

SUÐUROYAR SPARIKASSI P/F

Skrás.nr. / Reg.no 4122

Til:

Ársfrásøgn fyri 2018

Årsrapport for 2018

Ársfrásøgnin er góðkend á aðalfundi tann /

Årsrapporten er godkendt på generalforsamlingen den

27 / 3 - 2019

Fundarstjóri / Dirigent:

Jógvan E. Ellefsen

Innihaldsyvirlit / Indholdsfortegnelse

Upplýsingar um felagið / Oplysninger om selskabet	2
Bræv frá stjórn / Brev fra direktion	3 - 5
Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning	7 - 16
Váðastýring / Risikostyring	16 - 19
Leiðslustørv / Ledelseshverv	20
Leiðsluátekning / Ledelsespåtegning	21
Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringer	22 - 25
Rakstrarrokskapur / Resultatopgørelse	26
Fíggjarstøða / Balance	27 - 28
Frágreiðing um eginogn / Egenkapitalopgørelse	29
Solvensur og kapitalkrav / Solvens og kapitalkrav	30
Notur / Noter	31 - 63

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

13. rokniskaparár / 13. 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

Hans Petur Joensen, nevndarformaður / *bestyrelsesformand*
Gudfinn Olsen, næstformaður / *næstformand*
Óli Holm
Mannbjørn Tausen
Hanna O. Nielsen

Stjórn / Direktion

Søren L. Bruhn, stjóri / *direktør*

Móðurvirkni / Modervirksomhed

Suðuroyargrunnurin, FO-900 Vágur

Grannskoðan / Revision

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



Søren L. Bruhn, stjóri / direktør

Bræv frá stjórnini 2019

Árið 2018 hevur verið eitt fyrisitingarligt ár. Ein sonn flóðalda av listum hevur eyðkent árið, og vit hava støðugt kýtt okkum við einstökum uppgávum, sum vit hava endaliga loyst so hvort.

Í føroyksa samfelagnum er framvegis positivur vökstur, hóast útflutningurin er minkaður. Húsaprísirnir hækka. Arbeiðsloysið er lágt. Íbúgvatalið veksur. Tað almenna ger nógvar ílögur fyri at nøkta øktan eftirsprungur eftir t.d. tunlum, skúlum o.s.fr. Men sum støðan er vorðin, er tað umráðandi, at politikarar og landsstýrið fyrireika samfelagið til komandi, meira normalar tíðir, tá ið pílarnir ikki bara fara at peika uppeftir. Tað er umráðandi ikki at gerast ferðblindur.

Vit kunnu siga frá fleiri positivum sögum úr Suðuroynni. Varðin Pelagic læt upp aftur á Tvøroyri. Bakkafrost læt upp nýggj hóli í Vági, og ætlanir eru um eina smoltstøð í Vági. Ætlanir eru gjørdar um næmingabústaðir til Ítróttaháskúlan í Vági, sum verða bygdir komandi ár. Vindmøllulund og kantska ravnagnsgoymsla við pumpuskipan kemur í Porkeris / Hovs haga og nýggjur tunnel til Hvalbiar. So eru tað eisini námsfrøðingahjálparaútbúgvingin og ein nýggj kafé. Nógv tiltøk, sum bøta um livilíkindini her, og húsaprísirnir hækka eisini í oynni.

Hetta er alt gleðiligt og positivt, men tíverri loysa hesi viðurskifti ikki teir grundleggjandi bygnaðartrupulleikarnar í fólkasamansetingini, sum eru galddandi fyri Suðuroynna. Aldursbýtið er púra skeiklað. Við øllum fyrivarni, so sum valda tíðin, staðseting av ellisheimi o.s.fr., so er Vágs kommuna eitt talandi dömi.

1. desember 2018 búðu 1.365 fólk í kommununi. 7 børn vórðu fødd í árinum, og í tali svarar tað til Viðareiðis kommunu, har 356 fólk búgva. Harafturímóti doyðu 17 fólk í Vági, og tað svarar til talið í Eysturkommunu við 2.087 fólkum.

Brev fra direktion 2019

Året 2018 har været et administrativt år. En kæmpe tsunami af lister har kendetegnet året, og vi har lavet mange "Sprint" med fokus på de enkelte opgaver, som vi efterfølgende kunne sætte to-streger under.

Det færøske samfund oplever stadigvæk en positiv vækst, selvom eksporten er faldet. Boligpriserne stiger. Arbejdsløsheden er lav. Indbyggertallet stiger. Samfundet laver mange investeringer for at klare den stigende efterspørgsel i samfundet fx tunneler, skoler osv. Det er dog vigtigt i den nuværende situation, at politikkere og landsstyret klargør samfundet til de kommende mere normale tider, hvor pilen ikke bare peger opad. Det er vigtigt ikke at blive fartblind.

Fra Suðuroy kan vi fortælle flere positive historier. Varðin Pelagic åbnede igen på Tvøroyri. Bakkefrost åbnede i nye lokaler i Vág. Der er planlagt en lakseyngelfabrik i Vág. Idrætshøjskolens kollegie er planlagt og kommer de næste år. Vindmølleparken og måske pump-storage kommer i Porkeri / Hovi og Tunnelen til Hvalba. Samt pædagogmedhjælperuddannelsen og en ny café. En masse aktiviteter, som er positive for øen. Boligpriserne er stigende på øen.

Dette er glædeligt og positivt, men det løser ikke det underliggende strukturelle problem, som Suðuroy har. Alderssammensætningen er helt skæv. Med alle forbehold om fx valgte tidspunkt, placeringen af et plejehjem osv., så er et illustrativt eksempel Vágs kommune.

Den 1. december 2018 boede 1.365 borgere i kommunen. Der blev født 7 børn, som antalsmæssigt svarer til Viðareiðis Kommuna med 356 borgere. Til gengæld døde 17 borgere i Vág, som svarer til Eystur Kommuna med 2.087 indbyggere. Eksemplet viser, at der fødes børn i Vág, som i

Bræv frá stjórn / Brev fra direktionen

Dømið vísir, at burðartalið í Vágs kommunu er sum í einari lítlari kommunu, meðan deyðstalið er sum í stórari kommunu.

Í Suðuroynni búgva 8% av fólkunum í Føroyum undir 40 ár, meðan 11% av fólkunum í oynni eru yvir 60 ár. Her eru eisini lutfalsliga færri kvinnur enn í restini av landinum. Um samlaða fólkatalið í Suðuroy skal niður á 8% í mun til restina av landinum, so sum talið av ungum bendir á, so fer oyggini komandi tíðum at missa eini 400-500 fólk afturat.

Tølini vísa, hvussu skeiklað aldursbýtið er vorðið, og hetta er ein trupulleiki, sum øll í stórsta álvara eiga at loysa saman. Um trupulleikin ikki verður loystur, so kann stuttskygda gleðin um tær góðu sögurnar úr Suðuroynni gerast sum ein parentes í harmasøguni um oynna.

Innanhýsis er nógvi hent í Sparikassanum í 2018. Árið byrjaði við skiftinum til nýggju niðurskrivingarreglurnar IFRS9. Reglurnar kostaðu 1,8 mió. í mistari eginogn at seta í verk. Hetta svarar á leið til alt yvirskotið í árinum. Reglurnar vórðu settar í verk í Føroyum uttan fimm ára skiftistíð, sum donskum peningastovnum stóð í boði. Reglurnar virkaðu sostatt negativt á solvensin við 0,5 prosentstigum samstundis, sum peningastovnarnir skulu økja um sín kapital.

Henda harðrenda íverksetan af IFRS9-reglunum kemur samstundis, sum peningastovnarnir skulu lúka nýggjar treytir fyri at standa ímóti "tí systemiska váðanum" í føroyska búskapinum. "Tann systemiska váðan" hevur váðaráðið sett at vera 3%, ið verða sett í verk við 1 prosentstigi fyri hvørt ár frá 2018. Hetta eru krøv, ið krevja enn meira kapital í peningastovnunum. Krøv, sum danskir peningastovnar ikki skulu lúka, og teir hava tó fingið 1 prosentstig í "kontrasykliskum buffara". Við hesum eru krøvini 2% harðari enn tey donsku, og heldur ikki fingu vit lagaligari íverksetan af IFRS9.

Afturat øllum hesum kemur, at stovnarnir skulu verða lidnir við at seta í verk ein "kapitalbevaringsbuffara". Sum heild merkir hetta, at krøvini til Suðuroyar Sparikassa eru 12,5% í 2018 móti 8% áður.

Í januar í 2019 økist hetta krav uppaftur meira til 14,2%. Krøvini í 2020 gerast 15,8%, sum enda í 2025 uppi á 18,7%, tá ið peningastovnarnir fáa uppaftur herdari krøv, sum verða nevnd NEP. Tey verða sett í verk eftir 5 árum.

Teir føroysku SIFI-peningastovnarnir enda sostatt við einum samlaðum kravi upp á 33% og Sparikassin við 21% av egnum tiltakspeningi. Tað tykist ógvisligt, og tað fer at ávirka møguleikarnar hjá peningastovnunum, við tað at nýggju krøvini hava við sær, at peningastovnarnir skulu forvinna meira, læna uppaftur meira til at standa ímóti við, skriva út fleiri partabrév ella minka um sín váða fyrst og fremst gjøgnum útlán.

Úrsliðið verður hægri renta, avmarkingar í útláni, herdur

en lille kommune, mens der dør indbyggerne, som i en større kommune.

På Suðuroy bor 8 % af den færøske befolkning under 40 år, mens 11 % af befolkningen over 60 bor på øen. Her er også relativt færre kvinder end i den samlede færøske befolkning. Skal hele befolkningen på Suðuroy ned på 8 %, som de unge generationer, så mister øen de kommende år yderligere 400- 500 indbyggere.

Tallene illustrerer det strukturelle problem, som alle seriøst bør arbejde på i fællesskab at løse. Løses problemet ikke, kan den kortsigtede glæde med alle de positive historier om Suðuroy blot være en parentes i øens sørgelige historie.

Internt i Sparekassen er der sket meget i 2018.

Året startede med skiftet til nye nedskrivningsregler IFRS9. Reglerne kostede 1,8 mio. kr. i mistet egenkapital at indføre. Dette svarer cirka til hele årets overskud. Reglerne blev indført på Færøerne uden den fem årlige overgangsperiode, som de danske institutter blev tilbuddt. Reglerne virkede dermed negativt på solvensen med 0,5 % point i en tid, hvor pengeinstitutterne skal øge deres kapital.

Den hårde indførsel af IFRS9 reglerne kom samtidig med, at pengeinstitutterne skal opfylde nye krav for at modgå den systemiske risiko i den færøske økonomi. Den systemiske risiko er opgjort af risikorådet til 3 procent point, som indføres med 1 % point pr år fra 2018. Krav, som kræver endnu mere kapital i pengeinstitutterne. Krav, som de danske institutter ikke skal opfylde, de har dog fået 1 % point i modcyklist buffer. Kravene til de færøske institutter er hermed 2 % point hårdere end de danske og samtidig fik vi ikke en mere lempelig indførelse af IFRS9.

Oveni alt dette kommer, at institutterne skal afslutte indførelsen af en kapitalbevaringsbuffer. Det betyder samlet, at kravet for Suðuroyar Sparikassi i 2018 er 12,5 % mod 8 pct. tidligere.

I jan 19 stiger dette krav yderligere til 14,2 %. Kravene i 2020 bliver 15,8 %, som ender i 2025 på 18,7 %, når pengeinstitutterne får yderligere skærpede krav, som kaldes NEP. De indfases over 5 år.

De færøske SIFI ender hermed med et samlet krav på 33 % og sparekassen på 21 % med egne buffere. Det virker voldsomt, og det kommer til at påvirke sektorens muligheder, idet de nye krav betyder, at pengeinstitutterne skal øge indtjeningen, låne yderligere til polstring, udskrive flere aktier eller reducere deres risiko primært gennem udlån.

Resultatet bliver øgede renter, begrænsninger på udlånen,

Bræv frá stjórn / Brev fra direktionen

kredittpolitikkur og økt fokus á kapitalnýtsluna. Vit fáa ein meira avmarkaðan peningageira, sum fer at hava tað torfört at virka til gagns fyrir føroyska samfelagið, við tað at lánimöguleikarnir fara at fækka.

Sparikassin hevur annars havt eitt gott ár í 2018. Vit høvdu 75 ára føðingardag, sum gjørðist ein avbera væleydnaður dagur við hópin av tiltókum til bæði stór og smá. Á degnum kungjørdu vit, at vit fara at bjóða realkreditt saman við DLR í 2019. Hetta fer at broyta okkara máta at veita fíggig sum frá líður.

Í 2018 fingu vit ein nýggjan stórpataeigara, sum er Betri Banki. Sparikassin býður Betri Banka vælkommunum. Betri Banki keypti partabrévaognina frá einum øðrum eigara. Sparikassin framdi aftur at hesum eina partabrévahækkan upp á 2,5 mió. kr. Við hesum brynjar Sparikassin seg til komandi krøvini, og vit eru væl ávegis.

Sparikassin helt temafundir kring landið í 2018 um hópfíggig ("crowd funding"). Tað var stórir áhugi fyrir hesum nýggja átaki, sum endaði við, at Sparikassin framdi í verki heimsins fyrstu hópfíggig av einari kommunu. Vágs kommunu bjóðaði 29 mió. kr. á fíggingspallinum. Góð 25% vórðu teknað av øðrum enn Sparikassanum, og tað má sigast at vera sera væl eydnað, við tað at lánsveitararnir læntu frá 200 kr.

Samanumtikið hevur 2018 verið eitt gott og hendingaríkt ár, har innlánini eru minkaði eftir ætlan og útlánini vaksin. Ársúrlitið bleiv betrað uppaftur meira í 2018. Vit vænta, at úrlitið fyrir 2019 verður positivt við á leið 1,5 mió. fyrir skatt. Árið 2019 verður áhugavert við nógum spennandi verkætlanum, men eisini við tilætlaðari lækking í útlánum.

Takk fyrir gott samstarv í 2018.

Søren Bruhn

stramninger i kreditpolitikkerne og øget fokus på kapitalanvendelsen. Konsekvenserne er en mere begrænset finansiell sektor, som får sværere ved at agere til gavn for det færøske samfund, idet virksomheder og privatpersoners lånemuligheder reduceres.

Sparekassen har haft et godt år i 2018. Vi havde 75 års fødselsdag, som var en fantastisk vellykket dag med en masse aktiviteter til både store og små. På dagen offentliggjorde vi, at vi kommer til at udbyde realkredit med DLR i 2019. Det kommer til at ændre vores måde at finansiere på over tid.

I 2018 fik vi også en ny storaktionær, som er Betri Banki. Sparekassen byder Betri Banki velkommen. Betri Banki købte aktieposten fra en anden aktienær. Sparekassen gennemførte desuden en rettet aktieemission på 2,5 mio. kr. Sparekassen gør sig hermed klar til de fremtidige krav, hvor sparekassen er godt på vej.

Sparekassen havde temamøder rundt omkring på Færøerne i 2018 om crowd funding. Det var stor interesse for konceptet, som endte med, at sparekassen gennemførte verdens første crowdlending af en kommune. Vág kommunu udbød 29 mio. kr. over platformen. Godt 25 % blev tegnet af andre end sparekassen, hvilket må betragtes, som en kæmpe succes, idet långiverne lånte fra 200 kr.

Alt i alt har 2018 været et godt og spændende år, hvor indlánene planmæssigt faldet og udlánene steg. Årets resultat blev yderligere forbedret i 2018. Forventningen til årets resultat 2019 er positive i omegnen af 1,5 mio. kr. før skat. Året 2019 bliver et interessant år med flere spændende projekter, men også med en planlagt reduktion i udlån.

Tak for et godt samarbejde gennem 2018.

Søren Bruhn

Hóvuðsvirksemi

Hóvuðsvirksemið hjá Sparikassanum er at bjóða fíggjarligar tænastur serliga til privatkundar. Føroyar eru Sparikassans kjarnuøki. Sparikassini bjóðar sínum kundum eitt breitt úrval av fíggjarligum tænastum saman við fíggjarligari ráðgeving.

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 finansiel rådgivning.

Týdningarmiklar hendingar**Broyting í nýttum rokskaparhátti**

Tann nýtti rokskaparhátturin varð við virknaði frá 1. januar 2018 broyttur sum fylgja av, at nýggjar niðurskrivingarreglur eftir rokskaparleiðreglunum IFRS 9 eru settar í gildi.

Avleiðingin av nýggju reglunum er millum annað, at tað skal avsetast til tap uppá lán og ábyrgdir hjá Sparikassanum í einum fyrri tíðarskeiði enn áður.

Pr. 1. januar 2018 merktu tær nýggju rokskaparreglurnar øktar niðurskrivingar og avsettar skyldur uppá 1,8 mió. kr. áðrenn skatt og netto ávirkanin aftaná skatt var 1,5 mió. kr., sum minkaði eiginpeningin hjá Sparikassanum og svaraði hetta til metingarnar hjá Sparikassanum. Samanlíkningartølini fyri undanfarin tíðarskeið er ikki rættað til, tí at tað ikki verður mett at vera möguligt at nýta niðurskrivingarreglurnar aftur í tíð.

Harumframt hava tær nýggju niðurskrivingarreglurnar gjört, at afturføringar av niðurskrivingum uppá yvirtíkin útlán framvir skulu innroknast í rokskaparpostin "Niðurskrivingar uppá útlán og aðra áogn v.m.", har tær frammanundan hava verið innroknaðar undir ávikavist "Rentuinntøkur frá útlánum og aðrar áogn" og "Aðrar inntøkur". Í rakstrarroknaskapinum eru samanberingartølini fyri 2017 javaði samsvarandi hesum. Broytingin hevur ikki ávirkað úrslitið. Viðkomandi hóvuðs- og lyklatøl eru rættaði samsvarandi.

Fyri nærri útgreining av hesum verður víst til notu 1.

Gongdin í virksemi og búskaparlígu viðurskiftunum

Ársúrlitið er ein vinningur á 1.546 t.kr., í mun til 1.448 t. kr. í 2017.

Umroknað til ársverk eru 16 starvsfólk í Sparikassanum. Tað sama sum í 2017.

Vigtige begivenheder**Ændring af anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis blev med virkning fra 1. januar 2018 ændret som følge af ikrafttræden af nye nedskrivningsregler efter regnskabsstandarden IFRS 9

Effekten af de nye regler er blandt andet, at der skal reserveres til tab på bankens udlån og garantier på et tidligere tidspunkt end hidtil.

Pr. 1. januar 2018 betød de nye nedskrivningsregler en forøgelse af bankens samlede nedskrivninger og hen-satte forpligtelser med 1,8 mio. kr. før skat, og nettovirkningen efter skat var på 1,5 mio. kr., der reducerede bankens egenkapital, hvilket svarede til bankens forventninger. Sammenligningstal for tidligere perioder er ikke tilrettet, idet det ikke er vurderet muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne tilbage i tid.

Derudover har de nye nedskrivningsregler betydet, at tilbageførsler af nedskrivninger på overtagne udlån fremadrettet skal indregnes i regnskabsposten "Ned-skrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.", hvor de hidtil har været indregnet under henholdsvis "Renteindtægter af udlån og andre tilgodehavender" og "Andre driftsindtægter". I resultatopgørelsen er sammenligningstallene for 2017 korrigert i overensstemmelse hermed. Ændringen har ikke påvirket resultatet. Relevante hoved- og nøgletal i femårsoversigten er korrigert tilsvarende.

For uddybning af ovenstående henvises til note 1.

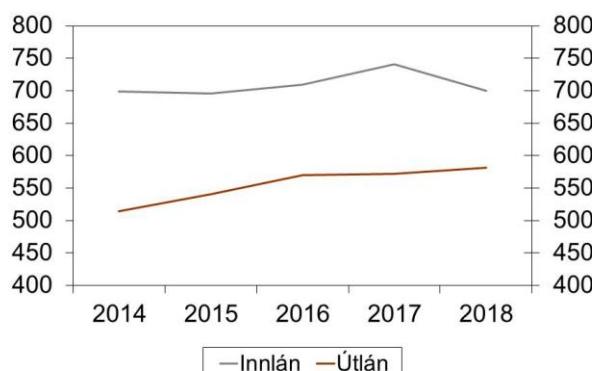
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 1.546 t.kr. – det var 1.448 t. kr. i 2017.

