BYR - sparisjóður

Ársreikningur 2006

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Sjóðstreymi	7
Skýringar	8 - 32

BYR - sparisjóður

Kt. 610269-2229,

Borgartúni 18, Reykjavík.

Stjórn

Jón Þorsteinn Jónsson, formaður
Egill Ágústsson
Magnús Ármann
Matthías Imsland
Styrmir Þór Bragason

Sparisjóðsstjórar

Magnús Ægir Magnússon
Ragnar Z. Guðjónsson

Endurskoðendur

PricewaterhouseCoopers hf

Skýrsla stjórnar

Ársreikningurinn er samstæðureikningur BYR - sparisjóðs og dótturfélaga hans. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Þetta er fyrsti ársreikningur þar sem alþjóðlegum reikningsskilastöðlum (IFRS) er beitt við uppgjör samstæðunnar. Áhrif breytinga á eigið fé sparisjóðsins 1. janúar 2006 vegna innleiðingar alþjóðlegra reikningsskilastaðla var rúmar 92 milljónir króna. Frekari upplýsingar um áhrif innleiðingar staðlanna er að finna í skýringum með ársreikningnum.

Samrunaáætlun BYR - sparisjóðs (Sparisjóðs vélstjóra) og Sparisjóðs Hafnarfjarðar var samþykkt í júní og var endanlegt samþykki yfirvalda komið í desember síðastliðnum. Samruninn er færður sem kaup í samræmi við reglur alþjóðlegra reikningsskilastaðla. Eignir og skuldir Sparisjóðs Hafnarfjarðar voru metnar á gangvirði á yfirfærsludegi í samruna sparisjóðanna. Frekari upplýsingar um áhrif samrunans er að finna í skýringum með ársreikningnum.

Hagnaður af rekstri samstæðunnar eftir skatta fyrir árið 2006 nam 2.676 milljónum króna. Í lok árs var heildareigið fé Sparisjóðsins 13.948 milljónir króna. Heildareignir samstæðunnar námu 104.188 milljónum króna þann 31. desember 2006.

Eiginfjárhlutfall sparisjóðsins þann 31. desember 2006, reiknað samkvæmt lögum um fjármálastofnanir, er 14,3%, en hlutfallið má lægst vera 8,0%. Áhættuvegnar eignir með tilliti til eiginfjárreglna voru 62.752 milljónir króna þann 31. desember 2006.

Stjórn BYR - sparisjóðs mun leggja fyrir á stofnfjáreigendafundi að greiða 16% arð eða að fjárhæð 37 milljónir króna. Auk þess er lagt til að nýtt verði heimild í lögum um sérstakt endurmat stofnfjár og það hækkað um 5%. Hagnaði verði að öðru leyti ráðstafað með þeim hætti sem fram kemur í yfirliti um breytingar á eigin fé í ársreikningi.

Í árslok voru stofnfjáreigendur sjóðsins 547 en voru 680 í upphafi árs. Enginn stofnfjáreigandi á meira en 10% eignarhlut.

Stjórn BYR - sparisjóðs og sparisjóðsstjórar staðfesta hér með ársreikning samstæðu BYR - sparisjóðsins fyrir árið 2006 með áritun sinni.

Reykjavík, 5. mars 2007.

Stjórn

Jón Þorsteinn Jónsson
Formaður stjórnar

Matthias Imsland — Magnús Ármann

Egill Ágústsson — Styrmir Þór Bragason

Sparisjóðsstjórar

Magnús Ægir Magnússon — Ragnar Z. Guðjónsson

Áritun óháðs endurskoðenda

Til stofnfjáreigenda og stjórnar BYR - sparisjóðs

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning BYR - sparisjóðs fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum
Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda
Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að gefa álit á virkni innra eftirlitsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Reykjavík, 5. mars 2007.

PricewaterhouseCoopers hf

Þórir Ólafsson,

Jón H Sigurðsson

Rekstrarreikningur árið 2006

	Skýr.	2006	2005
Vaxtatekjur		8.219.221	2.775.919
Vaxtagjöld		(6.431.484)	(1.860.944)
Hreinar vaxtatekjur	6	1.787.737	914.975
Þóknunartekjur		847.941	260.269
Þóknunargjöld		(169.769)	(89.619)
Hreinar þóknunartekjur	7	678.172	170.650
Arðstekjur	8	76.593	20.016
Tekjur af veltufjáreignum	9	664.927	602.969
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum á gangvirði		32.305	24.288
Gjaldeyrisgengismunur	10	24.052	(31.744)
Aðrar rekstrartekjur		106.910	65.719
Laun og launatengd gjöld	11	(1.155.056)	(443.145)
Annar rekstrarkostnaður		(993.173)	(355.608)
Afskriftir		(64.511)	(18.320)
		(1.307.953)	(135.825)
Rekstrarhagnaður fyrir virðisrýrnun útlána		1.157.956	949.800
Virðisrýrnun útlána	14	(89.153)	(185.728)
Rekstrarhagnaður		1.068.803	764.072
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfyrirtækja	17	2.130.886	601.420
Hagnaður fyrir skatta		3.199.689	1.365.492
Tekjuskattur	12	(523.391)	(239.645)
Hagnaður ársins		2.676.298	1.125.847
Skipting hagnaðar:			
- Stofnfjáreigendur og varasjóður		2.661.937	1.125.847
- Minnihluti		14.361	0
		2.676.298	1.125.847

Skýringar á bls. 8 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti reikningsskila þessara

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	Skýr.	31.12 2006	1.1 2006
EIGNIR			
Sjóður og óbundnar bankainnistæður	13	1.451.079	429.096
Útlán og kröfur - lánastofnanir	14	8.812.690	4.869.456
Útlán og kröfur - viðskiptamenn	14	72.988.464	24.302.076
Veltufjáreignir	15	9.816.538	4.332.746
Fjáreignir:	16		
- til sölu		569.154	325.730
- til gjalddaga		441.492	470.721
Hlutdeildarfélög	17	7.418.574	2.431.659
Óefnislegar eignir	18	1.508.546	0
Rekstrarfjármunir	19	771.609	292.978
Fjárfestingaeignir		165.250	165.250
Aðrar eignir		245.089	42.072
Eignir samtals		104.188.485	37.661.784
SKULDIR			
Innlán - lánastofnunum	20	8.335.902	3.319.155
Innlán - viðskiptamenn	21	46.837.836	19.835.383
Lántökur	22	30.020.742	7.558.976
Víkjandi lán	23	1.567.916	137.495
Lífeyrisskuldbinding	11	923.134	0
Tekjuskattskuldbinding	24	1.480.557	404.360
Skattar til greiðslu	24	129.083	33.879
Aðrar skuldir		945.462	192.020
Skuldir samtals		90.240.632	31.481.268
EIGIÐ FÉ			
Stofnfé		231.377	131.967
Varasjóður		13.685.613	6.048.548
		13.916.990	6.180.515
Hlutdeild minnihluta		30.864	0
Eigið fé samtals		13.947.854	6.180.515
Skuldir og eigið fé samtals		104.188.485	37.661.784

Skýringar á bls. 8 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti reikningsskila þessara

Eiginfjáryfirlit

	Skýr.	Stofnfé	Varasjóður	Samtals stofnfé og varasjóður	Hluti minni-hluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2005		120.684	4.856.823	4.977.507	0	4.977.507
Endurmat stofnfjár		11.283	(11.283)			
Gangvirðisbreyting eigna til sölu - nettó			1.050	1.050		1.050
Arður ársins 2004			(14.958)	(14.958)		(14.958)
Breytingar vegna IFRS hjá hlutdeildarfélögum			1.213	1.213		1.213
Hagnaður ársins - leiðréttur vegna IFRS			1.125.845	1.125.845		1.125.845
Eigið fé 31. desember 2005		131.967	5.958.690	6.090.656	0	6.090.656
Innleiðing á IFRS 1 - áhrif á eigið fé	5		89.860	89.860		89.860
Aðlagaður jöfnuður 1. janúar 2006		131.967	6.048.550	6.180.515	0	6.180.515
Samruni við Sparisjóðs Hafnarfjarðar	28	84.373	4.968.717	5.053.090	16.503	5.069.593
Endurmat stofnfjár		15.037	(15.037)			
Gangvirðisbreyting eigna til sölu - nettó			2.269	2.269		2.269
Breytingar vegna IFRS hjá hlutdeildarfélögum			38.900	38.900		38.900
Innborgað yfirverð			4.034	4.034		4.034
Arður ársins 2005			(23.754)	(23.754)		(23.755)
Hagnaður ársins			2.661.937	2.661.937	14.361	2.676.298
Eigið fé 31. desember 2006		231.377	13.685.616	13.916.990	30.864	13.947.854

Skýringar á bls. 8 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti reikningsskila þessara

Sjóðstreymi árið 2006

	Skýr	2006	2005
Handbært fé frá rekstri			
Hagnaður ársins		3.199.689	1.365.490
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi frá rekstri:			
Virðisrýrnun útlána		89.153	185.728
Afskriftir		44.372	18.320
Afskriftir óáþreifanlegra eigna		20.139	0
Áhrif hlutdeildar- og dótturfélaga		(2.130.886)	(601.989)
Gengismunur		1.598.050	(361.751)
Handbært fé frá rekstri án rekstrartengdra eigna og skulda		2.820.517	605.798
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:			
Breyting útlána til fjármálastofnana		(54.561)	193.471
Breyting útlána		(8.743.219)	(5.608.752)
Breyting veltufjáreigna		641.318	36.914
Breyting annarra eigna		116.641	(8.602)
Breyting vegna lántökur fjármálastofnana		1.322.449	1.662.121
Breyting innlána		4.366.062	2.230.475
Breytingar á öðrum skuldum		329.099	26.247
Handbært fé frá (til) rekstrar		798.304	(862.328)
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum		(17.032)	19.453
Fjárfesting í hlutdeildar og dótturfélögum		(797.456)	(432.894)
Óefnislegar eignir		(22.512)	0
Fjárfestingahreyfingar		(837.000)	(413.441)
Fjármögnunarhreyfingar			
Lántökur		5.512.540	1.727.471
Innborgað stofnfé		4.034	0
Víkjandi lán		(128.035)	5.448
Greiddur arður til stofnfjáreigenda		(23.754)	(14.958)
Fjármögnunarhreyfingar		(147.755)	1.717.961
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		(186.451)	442.192
Handbært fé í ársbyrjun		5.002.603	4.560.411
Áhrif samruna		3.210.017	0
Handbært fé í lok ársins		8.026.169	5.002.603

Skýringar á bls. 8 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti reikningsskila þessara

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

BYR - sparisjóður er sparisjóður með starfstöð á Íslandi (bankinn). Samstæðureikningur ársins 2006 nær yfir BYR - sparisjóð (móðurfélagið) og dótturfélög þess (nefnt samstæða).

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í íslenskum krónum. Fjárhæðir eru í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

Stjórn BYR - sparisjóðs samþykkti ársreikning samstæðunnar þann 5. mars 2007.

2. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

Þeim reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir var beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabilin sem birt eru í ársreikningnum. Þeim var einnig beitt við gerð opnunar efnahagsreiknings þann 1. janúar 2005 vegna upptöku alþjóðlegu reikningsskilastaðlanna.

