjá Elektron, og vindeyggu og tak eru skift fyri at minimera orkunýtsluna. Vit nýta í mestan mun videofundir fyri at avmarka óneyðuga ferðing.

Komandi árin fer Suðuroyar Sparikassi at hava enn størri fokus á, hvussu nýtslan av tilfeingi kann minka og at menna starvsfólkini til at nýta ESG-málið í kundaprátum, so vit á bestan hátt kunnu stuðla undir at náa 2030-umhvørvismálinum hjá landsstýrinum. At leggja um til minni tilfeingisnýtslu og ringbúskap og at minka um CO2-útlátið eru avbera áhugaverdar uppgávur, og vit í Suðuroyar Sparikassa gleða okkum til at geva okkara íkast til gleði fyri okkum øll – hetta er eisini í tráð við okkara DNA.

CSR (Sosiala ábyrgdin hjá feløgum)

Samfelagsábyrgd

Politikkurin hjá Sparikassanum tekur, tá hugsað verður um samfelagsábyrgd, útgangsstøði í okkara lokalsamfelag og í virðum okkara: “Vit vilja vera kend fyri at vera dugnalig, virkisfús og reiðilig” og í okkara vísið: “Hin tryggi, dugnaligi

Sparekassen skal opgøre sit individuelle solvensbehov. Solvensbehovet udtrykker ledelsens vurdering af Sparekassens risiko. Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort ud fra Lokale Pengeinstitutters beregningsmodel og Finanstilsynets vejledning for 8+ modellen.

Sparekassens individuelle solvensbehov er opgjort til 10,7 % af Sparekassens risikovægtede aktiver. Sparekassens solvensmål er 28 %.

De individuelle solvensbehov kan være svære at sammenligne på tværs af pengeinstitutter, idet de afspejler den risiko, som hver ledelse i et pengeinstitut vurderer, at pengeinstituttet er udsat for mht. fx geografisk koncentration, kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici som risiko forbundet til omdømme, IT systemnedbrud mm.

ESG

Sparekassen vedkender sig sit ansvar for den grønne omstilling. Der er et stort fokus på miljøpåvirkningen af udledningen af CO2. Sparekassen kommer til at have et stærkt fokus på miljø, sociale forhold og regler (ESG) i den kommende fremtid, idet Sparekassen spiller en vigtig rolle i den grønne omstilling. En rolle, som Suðuroyar Sparikassi gerne påtager sig.

Sparekassen er i gang med at sætte mål og lave en handlingsplan for, hvordan Sparekassen og dens kunder kan reducere deres ressourceforbrug og virke positiv i relation til den grønne omstilling og skifte fra lineær produktionsøkonomi til en mere cirkulær økonomi.

Sparekassen har opstillet en elopladestation til sin hybrid/plugin firmabil. Sparekassen har skiftet oliefyret ud i sit hovedkvarter med en jordvarmepumpe, idet 70 % af elproduktionen på Suðuroy er produceret med vedvarende energi. Sparekassens filial i Thorshavn har skiftet vinduer og tag for at minimere energiforbruget, samt opvarminingskilde fra oliefyr til opvarming via servervarme fra Elektron. Sparekassen anvender videokonferencer i størst mulig omfang for at begrænse unødvendig rejseaktivitet.

Suðuroyar Sparikassi vil i de kommende år at fokusere endnu mere på, hvordan Sparekassen kan reducere sit ressourceforbrug og øge de ansattes faglighed i relation til ESG-samtalen med kunderne, så vi kan bidrage bedst mulig til at nå landsstyrets 2030-klimamål. Omstillingen til mindre ressourceforbrug, mindre CO2 udledning og cirkulære økonomi er en yderst spændende opgave, hvor Sparekassen glæder sig til at bidrage til gavn for os alle i tråd med sit Sparekasse DNA

CSR (Virksomhedernes sociale ansvar)

Samfundsansvar

Sparekassens politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: “Vi vil være kendte for at være dygtige, arbejdssomme og redelige” og i vores vision: “Færøernes trygge, kompetente

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

og hugnaligasti føroyski privatkundabankin”.

Vit vilja vera ein ábyrgdarfullur og virðisskapandi peningastovnur. Vit virka tilvitað fyri at fáa tey bestu úrslitini, bæði fyri kundar okkara, lokalsamfelagið og peningastovnin.

Sparikassin ásannar týðningin av, at okkara virksemi ikki einans verður ríkið við tí fyri eyga at hava eina roknskaparliga jaliga botnlinju. Okkara virksemi snýr seg eisini um sínámillum gott samstarv við aðrar virkandi viðleikarar, at sýna ábyrgd og at vera reiðiligur í øllum sambondum, sum Sparikassin er partur av.

Vit eru sannførd um týðningin av, at allir okkara samstarvspartar, tað veri seg borgarar, myndugleikar og vinnulív her á staðnum luttaka, og eru virknir og taka ábyrgd fyri at økja um trivnaðin og soleiðis stuðla lokalsamfelagnum. Tað er ein felagsábyrgd, at vit øll trívast og kunnu virka her, bæði nú og í framtíðini. Sparikassin ásannar týðningin av at vera ein virkin viðspælari í hesum verki, sum ein lokalur peningastovnur.

Kundar

Vit leggja stóran dent á persónligt samband og samskipti, tá vit hitta kundar okkara. Vit gera alt fyri at nøkta tørvin, sum kundar okkara hava fyri bankatænastum, veita eina eftirfarandi, greiða og reiðiliga ráðgeving soleiðis, at kundarnir altíð hava álit á okkum. Eitt neyvt samband við kundar okkara er avgerandi fyri okkara góða umdømi og tilverurætt yvirhøvur.

Vit hava í fleiri ár miðvíst førleikament starvsfólk okkara í sambandi við at ráðgeva kundar okkara.

Lokalsamfelagið

Suðuroyar Sparikassi varð settur á stovn í Vági í 1943. Hóast vit eru vorðin størri í dag, soleiðis at Sparikassin eisini hevur rættiliga nógv virksemi í Havn, eru vit enn ein lokalur peningastovnur, sum hevur sínar sterku røtur í lokalsamfelagnum í Suðuroynni.

Við okkara sterka festi í lokaløkinum, hava vit eitt natúrligt ynski um at stuðla gongdini í økinum. Tí vilja vit eisini brúka okkara neyva kunnleika til lokaløkið, tess íbúgvar og vinnulívsfólk, at sameina ábyrgdarfulla figging og reiðiliga ráðgeving til gagns fyri bæði lokaløkið, kundarnar og okkum sjálvi sum peningastovnur.

Harafturat vilja vit vera virkin viðleikari í felagslívinum, sum her er. Vit stuðla sostatt lokalum ítrótti og lokalari mentan, tí vit eru sannførd um, at jalig sambond løna seg, og tí ítróttar- og mentanarupplivingar geva samanhold og virka fyri einum heilsugóðum og ríkum lívi.

og hyggeligste privatkundebank”.

Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut. Vi arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfund og os selv som pengeinstitut.

Sparekassen anerkender vigtigheden af, at vores forretning ikke udelukkende er drevet ud fra fokus på en positiv regnskabsmæssig bundlinje. Forretning for os drejer sig også om en positiv interaktion med andre aktører, at udvise ansvarlighed og redelighed i de relationer, hvori Sparekassen indgår.

Vi tror på vigtigheden af, at alle vores aktører (fx. borgere, myndigheder og erhvervsliv) i lokalsamfundet deltager aktivt i og tager ansvar for at øge trivslen og støtter op om lokalområdet. Det er et fællesansvar, at vi alle trives og kan virke her på kort og lang sigt. Sparekassen anerkender vigtigheden af at være en aktiv medspiller i disse bestræbelser, som et lokalt pengeinstitut.

Kunder

Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med vores kunder. Vi bestræber os på at imødekomme kundernes behov for bankydelser, at yde en troværdig, forståelig og redelig rådgivning og i øvrigt at gøre os fortjent til kundernes tillid. En stærk, tæt og god kunderrelation er afgørende for vores succes og eksistensberettigelse i det hele taget.

Vi har gennem flere år systematisk arbejdet med at opkvalificere medarbejdernes kompetencer og uddannelsesniveau i forbindelse med rådgivningssituationen.

Lokalsamfundet

Suðuroyar Sparikassi blev grundlagt i 1943 i Våg. Selvom vi er vokset siden, så Sparekassen i dag også er udbredt i Thorshavn, er vi stadig et lokalt pengeinstitut med stærke rødder i lokalsamfundet på Suðuroy.

Med baggrund i vores forankring i lokalområdet har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området. Vi søger derfor at udnytte vores indgående kendskab til lokalområdet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalområdet, kunderne og os selv som pengeinstitut.

Vi ønsker desuden at være en aktiv medspiller i forhold til det lokale foreningsliv. Vi støtter således den lokale sport og kultur, fordi vi tror på, at positive relationer lønner sig, og fordi sports- og kulturoplevelser skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt liv.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Í Sparikassanum stuðla vit eisini royndunum at seta manna-rættindi og spurningin um veðurlagsbroytingarnar frammarliga á altjóða dagsskránna, men sum ein lokalur peningastovnur seta vit okkum í mestan mun lokal mál, og tí hava vit ikki orðað politisk sjónarmið í altjóða høpi.

Sparikassin hevur ment eitt serligt lán í sambandi við orkusparandi ábøtur av bústøðum – “CO2 lánið”- har kundarnir kunnu fáa orkukannað sín bústað, og soleiðis fáa greiðu á, hvat best er at gera fyri at spara mest møguligt. Hetta er til gagns fyri umhvørvið og kundarnar. Hetta er víðariment til eitt serstakt umhvørvislán fyri at fyribygja ávirkan av umhvørvinum t.d. avveiting.

CRR III – væntaður týðningur fyri Sparikassan

ES-fyriskipanin CRR III kemur í gildi 1. januar 2026. Fyriskipanin setur í verk síðstu partarnar av Basel III og hevur til endamáls at styrkja mótstøðuførið í fíggarliga geiranum, umframt at tryggja størri einsháttan í kapitalkrøvunum tvørtur um peningastovnarnar.

CRR broytir háttin váðavektaðar ognir verða gjørdar upp, íroknað broytingar av standardmannagongdini fyri kredittváða, umframt at eitt kapitalgólvi (“output floor”) verður sett í verk. AV tí at Sparikassin í hvuðsheitum nýtir standardhátt til uppgerð av kapitalkrøvum, verður ikki roknað við, at output gólvi-reglurnar fáa serligan týðning fyri Sparikassan.

Nýggju reglurnar kunnu hava við sær, at váðavektingin á útvaldum eksponeringum verður broytt, serliga innan vinnuútlán og fastogn, og tað kann ávirka kapitalkravið. Vavið av hesum avhongur av ítøkiligum samansetingini av útlánsporteføljuni hjá Sparikassanum umframt endaligari tulkning og nýtslu av reglunum.

Harumframt viðførir CRR III herd krøv til frágreiðingar og almannakunngerð (Pillar III), og roknað veður við, at tað fer at herða krøvini til innanhýsis arbeiðshættir og fyrisitingarlígar resursir.

Samanumtikið metir leiðslan ikki, at verksetanin av CRR III kemur at hava týðandi negativa ávirkan á kapital- og solvensstøðuna hjá Sparikassanum. Sparikassin fylgir verksetanini neyvt, og setir nýggju krøvini inn í kapitalplanlegging, váðastýring og frágreiðingar fyri at tryggja, at lógin framvegis verður hildin frá 2026 og eftir tað.

Eftirlitsdiamanturin

Eftirlitsdiamanturin hjá Fíggjareftirlitinum inniheldur 4 ýtir, sum knýta seg til markvirði fyri stórar kundar, útlánsvøkstur, gjaldføri og útlán til fastognir.

Við árslok 2025 liggur Sparikassin innanfyri øll hesi 4 ýti.

I Sparekassen bakker vi desuden op om bestræbelserne på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på den internationale dagsorden, men som lokalt pengeinstitut har vi et udpræget lokalt sigte, og vi har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

Sparekassen har udviklet et særligt lån til energibesparende forbedringer af boliger - “CO2 lånet” - hvor kunderne får energitestet deres boliger, så de kan foretage de bedste energirigtige forbedringer på deres boliger, og dermed hjælpe miljøet og spare penge på sigt. Dette er senere videreudviklet til særligt miljølån til forebyggelse af klimapåvirkning fx. dræning.

CRR III – forventet betydning for sparekassen

EU-forordningen CRR III træder i kraft 1. januar 2026. Forordningen implementerer de resterende elementer af Basel III og har til formål at styrke robustheden i den finansielle sektor samt sikre større ensartethed i kapitalkravene på tværs af institutter.

CRR III indebærer ændringer i opgørelsen af de risikovægtede aktiver, herunder justeringer af standardmetoden for kreditrisiko samt indførelsen af et kapitalgulv (output floor). Da sparekassen anvender standardmetoder ved opgørelsen af kapitalkrav, forventes output floor-reglerne ikke at få væsentlig betydning for sparekassen.

De nye regler kan medføre ændrede risikovægte på udvalgte eksponeringer, herunder særligt inden for erhvervsudlån og fast ejendom, hvilket kan påvirke kapitalkravet. Omfanget heraf afhænger af den konkrete sammensætning af sparekassens udlånsportefølje samt den endelige fortolkning og anvendelse af reglerne.

Herudover medfører CRR III skærpede krav til rapportering og offentliggørelse (Pillar III), hvilket forventes at øge kravene til interne processer og administrative ressourcer.

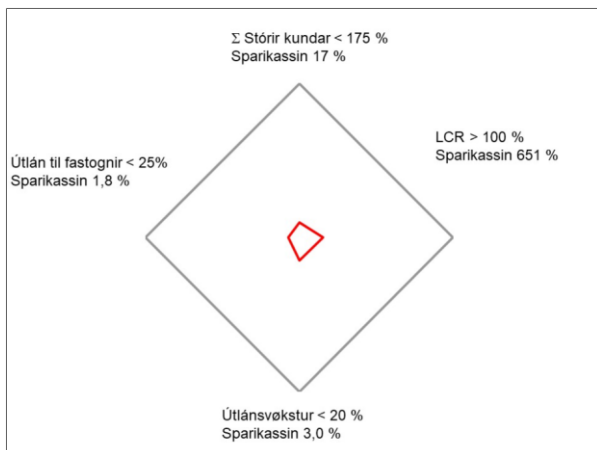
Ledelsen vurderer samlet set, at implementeringen af CRR III ikke forventes at have en væsentlig negativ indvirkning på sparekassens kapital- og solvensmæssige situation. Sparekassen følger implementeringen tæt og indarbejder løbende de nye krav i kapitalplanlægning, risikostyring og rapportering for at sikre fortsat overholdelse af lovgivningen fra 2026 og frem.

Tilsynsdiamanten

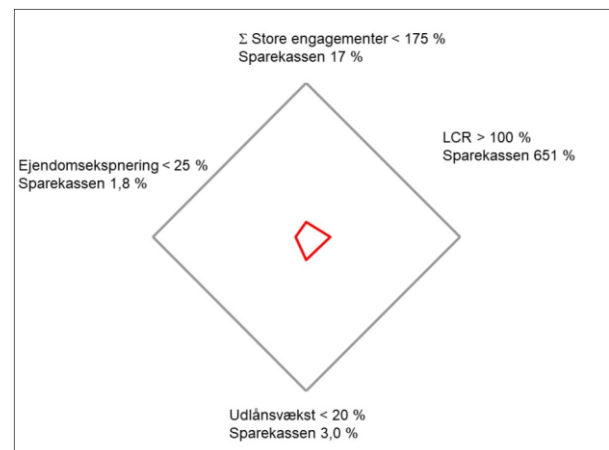
Finanstilsynets tilsynsdiamant indeholder fire pejlemærker som knytter sig til summen af større engagementer, likviditetsdækning, udlånsvækst og ejendomseksponering.

Ved udgangen af 2025 opfylder Sparekassen diamantens grænser.

Mynd 5: Eftirlitsdiamanturin



Figur 5: Tilsynsdiamanten

**Óvissa við innrokning og máting**

Tann mest týðandi óvissan við innrokning og máting er galdandi fyri útlánini. Sparikassin arbeiðir støðugt við at betra háttin at meta um váðan og metir at óvissan er á einum støði, sum ikki hevur serligan týdning fyri ársfrásøgnina.

Hendingar eftir roknskaparlok

Frá fíggarstøðudegnum til í dag er einki hent, sum hevur týðandi ávirkan á ársfrásøgnina.

Væntanir fyri 2026

Sparikassin væntar, at rentustøðið verður støðugt í 2026, og mettt verður, at avlopið áðrenn skatt verður 4,2 mió. kr. við einum grundrakstri á 5,9 mió. kr.

Usikkerheder ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til udlån. Sparekassen arbejder løbende med at forbedre metoder til indregning og måling heraf, men vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er af uvæsentlig betydning i forhold til årsrapporten.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til 2026

Sparekassen forventer at renteniveauet holder sig i ro i 2026 og forventer et resultat før skat på 4,2 mio. kr. med en basisindtjening på 5,9 mio. kr.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Váðar og váðastýring

Váðar og at stýra undan váðum er ein sera týðningarmikil partur av virkisætlanini hjá Sparikassanum.

Í visiónini hjá Sparikassanum verður orðarætt sagt, at Sparikassin skal vera *Føroya tryggi, dugnaligi og hugnaligasti privatkundabanki*. Orðið *tryggur* er nevnt í visiónini fyri at leggja dent á, at Sparikassin altíð miðar eftir góðari og tryggari váðastýring.

Nevndin í Sparikassanum ásannar, at ein góð og trygg stýring av váða minkar um tapsvanda, og Sparikassin sleppur undan at nýta óneyðuga orku at slökkja eldar. Ein vánalig og ófullfíggað váðastýring kann seta Sparikassans grundarlag undir trýst.

Nevndin í Sparikassanum ásetur við jøvnum millumbilum yvirskipaðar karmar og meginreglur fyri váða- og kapitalstýring. Nevndin fær javnan frágreiðingar frá leiðsluni um møguligar vandar, og hvussu leiðslan virkar eftir ásettu kørmunum í sambandi við váðar. Leiðslan letur partar av sínum heimildum víðari til starvsfólkini, sum taka sær av dagligu uppgávu.

Tummas E. Djurhuus er bæði váða- og complianceábyrgdari í Suðuroyar Sparikassa.

Sparikassin nýtir dúgliga sínar dátukeldur at útvega sær kunning um fíggarligu gongdina. Tað er av alstórum týðningi fyri avgerðir og menning hjá Sparikassanum, at væl verður fylgt við øllum viðkomandi upplýsingum, leiðbeiningum og forsøgnum, og at allar størri avgerðir byggja á eitt væl grundað dátugrundarlag og skikkaðar greiningar.

Deildarleiðararnir hava ofta innanhýsis fundir við ráðgevararnar og fylgja gongdini saman við teimum. Eitt neyvt eftirlit við, at Sparikassin fylgir mannagongdum og reglum, er av alstórum týðningi.

Á heimasíðu Sparikassans ber til at lesa meira um váðastýringina hjá Sparikassanum í frágreiðingini: "Risikorapport".