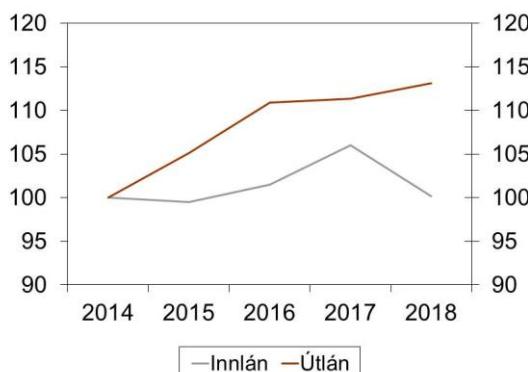
Omregnet til årsverk er antallet af ansatte i Sparikassen 16 – det samme som 2017

Útlán og innlán

Mynd 1: Út- og innlán í mió. kr.



Mynd 2: Gongdin í út- og innlánnum, index. 2014=100

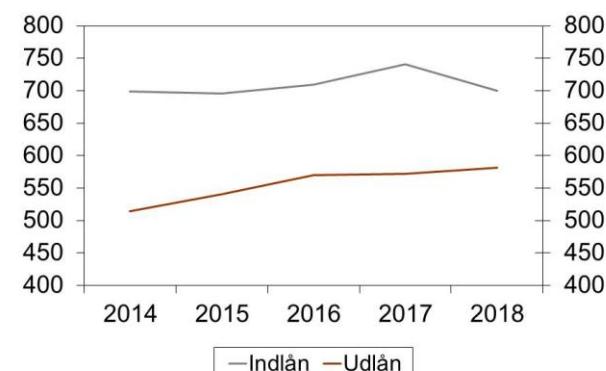


Innlánini minkaðu við 5,5 % - úr 741 mió. kr. í 2017 til 700 mió. kr. í 2018.

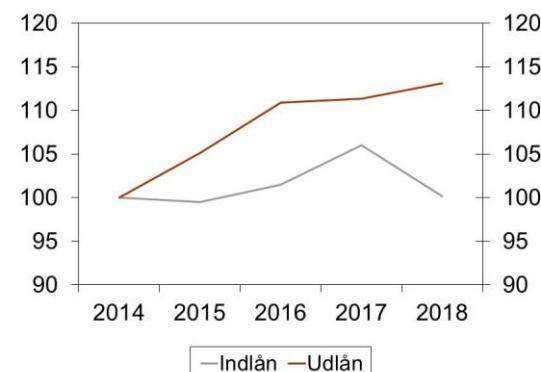
Útlánini eru økt við 1,7 % - úr 572 mió. kr. í 2017 til 582 mió. kr. í 2018.

Udlán og indlán

Figur 1: Ud- og indlán i mio. kr.



Figur 2: Udvikling i ud- og indlán, index. 2014=100

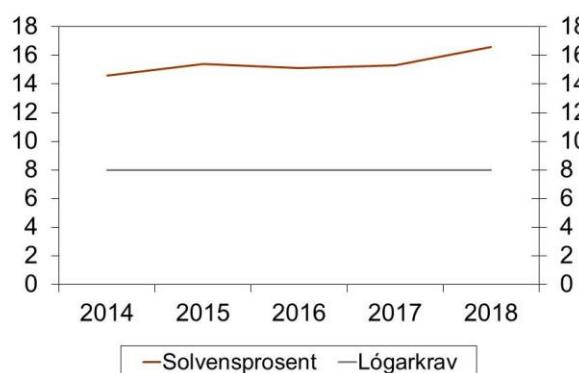


Indlánene faldt med 5,5 % - fra 741 mio. kr. í 2017 til 700 mio. kr. i 2018.

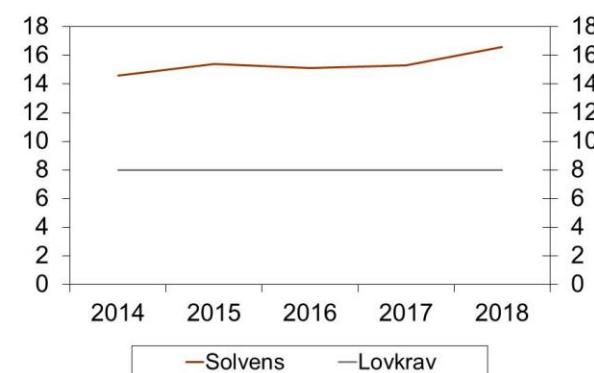
Sparekassens udlán er steget fra 572 mio. kr. i 2017 til 582 mio. kr. i 2018. Dette svarer til en stigning på 1,7 %.

Solvensur og eginogn

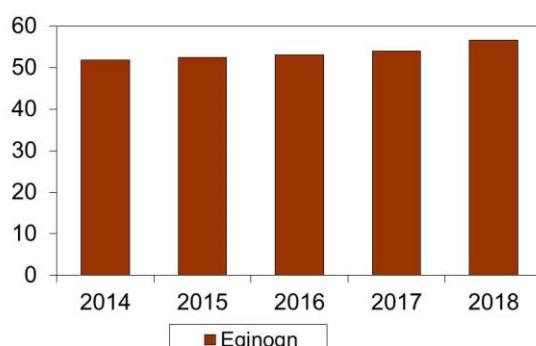
Mynd 3: Solvensur í prosentum

**Solvens og egenkapital**

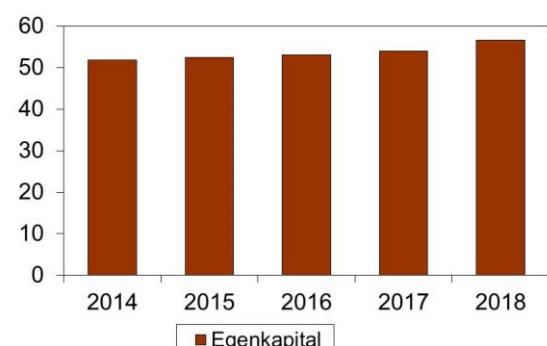
Figur 3: Solvens i procent



Mynd 4: Eginognin í mió. kr.



Figur 4: Egenkapital i mio. kr.



Solvensurin við ársenda 2018 var 16,6 %. Lógarmarkið er 8 %, so Sparikassini hevur ein sterkan solvens.

Eftir ársúrlitið á 1.546 t.kr. er eginogn Sparikassans nú 56.731 t.kr.

Vinningsbýti

Nevnd Sparikassans skjýtir upp, at onki vinningsbýti verður útgoldið fyrir 2018.

Niðurskrivingar av útlánum og áogn

Við virknaði frá 1. januar 2018 komu tær nýggju IFRS9 niðurskrivingarreglurnar í gildi. Við teimum nýggju niðurskrivingarreglunum varð galddandi niðurskrivingarmyndil avloystur, sum var grundaður á tap sum vóru farin fram, av einum niðurskrivingarmyndli grundað á væntaði tap. Fyri nærrí lýsing verður víst til notu 1.

Verkseting av IFRS9 hefur hatt við sær meira niðurskrivingar í byrjunarfíggjastøðuni pr. 1. januar 2018 uppá netto 1,8 mió. kr., sum hefur ávirkað Sparikassans eginpening negativt við 1,5 mió. kr. aftaná skatt.

Í ársfrásögnini fyrir 2017 varð upplýst, at yvrigongdin til IFRS9 væntandi fór at ávirka Sparikassans eginogn pr. 1. januar 2018 við -3%. Tann faktiska ávirkanin svarar soleiðs til væntanina tā.

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 möguleika at seta fram spurningar og fáa ymisk uppskot til viðgerðar. Góð upplýsing er eisini tryggjað við, at Sparikassini hefur eina dagførða heimasíðu við viðkomandi upplýsingum og tíðindum.

Sparikassini strembar eisini eftir at hava partaeigrafundir, so partaeigararnir altíð verða kunnaðir um fíggjarstøðuna og

Lovens krav til pengeinstitutternes solvens er 8 %. Sparekassen har en solvens på 16,6 %, hvorved Sparekassen har en solid solvens.

Efter årets resultat på 1.546 t.kr. udgør Sparekassens egenkapital nu 56.731 t.kr.

Udbytte

Sparekassens bestyrelse foreslår, at der ikke bliver udbetalt udbytte i 2018.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Med virkning fra 1. januar 2018 trådte de nye nedskrivningsregler IFRS9 i kraft. Med de nye nedskrivningsregler erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab, af en nedskrivningsmodel baseret på forventede fremtidige tab. For yderligere henvises til note 1.

Implementeringen af IFRS9 har medført yderligere nedskrivninger på åbningsbalancen pr. 1. januar 2018 på netto 1,8 mio., hvilket har påvirket Sparekassens egenkapital negativt med 1,5 mio. efter skat.

I årsrapporten for 2017 blev det oplyst, at overgangen til IFRS9 forventes at give en virkning på -3 % af Sparekassens egenkapital pr. 1. januar 2018. Den faktiske virkning svarer således denne tidligere forventning.

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. Tæt information sikres også ved, at Sparekassen har en opdateret hjemmeside med relevante informationer og nyheder.

Sparekassen tilstræber desuden at afholde aktionermøder, så aktionærerne løbende bliver

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

gongdina hjá Sparikassanum.

Suðuroyar Sparikassi hevur í samsvar við tilráðing frá Fíggjarráðnum valt at almannakunngera ymiskar Corporate Governance-upplýsingar, sum eru knýttar at tilráðing um punktini IV, V, VI sambært www.corporategovernance.dk.

Punktini snúgva seg um nevndarinnar uppgåvur og ábyrgd, hvussu nevndin er samansett og samsýning hjá nevnd og stjórn, og harumframt ein sjálvstøðug tilráðing frá Fíggjarráðnum um uttanhýsis grannskoðan.

Í samsvar við tilráðingina skal Suðuroyar Sparikassi, í sambandi við fráboðan til aðalfund, halda seg til tilráðingarnar frá Finansráðnum um góða felagsleiðslu og uttanhýsis grannskoðan.

Okkara stóða til báðar tilráðingarnar er í hóvuðsheitum jalig fyrir peningastovnin og okkara lutaeigarar í felagnum (samskiptisfólk, viðskiftafólk, veitarar og nærsamfelagið), og samanspælið millum hesi er ein treyt fyrir eini framhaldandi jaligari menning av peningastovnинum.

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

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

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

Corporate Governance tilmælini eru býtt upp í 8 fylgjandi hóvuðspartar:

- I Partaeigaranna leiklatur og viðspæl við leiðslu felagsins
- II Íognarleiklatur og týdningur fyrir felagið
- III Opinleiki og gjøgnumskygni
- IV Nevndarinnar uppgåvur og ábyrgd
- V Samanseting av nevndini
- VI Samsýning til nevnd og stjórn
- VII Váðastýring
- VIII Grannskoðan

informerer omkring status og udvikling i Sparekassen.

Suðuroyar Sparikassi har i tråd med Finansrådets anbefalinger valgt at offentligøre forskellige Corporate Governance oplysninger, som er knyttet til anbefalingerne om punkterne IV, V, VI, 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 Finansrådet om ekstern revision.

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

Vores holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv, for pengeinstituttet og vores interesser (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 op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der uddover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interesser.

Aktionærer og andre interesser 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 forklaar"-princip.

Finansrådets anbefalinger lever vi op til efter et: Følg eller forklaar princip, idet vi neden for redegør for de enkelte punkter, hvor vi har valgt at fravige anbefalingerne.

Corporate Governance anbefalingerne er opdelt i følgende 8 hoved afsnit:

- I Aktionærernes rolle og samspil med selskabsledelsen
- II Interessenternes rolle og betydning for selskabet
- III Åbenhed og gennemsigtighed
- IV Bestyrelsens opgaver og ansvar
- V Bestyrelsens sammensætning
- VI Bestyrelsens og direktionens vederlag
- VII Risikostyring
- VIII Revision

Tilmælini frá Finansráðnum útgreina nøkur viðurskifti í sambandi við Corporate Governance. Tilmælini pkt. IV, V og VI

Finansrådets anbefalinger uddyber en række forhold i relation til Corporate Governance anbefalingernes punkt

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

um nevndarinnar uppgávur og ábyrgd, samanseting av nevndini og samsýning til nevnd og stjórn. Harumframt er sjálvstøðugt tilmæli um uttanhýsis grannskoðan.

IV, V og VI om bestyrelsens opgaver og ansvar, bestyrelsens sammensætning og bestyrelsens og direktionens vederlag og indeholder endvidere en selvstændig anbefaling om ekstern revision.

Corporate Governance-tilmælini og tilmælini frá Fíggjarráðnum koma afturat teimum reglum, sum eru í lóggávuni fyri felagið um leiðsluna, umframt fíggjarligu lóggávuna hjá peningastovnинum.

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

Tilmælini frá Corporate Governance kunnu lesast á www.corporategovernance.dk og tilráðingin frá Finansrådnum kann lesast á www.finansraadet.dk.

Corporate Governance anbefalingerne kan ses på www.corporategovernance.dk og Finansrådets anbefalinger kan ses på www.finansraadet.dk.

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

Om anbefalingerne som pengeinstituttet ikke følger skal særligt bemærkes:

Tilratt verður, 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.

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

Peningastovnurin fylgir ikki tilmælinum, tí uttanhýsis grannskoðarans veitingar í fyrsta lagi viðvíkja rakstrar-, skatta- og roknskaparviðurskiftum.

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

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

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.

Tilráðingin verður ikki fylgd.

Anbefalingeren følges ikke.

Nevndin heldur, at hon, við teimum mongu fundum og neyva samstarvi millum nevnd og stjóra, hevur neyðuga samskiftið um náddu úrslitini.

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

Tilratt verður, at nevndin ásetir eina tilgongd í sambandi við eftirmeting av úrslitum av arbeiðinum hjá formanni og hinum nevndarlimunum. Eftirmetingin verður reguliga og miðvist skipað við tí fyri eyga, at bøta um nevndararbeiðið og at áseta greið krøv fyri eftirmetingina.

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.

Tilratt verður, at eftirmetingin av nevndini verður gjørd eina ferð um árið, at nevndarformaðurin stendur fyri eftirmetingini við möguligari hjálp uttanifrá, at øll nevndin umrøður úrslitið, og at mannagongdin fyri eftirmetingina verður lýst í ársfrásøgnini.

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.

Tilráðingin verður ikki fylgd.

Anbefalingeren følges ikke.

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

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

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

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

Tilráðingin verður ikki fylgd.

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

Tilrátt verður, at nevndarlimur, sum eisini er limur í leiðsluni í þörum vinnufelag, ikki er vanligur limur í fleiri enn trimum nevndum ella í einum fóri formaður og hevur einstakan vanligan nevndarsess í felögum, sum ikki eru ein partur av konsernini, uttan so, at serlig viðurskifti gera seg galdandi.

Peningastovnurin fylgir ikki tilráðingini.

Nevndin heldur tað vera týdningarmikið, 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 heldur arbeiðsþrðan, sum fylgir við teimum, sum er viðkomandi. Javnan verður mett um onnur leiðslustörv og tíðarnýtslu hjá nevndarlimum.

Suðuroyar Sparikassi P/F hevur tann vanliga ársaðalfundin 27. mars 2019.

Á aðalfundinum í 2019 standa Hans P. Joensen og Mannbjørn Tausen fyri vali. Nevndin mælir til, at teir verða afturvaldir.

Tá nevndin viðmælir eitt valevni til nevndina, byggir tilmælið á fakligan fórleika og áhuga, ið viðkomandi leggur í arbeiðið.

Fórleikin hjá nevndarlimunum:

Hans Petur Joensen er roknskaparleiðari hjá Skálkur Sp/f og er fyrrverandi fíggjarstjóri hjá Strandfaraskipum Landsins.

Gudfinn Olsen er studentaskúlalærari og hevur áður verið stjóri í einum byggifelagi.

Hanna O. Nielsen arbeiðir sum hjálparfólk. Hon er útbúgvín bankakvinna. Hon hevur arbeitt í BankNordik í 25 ár – harav 10 sum deildarleiðari í Vági.

Óli Holm er eftirløntur varaskúlastjóri og fyrrverandi landsstýrismaður. Hann hevur eisini havt mong álitistörv.

Mannbjørn Tausen er roknskaparleiðari í Sparikassanum, og fyrrverandi borgarstjóri í Vági. Hann hevur eisini havt fleiri álitistörv.

Nevndin hevur havt 14 nevndarfundir í 2018. Hon hevur sett sær sum mál at hava í minsta lagi ein fund hvort fjórðingsár.

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.

Pengeinstituttet 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 27. marts 2019.

På generalforsamlingen 2018 står Hans P. Joensen og Mannbjørn Tausen på valg. Bestyrelsen anbefaler genvalg til bestyrelsen.

Når bestyrelsen indstiller en kandidat til bestyrelsen, er kandidaten udpeget ud fra vedkommendes faglige kvalifikationer og ud fra en stor interesse i Sparekassen.

Bestyrelsens kvalifikationer:

Hans Peter Joensen er regnskabschef hos Skálkur A/S, og tidligere økonomichef hos Strandfaraskip Landsins.

Gudfinn Olsen er gymnasielærer og tidligere direktør i en entreprenørvirksomhed.

Hanna O. Nielsen er pædagogmedhjælper. Hun er bankuddannet. Hun har arbejdet i BankNordik i 25 år – deraf 10 år som afdelingsleder i Våg.

Óli Holm er pensioneret skoleinspektør, tidligere minister, og har bestriedt et utal afforskellige tillidsposter.

Mannbjørn Tausen er regnskabsleder i Sparekassen og tidligere borgmester i Våg, samt har haft flere tillidsposter.

Bestyrelsen har gennem 2018 afholdt 14 bestyrelsesmøder. Bestyrelsen tilstræber at afholde mindst et møde i hvert kvartal.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Nevndarlimir fáa eina árliga lön fyri at sita í nevnd Sparikassans. Formaðurin fær dupulta lön, og næstformaðurin fær 1½ lön samanborið við lønina hjá einum vanligum nevndarlimi.

Nevndin fær kr. 325.000 um árið at býta. Sparikassin hevur onga bonusskipan við stjórnina, men lønin er grundløn umframt eftirløn.

Í nevndini í Sparikassanum eru flestu limir heftir.
Bert Hanna O. Nielsen er óheft.

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. 325.000 til deling for deres arbejde. Sparekassen har ingen bonusaflønning af sin direktion, hvis løn består af grundløn + pension.

Sparekassens bestyrelse består overvejende af afhængige medlemmer. Det eneste uafhængige medlem er Hanna O. Nielsen.

Hvør nevndarlimur eiger hesi partabréov í Sparikassanum í krónum:

Hans Petur Joensen, formaður	kr. 3.000
Gudfinn Olsen, næstformaður	kr. 3.000
Óli Holm	kr. 1.000
Mannbjørn Tausen	Kr. 21.000

Hvert bestyrelsesmedlem ejer følgende aktier i Sparekassen i kroner:

Hans Petur Joensen, formand	kr. 3.000
Gudfinn Olsen, næstformand	kr. 3.000
Óli Holm	kr. 1.000
Mannbjørn Tausen	kr. 21.000

Hvør nevndarlimur stendur fyri vali triðja hvørt ár upp á skift.

Hvert bestyrelsesmedlem er på valg hvert tredje år på skift.

Tænastualdurin hjá verandi nevnd er:

Hans Petur Joensen, formaður	9 ár
Gudfinn Olsen, næstformaður	16 ár
Óli Holm	23 ár
Mannbjørn Tausen	12 ár
Hanna O. Nielsen	5 ár

Den nuværende bestyrelses anciennitet er:

Hans Petur Joensen, formaður	9 ár
Gudfinn Olsen, næstformaður	16 ár
Óli Holm	23 ár
Mannbjørn Tausen	12 ár
Hanna O. Nielsen	5 ár

Upplýsingar um leiðsustørv hjá stjórn og nevndarlimum eru at finna á aftastu síðuni í ársfrásøgnini.