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningur samstæðu BYR - sparisjóðs er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn fylgir IFRS-staðli 1, innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla, þar sem þetta er í fyrsta sinn sem ársreikningur samstæðunnar er gerður eftir þessum stöðlum.

Á birtingardegi reikningsskilanna höfðu eftirfarandi staðlar verið gefnir út en ekki tekið gildi:

	Gildisdagur
IFRS 7 Fjármálagerningar: Skýringar	1. janúar 2007
IFRS 8 Starfsþættir	1. janúar 2009

Neðangreindar túlkanir á áður útgefnum stöðlum eru skilyrtar fyrir samstæðureikningsskil fyrir tímabil sem hefjast 1 maí 2006 eða síðar. Samstæðan hefur ekki tekið þessar túlkanir inn í sín reikningsskil:

	Gildisdagur
IFRIC 8 Gildissvið IFRS	1. maí 2006 eða síðar
IFRIC 10 Árshlutareikningar og virðisrýrnun	1. nóvember 2006 eða síðar

Innleiðing á IFRIC 8 og IFRIC 10 mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Ársreikningur BYR - sparisjóðs var gerður samkvæmt viðurkenndum reikningsskilareglum sem giltu á Íslandi um lánastofnanir til ársloka 2005. Þær reikningsskilareglur eru í einhverjum tilvikum frábrugðnar IFRS. Upplýsingar um hvernig yfirfærslan yfir í IFRS hafði áhrif á fjárhagsstöðu sparisjóðsins koma fram í skýringu nr. 5.

Ársreikningurinn er gerður samkvæmt kostnaðarverðsaðferð ef frá eru taldar eignir tilgreindar á gangvirði auk veltufjáreigna og skulda sem taldar eru fram á gangvirði.

Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill sparisjóðsins. Fjárhæðir eru í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur dragi ályktanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir sem varða eignir og skuldir auk tekna og gjalda. Mat þeirra og ályktanir byggjast á fyrri reynslu auk annarra þátta sem taldir eru viðeigandi undir viðkomandi kringumstæðum og mynda þannig grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður geta verið frábrugðnar þessu mati.

Matsaðferðir og forsendur eru reglulega yfirfarnar. Breytingar á matsaðferðum eru birtar á því tímabili sem breytingin er gerð á og einnig á seinni tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Skýringar

2.2 Samstæða

Dótturfélög

Dótturfélög eru öll fyrirtæki sem samstæðan hefur vald til að ráða fjárhagslegri og stjórnunarlegri stefnu, sem fylgir að öðru jöfnu eignarhlut með meira en helmingi atkvæðaréttar. Litið er til áhrifa af sögulegum atkvæðarétti sem hægt er að nýta eða breyta við mat á því hvort samstæðan ráði yfir öðru fyrirtæki. Dótturfélög eru að fullu hluti af samstæðunni frá þeim degi sem yfirráð yfir þeim færist til samstæðunnar. Þau eru færð úr samstæðunni frá þeim degi sem yfirráðin taka enda. Á reikningsskiladegi eru dótturfélög bankans eftirtalin:

Félög	hlutdeild	Starfsemi
Bréfabær hf	100,0%	Eignarhald um fullnustueignir
Fjárvari hf	100,0%	Eignarhaldsfélag
Hringur Group	80,0%	Eignarhaldsfélag - tryggingarekstur
Sparibréf hf	100,0%	Verðbréfaviðskipti og fjármálaþjónusta
SPV fjárfesting hf	100,0%	Verðbréfaviðskipti og fjármálaþjónusta

Kaupaðferð í reikningshaldi er notuð við færslu kaupa samstæðunnar á dótturfélögum. Kaupverð er metið sem gangvirði tilgreindra eigna sem látnar eru af hendi, útgefinna eiginfjárgerninga og skulda sem stofnað er til eða teknar eru yfir á viðskiptadegi, auk kostnaðar sem rekja má beint til yfirtökunnar. Aðgreinanlegar eignir og skuldir og skuldbindingar sem eru yfirteknar við sameiningu fyrirtækja eru metnar í upphafi á gangvirði á yfirtökudegi án tillits til hversu mikil hlutdeild minnihluta er. Sú fjárhæð kaupverðs sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í yfirteknum aðgreinanlegum hreinum eignum er skráð sem viðskiptavild. Ef kaupverð er lægra en gangvirði hreinna eigna hins yfirtekna dótturfélags er mismunurinn færður beint í rekstrarreikning.

Viðskipti á milli fyrirtækja, innbyrðis stöður og óinnleystur hagnaður af færslum á milli fyrirtækja samstæðunnar eru felldar niður í samstæðureikningsskilunum. Óinnleyst tap er einnig fellt niður nema viðskiptin gefi vísbendingu um að virði eignarinnar sem var yfirfærð hafi rýrnað. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þar sem þörf er á til að tryggja samræmi við aðferðir samstæðunnar.

2.3 Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru öll fyrirtæki sem samstæðan hefur veruleg áhrif á en ekki yfirráð yfir. Fylgir það að öðru jöfnu eignarhlut á bilinu 20% til 50% af atkvæðisbæru hlutafé. Hlutdeildaraðferð reikningsskila er beitt við færslu fjárfestingar í hlutdeildarfélögum en upphaflega eru þær færðar á kostnaðarverði. Fjárfesting samstæðunnar í hlutdeildarfélögum tekur einnig til viðskiptavildar, að frádregnu uppsöfnuðu tapi af virðisrýrnun, sem skilgreind er við kaup.

Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði og/eða tapi hlutdeildarfélaganna eftir kaup er færð í rekstrarreikning og hlutdeild í hreyfingum varasjóðs meðal eigin fjár eftir yfirtöku er færð í varasjóð meðal eigin fjár. Uppsafnaðar hreyfingar eftir kaup eru færðar til leiðréttingar á bókfærðri fjárhæð fjárfestingarinnar. Þegar hlutdeild samstæðunnar í tapi hlutdeildarfélags er jöfn og eða meiri en hlutdeild þess í hlutdeildarfélaginu, að meðtöldum öllum öðrum ótryggðum viðskiptakröfum, færir samstæðan ekki frekara tap nema að hún hafi stofnað til skuldbindinga eða innt af hendi greiðslur fyrir hönd hlutdeildarfélagsins.

Óinnleystur hagnaður af viðskiptum milli samstæðunnar og hlutdeildarfélaga hennar eru felld niður að því marki sem nemur hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum. Óinnleyst tap er einnig fellt niður nema viðskiptin gefi vísbendingu um að virði eignarinnar sem var yfirfærð hafi rýrnað. Reikningsskilaaðferðum hlutdeildarfélaga hefur verið breytt þar sem þörf krefur til að tryggja samkvæmni við reikningsskil samstæðunnar.

2.4 Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttur tekur til eigna og starfsemi þar sem áhætta og arðsemi er ólík því sem gildir um aðra starfsþætti. Starfsþáttur heyrir undir tiltekið efnahagsumhverfi ef hann leggur til eignir eða þjónustu með áhættu og arðsemi sem er ólík því sem gildir um starfsþætti í öðru efnahagsumhverfi. BYR - sparisjóður starfar á einum markaði og hefur ekki skipt starfsemi sinni upp í starfsþætti. BYR er eingöngu með útibú á Íslandi og er því ekki með landfræðilega skiptingu í sínum rekstri.

Skýringar

2.5 Umreikningur á erlendum gjaldmiðlum

Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill
Í reikningsskilum fyrirtækja innan samstæðunnar eru liðir færðir í gjaldmiðli þess efnahagslega umhverfis sem þau starfa í (starfrækslugjaldmiðillinn). Samstæðureikningsskilin eru sett fram í milljónum íslenskra króna sem er bæði starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill samstæðunnar.

Viðskipti og stöður
Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í starfrækslugjaldmiðilinn með gengi í lok viðskiptadags. Gengishagnaður og -tap vegna uppgjörs slíkra viðskipta og umreikningur peningalegra eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning í árslok nema þegar um er að ræða skilgreindar sjóðsflæðisvarnir vegna hreinnar fjárfestingar í erlendri starfsemi. Þá er gengismunur færður meðal eigin fjár. Gengismunur vegna umreiknings liða sem ekki eru peningalegir, eins og hlutabréfa sem tilgreind eru á gangvirði með breytingum færðum í rekstrarreikning, er færður sem hluti af þessum hreyfingum í rekstrarreikningi.

2.6 Vaxtatekjur og -gjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta á afskrifuðu kostnaðarverði fyrir alla fjármálagerninga.

Ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagerningsins eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi. Þegar hlutfall virkra vaxta er reiknað áætlar samstæðan sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni. Útreikningurinn tekur til allra gjalda og greiðslna á milli aðila að samningnum, sem eru hluti af hlutfalli virkra vaxta sem og viðskiptakostnaði, yfirverði og afsláttum.

Þegar fjáreignir eða söfn sambærilegra fjáreigna hafa verið færðar niður vegna virðisrýrnunar eru vaxtatekjur færðar með sömu ávöxtunarkröfu og notuð var til að núvirða virðisrýrnunartapið. Vaxtatekjur af fjáreignum sem færðar hafa verið niður vegna virðisrýrnunar eru reiknaðar af hreinni fjárhæð fjáreignarinnar að teknu tilliti til niðurfærslunnar.

2.7 Þóknunartekjur og -gjöld

Þóknunartekjur og þóknanir eru að jafnaði færðar til tekna þegar þjónustan hefur verið veitt. Tekjum vegna lántökugjalda er að jafnaði frestað (ásamt tengdum beinum kostnaði) og þær færðar sem leiðrétting á virku vaxtahlutfalli lánsins. Þjónustutekjur vegna samninga eða vegna þátttöku í samningum um viðskipti fyrir þriðja aðila – eins og aðstoð og umsjón með hlutabréfaviðskiptum eða öðrum fjármálagerningum eða kaupum eða sölu á fyrirtækjum – eru færðar þegar viðskiptunum er lokið. Þóknunartekjur og þóknanir fyrir umsjón með eignasöfnum og aðra ráðgjöf og þjónustu eru færðar miðað við þjónustusamningana sem við eiga og er þeim að jafnaði dreift á viðeigandi tímabil. Þóknanir fyrir eignastýringu sem tengjast fjárfestingasjóðum eru færðar til tekna hlutfallslega yfir tímabilið sem þjónustan er veitt. Sömu grunnreglu við tekjufærslu er jafnframt beitt við aðra vörsluþjónustu sem veitt er með samfelldum hætti til lengri tíma.

2.8 Fjáreignir

Samstæðan skipar fjáreignum sínum í eftirfarandi flokka: veltufjáreignir, fjáreignir tilgreindar á gangvirði með breytingum í rekstrarreikningi, útlán og kröfur, fjáreignir til sölu og fjáreignir til gjalddaga. Flokkun fjárfestinga er ákvörðuð við upphaflega færslu í reikningsskil.

a) Veltufjáreignir
Fjáreign er færð í þennan flokk ef megin tilgangurinn er að selja eignina innan skamms tíma. Afleiður eru einnig flokkaðar sem veltufjáreignir nema þær séu skilgreindar sem áhættuvörn.

