



**Ársreikningur
samstæðu
2006**

Sparisjóður Reykjavíkur og nágrennis
Ármúla 13a
108 Reykjavík

Kt. 610269-5089

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
		Skýringar:	
Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn	3	Almennar upplýsingar	9
Áritun endurskoðenda	4	Skýringar við rekstrarreikninginn	20
Rekstrarreikningur	5	Skýringar við efnahagsreikninginn	23
Efnahagsreikningur	6	Liðir utan efnahagsreiknings	30
Eiginfjárfirlit	7	Áhættustýring	32
Sjóðstreymisýfirlit	8		

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

Ársreikningurinn er samstæðureikningur Sparisjóðs Reykjavíkur og nágrennis og dótturfélaga hans. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Hagnaður varð af rekstri sparisjóðsins á árinu 2006 að fjárhæð 9.010 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé hans í árslok nam 34.775 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var 20,2% hjá samstæðunni. Samkvæmt lögunum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Stjórn sjóðsins leggur til að greiddur verði 46% arður til stofnfjáreigenda á árinu 2007 vegna ársins 2006. Auk þess er lagt til að nýtt verði heimild í lögum um sérstakt endurmat stofnfjár og það hækkað um 5%. Um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Í árslok var stofnfé sparisjóðsins 19.454 millj. kr. Stofnfé var aukið um 14.700 millj. kr. á árinu 2006. Stofnfjáreigendur voru 1.191 í árslok og fjölgaði um 373 á árinu.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Reykjavíkur og nágrennis staðfesta hér með ársreikning sparisjóðsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 21. febrúar 2007

Stjórn

Hildur Petersen
Formaður

Erlendur Hjaltason

Ari Bergmann Einarsson

Gunnar Gíslason

Ásgeir Baldurs

Sparisjóðsstjóri

Guðmundur Hauksson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáraeigenda í Sparisjóði Reykjavíkur og nágrennis

Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Reykjavíkur og nágrennis fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgðin felur í sér 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 reikningsskilaaðgerðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum 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 víska fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðunin felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðgerðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sparisjóðsins á árinu 2006, efnahag hans 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 21. febrúar 2007

KPMG hf.

Sigurður Jónsson

Reynir Stefán Gylfason

Rekstrarreikningur

ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Vaxtatekjur		14.537.299	7.883.731
Vaxtagjöld		(12.122.768)	(5.658.864)
Hreinar vaxtatekjur.....	37	2.414.531	2.224.867
Þjónustutekjur		1.306.707	880.960
Þjónustugjöld		(331.395)	(296.896)
Hreinar þjónustutekjur.....	38	975.312	584.064
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	39-42	10.115.359	4.366.031
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	60	1.406.732	596.612
Ýmsar rekstrartekjur	43	284.405	575.722
Aðrar rekstrartekjur samtals.....		11.806.496	5.538.365
Hreinar rekstrartekjur		15.196.339	8.347.296
Laun og launatengd gjöld	45	(1.926.098)	(1.550.928)
Annar rekstrarkostnaður		(1.974.238)	(1.433.318)
Afskriftir	61-62	(108.871)	(80.638)
Rekstrargjöld samtals.....		(4.009.207)	(3.064.884)
Virðisrýrnun útlána	54	(308.347)	(326.591)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		10.878.785	4.955.821
Tekjuskattur	47	(1.868.503)	(863.451)
Hagnaður ársins.....		9.010.282	4.092.370
Skipting hagnaðar:			
Stofnfjáreigendur og varasjóður		9.010.074	4.092.195
Minnihluti		208	175
Hagnaður ársins		9.010.282	4.092.370