Serligir handilsligir váðar

Suðuroyar Sparikassi er ein privatkundabanki og 86 % av øllum útlánum eru til hendan málbólkin, og stórir partur av hesum er innanfyri 80 % av marknaðarváðanum. Útlánini hava harvið sera lágan váða, men inntøkurnar eru somuleiðis lágar. Tí er Suðuroyar Sparikassi viðbrekin mótvegis stórum rentulækkingum á 1. veðrættum, tí tað ávirkar møguleikan at skapa inntøkur.

Støddin hjá Suðuroyar Sparikassa ger eisini, at tað er ein avbjóðing at fáa støddarfyrirmin í rakstrinum. Eisini hevur bústaðarfígging av vanligum innlánum ein váða við sær, og tískil kann ósamsvar vera millum gildistíðina á innlánum og gildistíðna á útlánum, sum í eini kreppustøðu kann leggja

Risiko og risikostýring

Risiko og stýring af risici er en meget central del af Sparekassens forretningsplan.

I Sparekassens vision er det direkte nævnt, at Sparekassen skal være Færøernes trygge, kompetente og hyggeligste privatkundebank. Ordet tryg er med i visionen for at sikre, at Sparekassen altid har fokus på en god og tryk risikostyring.

Sparekassens bestyrelse anerkender, at en god og sikker styring af risici reducerer tab og sparer Sparekassen for en unødvendig ressourceanvendelse på brandslukning. En dårlig og mangelfuld risikostyring kan sætte Sparekassens eksistens under pres.

Sparekassens bestyrelse fastlægger løbende de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring. Bestyrelsen modtager jævnlig rapporteringer om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer fra direktionen. Direktionen delegerer dele af sine beføjelser videre til medarbejdere, som varetager den daglige aktivitet.

Tummas E. Djurhuus er både risiko- og compliance ansvarlig i den daglige styring af Sparekassen.

Sparekassen bruger aktivt sine datakilder til at skaffe sig information omkring udviklingen. Styring og beslutninger grundet på analyser af valide data og løbende overvågning er en vigtig parameter i Sparekassens udvikling, idet alle større beslutninger bør bygge på et velfunderet datagrundlag og kvalificerede analyser.

Lederne af filialerne har ofte interne møder med rådgiverne for at sparre og for at følge op på udviklingen. Det er meget vigtigt med en stærk og effektiv kontrol af, at Sparekassen arbejder efter sine politikker og regler.

På Sparekassens hjemmeside er det muligt at læse nærmere om Sparekassens risikostyring i rapporten: "Risikorapport".

Særlige forretningsmæssige risici

Suðuroyar Sparikassi er en privatkundebank og har 86 % af alle sine udlån til dette segment, hvoraf en stor andel er inden for 80 % af markedsværdien. Udlånene har dermed meget lav risiko, men også lav indtjening, hvorved Sparekassen er sårbar overfor store rentesænkninger på 1. prioritetsrenten, idet det påvirker Sparekassens evne til at generere indtægter.

Sparekassens størrelse bevirker også, at Sparekassen kan være udfordret med at opnå skalafordelen i sin drift. Sparekassen har også en risiko forbundet med at finansiere boliger med almindelige indlån, som opstår, fordi der er forskel med løbetiden på indlån og løbetiden på udlån, som

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

trýst á Suðuroyar Sparikassa at bjóða hægri rentur fyri at varðveita innlån síni.

Harafturat er serligur handilsligur váði fyri Suðuroyar Sparikassa knýttur at, at hann er bundin at lyklapersónum, ið hava serligar førleikar. Tað kann møguliga vera trupult at seta nakran annan í starv við somu førleikum innan kjarnuøkini. Fyri at verja seg móti hesum váða verður roynt at útveita uppgávur og hava fleiri starvsfólk, ið hava neyðugu førleikarnar og innlitið. Harumframt verða starvsfólkini leypandi førleikament, soleiðis at tey kunnu handfara møguligar broytingar og avbjóðingar.

Kredittváði

Nevndin hevur yvirskipaðu ábyrgdina av størsta handilsøkinum hjá Sparikassanum, sum er at veita kredittir. Nevndin hevur latið leiðsluni ein part av heimildini. Leiðslan hevur so aftur latið deildarleiðarunum og starvsfólkunum ein part av hesum heimildum.

Váðapolitikkurin hjá Sparikassanum er skipaður fyri at tryggja, at viðskiftini við kundar og kredittfeløg alla tíðina halda seg innanfyri karmar og trygdir, sum nevndin hevur samtykt.

Fyri at meta um møguligan váða eftirkannar nevndin minst eina ferð um árið virksema hjá Sparikassanum við serligum atlit til størstu kundaavtalurnar fyri at meta um møguligan váða.

Váði er altíð fyri, at ein peningastovnur hevur tap av sínum virksema, av tí at ein peningastovnur virkar undir teim umstøðum, at hann, í besta føri, fær sítt útlán aftur uttan tap, og í ringasta føri við tapi. Við sínum kredittpolitikki hevur nevndin í Sparikassanum gjørt av, at kredittváðin skal vera lutfalsliga lítil, og at í øllum útlánsviðurskiftum skal tapsváði roknað uppí, men kortini ikki vera óneyðuga stórir.

Høvuðsevnini í kredittpolitikkinum hjá Sparikassanum eru:

- Vilji og møguleiki hjá kundunum at rinda lán aftur, eins og møguligar trygdir fyri millumverandi.
- Kundar skulu vera fíggjarliga væl fyri og hava góðan tiltøkupening.
- Lánsavtalan skal í rímligan mun fylgja kundans gjaldføri og kapital- ella ognarfæ.
- Har møguleiki er fyri at fáa trygd, skal hon eisini fáast til vega.

Tó hjálpir Sparikassin ikki til at fíggja tiltøk, sum bert eru grundað á veðhald frá triðjapersonum. So vítt sum gjørligt skal sleppast undan at taka ímóti veðhaldi frá privatfólki, um serlig viðurskifti ikki tala fyri tí.

Tá ræður um vinnukundar, fylgir Sparikassin neyvt við gongdini. Sparikassin miðar ímóti, at ein og hvør vinnulig lánsavtala verður í mesta lagi t.kr. 1.500., av tí at Sparikassin er ein privatkundabanki.

kan presse Sparekassen i en krisesituation til at tilbyde højere renter for at fastholde sine indlån.

Endelig har Sparekassen også en særlig forretningsmæssig risiko ved, at Sparekassen er afhængig af nøglepersoner, som besidder særlige kompetencer. Det kan potentielt være svært at erstatte disse kompetencer i Sparekassens kerneområde. Sparekassen forsøger at imødegå denne risiko ved at outsource opgaver og have flere ansatte, som besidder de givne evner og indsigter samt ved løbende at opkvalificere arbejdsstyrken, så den kan håndtere ændringer i Sparekassens forretningsmiljø.

Kreditrisiko

Bestyrelsen har det overordnede ansvar inden for Sparekassens største forretningsområde, som er kreditformidling. Bestyrelsen har delegeret en del af sin hjemmel til direktionen. Direktionen har igen videredelegeret en del af sin hjemmel til filialledere og de ansatte.

Sparekassens risikostyringspolitik er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventede sikkerhed.

Endvidere foretager Sparekassens bestyrelse mindst en gang årligt en gennemgang af Sparekassens engagementer med særlig fokus på de største engagementer med henblik på vurdering af eventuelle risici.

Et pengeinstitut vil altid være udsat for kreditrisiko, idet et pengeinstitut lever under det forhold, at det i bedste fald får sit udlån tilbage uden tab og i værste fald med tab. Sparekassens bestyrelse har gennem Sparekassens kreditpolitik fastsat, at Sparekassens kreditrisiko skal være relativ lav, at i et hvert kreditengagement skal tabsrisikoen være kalkuleret og ikke unødvendig stor.

Hovedelementerne i Sparekassens kreditpolitik er:

- *Kundernes vilje og evne til at tilbagebetale lån, samt mulige sikkerheder for engagementet.*
- *Kunder skal have en sund økonomi og et solidt rådighedsbeløb.*
- *Engagementet skal stå i et rimeligt forhold til kundens bonitet og kapital- eller formue-forhold.*
- *Hvor der er mulighed for at tage sikkerhed, skal dette ske.*

Dog medvirker Sparekassen ikke til finansiering af engagementer, der alene baserer sig på kaution fra tredjemand. Og modtagelse af kaution fra private personer skal så vidt muligt undgås, med mindre særlige forhold tilsiger det.

Når det gælder erhvervsengagementer, følger Sparekassen kunderne tæt. Sparekassen arbejder frem mod, at ethvert erhvervsengagement maksimalt udgør t.kr. 1.500, idet Sparekassen er en privatkundebank.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Sparikassin nýtir altíð varnar virðismetingar av settum trygdum, soleiðis at samlaði roknaði tapsváði Sparikassans verður varliga mettur.

Sparikassin ger ikki lánsavtalur við stórum tapsvanda, hóast útlit kunnu vera fyri stórum vinningi, tí tað er ikki í trá við visiónina um at vera tryggur.

Ein neyv stýring av kredittváðanum er við til at tryggja, at umdømið hjá Sparikassanum ikki kemur í ringt ljós, og at framtíðin hjá Sparikassanum ikki verður hótt av váðafullum útlánum.

Drívmeigin handan lánspolitikkinn er, at starvsfólkini kenna kundar sínar væl og virðiliga, at tey eru dugnalig í sambandi við lánsveitingar, og eru før fyri at meta um, hvørja støðu viðskiftafólk eru í og teirra møguleikar at afturgjalda lán.

Vilji og møguleikar hjá kundunum at afturrinda lán eru størstu fortreytirnar fyri lánsveitan Sparikassans. Harafturat koma tær trygdir, Sparikassin krevur fyri, at Sparikassin stendur enn tryggari.

Trygdir eru serliga ætlaðar at avmarka váðar, sum standast av viðurskiftum, ið kundar ikki eru harrar yvir.

Eitt gott innlit og góður kunnleiki til kundar, eins og neyvar útgreiningar, avmarka tap Sparikassans. Hetta er við til at tryggja Sparikassanum góðar møguleikar fyri vinningi og góðum sambandi og samstarvi við kundar.

Lánsrenta skal altíð standa í mun til mettan váða. Ivast Sparikassin í, hvørt kundar eru førir fyri at afturrinda lán, verður eingin lánsavtala gjørd, fyri at sleppa undan ivasomum avtalum.

Vánaligar avtalur hava altíð við sær øktan tapsvanda, nýtslu av óneyðugari arbeiðsorku og vanda fyri vánaligum umdømi.

At fylgja væl við í øllum lánsviðurskiftum er lyklaorðið til færri tap og størri inntøku. At fylgja væl við kundunum merkir eisini, at Sparikassin miðar eftir ikki at taka óneyðugan váða og harvið missa.

Sparikassin fylgir væl við kundum sínum fyri at bota um sína váðastýring. Sparikassin kennir kundar sínar væl og virðiliga. Sparikassin nýtir kunda- og váðaprofilar fyri at lýsa sínar kundar. Hesir profilar verða loypandi dagfjørdir. Endamálið er at spjaða váðan mest møguligt og at hava ein stóran og góðan hóp av kundum.

Sparekassen bruger altid forsigtige værdiansættelser af stillede sikkerheder, så Sparekassens samlede beregnede tabsrisiko er konservativt vurderet.

Sparekassen afstår fra at være involveret i højt risikofyldte engagementer, selvom den forventede indtjening er høj, idet dette ikke er i tråd med visionen om at være tryg.

En stærk styring af kreditrisikoen er med til at sikre, at Sparekassens omdømme, som et trygt sted, ikke kommer under anfægning, og at Sparekassens eksistens aldrig bliver truet af dårlig kreditgivning.

Drivkraften bag Sparekassens kreditgivning er, at Sparekassens ansatte kender deres kunder godt, og at de er dygtige og kompetente "kreditåndværkere", som er i stand til at analysere kundernes situation og lave gode grundige vurderinger af kundens vilje og evne til at tilbagebetale sit lån.

Kundernes vilje og evne til at kunne tilbagebetale lånet er den vigtigste forudsætning bag Sparekassens kreditbevilling. Dernæst kommer sikkerheder til at begrænse Sparekassens tabsrisiko yderligere.

Sikkerheder skal primært bruges til at reducere risikoen forbundet med andre "udefrakommende" forhold, som kun den ikke er herre over.

Et godt og grundigt kendskab til kunderne samt gode analytiske kompetencer begrænser Sparekassens tab. Dette medvirker til at sikre Sparekassen en solid indtjening og en stærk relation til sine kunder.

Sparekassens betaling i form af renter for et kreditengagement skal altid afspejle den forventede risiko involveret i engagementet. Sparekassen skal dog i et engagement, hvor Sparekassen ikke føler sig helt sikker på, at kunden kan klare sine forpligtelser, hellere afstå fra en forretning end at lave en potentiel dårlig forretning.

Dårlige forretninger medfører altid en forhøjet tabsrisiko, unødvendig ressourceanvendelse, samt en potentiel risiko for dårlig omtale.

Opfølgningen er en af nøglerne til færre tab og mere indtjening. En stærk opfølgning på kunderne medfører også, at Sparekassen tilstræber en nulabsstrategi ved ikke at tage unødvendige risici.

Sparekassen følger kunderne tæt for at forbedre sin risikostyring. Sparekassen har et stort og godt kendskab til sine kunder. Sparekassen bruger kunde profiler og risikoprofiler til at beskrive kunderne. Profiler, som løbende opdateres. Målet er at sprede risikoen mest muligt og have en stor sund kundebase.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Marknaðarváði

Suðuroyar Sparikassi hevur nøkur ávís mørk at halda seg til, í sambandi við hvat hann kann loyva sær av váða. Avlopið av tøkum peningi verður sett í virðisbrøv, fyri at hesin peningur gevur mest møguligt av sær.

Nevnd og leiðsla í Sparikassanum hava ásett greiðar reglur fyri, hvørjar váðar Sparikassin kann átaka sær í sambandi við partabrøv, lánsbrøv, valuta, rentu v.m. Nevndin hevur ásett, at marknaðarváðin skal vera lítil.

Hetta hevur við sær, at Sparikassin ikki skal vera við í sonevndum "high-risk" íløgum. Sparikassin ger íløgur í trygg virðisbrøv, hóast vinningurin harvið gerst minni.

Málsetningurin hjá Sparikassanum við íløgnum er, at Sparikassin fær eina støðugt positiva úrtøku.

Sambært visiónini hjá Sparikassanum er týðningarmikið, at kundar kenna seg tryggja viðvíkjandi viðurskiftum við Sparikassan. Tað merkir, at ársúrslitið ikki má vera alt ov viðbrekið í mun til eitt negativt úrslit av íløgnum.

Gjaldførisváði

Gjaldførisváðin er váðin fyri ikki at megna at hava nóg mikið av tøkum peningi til dagliga útlánsvirksemið.

Í CRD IV (Samtykt 2013/36/ES) og CRR art. 411-428 (kunngerð (ES) nr. 575/2013) er ásett eitt gjaldføriskrav, ið verður rópt LCR (Liquidity Coverage Ratio). LCR verður roknað sum likvidu ognir Sparikassans í mun til ein mettan gjaldføristørv (netto outflow). Ásett er, at Sparikassin skal hava eitt LCR brøktal á í minsta lagi 100 %, samstundis sum Sparikassin, undir trýsti, skal megna at halda ásetta LCR brøktal.

Nevnd Sparikassans hevur ásett mørk fyri gjaldføristýring í sínum gjaldførispolitikki. Gjaldførispolitikkin skal tryggja, at kundarnir trygt kunnu hava sínar pengar standandi í Sparikassanum.

Stýringin av gjaldførinum í Sparikassanum er í samsvar við visiónina um at vera Føroya tryggi, dugnaligi og hugnaligasti privatkundabanki.

Grundhugsjónin í gjaldførispolitikkinum er, at ein neyv stýring av gjaldførinum er positivt við til at tryggja, at Suðuroyar Sparikassi er ein tryggur peningastovnur. Gjaldførispolitikkin skal bæði vera stutt- og framskygdur.

Styttta siktið snýr seg um at hava nóg mikið av tøkum peningi at klára eina neyðstøðu, eins og eftirlit og at fylgja øllum málum upp. Langtíðarmálið snýr seg um altíð at hava eina

Markedsrisiko

Suðuroyar Sparikassi markedsrisiko styres dagligt via fastsatte limits for en lang række risikomål. Styring af Sparekassens overskudslikviditet indebærer placering af Sparekassens midler i værdipapirer for at optimere afkastet af Sparekassens likvide beholdninger.

Sparekassens bestyrelse og direktion har fastlagt klare retningslinjer for, hvilke risici Sparekassen ønsker at acceptere på aktier, obligationer, valuta, rente m.v. Bestyrelsen har fastsat, at Sparekassens markedsrisiko skal være lav.

Det følger heraf, at Sparekassen ikke skal være involveret i "high-risk" investeringer. Sparekassens portefølje skal investeres i relative sikre fordringer, selvom det forventede afkast dermed også bliver lavere.

Sparekassens målsætning med sine investeringer er, at Sparekassen sikres et stabilt positivt afkast.

Det er ifølge Sparekassens vision vigtigt, at kunderne kan føle sig trygge ved Sparekassen. Dette betyder, at Sparekassens årsresultat ikke må være alt for følsomt i forhold til et negativt resultat fra investeringerne.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko udtrykker risikoen for ikke at kunne skaffe tilstrækkelig kapital i markedet til Sparekassens løbende udlånsvirksomhed.

I CRD IV (Direktiv 2013/36/EU) og CRR art. 411-428 (forordning (EU) nr. 575/2013) er der fastsat et likviditetskrav, som bliver kaldt LCR (Liquidity Coverage Ratio). LCR beregnes som Sparekassens likvide aktiver i forhold til et forventet likviditetsbehov (netto outflow) under stress. Kravet er, at Sparekassen skal have en LCR brøk på minimum 100 %, samt at Sparekassen kan overholde dette under stress.

Sparekassens bestyrelse har fastsat grænser for likviditetsstyringen i sin likviditetspolitik. Likviditetspolitikken skal sikre, at kunder trygt kan have indestående i Suðuroyar Sparikassi.

Sparekassens styring af sin likviditet er i tråd med visionen om at være Færøernes trygge, kompetente og hyggeligste privatkundebank.

Likviditetspolitikken grundidé er, at en effektiv styring af likviditeten bidrager positivt til at sikre, at Suðuroyar Sparikassi er et trygt pengeinstitut. Likviditetspolitikken har et kort og et langt sigte.

Det korte sigte dækker fremskaffelse af likviditet, nødberedskab samt kontrol og opfølgning. Det lange sigte dækker fremskaffelse af en solid permanent likviditetsbase, som er

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

trygga og varandi nøgd av tøkum peningi, sum er nóg mikið til at tryggja Sparikassanum vøkstur.

Málsetningurin við gjaldførispolitikkinum er at tryggja, at Sparikassin er eitt trygt og haldgott stað at hava sínar pengar, samstundis sum Sparikassin hevur nóg mikið av tøkum peningi at greiða sínar dagligu uppgávur.