Skýringar

b) Fjáreignir tilgreindar á gangvirði með breytingu í rekstrarreikning

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði með breytingum í rekstrarreikningi ef:

• Slíkt minnkar verulega ósamræmi í mati sem kæmi fram ef tengdar afleiður væru meðhöndlaðar sem veltufjáreignir og undirliggjandi fjármálagerningar væru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði, til dæmis lán til viðskiptavina og banka og útgefin skuldabréf;

• Vissar fjárfestingar, svo sem í hlutabréfum, sem er sýslað með og metnar eru á gangvirði í samræmi við skráða áhættustýringu eða fjárfestingarstefnu og gerð grein fyrir þeim með þessum hætti til stjórnenda, eru færðar á gangvirði með breytingum í rekstrarreikningi;

• Fjármálagerningar, svo sem skuldabréf í eigu bankans, sem innihalda innbyggðar afleiður og breyta verulega sjóðsflæði, eru færðar á gangvirði með breytingum í rekstrarreikningi.

Slíkar fjáreignir eru færðar á gangvirði og breytingar á því færðar í rekstrarreikningi. Ekki er mögulegt að breyta síðar flokkun þeirra fjáreigna sem hafa verið settar í þennan flokk eftir upphaflega færslu.

c) Útlán og kröfur

Útlán og kröfur eru fjáreignir með skilgreindum gjalddögum og eru ekki skráðar á virkum markaði. Til þeirra stofnast þegar samstæðan greiðir fjármuni beint til skuldara án þess að til standi að selja kröfuna.

d) Fjárfestingar sem haldið er til gjalddaga.

Fjárfestingar sem haldið er til gjalddaga eru fjáreignir sem ekki eru afleiður með föstum greiðslum eða greiðslum sem unnt er að ákvarða og föstum binditíma sem stjórnendur samstæðunnar ráðgera og hafa getu til að halda út binditímann. Ef samstæðan myndi selja verulegan hluta af þessum eignum þá yrði að skilgreina allt eignasafnið sem fjáreignir til sölu.

e) Fjáreignir sem haldið er til sölu

Fjáreignir til sölu eru þær eignir sem samstæðan ætlar að eiga í óákveðin tíma. Eignirnar geta verið seldar til að afla lausafjár eða vegna þess að breytingar hafa orðið á vöxtum, gengi eða verði hlutabréfa.

Kaup og sala fjárfestinga er færð á viðskiptadegi, þann dag sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina. Fjárfestingar eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði að því er varðar allar fjáreignir sem ekki eru bókfærðar á gangvirði í rekstrarreikningi. Fjárfestingar eru færðar út þegar réttindi til að taka á móti sjóðstreymi vegna fjárfestinga eru ekki lengur í gildi eða hafa verið yfirfærð eða samstæðan hefur yfirfært því sem næst alla áhættu og umbun vegna eignarhalds.

Fjáreignir sem haldið er til sölu og fjáreignir á gangvirði í rekstrarreikningi eru yfirleitt bókfærðar á gangvirði. Lán, viðskiptakröfur og fjárfestingar sem haldið er að gjalddaga eru bókfærðar á afskrifuðu kostnaðarverði með því að nota virku vaxtaaðferðina. Innleystur og óinnleystur hagnaður og töp sem myndast vegna breytinga á gangvirði í flokknum "fjáreignir á gangvirði í rekstrarreikningi" eru innifalin í rekstrarreikningnum á því tímabili sem þau myndast. Óinnleystur hagnaður og töp sem myndast vegna gangvirðisbreytinga á ópeningalegum verðbréfum, sem flokkuð er þannig að þau séu til sölu, er færður meðal eigin fjár. Þegar verðbréf, sem flokkuð eru þannig að þau séu til sölu, eru seld eða hafa rýrnað að virði, eru uppsafnaðar gangvirðisleiðréttingar innifaldar í rekstrarreikningnum sem ágóði og töp af fjárfestingaverðbréfum.

Gangvirði skráðra fjárfestinga er byggt á gildandi tilboðsverði. Ef markaðurinn fyrir fjáreign er ekki virkur (og fyrir óskráð verðbréf) ákvarðar samstæðan gangvirði með því að nota sérstakar matsaðferðir. Meðal þeirra er notkun nýlegra viðskipta ótengdra aðila, tilvísun til annarra gerninga sem eru efnislega þeir sömu, núvirt greining á sjóðstreymi og verðmyndunarlíkön fyrir vilnun sem eru sérsniðin til að endurspegla sérstakar aðstæður útgefandans. Í sumum tilfellum þegar þekkt verðmat gefur ekki áreiðanlegt mat á verðgildi ber að meta á kostnaðarverði.

Skýringar

2.9 Virðisrýrnun útlána og krafna

Við hver reikningsskil metur samstæðan hvort hlutlæg merki séu um að virði útláns eða safns útlána hafi rýrnað. Útlán eða safn útlána hefur rýrnað og tap vegna virðisrýrnunar orðið til, ef til eru hlutlæg merki um virðisrýrnun. Þetta á við vegna eins eða fleiri atvika sem urðu eftir upphaflega tilurð eignarinnar og að það tapsatvik (eitt eða fleiri) hafi áhrif á áætlað sjóðstreymi útlánsins eða útlánasafnsins sem hægt er að áætla með ábyggilegum hætti. Til hlutlægra merkja um að virðisrýrnun hafi átt sér stað teljast sýnileg gögn um eftirfarandi atvik:

(i) verulegir fjárhagserfiðleikar lántakanda;

(ii) samningsbrot, eins og vanefnd afborgunar eða vaxta;

(iii) lántaka í fjárhagserfiðleikum hefur, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, verið veitt ívilnandi skuldbreyting sem að jafnaði væri ekki tekin gild af samstæðunni;

(iv) líklegt er að lántakinn verði gjaldþrota eða þurfi að fara í fjárhagslega endurskipulagningu;

(v) virkur markaður fyrir fjármálagerninginn er ekki lengur til staðar;

(vi) gögn sýna mælanlega lækkun áætlaðs sjóðstreymis af útlánasafni frá upphaflegri tilurð þess jafnvel þó ekki sé hægt að tengja lækkunina við einstök útlán í safninu, þar með talið:

– óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í safninu eða
– almenn efnahagsleg skilyrði á landsvísu eða staðbundin sem tengjast útlánasafninu.

Samstæðan skilgreinir einstök mikilvæg útlán og metur fyrst hvort hlutlæg merki eru um virðisrýrnun þeirra. Því næst skilgreinir samstæðan hvort það á við um einstök eða mörg útlán og kröfur sem ekki hafa verið skilgreindar mikilvægar hver fyrir sig. Ef samstæðan metur að engin hlutlæg merki séu um virðisrýrnun á mikilvægum útlánum er útlánið flokkað í útlánasafn með svipuð einkenni útlánaáhættu og virðisrýrnun þeirra metin sem heild. Einstök mikilvæg lán sem hafa hlotið virðisrýrnun eru ekki tekin með í virðisrýrnunarmati á eignasöfnum

Ef hlutlæg merki eru um að virðisrýrnun hafi orðið á útlánum og viðskiptakröfum er fjárhæð tapsins mæld sem mismunurinn á bókfærðu verði eignarinnar og endurheimtanlegu virði hennar. Endurheimtanlegt virði er núvirði áætlaðs sjóðstreymis (að undanskildu lánatapi í framtíðinni sem ekki hefur fallið til) afvaxtað með upphaflegum virkum vöxtum fjáreignarinnar. Bókfærð fjárhæð eignarinnar er lækkuð vegna virðisrýrnunar með færslu á afskriftareikning í efnahagsreikningi og til gjalda í rekstrarreikninginn. Ef útlán er með breytilega vexti, er afvöxtunarhlutfallið sem notað er til að reikna út virðisrýrnunartapið, gildandi virkir vextir samkvæmt lánasamningi.

Við virðsrýrnunarútreikninga veðkrafna, sem gerðir eru með núvirtu sjóðstreymi, er tekið tillit til áætlaðs sölu- eða innlausnarverðmætis veðsins að frádregnum kostnaði við innlausn eða sölu. Slíkur útreikningur er gerður með hlutlægu mati á tapi hvort sem líklegt er eða ekki að gengið verði að veðinu.

Við mat á virðisrýrnun útlánaflokka eru útlán og kröfur flokkaðar eftir svipuðum einkennum útlánahættu (þ.e. út frá matsferlum samstæðunnar sem taka tillit til eignategundar, atvinnugreinar, staðsetningu, veðtegundar, stöðu gjaldfellingar og annarra þátta sem máli skipta). Slík flokkun, byggð á útlánaáhættu, hefur góða vísbendingu um virðisrýrnun eignasafna.

Framtíðarsjóðstreymi útlánasafna er metið með tilliti til virðisrýrnunar út frá samningsbundnu sjóðstreymi eignanna í samstæðunni og reynslu af tapi eigna með svipuð einkenni útlánaáhættu. Tapreynsla er leiðrétt út frá nýjustu greinanlegum gögnum til að endurspegla áhrifin af núverandi skilyrðum sem höfðu ekki áhrif á tímabilinu sem tapreynsla var byggð á og til að undanskilja áhrif af tapsþáttum sem voru til staðar en eru ekki núna.

Mat á breytingum í framtíðarsjóðstreymi eignasafna á að vera í samræmi við breytingar á greinanlegum gögnum frá einu tímabili til annars (til dæmis fasteignaverði, greiðslustöðu eða öðrum þáttum sem gefa til kynna breytingar á líkum þess að tap verði á safninu og umfangi tapsins). Samstæðan endurskoðar reglulega aðferðir og ályktanir sem notaðar eru við að áætla framtíðarsjóðstreymi til að lágmarka misræmi í áætluðu og raunverulegu tapi.

Þegar útlán er óinnheimtanlegt, er það endanlega afskrifað og fært til lækkunar á afskriftareikningi útlána í efnahagsreikningi. Útlán eru afskrifuð eftir að öllum nauðsynlegum innheimtuferlum hefur verið lokið samkvæmt reglum samstæðunnar og fjárhæð tapsins hefur verið reiknuð út. Ef greiðslur innheimtast eftir að lán hefur verið endanlega afskrifað er sú fjárhæð færð á móti virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi.

Skýringar

Ef tap vegna virðisrýrnunar lækkar vegna hlutlægra atvika sem verða eftir að upphaflegt mat á virðisrýrnun einstakra eigna eða eignasafna var ákveðin er tapið bakfært yfir afskriftareikning útlána í efnahagsreikningi. Mótfærslan er færð á virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi.

2.10 Óefnislegar eignir

Viðskiptavild

Viðskiptavild endurspeglar þá fjárhæð kaupverðs sem er umfram gangvirði hluta samstæðunnar í hreinum aðgreinanlegum eignum yfirtekins dótturfélags/hlutdeildarfélags á yfirtökudegi. Viðskiptavild vegna samruna og kaupa dótturfélaga er hluti af óefnislegum eignum samstæðunnar. Viðskiptavild vegna kaupa á hlutdeildarfélögum er innifalin í bókfærðu verði fjárfestinga hlutdeildarfélaga. Viðskiptavild er metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar og bókfærð á kostnaðarverði að frádregnu uppsöfnuðu virðisrýrnunartapi. Söluhagnaður eða -tap við ráðstöfun dótturfélags/hlutdeildarfélags innifelur bókfærða fjárhæð viðskiptavildar sem því tengist.