Oplysninger om direktionens og bestyrelsesmedlemernes ledelseserhverv findes i årsrapportens bagerste side.

Grannskoðanarbólkur

Í samsvar við lóggávu hevur Sparikassin stovnsett ein grannskoðanarbólk. Grannskoðanarbólkurin er mannaður av nevndarformanninum Hans Petur Joensen og nevndarliminum Hanna O. Nielsen. Formaður er Hans Petur Joensen. Hann hevur HD í fíggjarstýring og fyriskipan og hevur drúgvær royndir, sum fíggjarleiðari á almennum stovni. Grannskoðanarbólkurin fyrireikar viðgerðina hjá nevndini av grannskoðanar- og rokskaparviðurskiftum.

Revisionsudvalg

I henhold til lovgivning har Sparekassen etableret et revisionsudvalg. Revisionsudvalget er bemanded af bestyrelsesformanden Hans Petur Joensen og bestyrelsesmedlemmet Hanna O. Nielsen. Formand for udvalget er Hans Petur Joensen. Han er HD i økonomistyring og organisation og har en bred erfaring som leder af økonomiafdelingen i et offentligt institut. Revisionsudvalget forbereder bestyrelses behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold.

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 arbeiðir til fyrir, at skapa eina góða javnvág millum kinnur og menn í nevndini í Sparikassanum.

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.

Leiðslufrágreiðing / Ledelsesberetning

Máltal fyrir nevndina

Við árslok 2018 var nevndin mannað við 5 línum – 1 kvenna og 4 menn.

Tað er málið hjá nevndini, at parturin av undirumboðaða kyninum kann vera minst 20%. Og er tað stevnumiðið hjá Sparikassanum at hava eitt meira javnt býti av monnum og kvinnum. Tað er mettingin, at hetta er eitt realistiskt og hóskandi mál.

Sambært lög um fíggjarligt virksemi §79 a, stk. 4 hefur Sparikassin ikki gjort ein politikk ella máltal fyrir onnur leiðslustig.

Vitanar tilfeingi

Týðandi vitanar tilfeingi av serligum týdningi fyrir framtíðar inntökum stendst einamest av okkara dugnaligu starvsfólkum og teimum tænastum, sum nýttar verða í samband við ráðgevingina.

Solvensur og solvenstørvur

Sparikassans solvensprosent er 16,6 % í mun til eitt lögarkrav á 8 %.

Sparikassin skal gera sín individuella solvenstørv upp. Solvenstørvurin vísi metingina hjá leiðsluni av Sparikassans váðum. Sparikassans individuelli solvenstørvur er gjördur upp eftir útrokningarmyndlinum hjá Lokale Pengeinstitutter og vegleiðingini hjá Fíggjareftirlitnum viðv. 8+ myndilin. Sparikassans individuelli solvenstørvur er gjördur upp til 9,9 prosent av váðavektaðu ognunum. Solvensmálið hjá Sparikassanum liggur í intervallinum 14,0-18,0 %. Tað vil siga ein yvirdekning úr 35 % til 65 %.

Tað kann vera torfört 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, hvor peningastovnurin virkar, kredit- og marknaðarváða, umdömi og KT-skipanartrygd.

CSR (Tann sosiala ábyrgdin hjá felögum)

Samfelagsábyrgd

Politíkurin hjá Sparikassanum tekur, tá hugsað verður um samfelagsábyrgd, útgangsstóði í okkara lokalsamfelag og í virðum okkara: "Vit vilja vera kend fyrir at vera dugnalig, virkisús og reiðilig" og í okkara vísión: "Hin tryggi, dugnaligi og hugnáligi fóroyski privatkundabanki".

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

Sparikassin ásannar týdningin av, at okkara virksemi ikki einans verður rikið við tí fyrir eyga, at hava eina roknkaparlíga jaliga botnlínu. Okkara virksemi snýr seg eisini um sínamillum gott

Máltal for bestyrelsen

Ultimo 2018 bestod bestyrelsen af 5 medlemmer – 1 kvenna 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 tilstrækkeligt mål.

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

Vidensressourcer

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

Solvens og solvensbehov

Sparekassens solvensprocent er opgjort til 16,6 % i forhold til et lovkrav på 8 %.

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 9,9 % af Sparekassens risikovægtede aktiver. Sparekassens solvensmål ligger i intervallet på 14,0 - 18,0 %. Det vil sige en overdækning fra 35 % til 65 %

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 utsat for mht. fx geografisk koncentration, kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici som risiko forbundet til omdømme, IT systemnedbrud.

CSR (Virksomhedernes sosiale ansvar)

Samfundsansvar

Sparikassens 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 og hyggelige 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 kun er drevet ud fra et rent fokus på en positiv regnskabsmæssig bundlinje. Forretning for os

samstarv við aðrar virkandi viðleikarar, at sýna ábyrgd og at vera reiðilig í öllum sambondum, sum Sparikassin er partur av.

Vit eru sannförd um týdningin av, at allir okkara samstarvspartar, tað verið seg, borgarar, myndugleikar og vinnulív her á staðnum luttaka, og eru virknir og taka ábyrgd fyrir at örka um trivnaðin og soleiðis stuðla lokalsamfelagnum. Hetta er ein felagsábyrgd, at vit óll trúvast og kunnu virka her, bæði nú og í framtíðini. Sparikassin ásannar týdningin av, at Sparikassin er ein virkin viðspælari í hesum verki, sum ein lokalur peningastovnur.

Viðskiftafólk

Vit leggja stóran dent á persónligt samband og samskifti, tá vit hitta viðskiftafólk okkara. Vit gera alt fyrir at nökta tørvin, sum viðskiftafólk okkara hava fyrir bankatænastum, veita eina eftifarandi, greiða og reiðiliga ráðgeving soleiðis, at viðskiftafólk altið hava álit á okkum. Eitt neyvt samband við okkara viðskiftafólk er avgerandi fyrir okkara góða umdömi og tilverurætt yvirhøvur.

Vit hava í fleiri ár miðvist fórleikament starvsfólk okkara í sambandi við at ráðgeva okkara viðskiftafólk.

Lokalsamfelagið

Suðuroyar Sparikassi varð settur á stovn í Vági í 1943. Hóast vit eru vorðin stórrí í dag, soleiðis at Sparikassin eisini hefur eitt rættiliga stórt virksemi í Havn, eru vit enn ein lokalur peningastovnur, sum hefur sínar sterku rötur í lokalsamfelagnum í Suðuroy.

Við okkara sterka festi í lokalþkinum, hava vit eitt natúrligt ynski um at stuðla gongdini í þkinum. Tí vilja vit eisini brúka okkara neyva kunnleika til lokalþkið, tess íbúgvær og vinnulívsfólk, at sameina ábyrgdarfulla fíggung og reiðiliga ráðgeving til gagns fyrir bæði lokalþkið, viðskiftafólkini og okkum sjálvi sum peningastovn.

Harafturat vilja vit vera virkin viðleikari í felagssívinum, sum her er. Vit stuðla sostatt lokalum ítrótti og lokalari mentan, tí vit eru sannförd um, at jalig sambond lóna seg, og tí ítróttar- og mentanarupplivingar geva samanhald og virka fyrir einum heilsugóðum og ríkum lívi.

Sparikassin skipaði eitt serstakt "Pál-lán", soleiðis at viðskiftafólk fáa möguleika til at stuðla byggingini av 50 m. svimjihylji og vælverumiðstöð við einum kontantgjaldi, sum er fíggjað við góðum treytum í Sparikassanum.

Í Sparikassanum stuðla vit eisini royndunum at seta mannarættindi og spurningin um veðurlagsbroytingarnar frammaliga á altjóða dagsskránnan, men sum ein lokalur

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 vi alle 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 langsigt. Sparekassen anerkender vigtigheden af, at Sparekassen er 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 rådgivnings-situationen.

Lokalsamfundet

Suðuroyar Sparikassi blev grundlagt i 1943 i Vág. 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.

Sparekassen har udviklet et særligt lån "Pál-lán", hvorved kunderne får mulighed for at støtte byggeriet af 50 m svømmebassin og wellness med et kontantindskud, som er lånt på favorable vilkår i Sparekassen.

I Sparikassen bakker vi desuden op om bestræbelserne på at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på den internationale dagsorden, men som lokalt

peningastovnur seta vit okkum í mestan mun lokal mál, og tí hava vit ikki orða politisk sjónarmið í altjóða hópi.

Sparikassin hevur ment eitt serligt lán í sambandi við orkusparandi ábøtur av bústöðum – "CO₂ lánið", har viðskiftafólkini kunnu fáa orukannað sín bústað, og soleiðis fáa greiðu á, hvat best er at gera fyrir at spara mest möguligt. Hetta er til gagns fyrir umhvørvið og viðskiftafólkini.

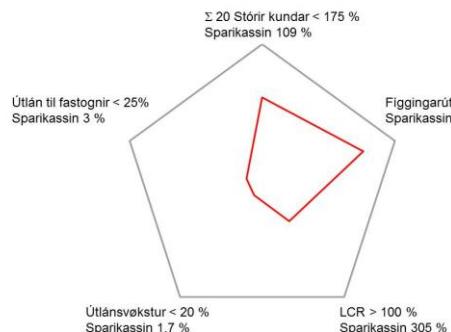
Eftirlitsdiamanturin

Fíggjareftirlitið gjørði í 2010 ein eftirlitsdiamant við 5 ýtum, sum mælt varð peningastovnum at halda seg innanfyri áðrenn árslok 2012.

Hesi ýti knýta seg at markvirðum viðvíkjandi markvirði fyrir stórar kundar, fíggjarútfalli, gjaldföri, útlánsvökstur og útlán til fastognir.

Sparikassin liggar innanfyri öll hesi 5 ýti við árslok 2018.

Mynd 5: Eftirlitsdiamanturin



pengeinstitut har vi et udpræget lokalt sigte, og vi har derfor ikke specifikke politikker på disse to områder.

Sparekassen har udviklet et særligt lán 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.

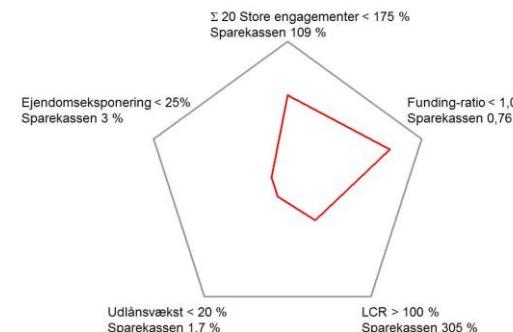
Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet lavede i 2010 en tilsynsdiamant med fem pejlemærker, som pengeinstitutter skal overholde inden udgangen af 2012.

De fem pejlemærker knytter sig til summen af større engagementer, funding-ratio, likviditetsdækning, udlånsvækst og ejendomsekspонering.

Ved udgangen af 2018 opfylder Sparekassen diamantens grænser.

Figur 5: Tilsynsdiamanten



Óvissa við innrokning og måting

Tann mest týðandi óvissan við innrokning og måting knýtir seg til útlánini. Suðuroyar Sparikassi arbeiðir alla tíðina við at betra háttin at meta um váðan og metir at óvissan er á einum støði, sum ikki hevur serligan týdning fyrir ársfrásøgnina.

Hendingar eftir roknskaparlok

Frá degnum fyrir fíggjarstøðuni til í dag er einki hent, sum hevur týðandi ávirkan á ársfrásøgnina.

Meting um 2019

Lága rentustøðið leggur enn stórt trýst á inntökurnar. Sparikassin hevur aftur lækkað sitt innlánsrentustøði og tillagað kostnaðarstøðið. Sparikassin væntar, at avlopið áðrenn skatt verður 1,5 mio kr. við einari basisinntjening á 2,5 mio kr.

Usikkerheder ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til udlån. Suðuroyar Sparikassi 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.

Vurdering af 2019

Det lave renteniveau lægger stadig stort pres på indtægterne. Sparekassen har igen sänket sine indlånsrentesatser samt opdateret sine gebysatsen. Sparekassen forventer, at årets resultat før skat ender på 1,5 mio. kr. med en basisindtjening på 2,5 mio. kr.

Váðar og váðastýring / Risiko og risikostyring

Váðar og váðastýring

Váðar og at stýra undan váðum er ein sera týdningarmikil partur av virkisætlan Sparikassans.

Í visiónini hjá Sparikassanum verður beinleiðis sagt, at Sparikassin skal vera Føroya tryggi, dugnaligi og hugnligasti privatkundabanki. Orðið tryggur er nevnt í visónini fyri at leggja dent á, at Sparikassin altíð leggur seg eftir góðari og tryggarí váðastýring.

Nevnd Sparikassans ásannar, at ein góð og trygg stýring av váða minkar um tapsvanda, og sleppur Sparikassanum undan at nýta óneyðuga orku um vandi veruliga skuldi verið á ferð. Ein vánlig og ófullfíggjað váðastýring kann seta Sparikassans grundarlag undir trýst.

Nevndin í Sparikassanum ásetur við jóvnum millumbilum yvirskipaðar karmar og meginreglur fyri váða- og kapitalstýring. Nevndin fær javnan frágreiðingar um möguligar 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 uppgávunum.

Tummas E. Djurhuus hevur ábyrgdina av váðanum og er eisini compliance ábyrgdarin í Sparikassanum.

Sparikassin nýtir dúgliga sínar dátukeldur at útvega sær kunning um fíggjarligu gongdina. Tað er av alstórum týdningi fyri avgerðir og menning Sparikassans, at væl verður fylgt við öllum viðkomandi upplýsingum, leiðbeiningum og forsøgnum, og at allar stórri avgerðir byggja á eitt væl grundað dátugrundarlag og skikkaðar greiningar.

Leiðararnir av deildum Sparikassans hava ofta innanhýsis fundir við ráðgevararnar og fylgia gongdini saman við teimum. Eitt neyvt eftirlit við, at Sparikassin fylgir mannagongdum og reglum, er av alstórum týdningi.

Á heimasíðu Sparikassans ber til at lesa meira um Sparikassans váðastýring í frágreiðingini: "Risikorapport".

Kredittváði

Nevndin hevur yvirskipaðu ábyrgdina av största handilsøki Sparikassans, sum er at lata kredittir. Nevndin hevur latið leiðsluni ein part av heimildini. Leiðslan hevur so aftur latið deildarleiðarunum og starvsfólkunum ein part av hesum heimildum.

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

Risiko og risikostyring

Risiko og styring af risici er en utrolig 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 tryg 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 den risiko- og compliance ansvarlige 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 utrolig 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".

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 forventet sikkerhed.

Váðar og váðastýring / Risiko og risikostyring

Harafturat eftirkannar nevnd Sparikassans eina ferð um árið Sparikassans virksemi við serligum atliti til stórstu kundaavtalurnar fyrir at meta um möguligan váða.

Ein peningastovnur er altíð í vanda fyrir at missa í sambandi við sítt virksemi, av tí at ein peningastovnur virkar undir teimum viðurskiftum, at stovnurin, í besta fóri, fær sítt útlán aftur uttan tap, og í ringasta fóri við tapi. Nevndin í Sparikassanum hevur við sínum kredittpolitikki gjört av, at kredittváðin skal vera lutfalsliga lítil, og at í öllum útlánsviðurskiftum skal tapsváði roknast við, men kortini ikki óneyðuga stórur.

Høvuðsevnini í kredittpolitikki Sparikassans eru:

- Vilji og möguleiki hjá viðskiftafólkunum at rinda lán aftur, eins og möguligar trygdir fyrir millumverandi.
- Viðskiftafólk skulu vera fíggjarliga væl fyrir og hava góðan tiltökupening.
- Lánsavtalan skal í rímiligan mun fylgja kundans gjaldföri og kapital- ella ognarfæ.
- Har möguleiki er fyrir at fáa trygd, skal hon eisini fáast til vega.

Tó hjálpir Sparikassin ikki til at fíggja tiltök, sum bert eru grundað á veðhald frá triðjapersóni. So vítt sum gjörligt skal sleppast undan at taka ímóti veðhaldi frá privatfólk, um serlig viðurskifti ikki tala fyrir tí.

Tá ræður um vinnukundar, fylgir Sparikassin neyvt við gongdini. Sparikassin miðar ímóti, at ein og hvør vinnulig lánsavtala verður í mesta lagi 1.500.000 kr., av tí at Sparikassin er ein privatkundabanki.

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

Sparikassin fer ikki upp í lánsavtalur við stórum tapsvanda, hóast úlit kunnu vera fyrir stórum vinningi, tí tað er ikki í samsvar við visiónina um at vera tryggur.

Ein nevv stýring av kredittváðanum er við til at tryggja, at umdömi Sparikassans ikki kemur í ringt ljós, og at framtíð Sparikassans ikki verður hótt av váðafullum útlánum.

Drívmegin handan Sparikassans lánspolitikki er, at starfsfólk Sparikassans kenna síni viðskiftafólk væl og virðiliga, at tey eru dugnalig í sambandi við lánsveitingar, og eru fór fyrir at meta um, hvørja stóðu viðskiftafólk eru í og teirra möguleikar at afturgjalda lán.

Vilji og möguleikar hjá viðskiftafólkunum at afturrinda lán eru stórstu fortreytirnar fyrir lánsveitan Sparikassans. Harafturat koma tær trygdir, Sparikassin krevur fyrir at Sparikassin stendur enn tryggari. Trygdir eru serliga ætlaðar til at avmarka váðar,

Endvidere foretager Sparekassens bestyrelse 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 utsat for en 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 lán, 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 1.500.000 kr., idet Sparekassen er en privatkundebank.

Sparekassen bruger altid forsigtige værdiansættelser af stillede sikkerhed, så Sparekassen 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 anfægtning, 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 "kredithåndværkere", som er i stand til at analysere kundernes situation og lave gode grundige vurderinger af kundens vilje og evne til at tilbagebetale sit lán.

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.

Váðar og váðastýring / Risiko og risikostyring

sum standast av viðurskiftum, sum viðskiftafólk ikki eru harrar yvir.

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

Lánsrenta skal altíð standa í mun til mettan váða. Ivast Sparikassin í, um viðskiftafólk eru fyrir fyrir at afturrinda lán, verður eingin lánsavtala gjörd, hetta fyrir at sleppa undan ivasomum handlum.

Váanaligir handlar hava altíð við sær: Øktan tapsvanda, óneyðuga arbeiðsorku og vanda fyrir váanaligum umdómi við sær.

At fylgja væl við í þóllum lánsviðurskiftum er lyklaorðið til færri tap og stórrri inntøku. At fylgja væl við viðskiftafólkunum merkir eisini, at Sparikassin miðar eftir einki at missa, orsakað av óneyðugum váða.

Sparikassin fylgir væl við sínum viðskiftafólkum fyrir at bøta um sína váðastýring. Sparikassin kennir síni viðskiftafólk væl og virðiliga. Sparikassin nýrir kunda- og váðaprofilar fyrir at lýsa sínar kundar. Hesir profilar verða loypandi dagfördir. Endamálið er at spjáða váðan mest möguligt og at hava ein stóran og góðan hóp av viðskiftafólk.

Marknaðarváði

Suðuroyar Sparikassi hefur nökur ávís mörk at halda seg til í sambandi við hvat hann kann loyva sær av váða. Avlopið av tökum peningi verður sett í virðisbrøv, fyrir at hesin peningur gevur mest möguligt av sær.

Nevnd og leiðsla Sparikassans hava sett greiðar reglur fyrir hvørjar váðar Sparikassan kann átaka sær í sambandi við partabrév, lánsbrév, valuta, rentu v.m. Nevndin í Sparikassinnum hefur ásett, at marknaðarváðin skal vera lítil.

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

Málsetningur Sparikassans við sínum ílögum er, at Sparikassin fær eitt stóðugt positivt afkast.

Sambært Sparikassans visión er týdningarmikið, at viðskiftafólk kenna seg trygg við Sparikassan. Tað merkir, at ársúrlit Sparikassans ikki má vera alt ov viðbrekið í mun til eitt negativt úrslit av ílögnum.