Ein góð gjaldførisstýring er ein fortreyt fyri at vera ein vælrikin og stöðufastur peningastovnur. Ein málsetningur hjá Sparikassanum er, at útlánsprosentin altíð er minni enn 100.

Váðin við ikki at vera førur fyri at lúka sínar gjaldføris skyldur skal vera á lágum støði. Sparikassin vil heldur hava minni vinning við einum góðum gjaldførisavlopi, enn at vandi skal vera fyri at koma í gjaldføristrupulleikar.

Rakstrarváði

Í sínum dagliga virksemin kann, eins og hjá so mongum øðrum, vera vandi fyri eitt nú eldsbruna, innbroti, ráni, bumbuhóttan, streymsliti, dálking, eins og breki á tøkniligar skipanir.

Nevndin í Sparikassanum hevur ásett fleiri mannagongdir fyri at tryggja seg best møguligt. Í tí sambandi hevur Sparikassin orðað ymisk vandamál, og hvussu berast skal at, um tað ringasta hendir.

Nevndin hevur orðað eitt váðastøði í mun til ymiskar váðar, soleiðis at Sparikassin er á einum miðalstøði í sambandi við tilbúgving í mun til flest møguligar hugsandi hendingar við støði í eini COST/BENEFIT hugsan.

tilstrækkelig til at sikre Sparekassens vækst.

Sparekassens målsætning med likviditetspolitikken er at sikre, at Sparekassen er et sikkert og trygt sted at have sine penge placeret, samt at Sparekassen har likviditet nok til at klare sine daglige forretninger.

En god likviditetsstyring er en forudsætning for at være et veldrevet og stabilt pengeinstitut. Sparekassen har en målsætning om, at Sparekassens udlånsprocent altid er under 100.

Risikoen ved ikke at kunne overholde sine likviditetsforpligtelser skal være på et lavt niveau. Sparekassen vil hellere have en lidt mindre indtjening ved at holde en god likviditetsreserve, end at skulle risikere at komme i likviditetsproblemer.

Operationel risiko

Sparekassen er lige som mange andre udsat for en generel risiko for sin drift gennem sin daglige virke ved, fx risikoen for ildebrand, tyveri, røveri, bombetrusler, strømsvigt, forurening og systemnedbrud.

Sparekassens bestyrelse har fastlagt en række politikker og retningslinjer for at opnå et sikkert procesmiljø. I denne forbindelse har Sparekassen udarbejdet risikoanalyser og beredskabsplaner for at kunne imødegå de værste tænkelige hændelser.

Bestyrelsen har fastsat et risikoniveau i forhold til operationel risiko, så Sparekassens beredskab og tiltag er på et middel niveau i forhold til flest tænkelige hændelser ud fra en COST/BENEFIT betragtning.

Leiðslustørv / Ledelseshverv

<u>Leiðslustørv - stjórnin</u> Stjóri Søren L. Bruhn Nevndarlimur í: Ongum Onnur størv: Ongi	<u>Ledelseshverv - direktion</u> Direktør Søren L. Bruhn Bestyrelsesmedlem i: Ingen Øvrige hverv: Ingen
<u>Leiðslustørv - nevndin</u> Forkvinna Helga á Borg Nevndarlimur í: Nevndarforkvinna í Dáturáðnum P/f Smyril Line Onnur størv: Ongi Næstformaður Hans Petur Joensen Nevndarlimur í: Ongum Onnur størv: Ongi Nevndarlimur Rúni Joensen Nevndarlimur í: Ongum Onnur størv: Ongi Nevndarlimur Jákup Flóvin Sigmundarson Olsen Nevndarlimur í: Næstformaður í FC Suðuroy Onnur størv: Ongi Nevndarlimur Anna Borg Dahl Nevndarlimur í: Flygtningenævnnet (í málum viðv. Føroyum) Varaforkvinna í Leigunevndini Onnur størv: Ongi Nevndarlimur Niels Johannessen Nevndarlimur í: Nevndarformaður í Farcod samtakinum Nevndarformaður í Felagnum Maritimir Lærarar Grunnurin Songbólk Guds Fólk (Sálmabókagrunnurin) Onnur størv: Ongi	<u>Ledelseshverv - bestyrelse</u> Forkvinde Helga á Borg Bestyrelsesmedlem i: Bestyrelsesforkvinde for Det færøske Datatilsyn P/f Smyril Line Øvrige hverv: Ingen Næstformand Hans Petur Joensen Bestyrelsesmedlem i: Ingen Øvrige hverv: Ingen Bestyrelsesmedlem Rúni Joensen Bestyrelsesmedlem i: Ingen Øvrige hverv: Ingen Bestyrelsesmedlem Jákup Flóvin Sigmundarson Olsen Bestyrelsesmedlem i: Næstformand for FC Suðuroy Øvrige hverv: Ingen Bestyrelsesmedlem Anna Borg Dahl Bestyrelsesmedlem i: Flygtningenævnnet (ved Færøerne) Viceforkvinde for Huslejenævnnet Øvrige hverv: Ingen Bestyrelsesmedlem Niels Johannessen Bestyrelsesmedlem i: Bestyrelsesformand for Farcod koncernen Bestyrelsesformand for Foreningen maritime lærere Grunnurin Songbólk Guds Fólk (Sálmabókagrunnurin) Øvrige hverv: Ingen

Leiðslustørv/ Ledelseshverv

	Føðíár/ Født	Vald/ur/ Valgt	Afturvald/ur/ Genvalgt	Fyri vali/ På valg
Helga á Borg, forkvinna/ <i>forkvinde</i>	1982	2021	2024	2027
Hans Petur Joensen, næstformaður/ <i>næstformand</i>	1961	2009	2025	2028
Rúni Joensen	1959	2020	2023	2026
Jákup Flóvin Sigmundarson Olsen	1985	2022	2025	2028
Anna Borg Dahl	1977	2023	*)	*)
Niels Johannessen	1963	2023		2026

*) Anna Borg Dahl er tilnevnd av Suðuroyargrunninum / *Anna Borg Dahl er valgt af Suðuroyargrunninum*

Leiðsluátekning / Ledelsespåtegning

Vit hava í dag viðgjørt og góðkent ársfrásøgnina fyri roknskaparárið 1. januar 2025 til 31. desember 2025 fyri Suðuroyar Sparikassa P/F.

Ársfrásøgnin og leiðslufrágreiðingin eru settar upp samvarandi lógarkrøvunum, íroknaðlóg um fíggjarstovnar, og kunngerð um fíggjarligar frágreiðingar fyri kredittstovnar.

Tað er okkara fatan, at ársroknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggjarstöðu tann 31. desember 2025 og úrslitinum av virkseminum í roknskaparárinum 1. januar - 31. desember 2025.

Tað er okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin gevur eina rættvísandi umrøðu av gongdini í virkseminum hjá Sparikassanum og fíggjarligu stöðuni, umframt eina rættvísandi lýsing av teimum týðandi váðunum og óvissufaktorunum, sum Sparikassin kann ávirkast av.

Ársfrásøgnin verður lögð fyri aðalfundin, og mælt verður til at góðkenna hana.

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2025 til 31. december 2025 for Suðuroyar Sparikassi P/F.

Årsrapporten og ledelsesberetningen er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiell virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt et resultat af aktiviteterne for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i Sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en retvisende beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som Sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vágur, hin 9. februar 2026 / Vágur, den 9. februar 2026

Stjórn / Direktion

Søren L. Bruhn
Stjórn / Direktion

Nevnd / Bestyrelse

Helga á Borg
Forkvinna / Forkvinde

Hans Petur Joensen
Næstformaður / Næstformand

Rúni Joensen

Jákup Flóvin Sigmundarson Olsen

Anna Borg Dahl

Niels Johannessen

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringer

Átekning frá óheftum grannskoðara

Til kapitaleigararnar í P/F Suðuroyar Sparikassa

Niðurstøða

Tað er okkara fatan, at ársroknskapurin gevur eina rættvísandi mynd av Sparikassans ognum, skyldum og fíggarligu støðuni tann 31. desember 2025 og av úrslitinum av virksemini Sparikassans í roknskaparárinum 1. januar – 31. desember 2025, samsvarandi lóg um fíggarligar fyrirkur.

Okkara niðurstøða er í samsvari við okkara frágreiðing til nevndina.

Tað vit hava grannskoðað

Ársroknskapin hjá P/F Suðuroyar Sparikassa fyri roknskaparárið 1. januar – 31. desember 2025 við rakstrarroknskapi, fíggarstøðu, heildarinntøku, eginpeningsuppgerð, solvensuppgerð og notum, íroknað ein samandrætt av nýttum roknskaparhátti felagsins ("ársroknskapur").

Grundarlag undir niðurstøðu

Grannskoðanin er lögð til rættis í samsvari við altjóða standardir um grannskoðan (ISA) og aðrar ásetingar, sum eru galdandi í Føroyum. Okkara ábyrgd eftir hesum standardum og ásetingum er nærri greidd frá í niðanfyrir 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.

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), umframt serligar treytir fyri lógarálagdari grannskoðan av fyrirkum av almennum áhuga og øðrum etiskum krøvum, sum eru galdandi í Føroyum. Vit hava eisini hildið hinar etisku skyldurnar, sum ásettar eru í hesum krøvum og IESBA Code.

Eftir okkara bestu vitan og sannføring, hava vit ikki veitt nakrar ikki loyvdar veitingar, sum eru nevndar í grein 5, stk. 1, í fyriskipan (EU) nr. 537/2014.

Tilnevning

NUMO Sp/f varð fyrstu ferð valt til grannskoðara fyri Suðuroyar Sparikassa P/F tann 30. apríl 2012 fyri rokns-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i P/F Suðuroyar Sparikassa

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Suðuroyar Sparikassi P/F årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder en sammenfatning af Sparekassens anvendte regnskabspraksis ("årsregnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere bestemmelser, der er gældende på Færøerne. Vores ansvar ifølge disse standarder og bestemmelser 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.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af Sparekassen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), udover de særlige betingelser for lovpligtig revision af virksomheder af offentlig interesse 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, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Suðuroyar Sparikassi P/F den 30. april 2012 for regnskabsåret 2012.

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringar

skaparárið 2012.

Vit eru afturvaldir árliga við avgerð frá kapitaleigarunum óavbrotið fyri eitt tíðarskeið á tilsamans 14 ár, íroknað roknskaparárið 2025.

Megingrannskoðanarevni

Megingrannskoðanarevni eru tey evni, sum eftir okkara fatan vóru mest týðandi í okkara grannskoðan av ársroknskapinum fyri 2025. Hesi evni vórðu 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 lánum

Útlán verða virðisásett til amortiserað útveganarvirði frádrigið niðurskrivingar.

Niðurskriving av útlánum er besta meting hjá leiðsluni av væntaðum tapi av útlánum á roknskapardegnum. Vit vísa til notu 1, sum hevur nærri frágreiðing um nýtta roknskaparháttin.

Sum avleiðing av geopolitisku og makrobúskaparligu gongdini, og vandum sum knýta seg at rentustøðinum, burðardygd og at stígur kemur í vøksturin í búskapinum, hevur leiðslan gjørt eina eyka niðurskriving av modellgrundaðu niðurskrivingarnar av útlánum, sum eina roknskaparliga meting ("leiðslumeting"). Ávirkanin av geopolitisku og makrobúskaparligu støðuni á kundarnar hjá Sparikassanum er ikki kend. Hetta inniber, at metingaróvissan um váðarnar viðvíkjandi uppgerðini av niðurskrivingunum er høg.

Niðurskrivingar av útlánum eru eitt høvuðsðeki, tí leiðslan ger týðningarmiklar metingar á einum øki ið er samansett og subjektivt í náttúru. Metingar verða gjørðar bæði um ein niðurskriving skal gerast, og hvør støddin av hesum niðurskrivingum skal vera.

Høvuðsðekini í sambandi við útrokning av niðurskrivingunum av útlánum eru fylgjandi:

- Áseting av kredittflokking.
- Modelgrundaðar niðurskrivingar á støði 1 og 2, íroknað leiðslunnar áseting av modelvariablum, tillagaðar Sparikassans útlánum.
- Mannagongdirnar hjá Sparikassanum fyri at tryggja fullfíggaða skráseting av kredittminkaðum lánum (støði 3) ella lán við týðandi hækking av kredittváða (støði 2), umframt lán í støði 2, sum roynast verri.

Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 14 år, frem til og med regnskabet for 2025.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2025. 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. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske udvikling, og forhold, der knytter sig til renteniveauet, bæredygtighed og at der en afmatning i væksten i økonomien, har ledelsen foretaget forhøjelse af nedskrivninger af udlån, som et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske udvikling 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, idet ledelsen foretager væsentlige skøn på et område, der er komplekst og præget af subjektive vurderinger. Der foretages skøn både vedrørende, om der skal foretages en nedskrivning for værdiforringelse, og vedrørende størrelsen af sådanne nedskrivninger.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- 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), udover udlån i stadie 2 med forringet udvikling.

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringar

- Mest týðandi fortreytirnar og metingarnar, sum eru brúktar av leiðsluni í sambandi við útrokningarnar av niðurskrivingunum, herímillum meginreglur fyri metingarnar av ymiskum úrslitum av fíggarligu støðuni hjá kundanum (scenarios) og fyri metingina av virðinum av trygdunum av m.a. fastognum, sum eru við í uppgerðunum av niðurskrivingunum.
- Metingarnar hjá leiðsluni um væntað kredittap á fíggarstøðudegnum sum úrslit av møguligum broytingum í viðurskiftunum, sum ikki eru við í modellgrundaðu útrokningini, ella sum einsæris settar niðurskrivingar, herundir serstakliga ávirkanin av geopolitisku og makrobúskaparligu gongdini á kundarnar hjá Sparikassanum.

Vit vísa til notu 11 "Niðurskrivingar av útlánum og áogn til amortiseraðan kostprís" og notu 14 "Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís", umframt notu 2 "Týðandi roknskaparligar metingar, fortreytir og óvissur" í ársroknskapinum, sum vísa viðurskifti, sum kunnu ávirka niðurskrivingina av útlánum.

Okkara reaktión meðan vit hava grannskoðað

Vit hava gjøgnumgingið og sett um niðurskrivingarnar, sum eru tiknar við í rakstrarroknskapin fyri 2025 og fíggarstøðuna pr. 31. desember 2025.

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, vórðu eftirkannað fyri at vita, um tey hava verið gjørd regluliga.

Vit hava sett um modelið, sum er brúkt til niðurskrivingar, sum er gjørt av dátumiðstøðini Netcompany Banking Services, og hvussu tað verður brúkt, harímillum ábyrgdarbýtið millum Netcompany Banking Services og Sparikassan.

Vit mettu um og eftirkannaðu útrokningina hjá Sparikassanum av niðurskrivingum, grundaðar á modelið á støði 1 og 2, herímillum meting av leiðslunnar áseting av og tillagingum av modellvariablu til treytirnar, sum eru fyri Sparikassan.

- 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. balancedagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder konsekvenserne for Sparekassens kunder af den geopolitiske og makroøkonomiske udvikling.

Der henvises til årsregnskabets note 11 "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris", note 14 "Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris" samt note 2 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder", hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet centrale forhold under revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2025 og i balancen pr. 31. december 2025.

Vi har udført risikovurderingshandlinger med det formål at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelsen af nedskrivninger på udlån. Med hensyn til kontrollerne vurderede vi, hvorvidt disse var hensigtsmæssigt 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 Netcompany Banking Services og brugen heraf, herunder ansvarsfordeling mellem Netcompany Banking Services og Sparekassen.

Vi vurderede og testede Sparekassens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til forudsætningerne, som gælder for Sparekassen.

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringer

Vit hava gjøgnumgingið og mettt um Sparikassans endurmeting av mannagongdum, sum er brúktar til at rokna út væntað kreditttap, eins og vit gjøgnumgingu mannagongdirnar, sum er gjørdar fyri at tryggja, at útlán, ið eru kreditversnað á støði 3 og útlán, sum eru lakari enn væntað á støði 2, verða eyðmerkt og skrásett rættstundis.

Vit hava mettt um og eftirkannað meginreglurnar, sum Sparikassin hevur brúkt fyri at áseta niðurskrivingarmyndar og fyri at virðisáseting av virði á trygdunum av m.a. fastgnum, sum eru tiknar við í útrokningina av niðurskrivingum av kreditversnaðum útlánum og útlán, sum roynast væl verri enn væntað. (Lán ið roynast væl verri enn væntað, á støði 2).

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

Vit kannaðu við eina stakroynd av øðrum útlánum við at gera eina meting av stigi og kredittflokking. Hetta fevndi um stakroyndir av stórum lánum eins væl og útlánum viðvíkjandi segmentum við generelt øktari eksponering, herímillum greingar, sum eru serliga ávirkaðar av makrobúskaparligu gongdini.

Vit eftirkannaðu og bjóðaðu av tær týðandi fortreytirnar, sum eru støði undir leiðslunnar metingum um væntað kreditttap, sum ikki eru við í modellgrundaðu útrokningunum ella einsæris mettu niðurskrivingunum, grundað á okkara kunnleika til útlánini, økini og núverandi marknaðarstøðuna. Vit lögdu serligan dent á uppgerðina hjá Sparikassanum av metingum hjá leiðsluni viðvíkjandi væntaðum tapum orsakað av geopolitisku og makrobúskaparligu gongdini.

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

Ummæli av leiðslufrágreiðingini

Leiðslan hevur ábyrgdina fyri leiðslufrágreiðingini.

Niðurstøða okkara um ársroknskapin fevnir ikki um leiðslufrágreiðingina, og vit geva ikki nakra váttan við vissu um leiðslufrágreiðingina.

Í sambandi við okkara grannskoðan av ársroknskapinum, er tað okkara ábyrgd at lesa leiðslufrágreiðingina, og í hesum sambandi at umhugsa, um leiðslufrágreiðingin er í týðandi ósamsvari við ársroknskapin ella ta vitan, ið vit hava fingið undir grannskoðanini, ella á annan hátt tykist

Vi gennemgik og vurderede Sparekassens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange og interne kontroller, 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 Sparekassens 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 svag-hedstegn. (Lån som performer markant værre end forventet, på stadie 2).

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, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab bl.a. på kunder, der ikke er dækket af de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchen og de aktuelle konjunkturer. Vi havde særlig fokus på Sparekassens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske udvikling.

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

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.

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

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringar

at hava týðandi skeivleikar.

Okkara ábyrgd er eisini at umhugsa, um kravdu upplýsingarnar eftir lóg um fíggarligar fyrirkur eru umrøddar í leiðslufrágreiðingini.

Við stóði í okkara arbeiði, er tað okkara fatan, at leiðslufrágreiðingin er í samsvari við ársroknskapin, og at hon er gjørd eftir ásetingunum í lóg um fíggarligar fyrirkur.

Vit eru ikki vorðin varug við týðandi skeivleikar í leiðslufrágreiðingini.