Viðskiptavild er skipt á fjárskapandi einingar í því skyni að meta hana með tilliti til virðisrýrnunar. Virðisrýrnun viðskiptavildar, byggð á virðisrýrnunarprófum í samræmi við IAS-staðal 36, er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Hugbúnaður

Hugbúnaðarleyfi sem hafa verið keypt eru eignfærð miðað við þann kostnað sem stofnað var til við að kaupa og koma þessum tiltekna hugbúnaði í notkun. Kostnaðurinn er afskrifaður á áætluðum nýtingartíma (fimm ár).

Samstæðan metur við hvern reikningsskiladag hvort eitthvað bendi til þess að eignfærður hugbúnaður hafi rýrnað að verðgildi og ef það reynist svo er lagt mat á endurheimtanlegt virði eignarinnar. Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði eignarinnar að frádregnum sölukostnaði eða notkunarvirði hvort sem hærra er. Bókfært verð eignar er afskrifað niður í endurheimtanlegt virði ef bókfært verð hennar er hærra.

2.11 Rekstrarfjármunir

Húseignir og lóðir eru fyrst og fremst útibú og skrifstofuhúsnæði bankans. Allir rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Upphaflegt kostnaðarverð felur í sér kostnað sem rekja má beint til kaupa á þessum eignum.

Kostnaður sem fellur til eftir upphafleg kaup er einungis eignfærður þegar líklegt er að efnahagslegur ávinningur í framtíðinni muni renna til samstæðunnar og unnt er að meta kostnaðarverðið með öruggum hætti. Viðhald og viðgerðir eru gjaldfærð í rekstrarreikning á því tímabili sem til þeirra er stofnað.

Lóðir eru ekki afskrifaðar. Afskrift annarra eigna er reiknuð með beinlínuaðferð til að dreifa kostnaði þeirra að frádregnu hrakvirði á nýtingartíma þeirra með eftirfarandi hætti:

Húseignir	50 ár
Aðrir lausafjármunir	3 - 8 ár
Vélbúnaður og tæki	5 ár

Hrakvirði eigna og nýtingartími er endurskoðað árlega og leiðrétt ef það á við.

Fyrnanlegar eignir eru skoðaðar með tilliti til virðisrýrnunar í hvert sinn sem atvik eða breyttar aðstæður benda til þess að bókfært verð kunni að vera lægra en áætlað endurheimtanlegt virði. Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði eignarinnar að frádregnum sölukostnaði eða notkunarvirði hvort sem hærra er. Bókfært verð eignar er afskrifað niður í endurheimtanlegt virði ef bókfært verð hennar er hærra.

Söluhagnaður og sölutap af rekstrarfjármunum er mismunur á söluverði fjármunar og bókfærðu verði hans á söludegi. Söluhagnaður og sölutap er fært í rekstrarreikning.

Skýringar

2.12 Fastafjármunir ætlaðir til sölu

Fastafjármunir til sölu eru fullnustueignir sem eru í söluferli og eignasamstæður sem flokkaðar hafa verið sem eignir sem áformað er að selja. Skuldir eignasamstæðu sem ætlaðar eru til sölu eru sérgreindar í efnahagsreikningi. Framsetning og mat þessara eigna og skulda er í samræmi við IFRS-staðal 5, Fastafjármunir ætlaðir til sölu og aflögð starfsemi. Einstakar eignir meðal fastafjármuna sem ætlaðir eru til sölu eru metnar á bókfærðu verði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem lægra er, þó að teknu tilliti til sérstakrar undanþágu vegna fjárfestingareigna sem fram kemur í IFRS-staðli 5.

2.13 Handbært fé og ígildi þess

Handbært fé og ígildi þess er skilgreint í sjóðstreymi sem reiðufé og óbundnar innstæður hjá Seðlabanka, kröfur á aðra banka og ríkistryggð skammtímaskuldabréf. Viðmiðunartími er að innlausn fjársins sé allt að mánuður.

2.14 Óvissar skuldbindingar

Skuldbindingar vegna endurskipulagningar og deilumála eru færðar til skuldar í samstæðureikningsskilin þegar að líklegra en ekki er að samstæðan þurfi að ráðstafa fjármunum vegna þeirra og hægt er að áætla fjárhæðina með áreiðanlegum hætti.

Skuldbindingar eru metnar á núvirði þeirra gjalda sem ætlað er að þurfi til að gera upp skuldina þar sem notaður er afvöxtunarstuðull fyrir skatta sem endurspeglar núverandi mat markaða á tímavirði peninga og þeirrar áhættu sem einkennir skuldbindinguna. Hækkun á skuldinni vegna tímans sem líður er færð sem vaxtagjöld.

2.15 Lífeyrisskuldbindingar

Skuldbindingin sem er færð í efnahagsreikninginn vegna réttindatengdra lífeyriskerfa er núvirði réttindatengdrar skuldbindingar á dagsetningu efnahagsreiknings að frádregnu gangvirði eigna til greiðslu lífeyris, ásamt leiðréttingum vegna ófærðs tryggingafræðilegs ágóða eða taps og réttindaávinnslu fyrri tímabila. Sjálfstæðir tryggingafræðingar reikna réttindatengda skuldbindingu árlega með aðferðinni sem miðast við áunnin réttindi. Núvirði réttindatengdu skuldbindingarinnar er ákvarðað með því að afvaxta áætlað framtíðarútstreymi handbærs fjár með vaxtahlutfalli tryggra skuldabréfa fyrirtækja sem er ákveðin í þeim gjaldmiðli sem kjörin verða greidd út í og sem hafa svipaðan innlausnartíma og tengda eftirlaunaskuldbindingin.

Tryggingafræðilegur ágóði og tap sem myndast vegna leiðréttinga af fenginni reynslu og breytinga á tryggingafræðilegum forsendum eru færðar beint til lækkunar eða hækkunar á tekjum á væntum meðalstarfstíma sem starfsmaður á eftir í starfi.

2.16 Frestaður tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur er færður að fullu til skuldar sem tímabundinn mismunur milli skattverðs eigna og skulda og bókfærðra fjárhæða þeirra í samstæðureikningsskilunum. Frestaður tekjuskattur er hins vegar ekki færður ef hann myndast vegna upphaflegrar færslu eignar eða skuldar í öðrum viðskiptum en sameiningu fyrirtækja sem hefur hvorki áhrif á reikningshaldslegan né skattskyldan hagnað eða tap. Frestaður tekjuskattur er ákvarðaður með því að nota skatthlutföll sem hafa verið lögleidd eða efnislega lögleidd fyrir dagsetningu efnahagsreiknings og vænst er að verði í gildi þegar viðkomandi frestuð skattinneign er innleyst eða frestuð tekjuskattskuldbinding er gerð upp.

Meginhluti tímabundins mismunar er til kominn vegna endurmats tiltekinna fjáreigna og -skulda, þar á meðal afleiðusamninga, og afskrifta af rekstrarfjármunum. Tímabundinn mismunur á einnig við um frestað skattalegt tap ásamt mismuninum á gangvirði keyptra eigna og skattalegu verði þeirra.

Skýringar

Frestaðar skattinneignir eru færðar að því marki sem líklegt er að unnt verði að nýta tímabundna mismuni á móti skattalegum framtíðarhagnaði. Frestaður tekjuskattur sem er til kominn vegna tímabundins mismunar tengdum fjárfestingum í dóttur- og hlutdeildarfélögum er færður i samstæðureikningsskilin. Það er þó ekki gert þegar samstæðan ræður tímasetningu viðsnúnings tímabundins mismunar og líklegt er að hann muni ekki snúast við í fyrirsjáanlegri framtíð.

Tekjuskattur sem greiða á af skattskyldum hagnaði samkvæmt gildandi skattalögum í hverju landi er færður til gjalda á því tímabili sem hagnaðurinn myndast. Skattáhrif yfirfæranlegs skattalegs taps eru færð til eignar í þeim tilfellum þar sem líklegt er talið að það muni nýtast á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

2.17 Lántökur

Lántökur eru upphaflega færðar á gangvirði, sem er fjárhæð lánsins við útgáfu að frádregnum áföllnum lántökukostnaði. Eftir það eru lán færð á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

2.18 Víkjandi lán

Samstæðan hefur tekið lán með víkjandi skilmálum. Lánin hafa einkenni eigin fjár þar sem þau víkja fyrir öðrum lánum samstæðunnar. Við útreikning eiginfjárhlutfalls eru þessi lán talin til eigin fjár eins og fram kemur í skýringu 23. Víkjandi lán eru færð meðal skulda með vöxtum, gengismun og verðbótum.

2.19 Stofnfé

Kostnaður við útgefna stofnfjárhluti
Kostnaður sem tengist útgáfu nýs stofnfjár er færður til lækkunar á yfirverði meðal eigin fjár.

Arður á stofnfé
Arður af stofnfé er færður til lækkunar á varasjóð á því ári sem úthlutun hans er samþykkt á stofnfjárfundi.

2.20 Samanburðartölur

Þar sem nauðsynlegt er, hafa samanburðartölur verið lagfærðar til samræmis við breytta framsetningu á núverandi ári.

3. Fjárhagsleg áhættustjórnun

Áhættureglur og ferlar samstæðunnar tryggja að áhætta í rekstri hennar sé bæði þekkt og mæld og að eftirlit sé haft með áhættunni. Áhættunni er stýrt á þann hátt að hún sé innan þeirra marka sem samstæðan hefur sett sér og samræmist kröfum eftirlitsaðila á fjármálamarkaði. Samstæðan setur sér stefnu um áhættusamsetningu þannig að sveiflur vegna óvæntra atburða sem hafa áhrif á bæði eigið fé samstæðunnar og afkomu séu bæði takmarkaðar og viðráðanlegar.

Sparisjóðsstjórn ber ábyrgð á stefnumótun samstæðunnar varðandi áhættu og sér til þess að hún falli að stefnu samstæðunnar, reynslu stjórnenda hennar, eiginfjárhlutfalli og áhættusækni sjóðsins. Sparisjóðsstjórar bera ábyrgð á daglegri stjórnun gagnvart stjórn og stýra áhættu bankans í gegnum skipulag hans. Auk þess bera forstöðumenn ábyrgð á starfsemi hvers sviðs gagnvart sparisjóðsstjórum og að áhættan sé í samræmi við starfsreglur sparisjóðsins.

Skýringar

Fjármálagerningar og aðferðir við áhættustjórnun

Eignir og skuldir viðskiptavina geta borið fasta eða breytilega vexti í skemmri eða lengri tíma. Mikilvægt er að samstæðan hafi góða stjórn á fjárfestingum sínum til þess að ná jafnvægi vaxta og binditíma lána. Samstæðan leitast við að stýra vaxtamun með því að bjóða bæði skammtíma- og langtímalán á sama tíma og hún þarf að viðhalda nægilegri lausafjárstöðu til þess að standa við skuldbindingar sínar. Samstæðan stuðlar að því að ná ásættanlegum vaxtamun með því að veita lán til fyrirtækja og einstaklinga með mismunandi lánakjörum þar sem tekið er tillit til tapsáhættu. Slík áhætta er ekki eingöngu tengd vaxtaberandi eignum í efnahagsreikningi heldur einnig ábyrgðum og öðrum fjármálagerningum.