Efnahagsreikningur

31. desember 2006

Eignir	Skýr.	2006	2005
Sjóður og óbundnar innstæður í Seðlabanka	48	2.431.770	2.067.986
Kröfur á lánastofnanir	49-50	7.222.687	6.293.530
Útlán til viðskiptamanna	51-53	128.295.508	84.950.482
Veltufjáreignir	55-57	20.313.026	8.366.721
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	58	16.748.891	7.990.972
Hlutdeildarfélag	60	4.580.324	1.646.600
Óefnislegar eignir	61	1.675.490	1.619.440
Rekstrarfjármunir	62	992.188	1.016.422
Fastafjármunir til sölu		104.892	102.899
Aðrar eignir	63	2.135.768	874.142
Eignir samtals.....		184.500.544	114.929.194
 Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka	64	11.523.899	11.209.876
Almenn innlán	65	56.592.406	39.340.021
Veltufjárskuldir	57,66	360.850	120.160
Lántökur	67-68	69.642.032	44.445.350
Víkjandi lán	69	5.216.371	3.918.386
Lífeyrisskuldbinding	70	646.411	559.429
Skattskuldir	71-73	3.012.594	1.248.916
Aðrar skuldir	74	2.731.076	1.069.845
Skuldir samtals.....		149.725.639	101.911.983
 Eigið fé			
Stofnfé		19.453.815	3.960.503
Varasjóður		15.292.045	9.055.476
Stofnfé og varasjóður samtals.....	76	34.745.860	13.015.979
Hlutdeild minnihluta		29.045	1.232
Eigið fé samtals.....		34.774.905	13.017.211
Skuldir og eigið fé samtals.....		184.500.544	114.929.194
 Utan efnahagsreiknings:			
Skuldbindingar	77-80		

Eiginfjárfirlit

fyrir árið 2006

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
2005					
Eigið fé 1. janúar 2005	603.671	5.214.219	5.817.890	1.057	5.818.947
Hagnaður ársins		4.092.195	4.092.195	175	4.092.370
Arðgreiðslur		(153.937)	(153.937)		(153.937)
Útgefið nýtt stofnfé	3.259.831		3.259.831		3.259.831
Endurmat á stofnfé	97.001	(97.001)	0		0
Eigið fé 31. desember 2005	<u>3.960.503</u>	<u>9.055.476</u>	<u>13.015.979</u>	<u>1.232</u>	<u>13.017.211</u>
2006					
Eigið fé 1. janúar 2006	3.960.503	9.055.476	13.015.979	1.232	13.017.211
Hagnaður ársins		9.010.074	9.010.074	208	9.010.282
Arðgreiðslur		(1.980.343)	(1.980.343)		(1.980.343)
Útgefið nýtt stofnfé	14.700.150		14.700.150		14.700.150
Breytingar á hlutdeild minnihluta				27.605	27.605
Endurmat á stofnfé	793.162	(793.162)	0		0
Eigið fé 31. desember 2006	<u>19.453.815</u>	<u>15.292.045</u>	<u>34.745.860</u>	<u>29.045</u>	<u>34.774.905</u>

Sjóðstreymisýfirlit

fyrir árið 2006

Rekstrarhreyfingar:	2006	2005
Hagnaður fyrir skatta.....	10.878.785	4.955.821
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:		
Verðbætur og gengismunur	(693.079)	(981.015)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	(1.406.732)	(596.612)
Hagnaður af sölu hlutdeildarfélags.....	0	(276.042)
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(168.090)	(1.492)
Afskriftir rekstrarfjármuna.....	68.604	62.698
Afskriftir óefnislegra eigna	40.268	17.940
Virðisrýrnun útlána.....	308.347	326.591
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum.....		
Veltufjáreignir, breyting.....	(10.971.005)	(2.413.792)
Útlán og kröfur, breyting.....	(40.988.390)	(34.500.015)
Fjáreignir á gangvirði, breyting	(8.734.319)	(4.701.340)
Aðrar eignir, breyting	(1.261.626)	(474.335)
Innlán, breyting	16.432.153	6.753.465
Lántaka, breyting	25.196.682	27.002.856
Lífeyrisskuldbinding, breyting	86.982	50.427
Skattskuld, breyting.....	1.868.503	863.451
Aðrar skuldir, breyting	(1.661.231)	306.717
Greiddur tekjuskattur.....	(109.328)	(83.727)
Handbært fé til rekstrar.....	(11.113.476)	(3.688.404)
 Fjárfestingarhreyfingar:		
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum.....	(1.526.992)	213.250
Fjárfesting í dótturfélagum að frádregnu, yfirteknu handbæru fé.....	(59.500)	0
Fjárfesting í óefnislegum eignum.....	(73.895)	(101.228)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum.....	(174.912)	(907.615)
Söluverð rekstrarfjármuna	367.236	5.230
Fjárfestingarhreyfingar.....	(1.468.063)	(790.363)
 Fjármögnunarhreyfingar:		
Tekin víkjandi lán.....	1.885.750	2.325.313
Endurgreidd víkjandi lán.....	(1.056.976)	(399.770)
Seld stofnfjárbréf.....	14.700.150	3.259.831
Arðgreiðslur	(1.980.343)	(153.937)
Fjármögnunarhreyfingar.....	13.548.581	5.031.437
Hækkun á handbæru fé.....	967.042	552.670
Handbært fé í ársbyrjun	3.405.942	2.853.272
Handbært fé í árslok	4.372.984	3.405.942