Ábyrgd leiðslunnar av ársroknskapinum

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

Tá ársroknskapurin verður gjørdur, er tað ábyrgd leiðslunnar at meta um, hvørt Sparikassin megnar at halda fram við rakstrinum, og har tað hevur týðning at upplýsa um viðurskiftir viðvíkjandi framhaldandi rakstri og at gera ársroknskapin eftir roknskaparásetingunum um framhaldandi rakstur, uttan so at leiðslan hevur í hyggju at avtaka Sparikassan, stóða rakstrinum, ella at leiðslan í roynd og veru ikki hevur annan møguleika enn at gera tað.

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 øðrum ásetingum, sum eru galdandi í Føroyum, altíð kann avdúka týðandi skeivleikar, tá slíkir eru. Skeivleikar kunnu koma fyri orsakað av sviki ella mistøkum og mugu metast at vera týðandi, um tað kann væntast, at teir hvør sær ella saman ávirka tær fíggarligu avgerðirnar, sum roknskaparbrúkarar taka við stóði í ársroknskapinum.

Sum ein liður í grannskoðanini, ið verður gjørd eftir altjóða standardum um grannskoðan og øðrum ásetingum, sum eru galdandi í Føroyum, gera vit yrkisligar

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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.

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 årsregnskabet

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 ISA 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 ISA og de yderligere krav, der er gældende på Færøerne, foretager vi faglige vurderinger og opretholder

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringer

metingar og hava eitt yrkisligt ivingarsemi undir grannskoðanini. Har vit eisini:

professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Eyðmerkja og meta um váðan 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, ikki verða avdúkaðir, 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 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, um tær roknskaparligu metingarnar og tilhoyrandi upplýsingar, sum leiðslan hevur gjørt, eru rímiligar.
- Gera niðurstøðu um, hvørt tað er hóskandi, at leiðslan hevur gjørt ársroknskapin við stóði í roknskaparmeginregluni um framhaldandi rakstur, og um tað við stóði í teimum grannskoðanarprógvum, sum eru fingin til vega, er týðandi óvissa um hendingar og viðurskifti, sum kunnu viðføra týðandi iva, um Sparikassin 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 í framtíðini ella onnur viðurskiftir kunnu tó føra við sær, at Sparikassin ikki longur megnar at halda fram við rakstrinum.
- Taka støðu til ta samlaðu framløguna, bygnaðin og innihaldið í ársroknskapinum, herundir upplýsingarnar í notunum, umframt hvørt ársroknskapurin vísir tey grundleggjandi handilsviðurskiftir og hendingar á ein slíkan
- *Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.*
- *Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af Sparekassens interne kontrol.*
- *Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.*
- *Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om Sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i 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*

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringar

hátt, at tað gevur eina rættvísandi mynd av hesum.

- Planleggja og grannskoða ársroknskapin til tess at fáa til vega hóskandi og egnað grannskoðanarprógv um figgjjarligu upplýsingarnar, sum veitir grundarlag undir eini niðurstøðu um ársroknskapin. Vit hava ábyrgdina av at leiða, hava eftirlit við og at gjøgnumganga gjörda grannskoðanararbeiðið. Vit hava evstu ábyrgdina av okkara grannskoðanarniðurstøðu.

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

Vit veita eisini teimum, ið hava ábyrgd av leiðslu, eina váttan um, at vit liva upp til øll viðkomandi etisk krøv viðvíkjandi óheftni. Vit samskifta um øll viðurskipti, 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.

Tórshavn, 9. februar 2026

NUMO Sp/f,
góðkent grannskoðanarvirki
Skrásetingar nr. 5698

Gert O. S. Drangastein
løggildur grannskoðari

begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- *At planlægge og revidere årsregnskabet med henblik på at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de finansielle oplysninger, som danner grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi har ansvaret for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi har det overordnede ansvar for vores revisionskonklusion.*

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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til bestyrelsen, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet 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.

Tórshavn, 9. februar 2026

NUMO Sp/f,
góðkent grannskoðanarvirki
Registrerings nr. 5698

Gert O. S. Drangastein
løggildur grannskoðari

Rakstrarroknskapur / Resultatoppgørelse

Rakstrar- og heildarinntøka / Resultat- og totalindkomstoppgørelse

Nota / Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
5	Rentuinntøkur / Renteindtægter	36.972	43.105
6	Rentuútreiðslur / Renteudgifter	-8.490	-10.758
	Rentuinntøkur netto / Netto renteindtægter	28.482	32.347
	Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Udbytte af aktier m.v.	440	397
	Ómaksgjöld og provisiósinntøkur / Gebyrer og		
7	provisionsindtægter	6.909	6.507
	Útreiðslur til kostnað og provisión / Afgivne gebyrer og		
	provisionsudgifter	-564	-376
	Rentu- og ómaksgjöld netto / Netto rente- og gebyrindtægter	35.267	38.875
8	Virðisjavnan / Kursreguleringer	1.162	501
	Aðrar vanligar inntøkur / Andre driftsindtægter	141	141
9, 10	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Udgifter til personale		
	og administration	-29.746	-28.883
17, 18	Av- og niðurskrivingar av ótøkiligum og ítøkiligum ognum /		
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-1.427	-1.264
	Aðrar rakstrarútreiðslur / Andre driftsudgifter	-1	-7
11	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn v.m. /		
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	249	-3.914
	Úrslit áðrenn skatt / Resultat før skat	5.645	5.449
12	Skattur / Skat	-1.019	-981
	Ársúrslit / Årets resultat	4.626	4.468
	Heildarinntøka / Totalindkomstoppgørelse		
	Ársúrslit / Årets resultat	4.626	4.468
	Ársins heildarinntøka / Årets totalindkomst	4.626	4.468
	Býti av ársúrliti / Forslag til resultatdisponering		
	Ársúrslit / Årets resultat	4.626	4.468
	At ráða yvir tilsamans / I alt til disposition	4.626	4.468
	Vinningsbýti / Udbytte	800	0
	At flyta til næsta ár / Resultat overført til næste år	3.826	4.468
	Nýtsla av ársúrliti / I alt anvendt	4.626	4.468

Fíggjarstöðja / Balance

Ogn / Aktiver

Nota / Note		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
	Kassapeningur og áogn uttan uppsøgn hjá tjóðbankum / Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	194.493	138.865
13	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19.852	14.963
14	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís / Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	619.490	601.679
15	Lánsbrøv til dagsvirði / Obligationer til dagsværdi	79.403	77.509
16	Partabrøv v.m. / Aktier m.v.	9.027	11.413
17	Grundøki og bygningar / Grunde og bygninger	2.978	3.470
18	Onnur ítøkilig ogn / Øvrige materielle aktiver	2.674	2.787
12	Útskotin skattaáogn / Udsbudte skatteaktiver	84	65
	Fyribils yvirtiknar ognir / Aktiver i midlertidigbesiddelse	4.577	6.802
	Onnur ogn / Andre aktiver	4.067	4.019
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Periodeafgrænsningsposter	365	442
Ogn tilsamans / Aktiver i alt		937.010	862.014

Skuld og eginpeningur / Passiver

Nota / Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
19	Innlán og onnur skuld / Indlån og anden gæld	830.666	758.001
	Aktuel skattabinding / Aktuelle skatteforpligtelser	843	900
	Onnur skuld / Andre passiver	11.513	13.868
	Tíðarskeiðsavmarkingar / Periodeafgrænsningsposter	73	44
	Skuld tilsamans / Gæld i alt	843.095	772.813
	Avsett til tap uppá ábyrgdir / Hensættelser til tab på garantier	14	0
	Avsett til aðrar skyldur / Andre hensatte forpligtelser	128	54
	Avsetingar til skyldur tilsamans / Hensatte forpligtelser i alt	142	54
20	Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud	12.344	12.344
21	Partapeningur / Aktiekapital	57.008	57.008
	Yvirkursur við partabrævaútgávu / Overkurs ved emission	437	437
	Flutt avlop ella hall / Overført overskud eller underskud	23.184	19.358
	Vinningsbýti / Udbytte	800	0
	Eginpeningur tilsamans / Egenkapital i alt	81.429	76.803
Skuld og eginpeningur tilsamans / Passiver i alt		937.010	862.014

Frágreiðing um eiginogn / Egenkapitaloppgørelse

Frágreiðing um eiginogn / Egenkapitaloppgørelse

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Partapeningur / Aktiekapital		
Ársbyrjan / <i>Primo</i>	57.008	57.008
Ársenda / <i>Ultimo</i>	57.008	57.008
Yvirkursur við partabrævaútgávu / Overkurs ved emission		
Ársbyrjan / <i>Primo</i>	437	437
Ársenda / <i>Ultimo</i>	437	437
Flutt avlop ella hall / Overført overskud eller underskud		
Ársbyrjan / <i>Primo</i>	19.358	14.890
Úrslit at flyta til næsta ár / <i>Resultat overført til næste år</i>	3.826	4.468
Ársenda / <i>Ultimo</i>	23.184	19.358
Uppskot til vinningsbýti / Forslag til udbytte		
Ársbyrjan / <i>Primo</i>	0	0
Vinningsbýti / <i>Udbytte</i>	800	0
Ársenda / <i>Ultimo</i>	800	0
Eginpeningur tilsamans / Egenkapital i alt	81.429	76.803
Eginognarfrágreiðing / Egenkapitalforklaring		
Ársbyrjan / <i>Primo</i>	76.803	72.335
Vinningsbýti / <i>Udbytte</i>	800	0
Úrslit flutt til næsta ár / <i>Resultat overført til næste år</i>	3.826	4.468
Ársenda / <i>Ultimo</i>	81.429	76.803

Solvensur og kapitalkrav / Solvens og kapitalkrav

Kapitalstøða og solvens/ Kaptitalforhold og solvens

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Eginpeningur / Egenkapital	81.429	76.803
Uppskot til vinningsbýti / Forslag til udbytte	-800	0
Frádráttir fyri figgjjarligar kapitalpartar / Fradrag for finansielle kapitalandele	0	-123
Javnað virðismeting / Regulering af værdiansættelse	-93	-96
Kjarnukapitalur, aftaná fradrøg / Egentlig kernekapital efter fradrag	80.536	76.584
Kjarnukapitalur, aftaná frádrøg / Kernekapital efter fradrag	80.536	76.584
Eftirstillað ábyrgdarlán / Efterstillet ansvarlig lånekapital	12.344	12.344
Frágongd í eftirstillað ábyrgdaralán / Fradrag i efterstillet kapital	-421	0
Kapitalgundarlag / Kapitalgrundlag	92.459	88.928
Váðavektaðar ognir tilsamans / Den samlede risikoeksponering	365.777	355.168
Eginligt kjarnukapitalprosent / Egentlig kernekapitalprocent	22,0%	21,6%
Kjarnukapitalprosent / Kernekapitalprocent	22,0%	21,6%
Solvensprosent / Solvensprocent	25,3%	25,0%
Kapitalkrav sambært grein 124, stk. 2 / Kapitalkrav ifl. FiL § 124 stk. 2	39.255	39.255

1. Nýttur roknskaparháttur / Anvendt regnskabspraksis

Alment

Ársfrásøgnin er gjørd í samsvari við ásetingarnar í lógarkrøv, undir hesum ásetingarnar í lóg um fíggjarligt virksemi og galdandi kunngerð um búskaparligar frágreiðingar fyri peningastovnar.

Ársfrásøgnin verður víst í donskum krónum, sum er funktionella gjaldoyra hjá Sparikassanum. Øll onnur gjaldoyru verða mett sum fremmant gjaldoyra.

Ársfrásøgnin verður víst í 1.000 kr., um ikki annað er tilskilað.

Tann nýtti roknskaparhátturin er óbroyttur í mun til undanfarna ár.

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 um eginognina, eftir at tann skattliga ávirkanin er ávikavist løgd afturat ella drigin frá.

Ogn verður roknað inn í fíggjarstøðuna, tá tað er sannlíkt, at fíggjarligir fyrimunir í framtíðini koma Sparikassanum til góðar, og virði av ognini kann ásetast álítandi.

Skyldur verða roknaðar við í fíggjarstøðuna, tá tað er sannlíkt, at fíggjarligir fyrimunir í framtíðini ikki koma Sparikassanum tilgóðar, og virðið av skylduni álítandi kann mástast.

Fíggjarlig amboð verða innroknað á handelsdegnum, og innrokningin steðgar, tá rætturin at móttaka ella lata pengar frá fíggjarliga amboðnum fer úr gildi, ella um fíggjarliga amboðið verður avhendað soleiðis, at váðin og rættindini til vinning í sambandi við ognarrættin í høvuðsheitum eru flutt til annan eigara.

Tá ið ognir ella skyldur verða innroknaðar í fíggjarstøðuna á fyrsta sinni, verður hetta gjørt til dagsvirði. Tó verða ótøkiligar og ítøkiligar ognir á fyrsta sinni ásettar til útveganarvirði. Eftir hetta verða ognir og skyldur uppgjøgdar sum lýst fyri hvønn roknskaparpost sær niðanfyri.

Við innrokning og virðisáseting verður atlit tikið til upplýsingar um vinning, tap og váðar, ið koma til okkara kunnleika fram til dagin, tá ársroknskapurin verður lagdur fram, og sum váttar ella avsanna viðurskipti, ið vóru fíggjarstøðudagin.

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i Lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter.

Årsregnskabet vises i danske kroner, som er Sparekassens funktionelle valuta. Al anden valuta vurderes som fremmed valuta.

Årsrapporten præsenteres i 1.000 kr., med mindre andet er angivet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2024.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabet. Dog indregnes visse poster direkte via egenkapitalen, efter at den skattemæssige effekt er tillagt eller fratrukket.

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

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

Finansielle instrumenter indregnes på handelstidspunktet, og indregningen ophører, når retten til at modtage eller afgive penge fra det finansielle instrument er udløbet, eller hvis det finansielle instrument afhændes således, at risikoen og rettighederne til afkast i forbindelse med ejendomsretten i hovedtræk er overført til anden ejer.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet efterfølgende for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og værdiansættelse tages der hensyn til oplysninger om fortjeneste, tab og risiko, som kommer til vores kendskab frem til dagen, hvor årsregnskabet fremlægges, og som bekræfter eller afkræfter forhold, som eksisterede på balancedagen.

Vísandi til IFRS-9 sambæriligu roknskaparreglurnar verður flokking og virðisáseting av fíggjarligum ognum framd við støði í virkismyndlinum fyri fíggjarligu ognunum, saman við teimum sáttmálabundnu gjaldsstreymum sum knýta seg at fíggjarligu ognunum. Hetta ber í sær, at fíggjarligar ognir skulu flokkast í ein av hesum trimum bólkum:

- Fíggjarligar ognir, sum bankin hevur fyri at fáa tær sáttmálabundnu gjaldingarnar, og har tær sáttmálabundnu gjaldingarnar einans fevna um rentu og avdráttir av ógoldnum peningi, verða eftir fyrstu innrokning mátaðar til amortiserað útveganarvirði.
- Fíggjarligar ognir, sum bankin hevur í einum blandaðum virkismyndli, har bankin hevur nakrar fíggjarligar ognir fyri at fáa sáttmálabundnar gjaldingar, meðan aðrar fíggjarligar ognir verða seldar, og har sáttmálabundnu gjaldingarnar, sum koma frá teimum fíggjarligu ognunum, einans fevna um rentu og avdráttir av ógoldnum peningi verða eftir fyrstu innrokning mátaðar til amortiserað útveganarvirði gjøgnum aðra heildarinntøku.
- Fíggjarligar ognir, sum ikki lúka tey eyðkenni, sum eru nevnd omanfyri viðvíkjandi virkismyndli, ella har sáttmálabundnu gjaldingarnar ikki einans fevna um rentir og avdráttir av ógoldnum peningi, verða eftir fyrstu innrokning mátaðar til dagsvirðið gjøgnum rakstrarroknskapin.

Sparikassin hevur ikki fíggjarligar ognir, sum eru knýttar at bólkunum, har talan er um innrokning af fíggjarligum ognum til dagsvirðið gjøgnum aðra heildarinntøku.

Útlendskt gjaldoyra

Transaktiónir í fremmandum gjaldoyra verða við fyrstu innrokning umroknaðar til kursin á transaktiónsdegnum. Ágóði, skyldur og aðrir gjaldoyraligir postar í fremmandum gjaldoyra, ið ikki eru avroknað uppgerðardagin, verða umroknað við tí endakursi, sum er galdandi fyri viðkomandi gjaldoyra uppgerðardagin.

Gjaldoyramunir, ið standast millum kursin handilsdagin, gjaldsdagin, og uppgerðardagin, verða innroknaðir í rakstrarroknskapin sum 'Virðisjavnan'.

ROKNSKAPARLIGAR METINGAR

Roknskaparliga virðið á ávísam ognum og skyldum er tengt at metingum av, hvussu hesar ognir og skyldur verða ávirkaðar av framtíðarhendingum á fíggjarstøðudegnum (sigur grannskoðarin).

Metingarnar og fyritleytnar, sum nýttar eru, byggja á søguligar royndir og aðrar faktorar, sum leiðslan eftir umstøðunum metir vera ráðiligar, men sum eru óvissar og torførar at siga nakað um. Fyritleytnar kunnu vera ófullfíggjaðar ella óneyvar, og óvæntaðar hendingar ella

Med henvisning til IFRS-9 sammenlignelige regnskabsreglerne klassificeres og måles finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette betyder, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- *Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.*
- *Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst.*
- *Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.*

Sparekassen har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst.

Omregning af fremmed valuta

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

REGNSKABSMÆSSIGE VURDERINGER

Den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og passiver er knyttet til vurderinger af, hvordan disse aktiver og passiver påvirkes af fremtidige begivenheder på balancedagen.

Vurderinger og forudsætninger, som anvendes, bygger på historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske, men som er usikre og vanskelige at udtale sig om. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herudover er Sparekassen

umstøður kunnu koma fyri. Harnæst er bankin fevndur av vandanum fyri óvissu, sum kann føra við sær viðurskifti, sum víkja frá hesum metingum. Tað kann verða neyðugt at broyta áðurgjörðar metingar orsakað av broytingum í teimum fyritleytum, sum metingarnar byggja á, ella orsakað av nýggjari vitan ella hendingum, sum seinni eru íkomnar. Tær týðningarmiklastu fyritleytirnar og serstøku vandarnir eru umrøddar í leiðslufrágreiðingini og í notunum.

ÚRSLITSUPPGERÐ

Rentuinntøkur og útreiðslur

Rentuinntøkur og -útreiðslur verða innroknaðar í rakstrarroknskapin í tí tíðarskeiði, tær verða vunnar. Rentuinntøkur og -útreiðslur, sum viðvíkja rentuberandi fíggarligum amboðum, ið verða virðisásett til amortiserað útveganarvirðið, verða innroknaðar í rakstrarroknskapin sambært effektiva rentuháttinum við grundarlagi í kostprísinum fyri fíggarliga amboðið. Rentur fevna um amortisering av ómaksgjöldum, sum eru ein partur af effektiva avkastinum á fíggarliga amboðum, so sum stovningarprovisiónir. onnur umsitingar- og ómaksgjöld vera innroknað í rakstrarroknskapin á transaktiónsdegunum. Inntøkuføring av rentum á útlánum við stakniðurskriving er við grundarlagi í tí niðurskrivaða virðinum.

Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting

Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting fevnir um lønir, frítíðarløn, eftirlønar- og sosialar veitingar o.s.f. Útreiðslur til fyrisiting eru t.d. útreiðslur til KT, marknaðarføring, hølir og skrivstovuhalð.