Sikkerheder skal primært bruges til at reducere risikoen forbundet med andre "udefra kommende" forhold, som kunden 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 nultabsstrategi 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 kundeprofiler og risikoprofiler til at beskrive kunderne. Profiler, som løbende opdateres. Målet er at sprede risikoen mest muligt og have en stor sund kundebase.

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. Sparekassens bestyrelse 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.

Váðar og váðastýring / Risiko og risikostyring

Gjalfþrisváði

Gjalfþrisváðin er váðin fyrir íkki at megna at hava nóg mikið av tókum peningi til dagliga útlánsvirksemið.

Lógin um fíggjarligt virksemi § 152 krevur, at ein peningastovnur hefur ein ráðiligan pening tókan.

Nevnd Sparikassans hefur ásett mörk fyrir likviditetsstýring í sínum likviditetspolitíkki. Likviditetspolitíkkurin skal tryggja, at viðskiftafólkini trygt kunnu hava sínar pengar standandi í Sparikassanum.

Stýringin av Sparikassans gjalfþori er í samsvar við Sparikassans visón um at vera Føroya tryggi, dugnaligi og hugnáligasti privatkunda peningastovnur.

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

Styttra siktioð snýr seg um at hava nóg mikið av tókum peningi at klára eina neyðstóðu, eins og eftirlit og at fylgja óllum málum upp. Longri siktáða málið snýr seg um altið at hava eina trygga og varandi nögd av tókum peningi, sum er nóg mikið til at tryggja Sparikassanum vökstur.

Málsetningur Sparikassans við sínum gjalfþrispolitíkki er at tryggja, at Sparikassin er eitt trygt og haldgott stað at hava sínar pengar, samstundis sum Sparikassin hefur nóg mikið av tókum peningi at greiða sínar dagligu uppgávur.

Ein góð gjalfþrisstýring er ein fortreyt fyrir at vera ein væl ríkin og støðufastur peningastovnur. Ein málsetningur hjá Sparikassanum er at útlánsprosent Sparikassans altið er minni enn 100.

Váðin við ikki at vera fórrur fyrir at lúka sínar gjalfþrissskyldur, skal vera á lágum stóði. Sparikassin vil heldur hava minni í vinningi við einum góðum gjalfþrisavlopi, enn at vandi skal vera fyrir at koma í gjalfþrístrupulleikar.

Rakstrarváði

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

Nevnd Sparikassans hefur ásett fleiri mannagongdir fyrir at tryggja seg best möguligt. Í tí sambandi hefur Sparikassin orðað ymisk vandamál, og hvussu berast skal at, um tað ringasta hendir.

Nevndin hefur orðað eitt váðastóði í mun til ymiskar váðar, soleiðis at Sparikassin er á einum miðalstóði í sambandi við tilbúgving í mun til flest möguligar hugsandi hendingar við stóði í eini COST/BENEFIT hugsan.

Likviditetsrisiko

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

Lov om finansiell virksomhed § 152 kræver, at et pengeinstitut har en forsvarlig likviditet.

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

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

Likviditetspolitíkken grundide er, at en effektiv styring af likviditeten bidrager positivt til at sikre, at Suðuroyar Sparikassi er et trygt pengeinstitut. Likviditetspolitíkken 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 tilstrækkelig til at sikre Sparekassens vækst.

Sparekassens målsætning med sin likviditetspolitik 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 også utsat 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>	<u>Ledelseshverv - direktion</u>
Stjóri Søren L. Bruhn Nevndarlimur í: Ongum Onnur størv: Ongi	Direktør Søren L. Bruhn Bestyrelsesmedlem i: Ingen Øvrige herv: Ingen
<u>Leiðslustørv - nevndin</u>	<u>Ledelseshverv - bestyrelse</u>
Formaður Hans Petur Joensen Nevndarlimur í: Ongum Onnur størv: Ongi	Formand Hans Petur Joensen Bestyrelsesmedlem i: Ingen Øvrige herv: Ingen
Næstformaður Gudfinn Olsen Nevndarlimur í: Suðuroyargrunnurin P/F Íløgufelagið Kveiking Onnur størv: Ongi	Næstformand Gudfinn Olsen Bestyrelsesmedlem i: Suðuroyargrunnurin P/F Íløgufelagið Kveiking Øvrige herv: Ingen
Nevndarlimur Mannbjørn Tausen Nevndarlimur í: Suðuroyargrunnurin P/F Íløgufelagið Kveiking Onnur størv: Ongi	Bestyrelsesmedlem Mannbjørn Tausen Bestyrelsesmedlem i: Suðuroyargrunnurin P/F Íløgufelagið Kveiking Øvrige herv: Ingen
Nevndarlimur Hanna O. Nielsen Nevndarlimur í: Ongum Onnur størv: Ongi	Bestyrelsesmedlem Hanna O. Nielsen Bestyrelsesmedlem i: Ingen Øvrige herv: Ingen
Nevndarlimur Óli Holm Nevndarlimur í: Suðuroyargrunnurin P/F Íløgufelagið Kveiking Onnur størv: Stjóri í P/F 21. juli 2009 Stjóri í Sp/f Suður Farmur	Bestyrelsesmedlem Óli Holm Bestyrelsesmedlem i: Suðuroyargrunnurin P/F Íløgufelagið Kveiking Øvrige herv: Direktør i P/F 21. juli 2009 Direktør i Sp/f Suður Farmur

Leiðsluátekning / Ledelsespåtegning

Vit hava í dag viðgjört og góðkent ársfrásøgnina fyrir roknkspararíð 1. januar 2018 til 31. desember 2018 fyrir Suðuroyar Sparikassa P/F.

Ársfrásøgnin og leiðslufrágreiðingin eru settar upp sam-svarandi lög um fíggjarstovnar, kunngerð og leiðreglum frá Fíggjareftirlitinum viðvíkjandi frásøgn fyrir peningastovnar v.m.

Tað er okkara fatan, at ársroknksapurin gevur eina rætt-vísandi mynd av felagsins ognum, skyldum og fíggjarstóðu 31. desember 2018 og úrslitinum av virkseminum í roknksparárinum 1. januar - 31. desember 2018.

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

Ársfrásøgnin verður løgd fyrir aðalfundin, og mælt verður til at góðkenna hana.

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 til 31. december 2018 for Suðuroyar Sparikassi P/F.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.v.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskapets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt et resultat af aktivitetene for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 7. mars 2019 / Vágur, den 7. marts 2019

Stjórn / Direktion

Søren L. Bruhn
Stjórn / Direktion

Nevnd / Bestyrelse

Hans Petur Joensen
Formaður / Formand

Gudfinn Olsen
Næstformaður / Næstformand

Mannbjørn Tausen

Hanna O. Nielsen

Óli Holm

Váttanir frá óheftum granskoðara / Uafhængig revisors erklæringer

Váttanir frá óheftum granskoðara

Til kapitaleigararnar í P/F Suðuroyar Sparikassa

Niðurstóða

Tað er okkara fatan, at ársroknspurin gevur eina rættvisandi mynd av ognum, skyldum og fíggjargligu stóðu sparikassans tann 31. desember 2018, umframt av úrsliti av Sparikassans virksemi fyri roknspaparárið 1. januar – 31. desember 2018 í samsvari við lög um fíggjargligt virksemi, herundir kunngerð um fíggjargligar frásagnir fyri fíggjarstovnar.

Hvat hava vit granskoðað

Ársroknspurin hjá Suðuroyar Sparikassa P/F fyri roknspaparárið 1. Januar – 31. desember 2018 við rakstrarroknspapi, fíggjarstóðu, frágreiðing um eginogn og notum, herundir nýttum roknspaparhátti fyri Sparikassan.

Grundarlag fyri niðurstóðu

Vit hava granskoðað í samsvari við altjóða standardum um granskoðan og øðrum krøvum, sum eru galdandi í Føroyum. Okkara ábyrgd er, sambært hesum standardum og krøvum, næri lyst í partinum í granskoðanarváttanini “Ábyrgd granskoðarans fyri granskoðanini av ársroknspurinum”.

Tað er okkara fatan, at vit hava fangið nøktandi granskoðanarprógv, ið kann vera grundarlag undir okkara niðurstóðu.

Óheftni

Vit eru óheftir av Sparikassanum samsvarandi altjóða etiskum krøvum fyri granskoðan (IESBA) og øðrum krøvum, sum eru galdandi í Føroyum, eins og vit fylgja øðrum av okkara skyldum samsvarandi hesum ásettingum og krøvum.

Umrøða av leiðslufrágreiðingini

Leiðslan hevir ábyrgdina av leiðslufrágreiðingini.

Okkara niðurstóða um ársroknspurin umfatar ikki leiðslufrágreiðingina, og vit gera ikki niðurstóðu við vissu um leiðslufrágreiðingina.

Sum lið í granskoðan av ársroknspurinum er tað okkara ábyrgd at lesa leiðslufrágreiðingina og í hesum sambandi at meta, um tyðandi ósamsvar er millum leiðslufrágreiðing og ársroknspur ella ta vitan, vit hava fangið undir granskoðanini, ella um hon á annan hátt kann haldast at innihalda misvísandi kunning.

Tað er eisini okkara ábyrgd at meta um, hvort leiðslufrágreiðingin hevir tær upplýsingar, ið krevjast samþært lög um fíggjargligt virksemi.

Grundað á tað arbeiði, vit hava gjørt, er tað okkara

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til aktionærerne i Suðuroyar Sparikassi P/F

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af Sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af Sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl.

Hvad har vi revideret

Suðuroyar Sparikassi P/F's årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapital-opgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende på Færøerne. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af Sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende på Færøerne, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse regler.

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 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

Váttanir frá óheftum granskoðara / Uafhængig revisors erklæringer

fatan, at leiðslufrágreiðingin er í samsvari við ársroknkapin, og at hon er gjørd í samsvari við krøvini í lögini um fíggjarligt virksemi. Vit hava ikki funnið týðandi skeivleikar í leiðslufrágreiðingini.

Ábyrgd leiðslunnar av ársroknkapinum

Leiðslan hevur ábyrgdina av at gera ein ársroknkap, ið gevur eina rættvisandi mynd í samsvari við lög um fíggjarligt virksemi og kunngerð um fíggjarligar frásagnir fyri fíggjartovnar. Leiðslan hevur somuleiðis ábyrgd av tí innanhýsis eftirliti, sum leiðslan metir er neyðugt, fyri at ein ársroknkapur kann gerast uttan týðandi skeivleikar og uttan mun til, um skeivleikarnir standast av sviki ella mistókum.

Tá ársroknkapur verður gjørdur, hevur leiðslan ábyrgd av at meta um evnini hjá Sparikassanum at halda fram við rakstrinum; har hetta er viðkomandi at upplýsa um viðurskifti, ið hava týdning fyri framhaldandi rakstur; og at gera ársroknkapin við støði í roknkaparligu meginregluni um framhaldandi rakstur, um hon ikki ætlað at taka Sparikassan av, gevast við rakstrinum ella ikki hevur aðrar realistiskar móguleikar enn at gevast.

Ábyrgd granskoðarans fyri granskoðan av ársroknkapinum

Okkara mál er at fáa grundaða vissu fyri, at tað ikki eru týðandi skeivleikar í ársroknkapinum, uttan mun til, um skeivleikarnir standast av sviki ella mistókum, og at geva eina granskoðanarváttan við niðurstóðu. Grundað vissa er vissa á høgum støði, men er ikki full trygd fyri, at ein granskoðan gjørd í samsvari við altjóða standardum um granskoðan og øðrum krøvum, ið eru galdund í Føroyum, altið vil avdúka týðandi skeivleikar, tá slíkir finnast. Skeivleikar kunnu standast av sviki ella mistókum, og kunnu vera týðandi, um tað er rímiligt at halda, at teir hvør sær ella samanlagt ávirkað fíggjarligar avgerðir, sum roknkaparbrúkararnir taka við støði í ársroknkapinum.

Sum lið í granskoðan, gjørd í samsvari við altjóða standard um granskoðan og onnur krøv, ið galda í Føroyum, gera vit fakligar metingar og varðveita undir granskoðanini professionelt skepsis. Harumframt:

- Ávísar vit og meta um vandan fyri týðandi skeivleikum í ársroknkapinum, uttan mun til um skeivleikarnir standast av sviki ella mistókum. Við grundarlagi í tí váða, ið kemur fram undir okkara kanning, verður granskoðanin framd fyri at fáa nøktandi granskoðanarprógv, ið eru egnað at vera grundarlag fyri okkara niðurstóðu. Vandin fyri at týðandi skeivleikar, ið standast av sviki, ikki verða uppdaðaðir, er storrri enn vandin fyri, at skeivleikar, ið standast av feilum ikki verða

ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell 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 finansiell virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et 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 professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoer 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. Risikoer for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte

Váttanir frá óheftum grannskoðara / Uafhængig revisors erklæringer

uppdagaðir, tí svik kann kann umfata samansvørjingar, skjalafalsan, at okkurt verður dult, villleiðing ella brot á reglur um innanhýsis eftirlit.

- Seta vit okkum inn í innanhýsis eftirlitið, sum hefur týdning fyrir grannskoðanina, fyrir at vit undir grannskoðanini kunnu gera tað, sum eftir umstóðunum er passandi, men ikki fyrir at kunna gera eina niðurstöðu um, hvussu effektivt innanhýsis eftirlitið hjá Sparikassanum er.
- Taka vit stóðu til, um roknkaparhátturin, ið leiðslan hefur nýtt, er hóskandi, og um roknkaparligu metingarnar og atknýttu upplýsingarnar, ið leiðslan hefur gjort, eru rímiligar.
- Gera vit eina niðurstöðu um, hvort ársroknkapurin gjørdur av leiðsluni við grundarlagi í roknkaparligu meginregluni um framhaldandi rakstur er hóskandi, og um tað við grundarlagi í tí grannskoðanarprógv, vit hava fingið, eru týðandi óvissur knýttar at hendingum ella viðurskiftum, sum kunnu skapa týðandi óvissu um Sparikassans evni til at halda fram við rakstrinum. Um okkara niðurstóða verður, at tað eru týðandi óvissur, skulu vit í okkara átekning gera vart við upplýsingar um hetta í ársroknkapinum ella, um hesar upplýsingar ikki eru nøktandi, tillaga okkara niðurstóðu. Okkara niðurstóða er grundað á tað grannskoðanarprógv, vit hava fingið til vega fram til dagfestingina av okkara grannskoðanarátekning. Framtíðar hendingar ella viðurskifti kunnu tó hava við sær, at Sparikassin ikki longur kann halda fram við sínum virksemi.
- Taka vit stóðu til ta samlæðu framlöguna, strukturin og innihaldið í ársroknkapinum, herundir notur, og um ársroknkapurin endurspeglar tær undirliggjandi flytingar og hendingar soleiðis, at tað er tann rættvisandi myndin, ið kemur fram.

Vit samskifta við ovastu leiðsluna um millum annað ætlaða vavið av grannskoðanini, nær hon verður gjørd, og um týðandi viðurskifti vit koma fram á undir grannskoðanini, herundir möguligar týðandi veikleikar í innanhýsis eftirlitinum.

sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- *Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af Sparekassens interne kontrol.*
- *Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.*
- *Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om Sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til dato for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at Sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.*
- *Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.*

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Váttanir frá óheftum granskoðara / *Uafhængig revisors erklæringer*

Vit vátta fyri ovastu leiðsluni, at vit lúka viðkomandi etisk krøv um óheftni og upplýsa um øll viðurskifti, sum rímiliga kunnu hugsast at ávirka okkara óheftu støðu og, har hetta er viðkomandi, tilhoyrandi trygdarfyriskipanir.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Tórshavn, tann 7. mars 2019

Tórshavn, den 7. marts 2019

NUMO Sp/f,
Góðkent granskoðanarvirki

NUMO Sp/f,
Góðkent granskoðanarvirki

Símun Absalonen
Løggildur granskoðari

Símun Absalonen
Løggildur granskoðari

Rakstrarroknskapur / Resultatopgørelse

		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Nota /			
<i>Note</i>			
4	Rentuinntøkur / Renteindtægter.....	24.616	25.509
5	Rentuútreiðslur / Renteudgifter.....	2.368	3.036
	Rentuinntøkur netto / Netto renteindtægter.....	22.248	22.473
6	Vinningsbýti av partabrévum v.m. / Udbytte af aktier m.v.	229	87
	Ómaksgjøld og provisiósinsinntøkur / Gebyrer og provisionsindtægter	3.586	3.709
	Útreiðslur til kostnað og provisión / Afgivne gebyrer og		
	provisionsudgifter.....	-27	-35
	Rentu- og ómaksgjøld netto / Netto rente- og gebyrindtægter.....	26.036	26.233
7	Virðisjavnan / Kursreguleringer.....	-261	138
8	Aðrar vanligar inntøkur / Andre driftsindtægter.....	1.549	1.305
9	Útreiðslur til starvsfólk og umsiting /		
	<i>Udgifter til personale og administration.....</i>	23.793	23.380
	Av- og niðurskrivingar av óítókiligum og ítókiligum ognum /		
	<i>Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.....</i>	920	1.046
	Aðrar rakstrarútreiðslur / Andre driftsudgifter.....	0	0
11	Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn v.m. /		
	<i>Nedskrivninger på udlán og tilgodehavender m.v.....</i>	726	1.483
	Úrslit áðrenn skatt / Resultat før skat.....	1.885	1.766
12	Skattur / Skat.....	-339	-318
	Ársúrslit / Årets resultat.....	1.546	1.448
	Heildarinntøka / Totalindkomstopgørelse		
	Ársúrslit / Årets resultat.....	1.546	1.448
	Ársins heildarinntøka / Årets totalindkomst.....	1.546	1.448
	Býti av ársúrliti / Overskudsfordeling		
	Ársúrslit / Årets resultat.....	1.546	1.448
	At ráða yvir til samans / I alt til disposition.....	1.546	1.448
	Vinningsbýti / Udbytte.....	0	500
	At flyta til næsta ár / Resultat overført til næste år.....	1.546	948
	Nýtsla av ársúrsli / I alt anvendt.....	1.546	1.448

	Ogn / Aktiver	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Nota / Note			
14	Kassapeningur og áogn utan uppsögn hjá tjóðbankum / <i>Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.</i>	42.985	54.536
15-16	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum / <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....</i>	27.738	53.740
17	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís / <i>Udlán og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....</i>	581.638	572.080
18	Lánsbrøv til dagsvirði / <i>Obligationer til dagsværdi.....</i>	83.569	97.424
19	Lánsbrøv til amort. kostprís / <i>Obligationer til amortiseret kostpris....</i>	0	0
20	Partabrøv v.m. / <i>Aktier m.v.....</i>	6.865	3.448
21	Grundöki og bygningar tilsamans / <i>Grunde og bygninger i alt.....</i>	11.420	11.661
22	Ílögubygningar / <i>Investeringsejendomme.....</i>	0	0
	Avgreiðslubygningar / <i>Domicilejendomme.....</i>	11.420	11.661
21	Onnur ítökilig ogn / <i>Øvrige materielle aktiver.....</i>	3.828	4.358
22	Útskotin skattaáogn / <i>Udskudte skatteaktiver.....</i>	57	62
	Fyribili yvirtiknar ognir / <i>Aktiver i midlertidigbesiddelse.....</i>	12.993	8.198
	Onnur ogn / <i>Andre aktiver.....</i>	3.767	4.424
	Tíðarskeiðsavmarkingar / <i>Periodeafgrænsningsposter.....</i>	717	742
	Ogn tilsamans / Aktiver i alt.....	775.577	810.674

Skuld og eginpeningur / Passiver

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
--	-------------------	-------------------

Nota /

Note

Skuld / Gæld

23	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / <i>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....</i>	0	73
24	Innlán og onnur skuld / <i>Indlán og anden gæld.....</i>	700.473	741.052
	Onnur skuld / <i>Andre passiver.....</i>	11.506	8.407
	Tíðarskeiðsavmarkingar / <i>Periodeafgrænsningsposter.....</i>	66	102
	Skuld tilsamans / Gæld i alt.....	712.045	749.634

Avsetingar til skyldur / Hensatte forpligtelser

25	Avsett til eftirlónir og líknandi skyldur / <i>Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser.....</i>	459	485
	Avsett til aðrar skyldur / <i>Andre hesatte forpligtelser.....</i>	342	0
	Avsetingar til skyldur tilsamans / Hensatte forpligtelser i alt.....	801	485

Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud

26	Eftirstillað kapitalinnskot / <i>Efterstillede kapitalindskud.....</i>	6.000	6.000
----	--	-------	-------

Eginpeningur / Egenkapital

Partapeningur / <i>Aktiekapital.....</i>	52.608	50.108
Yvirkursur við partabrévaútgávu / <i>Overkurs ved emission.....</i>	173	23
Flutt avlop ella hall / <i>Overført overskud eller underskud.....</i>	3.950	3.924
Uppskot til vinningsbýti / <i>Forslag til udbytte.....</i>	0	500
Eginpeningur tilsamans / Egenkapital i alt.....	56.731	54.555

Skuld og eginpeningur tilsamans / Passiver i alt.....