Skýringar við ársreikninginn

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um sparisjóðinn

Sparisjóður Reykjavíkur og nágrennis (samstæðan) er með höfuðstöðvar við Ármúla 13a, Reykjavík. Samstæðureikningur ársins 2006 samanstendur af Sparisjóði Reykjavíkur og nágrennis (sparisjóðurinn) og dótturfélaga hans.

Hlutverk Sparisjóðs Reykjavíkur og nágrennis (SPRON) er að bjóða alhliða fjármálaþjónustu til einstaklinga og fyrirtækja. Þjónusta sparisjóðsins felur í sér almenna bankaþjónustu, verðbréfaþjónustu og eignastýringu.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a) Yfirlýsing um að reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðureikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Stjórn Sparisjóðs Reykjavíkur og nágrennis heimilað birtingu ársreiknings samstæðunnar 21. febrúar 2007.

b) Matsaðferðir

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að afleiðusamningar, fjáreignir tilgreindar á gangvirði, veltufjáreignir og veltufjárskuldir eru metnar á gangvirði.

Fastafjármunir til sölu og eignasamstæður til ráðstöfunar eru færðar á bókfærðu verði eða hreinu gangvirði, hvoru sem lægra reynist, nema IFRS 5 krefjist þess að annarri matsaðferð sé beitt.

c) Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

d) Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þetta mat og tengdar forsendur eru byggðar á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru eðlilegir undir viðkomandi kringumstæðum og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur eru endurskoðaðar reglulega og eru áhrifin af breytingum færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Upplýsingar um mat stjórnenda og ákvarðanir teknar við beitingu reikningsskilaaðferða sem hafa verulega áhrif á ársreikninginn er að finna í skýringu 35.

Skýringar við ársreikninginn

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

3. Grundvöllur samstæðu

a) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélagsins í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Yfirráð eiga sér alla jafna stað þegar samstæðan ræður yfir meira en helmingi atkvæðaréttar dótturfélagsins. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til hugsanlegs atkvæðisréttar sem er nýtanlegur eða breytanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum samstæðunnar frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Kaupaðferð er beitt við færslu kaupa samstæðunnar á dótturfélögum. Kaupverð dótturfélags er metið sem gangvirði þeirra eigna sem látnar eru af hendi, skulda sem stofnað er til eða yfirteknar eru og útgefina eiginfjárgæringa á viðskiptadegi, auk þess kostnaðar sem rekja má beint til kaupanna. Eignir, skuldir og skuldbindingar sem teknar eru yfir við sameiningu fyrirtækja og hægt er að aðgreina eru í upphafi metnar á gangvirði á yfirtökudegi, án tillits til hlutdeildar minnihluta. Sú fjárhæð 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 til tekna í rekstrarreikningi.

b) Rekstur verðbréfa- og fjárfestingasjóða

Meðal starfsemi samstæðunnar er rekstur verðbréfa- og fjárfestingasjóða. Ársreikningar þessara sjóða eru ekki hluti af samstæðureikningi þessum nema þegar samstæðan fer með yfirráð yfir sjóði. Upplýsingar um sjóði í vörslu samstæðunnar má finna í skýringu 77.

c) Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum

Staða milli samstæðufélaga, óinnleystar tekjur eða gjöld sem myndast hafa af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélag og samrekstrarfélag er felldur út í samræmi við hlutdeild samstæðunnar í félögum. Óinnleyst töp eru felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar fjárfestinganna.

4. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok ársins. Ópeningalegar eignir og skuldir sem metnar eru á kostnaðarverði í erlendri mynt eru færðar í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Ópeningalegar eignir og skuldir sem færðar eru í erlendri mynt á gangvirði eru færðar í íslenskar krónur á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

5. Hlutdeildarfélag

Hlutdeildarfélag eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna þegar samstæðan ræður yfir 20% til 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum atkvæðarétti ef einhver er. Fjárfesting í hlutdeildarfélagum er upphaflega færð á kostnaðarverði. Fjárfesting samstæðunnar í hlutdeildarfélagi felur í sér viðskiptavild (að frádræginginni uppsafnaðri virðisrýrnun) sem skilgreind er við kaup.