Niðurskrivingar av útlánum og aðrari áøgn

Við útrokning av niðurskriving á útlánum eru týðandi metingar tengdar at uppgæðini av stóddini á vandanum fyri, at kundin ikki heldur sínar skyldur í framtíðini. Um tað kann staðfestast, at kundin ikki fer at halda sínar skyldur, er stóddin av væntaðu afturgjöldunum í framtíðini, herundir söluvirðir av trygdum og væntað útgjald av bítispeningi frá trotabúgvum, eisini knýtt at týðandi metingum og óvissu.

Umframt metingina av niðurskrivingunum, sum knýta seg at vandanum fyri, at kundin ikki heldur sínar skyldur í framtíðini, verða eisini framdar niðurskrivingar tá fíggarligar ognir verða tiknar við fyrstu ferð við upphædd, ið svarar til væntaða kredittapið í 12 mánaðir (støði 1). Um munandi hækking fer fram í kredittváðanum í mun til tíðarbilið, tá ognin fyrstu ferð varð tikin við í roknskapin, verður ognin niðurskrivað við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í væntaðu gildistíðini (støði 2).

Skattur

Roknaður skattur av ársins yvirskoti verður útreiðsluførður í rakstrinum.

omfattet af risikoen for usikkerhed, som kan medføre at forhold, som afviger fra disse vurderinger. Det kan være nødvendigt at ændre foretagne vurderinger på grund af ændringer i de forudsætninger, som vurderingerne bygger på, eller forårsaget af ny viden eller begivenheder, som er opstået efterfølgende. De væsentligste forudsætningerne og de særlige usikkerheder er omtalt i ledelsesberetningen og i noterne.

RESULTATOPGØRELSEN

Renteindtægter og udgifter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen for den periode de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument under renteindtægter. Renter omfatter amortisering af stiftelsesprovisioner mv., der er en integreret del af den effektive rente af det finansielle instrument. Andre administrations- og gebyrindtægter indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renter på udlån med individuel nedskrivning indtægtsføres på grundlag af den nedskrevne værdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pensioner, sociale omkostninger mv. til sparekassens personale. Administrationsomkostninger består blandt andet af udgifter til IT, marketing, lokaler og kontorhold.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Ved beregning af nedskrivninger på udlån er væsentlige vurderinger knyttet til opgørelsen af størrelsen af risikoen for, at kunden ikke overholder sine forpligtelser i fremtiden. Hvis det kan konstateres, at kunden ikke vil overholde sine forpligtelser, er størrelsen af forventede tilbagebetalinger i fremtiden, herunder salgsværdien af sikkerheder og forventet udbetaling af dividende fra konkursboer, også forbundet med vurderinger og usikkerhed.

Udover vurderingen af nedskrivningerne, som knytter sig til risikoen for, at kunden ikke overholder sine forpligtelser i fremtiden, foretages også nedskrivninger, når finansielle aktiver indregnes første gang med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Skatter

Skat af årets overskud er udgiftsført i resultatopgørelsen.

Útsettur skattur netto verður roknaður av teimum postum, sum stava frá tíðarfrávikum í roknskaparligum ávíkavist skattligum inntøku- / útreiðsluføring við galdandi skattasatsi á javnadegnum. Ein útsett skattaskylda er avsett undir roknskaparpostinum "Avsetingar til møguligan skatt" ella, um talan er um eitt útsett skattaaktiv bókað undir roknskaparpostinum "Útskotin skattaáogn", eftir eini varisligari meting av virðinum á ognini.

JAVNI

Útlán og onnur áogn

Útlán og onnur áogn verða í fyrstu atløgu innroknað til dagsvirði, íroknað handilskostnað, men frádrigið ómaksgjöld og stovningarprovisiónir í sambandi við upptøkuna av láninum. Útlán og onnur áogn verða hareftir virðisásett til amortiserað útveganarvirði við at nýta effektiva rentuháttin og frádrigið niðurskrivingar.

Niðurskrivingar

Vísandi til IFRS 9 verður niðurskrivað móti væntaðum tapi fyri allar fíggarligar ognir, sum eru innroknaðar til amortiseraðan kostpris, og tað verður sett av eftir somu reglum móti mettum kredittapið á ikki nýttum kredittilsøgnum, tilsøgnum um lán og fíggarligum ábyrgdum.

Fyri fíggarligar ognir, sum eru innroknaðar til amortiserað útveganarvirði, verða niðurskrivingarnar til væntaða kredittapið tiknar við í rakstrarroknskapin og minka um virðið av ognini í javnanum. Avsetingar móti tapi á ikki nýttum kredittilsøgnum, tilsøgnum um lán og ábyrgdum verða innroknaðar sum ein skylda.

Niðurskrivingarmyndilin hevur við sær, at tá fíggarligar ognir verða tiknar við fyrstu ferð, verða tær niðurskrivaðar við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í 12 mðr. (støði 1). Um munandi hækking fer fram í kredittváðanum í mun til tíðarbilið, tá ognin fyrstu ferð varð tikin við í roknskapin, verður ognin niðurskrivað við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í væntaðu gildistíðini (støði 2). Verður virðisminking av ognini staðfest (støði 3), verður ognin niðurskrivað óbroytt við upphædd svarandi til væntaða kredittapið í tí, sum eftir er av gildistíðini hjá ognini, men rentuinntøkurnar verða tiknar við í rakstrarroknskapin sambært effektiva rentuháttinum í mun til niðurskrivaðu upphæddina.

Niðurskriving av kundum/facilitetum á støði 1 og 2 verður framt við støði í einum myndli, sum byggir á eitt heildaryvirilit, meðan niðurskrivingar av veikum støði 2 kundum/facilitetum og støði 3 kundum/facilitetum verða framt manuelt við virðismetingum av hvørjari einstakari fíggarogn sær.

Metta tapið verður roknað sum ein funktión av PD (líkindini fyri mishald) EAD (eksponering við mishald) og LGD (tap við

Der beregnes udskudt skat netto på de poster, som følger af den tidsmæssige forskydning i regnskabsmæssig henholdsvis skattemæssig indtægts-/udgiftsførelse med den på balancedagen gældende skattesats. En udskudt skatteforpligtelse er afsat under regnskabsposten "Hensættelser til udskudt skat" eller, hvis der er tale om et udskudt skatteaktiv bogført under posten "Udskudte skatteaktiver", efter en forsigtig vurdering af aktivets værdi.

BALANCEN

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og andre tilgodehavender indregnes første gang til dagsværdi, inklusive transaktionsomkostninger, men fradraget gebyrer og stiftelsesprovisionen i forbindelse med optagelse af lånet. Udlån og andre tilgodehavender værdiansættes herefter til amortiseret kostpris efter effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger

Med de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

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

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

Nedskrivning af kunder/faciliteter på stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en modelberegning, mens nedskrivningerne for udvalgte svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter foretages ved en manuel, individuel vurdering.

Det forventede tab er beregnet som en funktión af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi

mishald), har upplýsingar eru tiknar við sum líta frameftir og sum umboða metingarnar hjá leiðsluni til framhaldandi gongdina.

Flokkingin í støðir og uppgerðin av metta tapinum er grundað á ratingfrymlar hjá Sparikassanum, sum eru mentir av dataveitaranum SDC, og sum taka støði í líkindarokningum (PD-frymlum) og innanhýsis kreditstýringini hjá Sparikassanum. Í samband við metingina av gongdini í kreditváðanum verður tað roknað, at ein munandi øking í kreditváðanum er farin fram, í mun til tá fíggarliga ognin varð innroknað fyrstu ferð, um ein av hesum hendingum fyriliggja:

- Ein vøkstur í PD í væntaðu gildistíðini fyri fíggarligu ognina á 100% og ein vøkstur í 12 mánaða PD á 0,5 prosentstig, tá 12 mánaða PD við fyrstu innrokning var undir 1%.
- Ein vøkstur í PD í væntaðu gildistíðini fyri fíggarligu ognina á 100% ella ein vøkstur í 12 mánaðar PD á 2 prosentstig, tá 12 mánaða PD við fyrstu innrokning var 1% ella omanfyri hetta.
- Um so er, at ein fíggarlig áogn hevur verið í eftirstøðu í meira enn 30 dagar, verður tað somuleiðis mettt, at kreditvágin er øktur munandi.

Um so er, at kreditváðin á fíggarligu áognini verður settur sum lágur á degnum fyri fíggarstøðuni, verður áognin flokkað í støði 1, sum er merkt av, at eingin øking er í kreditváðanum. Kreditváðin verður settur sum lágur, tá 12 mánaða PD hjá kundanum er undir 0,2%. Bólkurin av ognum har kreditváðin er lágur, fevnir umframt um útlán og aðra áogn, sum lúka PD-fortreytirnar, eisini um dansk tjóðbanka- og veðlánsbrøv og um áogn hjá donskum lánistovnum.

Ein eksponering verður skilmarkað sum, at staðfest er virðisminking af ognini (støði 3), og at hendan er fyri mishaldi, tá minst ein av hesum hendingum fyriliggja:

- Sparikassin metir, at lántakarin ikki vil vera førur fyri at rinda sínar skyldur sum avtalað
- Lántakarin er í fíggarligum trupulleikum, lántakarin heldur ikki treytirnar í avtaluni, treytirnar í lánsavtaluni verða gjørdar linari vegna lántakarans fíggarligu trupulleikar ella tað er sannlíkt, at lántakarin fer undir trotabúsviðgerð ella verður umfataður av aðrari fíggarligari endurreisn.
- Eksponeringin hevur verið í eftirstøðu/yvirtrekk í meira enn 90 dagar við eini upphædd, sum verður mettt at vera ov høg.

ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC, og som tager udgangspunkt sandsynlighedsberegninger (PD-formler), og Sparekassens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

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

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 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

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

- Sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, Sparekassen har ydet låntager lempelser i vilkårene, som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Allýsingin av tí virðisminking og mishaldi, sum Sparikassin nýtir í samband við virðisáseting av mettum tapi og við skifti til støði 3, samsvarar við ta allýsing, sum verður nýtt til innanhýsis váðastýring, eins og allýsingin er tillagað ta allýsing, sum er um mishald í kapitalfyriskipanini (CRR). Hetta ber í sær, at ein eksponering, sum verður mett at verða fyri mishaldi, altíð er staðsett í støði 3.

Útrokningin av niðurskrivingum á eksponeringum, sum eru flokkaðar sum støði 1 og 2, verða framdar við støði í einum myndli, ið byggir á eitt heildaryvirilit, meðan niðurskrivingarnar á tí írestandi partinum av eksponeringunum verða framdar manuelt við eini stakari virðismeting grundað á trý scenarie (Eitt grundarscenarie, eitt meira positivt scenarie og eitt meira negativt scenarie) við hartilhoýrandi sannlíkindum fyri at scenarie'ni fara at henda.

Heildaryvirilitisútrokningin tekur støði í einum PD myndli ("Probability of Default"), sum verður mentur og hildin við líka av dátaveitaranum hjá Sparikassanum, er víðkaður við einum makrobúskaparligum myndli, sum lítur frameftir, og sum verður mentur og hildin viðlíka av Lokale Pengeinstitutter (LOPI), skapar grundarlagið fyri innrokningina av framtíðarmetingunum hjá leiðsluni.

Makrobúskaparligi myndilin er grundaður á eina røð av regressiónsmyndlum, sum áseta søguliga samanhangin millum niðurskrivingarnar í árinum innan fyri eina røð av økjum, vinnugreinum og eini røð av makrobúskaparligum variablum. Regressiónsmyndlarnir verða hereftir fódraðir við metingum frá teimum makrobúskaparligu variablunum, sum eru grundaðir á forsøgnir frá sambæriligum keldum, so sum Búskaparráðnum, Danska Tjóðbankanum v.fl., og har forsøgnir vanligar røkka 2 ár fram og fevna um variablar sum vøxtur í almennu nýtsluni, vøxtur í BTÚ, rentur og so framvegis. Soleiðis verða mettu niðurskrivingarnar roknaðar út í upp til 2 ár fram í tíð fyri tey einstøku økini og vinnugreinarnar. Fyri gildistíð, sum er omanfyri 10 ár, verður ein framskriving av niðurskrivingarprocentinum gjørd, soleiðis at hendan rennur saman móti einum normalum støði tíggjunda árið. Makrobúskaparligi myndilin, sum lítur frameftir, ger eina røð av rættleiðingarfaktorum, sum verða faldaðir við teimum "ráu" PD virðunum, og sum harvið verða javnaðir í mun til upprunastøðið.

Dagsvirði á figgjarligum amboðum

Sparikassin matar eina røð av figgjarligum amboðum til dagsvirði, íroknað øll avleidd figgjarlig amboð og á sama hátt partabrøv og lánsbrøv. Viðvíkjandi figgjarligum amboðum, sum eru skrásett og verða handlað á einum virknum marknaði ella har, sum virðisásetingin byggir á alment viðurkendar virðisásetingarhættir, ið aftur byggja á marknaðarupplýsingar, sum kunnu eygleiðast, eru ikki týðandi metingar tengdar at virðisásetingini. Viðvíkjandi

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Sparekassen anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

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

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model ("Probability of Default"), som udvikles og vedligeholdes på Sparekassens datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI), og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne fodres herefter med estimer for de makroøkonomiske variable, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Sparekassen måler en række af finansielle instrumenter til dagsværdi, inklusiv alle afledte finansielle instrumenter og på samme måde aktier og obligationer. Vedrørende finansielle instrumenter, som er noteret og handles på et aktivt marked eller hvor, værdiansættelsen bygger på almindeligt anerkendte værdiansættelsesmetoder, der igen bygger på markedsinformationer, som kan observeres, er ikke væsentlige vurderinger knyttet til værdiansættelsen. For finansielle

figgjarligum amboðum, har virðisásetingin bert í minni mun byggir á marknaðarupplýsingar, sum kunnu eygleiðast, er virðisásetingin ávirkað av metingum. Hetta er til dømis galdandi fyri ikki børsrásett partabrøv. Um dagsvirðið ikki kann ásetast álítandi, verður iløgan innroknað til keypsvirðið frádrigið niðurskrivingar í sambandi við virðisminking.

Lánsbrøv og partabrøv

Virðisbrøv, sum eru børsrásett, verða bókað til dagsvirði við støði í almennum endakursum við tíðarskeiðsenda. Ikki børsrásett virðisbrøv verða somuleiðis bókað til dagsvirði við støði í transaktionsprísinum við handli millum óheftar partar. Har slíkt ikki finnist, verða tey tikin upp til útveganarvirði.

Kursjavningar av børsrásettum og ikki børsrásettum virðisbrøvum verða bókaðar í rakstrinum undir "Virðisjavningar".

Grundøki og bygningar

Grundøki og bygningar verða býtt á "Avgreiðslubygningar", "Íløgubygningar" og leiguaktiv. Bygningar, sum Sparikassin hevur til eigna nýtslu, vera nevndir avgreiðslubygningar, meðan aðrir bygningar hjá Sparikassanum verða nevndir íløgubygningar. Sparikassin hevur ongar íløgubygningar pr. 31.12.2025.

Avgreiðslubygningar skulu virðisfestast til umvurderað virði, sum er dagsvirðið tann dagin, metingin verður gjørd grundað á eitt avkastbaserað model við frádrátti av gjørdum avskrivningum og møgulig tap frá virðisminking.

Langtíðarleigusáttmálar viðvíkjandi avgreiðslubygningum verða innroknaðir við fyrstu meting til nettovirðið av langtíðarleiguskulduni, íroknað útreiðslur. Eftir fyrstu innrokning verða langtíðarleigasáttmálar viðvíkjandi avgreiðslubygningum á sama hátt sum aðrir avgreiðslubygningar. Tað verður mett av nýggjum við so jøvnum millumbili, at munurin samanborið við dagsvirðið ikki verður so stórur.

Av- og niðurskrivingar verða roknaðar undir "Av- og niðurskrivingar av ótøkiligum og ítøkiligum ognum" í rakstrinum. Uppskrivningar verða roknaðar beinleiðis undir "uppskrivingargrunn" í eginognini, uttan so at bygningurin áður er niðurskrivaður yvir raksturin.

Onnur ítøkilig ogn

Onnur ítøkilig ogn, sum fevnir um rakstrartól, innbúgv og innrættingar, verður bókað til útveganarvirði frádrigið samanlagdar avskrivningar og niðurskrivingar fyri møgulig tap frá virðisminking.

Avskrivningar verða gjørdar útfrá væntaðu brúkstíðini hjá

instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på markedsinformationer, som kan observeres, er værdiansættelsen påvirket af vurderinger. Dette er for eksempel gældende for unoterede aktier. Hvis dagsværdi ikke kan opgøres pålideligt, indregnes investeringen til kostpris med fradrag af nedskrivninger i forbindelse med værdiforringelse.

Obligationer og aktier

Værdipapirer, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen. Unoterede værdipapirer er ligeledes optaget til dagsværdi opgjort med udgangspunkt i, hvad transaktionsprisen ville være mellem uafhængige parter. Hvor der ikke findes sådanne, optages disse til kostpris.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter posterne "Investeringsejendomme", "Domicilejendomme" og "Domicilejendomme (leasing)". De ejendomme, som huser Sparekassens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er investeringsejendomme. Sparekassen har ingen investeringsejendomme pr. 31.12.2025.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse.

Leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme indregnes ved første måling til nettoværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme på samme måde som øvrige domicilejendomme. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Afskrivninger og nedskrivninger ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen, mens stigninger i den omvurderede værdi indregnes direkte i egenkapitalen under posten "Opskrivningshenlæggelser" med mindre stigningen modsvares en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver, omfattende driftsmidler, indretning og inventar, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede

ognunum, sum er 3-5 ár. Avskrivningargrundarlagið er grundað á útveganarvirði frádrigið restvirði. Avskrivningar og tap frá virðisminking verða innroknað í raksturin.

Ognir við virði undir 10 t.kr. eru skundavskrivaðar.

Ognir, ið eru fyribils ogn

Ognir, ið eru fyribils ogn, umfata ognir, sum eru yvirtiknar frá kundamillumverandi, sum bert er ogn Sparikassans fyribils, og har sœla væntast innan stutta tíð, og har sœla er sera sannlík. Materiell støðisogn, sum er fyribils ogn, verður bókað til lægra virðið av roknskaparliga virðinum og dagsvirðinum, frádrigið sœlukostnað.

Onnur ogn

Onnur ogn umfatar ognir, sum ikki kunnu setast undir aðrar ognarpostar. Posturin umfatar mest áogn av rentum og provisjónum, umframt millumrokning við aðrar fíggjarligar mótpartar og áogn fyrri sœlu av bygninginum.

Avleidd fíggjaramboð 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 provisjónir, sum viðvíkja seinni roknskaparárum. Tíðaravmarkingar verða roknaðar til amortiseraðan kostprís, sum vanligar svarar til áljóðandi virði.

Onnur skuld og onnur fíggjarlig ábyrgd

Onnur skuld fevnir serliga um skyldugar rentur og provisjónir umframt millumrokning við aðrar fíggjarligar mótpartar og leiguskylda fyrri hœvuðssætið hjá Sparikassanum.