	775.577	810.674
--	----------------	----------------

27-34 Aðrar notur, herundir eventualseyldur og váðastýring /
Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser og risikostyring

Frágreiðing um eginogn / Egenkapitalopgørelse

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Partapeningur / Aktiekapital			
Ársbyrjan / Primo.....		50.108	50.108
Tilgongd / Tilgang.....		2.500	0
Frágongd / Afgang.....		0	0
Ársenda / Ultimo.....		52.608	50.108
Yvirkursur við partabrévaútgávu / Overkurs ved emission			
Ársbyrjan / Primo.....		23	23
Tilgongd / Tilgang.....		150	0
Frágongd / Afgang.....		0	0
Ársenda / Ultimo.....		173	23
Flutt avlop ella hall / Overført overskud eller underskud			
Broyting í nýttum rokskaparhátti, IFRS9 sí notu 1 /			
Ændring i regnskabspraksis, IFRS 9, jf note 1		-1.520	0
Árslok 2017 / Ultimo 2017.....		3.924	2.976
Úrslit at flyta til næsta ár / Resultat overført til næste år.....		1.546	948
Ársenda / Ultimo.....		3.950	3.924
Uppskot til vinningsbýti / Forslag til udbytte			
Ársbyrjan / Primo.....		0	0
Vinningsbýti / Udbytte.....		0	500
Ársenda / Ultimo.....		0	500
Eginpeningur tilsamans / Egenkapital i alt.....		56.731	54.555
Ársbyrjan / Primo.....		54.555	53.107
Broyting í nýttum rokskaparhátti, IFRS 9 sí notu 1 /			
Ændring í regnskabspraksis, IFRS 9 jf note 1.....		-1.520	0
Kapitalhækkan / Kapitaludvidelsen.....		2.500	0
Kapitallækking / Kapitalnedskrivning.....		0	0
Yvirkursur við partabrévaútgávu, kapitalhækking /			
Overkurs ved emission, kapitaludvidelse.....		150	0
Vinningsbýti / Udbytte.....		-500	500
Úrslit flutt til næsta ár / Resultat overført til næste år.....		1.546	948
Ársenda / Ultimo.....		56.731	54.555

Solvensur og kapitalkrav / Solvens og kapitalkrav

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Kapital- og solvensuppgerð / Kapital- og solvensoppgørelse			
Eginpeningur / Egenkapital.....	56.731	54.555	
Útsett skattaáogn / Udkudt skatteaktiv.....	-57	-62	
Uppskot til vinningsbýti / Forslag til udbytte.....	0	-500	
Kjarnukapitalur, aftaná frádrøg / Kernekapital efter fradrag.....	56.674	53.993	
Eginpeningur / Egenkapital.....	56.731	54.555	
Útsett skattaáogn / Udkudt skatteaktiv.....	-57	-62	
Uppskot til vinningsbýti / Forslag til udbytte.....	0	-500	
Eftirstillað ábyrgdarlán / Efterstillet ansvarlig lånekapital.....	6.000	6.000	
Basis kapitalur, aftaná frádrøg / Basiskapital efter fradrag.....	62.674	59.993	
Vektaðar ognir / Vægtede aktiver			
Vektaði töl við kredittváða / Vægtede poster med kreditrisiko.....	313.112	318.421	
Vektaði töl við marknaðarváða / Vægtede poster med markedsrisiko	15.859	20.755	
Vektaði töl við operationellum váða / Vægtede poster med operationel risiko.....	49.318	49.857	
Vektaði töl tilsamans / Vægtede poster i alt.....	378.289	389.033	
Kapitalkrav sambært grein 124, stk. 2 / Kapitalkrav ifl. FiL § 124 stk. 2.....	39.255	39.255	
Solvensprosent / Solvensprocent.....	16,6	15,4	
Kjarnukapitalur aftaná frádrøg í prosentum av vektaðum tölum tils. / Kernekapital efter fradrag i procent af vægtede poster i alt.....	15,0	13,9	

1. Nýttur roksnkaparháttur / Anvendt regnskabspraksis

ALMENT

Ársfrásøgnin er gjørd í samsvar við ásetingarnar í lög um fíggjarligt virksemi, umframt galdandi kunngerð um gerð av roksnkapari fyrir peningastovnar.

Ársfrásøgnin verður víst í donskum krónum, sum er funktionella gjaldoysa hjá Sparikassanum. Óll onnur gjaldoysa verða mett sum fremmamt gjaldoysa.

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

Nýttur roksnkaparháttur er broyttur í mun til ársroksnkapin fyrir 2017 orsakað av, at roksnkaparfyrimyndin IFRS 9, sum kemur fyrir fyrimyndina IAS 39, er sett í gildi við virknaði frá 1. januar 2018.

Roksnaparfyrimyndin IFRS 9 broytir avgerandi við gomlu reglurnar um flokking og virðisáseting av fíggjarligum ognum, niðurskrivingum fyrir möguligum tapi frá virðisminking og í ávisan mun við reglurnar um roksnkaparliga trygging.

Yvirskipaðu ásetingarnar í IFRS 9 eru samstundis tiknar við í kunngerðina um fíggjarligar frásøgnir fyrir peningastovnar og hartil eru útgreiningar í fylgiskjali 10 í roksnkaparkunngerðini sum fylla út yvirskipaðu aðalreglurnar í IFRS 9.

Vist verður annars til petti niðanfyri um niðurskrivingar av útlánum og aðrar ogn.

Í trá við ásetingarnar í roksnkaparkunngerðini um skiftisreglur eru tillagingar av samanlíkningartølum ikki framdar, við tað at tað ikki er möguligt at nýta niðurskrivingarreglurnar utan at vera eftirklokur. Samlaða ávirkanin av broytingini er tískil tikið við undir eginognini pr. 1 januar 2018.

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i Lov om finansiell virksomhed og den gældende bekendtgørelse om pengeinstitutters regnskabsaflæggelse.

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til årsregnskabet for 2017 som følge af regnskabsstandarden IFRS 9, som afløser regnskabsstandarden IAS 39, er trådt i kraft med virkning fra 1. januar 2018.

IFRS 9 standarden ændrer afgørende de gamle regler vedrørende klassifikation og værdiansættelse af finansielle aktiver, nedskrivninger for mulige tab fra værdiforringelse og i et vist omfang reglerne om regnskabsmæssig sikring.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og suppleres af særlige nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Der henvises i øvrigt til afsnittet nedenfor om nedskrivninger af udlån og andre tilgodehavender.

Der er i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens overgangsregler ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsreglerne uden at efterrationlisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018.

Roknskaparliga ávirkánin er lýst í talvuni niðanfyri:

	Háttur higartil 31/12 2017 t. kr.	Ávirkan av broyttari virðisáseting 1/1 2018 t. kr.	Nýggjur háttur 1/1 2018 t. kr.
Ogn			
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum	53.740	-79	53.661
Útlán og onnur ogn til amortiseraðan kostprís	572.080	-1.755	570.325
Verandi skattaógn	0	334	334
Broyting av ogn tilsamans		-1.500	
Skuld			
Avsett til tap av ábyrgdum	0	21	21
Aðrar avsetningar	1	0	1
Eginpeningur	54.554	-1.521	53.035
Broyting av skuld tilsamans		-1.500	

Umframta hetta er nýttur roknskaparháttur óbroyttur í mun til ársroknaskapin fyrir 2017.

Alment um ásetan og mätting

Allar inntökur verða roknaðar við í rakstrarroknaskapin í mun til tað tíðarskeið, tær verða vunnar, og allar útreiðslur verða roknaðar við í tann mun, tær viðvíkja roknskaparárinum. Tó verða ávísir postar roknaðir beinleiðis um eginognina, eftir at tann skattliga ávirkánin er ávikavist lögð afturat ella drigin frá.

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

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

Fíggjarlig amboð verða innroknað á handilsdegnum, 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 hóvuðsheitum eru flutt til annan eigara.

Tá ið ognir ella skyldur verða innroknaðar í fíggjarstøðuna á fyrsta sinni, verður hetta gjort til dagsvirði. Tó verða óítökligar og ítökligar ognir á fyrsta sinni ásettar til útveganarvirði. Eftir hetta verða ognir og skyldur uppgjørðar sum lýst fyrir 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

Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

	Hidtidig praksis 31/12 2017 t. kr.	Effekt af ændring 1/1 2018 t. kr.	Ny praksis 1/1 2018 t. kr.
Aktiver			
Tilgodehavender hos kredit-institutter og centralbanker	53.740	-79	53.661
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kost-pris	572.080	-1.755	570.325
Aktuelle skatteaktiver	0	334	334
Regulering af aktiver i alt		-1.500	
Passiver			
Hensættelser til tab på garantier	0	21	21
Andre hensatte forpligtelser	1	0	1
Egenkapital	54.554	-1.521	53.035
Regulering af passiver i alt		-1.500	

Udover dette er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til årsregnskabet for 2017.

Generelt og 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 holder op, når retten til at modtage eller afgive penge fra finansielle instrumenter træder ud af kraft, eller hvis det finansielle instrument afhændes således, at risikoen og rettighederne til gevinst 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

dagin, tá ársroknkapurin verður lagdur fram, og sum vátta ella avsanna viðurskifti, ið vóru fíggjarstøðudagin.

Vísandi til IFRS-9 sambæriligu roknkaparreglurnar verður flokking og virðisáseting av fíggjarligum ognum framd við stöði í virksmyndlinum fyrir fíggjarligu ognunum, saman við teimum sáttmálabundnu gjaldsstreymum sum knýta seg at fíggjarligu ognunum. Hetta ber í sær, at fíggjarligar ognir skallu 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 virksmyndli, 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 virksmyndli, ella har sáttmálabundnu gjaldingarnar ikki einans fevna um rentir og avdráttir av ógoldnum peningi, verða eftir fyrstu innrokning mátaðar til dagsvirðið gjøgnum rakstrarroknkapin.

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

ROKNKAPARLIGAR METINGAR

Roknkaparliga virðið á ávísum ognum og skyldum er tengt at metingum av, hvussu hesar ognir og skyldur verða ávirkaðar av framtíðar hendingum á degnum fyrir fíggjarstøðuni.

Metingarnar og fyritreytirnar, sum nýttar eru, byggja á søguligar royndir og aðrar faktorar, sum leiðslan eftir umstøðnum metir vera ráðiligar, men sum eru óvissar og torførar at siga nakað um. Fyritreytirnar kunnu vera ófullfiggaðar ella óneyvar og óvæntaðar hendingar ella umstøður kunnu koma fyrir. Harnæst er bankin fevndur av vandanum fyrir óvissu, sum kann fóra við sær viðurskifti, sum víkja frá hesum metingum. Tað kann verða neyðugt at broyta áður gjørðar metingar orsakað av brotingum í teimum fyritreytum, sum metingarnar byggja á, ella orsaka av nýggjari vitan ella hendingum, sum seinni eru íkomnar. Tær týdningarmiklastu fyritreytirnar og serstøku vandarnir eru umrødd í leiðslufrágreiðingini og í notum.

til vores bekendtskab frem til dagen, hvor årsregnskabet fremlægges, og som bekræfter eller afkræfter forhold, som var på balancedagen.

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.

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 udtales om. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herudover er Sparekassen 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.

Niðurskrivingar av útlánum og aðrari áogn

Við útrocning av niðurskriving á útlánum eru týðandi metingar tengdar at uppgerðini av støddini á vandanum fyri, at kundin ikki heldur sínar skyldur í framtíðini. Um tað kann staðfestast, at kundin ikki fer at halda sínar skyldur, er støddin av væntaðu afturgjöldunum í framtíðini, herundir söluvirðir av trygdum og væntað útgjald av býtispeningi frá trotabúgvum, eisini knyttt at týðandi metingum og óvissu.

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

Dagsvirði á fíggjarligum amboðum

Sparikassin mátar eina røð av fíggjarligum amboðum til dagsvirði, íroknað øll avleidd fíggjarlig amboð og á sama hátt partabróv og lánsbrøv. Viðvíkjandi fíggjarligum 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 tongdar at virðisásetingini. Viðvíkjandi fíggjarligum amboðum har virðisásetingin bert í minni mun byggir á marknaðarupplýsingar, sum kunnu eygleiðast, er virðisásetingin ávirkað av metingum. Hetta er til dømis galldandi fyrir ikki børsskrásett partabróv. Um dagsvirðið ikki kann ásetast álitandi, verður íløgan innroknað til keypsvirðið frádrigið niðurskrivingar í sambandi við virðisminking.

Avsetingar móti tapi uppá fíggjarligar ábyrgdir v.m.

Viðvíkjandi avseting móti tapi uppá ábyrgdir er óvissa tongt 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 galldandi viðvíkjandi möguligum rættarkrøvum, har óvissa er um, og í hvønn mun, ein mögulig hending kann hava við sær eitt tap fyrir Sparikassan.

Umframta 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

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 tilbagebetaling 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).

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Sparekassen mäter 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, som igen bygger på markedsinformationer, som kan observeres, er ikke væsentlige vurderinger knyttet til værdiansættelsen. For finansielle 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.

Hensættelse imod tab på finansielle garantier m.m.

Vedrørende hensættelse imod 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 hensættelsen imod tab på garantien som knytter sig til i hvilken grad garantien gøres effektiv, hvis ansvarshavende kommer i finansielle vanskeligheder, bliver også foretagne

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 tики við í roknskapin, verður avsett uppá ábyrgdina við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í væntaðu gildistíðini (støði 2).

Dagsvirði á fyrisitingar- og deildarbygningum

Við áseting av dagsvirðinum av bygningum verður ein lönsemisgrundaður myndil nýttur.

Dagsvirðið á bygningum er grundað á eina afturdiskontering af framtíðar rakstri við einsæríslásettu lönsemiskrívum. Lónsemiskravið er ásett við støði í staðnum, har bygningurin er, möguligari nýtslu og í mun til, hvussu bygningurin er viðlíkahildin o.s.fr.

Ognir í fyribils varðveislu

Ognir í fyribils varðveislu eru ítökiligar ognir og fíggjarligar ognir t.e. kapitalpartar í felögum, sum bankin hefur sum mál at selja innan 12 mánaðir. Talan er um ognir og felög, sum eru yvirtíkin orsakað av misröktum lániavtalum, umframt fyrrverandi avgreiðslubygningar hjá bankanum, sum eru til sölju.

Tílíkar ognir verða virðisásettar til lægra virðið av bókaðum virði og dagsvirðið við frádrátti af möguligum sölukostnaði. Tað verða ikki gjórdar avskrivingar av ítökiligum ognum.

Transaktiónir millum felög í samtakinum

Handil og tænastur millum felögini í samtakinum verða avroknad til marknaðarprís.

Útlendskt gjaldoysa

Transaktónir í fremmandum gjaldoysa verða við fyrstu innrokning umroknaðar til kursin á transaktíons-degnum. Ágóði, skyldur og aðrir gjaldoysraligir postar í fremmandum gjaldoysa, ið ikki eru avroknad uppgerðardagin, verða umroknað við tí endakursi, sum er gallandi fyrir viðkomandi gjaldoysa uppgerðardagin.

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

Roknskaparlig trygging av rentuváða

Sparikassin avdekkar framvegis rentuváðan á ávísum fastrentaðum ognum og skyldum við avleiddum fíggjaramboðum. Broytingar í dagsvirðinum á avleiddum fíggjaramboðum og rentustøðistengdum virðisjavningum av tí avdekkadu upphæddini verða innroknað í raksturin.

Fíggjaramboð alment

Viðvígjandi innrokningartreytum og mágirundarlagi fyrir teimum fíggjarligu ognunum og skyldunum í javnanum hjá

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 tids punktet for første indregning, hensættes der et beløb på garantien, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2).

Dagsværdi på domicil- og filialejendomme

For måling af dagsværdi af ejendomme anvendes en afkastbaseret metode.

Dagsværdien på ejendomme er baseret på tilbagediskontering af fremtidig drift med individuelt fastsatte afkastkrav. Afkastkravet fastsættes med udgangspunkt i placeringen af bygningen, mulig anvendelse og i forhold til hvordan bygningen er vedligeholdt osv.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver og finansielle aktiver, det er kapitalandele i selskaber, som Sparekassen har som for øje at sælge indenfor 12 måneder. Det er tale om aktiver og selskaber, som er overtager som følge af misligholdte låneaftaler, samt tidligere anvendte ekspeditionsbygninger, som er til salg.

Disse aktiver måles til det laveste beløb af regnskabsmæssigt værdi og dagsværdi med fradrag af mulige omkostninger ved salg. Der afskrives ikke på materielle aktiver.

Transaktioner mellem selskaber i koncernen

Handel og tjenester mellem selskaberne i koncernen afregnes til markedspris.

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.

Regnskabsmæssig sikring af renterisici

Sparekassen afdækker fortsat renterisikoen på visse fastforrentede aktiver og forpligtelser med afledte finansielle instrumenter. Ændringer i dagsværdier af afdækkende afledte finansielle instrumenter og renteniveauafhængige værdireguleringer af det afdækkede beløb indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter generelt

Omkring indregningskriterier og målegrundlag for de finansielle aktiver og forpligtelser i Sparekassens

Sparikassanum verður víst til eitt brot seinni. Alment kann tó upplýsast, at Sparikassin mátar fíggjarligar ognir og skyldur til dagsvirði á javnadeignum, tó uttan at annað er nágreiniligt ásett í pettunum niðanfyri fyrir teir einstóku roknskaparpostarnar, eins og tað alment kann upplýsast, at Sparikassin nýtir avrokningardagin sum innrokningardag fyrir fíggjaramboð.

Rentuinntøkur og útreiðslur

Rentuinntøkur og -útreiðslur verða innroknaðar í rakstrarroknaskapin í tí tíðarskeiði, tær verða vunnar. Rentuinntøkur og -útreiðslur, sum viðvíkja rentuberandi fíggjarligum amboðum, ið verða virðisásett til amortiserað útveganarvirðið, verða innroknaðar í rakstrarroknaskapin sambært effektiva rentuháttinum við grundarlagi í kostprísinum fyrir fíggjarliga amboðið. Rentur fevna um amortisering av ómaksgjöldum, sum eru ein partur af effektiva avkastinum á fíggjarliga amboðnum, so sum stovningarprovisiónir.

Aðrar umsitingar- og ómaksgjörd vera innroknaði í rakstrarroknaskapin á transaktíónsdeignum.

Inntøkuføring av rentum á útlánum við stak niðurskriving er við grundarlagi í tí niðurskrivaða virðinum.

Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting

Útreiðslur til starvsfólk og fyrisiting fevnir um lónir, frítíðarlón, eftirlønarveitingar o.s.fr. Harumframt eru aðrar vanligar rakstrarútreiðslur og keyp av vörum og tænastum íroknaðar.

Útlán og onnur áogn

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

Niðurskrivingar

Vísandi til IFRS 9 verður niðurskrivað móti væntaðum tapi fyrir allar fíggjarligar ognir sum eru innroknaðar til amortiseraðan kostprís, og tað verður sett av eftir somu reglum móti mettum kredittapið á ikki nýttum kredittilsøgnum, tilsoðnum um lán og fíggjarligum ábyrgdum.