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðu í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærð verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélags á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þeirra fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

Þegar fjárfesting í hlutdeildarfélagum er skráð sem eign til sölu er hlutdeildaraðferð ekki lengur beitt og eignin er færð eftir *IFRS 5 Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi*.

Skýringar við ársreikninginn

6. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda eru afföll, yfirverði og annar mismunur sem er á upphaflegu bókfærðu verði fjármálagerninga og fjárhæða á gjalddaga miðað við virka vexti.

Virkir vextir eru ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu áætlaðs sjóðstreymis yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi. Þegar virkir vextir eru reiknaðir áætlað samstæðan sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni.

Ef fjáreign eða safn sambærilegra fjáreigna hefur orðið fyrir virðisrýrnun eru vaxtatekjur færðar miðað við sömu ávöxtunarkröfu og notuð var við útreikning á virðisrýrnuninni. Vaxtatekjur af fjáreignum sem færðar hafa verið niður vegna virðisrýrnunar eru reiknaðar af endurheimtanlegri fjárhæð fjáreigna þar sem búið er að taka tillit til virðisrýrnunar.

7. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Samstæðan veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem þeir greiða fyrir. Meðal þessara tekna eru tekjur vegna samninga um viðskipti fyrir þriðja aðila, þjónustutekjur vegna hlutabréfa- og skuldabréfaviðskipta, auk annarra tekna. Þjónustutekjurnar eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þjónustan er veitt. Þóknanir vegna árangurstengdrar þjónustu eru færðar þegar forsendur fyrir árangurstengingunni eru uppfylltar.

Þjónustugjöld eru aðallega greiðslur vegna þjónustu sem samstæðan kaupir. Þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

8. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum fela í sér hagnað og tap af veltufjáreignum og veltufjárskuldum og allar innleystar og óinnleystar gangvirðisbreytingar, arð og breytingar á gjaldeyrismun. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar arðsúthlutun er samþykkt.

9. Virðisrýrnun fjáreigna

Bókfært verð eigna samstæðunnar, annarra en veltufjáreigna og fjáreigna tilgreindra á gangvirði, er yfirfarið á hverjum reikningsskiladegi til að ákvarða hvort hlutlægar vísbendingar séu um virðisrýrnun. Ef hlutlægar vísbendingar eru um slíkt er endurheimtanlegt verðmæti eignarinnar áætlað.

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar hennar verður hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

Skýringar við ársreikninginn

a) Virðisrýrnun útlána

Tvær aðferðir eru notaðar til að reikna virðisrýrnun. Annars vegar á einstökum lánnum og hins vegar tap á tilteknum lánaöfnum. Áætlað tap vegna síðari atburða, án tillits til líkinda þeirra, er ekki fært.

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun felast í upplýsingum um eftirfarandi atvik eða aðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsórðugleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) samstæðan veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;
- (iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir fjárhagslega eign vegna fjárhagsvandráða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánaflokki frá upphaflegri færslu eignanna, þótt lækkun verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í floknum, þar á meðal:
 - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í floknum; eða
 - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsaðstæður sem tengjast eignum í floknum.

Mat einstakra útlána

Virðisrýrnun á einstökum lánnum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Samstæðan metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggja hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun einstakra lána. Þessu verklagi er beitt við öll lán sem teljast mikilvæg. Við matið er tekið tillit til:

- heildaráhættu samstæðunnar gagnvart viðskiptavininum;
- fjárhæða og tímasetningu væntanlegra inngreiðslna og endurheimta;
- líklegum greiðslum til samstæðunnar við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvarða heildarfjárhæðir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarþátta) og líkindum á endurgreiðslu; og
- líklegum frádrætti kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða.

Virðisrýrnun er reiknuð með því að bera saman bókfærð verð útlána og krafna við núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti. Þegar lán er með breytilegum vöxtum er ávöxtunarkrafan sú sama og gildandi virkir vextir lánsins. Virðisrýrnun útlána og krafna er færð í afskriftareikning sem kemur til lækkunar á bókfærðu verði þeirra.