Mótaðilaáhætta

Stærsti áhættuþáttur samstæðunnar er mótaðilaáhætta hennar. Mótaðilaáhætta er sú áhætta að lántaki eða mótaðili í viðskiptum samstæðunnar geti ekki staðið við fjárhagslegar skuldbindingar sínar. Mótaðilaaáhættu er stýrt með því að setja mörk um viðunandi áhættu gagnvart einstökum lántökum eða hópum lántaka, tilteknum landsvæðum eða atvinnugreinum. Slíkir áhættuþættir eru undir stöðugu eftirliti og eru endurskoðaðir reglulega. Mótaðilaáhættu er einnig stýrt með reglulegu mati á lánshæfi viðskiptavinar, breytingum á útlánaheimildum eða með því að afla betri trygginga fyrir skuldbindingum viðskiptavinar.

Sparisjóðsstjórnin setur útlánareglur samstæðunnar sem meðal annars fjalla um hámark skuldbindinga einstakra viðskiptavina og tengdra aðila. Tilgangur þeirra er að takmarka hámarksáhættu sparisjóðsins á samstæðugrundvelli. Reglurnar taka til heildaráhættu viðskiptavina, þannig að afleiddri áhættu viðskiptavina er bætt við beinar kröfur bankans og dótturfélaga. Fjármálagerningum útgefnum af viðskiptavini sem eru til tryggingar öðrum skuldbindingum þriðja aðila sem ekki er fjárhagslega tengdur, er einnig bætt við beinar kröfur. Samkvæmt innri reglum bankans skal heildaráhætta einstaks viðskiptavinar eða fjárhagslega tengdra aðila að hámarki nema 25% af eigin fé samstæðunnar.

Lánanefnd setur ítarlegri útlánareglur sem byggja á grunnreglum sparisjóðsstjórnar. Útlánaheimildir starfsmanna eru skilgreindar og þrepaskiptar. Lánanefnd framselur og endurskoðar útlánaheimildir til starfsmanna bankans ásamt því að bera ábyrgð á endurskoðun útlánareglna. Lánanefnd fundar reglulega og í henni sitja bankastjórar auk framkvæmdastjóra bankans. Lánanefnd fjallar um allar útlánaákvarðanir sem eru utan heimilda útibúa, dótturfélaga eða fyrirtækjasviðs. Nefndin fylgist með útlánaþróun með tilliti til atvinnugreina, landsvæða, trygginga og annarra þátta ásamt því að fylgjast með vanskilum og vanskilaþróun. Ítarlegar skýrslur um stöðu stærstu viðskiptavina bankans eru til umfjöllunar í lánanefnd ásamt því að nefndin fjallar um sérstakar skýrslur til dæmis um stöðu hagkerfisins, einstakar atvinnugreinar og fleira.

Ábyrgðir og skuldbindingar

Ábyrgðir og bakábyrgðir sem fela í sér óafturkallanlega tryggingu fyrir því að samstæðan inni greiðslur af hendi til þriðja aðila, verði viðskiptavini ókleift að standa við skuldbindingar sínar, fela í sér sömu útlánaáhættu og útlán. Ónotaðar lánsheimildir fela í sér skuldbindingar um að auka útlán í formi lána eða bankaábyrgða. Samstæðan hefur eftirlit með binditíma lánsheimilda þar sem skuldbindingum til lengri tíma fylgir almennt meiri útlánaáhætta.

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er sú áhætta að verðbreytingar á mörkuðum hafi áhrif á virði eigna og skulda samstæðunnar innan og utan efnahags. Hér er um að ræða vaxta- og hlutabréfaáhættu í veltubók sem og gjaldeyrisáhættu í öllum bókum samstæðunnar. Markaðsáhætta er að mestu leyti bundin við veltubókarviðskipti bankans.

Gjaldeyrisáhætta

Samstæðan tekur á sig áhættu af gengisbreytingum helstu erlendra gjaldmiðla sem hafa áhrif á fjárhagsstöðu hennar og sjóðstreymi. Sett hafa verið áhættumörk eftir gjaldmiðli og í heild fyrir gjaldeyrisstöður bæði yfir nótt og innan dags og eru þær vaktaðar daglega.

Skýringar

Samandregnar eignir, skuldir

Staðan 31. desember 2006	ISK	EUR	USD	GBP	JPY	Annað	Samtals
Eignir							
Sjóður og óbundnar bankainnistæður ...	557.131	218.438	137.632	101.820	208.474	227.584	1.451.079
Útlán og kröfur - lánastofnanir	8.812.690						8.812.690
Útlán og kröfur - viðskiptamenn	61.140.334	2.886.927	1.598.849	1.196.618	2.148.080	4.017.655	72.988.464
Veltufjáreignir	9.450.496	45.964	246.582	73.495			9.816.538
Fjáreignir							
- til sölu	569.154						569.154
- til gjalddaga	441.492						441.492
Hlutdeildarfélög	7.418.574						7.418.574
Óefnislegar eignir	1.508.546						1.508.546
Rekstrarfjármunir	771.609						771.609
Fjárfestingaeignir	165.250						165.250
Aðrar eignir	245.089						245.089
Samtals eignir	**91.080.365**	**3.151.330**	**1.983.063**	**1.371.934**	**2.356.554**	**4.245.239**	**104.188.485**
Skuldir og eigið fé							
Innlán - lánastofnunum	8.335.902						8.335.902
Innlán - viðskiptamenn	44.453.664	951.027	1.111.425	154.993	47.504	119.222	46.837.836
Lántaka	19.445.923	4.152.860	1.006.208	1.144.894	1.867.866	2.402.991	30.020.742
Víkjandi lán	1.567.916						1.567.916
Lífeyrisskuldbinding	923.134						923.134
Tekjuskattsskuldbinding	1.480.557						1.480.557
Skattar til greiðslu	129.083						129.083
Aðrar skuldir	945.462						945.462
Eigið fé samtals	13.947.854						13.947.854
Samtals skuldir og eigið fé	**91.229.495**	**5.103.887**	**2.117.633**	**1.299.887**	**1.915.369**	**2.522.214**	**104.188.485**
Hrein staða í efnahagsreikningi	**(149.129)**	**(1.952.558)**	**(134.570)**	**72.047**	**441.185**	**1.723.025**	

Skýringar

Eigna- og skuldaáhætta

Vaxtaáhætta veltubókar felst í þeim áhrifum sem vaxtabreytingar eigna og skulda utan veltubókar hafa á vaxtamun og/eða markaðsvirði eigin fjár. Sú áhætta felst aðallega í misvægi milli tímalengdar vaxtabindingar eigna og skulda. Vaxtaáhætta bankabókar er einn af mikilvægari áhættuþáttum bankans.

Lausafjáráhætta

Lausafjáráhætta er sú áhætta sem felst í því tapi sem samstæðan gæti orðið fyrir vegna þess að hún getur ekki staðið við skuldbindingar sínar á réttum tíma. Lausafjárhættu samstæðunnar er skipt í þrennt: lausafjáráhættu innan dags, skammtíma lausafjáráhættu til nokkurra mánaða og lausafjáráhættu vegna samsetningar eigna og skulda til lengri tíma. Í mælingu og eftirliti með lausafjáráhættu er greint á milli innlendrar og erlendrar lausafjáráhættu.

Eftirfarandi tafla sýnir eignir og skuldir samstæðunnar eftir gjalddagaflokkum miðað við samningsbundna gjalddaga. Flokkunin miðast við tímalengd frá dagsetningu efnahagsreiknings.

Staðan 31 desember 2006	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Enginn gjalddagi	Samtals
Eignir							
Sjóður og óbundnar bankainnistæður ...	1.451.079	0	0	0	0		1.451.079
Útlán og kröfur - lánastofnanir	6.575.090	2.237.600	0	0	0		8.812.690
Útlán og kröfur - viðskiptamenn	1.810.114	9.495.799	6.663.847	15.977.175	39.041.529		72.988.464
Veltufjáreignir	9.816.538	0	0	0	0		9.816.538
Fjáreignir							
- til sölu						569.154	569.154
- til gjalddaga						441.492	441.492
Hlutdeildarfélög						7.418.574	7.418.574
Óefnislegar eignir						1.508.546	1.508.546
Rekstrarfjármunir						771.609	771.609
Fjárfestingaeignir						165.250	165.250
Aðrar eignir						245.089	245.089
Samtals eignir	**19.652.821**	**11.733.399**	**6.663.847**	**15.977.175**	**39.041.529**	**11.119.714**	**104.188.485**
Skuldir							
Innlán - lánastofnunum	5.790.702	1.843.900	701.300	0	0		8.335.902
Innlán - viðskiptamenn	31.726.077	2.486.804	1.667.602	7.381.653	3.575.700		46.837.836
Lántaka	0	1.075.421	2.543.894	10.939.531	15.461.896		30.020.742
Víkjandi lán	0	0	0	1.567.915	0	0	1.567.915
Lífeyrisskuldbinding						923.134	923.134
Tekjuskattsskuldbinding						1.480.557	1.480.557
Skattar til greiðslu						129.083	129.083
Aðrar skuldir						945.462	945.462
Eigið fé samtals						13.947.854	13.947.854
Samtals skuldir	**37.516.779**	**5.406.125**	**4.912.796**	**19.889.099**	**19.037.596**	**17.426.089**	**104.188.485**

Skýringar

Sparisjóðsstjórar móta stefnu í lausafjárstýringu, hafa eftirlit með lausafjárstöðu og eru ráðgefandi um eigna- og skuldasamsetningu bankans. Markmiðið er að lágmarka sveiflur í lausafjárstöðu og tryggja að bankinn hafi ávallt nægjanlegt aðgengi að fjármagni til að mæta útstreymi vegna skuldbindinga næsta mánaðar. Fjárstýring annast lausafjárstýringu bankans og metur áætlað greiðsluflæði fram í tímann í samvinnu við sparisjóðsstjóra.

Lausafjárhlutfall sparisjóðsins var 2,48 í árslok 2006 eins og það er reiknað með því að taka tillit til eigna og skulda í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands nr. 317/2006, um lausafjárhlutfall.

Verðtryggðar eignir og skuldir

Í efnahagsreikningi sparisjóðsins er jákvæður verðtryggingajöfnuður milli verðtryggðra eigna og skuld. Um áramótin voru verðtryggðar eignir umfram skuldir að upphæð 9 milljarðar. Fjárhæðirnar eiga aðeins við um eignir og skuldir í íslenskum krónum.

Verðtryggingajöfnuður	**2006**	**2005**
Verðtryggðar eignir	45.137.676	18.131.138
Verðtryggðar skuldir	36.114.048	16.989.243
	9.023.628	**1.141.895**

4. Mikilvæg atriði sem varða reikningshaldslegt mat

Skráning eigna og skulda með tilliti til næsta fjárhagsárs er byggð á mati samstæðunnar. Stöðugt er farið yfir slíkt mat með hliðsjón af reynslu og öðrum þáttum svo sem framtíðarvæntingum sem taldar eru eðlilegar miðað við aðstæður. Slíkt reikningshaldslegt mat er í eðli sínu sjaldan í samræmi við raunverulega niðurstöðu. Hér á eftir er fjallað um verulega hættu á því að matsaðferðir geti valdið verulegri breytingu á bókfærðri fjárhæð eigna og skulda innan næsta fjárhagsárs.