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

Niðurskrivingarmyndilin hefur við sær, at tá fíggjarligar ognir verða tiknar við fyrstu ferð, verða tær niðurskrivaðar við upphædd, sum svarar til væntaða kredittapið í 12 mðr. (støði

balance henvises til efterfølgende afsnit. Generelt oplyses det dog, at Sparekassen måler finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdien på balancedagen, med mindre andet specifikt følger af de nedenfor anførte afsnit til de enkelte regnskabsposter, ligesom det generelt oplyses, at Sparekassen anvender afregningsdatoen som indregningsdag for finansielle instrumenter.

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.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning foretages på grundlag af den nedskrevne værdi.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter løn, gager, pensioner, sociale etc. Derudover er andre driftsudgifter og køb af varer og tjenester inkluderet.

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 nye 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 nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til

1). Um munandi hækking fer fram í kreditváðanum í mun til tíðarbilið, tá ognin fyrstu ferð varð tikan við í roknkapin, 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 rentuinntökurnar verða tiknar við í rakstrarroknkapin 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 heildaryvirlit, meðan niðurskrivingar av veikum støði 2 kundum/facilitetum og støði 3 kundum/facilitetum verður framt manuelt við virðismetingum af hvørjari einstakari fíggjarogn sær.

Metta tapið verður roknað sum ein funktión av PD (líkindini fyrir mishald) EAD (eksponering við mishald) og LGD (tab við 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 líkendarokningum (PD-frymlum) og innanhýsis kreditstýringini hjá Sparikassnum. Í samband við metingina av gongdini í kreditváðanum verður tað roknað, at ein munandi øking í kreditváðanum er farin fram í mun til tá fíggjarliga ognin varð innroknað fyrstu ferð, um ein av hesum hendingum fyrilliggja:

- Ein vökkstur í PD í væntaðu gildistíðini fyrir fíggjarligu ognina á 100% og ein vökkstur í 12 mánaða PD á 0,5 prosentstig, tá 12 mánaða PD við fyrstu innrokning var undir 1%.
- Ein vökkstur í PD í væntaðu gildistíðini fyrir fíggjarligu ognina á 100% ella ein vökkstur í 12 mánaða PD á 2 prosentstig, tá 12 mánaða PD við fyrstu innrokning var 1% ella omanfyri hetta.
- Um so er, at ein fíggjarlig áogn hefur verið í eftirstóðu í meira enn 30 dagar verður tað somuleiðis mett, at kreditvágin er øktur munandi.

Um so er, at kreditvádin á fíggjarligu áognini verður mettur sum lágor á deignum fyrir fíggjarstóðuni, verður áognin flokkað í støði 1, sum er merkt av, at eingin øking er í kreditváðanum. Kreditvádin verður mettur sum lágor, tá 12 mánaða PD hjá kundanum er undir 0,2%. Bólkurin av ognum har kreditváðin er lágor fevnir umframt um útlán og aðra áogn, sum lúka PD-fortreytirnar, eisini um donsk tjóðbanka- og veðlásbrøv og um áogn hjá donskum lánistovnum.

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

Nedskrivning af kunder/faciliteter på stadie 1 og 2, foretages på baggrund af en modelberegnning, 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 funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Sparekassens ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen SDC og som tager udgangspunkt i sandsynlighedsberegninger (PD-frymlum), 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 ligeført, 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 udeover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Ein eksponering verður skilmarkað sum, at staðfest er virðisminking af ognini (støði 3), og at hendar er fyrir mishaldi, táknið ein av hesum hendingum fyrilliggja:

- Sparikassin metir, at lántakarin ikki vil vera fórum fyrir at rinda sínar skyldur sum avtalað
- Lántakarin er í fíggjarligum trupulleikum, lántakarin heldur ikki treytirnar í avtaluni, treytirnar í lánsavtaluni vera gjørðar linari vegna lántakarans fíggjarligu trupulleikar ella tað er sannlíkt, at lántakarin fer undir trotabúsviðgerð ella verður umfataður av aðrar fíggjarligari endurreisn.
- Eksponeringin hefur verið í eftirstóðu/yvirtrekk í meira enn 90 dagar við eini upphædd sum verður mett at vera týandi.

Allýsingin av tí virðisminking og mishaldi, sum Sparikassin nýtur í samband við virðisáseting av mettum tapi og við skifti til støði 3, samsvarar við tí allýsing, sum verður nýtt til innanhýsis váðastýring, líkasum allýsingin er tillagað tí allýsing sum er um mishald í kapitalfyriskipanini (CRR). Hetta ber í sær, at ein eksponering sum verður mett at verða fyrir mishaldi altið 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 sum byggir á eitt heildaryvirlit, meðan niðurskrivingarnar á tí írestandi partinum av eksponeringunum verða framdar manuelt við eini stakari virðismeting grundað á trimum scenarium (Eitt grundarscenarie, eitt meira positivt scenarie og eitt meira negativt scenarie) við hartilhoyrandi sannlíkindum fyrir at scenarie'ni fara at henda.

Heildaryvirlitisútrokningin tekur støði í einum PD myndli ("Probability of Default") sum verður mentur og hildin viðlíka av dataveitarum hjá Sparikassanum, er víðkaður við einum makrobúskaparlignum myndli, sum lítur frameftir og sum verður mentur og hildin viðlíka av Lokale Pengeinstitutter (LOPI), skapar grundarlagið fyrir innrokningina av framtíðarmettingunum hjá leiðsluni.

Makrobúskaparligi myndlin er bygdur upp rundan um eine røð av regressónsmyndlum, sum áseta söguliga samanhangin millum niðurskrivingarnar í árinum innanfyri eina røð av økjum, vinnugreinum og eini røð av makrobúskaparlignum variabluum. Regressónsmyndlarnir verða hereftir fóðraðir við metingum frá teimum makrobúskaparligu variablunum, sum eru grundaðir á forsøgnir frá sambæriligum keldum, so sum Búskaparráðnum, Danska Tjóðbankanum v.fl. og har forsøgnir vanliga rökka 2 ár fram og fevna um variablar sum vökstur í almennu nýtsluni, vökstur í BTÚ, rentur og so framvegis.

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (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.

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 kapitalkravsförordningens (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 modelberegnning, 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 modelberegnning 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 estimerater 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

Soleiðis verða mettu niðurskrivingarnar roknaðar út í upp til 2 ár fram í tið fyrir tey einstóku ókini og vinnugreinarnar. Fyri gildistíð sum er omanfyri 10 ár verður ein framskriving av niðurskrivingarprocentinum gjörd, soleiðis at hendar rennur saman móti einum normalum stöði tíggjunda árið. Makrobúskaparlígi 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 upprunastöði.

Hvussu fíggjarligar ognir verða strikaðar í fíggjarstöðuni

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

Lánsbrøv og partabrøv

Virðisbrøv, sum eru børsskrásett, verða bókað til dagsvirði við stöði í almennum endakursum við tíðarskeiðsanda. Ikki børsskrásett virðisbrøv verða somuleiðis bókað til dagsvirði við stöði í transaktionsprisínnum við handli millum óheftar partar. Har slíkt ikki finnist verða tey tikin upp til útveganarvirði.

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

Grundøki og bygningar

Grundøki og bygningar verða býtt á "Avgreiðslubygningar" og "Ílögubygningar". Bygningar, sum Sparikassin hevur til eigna nýtslu, vera nevndir avgreiðslubygningar, meðan aðrir bygningar hjá Sparikassanum verða nevndir ílögubygningar. Sparikassin hevur í lótuni ongar ílögubygningar.

Avgreiðslubygningar skulu virðissetast til umvurderað virði, sum er dagsvirðið tann dagin metingin verður gjörd grundað á eitt avkastbaserað model við frádrátti av gjördum avskrivingum og mögulig tap frá virðisminking. Sparikassans krav til avkastprosent fyrir avgreiðslubygningar er 7,0 %. Avskrivingar vera linjurætt gjördar yvir 50 ár og við stöði í einum mettum restvirði. Grundøki verða ikki avskrivað.

Av- og niðurskrivingar vera roknaðar undir "Av- og niðurskrivingar av óítökligum og ítökligum ognum" í rakstrinum. Uppskrivingar verða roknaðar beinleiðis undir "uppskrivingargrunn" í eginognini, uttan so at bygningurin áður er niðurskrivaður yvir raksturin.

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 fremskriving 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.

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.

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 de to poster "Investeringsejendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, som huser Sparekassens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, medens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme. Sparekassen har ingen investeringsejendomme pt.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Sparekassens krav til afkastprocent på domicilejendomme er 7,0 %. Afskrivninger foretages lineært over 50 år og med udgangspunkt i en vurderet scrapværdi. Grunde afskrives ikke.

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

Onnur ítökilig ogn

Onnur ítökilig ogn, sum fevnir um rakstrartól, innbúgv og innrættingar, verða bókað til útveganarvirði frádrigið samanlagdar avskrivingar og niðurskrivingar fyri mögulig tap frá virðisminking.

Avskrivingar vera gjórdar útfrá væntaðu brúkstíðini hjá ognunum, sum er 3-5 ár. Avskrivingargrundarlagið er grundað á útveganarvirði frádrigið restvirði. Avskrivingar og tap frá virðisminking verða innroknað í raksturin.

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 sóla væntast innan stutta tíð, og har sóla er sera sannlík. Materiell stóðisogn, sum er fyribils ogn, verður bókað til lægra virðið av roknkaparlige virðinum og dagsvirðinum frádrigið sölukostnað.

Onnur ogn

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

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

Tíðaravmarkingar

Tíðaravmarkingar undir ogn umfata goldnar kostnaðir, sum viðvíkja seinni roknkaparárum. Tíðaravmarkingar undir skuld umfata móttiknar provisjónir, sum viðvíkja seinni roknkaparárum. Tíðaravmarkingar verða roknaðar til amortiseraðan kostprís, sum vanliga svarar til áljóðandi virði.

Eftirsett kapitalinnskot

Eftirsett kapitalinnskot verður tikið við, tá skyldan er átikin og roknað sum móttikin upphædd, frádrigið kostnaðir í hesum sambandi og við væntaðu uppskrivingini lagt afturat. Í seinni tíðarskeiðum verður eftirstillað kapitalinnskot roknað til amortiseraðan kostprís, svarandi til kapitaliseraða virðið roknað við grundarlagi í effektivu rentuni.

Onnur skuld og onnur fíggjarlig ábyrgd

Onnur skuld fevnir serliga um skyldugar rentur og provisjónir, kostnaðir og negativt marknaðarvirði av avleiddum fíggjarligum tólum.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 3-5 år. Afskrivningsgrundlaget er opgjort som kostprisen fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget ved afgang 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 positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Efterstillet kapitalindskud

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

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

Andre passiver og andre finansielle forpligtelser

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

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

Eftirlønarskyldur

Öll starvsfólk eru eftirlønartryggjaði og meginparturin er tryggjaður í Betri og Lív. Sparikassin hevur eina skyldu móttvegis einum fyrrverandi starvsfólki. Tað kapitaliseraða virðið av hesi skyldu er grundað á aktuarútrocning og tikið við sum skylda í roknkapinum.

Avleidd fíggjaramboð

Terminshandlar, rentuswaps og onnur avleidd fíggjaramboð verða mátað til dagsvirði á javnadeignum.

Við trygdarviðurskiftum, sum lúka treytirnar í roknkapunkunngerðini hjá Fíggjareftirlitnum fyrir at verða roknað sum roknkaparlig trygging til dagsvirði verður mátað bæði trygdaramboðið sum tann tryggjaða partin av tí fíggjaramboðnum til dagsvirði á javnadeignum.

Allar virðisjavningar viðvíkjandi avleiddum fíggjaramboðum umframt roknkaparliga tryggjaðir postar verða innroknaðar undir roknkaparpostin "Kursjavningar" í rakstrinum.

Ábyrgdir

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

Rentuinntøkur

Rentuinntøkur verða innroknaðar grundað á tann effektiva rentuháttin, sum ger, at tíðaravmarkaði parturin av stovningarprovisónini v.m. verður roknaður uppí rentuinntøkurnar, sum verður roknaður sum partur av effektivu rentuni á láninum.

Rentuinntøkur frá útlánum, sum antin eru heilt ella partvist niðurskrivað, verða drignar frá undir roknkaparpostinum "Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn v.m.".

Skattur

Roknaður skattur av ársins yvirskoti verður útreiðsluførður í rakstrinum.

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

Pensionsforpligtelser

Alle medarbejdere er pensionsforsikrede og hovedparten er forsikret i Betri og Lív. Sparekassen har en forpligtelse over for en tidligere medarbejder. Den kapitaliserede værdi af denne forpligtelse er aktuarmæssigt opgjort og medtaget som gæld i regnskabet.

Afledte finansielle instrumenter

Termensforretninger, renteswaps og øvrige afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdien på balancedagen.

Ved sikringsforhold, der opfylder betingelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse for at blive betragtet som regnskabsmæssig sikring til dagsværdi, måles såvel sikringsinstrumentet som den sikrede del af de finansielle instrumenter til dagsværdien på balancedagen.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter samt regnskabsmæssigt sikrede poster føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

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.".

Renteindtægter

Renteindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter inkluderer den periodiserede del af stiftelsesprovisioner m.v., der er anset for at være en del af lånets effektive rente.

Renteindtægter fra udlån, som enten er helt eller delvist nedskrevet fragår under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.".

Skatter

Skat af årets overskud er udgiftsført i resultatopgørelsen.

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 forsiktig vurdering af aktivets værdi.

Segmentupplýsingar

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

Konsernroknspipur

Suðuroyargrunnurin er høvuðspartaeigari við sínum 65,9 % av partabrøvunum í Sparikassanum. Við heimild í § 110 í ársroknsparlóginu er konsernroknspipur ikki gjørdur.

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 hovedaktionær med sine 65,9 % af aktierne i Sparekassen. Med hjemmel i § 110 i årsregnskabsloven er koncernregnskab ikke udarbejdet.

2. Hóvuðs- og lyklatøl / Hoved- og nøgletal

Hóvuðs- og lyklatøl eru roknað út í samsvari við krøvini í roknkaparkunngerðini.

Solvensprosent

	Grundkapitalur x 100
	Vektað ogn til samans

Kjarnukapital-prosent

	Kjarnukapitalur eftir frádrátt x 100
	Vektað ogn til samans

Rentan av eginogn áðrenn skatt

	Úrslit áðrenn skatt x 100
	Eginogn (miðal)

Rentan av eginogn eftir skatt

	Ársúrslit eftir skatt x 100
	Eginogn (miðal)

Vinningur pr. útreiðslukrónu

	Vanligar inntøkur x 100
	Vanligar útreiðslur (uttan skatt)

Rentuváði

	Rentuváði x 100
	Kjarnukapitalur eftir frádrátt

Gjaldoyposition

	Valutaindikator 1 x 100
	Kjarnukapitalur eftir frádrátt

Gjaldoyraváði

	Valutaindikator 2 x 100
	Kjarnukapitalur eftir frádrátt

Útlán í mun til innlán

	Útlán + niðurskriving
	Innlán

Útlán í mun til eginpening

	Útlán
	Eginpening

Útlánsvøkstur

	(Utlán ultimo – Utlán primo) x 100
	Utlán primo

Yvirdekningur í mun til lögarkrav um gjaldføri

	Tøkt gjaldføri aftaná at ásetingarnar í FIL § 152 (nr. 2) eru loknar x 100
	10% - lögarkrav

Stór engagement

	Stór engagement
	Grundkapitalur

Ársins niðurskrivingarprosent

	Niðurskrivingar av útlánum x 100
	Útlán + ábyrgdir + niðurskrivingar

Ognaravkast

	Úrslit eftir skatt x 100
	Ogn til samans

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

Solvensprosent

	Basiskapital x 100
	Riskovægtede aktiver

Kernekapital-procent

	Kernekapital efter fradrag x 100
	Riskovægtede aktiver

Egenkapitalforrentning før skat

	Resultat før skat x 100
	Egenkapital (gns.)

Egenkapitalforrentning efter skat

	Årets resultat efter skat x 100
	Egenkapital (gns.)

Indtjening pr. omkostningskrone

	Indtægter x 100
	Omkostninger (eksl. skat)

Renterisiko

	Renterisiko x 100
	Kernekapital efter fradrag

Valutaposition

	Valutaindikator 1 x 100
	Kernekapital efter fradrag

Valutarisiko

	Valutaindikator 2 x 100
	Kernekapital efter fradrag

Udlån i forhold til indlån

	Udlån + nedskrivinger
	Indlån

Udlån i forhold til egenkapital

	Udlån
	Egenkapital

Årets udlånsvækst

	(Udlån ultimo – Udlån primo) x 100
	Udlån primo

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

	Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL § 152 (nr. 2) x 100
	10% - lovkrav

Summer af store engagementer

	Sum af store engagementer
	Basiskapital

Årets nedskrivningsprocent

	Årets nedskrivninger på udlån x 100
	Udlån + garantier + nedskrivninger

Afkastningsgrad

	Årets resultat efter skat x 100
	Aktiver i alt

3. Fimmárayvirlit / Femårsoversigt

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.	2016 1.000 kr.	2015 1.000 kr.	2014 1.000 kr.
Samandráttur av rakstri / Resultatopgørelsen i sammendrag					
Rentuinntøkur netto / Netto renteindtægter.....	22.248	22.473	20.691	20.783	22.492
Vinningsbýti av partabrøvum v.m. / Udbytte af aktier m.v.....	229	87	36	106	114
Ómaksgjøld og provisjonsinntøkur / Gebyrer og provisioner (netto)...	3.586	3.709	3.321	3.419	3.513
Útreiðslur til kostnað og provisjon / Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	-27	-36	-164	-147	-168
Rentu- og ómaksgjøld netto / Netto rente- og gebyrindtægter.....	26.036	26.233	23.884	24.160	25.951
Virðisjavnan / Kursreguleringer.....	-262	138	1.412	-489	1.340
Aðrar vanligar inntøkur / Andre driftsindtægter.....	1.549	1.305	1.066	1.199	1.249
Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / <i>Udgifter til personale og administration</i>	23.792	23.381	22.144	21.710	21.007
Av- og niðurskrivingar av ítøkiligum ognum / <i>Af- og nedskrivninger på materielle aktiver</i>	920	1.046	1.057	1.171	1.259
Aðrar rakstrarútreiðslur / Andre driftsudgifter.....	0	0	563	1.293	1.231
Niðurskrivingar av útlánum og aðrari ogn v.m. / <i>Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v</i>	726	1.483	1.726	-122	2.774
Úrslit áðrenn skatt / Resultat før skat.....	1.885	1.766	871	819	2.269
Skattur / Skat.....	339	-318	-234	-147	-408
Ársúrslit / Årets resultat.....	1.546	1.448	637	672	1.860

Samandráttur av javna / Balancen i sammendrag**Ogn / Aktiver**

Kassapeningur og áogn hjá fíggjarstovnum og tjóðbankum / <i>Kassebeh. samt tilgodehavender hos kreditinst. og centralbanker</i>	70.723	108.276	71.064	101.371	131.630
Útlán / Udlán.....	581.638	572.080	569.921	540.379	514.030
Goymsla av virðisbrøvum / Beholdning af værdipapirer.....	90.434	100.872	104.614	97.363	179.358
Materiellar ognir / Materielle aktiver.....	28.242	24.280	24.709	23.796	16.175
Aðrar ognir / Øvrige aktiver.....	4.540	5.166	5.606	5.860	7.894
Ogn tilsamans / Aktiver i alt.....	775.577	810.674	775.914	768.769	849.087

Skuld / Passiver

Skuld til lánistovnar og tjóðb. / Gæld til kreditinst. og centralbanker...	0	73	53	63	80.409
Innlán / Indlán.....	700.473	741.052	709.382	695.746	699.147
Onnur skuld / Øvrige passiver.....	11.506	8.509	6.862	13.954	11.168
Avsetingar til skyldur / Hensatte forpligtelser.....	867	485	510	536	564
Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud.....	6.000	6.000	6.000	6.000	6.000
Eginpeningur / Egenkapital.....	56.731	54.555	53.107	52.470	51.798
Skuld og eginpeningur tilsamans / Passiver i alt.....	775.577	810.674	775.914	768.769	849.087