Mat á söfnum útlána

Þar sem lán hafa verið metin sérstaklega og engar vísbendingar fundist um tap eru þau flokkuð í söfn á grundvelli svipaðra áhættueinkenna til að reikna út heildarvirðisrýrnun þeirra. Þetta tap nær til lána sem hafa rýrnað að virði á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrir en síðar.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til:

- framtíðarsjóðstreymi lánasafns sem er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna;
- sögulegrar tapreynslu í söfnum með svipuðum áhættueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns);
- áætlaðs tíma frá því virðisrýrnun varð þar til hún er greind og færð með sérstöku framlagi í afskriftareikning;
- mats stjórnar byggt á reynslu um hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig að raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrri ára gefur tilefni til að ætla.

Áætlaðar breytingar á framtíðarsjóðstreymi í eignasöfnum eru í samræmi við breytingar á undirliggjandi gögnum á hverjum tíma, til dæmis breytingar á eignaverði, greiðslustöðu eða öðrum þáttum sem benda til breyttra líkinda á tapi á söfnum og fjárhæð taps. Aðferðafræðin og forsendur sem notaðar eru til að áætla framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega til að lágmarka mun milli áætlaðs og raunverulegs taps.

Endanlegar afskriftir

Lán eru færð sem endanlega töpuð, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á endurheimtu þeirra.

Bakfærsla virðisrýrnunar

Ef virðisrýrnun minnkar og hægt er að rekja það til atvika sem urðu eftir að virðisrýrnunin var færð í rekstrarreikning, þá er áður færð virðisrýrnun bakfærð í rekstrarreikningi.

Skýringar við ársreikninginn

Fullnustueignir

Fastafjármunir sem fengnir eru vegna fullnustu krafna eru skráðir sem fastafjármunir til sölu og færðar í efnahagsreikning. Fengin eign er færð á gangvirði að frádregnum kostnaði við sölu eða bókfærðri stöðu lánsins að frádreginni virðisrýrnun, hvoru sem lægra reynist. Ekki eru reiknaðar afskriftir af fastafjármunum til sölu. Allar síðari færslur á fenginni eign niður í gangvirði að frádregnum sölukostnaði eru færðar sem virðisrýrnun í rekstrarreikningi. Allar síðari hækkunar á gangvirði að frádregnum sölukostnaði, eru færðar á rekstrarreikning, að því marki sem þær eru ekki umfram heildarvirðisrýrnun.

b) *Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð*

Endurheimtanleg fjárhæð af fjárfestingum samstæðunnar í fjáreignum sem bókfærðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru reiknaðar sem núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti.

Endurheimtanleg fjárhæð annarra eigna er hreint gangvirði eða notkunarvirði þeirra, hvort sem hærra er. Þegar notkunarvirði er metið, er framtíðarsjóðstreymi núvirt með ávöxtunarkröfu fyrir skatt, sem endurspeglar núverandi markaðsaðstæður og þá áhættu sem fylgir eigninni. Þegar um er að ræða eign sem skapar ekki mikið sjálfstætt sjóðstreymi er endurheimtanleg fjárhæð ákvörðuð fyrir þá fjárskapandi einingu sem eignin tilheyrir.

10. Virðisrýrnun viðskiptavildar

Bókfært verð viðskiptavildar er metið á hverjum reikningsskiladegi til að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Ef slík vísbending er til staðar er endurheimtanleg fjárhæð viðskiptavildarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf vegna viðskiptavildar er framkvæmt árlega.

Virðisrýrnun er færð ef bókfært verð fjárskapandi eininga er umfram endurheimtanlega fjárhæð. Fjárskapandi eining er minnsti skilgreinanlegi hópur eigna sem skapar handbært fé og er sjálfstæður frá öðrum eignum. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning. Virðisrýrnun er fyrst færð til lækkunar á viðskiptavild sem tengist fjárskapandi einingu og síðan hlutfallslega til lækkunar á öðrum eignum hennar.

Endurheimtanleg fjárhæð fjárskapandi einingar er nýtingarvirði hennar eða hreint söluverð hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er núvirt framtíðarsjóðstreymi miðað við áframhaldandi notkun og hrakvirði eignar eða fjárskapandi einingar.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð.

11. Tekjuskattur

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna ársins og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema að því marki sem hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður beint á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi og allar leiðréttingar á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Tekjuskattsskuldbinding er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar, að teknu tilliti til yfirfæranlegs skattalegs taps. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil samstæðunnar og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun á færslu tekna og gjalda í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Skatteign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem ekki er talið að hún nýtist.