Virðisrýrnun útlána og krafna

Eignasafn samstæðunnar er yfirfarið með tilliti til virðisrýrnunar að minnsta kosti hálfsárslega. Við mat á því hvort um sé að ræða tap vegna virðisrýrnunar sem beri að færa í rekstrarreikning gengur samstæðan úr skugga um hvort fyrir liggi greinanleg gögn sem benda til þess að það sé marktæk lækkun á áætluðu sjóðflæði eignasafns áður en lækkunin er talin eiga við tiltekið lán í eignasafninu. Meðal þessara gagna gætu verið vísbendingar sem gefa til kynna óhagstæða þróun á greiðslugetu skuldara láns í eignasafni eða staðbundnar hagrænar aðstæður sem endurspegla vanskil í eignasafninu. Stjórnendur byggja á tapsreynslu áhættusamra eigna og hlutlægum vísbendingum um sams konar virðisrýrnun í eignasafninu við áætlun sjóðflæðis. Aðferðafræðin og forsendurnar sem liggja til grundvallar mati á fjárhæð og tíma sjóðflæðis eru endurmetnar reglulega til þess að draga úr mögulegum mismun milli áætlaðs og raunverulegs taps.

Virðisrýrnun á fjáreignum til sölu

Ákvörðun um að færa niður fjáreignir sem skilgreindar eru sem fjáreignir til sölu er tekin af samstæðunni. Niðurfærslan er gerð samkvæmt virðisrýrnunarprófi og á hún við þegar um verulegar eða langvinnar verðlækkanir er að ræða niður fyrir bókfært kostnaðarverð eignanna. Þessi ákvörðun samstæðunnar felur í sér mat. Við ákvörðunina metur samstæðan meðal annars sveiflur í virði hlutabréfa. Virðisrýrnun getur líka átt við þegar vísbendingar eru um fjárhagserfiðleika hjá fjárfesti, í ákveðinni atvinnugrein eða ef breytingar eru í tæknistigi og /eða breytingar á rekstri eða sjóðsflæði.

Fjáreignum haldið til gjalddaga

Samkvæmt IAS 39 ber samstæðunni að flokka fjáreignir haldið til gjalddaga sem eru með breytilega eða fasta gjalddaga, breytilegar og eða fastar greiðslur og ætlað er að halda til gjalddaga. Þessi flokkun krefst þess að ákveðið mat sé haft til hliðsjónar. Matið felst í því að samstæðan álykar um áform sín og getu til að halda slíkum fjáreignum til gjalddaga. Ef samstæðan tekur ákvörðun um að selja viðkomandi fjáreignir fyrir gjalddaga þá er þess krafist að hún skilgreini allt safnið sem fjáreignir til sölu. Fjáreignirnar munu þá verða metnar á gangvirði í stað kostnaðarverðs.

Skýringar

Tekjuskattur
Við ákvörðun á tekjuskattsskuldbindingu samstæðunnar þarf að byggja að verulegu leyti á áætlunum. Í venjulegum rekstri fyrirtækis eru mörg viðskipti og útreikningar þar sem óvissa ríkir um endanlega skattákvörðun. Samstæðan færir upp skuld vegna áætlaðra vafamála sem byggð er á áætlun um hvort komi til viðbótarskatts. Ef endanleg skattákvörðun gefur aðra niðurstöðu en þá áætlun sem færð var til bókar þá hefur þessi mismunur áhrif á tekjuskatt og skattskuldbindingu á því tímabili þegar slík ákvörðun er tekin.

5. Breytingar á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS)

Samstæðuársreikningur þessi eru fyrstu reikningsskilin sem gerð eru í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) hjá BYR - sparisjóði. Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við þann grundvöll sem lýst er í skýringu nr. 2. Við gerð ársreikningsins og yfirfærslu reikningsskila í alþjóðlega reikningsskilastaðla var beitt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IFRS 1 um upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla í fyrsta sinn.

Yfirfærsludagur reikningsskila hjá BYR - sparisjóði til IFRS er 1. janúar 2005 og gerir samstæðan opnunarefnahagsreikning sinn miðað við þann dag. Reikningsskil þessi miðast við 31. desember 2006. Upptökudagur IFRS er 1. janúar 2006. Áhrif á sjóðsstreymi vegna innleiðingar IFRS er óveruleg.

Samstæðunni ber að meta allar eignir og skuldir afturvirkt til samræmis við IFRS 1. Samstæðan hefur ákveðið að beita undanþáguákvæðum í IFRS 1, sbr. 5.1 og 5.2.

5.1 Undanþágur sem valkvætt er að fylgja

Samstæðan hefur ákveðið að beita eftirfarandi undanþágum í IFRS frá afturvirku mati og framsetningu á eignum og skuldum.

(a) Sameiningar fyrirtækja
Samstæðan hefur ekki gert leiðréttingar vegna sameininga og kaupa á dótturfélögum sem áttu sér stað fyrir 1. janúar 2005.

(b) Gangvirði varanlegra rekstrarfjármuna sem bókfært verð
Samstæðan hefur ákveðið að meta ákveðna liði meðal varanlegra rekstrarfjármuna á gangvirði 1. janúar 2005.

(c) Samanburðarfjárhæðir vegna IAS 32 og IAS 39.
Samstæðan beitir fyrri reikningsskilaaðferðum á afleiður, fjáreignir og áhættuvarnir í samanburðarfjárhæðum 2005. Leiðréttingar vegna mismunar á fyrri reikningsskilaaðferðum og IAS 32/39 eru færðar yfir eigið fé 1. janúar 2006.

(d) Endurflokkun fjáreigna
Í samræmi við IAS 32/39 eru ýmsar fjáreignir endurflokkaðar miðað við 1. janúar 2006. Breytingar á framsetningu vegna þess eru sýndar sérstaklega í yfirliti 5.4 í þessum kafla.

5.2 Undanþágur sem fylgja skal

Samstæðan hefur fylgt eftirfarandi undanþágum:

(a) Afskráning fjáreigna.
Fjáreignir og fjárskuldir sem afskráðar voru fyrir 1. janúar 2005 eru ekki endurskráðar samkvæmt IFRS. Beiting undanþágunnar að leiðrétta ekki samanburðarfjárhæðir sem tengjast IAS 32 og IAS 39 þýðir að samstæðan skilgreinir frá 1. janúar 2006 fjáreignir og fjárskuldir sem voru afskráðar eftir 1. janúar 2005 og uppfylltu ekki ákvæði IAS 39 um afskráningu fjáreigna. Samstæðan ákvað að beita ekki ákvæði IAS 39 um afskráningu á tímabil á undan þeirri dagssetningu.

Skýringar

(b) Reikningshaldslegt mat

Reikningshaldslegt mat samkvæmt IFRS miðað við 1. janúar 2005 skal vera til samræmis við það mat sem átti sér stað samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum nema vísbendingar séu um að það mat hafi verið rangt.

Hér á eftir verða settar fram töflur sem sýna breytingar á mati og framsetningu gagnvart rekstri og fjárhagslegri stöðu samtæðunnar frá áður birtum reikningsskilum samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum til reikningsskilaaðferða samkvæmt IFRS. Óverulegar breytingar urðu á sjóðstreymi.

Breytingar á eigin fé frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla		
Eigið fé 31. desember 2005 samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum		6.088.409
Eigið fé 1. janúar 2006 samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum		6.180.515
Breyting eigin fjár vegna upptöku IFRS		92.107
Breytingar á eigin fé á árinu 2005		
Matsbreytingar :		
Áhrif af breyttri meðhöndlun lántökugjalda og lántökukostnaðar	IAS 39	(3.947)
Breytingar á rekstrarfjármunum	IAS 40	6.687
Skattaleg áhrif breytinga	IAS 12	(493)
Heildar matsbreytingar færðar í gegnum rekstur		2.247
Breytingar á eigin fé 1.1.2006		
Matsbreytingar :		
Virðisrýrnun útlána og breyting lántökugjalda	IAS 39	162.315
Breytingar á rekstrarfjármunum	IAS 40	9.697
Gangvirðisbreyting óskráðra hlutabréfa	IAS 39	(49.402)
Skattaleg áhrif breytinga	IAS 12	(32.750)
Heildar matsbreyting í gengum eigið fé 1.1.2006		89.860
Heildarbreytingar vegna upptöku á IFRS		92.107

Heildaráhrif yfirfærslu í alþjóðlega reikningsskilastaðla á eigið fé er hækkun um rúmar 92 milljónir króna. Hér á eftir er farið yfir áhrifin af þessum nýju reikningsskilaaðferðum á rekstrar- og efnahagsreikning.

Lántökugjöld af útlánum og lántökum
Í samræmi við IAS 18*, Tekjur,* eru lántökugjöld færð sem hluti af virkum vöxtum viðkomandi lána á lánstímanum en samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum voru þau færð um leið og lán var greitt út. Þessi breyting leiðir tímabundið til lækkunar á tekjum og á árinu 2005 eru tekjur 7,6 milljónum króna lægri en miðað við fyrri aðferð. Sú lækkun hefur áhrif á eigið fé til lækkunar.

Virðisrýrnun útlána og krafna
Við upptöku á IFRS breytist aðferð við virðisrýrnun útlána og teknar eru upp nýjar aðferðir sem byggjast á núvirtu sjóðstreymi frá útlánum á grundvelli tapsögu og öðrum gögnum úr fortíðinni. Sú aðferð er í samræmi við IAS 39. Við þetta lækkar afskriftarreikningur útlána um 171 milljónir króna og hækkar eigið fé um samsvarandi fjárhæð þann 1. janúar 2006.

Gangvirðisbreyting óskráðra hlutabréfa
Í samræmi við ákvæði IAS 39 eru óskráð verðbréf metin á gangvirði. Afleiðing þess er að eigið fé lækkar þann 1. janúar 2006 um 49,4 milljónir króna.

Matsbreytingar á varanlegum rekstrarfjármunum

Við upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla ber samstæðunni að færa fasteignir í eigu samstæðunnar sem eru í útleigu á gangvirði.