Eftirlønarskyldur

Øll starvsfólk eru eftirlønartryggjað í Betri og Lív eftir teimum sáttmálum, ið tey eru sett undir. Galdandi setanarsáttmálar hava eftirlønarpersent millum 11 og 18 %, ið samsvarar við teir sáttmálar, ið starvsfólkini eru sett eftir.

Eftirsett kapitalinnskot

Eftirsett 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.

brugstíð, sum er 3-5 ár. Afskrivningsgrundlaget er opgjort som kostprisen fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver med en værdi på under 10 t.kr. straksafskrives.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget ved afvikling af kundeengagementer, der kun er midlertidigt i besiddelse og afventer salg inden for kort tid, og hvor et salg er meget sandsynligt. Materielle anlægsaktiver i midlertidig besiddelse måles til det laveste beløb af regnskabsmæssigt værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Andre aktiver

Posten omfatter aktiver, der ikke er placeret under øvrige aktivposter. Posten omfatter primært tilgodehavende renter og provisioner samt mellemregning med andre finansielle modparter og tilgodehavende for salg af ejendommen.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne provisioner m.v., der vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Andre passiver og andre finansielle forpligtelser

Andre passiver omfatter primært skyldige renter og provisioner, skyldige omkostninger samt mellemregning med andre finansielle modparter og leasingforpligtelse vedr. sparekassens hovedsæde.

Pensionsforpligtelser

Alle medarbejdere er pensionsforsikrede i Betri og Lív efter deres ansættelseskontrakter. Gældende ansættelseskontrakter har pensionsprocent mellem 11 og 18%, som svarer til de kontrakter, de er ansat efter.

Efterstillet kapitalinskud

Efterstillede kapitalinskud indregnes ved gældsopdagelsen til det modtagne provenu, med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger og med tillæg af forventede andele af opskrivningen. I efterfølgende perioder måles efterstillede kapitalinskud til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Ábyrgdir

Ábyrgdir í útistøðu hjá Sparikassanum eru upplýstar í notunum undir postinum "Ábyrgdir og aðrar skyldur". Um tað verður mettt sannlíkt, at ein ábyrgd í útistøðu vil elva Sparikassanum eitt tap, er skyldan til hetta avsett undir roknskaparpostin "Avsett til tap uppá ábyrgdir" og førd sum útreiðsla í rakstrinum undir "Niðurskrivingar uppá útlán og áogn v.m."

Avsetingar móti tapi uppá fíggjarligar ábyrgdir v.m.

Viðvíkjandi avseting móti tapi uppá ábyrgdir, er óvissa tengd at metingini um, og í hvussu stóran mun ábyrgdin verður virkin, um ábyrgdarhavarin kemur í fíggjarligar trupulleikar, og hvussu stórt tapið verður. Somu metingar gera seg galdandi viðvíkjandi møguligum rættarkrøvum, har óvissa er um, og í hvønn mun, ein møgulig hending kann hava við sær eitt tap fyri Sparikassan.

Umframt metingina av avsetingini móti tapi uppá ábyrgdina, sum knýtur seg at, í hvussu stóran mun ábyrgdin verður virkin, um ábyrgdarhavarin kemur í fíggjarligar trupulleikar, verða eisini framdar avsetingar, tá ábyrgdirnar verða tiknar við fyrstu ferð við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í 12 mánaðir (støði 1). Um munandi hækking fer fram í kredittváðanum í mun til tíðarbilið, tá ábyrgdin fyrstu ferð varð tikin við í roknskapin, verður avsett uppá ábyrgdina við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í væntaðu gildistíðini (støði 2).

Hvussu fíggjarligar ognir verða strikaðar í fíggjarstøðuni

Fíggjarligar ognir, sum verða mátaðar til amortiserað útveganarvirði, verða strikaðar heilt ella lutvíst, um so er, at Sparikassin ikki longur hevur eina líkinda sannføring um, at áognin heilt ella lutvíst verður afturgoldin. Samstundis dettur niðurskrivingin úr uppgerðini av samlaðu niðurskrivingunum burtur.

Segmentupplýsingar

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

Konsernroknskapur

Suðuroyargrunnurin er móðurfelag við sínum 55,7 % av partabrøvunum í Sparikassanum. Við heimild í § 110 í ársroknskaparlógini er samtaksroknskapur ikki gjørdur fyri móðurfelagið.

Garantier

Sparekassens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre Sparekassen et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Hensættelse til tab på finansielle garantier m.m.

Vedrørende hensættelse til tab på garantier er usikkerhed forbundet med vurderingen af, og i hvilken grad garantien gøres effektiv, hvorvidt ansvarshavende kommer i finansielle problemer, og hvor stort tabet bliver. Samme vurderinger gør sig gældende vedrørende mulige retskrav, hvor der er usikkerhed om, og i hvilken grad, en mulig hændelse kan medføre tab for Sparekassen.

Udover vurderingen af hensættelse til tab på garantien, som knytter sig til, i hvilken grad garantien gøres effektiv, hvis ansvarshavende kommer i finansielle vanskeligheder, bliver også foretagne hensættelser, når garantierne tages med for første gang med et beløb, som svarer til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, hensættes der et beløb på garantien, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

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.

Segmentoplysninger

På grund af, at aktiviteten og markederne ikke afviger indbyrdes, er der ikke oplyst i regnskabet om, hvordan netto rente- og gebyrindtægter og kursreguleringer er fordelt på aktiviteter og geografiske markeder.

Koncernregnskab

Suðuroyargrunnurin er moderselskab med sine 55,7 % af aktierne i Sparekassen. Med hjemmel i § 110 i årsregnskabsloven er koncernregnskab ikke udarbejdet for moderselskabet.

2. Týðandi roknskaparligar metingar, fortreytir og óvissur / Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ársroknskapurin verður gjørdur við grundarlagi í ávísu serligum fortreytum, ið krevja, at roknskaparligar metingar verða nýttar. Hesar metingar verða gjørdar av leiðsluni í samsvari við roknskaparhátt og við støði í søguligum royndum eins og fortreytum, ið leiðslan metir vera ráðiligar og realistiskar.

Økini, ið eru serliga merkt av metingum ella eru meira samansett, ella øki, har áskoðanir og metingar eru týðandi fyri roknskapin, eru:

- Niðurskrivingar av útlánum og avsetingar av trygdum og kredittilsøgnum
- Máting av ikki-skrásettum partabrøvum

Niðurskrivingar av útlánum og avsetingar av trygdum og kredittilsøgnum

Niðurskrivingar av útlánum og áognum eru gjørdar í samsvari við roknskaparháttin, ið er lýstur í notu 1, og eru grundaðar á fleiri ymiskar fortreytir. Um so er, at hesar fortreytir broytast, kann roknskaparframløgan ávirkað og ávirkanin kann vera týðandi.

Mátingin av útlánum er týðiliga ávirkað av núverandi stöðufesti í samfelagsbúskapinum. Tískil kann Sparikassin ikki verja seg fyri, at ein negativ gongd innan vinnur, har Sparikassin hevur stórar eksponeringar, kann gera, at fleiri niðurskrivingar verða gjørdar. Um tað kann staðfestast, at øll framtíðar inngjöld ikki fara at koma, er ásetingin av samlaða talinum av væntaðu inngjöldunum, íroknað realisatiónsvirðið á trygdum og væntaðu bítisupphæddirnar frá búgvum, eisini partur av týðandi metingini.

Við mátingini av trygdum við panti í heilt ella lutvíst útleigaðum vinnuognum ella bústaðarognum er avkastkrav ein av týðandi fortreytum, ið Sparikassin nýtir. Virðið av ognum verður ásett í samsvari við eina meting av tí avkastkravi, ið ein íleggjari væntar at stilla eini ogn í tí ávísa bólknum.

Hvussu stórt avkastkravið er, veldst um t.d. landafrøðiligt øki, staðseting í ávísa økinum, nýtsumguleikarnir í ognini (vinna/bústaður), viðlíkahaldsstøðið eins og møgulig útleigan og harvið støðið fyri tómogongd o.s.fr.

Fyri privatkundar er óvissa í samband við uppgerð av niðurskrivingum orsakað av óvissu um framtíðar gjaldsevníð. Fyri ein part av lántakarunum verður staðfest, at hóast tey í lýtuni fáa rindað lánikostnað, fara fleiri krøv til avdráttir ella rentu at seta gjaldsevníð undir trýst. Afturat hesum kemur, at nógvir húsaegjarar ikki kunnu selja hús sítt uttan tap.

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn
- Måling af noterede aktier

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabs-aflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske stabilitet i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor sparekassen har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende-udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som sparekassen anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedlige-holdelsesstand samt eventuel gendrejning og dermed niveauet for tomgang mv.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Áseting av væntaðum tapi er grundað á væntanir hjá leiðsluni til framtíðar búskaparligu menningina. Slíkar væntanir eru týðiliga merktar av at vera ein leiðslumeting. Leiðslan ger hesa meting við støði í ymiskum hugsaðum støðum, sokallaðum «scenarios» (ein «grundleggjandi støða», ein «betri støða» og ein «verri støða»). Hesar triggjar hugsaðu støðurnar verða tillutaðar eina sannlíkindavekt treytað av metingini hjá leiðsluni av núverandi væntanunum til framtíðina. Ásetingin av hugsaðum støðum og sannlíkindavektin av hesum er merkt av óvissu.

Afturat ásetingini av væntanum til framtíðina, eru niðurskrivingar í stig 1 og 2 eisini merktar av óvissu sum avleiðing av áseting av mannagongdum og parametrum, umframat at modellini ikki taka hædd fyri øllum viðkomandi viðurskiftum. Tá tað framvegis er avmarkað søguligt dátugrundarlag, ið liggur til grund fyri útrokningarnar, hevur verið neyðugt at skoyta leiðslumetingar uppí útrokningarnar í modellinum. Ásetingin av leiðslumetingini er grundað á eina ítøkiliga meting av tí einstaka málbólkinum og teimum lántakarum, ið talan er um. Metingin av ávirkanini av langtíðarsannlíkindunum fyri, at hesir lántakarar ikki fara at halda sínar skyldur, og málbólkar við ávikavist betri ella verri úrsliti av makrobúskaparligum hugsaðum støðum, er merkt av metingum.

Leiðslumeting

Av tí, at IFRS9 modellin er ein standard myndil, ið ikki fangar øll frábrigdi í veruleikanum og harvið allar váðar, hevur sparikassin valt at gera eina leiðslumeting fyri at stuðla upp undir myndilin. Leiðslumetingin skal eisini fanga nakað av tíð ótryggleika, sum ávirkar marknaðirnir í løtuni, sum kunnu ávirka tey makroøkonomisku lyklatølini.

Teir nýttu IFRS9-myndlarnir eru grundaðir á søguligan atburð hjá kundunum yvir fleiri ár, og tískil er ikki gjørligt at fanga ávirkanina av inflásjónsváðanum í teimum modelroknaðu niðurskrivingunum.

Leiðslumetingarískoytið snýr seg um eksponeringar í stigi 1, 2 og 3. Støðið á leiðslumetingarískoytinum er tikið í makrobúskaparligum metingum, herundir stórpólitisku støðuni, heimurin er í, inflatióin og øðrum váðum, ið kunnu ávirka kredittváðan í Sparikassanum. Leiðslan metir, at eitt ískoyti á tkr. 1.500 er hóskaði fyri at fevna um áðurnevndu váðar.

Máting av ikki-skrásettum partabrøvum

Máting av ikki-skrásettum partabrøvum er einans í ávísan mun grundað á marknaðardátur, ið kunnu eygleiðast. Afturat hesum kemur, at fyri nógv ikki-skrásett partabrøv er galdandi, at eingin umsetningur hevur verið í árávís. Máting av ikki-skrásettum partabrøvum er tískil uppgjørd til eitt mett marknaðarvirði og er tískil merkt av óvissu.

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse tre scenarier tildeles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af fastsættelse af metoder og parametre samt, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Ledelsesmæssigt skøn

Som følge af at IFRS9 modellen er en standardiseret model, som ikke fanger alle nuancer af virkeligheden og dermed alle risici, så har sparekassen foretaget et ledelsesmæssigt skøn for at støtte op om modellen. Det ledelsesmæssige skøn skal også fange noget af den usikkerhed, som kendetegner markederne i øjeblikket, som kan påvirke de makroøkonomiske nøgletal.

De anvendte IFRS9-modeller er udviklet på den historiske adfærd blandt datacentralens kundeportefølje, over flere år, og derfor er det ikke muligt at opfange påvirkningen af inflationsrelaterede risici i de modelberegne nedskrivninger.

Det ledelsesmæssige tillæg vedrører eksponeringer i stadie 1, 2 og 3. Niveauet på det ledelsesmæssige skøn er baseret på makroøkonomiske vurderinger, herunder den geopolitiske situation, verden er i, inflation og andre risici, som kan påvirke kreditrisikoen i Sparekassen. Ledelsen vurderer, at et tillæg på t.kr. 1.500 er passende for at dække fjørnævnte risici.

Måling af unoterede aktier

Måling af unoterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

3. Høvuðs- og lyklatøl / Hoved- og nøgletal

Høvuðs- og lyklatøl eru roknað út í samsvari við krøvini í roknskaparkunngerðini.

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Solvensprosent

$$\frac{\text{Grundkapitalur} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$$

Kjarnukapital-prosent

$$\frac{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt} \times 100}{\text{Vektað ogn tilsamans}}$$

Rentan av eginogn áðrenn skatt

$$\frac{\text{Úrslit áðrenn skatt} \times 100}{\text{Eginogn (miðal)}}$$

Rentan av eginogn eftir skatt

$$\frac{\text{Ársúrslit eftir skatt} \times 100}{\text{Eginogn (miðal)}}$$

Vinningur pr. útreiðslukrónu

$$\frac{\text{Vanligar inntøkur} \times 100}{\text{Vanligar útreiðslur (uttan skatt)}}$$

Rentuváði

$$\frac{\text{Rentuváði} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt}}$$

Gjaldoyraseting

$$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt}}$$

Gjaldoyraváði

$$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kjarnukapitalur eftir frádrátt}}$$

Útlán í mun til innlán

$$\frac{\text{Útlán} + \text{niðurskriving}}{\text{Innlán}}$$

Útlán í mun til eginpening

$$\frac{\text{Útlán}}{\text{Eginpening}}$$

Útlánsvækstur

$$\frac{(\text{Útlán ultimo} - \text{Útlán primo}) \times 100}{\text{Útlán primo}}$$

LCR

$$\frac{\text{Gjaldførisbrúgv} \times 100}{30 \text{ dagars netto útrensl}}$$

Stór engagement

$$\frac{\text{Stór engagement}}{\text{Grundkapitalur}}$$

Ársins niður-skrivingarprosent

$$\frac{\text{Niðurskrivingar av útlánum} \times 100}{\text{Útlán} + \text{ábyrgdir} + \text{niðurskrivingar}}$$

Ognaravkast

$$\frac{\text{Úrslit eftir skatt} \times 100}{\text{Ogn tilsamans}}$$

Solvensprocent

$$\frac{\text{Basiskapital} \times 100}{\text{Riskovægtede aktiver}}$$

Kernekapital-procent

$$\frac{\text{Kernekapital efter fradrag} \times 100}{\text{Riskovægtede aktiver}}$$

Egenkapitalfor-rentning før skat

$$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$$

Egenkapitalfor-rentning efter skat

$$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$$

Indtjening pr. omkostningskrone

$$\frac{\text{Indtægter} \times 100}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$$

Renterisiko

$$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$$

Valutaposition

$$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$$

Valutarisiko

$$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$$

Udlån i forhold til indlån

$$\frac{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}}{\text{Innlån}}$$

Udlån i forhold til egenkapital

$$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$$

Årets udlånsvækst

$$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$$

LCR

$$\frac{\text{Likviditetsbuffer} \times 100}{30 \text{ dages nettooutflow}}$$

Summen af store engagementer

$$\frac{\text{Sum af store engagementer}}{\text{Basiskapital}}$$

Årets ned-skrivningsprocent

$$\frac{\text{Årets nedskrivninger på udlån} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$$

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$$

4. Fimmárayvirlit / Femårsoversigt

	2025	2024	2023	2022	2021
Rakstrarroknskapur / Resultatoppgørelse (1.000 kr.)					
Rentu- og ómaksgjöld netto / Netto rente- og gebyrindtægter	35.267	38.875	37.118	30.363	28.517
Virðisjavnan / Kursreguleringer	1.162	501	1.062	-1.502	245
Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Udgifter til personale og administration	-29.746	-28.883	-26.576	-24.378	-23.843
Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn v.m. / Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v	249	-3.914	-3.368	-1.760	-1.392
Ársúrslit / Årets resultat	4.626	4.468	6.075	1.896	2.128
Fíggjarstøða / Balance (1.000 kr.)					
Útlán / Udlån	619.490	601.679	598.794	555.145	528.666
Innlán / Indlån	830.666	758.001	692.701	679.122	670.244
Eginpeningur / Egenkapital	81.429	76.803	72.335	66.260	64.364
Ogn tilsamans / Aktiver i alt	937.010	862.014	790.380	765.042	757.062
Lyklatøl / Nøgletal					
Solvensprosent / Solvensprocent	25,3	25,0	25,0	22,3	22,2
Kjarnukapitalprosent / Kernekapitalprocent	22,0	21,6	21,4	18,8	18,6
Rentan av eginogn áðrenn skatt / Egenkapitalforrentning før skat	7,1	7,3	10,8	3,8	4,1
Rentan av eginogn eftir skatt / Egenkapitalforrentning efter skat	5,9	6,0	8,8	2,9	3,4
Vinningur pr. útreiðslukrónu / Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,2	1,2	1,1	1,1
Rentuváði / Renterisiko	0,0	-0,6	-1,2	1,6	0,3
Gjaldoyrapositióin / Valutaposition	1,2	0,5	0,4	0,7	1,1
Gjaldoyraváði / Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Útlán + niðurskrivingar í mun til innlán / Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån	75,2	80,3	88,3	82,8	80,3
Útlán í mun til eginpening / Udlån i forhold til egenkapital	7,6	7,8	8,3	8,4	8,2
Yvirdekningur í mun til lógarkrav um gjaldføri LCR / Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet LCR	637,7	458,3	361,7	336,4	915,4
20 tær størstu eksponeringar tilsamans / Summen af de 20 største eksponeringer	17,2	17,7	16,4	44,3	49,0
Samlað niðurskrivingarprosent / Akkumuleret nedskrivningsprocent	0,8	1,1	2,0	1,2	1,7
Ársins niðurskrivingarprosent / Årets nedskrivningsprocent	-0,1	0,4	0,9	0,2	0,5
Útlánsvøkstur / Årets udlånsvækst	3,0	0,5	7,9	5,0	-4,4
Miðal tal av starvsfólkum í roknskaparárinum - umroknað til ársverk / Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til helstidsansatte	14	15	14	14	13
Ognaravkast / Afkastningsgrad	0,5	0,5	0,8	0,3	0,3