3. Fimmárayvirlit (framhald) / Femårsoversigt (fortsat)

	2018	2017	2016	2015	2014
Lyklatøl / Nøgletal					
Solvensur og kapitalur / Solvens og kernekapital					
Solvensprosent / Solvensprocent.....	16,6	15,4	15,1	15,4	14,6
Kjarnukapitalprosent / Kernekapitalprocent.....	15,0	13,9	13,6	13,8	13,0
Vinningur / Indtjening					
Rentan av eginogn áðrenn skatt / Egenkapitalforrentning før skat.....	3,4	3,3	1,7	1,6	4,5
Rentan av eginogn eftir skatt / Egenkapitalforrentning efter skat.....	2,8	2,7	1,2	1,3	3,7
Vinningur pr. útreiðslukrónu / Indtjening pr. omkostningskrone.....	1,07	1,07	1,03	1,03	1,09
Marknaðarváði / Markedsrisici					
Rentuváði / Renterisiko.....	-0,7	-1,5	-0,2	-1,4	0,2
Gjaldoyrapositión / Valutaposition.....	1,9	0,6	0,7	0,8	3,2
Gjaldoyraváði / Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Gjalførri / Likviditet					
Útlán (netto) í mun til innlán / Udlån (netto) i forhold til indlån.....	84,1	78,4	81,4	79,8	75,5
Yvirdekningur í mun til lögarkrav um gjalførri / Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet.....	113,0	167,4	138,7	174,3	186,7
Lánsváði / Kreditrisici					
Stór engagement / Summen af store engagementer.....	26,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Partur av áogn við niðursettari rentu / Andel af tilgodehavender med nedsat rente.....	4,0	2,4	2,0	3,4	4,5
Samlað niðurskrivingarprosent / Akkumuleret nedskrivningsprocent..	1,3	1,5	1,3	2,6	2,6
Ársins niðurskrivingarprosent / Årets nedskrivningsprocent.....	0,1	0,2	0,3	0,0	0,5
Útlánsvøkstur / Årets udlånsvækst.....	2,0	0,4	5,5	5,1	3,7
Útlán í mun til eginpening / Udlån i forhold til egenkapital.....	10,3	10,5	10,7	10,3	9,9
Ognaravkast / Afkastningsgrad.....	0,2	0,2	0,1	0,1	0,2
Onnur lyklatøl / Andre nøgletal					
Tal á starvsfólk / Antal medarbejdere.....	16	16	16	16	16

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
4	Rentuinntøkur / Renteindtægter		
	Áogn í lánistovnum og tjóðbankum /		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	5	0
	Útlán og onnur áogn / Udlán og andre tilgodehavender.....	24.269	25.042
	Lánsbrøv / Obligationer.....	342	467
	Aðrar rentuinntøkur / Øvrige renteindtægter.....	0	0
	Rentuinntøkur tilsamans / Renteindtægter i alt.....	24.616	25.509
5	Rentuútreiðslur / Renteudgifter		
	Lánistovnar og tjóðbankar / Kreditinstitutter og centralbanker.....	177	197
	Innlán og onnur skuld / Indlán og anden gæld.....	1.681	2.329
	Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud.....	510	510
	Rentuútreiðslur tilsamans / Renteudgifter i alt.....	2.368	3.036
6	Ómaksgjøld og provisíonsinntøkur / Gebyrer og provisionsindtægter		
	Gjaldsmiðling / Betalingsformidling	906	948
	Avgreiðslugjøld / Lånesagsgebyrer.....	1.267	992
	Ábyrgdarprovisión / Garantiprovision.....	178	183
	Onnur ómaksgjøld og provisíónir / Øvrige gebyrer og provisioner.....	1.235	1.586
	Ómaksgjøld og provisíonsinntøkur tilsamans / Gebyrer og provisionsindtægter i alt.....	3.586	3.709
7	Virðisjavnan / Kursreguleringer		
	Lánsbrøv / Obligationer.....	-277	215
	Partabrøv v.m. / Aktier m.v.	-58	-112
	Gjaldoyna / Valuta.....	74	35
	Virðisjavnan tilsamans / Kursreguleringer i alt.....	-261	138
8	Aðrar vanligar inntøkur / Andre driftsindtægter		
	Aðrar inntøkur / Øvrige indtægter.....	1.549	1.305
	Aðrar vanligar inntøkur tilsamans / Andre indtægter i alt.....	1.549	1.305

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
----------------	--	-------------------	-------------------

9 Útreiðslur til starvsfólk og umsiting / *Udgifter til personale og adm.***Søren L. Bruhn, stjóri / direktør 1) 4)**

Løn / <i>Løn</i>	1.095	1.090
Eftirløn / <i>Pension 3)</i>	197	196
Stjórn tilsamans / Direktion i alt.....	1.292	1.286

Nevnd / Bestyrelse 2)

Hans Petur Joensen, nevndarformaður / bestyrelsесformand.....	100	100
Gudfinn Olsen, næstformaður / næstformand.....	75	75
Óli Holm.....	50	50
Mannbjørn Tausen.....	50	50
Hanna Nielsen.....	50	50
Nevnd tilsamans / Bestyrelse i alt	325	325

Stjórn og nevnd tilsamans / Direktion og bestyrelse i alt..... **1.617** **1.611**

1) Stjórin kann av Suðuroyar Sparikassa P/F uppsigast við 24 mánaðar freist og kann sjálvur siga upp við 3 mánaðar freist. / *Direktøren kan af Suðuroyar Sparikassi P/F opsiges med 24 måneders varsel og kan selv sige op med 3 måneders varsel.*

2) Nevndarlimir hava ikki rætt til samsýning aftaná at teir eru farnir frá. / *Bestyrelses-medlemmer har ikke ret til honorar efter at de er fratrådt.*

3) Stjórn og starvsfólk eru fevnd av eini eftirlønarskipan. / *Direktion og medarbejderne er omfatter af en pensionsordning.*

4) Hvørki nevnd, stjórn ella starvsfólk eru fevnd av nakrari bonusskipan, sum er sett í verk av Sparikassanum. / *Hverken bestyrelse, direktion eller medarbejdere er omfattet af noget bonusystem, som er implementeret af Sparekassen.*

5) Lønarpolitíkkur Sparikassans er at finna á heimasiðu felagsins. / *Sparekassens lønpolitik findes på Sparekassens hjemmeside.*

Starvsfólkaútreiðslur / Personaleudgifter

Lønir / <i>Lønninger</i>	8.327	8.504
Eftirlønir / <i>Pensioner 3)</i>	1.102	1.083
Útreiðslur til sosiala trygd / <i>Udgifter til social sikring</i>	473	424
Lønhæddaravgjald / <i>Lønsumsafgift</i>	1.220	1.237
Starvsfólkaútreiðslur tilsamans / Personaleudgifter i alt.....	11.122	11.248

Aðrar umsitingarligarútreiðslur / Øvrige administrationsudgifter

Aðrar umsitingarligarútreiðslur tilsamans / <i>Øvrige administrationsudgifter i alt.....</i>	11.053	10.520
---	---------------	---------------

**Útreiðslur til starvsfólk og umsiting tilsamans /
Udgifter til personale og administration i alt.....** **23.793** **23.380**

Tal á starvsfólk / Antal beskæftigede

Miðaltal á ársverkum umroknað til heiltíðarstørv / <i>Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede.....</i>	16	16
--	----	----

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
10	Samsýning til grannskoðan / Revisionshonorar Samlæð samsýning til aðalfundarvalt grannskoðanarvirki, sum útinnur lögarkravda grannskoðan / <i>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovlige revision.....</i>	480	481
	Herav samsýning fyrir lögarkravda grannskoðan av ársroknspapinum / <i>Heraf honorar for lovlige revision af årsregnskabet.....</i>	450	450
	Samsýning fyrir aðrar váttanaruppgávur við vissu / <i>Honorar for andre erklæringsopgaver med sikkerhed.....</i>	30	15
	Samsýning fyrir aðrar veitingar / <i>Honorar for andre ydelser.....</i>	0	16
	 Samsýning fyrir aðrar veitingar enn lögarkravda grannskoðan veitt av NUMO er fyrir lögarkravdar váttanir móttvegis ymiskar almennar myndugleikar og ymisk onnur ráðgeving ./ <i>Honorarer for andre ydelser end lovlige revision leveret af NUMO består af lovlige erklæringer overfor forskellige offentlige myndigheder og diverse anden rådgivning.</i>		
	 Suðuroyar Sparikassi hefur ikki innanhýsis grannskoðan / <i>Suðuroyar Sparikassi har ikke intern revision</i>		
11	Niðurskrivingar av útlánum og onnur áogn v.m. / Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
	Töl, ið eru við í fíggjarstøðuni / Tal som er med i balance		
	Stakniðurskrivingar / Individuelle nedskrivninger		
	Niðurskrivingar primo / <i>Nedskrivninger primo.....</i>	8.166	7.063
	Javning primo / <i>Regulering primo.....</i>	0	232
	Broyting til IFRS 9 primo / <i>Ændring til IFRS 9 primo.....</i>	-8.166	0
	Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / <i>Nedskrivninger i árets løb.....</i>	0	3.792
	Renta uppá niðurskrivaði útlán (stók og bólkaði) / Rente af nedskrevne udlán (individuelle og gruppevisse).....	0	593
	Afturførðar niðurskrivingar / <i>Tilbageførsel af nedskrivninger.....</i>	0	-2.448
	Virðisbroyting av yvirtiknum ognum / <i>Værdiændring af overtagne aktiver</i>	0	138
	Staðfest tap, áður niðurskrivað / <i>Endeligt tabt, tidl. individuelt nedskrevet.....</i>	0	-1.204
	Stakniðurskrivingar tilsamans / Individuelle nedskrivninger i alt.....	0	8.166
	 Bólkaniðurskrivingar / Gruppevisse nedskrivninger		
	Niðurskrivingar primo / <i>Nedskrivninger primo.....</i>	714	716
	Broyting til IFRS 9 primo / <i>Ændring til IFRS primo.....</i>	-714	0
	Virðisbroytingar í árinum / <i>Årets reguleringer.....</i>	0	42
	Afturførðar niðurskrivingar / <i>Tilbageførte nedskrivninger.....</i>	0	-44
	Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....	0	714
	 Niðurskrivingar av útláni og aðrar áogn tilsamans / Nedskrivninger på udlán og tilgodehavender i alt.....	0	8.880

Nota / Note	(Nota 11 framhald / Note 11 fortsættelse)	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Støði 1 / Stadie 1			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	0	0	
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo	1.156	0	
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....	6.131	0	
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger.....	-5.565	0	
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....	1.723	0	
Støði 2 / Stadie 2			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	0	0	
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo	1.377	0	
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....	942	0	
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger.....	-1.156	0	
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....	1.164	0	
Støði 3 / Stadie 3			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	0	0	
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo	8.166	0	
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....	1.618	0	
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger	-1.340	0	
Renta uppá niðurskrivaði útlán / Rente af nedskrevne udlán	202	0	
Virðisbroyting av yvirtiknum ognum /			
Værdiændring af overtagne aktiver	100	0	
Staðfest tap, áður niðurskrivað /			
Endeligt tapt tidligere individuelt nedskrevet	-4.050	0	
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....	4.697	0	
Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum /			
Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	0	0	
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo	93	0	
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....	0	0	
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger	-46	0	
Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum til samans / Ultimo året.....	47	0	
Avsetning til tap av ábyrgdum /			
Hensættelser til tab på garantier			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo	0	0	
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo	21	0	
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....	3	0	
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger	-21	0	
Staðfest tap, áður avsett / Endeligt tabt, tidl. individuelt hensat	0	0	
Niðurskrivingar á ogn hjá peningastovnum til samans / Ultimo året.....	3	0	

		2018	2017
Nota / Note	(Nota 11 framhald / Note 11 fortsættelse)	1.000 kr.	1.000 kr.
Avsetning til tap av ábyrgdum / Hensættelser til tab på garantie			
Støði 1 / Stadie 1			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo		0	0
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo		11	0
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....		3	0
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger.....		-11	0
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....		3	0
Støði 2 / Stadie 2			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo		0	0
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo		10	0
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....		0	0
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger.....		-10	0
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....		0	0
Støði 3 / Stadie 3			
Niðurskrivingar primo / Nedskrivninger primo		0	0
Broyting til IFRS 9 primo / Ændring til IFRS primo		0	0
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Årets reguleringer.....		0	0
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger.....		0	0
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / Ultimo året.....		0	0
Niðurskrivingar við ársenda / Nedskrivninger ultimo året.....		7.634	0
Töl, ið eru við í rakstrarroknkapinum / Tal, som er med i resultatopgørelsen			
Niðurskrivingar / Nedskrivninger			
Niðurskrivingar og virðisbroytingar í árinum / Nedskrivninger og værdireguleringer i året		-8.693	0
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageført nedskrivninger.....		8.107	0
Virðisbroyting av yvirtiknum ognum / Værdiregulering af overtagne aktiver		-100	0
Renta av niðurskrivingum / Renter af nedskrivninger		-84	0
Staðfest tap, har ikki er niðurskrivað frammanundan / Endeligt tabt, tidligere ikke nedskrevet		27	0
Stakniðurskrivingar tilsamans / Individuelle nedskrivninger i alt.....		-743	0
Bólkaniðurskrivingar / Gruppevise nedskrivninger			
Afturførðar niðurskrivingar / Tilbageførte nedskrivninger.....		0	-45
Bólkaniðurskrivingar tilsamas / Gruppevise nedskrivninger i alt.....		0	0

		2018	2017
Nota / <i>Note</i>	(Nota 11 framhald / Note 11 fortsættelse)	1.000 kr.	1.000 kr.
Avsett móti tapi / Hensat imod tab			
Avsett og virðisbroytingar í árinum /			
<i>Hensat og værdireguleringer i året.....</i>	-3	0	
Afturførd avsetning / <i>Tilbageført hensættelse</i>	20	0	
Bólkaniðurskrivingar við ársenda / <i>Ultimo året.....</i>	<u>17</u>	<u>0</u>	
 Niðurskrivingar til samans í rakstrarroknaskapinum /			
<i>Nedskrivninger i alt i resultatopgørelsen.....</i>	<u>-726</u>	<u>-1.483</u>	
 12 Skattur / Skat			
Roknaður skattur av árvinningi / <i>Beregnet skat af årets indkomst.....</i>	0	-206	
Skattur av eiginpenningsbókingum, IFRS 9 / <i>Skat vedr. egenkapitalsposteriger, IFRS 9.....</i>	-334	0	
Broytingar í útsettum skatti / <i>Regulering af udskudt skat.....</i>	-5	-112	
Skattur til samans / Skat i alt.....	<u>-339</u>	<u>-318</u>	
 13 Effektivt skattaprosent / Effektiv skatteprocent			
Skattaprosent / <i>Selskabsskattesats.....</i>	18,0	18,0	
Útreiðslur, ið skattur ikki skal roknast av / <i>Skat af ej fradragberettigede omkostninger.....</i>	0,0	0,0	
Effektivt skattaprosent til samans / Effektiv skatteprocent i alt	<u>18,0</u>	<u>18,0</u>	
 14 Áogn í lánistovnum og tjóðbankum býtt eftir lánitíð /			
<i>Tilgodeh. hos kreditinst. og centralbanker fordelt efter restløbetid</i>			
Uttan uppsögn / <i>Anfordringstilgodehavender</i>	27.738	53.740	
Til og við 3 mánaðir / <i>Til og med 3 mdr.</i>	0	0	
Yvir 3 mánaðir til og við 1 ár / <i>Over 3 mdr. til og med 1 år.....</i>	0	0	
Yvir 1 ár til og við 5 ár / <i>Over 1 år til og med 5 år.....</i>	0	0	
Yvir 5 ár / <i>Over 5 år.....</i>	0	0	
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum til samans /			
<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....</i>	27.738	53.740	
 Sum verður býtt soleiðis: / Der fordeles således:			
Áogn upp á uppsögn í tjóðbankum /			
<i>Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker.....</i>	0	0	
Áogn í lánistovnum / <i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter.....</i>	<u>27.738</u>	<u>53.740</u>	
Áogn í lánistovnum og tjóðbankum til samans /			
<i>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt.....</i>	27.738	53.740	

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
15	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís / Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Uttan uppsøgn / Anfordring.....	10.897	0
	Til og við 3 mánaðir / Til og med 3 mdr.....	9.463	8.628
	Yvir 3 mánaðir til og við 1 ár / Over 3 mdr. til og med 1 år.....	38.396	50.331
	Yvir 1 ár til og við 5 ár / Over 1 år til og med 5 ár.....	170.142	175.305
	Yvir 5 ár / Over 5 år.....	352.740	337.816
	Útlán og onnur áogn til amortiseraðan kostprís tilsamans / Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris ialt	581.638	572.080
	 Útlán og ábyrgdir býtt eftir sektorum og vinnum / Relative fordeling af udlån og garantier på sektorer og brancher		
	Almennir mynduleikar / Offentlige myndigheder.....	5	7
	Vinnulív, herundir: / Erhverv, herunder:		
	Fiskiskapur / Fiskeri.....	3	3
	Framleiðsla, ráevnisvinna, hita- og streymveiting o.l. / Fremstillingsvirks., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker.....	3	2
	Byggivirksemi / Bygge- og anlægsvirksomhed.....	2	3
	Handil, matstovu- og hotelvirksemi / Handel, restaurations- og hotelvirksomhed.....	6	7
	Flutningur, post og telefon / Transport, post og telefon.....	1	1
	Láns-, fíggjar- og tryggingarvirksemi / Kredit- og finansierings- samt forsikringsvirksomhed.....	1	1
	Ognarfyrising og handil, handilstænasta / Ejendomsadministration og handel, forretningsservice.....	3	3
	Aðrar vinnur / Øvrige erhverv.....	3	2
	Vinnur tilsamans / Erhverv i alt.....	22	22
	Privat / Private.....	73	71
	Útlán og ábyrgdir tilsamans / Udlån og garantier i alt.....	100	100

Nota / (Nota 15 framhald / Note 15 fortsættelse)
Note

**Brutto eksponering býtt eftir ratingbólkum og IFRS9 støði /
Brutto eksponering opdelt after ratingklasse og stadier i IFRS 9**

Ratingbólkur / Rating kategori, t. Kr.	Støði 1 / Stadie 1	Støði 2 / Stadie 2	Støði 3 / Stadie 3	Tilsamans / I alt
1 - Kundar, har OIV er staðfest / <i>1 – kunder, hvor OIV er konstateret</i>		3.908	22.753	26.680
19				
2c - Veikir kundar / 2c – Svage kunder	39.209	21.740	0	60.949
2b - Miðal góðir kundar / 2b - Middel gode kunder	171.954	54.659	733	227.346
2a+3 - Góðir og treytaleyst góðir kundar / <i>2a+3 - Kunder med normal bonitet eller utvivlsomt god bonitet</i>	279.358	3.306	740	283.404
Tilsamans / I alt	490.540	83.613	24.226	598.379

**Brutto eksponering býtt eftir geira og grein og IFRS9 støði /
Bruttoeksponering efter sektor og brancher og stadier i IFRS 9**

Geiri / Branche, t. kr.	Støði 1 / Stadie 1	Støði 2 / Stadie 2	Støði 3 / Stadie 3	Tilsans / I alt
Almennir myndugleikar / Offentlige myndigheder	31.904	0	0	31.904
Vinnulív / Erhverv				
Landbúnaður, veiða og skógbrúk / <i>Landbrug, jagt og skovbrug</i>	11.166	949	3.296	15.412
Fiskiskapur / Fiskeri				
Framleiðsla og ráevnissvinna / Industri og råstofudvinding	2.775	59	2.125	4.959
Streymveiting o.l. / Energiforsyning	5.726	0	0	5.726
Byggivirksemi / Bygge og anlæg	17.199	5.962	0	23.162
Handil / Handel	10.087	1.570	0	11.657
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi/ Transport, hoteller og restauranter	17.627	3.958	1.026	22.611
Samskifti / Information og kommunikation	3.012	0	0	3.012
Fíggjar- og tryggingarvirksemi / Finansiering og forsikring	4.450	0	0	4.450
Ognarfyrising og -handil, handilstænasta / Fast ejendom	10.954	4.107	2.803	17.864
Aðrar vinnur / Øvrige erhverv	15.663	2.550	3.207	21.420
Vinnulív tilsamans / Erhverv i alt	98.659	19.156	12.457	130.272
Privat / Private	359.978	64.457	11.768	436.203
Útlán tilsamans / Udlán tilsamans	490.540	83.613	24.226	598.379

Nota /
Note

16 Standardtreytir / Standardvilkår

Vinnukundar / Erhvervkunder

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

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

Privatkundar / Privatkunder

Vanliga er ein uppsagnarfrest á 3 mánaðir fyri útlán. Um kundar ikki halda lánstreytirnar, er möguleiki fyri at siga láni upp utan 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 udlán på 3 måneder. Ved kunders misligholdelse er der dog mulighed for at opsigte uden varsel. Der stilles normalt krav til kunder om økonomiske oplysninger ved nylán samt ændringer til eksisterende udlán.