Skýringar

5.3 Breytingar á hagnaði fyrir árið sem endar 31.desember 2005.

GAAP 31. desember 2005		Breytingar á mati	Breytingar á framsetningu		IFRS 1 janúar 2006
Hreinar vaxtatekjur	914.973			914.973	Hreinar vaxtatekjur
Þóknunartekjur	264.215	(3.947)		260.268	Hreinar þóknunartekjur
Þóknunargjöld	(89.619)			(89.619)	Hrein þóknunargjöld
Tekjur af hlutabréfum og eignarhlutum ..	1.216.948		(1.196.932)	20.016	Arðstekjur
			24.287	24.287	Gengismunur af veltufjáreignum
			602.969	602.969	Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði
			(31.744)	(31.744)	Gjaldeyrisgengismunur
			601.420	601.420	Hlutdeildartekjur
Aðrar rekstrartekjur	65.720			65.720	Aðrar rekstrartekjur
Laun og tengd gjöld	(443.145)			(443.145)	Laun og launatengd gjöld
Annar rekstrarkostnaður	(355.608)			(355.608)	Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir	(25.007)	6.687		(18.320)	Afskriftir
Framlag í afskriftareikning útlána	(185.728)			(185.728)	Virðisrýrnun útlána
Reiknaðir skattar	(239.152)	(493)		(239.645)	Tekjuskattur
	1.123.597	2.247	0	1.125.845	

5.4 Breytingar á efnahagsreikningi frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla

GAAP 31. desember 2005		Breytingar á mati	Breytingar á framsetningu		IFRS 1 janúar 2006
Sjóður og óbundnar bankainnistæður ...	59.995		369.101	429.096	Sjóður og óbundnar bankainnistæður
Kröfur á lánastofnanir	5.238.557		(369.101)	4.869.456	Útlán og kröfur - lánastofnanir
Útlán til viðskiptavina	24.137.514	164.562		24.302.076	Útlán og kröfur - viðskiptamenn
		(49.401)	4.382.147	4.332.746	Veltufjáreignir
Markaðsbréf og eignarhlutir í félögum	5.129.197		(4.658.476)	470.721	Fjáreignir til gjalddaga
			325.730	325.730	Fjáreignir til sölu
Hlutir í hlutdeildarfélögum	2.400.252		31.407	2.431.659	Hlutdeildarfélög
Viðskiptavild	80.808		(80.808)	0	Óefnislegar eignir
			165.250	165.250	Fjárfestingaeignir
Fastafjármunir	448.531	9.697	(165.250)	292.978	Rekstrarfjármunir
Aðrar eignir	27.528		14.544	42.072	Aðrar eignir
Ff.gr. gjöld og áfallnar tekjur	14.544		(14.544)	0	
Heildareignir	37.536.926	124.858	0	37.661.784	
Skuldir við lánastofnanir.........................	3.319.155			3.319.155	Innlán - lánastofnunum
Innlán..	19.835.383			19.835.383	Innlán - viðskiptamenn
Lántaka...	7.558.976			7.558.976	Lántökur
Víkjandi lán...	137.495			137.495	Víkjandi lán
Frestaðar skuldbindingar........................	371.610	32.750		404.360	Tekjuskattskuldbinding
Aðrar skuldir...	17.462		174.558	192.020	Aðrar skuldir
			33.879	33.879	Skattar til greiðslu
Áfallin gjöld...	208.436		(208.437)	0	
Eigið fé...	6.088.409	92.107		6.180.516	Eigið fé
Heildar skuldir og eigið fé	37.536.926	124.858	0	37.661.784	

Skýringar

6. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

	2006	2005
Vaxtatekjur:		
Lánastofnanir	1.233.585	385.761
Lán og kröfur	6.821.573	2.347.150
Markaðsbréf og aðrar fjáreignir	164.064	43.007
	8.219.221	2.775.919
Vaxtagjöld:		
Innlán fjármálastofnana	4.030.753	1.279.850
Innlán viðskiptavina	2.106.289	567.717
Lántaka	196.327	0
Víkjandi lán	98.115	13.377
	6.431.484	1.860.944
Hreinar vaxtatekjur	**1.787.737**	**914.975**

7. Þóknunartekjur og þóknunargjöld

	2006	2005
Þóknunartekjur:		
Verðbréfaviðskipti	2.720	971
Lán og kröfur	126.258	53.357
Ábyrgðir	189.467	92.551
Greiðslumiðlun	446.574	64.608
Erlend viðskipti	11.792	6.459
Aðrar þóknunartekjur	71.129	42.324
	847.941	260.269
Þóknunargjöld:		
Greiðslumiðlun	(19.132)	(8.513)
Verðbréfaviðskipti	(85.253)	(53.284)
Önnur þóknunargjöld	(65.383)	(27.822)
	(169.769)	(89.619)
Hreinar þóknunartekjur	**678.172**	**170.650**

8. Arðstekjur

	2006	2005
Arðstekjur af veltufjáreignum	48.378	16.392
Arðstekjur af fjáreignum til sölu	28.215	3.624
	76.593	**20.016**

9. Tekjur af veltufjáreignum

	2006	2005
Hreinar tekjur af:		
Eignarhlutum í félögum	367.133	434.066
Skuldabréfum útgefin af ríkinu og lánastofnunum	207.353	125.325
Skuldabréf útgefin af öðrum	90.441	43.578
	664.927	**602.969**

Skýringar

10. Gjaldeyrisgengismunur

	2006	2005
Sjóðir og innstæður hjá Sparisjóðabanka hf	21.683	(4.570)
Kröfur á lánastofnanir	(44.966)	(36.536)
Lán og kröfur	782.200	(139.056)
Innlán við lánastofnanir	(419.939)	127.426
Innlán	(314.925)	20.992
	24.052	**(31.744)**

11. Laun og tengd gjöld

	2006	2005
Laun	876.676	366.346
Launatengd gjöld	188.400	73.466
Framlag vegna lífeyrisskuldbindingar, breyting	21.633	0
Starfslokasamningar	68.347	3.333
	1.155.056	**443.145**

Hjá BYR - sparisjóði störfuðu 169 manns í árslok 2006.

12. Tekjuskattur

	2006	2005
Tekjuskattur ársins	129.083	33.879
Frestaður tekjuskattur	1.480.557	404.360
	1.609.640	**438.239**

Nánari upplýsingar um frestaðar skattskuldbindingu er að finna í skýringu 24. Virkur tekjuskattur greinist á eftirfarandi hátt:

	2006	2005
Hagnaður fyrir skatta	3.199.689	1.365.492
Reiknaður skattur miðað við 18% hlutfall (2005: 18%)	575.944	245.789
Fjárhæðir án skattaáhrifa	(50.573)	(5.694)
Ófrádráttarbær gjöld	(1.980)	(450)
Reiknaður tekjuskattur	**523.391**	**239.645**

13. Sjóður og óbundnar bankainnistæður

	31.12 2006	1.1 2006
Sjóður	165.550	59.995
Bankainnistæður	1.285.529	369.101
	1.451.079	**429.096**

Skýringar

14. Útlán og kröfur

	31.12 2006	1.1 2006
- til lánastofnana		
Kröfur á Icebank hf	2.678.040	619.621
Kröfur á aðrar lánastofnanir	6.134.650	4.249.835
	8.812.690	**4.869.456**
- til viðskiptavina		
Lán til einstaklinga:		
- yfirdráttur	4.860.483	1.064.707
- kreditkort	184.889	35.162
- skuldabréf	9.141.907	2.072.083
- veðlán	23.757.081	9.454.385
	37.944.360	12.626.337
Lán til fyrirtækja:		
- bein lán	31.722.828	10.846.783
- sambankalán	3.514.973	899.835
- önnur lán og kröfur	554.047	193.466
	35.791.848	11.940.083
	73.736.209	**24.566.420**
Afskriftareikningur í lok ársins	(747.744)	(264.344)
	72.988.464	**24.302.076**
Afskriftareikningur lána og krafna		
Hreyfingar ársins:		
Staða í ársbyrjun	264.344	269.979
Samruni sparisjóðanna	599.764	0
Virðisrýrnun útlána	89.153	185.728
Endanlega töpuð útlán	(205.517)	(191.363)
Afskriftareikningur útlána í lok ársins	**747.744**	**264.344**
Afskriftareikningur sem hlutfall heildar útlána og krafna í árslok	**1,01%**	**1,08%**

15. Veltufjáreignir

	31.12 2006	1.1 2006
Skuldabréf:		
Skuldabréf útgefin af ríkissjóði	1.457.598	2.074.834
Skuldabréf útgefin af lánastofnunum	1.128.900	379.414
Önnur verðbréf	2.948.066	651.078
	5.534.564	3.105.326
Hlutabréf:		
Skráð	3.632.112	1.204.530
Óskráð	649.862	22.890
	4.281.974	1.227.420
Samtals veltufjáreignir	**9.816.538**	**4.332.746**

Skýringar

16. Fjáreignir færðar í gegnum eigið fé

	31.12 2006	1.1 2006
Fjáreignir til sölu		
Stofnfjáreign í sparisjóðum	48.080	252.073
Óskráð hlutabréf	521.074	73.657
	569.154	**325.730**
Fjáreignir til gjalddaga		
Skráð skuldabréf útgefin af sparisjóðum	188.298	299.104
Óskráð skuldabréf útgefin af sparisjóðum	253.195	171.617
	441.492	**470.721**

17. Hlutdeildarfélög

	Eignar- hlutur	Hagnaðar- hlutdeild	Bókfært- verð
Icebank hf	28,69%	1.523.987	3.519.823
SP Fjármögnun hf	31,87%	239.779	1.612.383
Kreditkort hf	15,20%	41.730	227.392
MP Fjárfestingabanki hf	14,00%	225.108	788.967
Vostok Holdings hf	17,50%	17.500	162.180
Eignarhaldsfélagið ehf	25,00%	(9.082)	309.989
Verðbréfaþjónusta Sparisjóðanna hf	38,75%	0	69.379
Fjárfestingafélag Sparisjóðanna hf	20,13%	110.715	590.055
Reiknistofa bankanna	23,16%	(18.851)	58.212
Tölvumiðstöð sparisjóðanna	4,56%	0	80.194
		2.130.886	**7.418.574**

18. Óefnislegar eignir

	31.12 2006	1.1 2006
Viðskiptavild		
Bókfært verð í ársbyrjun	0	0
Samruni við Sparisjóð Hafnarfjarðar, sjá skýringu 28	448.939	0
Samruni við Sparisjóð Hafnarfjarðar - kaup á dótturfélagi	945.230	0
Virðisrýrnun	0	0
Bókfært verð í lok tímabilsins	1.394.169	0
Hugbúnaður		
Bókfært verð í ársbyrjun	0	0
Samruni við Sparisjóð Hafnarfjarðar, sjá skýringu 28	112.004	0
Viðbætur á árinu	22.512	0
Afskrift ársins	(20.139)	0
Bókfært verð í lok tímabilsins	114.377	0
Samtals óefnislegar eignir	**1.508.546**	**0**
Línuleg afskrift hugbúnaðar	5 ár	

Skýringar

19. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Staða 1. janúar 2005			
Stofnverð............	514.952	267.663	782.615
Uppsafnaðar afskriftir	(122.601)	(223.108)	(345.709)
Bókfært verð	392.351	44.555	436.906
Staða í lok árs 2005			
Bókfært verð í byrjun árs	392.351	44.555	436.906
Viðbætur	15.152	35.829	50.981
Fært út vegna sölu	(8.597)	(5.753)	(14.350)
Afskrift ársins	(10.666)	(14.340)	(25.006)
Bókfært verð í lok árs	388.240	60.291	448.531
Staða 31. desember 2005			
Stofnverð............	516.900	279.829	796.729
Breyting á framsetningu IFRS	(155.553)	0	(155.553)
Uppsafnaðar afskriftir	(128.660)	(219.538)	(348.198)
Bókfært verð	232.687	60.291	292.978
Staða í lok árs 2005			
Bókfært verð í byrjun árs 2006	232.687	65.959	298.646
Samruni SPH við BYR - sparisjóð (sjá skýringu 28)	450.843	47.449	498.291
Viðbætur	590	16.442	17.032
Fært út vegna sölu	0	(12.021)	(12.021)
Afskrift ársins	(17.600)	(12.739)	(30.339)
Bókfært verð í lok árs	666.520	105.089	771.609
Staða 31. desember 2006			
Stofnverð............	1.080.037	432.525	1.512.562
Uppsafnaðar afskriftir	(413.517)	(327.436)	(740.953)
Bókfært verð í lok árs	666.520	105.089	771.609
Afskriftaraðferð (beinlínu aðferð)	50 ár	3-8 ár	