Nota / Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
5 Rentuinntøkur / Renteindtægter		
Lánistovnar og tjóðbankar / Kreditinstitutter og centralbanker	2.883	3.831
Útlán og onnur áogn / Udlån og andre tilgodehavender	32.288	36.421
Lánsbrøv / Obligationer	1.801	2.853
Rentuinntøktur tilsamans / Renteindtægter i alt	36.972	43.105
6 Rentuútreiðslur / Renteudgifter		
Lánistovnar og tjóðbankar / Kreditinstitutter og centralbanker	0	-13
Innlán og onnur skuld / Indlån og anden gæld	-7.713	-9.945
Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud	-617	-617
Øvrige renteudgifter / Øvrige renteudgifter	-160	-183
Rentuútreiðslur tilsamans / Renteudgifter i alt	-8.490	-10.758
7 Ómaksgjöld og provisiósinntøkur / Gebyrer og provisionsindtægter		
Virðisbrævahandil og goymslur / Værdipapirhandel og depoter	5	7
Gjaldsmiðling / Betalingsformidling	1.698	1.707
Avgreiðslugjöld / Lånesagsgebyrer	1.385	1.357
Ábyrgdarprovisión / Garantiprovision	1.298	1.107
Onnur ómaksgjöld og provisióinir / Øvrige gebyrer og provisioner	2.523	2.329
Ómaksgjöld og provisiósinntøkur tilsamans / Gebyrer og provisionsindtægter i alt	6.909	6.507
8 Virðisjavnan / Kursreguleringer		
Lánsbrøv / Obligationer	-48	-110
Partabrøv v.m. / Aktier m.v.	1.118	513
Gjaldoyra / Valuta	92	98
Virðisjavnan tilsamans / Kursreguleringer i alt	1.162	501

Nota / Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
9 Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / Udgifter til personale og adm.		
Nevndin telur 6 limir / Bestyrelsen består af 6 medlemmer		
Nevndarsamsýningin / Bestyrelsesvederlaget :		
Helga á Borg, forkvinna / forkvinde	-120	-120
Hans Petur Joensen, næstformaður / næstformand	-90	-90
Rúni Joensen	-60	-60
Jákup Flóvin Sigmundarson Olsen	-60	-60
Anna Borg Dahl	-60	-60
Niels Johannessen	-60	-60
Nevndarsamýning í alt / Bestyrelsesvederlag i alt	-450	-450
Stjóri / Direktion		
Sáttmála samsýning og pensjón / Kontraktligt vederlag og pension	-1.587	-1.517
Umframt hetta hevur stjórin frían bil til eitt skattavirði á 94 t.kr. / herudover har direktionen fri bil til en skatteværdi på 94 t.kr.		
Starvsfólkaútreiðslur / Personaleudgifter		
Lønir / Lønninger	-10.198	-9.377
Eftirlønir / Pensioner	-1.527	-1.477
Útreiðslur til sosiala trygd / Udgifter til social sikring	-116	-130
Lønhæddaravgjald / Lønsumsafgift	-1.334	-1.290
Starvsfólkaútreiðslur tilsamans / Personaleudgifter i alt	-13.175	-12.274
Aðrar umsitingarligarútreiðslur / Øvrige administrationsudgifter	-14.534	-14.642
Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans / Udgifter til personale og administration i alt	-29.746	-28.883
Miðaltal á ársverkum umroknað til heiltíðarstørv / Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	14	15
Lønargjald / Aflønning		
Sparikassans nevnd, stjórn og starvsfólk vera lønt við fastari løn / Sparekassens bestyrelse, direktion, og medarbejdere aflønnes alle med fast vederlag.		
Lønarpolitikkur Sparikassans er at finna á heimasíðu felagsins. / Sparekassens lønspolitik findes på Sparekassens hjemmeside.		

Nota / Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
10	Samsýning til grannskoðan / Revisionshonorar		
	Samlað samsýning til aðalfundarvalt grannskoðanarvirki, sum úttinnur lógarkravda grannskoðan / <i>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision</i>	-483	-484
	Herav samsýning fyri lógarkravda grannskoðan av ársroknskapinum / <i>Heraf honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet</i>	-450	-450
	Samsýning fyri aðrar váttanaruppgávur við vissu / <i>Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed</i>	-33	-34
11	Niðurskrivingar av útlánum og onnur áogn v.m. / Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
	Niðurskrivingar og burturleggingar til rakstrarroknskapin / Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen		
	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn v.m. / Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
	Nýggjar niðurskrivingar, netto / <i>Nye nedskrivninger, netto</i>	503	-2.928
	<i>Mist, ikki niðurskrivað / Tab uden forudgående nedskrivning</i>	-226	-80
	Inngoldið fyrr avskrivað / <i>Indgået på tidligere afskrevne fordringer</i>	169	240
	Virðisbroytingar yvirtiknar ognir / <i>Værdiregulering overtagne aktiver</i>	-165	-1.433
	Innroknað í rakstrarroknskapin / Indregnet i resultatopgørelsen	281	-4.201
	Avseting til tap av ábyrgdum o.ø. / Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer		
	Nýggjar niðurskrivingar, netto / <i>Nye nedskrivninger, netto</i>	-88	333
	Innroknað í rakstrarroknskapin / Indregnet i resultatopgørelsen	-88	333
	Niðurskrivingar av áogn í peningastovnum og aðrir postar við kreditváða / Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstiutter og andre poster med kreditrisiko		
	Nýggjar niðurskrivingar, netto / <i>Nye nedskrivninger, netto</i>	56	-46
	Innroknað í rakstrarroknskapin / Indregnet i resultatopgørelsen	56	-46
	Innroknað í rakstrarroknskapin í alt / Indregnet i resultatopgørelsen i alt	249	-3.914

Nota /
Note

11

Niðurskrivingar av útlánum og áogn til amortiseraðan kostprís / Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	Stig 1 / Stadie 1	Stig 2 / Stadie 2	Stig 3 / Stadie 3	Í alt / I alt
2025				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	739	1.762	4.650	7.151
Ársins niðurskrivingar netto / Årets nedskrivninger netto	526	-1.141	112	-503
Flutt frá stig 1 / Overført fra stadi 1	-555	511	44	-
Flutt frá stig 2 / Overført fra stadi 2	52	-53	1	-
Flutt frá stig 3 / Overført fra stadi 3	0	0	0	-
Staðfest tap / Endelig tabt	0	0	-1.864	-1.864
Aðrar rørslur / Andre bevægelser	0	0	86	86
Í alt / I alt	762	1.079	3.029	4.870

	Stig 1 / Stadie 1	Stig 2 / Stadie 2	Stig 3 / Stadie 3	Í alt / I alt
2024				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	193	1.269	11.387	12.849
Ársins niðurskrivingar netto / Årets nedskrivninger netto	1.149	1.110	669	2.928
Flutt frá stig 1 / Overført fra stadi 1	-701	525	176	0
Flutt frá stig 2 / Overført fra stadi 2	95	-1.193	1.098	0
Flutt frá stig 3 / Overført fra stadi 3	3	51	-54	0
Staðfest tap / Endelig tabt	0	0	-8.736	-8.736
Aðrar rørslur / Andre bevægelser	0	0	110	110
Í alt / I alt	739	1.762	4.650	7.151

Avseting til tap av ábyrgdum o.ø / Hensættelser til tab på finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stig 1 / Stadie 1	Stig 2 / Stadie 2	Stig 3 / Stadie 3	Í alt / I alt
2025				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	4	7	43	54
Ársins niðurskrivingar netto / Årets nedskrivninger netto	15	0	73	88
Í alt / I alt	19	7	116	142

Nota /
Note

11

	Stig 1 / Stadie 1	Stig 2 / Stadie 2	Stig 3 / Stadie 3	Í alt / I alt
2024				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	4	10	373	387
Ársins niðurskrivingar netto / Årets nedskrivninger netto	-	-3	-330	-333
Í alt / I alt	4	7	43	54

**Niðurskrivingar av áøgn hjá peningastovnum og aðrir postar við kreditváða / Nedskrivninger på
tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko**

	Stig 1 / Stadie 1	Stig 2 / Stadie 2	Stig 3 / Stadie 3	Í alt / I alt
2025				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	110	0	0	110
Ársins niðurskrivingar netto / Årets nedskrivninger netto	-56	0	0	-56
Í alt / I alt	54	0	0	54

	Stig 1 / Stadie 1	Stig 2 / Stadie 2	Stig 3 / Stadie 3	Í alt / I alt
2024				
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	64	0	0	64
Ársins niðurskrivingar netto / Årets nedskrivninger netto	46	0	0	46
Í alt / I alt	110	0	0	110

**Niðurskrivingar- og avsetingarsalda í alt, ultimo 2025 / Nedskrivnings- og
hensættelsesaldo i alt, ultimo 2025** **5.066**

**Niðurskrivingar- og avsetingarsalda í alt, ultimo 2024 / Nedskrivnings- og
hensættelsesaldo i alt, ultimo 2024** **7.315**

Nota / Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
12 Skattur / Skat		
Roknaður skattur av ársvinningi / <i>Beregnet skat af árets indkomst</i>	1.038	997
Broytingar í útsettum skatti / <i>Regulering af udskudt skat</i>	-19	-16
Skattur tilsamans / Skat i alt	1.019	981
Effektivt skattaprosent / Effektiv skatteprocent		
Væntaður skattur 18 % av vanliga úrslitinum fyri skatt / <i>Forventet selskabsskat 18 % af ordinært resultat før skat</i>	1.019	981
Skattur tilsamans / Skat i alt	1.019	981
Effektivt skattaprosent / Effektiv skatteprocent	18,0%	18,0%
Útskotin skattaáogn / Udskudte skatteaktiver		
Avsett primo / <i>Hensat primo</i>	65	49
Ársins javning / <i>Årets regulering</i>	19	16
Útskotin skattaáogn ultimo / Udskudte skatteaktiver ultimo	84	65
Ítøkilig ogn / <i>Materielle aktiver</i>	84	65
Útskotin skattaáogn ultimo / Udskudte skatteaktiver ultimo	84	65
13 Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Áogn í lánistovnum / <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter</i>	19.852	14.963
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	19.852	14.963
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum býtt eftir lánitíð / Tilgodeh. hos kreditinst. og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Uttan uppsøgn / <i>Anfordringstilgodehavender</i>	19.852	14.963
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum tilsamans / Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	19.852	14.963

Nota / Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
14	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís / Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís / Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Uttan uppsøgn / Anfordring	6.571	6.518
	Til og við 3 mánaðir / Til og med 3 mdr.	13.144	13.428
	Yvir 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 mdr. til og med 1 ár	45.886	63.961
	Yvir 1 ár til og við 5 ár / Over 1 år til og med 5 år	141.540	124.502
	Yvir 5 ár / Over 5 år	412.349	393.270
	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís tilsamans / Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	619.490	601.679

Útlán og ábyrgdir býtt eftir vinnum / Udlån og garantier fordelt på brancher

Almennir mynduleikar / Offentlige myndigheder	3%	6%
Vinna / Erhverv		
Orkuveiting / Energiforsyning	1%	0%
Byggivirksemi / Bygge- og anlæg	2%	2%
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi / Transport, hoteller og restauranter	2%	2%
Kunning og samskipti / Information og kommunikation	1%	0%
Fíggjar- og tryggingarvirksemi / Finansiering og forsikring	0%	1%
Ognarfyrising og handil, handilstænasta / Fast ejendom	2%	3%
Aðrar vinnur / Øvrige erhverv	1%	1%
Vinna í alt / Erhverv i alt	9%	9%
Privat / Private	88%	85%
Útlán og ábyrgdir tilsamans / Udlån og garantier i alt	100%	100%

Nota /
Note

**14 Brutto eksponering býtt eftir ratingbólum og IFRS9 støði /
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter
ratingklasser og stadier i IFRS 9**

31.12.2025 (1.000 kr.)

Váðabólkar / Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Samlað / Total
Kundar, har OIK er staðfest (1) / Kreditforringet eksponeringer (1)	141	7.609	20.088	27.838
Veikir kundar (2c) / Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	11.700	6.645	648	18.993
Miðal góðir kundar (2b) / Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	205.661	20.574	522	226.757
Góðir og treytaleyst góðir kundar (3+2a) / Eksponeringer med normal bonitet el. utvívlsomt god bonitet (3+2a)	369.207	31.641	3.138	403.986
Samlað / Total	586.709	66.469	24.396	677.574

31.12.2024 (1.000 kr.)

Váðabólkar / Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Samlað / Total
Kundar, har OIK er staðfest (1) / Kreditforringet eksponeringer (1)	2.181	4.517	18.763	25.461
Veikir kundar (2c) / Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	16.062	8.252	2.794	27.108
Miðal góðir kundar (2b) / Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	147.554	29.156	1.510	178.220
Góðir og treytaleyst góðir kundar (3+2a) / Eksponeringer med normal bonitet el. utvívlsomt god bonitet (3+2a)	393.794	36.517	391	430.702
Samlað / Total	559.591	78.442	23.458	661.491

**14 Brutto eksponering býtt eftir geira og grein og IFRS9 støði /
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter
brancher og stadier i IFRS 9**

31.12.2025 (1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Almennir mynduleikar / <i>Offentlige myndigheder</i>	22.529	0	0	22.529
Vinna / Erhverv				
Fiskivinna, landbúnaður, veiða og skógbrúk / <i>Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri</i>	150	267	0	417
Framleiðsla, ráevnisvinna / <i>Industri og råstofudvinding</i>	424	322	0	746
Orkuveiting / <i>Energiforsyning</i>	5.053	0	0	5.053
Byggivirksemi / <i>Bygge- og anlæg</i>	10.589	1.016	0	11.605
Handil / <i>Handel</i>	2.350	1.283	0	3.633
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi / <i>Transport, hoteller og restauranter</i>	5.828	2.693	4.286	12.807
Kunning og samskipti / <i>Information og kommunikation</i>	2.447	1.541	0	3.988
Fíggjar- og tryggingarvirksemi / <i>Finansiering og forsikring</i>	1.897	1.783	0	3.680
Ognarfyrising og handil, handilstænasta / <i>Fast ejendom</i>	7.692	2.554	1.898	12.144
Aðrar vinnur / <i>Øvrige erhverv</i>	4.477	5.810	832	11.119
Vinna í alt / Erhverv i alt	40.907	17.269	7.016	65.192
Privat / Private	523.273	49.200	17.380	589.853
Útlán og ábyrgdir tilsamans / Udlån og garantier i alt	586.709	66.469	24.396	677.574

Nota /
Note14 **Brutto eksponering býtt eftir geira og grein og IFRS9 støði /
Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter
brancher og stadier i IFRS 9**

31.12.2024 (1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Almennir mynduleikar / Offentlige myndigheder	36.428	0	0	36.428
Vinna / Erhverv				
Fiskivinna, landbúnaður, veiða og skógbrúk / Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	150	1.157	0	1.307
Framleiðsla, ráevnisvinna / Industri og rástofudvinding	1.124	0	0	1.124
Byggivirksemi / Bygge- og anlæg	6.058	6.750	221	13.029
Handil / Handel	2.874	1.100	0	3.974
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi / Transport, hoteller og restauranter	9.318	1.172	4.010	14.500
Kunning og samskipti / Information og kommunikation	30	1.524	0	1.554
Fíggjar- og tryggingarvirksemi / Finansiering og forsikring	3.025	0	0	3.025
Ognarfyrising og handil, handilstænasta / Fast ejendom	16.290	744	0	17.034
Aðrar vinnur / Øvrige erhverv	3.314	2.442	3.049	8.805
Vinna í alt / Erhverv i alt	42.183	14.889	7.280	64.352
Privat / Private	480.980	63.553	16.178	560.711
Útlán og ábyrgdir tilsamans / Udlån og garantier i alt	559.591	78.442	23.458	661.491

Standardtreytir / Standardvilkår**Vinnukundar / Erhvervs kunder**

Vanliga kunnu útlán til vinnukundar uttan ávaring sigast upp, óansæð um lánstreytirnar eru fylgdar ella ikki. Siður er tó, at vinnukundar vanliga fáa eina freist á 2 vikur til at inngjalda upphæddina. Vanliga verður kravt, at vinnukundar regluliga lata fíggjarligar upplýsingar inn til Sparikassan. /

Typisk kan udlån til erhvervs kunder opsiges uden varsel, uanset om lånet er misligholdt eller ej. Det er dog kutyme, at erhvervs kunder får en frist på typisk 2 uger til at indbetale beløbet. Der stilles normalt krav om, at erhvervs kunder løbende afleverer økonomiske oplysninger til Sparekassen.

Privatkundar / Privatkunder

Vanliga er ein uppsagnarfrest á 3 mánaðir fyri útlán. Um kundar ikki halda lánstreytirnar, er møguleiki fyri at siga lánið upp uttan ávaring. Vanliga verður krav sett til kundar um fíggjarligar upplýsingar, tá talan er um nýggj lán ella broytingar til verandi lán. /

Typisk er der et opsigelsesvarsel for udlån på 3 måneder. Ved kunders misligholdelse er der dog mulighed for at opsiges uden varsel. Der stilles normalt krav til kunder om økonomiske oplysninger ved nye lån samt ændringer til eksisterende udlån.

Nota / Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
15	Lánsbrøv til dagsvirði / Obligationer til dagsværdi		
	Realkredit lánsbrøv / Realkreditobligationer	79.403	77.509
	Lánsbrøv til dagsvirði tilsamans / Obligationer til dagsværdi i alt	79.403	77.509
16	Partabrøv v.m. / Aktier m.v.		
	Ikki skrásett partabrøv tikin við til dagsvirði / Unoterede aktier optaget til dagsværdi	69	69
	Sektor partabrøv / Sektoraktier	8.958	11.344
	Partabrøv v.m. tilsamans / Aktier m.v. i alt	9.027	11.413
17	Grundøkir og bygningar / Grunde og bygninger		
	Avgreiðslubygningar / Domicilejendomme		
	Endurmett virði primo / Omvurderet værdi primo	224	229
	Avskrivningar / Afskrivninger	-4	-5
	Endurmett virði ultimo / Omvurderet værdi ultimo	220	224
	Leiguvirði avgreiðslubygningar / Leasingaktiv domicilejendom		
	Endurmett virði primo / Omvurderet værdi primo	3.246	3.722
	Avskrivningar / Afskrivninger	-530	-507
	Aðrar broytingar (endurmeting) / Andre ændringer (omvurdering)	42	31
	Endurmett virði ultimo / Omvurderet værdi ultimo	2.758	3.246
	Grundøki og bygningar í alt / Grunde og bygninger i alt	2.978	3.470

Virðið á avgreiðslubygningum er mettt út frá uttanhýsis meting. Tað gongur út í 2028, og hevur diskonteringsfaktorin 4,5 %. / Værdien af leasingsaktivet er vurderet ud fra ekstern vurdering. Det udløber i 2028, og har diskonteringsfaktoren 4,5 %.