		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
17	Lánsbrøv til dagsvirði / Obligationer til dagsværdi		
	Realkredit lánsbrøv /		
	Realkreditobligationer.....	41.514	74.410
	Statslánsbrøv / Statsobligationer.....	42.059	23.014
	Lánsbrøv til dagsvirði til samans / Obligationer til dagsværdi i alt.....	83.569	97.424
18	Lánsbrøv til amortiseraðan kostprís /		
	Obligationer til amortiseret kostpris		
	Statslánsbrøv / Statsobligationer.....	0	0
	Realkredit lánsbrøv / Realkreditobligationer.....	0	0
	Onnur lánsbrøv / Øvrige obligationer.....	0	0
	Lánsbrøv til amortiseraðan kostprís til samans /		
	Obligationer til amortiseret kostpris i alt.....	0	0
	Dagsvirði á lánsbrøvum til amortiseraðan kostprís til samans /		
	Dagsværdi af obligationer til amortiseret kostpris i alt...	0	0
19	Partabrév v.m. / Aktier m.v.		
	Partabrév/íløgufelagsprógv sum eru skrásett á keyppskálanum í Keypmannahavn / Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Københavns Fondsborðs.....	4.315	983
	Partabrév/íløgufelagsprógv sum eru skrásett á øðrum keyppskálum / Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre fondsbørser.	70	52
	Ikki skrásett partabrév tikan við til dagsvirði / Unoterede aktier optaget til dagsværdi.....	2.480	2.413
	Ikki skrásett partabrév tikan við til kostprís / Unoterede aktier optaget til kostpris.....	0	0
	Partabrév v.m. til samans / Aktier m.v. i alt.....	6.865	3.448

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
20	Grundøkir og bygningar / Grunde og bygninger		
	Endurmett virði við endan av undanfarna rokskaparári /		
	<i>Omvurderet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning.....</i>	11.661	11.933
	Tilgongd í árinum, herundir ábøtur /		
	<i>Tilgang i årets løb, herunder forbedringer.....</i>	38	0
	Frágongd í árinum / Afgang i årets løb.....	0	0
	<i>Avskrivningar / Afskrivninger.....</i>	-279	-271
	Virðisbroytingar, sum í árinum eru fórdar beinleiðis á eginpenningin /		
	<i>Værdiændr., som i løbet af året er indregnet direkte på egenkap.....</i>	0	0
	Virðisbroytingar, sum í árinum eru fórdar í rakstrarrokskapin /		
	<i>Værdiændringer, som i løbet af året er indregnet i resultatopgørelsen....</i>	0	0
	Endurmett virði ultimo / Omvurderet værdi ultimo.....	11.420	11.661

Uttanhysis fakfolk hefur verið við at mett um virðið á avgreiðslu-bygningunum. / Ekstern ekspert har medvirket ved målingen af værdien af domicilejendomme.

21 Onnur ítokilig ogn / Øvrige materielle aktiver

Kostprísurin / Kostprisen

Kostprísurin við endan av undanfarna rokskaparári uttan av- og niðurskrivningar / <i>Kostprisen ved foregående regnskabsårs afslutning uden af- eller nedskrivninger.....</i>	21.073	20.210
Tilgongd í árinum, herundir ábøtur /		
<i>Tilgang i årets løb, herunder forbedringer.....</i>	163	1.082
Frágongd í árinum / Afgang i årets løb.....	-52	-219
Samlaði kortprísurin við ársenda /		
Den samlede kostpris på balancetidspunktet.....	21.184	21.073

Niður- og avskrivningar / Ned- og afskrivninger

Niður- og avskrivningar við endan av undanfarna rokskaparári /		
<i>Ned- og afskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning.....</i>	16.715	15.940
Avskrivningar í árinum / Årets afskrivninger.....	641	775
Samlaðar av- og niðurskrivningar við ársenda /		
De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet.....	17.356	16.715

Onnur ítokilig ogn við ársenda tilsamans /

<i>Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet.....</i>	3.828	4.358
---	--------------	--------------

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
22	Útskotin skattaáogn / Udkudte skatteaktiver		
	Útskotin skattaáogn primo / Udkudte skatteaktiver primo	62	175
	Broyting í útsettum skatti / Ændring i udskudt skat.....	- 5	-113
	Útskotin skattaáogn við ársenda / Udkudte skatteaktiver ultimo.....	57	62
	Tann uppgjörda skattaáognin viðv. hesum postunum í fíggjarstøðuni: / <i>Det opgjorte udskudte skatteaktiv relaterer sig til følgende balanceposter:</i>		
	Ítökilig ogn / Materielle aktiver.....	-11	62
	Skattligt hall / Skattemæssigt underskud.....	68	0
	Útsettur skattur netto / Udkudt skat netto.....	57	62
	Útsetti skatturin er roknaður við / Udkudt skat er beregnet med.....	18,0%	18,0%
23	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar / Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Uttan uppsøgn / Anfordring.....	0	73
	Innlán við uppsøgn / Indlån med opsigelsesvarsel		
	Til og við 3 mánaðir / Til og med 3 mdr.	0	0
	Yvir 3 mánaðir til og við 1 år / Over 3 mdr. til og med 1 år.....	0	0
	Yvir 1 år til og við 5 år / Over 1 år til og med 5 år.....	0	0
	Yvir 5 år / Over 5 år.....	0	0
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	0	73
	Sum verður býtt soleiðis: / Der fordeles således:		
	Skuld til lánistovnar / Gæld til kreditinstitutter.....	0	73
	Skuld til tjóðbankar / Gæld til centralbanker.....	0	0
	Skuld til lánistovnar og tjóðbankar tilsamans / Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt.....	0	73
24	Innlán og onnur skuld / Indlån og anden gæld		
	Uttan uppsøgn / Anfordring.....	367.368	354.632
	Innlán við uppsøgn / Indlån med opsigelsesvarsel		
	Til og við 3 mánaðir / Til og med 3 mdr.	66.634	81.292
	Yvir 3 mánaðir til og við 1 år / Over 3 mdr. til og med 1 år.....	198.534	205.243
	Yvir 1 år til og við 5 år / Over 1 år til og med 5 år.....	47.066	80.344
	Yvir 5 år / Over 5 år.....	20.871	19.541
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Indlån og anden gæld i alt..	700.473	741.052
	Sum verður býtt soleiðis: / Der fordeles således:		
	Uttan uppsøgn / Anfordring.....	367.368	354.632
	Við uppsøgn / Med opsigelsesvarsel.....	131.074	139.993
	Tíðarinnskot / Tidsindskud.....	173.099	219.264
	Serligir innlánshættir / Særlige indlånsformer.....	28.932	27.163
	Innlán og onnur skuld tilsamans / Indlån og anden gæld i alt..	700.473	741.052

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
25	Avsetningar til eftirløn og líknandi skyldur / Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser Fyrverandi limir í stjórn / Førhenværende medlemmer af direktion Avsetningar til eftirlønir og líknandi skyldur tilsamans / Hensættelser til pensioner o.l. forpligtelser i alt.....	459	485
26	Eftirstillað kapitalinnskot / Efterstillede kapitalindskud Ábyrgdarlán við ársbyrjan / Ansvarlig kapital primo.....	6.000	6.000
	Tilgongd í árinum: / Tilgang i året: Ábyrgdarlán / Ansvarlig kapital.....	0	0
	Eftirstillað kapitalinnskot tilsamans / Efterstillede kapitalindskud i alt.....	6.000	6.000

Ábyrgdarlánið er veitt av fóroyskum íleggjara við hesum treytum: Lánið verður rentað við 8,5 % p.a. og er galdandi til 30. september 2024. Lánið verður ikki afturgoldið ígildistíðini og kann ikki sigast upp av hvørki lántakara ella längevara. Lántakari kann tó, um Fíggjareftirlitið frammanundan gevur loyvi til tess, afturgjalda upp til 20 % av høvuðssstólinum tann 30. september 2019 til kurs 104. Hereftir kann lánið, um fíggjareftirlitið frammanundan gevur loyvi til tess, afturgjaldast til kurs 103 fram til 30. september 2020, til kurs 102 fram 30. september 2021, til kurs 101 fram til 30. september 2022 og til kurs 100 fram til 30. september 2023. Lánið er eftirstillað alla aðra ikki eftirstillaða skuld, men er stillað frammanfyri hybridan kjarnukapital og partapening. Um Fíggjareftirlitið gevur loyvi til tess, kann lántakari niðurskriva ábyrgdarlánið.

6.000 t.kr. verða taldar upp í basiskapitalin tann 31. desember 2018.

*Ansvarlig kapital stillet af en færøsk investor med disse vilkår:
Lånet bliver forrentet med 8,5 % p.a. og løber frem til 30. september 2024. Lånet afdrages ikke i løbetiden og er uopsigeligt fra både låntager og långiver. Låntager kan under forudsætning af Finanstilsynets forudgående godkendelse før tid indfri op til 20 % af hovedstolen den 30. september 2019 til kurs 104. Herefter kan lånet med Finanstilsynets forudgående godkendelse indfris til kurs 103 frem til 30. september 2020, til kurs 102 frem til 30. september 2021, til kurs 101 frem til 30. september 2022 og til kurs 100 frem til 30. september 2023. Lånet er efterstillet al anden ikke efterstillet gæld, men foran eventuel hybrid kernekapital og aktiekapital. Med Finanstilsynets godkendelse kan låntager nedskrive den ansvarlige kapital.*

6.000 t.kr. medregnes i basiskapitalen pr. 31. december 2018.

Nota / Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
27	Eventual skyldur / Eventualforpligtelser Ábyrgdir v.m. / Garantier m.v.		
	Fíggjarábyrgdir / Finansgarantier.....	11.905	14.182
	Aðrar ábyrgdir / Øvrige garantier.....	0	254
	Ábyrgdir v.m. til samans / Garantier m.v. i alt.....	11.905	14.436
	Ábyrgdir brutto / Brutto garantier.....	11.905	14.436
	Avsetningar uppá ábyrgdir / Hensættelser til tab på garantier.....	0	0
	Ábyrgdir til samans / Garantier i alt.....	11.905	14.436

Sparikassin hevur gjort avtalu við Skandinavisk Data Center A/S um KT veitingar. Um Sparikassin sigur upp hesa avtalu í uppsagnartíðini, er Sparikassin bundin at gjalda í mesta lagi tað, sum svarar til gjald fyri 36 mánaðir. / Sparekassen har indgået aftale med Skandinavisk Data Center A/S om EDB ydelser. Hvis Sparekassen opsigter denne aftale i opsigelsestiden, er Sparekassen bunden til at betale maksimalt det, som svarer til bidrag for 36 måneder.

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

- 28 **Møguligar ognir / Eventual aktiver**
Suðuroyar Sparikassi P/F hevur ongar møguligar ognir. / Suðuroyar Sparikassi P/F har ingen eventual aktiver.

Nota / Note 29. Avleidd fíggjaramboð / Afledte finansielle instrumenter

Avleidd fíggjaramboð verða einans nýtt til at tryggja váða Sparikassans. Gjaldoys- og rentusáttmálar verða nýttir til at tryggja gjaldoys- og rentuváða Sparikassans. Tryggingin verður ongantíð 100%. Tí hevur Sparikassin ein eginváða, hóast hann er sera lítil. Sparikassin hevur eingi avleidd fíggjaramboð pr. 31.12.2018.

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af Sparekassens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af Sparekassens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor Sparekassen har en egenrisiko, der dog er særdeles beseden. Sparekassen har ingen afledte finansielle instrumenter pr. 31.12.2018.

Nota / Note 30. 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 mannagongdum Sparikassans viðvíkjandi váðastýring, er at avmarka tap, ið kunnu standast av m.a. óvæntaðari gongd á fíggjarmarknaðinum.

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.

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

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 kapitalstýring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

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 altið eru innan fyri tær rammur og trygdaðrøv, ið nevnd Sparikassans hefur ásett. Handil við "fíggjartólum" er avmarkaður til lánistovnar, ið hava høgt kredittvirði. Somuleiðis eru ásettar mannagongdir, ið avmarka váðan móttægis öllum lánistovnum, ið Sparikassin hefur handilsligt samband við. Størri útlán eru tryggjað við nøktandi trygd.

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

Sparikassin fylgir alsamt hvørjum einstökum útláni og ábyrgd yvir 300 t.kr. hjá privatkundum og vinnulívkundum. Øðrum útlánum og ábyrgdum verður hildið eyga við bólkavís, tó soleiðis, at eru objektivar ábendingar um ein trupulleika, verða hesi mál mett hvort fyrir 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, kundin hefur at ráða yvir, trygd og ogn, meðan vinnulívkundar verða flokkaðir eftir vinningi, eginogn og trygd.

Marknaðarváði

Marknaðarváði Sparikassans verður stýrdur eftir fastløgdum mørkum fyrir fleiri ymisk váðamál. Uppgerð, eftiransing og frágreiðing um marknaðarváðan fer fram vikuvis. 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% hefur á dagsvirði

Rentuváðin verður útroknaður samsvarandi vegleiðing

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 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 erhvervs-kunder 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 rádighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervkunder klassificeres efter indtjenning, 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

frá Fíggjareftirlitinum.

- Partabréavaváði
 - ✓ Mannagongdir fyrir ílögur í partabréov
 - ✓ Hámarks váði

Í leiðreglunum frá nevndini til stjórn Sparikassans er ásett eitt hámark fyrir váðan, ið Sparikassin hefur loyvi til at átaka sær.

- Gjaldoyraváði
 - ✓ Hvørji gjaldoyru eru loyvd í Sparikassanum
 - ✓ Mannagongdir fyrir hámarks váða

Sparikassin hefur viðtikið rætningslinjur fyrir, hvørji gjaldoyru eru loyvd at átaka sær váða av.

Gjaldførissváði

- Gjaldførissstýring
- Gjaldføristilbúgving

Gjaldføristilbúgvingin verður stýrd við at hava nóg mikið av gjaldföri og lætt umsetilgum virðisbrøvum, at hava kreditmøguleikar og at kunna enda marknaðarpositiónir. Gjaldføristilbúgvingin verður ásett sambært einum máli um at tryggja eina nøktandi gjaldføristilbúgving. Sparikassin miðar eftir at hava betri gjaldföri enn krav verður í lögini um fíggjarligt virksemi.

Suðuroyar Sparikassi hefur gott gjaldföri í 2018. Sparikassin ansar alsamt eftir gjaldförinum og ger stressestestir í aktivu stýringini av Sparikassanum. Nevndin í Sparikassanum fær mánaðarliga frágreiðing um gongdina í gjaldførissváðanum.

Rakstrarváði

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

Suðuroyar Sparikassi er ein lítil peningastovnur og er sostatt bundin av ávísum lyklastarvsfólkum. Tískil roynir Sparikassin í störst möguligan mun at útbúgva fleiri starvsfólk á økjum, ið Sparikassin metir seg koma at hava störstan tørv á í nærmastu framtíð.

Sparikassin hefur sett á stovn eitt eftirlit, ið skal verða við til at tryggja, at stovnurin alsamt livir upp til uttanhyssis- eins og innanhysis krøv.

Tað er politikkur Sparikassans, at rakstrarváðin alsamt verður avmarkaður við atliti til teir kostnaðir, ið standast av hesum.

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
 - ✓ 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 finansiell virksomhed.

Suðuroyar Sparikassi har i 2018 haft en god likviditet. Sparekassen overvåger løbende sin likviditet og udfører stress-test, 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 hensynstagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Nota / Note 31. Gjaldoyraváði / Valutaeksponering

	2018	2017
	1.000 kr.	1.000 kr.
Gjaldoyrabýti býtt eftir høvuðsgjaldoyrum (netto) / <i>Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):</i>		
EUR	20	3
GBP	64	1
SEK	8	0
USD	114	0
NOK	11	84
CAD	2	0
JPY	1	0
Onnur gjaldotru / Øvrige	0	0
	<hr/>	<hr/>
	220	88
Ogn í fremmandum gjaldoys tilsamans / Aktiver i fremmed valuta i alt		
	<hr/>	<hr/>
Skuld í fremmandum gjaldoys tilsamans / Passiver i fremmed valuta i alt	0	0
	<hr/>	<hr/>
Gjaldoyraábending 1 (gjaldoyraposition) / Valutaindikator 1 (valutaposition)	1,9	0,6
	<hr/>	<hr/>
Gjaldoyraábending 2 (gjaldoyraváði) / Valutaindikator 2 (valutarisiko)	0	0
	<hr/>	<hr/>

Gjaldoyraábending 1 verður uppgjörd sum samlögan av största talvirðinum av ognum ella nettoskuld. Ábending 1 vísir eitt mót fyrir 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.

Gjaldoyraábending 2 er grundað á ein hagfrøðiligan kanningarhátt, har tær söguligu upplýsingarnar eru uppgjørðar av donskum myndugleikum og vísa samlaða tapsváðan. /

Valutaindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Nota /
Note

32 Nærstandandi partar / Nærstående parter

Stjórn og nevnd: / Direktion og bestyrelse:

Søren L. Bruhn, stjóri / direktør
 Hans Petur Joensen, nevndarformaður / bestyrelsesformand
 Gudfinn Olsen, næstformaður / næstformand
 Óli Holm
 Mannbjørn Tausen
 Hanna O. Nielsen

Stødd av lánum, veðsetingum, kautiónum og ábyrgdum, og tilhoyrandi trygdir stovnað til omanfyri nevndu limum í leiðsluni: / Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelse stiftet for ovenfor nævnte ledelsesmedlemmer:

	2018	2017
1.000 kr.	1.000 kr.	
Lán til leiðslu / Lån til ledelse		
Stjórn, rentustig 3,59 % - 3,95% / Direktion, 3,59 % - 3,95%		
rentesats.....	2.196	2.258
Nevnd, rentustig 2,59 % - 3,59% / Bestyrelse, rentesats 2,59% - 3,59%.....	390	186
Trygdir / Sikkerhedsstillelse		
Stjórn / Direktion.....	2.196	2.258
Nevnd / Bestyrelse.....	390	186

Millumverandini eru veitt til marknaðartreytir, bæði rentu- og ábyrgdarómaksgjaldssatsir. / Engagemerterne er ydet på markedsmæssige vilkår, såvel rente- som garantiprovisionssatser.

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

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

Suðuroyargrunnurin
 FO-900 Vágur

Betri Banki
 FO-100 Tórshavn

Tað eru útgivin 52.608 stk. partabrév við áljóðanði virði á 1.000 kr. /
 Der er udstedt 52.608 stk. aktier med pålydende værdi 1.000 kr.

Nota /
Note

34 **Partabrévaogn í Suðuroyar Sparikassi P/F við ársenda hjá nevnd og
stjórn /**

**Aktiebesiddelse i Suðuroyar Sparikassi P/F ved årsafslutning hos
bestyrelse og direktion**

Nevnd / Bestyrelse	Tal av partabrévum Eginpartabrév / Antal aktier	Nærstandandi / Egne aktier	Nærstående	Partabrév tilsamans / Aktier i alt
Hans Petur Joensen (formaður / formand)	3		0	3
Gudfinn Olsen (næstformaður / næstformand)	3		13	16
Óli Holm	1		6	7
Mannbjørn Tausen	21		4	25
Hanna O. Nielsen	0		0	0
 Stjórn / Direktion				
Søren L. Bruhn (stjóri / direktør)		14		0
				14