20. Innlán - lánastofnanir

	31.12 2006	1.1 2006
Skuld við Icebank ehf	1.373.473	2.806.158
Skuld við aðrar fjármálastofnanir	6.962.429	512.997
	8.335.902	**3.319.155**

21. Innlán - viðskiptavinir

	31.12 2006	1.1 2006
Óbundin innlán	21.361.235	7.283.638
Bundin innlán	25.476.601	12.551.745
	46.837.836	**19.835.383**

Skýringar

Eftirstöðvatími innlána:

Gjaldkræft	31.726.077	9.947.085
Allt að 3 mánuðir	2.486.804	1.463.743
Yfir 3 mánuðir og allt að ári	1.667.602	981.156
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	7.381.653	5.488.917
Yfir 5 ár	3.575.700	1.954.482
	46.837.836	**19.835.383**

22. Lántökur

	31.12 2006	1.1 2006
Verðbréfaútgáfa	10.777.111	3.318.887
Önnur lántaka	19.243.631	4.240.089
	30.020.742	**7.558.976**

Eftirstöðvatími lántöku sparisjóðsins greinist þannig:

Allt að 3 mánuðir	0	0
Yfir 3 mánuðir og allt að ári	106.668	0
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	1.123.960	560.340
Yfir 5 ár	9.546.483	2.758.547
	10.777.111	**3.318.887**

23. Víkjandi lán

	31.12 2006	1.1 2006
Útgáfa, 1. fl. 2001	0	137.495
Útgáfa, 1. fl. 2004	505.728	0
Útgáfa, 1. fl. 2005	1.062.188	0
	1.567.916	**137.495**

BYR - sparisjóður hefur gefið út skuldabréf með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum sjóðsins við skuldauppgjör. Þau teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárhlutfalli, sbr. skýringu 25.

Skýringar

24. Tekjuskattsskuldbinding

Hreyfing á skattskuldbindingu greinist eftirfarandi:	31.12 2006	1.1 2006
Staða í upphafi árs	371.610	163.444
Upptaka IFRS reikningsskila	6.865	35.150
Reiknaðir skattar í rekstrareikningi	523.391	239.645
Fjáreignir til sölu - gangvirðisbreytingar	498	0
Yfirtaka vegna samruna, frestanir sjá skýringu 28	688.285	0
Skattar til greiðslu frá samruna, skattskuld sjá skýringu 28	(18.991)	0
Skattar til greiðslu	(110.092)	(33.879)
Staða í lok árs 2006	**1.480.557**	**404.360**

Frekari upplýsingar um frestaðar skattfærslur sem færðar eru eigið fé, sjá í skýringu 12

Skattskuldbinding og skattinneignir skiptast þannig á einstaka liði:

	31.12.2006	1.1 2006
Frestaðar skattskuldbindingar		
Rekstrarfjármunir	113.411	13.620
Fjárfestingaeignir	1.745	0
Eignarhald í félögum	1.454.620	301.546
Ýmsar eignir	0	59.639
	1.569.776	**374.805**
Frestaðar skattinneignir		
Skuldbindingar	14.996	1.200
Yfirfæranlegt tap	43.146	1.995
Frestaðar tekjur	31.077	
	89.219	**3.195**
	1.480.557	**371.610**

Færsla skattskuldbindingar í rekstrarreikning er vegna eftirfarandi tímamismunar:

	31.12.2006	1.1 2006
Rekstrarfjármunir	113.411	13.620
Yfirfæranlegt tap	(43.146)	(1.995)
Ýmsar eignir	0	59.639
Eignarhald í félögum	1.454.620	301.546
Skuldbindingar	(14.996)	(1.200)
Fjárfestingaeignir	1.745	0
Frestaðar tekjur	(31.077)	0
	1.480.557	**371.610**

Skýringar

25. Eiginfjárhlutfall

	31.12 2006	1.1 2006
Áhættugrunnur	**62.752.205**	**18.174.986**
Eigið fé:		
Eiginfjárþáttur A		
Stofnfé	231.377	131.967
Varasjóður	13.685.613	5.956.442
Viðskiptavild	(1.394.169)	0
Hlutdeild minnihluta	30.864	0
	12.553.685	**6.088.409**
Eiginfjárþáttur B		
Víkjandi lán	1.567.916	137.495
- frádráttur samkvæmt 28 gr. og 85 gr. laga nr. 161/2002	(5.125.118)	(2.682.226)
Eigið fé samtals	**8.996.483**	**3.543.678**
Eiginfjárhlutfall skv. 84. gr. laga nr. 161/2002	**14,3%**	**19,5%**

Eiginfjárstaða sparisjóðsins var í ársbyrjun 6.180.515 kr. Samkvæmt efnahagsreikningi er eiginfjárstaðan 13.947.854 kr. í lok tímabilsins sem er 7.767.339 kr. hækkun.

26. Þóknun til endurskoðenda

	2006	2005
Endurskoðun	10.712	2.663
Önnur sérfræðiþjónusta	3.373	1.170
	14.085	**3.833**

27. Aðrar skuldbindingar

Engar lögfræðikröfur voru á samstæðuna í árslok 2006.

Liðir utan efnahagsreiknings	**31.12 2006**	**1.1 2006**
Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	2.452.910	1.584.375
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	4.871.936	2.033.142
	7.324.846	**3.617.517**

Skýringar

28. Samruni

Sparisjóður Hafnarfjarðar (SPH) var á árinu sameinaður Sparisjóði vélstjóra og hefur sameinaður sparisjóður fengið nafnið BYR - sparisjóður. Skv. IFRS ber að færa samruna eins og um kaup sé að ræða og einnig þarf að ákveða samrunadag í samræmi við staðlana. Samrunadagur miðast við 30. apríl 2006 og yfirfærist efnahagur SPH miðað við stöðu þann dag. Fjárhæðir í rekstri fyrir tímabilið fyrir samrunadag færast ekki í uppgjöri fyrir hinn sameinaða sjóð en gerð er grein fyrir sameinuðum rekstri fyrir allt árið 2006 hér fyrir neðan.

Greining eigna og viðskiptavildar í samruna:

Tilhögun samruna:	
- Útgáfa stofnfjár í BYR - sparisjóði	5.053.060
- Útlagður kostnaður vegna samruna	14.705
	5.067.765
Gangvirði nettó eigna við samruna	4.618.826
Viðskiptavild	448.939

Viðskiptavildin er vegna arðsemi sameinaða aðilans og verulegra samlegðaráhrifa sem búist er við eftir sameiningu.

Eignir og skuldir við samruna skiptast með eftirfarandi hætti.

Handbært fé og ígildi þess	102.212
Óáþreifanlegar eignir	112.004
Rekstrarfjármunir	505.462
Hlutdeildarfélög	2.378.142
Veltufjáreignir	4.769.524
Fjáreignir	
- til sölu	252.367
- til gjalddaga	72.950
Kröfur á lánastofnanir	5.380.497
Lán og kröfur	37.095.015
Aðrar eignir	398.363
Lántaka	(15.903.047)
Innlán frá innlánsstofnunum	(6.172.652)
Innlán	(20.859.193)
Tekjuskattsskuldbinding	(688.285)
Víkjandi lán	(1.527.131)
Frestaðar tekjur	(150.357)
Aðrar skuldir	(245.544)
Lífeyrisskuldbinding	(901.501)
Gangvirði eigna í samruna	**4.618.826**
Viðskiptavild	448.939
	5.067.765
Að frádregnu:	
– Útgáfa stofnfjárhluta	5.053.060
– Lán og kröfur lánastofnanna með gjalddaga innan mánaðar	3.122.510
Handbært fé í samruna áður en tekið er tillit til útlagðs kostnaðar	102.212
Nettó aukning handbærs fjár	3.210.017

Skýringar

Ef samruninn hefði verið framkvæmdur með samlegðaraðferð hefði rekstrarhagnaður orðið 213 milljónum króna hærri í sameinuðum sjóði í samanburði við ársreikning BYR - sparisjóðs eins og hann er samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Sameinaður rekstur BYR og SPH 1/1 - 31/12 2006 samkvæmt samlegðaraðferð

Vaxtatekjur	9.967.010
Vaxtagjöld	(7.761.821)
Hreinar vaxtatekjur	2.205.189
Hreinar þjónustutekjur	772.904
Aðrar tekjur	1.215.650
Laun og annar rekstrarkostnaður	(2.700.221)
Rekstrarhagnaður fyrir virðisrýrnun útlána	1.493.522
Virðisrýrnun útlána	(211.212)
Rekstrarhagnaður BYR og SPH fyrir allt árið 2006	1.282.310

29. Stjórnarmenn og sparisjóðsstjórar

Engar lánveitingar voru til stjórnarmanna og sparisjóðsstjóra BYR - sparisjóðs í lok ársins 2006.

	Laun og þóknanir 2006	Stofnfjáreign í árslok 2006
Magnús Ægir Magnússon, sparisjóðsstjóri	27.352	0
Ragnar Z. Guðjónsson, sparisjóðsstjóri	18.659	793
Jón Þorsteinn Jónsson, stjórnarformaður	3.273	11.632
Egill Ágústsson, stjórnarmaður	128	3.969
Magnús Ármann, stjórnarmaður	1.200	9.480
Matthías Imsland, stjórnarmaður	1.800	0
Styrmir Þór Bragason, stjórnarmaður	128	0
Jón Auðunn Jónsson, fyrrum stjórnarformaður	2.400	1.941
Guðmundur Jónsson, fyrrum stjórnarmaður	1.623	969
Páll Magnússon, fyrrum stjórnarmaður	1.509	264
Magnús Waage, fyrrum stjórnarmaður	1.509	44
Þórður Magnússon, fyrrum stjórnarmaður	1.440	1.941
Magnús Ægir Magnússon, fyrrum stjórnarmaður	1.200	0
Ásgeir Árnason, fyrrum stjórnarmaður	1.174	13.343
Ingólfur Flygenring, fyrrum stjórnarmaður	360	0
Eyjólfur Reynisson, fyrrum stjórnarmaður	240	0
Páll Pálsson, fyrrum stjórnarmaður	480	1.941
Sigríður Smith, fyrrum stjórnarmaður	316	176
Trausti Lárusson, fyrrum stjórnarmaður	240	0
Magnús Pálsson, fyrrum stjórnarmaður	25	0
Sæmundur Benediktsson, fyrrum stjórnarmaður	25	0

Með stofnfjáreign er átt við eignarhlut viðkomandi og tengdra aðila.