Nota / Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
18 Onnur ítøkilig ogn / Øvrige materielle aktiver		
Rakstrartól / Driftsmidler		
Útveganarupphædd primo / Anskaffelsessum primo	7.459	6.836
Tilgongd í árinum, herímillum betringar / Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	780	623
Frágongd í árinum / Afgang i årets løb	0	0
Dagsvirði við ársenda / Kostpris ultimo	8.239	7.459
Niður- og avskrivningar primo / Ned- og afskrivninger primo	4.672	3.920
Afturførdar avskrivningar / Tilbageførte afskrivninger	0	0
Ársins avskrivningar / Årets afskrivninger	893	752
Niður- og avskrivningar ultimo / Ned- og afskrivninger ultimo	5.565	4.672
Bóka virði við ársenda / Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.674	2.787
Niður- og avskrivningar / Ned- og afskrivninger		
Avskrivningar á maskinur og innbúgv / Afskrivninger på maskiner og inventar	-893	-752
Avskrivningar á ognir / Afskrivninger på domicilejendomme	-4	-5
Niðurskrivningar á ognir / Afskrivninger på domicilejendomme	-530	-507
Niður- og avskrivningar í alt / Ned- og afskrivninger i alt	-1.427	-1.264
19 Innlán og onnur skuld / Indlån og anden gæld		
Innlán og onnur skuld deild á slag av innlán / Indlån og anden gæld fordelt på indlånstyper		
Uttan uppsøgn / Anfordring	490.614	425.682
Við uppsøgn / Med opsigelsesvarsel	221.240	192.584
Tíðarinnskot / Tidsindskud	53.764	82.339
Serinnlán / Særlige indlånsformer	65.048	57.396
Í alt innlán og onnur skuld / I alt indlån og anden gæld	830.666	758.001
Innlán eftir avtalutíðarskeiði / Indlån og anden gæld fordelt på restløbetider		
Uttan uppsøgn / Anfordring	502.293	437.847
Uppsøgn til og við 3 mðr / Til og med 3 måneder	71.821	62.196
Yvir 3 mðr. til og við 1 ár / Over 3 måneder og til og med 1 år	161.262	167.132
Yvir 1 ár til og við 5 ár / Over 1 år og til og med 5 år	45.599	47.917
Yvir 5 ár / Over 5 år	49.691	42.909
Í alt innlán og onnur skuld / I alt indlån og anden gæld	830.666	758.001

Nota / Note		2025	2024
		1.000 kr.	1.000 kr.
20	Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud		
	Nominelt 6 mió. kr., renta 5 % rennur út 30.09.2030 / <i>Nominelt 6 mio. kr., rente 5 % udløb 30.09.2030</i>	6.000	6.000
	Nominelt 6 mió. kr., renta 5 % rennur út 30.11.2030 / <i>Nominelt 6 mio. kr., rente 5 % udløb 30.11.2030</i>	6.000	6.000
	Nominelt 0,344 mió. kr., renta 5 % rennur út 25.11.2030 / <i>Nominelt 0,344 mio. kr., rente 5 % udløb 25.11.2030</i>	344	344
	Eftirsett kapitalinnskot í alt / Efterstillede kapitalindskud i alt	12.344	12.344
	Ársins rentur og tíðaravmarkað stovningarprovisión til eftirsett kapitalinnskot / <i>Årets renter og periodiserede stiftelsesomkostninger til efterstillede kapitalindskud</i>	617	617
	Eftirsett kapitalinnskot, ið kann roknast uppí uppgerðina av kapitalgrundarlagnum / <i>Efterstillede kapitalindskud, der kan medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget</i>	11.923	12.344

Ábyrgdarlánini eru býtt upp í 3 lán á ávikavist 6.000 t.kr., 6.000 t.kr. og 344 t.kr., sum verða rentað við 5 %. Lánini vera ikki afturgoldin í gildistíðini fram til 2030. Tey eru óuppsigilig frá lángvearans síðu, men kannu sigast upp av lántakaranum við loyvi frá Fíggjareftirlitinum, tó í fyrsta lagi eftir ta fyrstu rentutíðirini eftir ávikavist 30. september 2025, 25. november 2025 og 30. november 2025. Treytirnar fyri ábyrgdarlánini framganga av tabellini niðanfyri.

Nr.	Høvuds- stólur t.kr.	Renta í %	Innloysing	Møguleiki fyri innloysing fyri tíð	Kursur við innloysing fyri tíð í ár				
					2025	2026	2027	2028	2029
1	6.000	5	30.09.2030	Ja	104	103	102	101	100
2	344	5	25.11.2030	Ja	104	103	102	101	100
3	6.000	5	30.11.2030	Ja	104	103	102	101	100

Den efterstillede kapital består af tre lån på henholdsvis 6.000 t.kr., 6.000 t.kr. og 344 t.kr., som forrentes med 5 %. Lånene bliver ikke tilbagebetalt i løbetiden frem til 2030. De er uopsigelige fra långivers side, men kan opsiges af låntageren efter Finanstilsynets godkendelse, dog tidligst efter den første rentetilskrivning som er henholdsvis den 30.09.2025, den 25.11.2025 og den 30.11.2025. Betingelser for den efterstillede kapital fremgår af nedenstående tabel.

Lån nr.	Hovedstol t.kr.	Rente i %	Udløb	Mulig for førtidsind- frielse	Kurs ved førtidsindfrielse i år				
					2025	2026	2027	2028	2029
1	6.000	5	30.09.2030	Ja	104	103	102	101	100
2	344	5	25.11.2030	Ja	104	103	102	101	100
3	6.000	5	30.11.2030	Ja	104	103	102	101	100

Nota / Note		
	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.

21 Partaeigarar, sum smb. § 28a í partafelagslógini eiga meir enn 5 % / Aktionærer, som iht. § 28a i aktieselskabsloven ejer mere end 5%

Suðuroyargrunnurin	Betri Banki	Mortan Johannesen
FO-900 Vágur	FO-100 Tórshavn	Torfinsgøta 44
		FO-100 Tórshavn

Tað eru útgivin 57.008 stk. partabrøv við áljóðandi virði á 1.000 kr. / Der er udstedt 57.008 stk. aktier med pålydende værdi 1.000 kr.

22 Eventual skyldur / Eventualforpligtelser
Ábyrgdir v.m. / Garantier m.v.

Ábyrgdir / Garantier

Fíggjarábyrgdir / Finansgarantier	8.563	5.986
Tapsábyrgdir fyri realkreditlån / Tabsgarantier for realkreditlån	11.165	12.020
Ábyrgdir í alt / Garantier i alt	19.727	18.006

Aðrar skyldugar avtalur / Andre forpligtende aftaler

Sparikassin hevur gjørt avtalur við Netcompany Banking Services A/S um KT veitingar. Um Sparikassin sigur upp hesa avtalur í uppsagnartíðini, er Sparikassin bundin at gjalda í mesta lagi tað, sum svarar til gjald fyri 30 mánaðir. / Sparekassen har indgået aftale med Netcompany Banking Services A/S om EDB ydelser. Hvis Sparekassen opsiger denne aftale i opsigelsestiden, er Sparekassen bunden til at betale maksimalt det, som svarer til bidrag for 30 måneder.

Sparikassin er ikki partur í rættarmáli ella trætumáli. / Sparekassen er ikke part i retsager eller tvistsager.

Nota / Note	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
23 Nærstandandi partar / Nærstående parter		
Lán til leiðsluna / Lån til ledelsen		
Stjórn / Direktion	300	401
Nevnd / Bestyrelse	433	223
Lán til leiðsluna í alt / Lån til ledelsen i alt	733	624
Trygdarveiting / Sikkerhedsstillelser		
Stjórn / Direktion	300	401
Nevnd / Bestyrelse	433	223
Trygdarveiting í alt / Sikkerhedsstillelser i alt	733	624
Partabrøv í Sparikassum / Aktier i Sparekassen		
Søren L. Bruhn	19	19
Hans Petur Joensen, næstformaður / næstformand	3	3
Anna Borg Dahl	3	1

Týðandi treytir / Væsentlige vilkår

Millumverandini eru veitt til marknaðartreytir, bæði rentu- og ábyrgdarómaksgjaldssatsir. Rentustig 4,35 % - 20,50 % / Engagementerne er ydet på markedsmæssige vilkår, såvel rente- som garantiprovisionssatser. Rentesats 4,35 % - 20,50 %.

Allir handlar millum nærstandandi partar verða framdir til marknaðartreytir. / Alle transaktioner med nærstående parter sker på markedsvilkår.

**24 Fíggjarligir váðar og politikkur og mál fyri stýring av fíggjarligum váðum /
Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici**

Váðar kunnu vera av ymiskum slag. Endamálið við mannagongdunum hjá Sparikassanum viðvíkjandi váðastýring, er at avmarka tap, ið kunnu standast av m.a. óvæntaðari gongd á fíggjarmarknaðinum.

Sparikassin mennir alsamt síni amboð til at finna og stýra teimum váðum, ið dagliga ávirka Sparikassan. Nevndin ásetir yvirskipaðu rammurnar og meginreglurnar fyri váða- og kapitalstýring og fær alsamt frágreiðingar um váðagongdina, og váðarammurnar verða brúktar.

Lániváði

Tann størsti váðin er lániváðin. Mannagongdir Sparikassans at stýra lániváðanum eru tí skipaðar við tí fyri eyga at tryggja, at viðskifti við kundar og lánistovnar altíð eru innan fyri tær rammur og trygdakrøv, ið nevnd Sparikassans hevur ásett.

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med Sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker Sparekassen. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af

Handil við "fíggjartólum" er avmarkaður til lánistovnar, ið hava høgt kredittvirði. Somuleiðis eru ásettar mannagongdir, ið avmarka váðan móttvegis øllum lánistovnum, ið Sparikassin hevur handilsligt samband við. Størri útlán eru tryggjað við nøktandi trygd.

Samlaði lániváðin (kredittváðin) er samansettur av upphæddum, ið eru at finna bæði innan og uttan fíggjarjavnan. Lániváðin fevnir um vanligt sparikassavirksemi eins og handilsvirksemi.

Sparikassin fylgir alsamt hvørjum einstøkum útláni og ábyrgd yvir 300 t.kr. hjá privatkundum og vinnulívskundum. Øðrum útlánum og ábyrgdum verður hildið eyga við bólkavís, tó soleiðis, at eru objektivar ábendingar um ein trupulleika, verða hesi mál mett hvørt fyri seg.

Sparikassin flokkar kundarnar í bólkar svarandi til tann váða, sum verður hildin at knýta seg til tann einstaka kundan. Flokkingin av privatkundum verður gjørd við støði í peningi, kundan hevur at ráða yvir, trygd og ogn, meðan vinnulívskundar verða flokkaðir eftir vinningi, eginogn og trygd.

Marknaðarváði

Marknaðarváðin hjá Sparikassanum verður stýrdur eftir fastløgðum mørkum fyri fleiri ymisk váðamál. Uppgerð, eftiransing og frágreiðing um marknaðarváðan fer fram vikuvís. Umsitingardeildin skrivar frágreiðing.

Stjórnin fær dagliga frágreiðing um váðan. Nevndin fær eina ferð um mánaðin frágreiðing um gongdina í marknaðarváðanum.

- Rentuváði
 - ✓ Ávirkan, ið broyting av rentuni á 1% hevur á dagsvirði

Rentuváðin verður útroknaður samsvarandi vegleiðing frá Fíggjareftirlitinum.

- Partabrævaváði
 - ✓ Mannagongdir fyri íløgur í partabrøv
 - ✓ Hámarks váði

Í leiðreglunum frá nevndini til stjórnina er ásett eitt hámark fyri váðan, ið Sparikassin hevur loyvi til at átaka sær.

- Gjaldoyraváði

bestyrelsen vedtagne rammer og forventede sikkerheder. Modparter til derivater er begrænset til at være kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som Sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige sparekasseforretning og handelsaktiviteterne.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 300 t.kr. på private kunder og 300 t.kr. på erhvervskunder på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Sparekassen klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til den enkelte kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og sikkerhed.

Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på ugebasis. Rapporteringen udarbejdes af administrationsafdelingen.

Direktionen modtager dagligt rapportering om risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

- Renterisiko
 - ✓ Effekt af ændring i renten på 1%-point på dagsværdier

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

- Aktierisiko
 - ✓ Politik for investering i aktier
 - ✓ Max. eksponering

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Sparekassen må påtage sig.

- Valutarisiko

- ✓ Hvørji gjaldoyru eru loyvd í Sparikassanum
- ✓ Mannagongdir fyri hámarks váða

Sparikassin hevur viðtikið rættninglinjur fyri, hvørji gjaldoyru eru loyvd at átaka sær váða av.

Gjaldføriváði

- Gjaldførisstýring
- Gjaldførstilbúgving

Gjaldførstilbúgvingin verður stýrd við at hava nóg mikið av gjaldføri og lætt umsetilgum virðisbrøvum, at hava kreditmøguleikar og at kunna enda marknaðarpositióinir. Gjaldførstilbúgvingin verður ásett sambært einum máli um at tryggja eina nøktandi gjaldførstilbúgving. Sparikassin miðar eftir at hava betri gjaldføri enn kravt verður í lógini um fíggarligt virksemini.

Suðuroyar Sparikassi hevur gott gjaldføri í 2025. Sparikassin ansar alsamt eftir gjaldførinum og ger stresstestir í aktivum stýringini av Sparikassanum. Nevndin í Sparikassanum fær mánaðarliga frágreiðing um gongdina í gjaldføriváðanum.

Rakstrarváði

Fyri at minka um tapsvandan orsakað av rakstrarváða hevur Sparikassin ásett fleiri mannagongdir. Ein týðandi partur av hesum er trygdarmannagongdin, ið setir eina røð av krøvum til KT og starvsfólk, og sum eisini setir fleiri minstukrøv til handfaring av viðkvømtum upplýsingum. Sparikassin arbeiðir alla tíðina við -ætlanum fyri KT, ið skulu avmarka tap í sambandi við vantandi KT tøkni ella aðra líknandi kreppustøðu.

Suðuroyar Sparikassi er ein lítill peningastovnur og er sostatt bundin av ávísu lyklastarvsfólkum. Tískil roynir Sparikassin í mest móguligan mun at útbúgva fleiri starvsfólk á økjum, ið Sparikassin metir seg koma at hava størstan tørv á í nærmastu framtíð.

Sparikassin hevur sett á stovn eitt eftirlit, ið skal verða við til at tryggja, at stovnurin alsamt livir upp til bæði uttanhýsis og innanhýsis krøv.

Tað er politikkurin hjá Sparikassanum, at rakstrarváðin alsamt verður avmarkaður við atlit til teir kostnaðir, ið standast av hesum.

- ✓ Hvilke valutaer er tilladt i Sparekassen
- ✓ Politik for max. eksponering

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i.

Likviditetsrisiko

- Likviditetsstyring
- Likviditetsberedskab

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Sparekassen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed.

Suðuroyar Sparikassi har i 2025 haft en god likviditet. Sparekassen overvåger løbende sin likviditet og udfører stresstest, som en aktiv del af styringen af Sparekassen. Bestyrelsen modtager rapportering om udviklingen i likviditetsrisici på månedsbasis.

Operationel risiko

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Sparekassen arbejder kontinuerligt med planer for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Sparekassen er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. Sparekassen søger i videst muligt omfang at uddanne flere af medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at Sparekassen har den største afhængighed.

Sparekassen har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

2025

2024

Nota / Note	1.000 kr.	1.000 kr.
25 Gjaldoyraváði / Valutaeksponering		
EUR	675	137
GBP	55	49
SEK	46	45
USD	88	66
NOK	78	42
CAD	8	8
Gjaldoyraeksponering í alt / Valutaeksponering i alt	950	347
Valutarisiko		
Gjaldoyraábending 1 / Valutaindikator 1	950	347
Gjaldoyraábending 1 í % av kjarnukapitalinum / Valutaindikator 1 i % af kernekapital	1,2%	0,5%
Gjaldoyraábending 1 verður uppgjörd sum samløgan av størsta talvirðinum av ognu ella nettoskuld. Ábending 1 vísir eitt mál fyri samlaða gjaldoyraváðan. / Valutaindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.		
26 Rentuváði / Renterisiko		
I DKK	-163	-425
Rentuváði á positióinir í alt / Renterisiko på positioner i alt	-163	-425
Rentuváði í % av kapitalgrundarlagnum / Renterisiko i % af kapitalgrundlag	-0,1%	-0,6%
27 Partabrævaváði / Aktierisiko		
Ikki skrásett partabrøv tikin við til dagsvirði / Unoterede aktier optaget til dagsværdi	69	69
Sektorpartabrøvu / Sektoraktier	8.958	11.344
Partabrævagoymsla í alt / Aktieportefølje i alt	9.027	11.413
Kursfall á 15 % / Kursfald på 15 %	1.354	1.712
Negativ ávirkan á ársins úrslit fyri skatt / Negativ effekt på årets resultat før skat	1.354	1.712
Negativ ávirkan á eginpeningin / Negativ effekt på egenkapital	1.110	1.404

2025

2024

Nota / Note	1.000 kr.	1.000 kr.
----------------	-----------	-----------

27 Partabrævaváði / Aktierisiko

Støði 2 input, sum kunnu eygleiðast / Niveau 2 - Observerbare input	8.025	10.534
Støði 3 input, sum ikki kunnu eygleiðast / Niveau 3 - Ikke-observerbare input	1.002	879
Partabrævagoymsla í alt / Aktieportefølje i alt	9.027	11.413

Virðisásetingin av sektorpartabrøvum verður gjørd við teimum trimum støðunum í stigskipanini í IFRS 13

- Støðið 1: Partabrøv, sum eru noterað á virkna marknaðinum
- Støðið 2: Ónoterað partabrøv, har virðisásetingin er grundað á marknaðardátur, ið kunnu eygleiðast
- Støðið 3: Ónoterað partabrøv, har virðisásetingin er grundað á marknaðardátur, ið ikki kunnu eygleiðast

Í partabrævagoymsluni hjá Sparikassanum eru einans ónoterað partabrøv. Fyri tey donsku sektorpartabrøvini, sum skulu umskipast, verður umskipanin mett at vera høvuðsmarknaðurin fyri partabrøvini. Dagsvirðið verður ásett eftir umskipanarkursinum, og partabrøvini koma tí inn sum støði 2-input (prísir, ið kunnu eygleiðast).

Værdiansættelsen af sektoraktierne sker på baggrund af IFRS 13 hierarkiets 3 niveauer:

- Niveau 1: Aktier som er noteret på aktiv marked
- Niveau 2: Unoterede aktier, hvor værdiansættelse er baseret på observerbare markedsdato
- Niveau 3: Unoterede aktier, hvor værdiansættelse er baseret på ikke observerbare markedsdato

Sparekassens aktiebeholdning består udelukkende af unoterede sektoraktier. For de danske sektoraktier hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår derfor som niveau 2-input (observerbare priser).

Partabrøv, ið verða máld til dagsvirði við input, ið ikki kunnu eygleiðast, sum grundarlag (Støði 3) / Aktier der måles til dagsværdi på basis af ikke-observerbare input (Niveau 3)

Roknskaparligt virðið við ársbyrjan / Regnskabsmæssig værdi primo	879	808
Tilgongd / Tilgang	4	0
Virðisjavnan / Kursreguleringer	119	71
Roknskaparligt virðið við ársenda / Regnskabsmæssige værdi ultimo	1.002	879

Innroknað í ársúrslitið / Indregnet i årets resultat		
Virðisjavnan / Kursreguleringer	119	71
Innroknað í ársúrslitið í alt / Indregnet i årets resultat i alt	119	71