12. Handbært fé

Til handbærs fjár í sjóðstreymi teljast sjóður, óbundnar innstæður í Seðlabanka og gjaldkræfar kröfur á lánastofnanir.

Handbært fé í efnahagsreikningi er fært með áföllnum vöxtum.

Skýringar við ársreikninginn

13. Útlán og kröfur á lánastofnanir

Útlán og kröfur eru fjármálagerningar, aðrir en afleiðusamningar, sem bera fastar og útreiknanlegar greiðslur og eru ekki skráðir á virkum markaði, fyrir utan þá gerninga sem samstæðan tilgreinir og færir á gangvirði. Útlán og kröfur fela í sér útlán sem samstæðan veitir viðskiptavinum sínum, útlán sem samstæðan tekur þátt í að veita ásamt öðrum lánastofnunum og keypt útlán sem eru óskráð og samstæðan hefur ekki í hyggju að selja í náninni framtíð.

Útlán og kröfur eru upphaflega færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin auk alls kostnaðar vegna viðskiptanna. Útlán eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði, sem er fundið með útreikningi samkvæmt aðferð um virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði útlána og krafna.

14. Veltufjáreignir

Veltufjáreignir eru aðallega keyptar til að hagnast á skammtímaverðbreytingum eða á miðlaraþóknunum. Veltufjáreignir samanstanda af skuldabréfum, hlutabréfum og afleiðusamningum með jákvætt gangvirði.

15. Afleiður

Afleiðusamningar eru fjármálagerningar eða aðrir samningar, þar sem virði þeirra tekur mið af breytingum á undirliggjandi þætti (eins og verði á hlutabréfum, vörum eða skuldabréfum, vísitölum, gjaldmiðlum eða vaxtastigi), og krefjast engrar eða óverulegrar upphaflegrar fjárfestingar miðað við gerð annarra sambærilegra samninga sem hafa svipaða tengingu við breytingar á markaðspáttum og gerðir eru upp á ákveðnum tíma í framtíðinni.

Samstæðan notar afleiðusamninga til að hagnast á skammtímaverðbreytingum og til að verjast fjárhagslegri áhættu.

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning sem vextir og annar gengismunur. Vextir eru færðir á rekstrargrunni. Afleiðusamningar með jákvæða stöðu eru færðir meðal veltufjáreigna og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir meðal veltufjárskulda.

Innbyggðar afleiður sem eru hluti af öðrum samningum eru meðhöndlaðar sem aðskildir afleiðusamningar þegar hagræn einkenni og áhætta er ekki nátengd upprunalega samningnum sem þeir eru hluti af og samningarnir eru ekki færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Gangvirði afleiðusamninga er ákvarðað í samræmi við reikningsskilaaðferð sem er útskýrð í skýringu 17.

16. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

Samstæðan tilgreinir ákveðnar fjáreignir við upphaflega skráningu þeirra í bókhaldi sem fjáreignir á gangvirði þegar að sú tilgreining skilar betri upplýsingum, þar með talið til lykilstjórnenda samstæðunnar. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning.

17. Ákvörðun gangvirðis

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem eru skráðar á virkum markaði er sama og skráð verð þeirra. Matsaðferðum er beitt á alla aðra fjármálagerninga við útreikning á gangvirði þeirra. Fjáreign eða fjárskuld telst vera skráð á virkum markaði ef opinbert verð er fánlegt frá kauphöll eða öðrum óháðum aðila og verðið endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli ótengdra aðila.

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila, að tekið sé mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst er við núvirt fjárstreymi eða önnur verðmatslíkön. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Samstæðan sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggir á markaðsupplýsingum.

Skýringar við ársreikninginn

18. Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna er skráð á þeim degi sem viðskiptin fara fram. Þau eru færð á þeim degi sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána og krafna, sem eru skráð þegar fjármunir eru afhentir lántakanda. Fjáreignir eru afskráðar þegar rétturinn til að fá fjárstreymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar samstæðan hefur flutt að verulegu leyti áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

Fjárskuld er skráð þegar samstæðan verður hluti af sammingsbundnum skuldagerningi. Fjárskuld er afskráð þegar skuldbinding samstæðunnar er gerð upp með greiðslu, skuldareigandi fellur frá kröfunni eða fjárskuldin er felld úr gildi.

19. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda.

20. Sölu- og endurkaupasamningur

Sölu- og endurkaupasamningar eru samningar um sölu og endurkaup verðbréfa með þeim skilmálum að verðbréfin eru keypt aftur á fyrirfram ákveðnum degi og verði. Kaup- og endursölusamningar eru samningar um kaup og endursölu verðbréfa með þeim skilmálum að verðbréfin eru seld aftur á fyrirfram ákveðnum degi og verði. Fengið handbært fé í upphafi ásamt áföllnum vöxtum er fært í efnahagsreikning sem innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka. Greitt handbært fé í upphafi ásamt áföllnum vöxtum er fært sem kröfur á lánastofnanir. Áfallnir vextir eru færðir sem vaxtagjöld eða vaxtatekjur á líftíma hvers sammings.

Í tilviki sölu- og endurkaupasamninga eru yfirráð yfir verðbréfunum áfram hjá samstæðunni á samningstímanum og verðbréfin eru áfram færð í efnahagsreikning sem fjáreignir tilgreindar á gangvirði.

21. Leigusamningar

Samstæðan flokkar leigusamninga byggt á því hvort áhætta og ávinningur, sem fylgja eignarhaldi á hinni leigðu eign, eru efnislega færð yfir til samstæðunnar eða ekki. Fjármögnunarleigusamningur er leigusamningur þar sem áhætta og ávinningur, sem fylgja eignarhaldi á eigninni, eru efnislega færð yfir til leigutakans. Rekstrarleigusamningur er hvers konar leigusamningur sem ekki telst fjármögnunarleigusamningur.

Leigugreiðslur samkvæmt rekstrarleigusamningi þar sem samstæðan er leigutaki eru gjaldfærðar línulega á líftíma leigusamningsins.

22. Óefnislegar eignir

a) Viðskiptavild

Sameiningar fyrirtækja sem áttu sér stað eftir 1. janúar 2004 eru færðar samkvæmt kaupaðferðinni. Viðskiptavild er færð við kaup á dótturfélögum og hlutdeildarfélögum. Í sameiningum sem hafa átt sér stað eftir 1. janúar 2004 er viðskiptavild mismunurinn á kostnaði við sameiningarnar og gangvirði hreinna aðgreinanlegra eigna sem keyptar eru.

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Viðskiptavild er tengd fjárskapandi einingum og er ekki lengur afskrifuð, en árlega er gert virðisrýrnunarpróf vegna hennar. Í hlutdeildarfélögum er bókfært verð viðskiptavildar innifalið í bókfærðu verði fjárfestinga í hlutdeildarfélögum.

b) Aðrar óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, aðrar en viðskiptavild, eru færðar á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun og afskriftum.

c) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar vegna óefnislegra eigna er eignfærður ef hann eykur virði eignarinnar. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Skýringar við ársreikninginn

d) Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma óefnislegra eigna. Viðskiptavild með óskilgreindan líftíma er metin á kerfisbundin hátt á reikningsskiladegi. Aðrar óefnislegar eignir eru afskrifaðar frá þeim tíma sem þær eru notkunarhæfar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hugbúnaður 3 ár

23. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar á hlutum í einstökum rekstrarfjármunum er eignfærður sem rekstrarfjármunur, ef það er líklegt að efnahagslegur ávinningur sem felst í eigninni mun renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn með áreiðanlegum hætti. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra rekstrarfjármuna. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Byggingar	20-50 ár
Innréttingar	5 ár
Áhöld og tæki	3-5 ár
Bifreiðar	6 ár

Niðurlagsverð er endurmetið árlega.

24. Fastafjármunir og eignasamstæður til sölu

Eignir og skuldir í eignasamstæðum til sölu sem upphaflega hafa verið keyptar til notkunar í rekstri eru færðar í samræmi við mats- og skráningarreglur viðeigandi reikningsskilastaðals. Við upphaflega flokkun sem eign til sölu, eru fastafjármunir og eignasamstæður til sölu færð á bókfærðu verði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvoru sem lægra reynist. Virðisrýrnun sem myndast við upphaflega flokkun sem fastafjármunur eða eignasamstæða til sölu er færð í rekstrarreikning. Hækkun gangvirðis að frádregnum sölukostnaði á síðari uppgjörsdögum er færð í rekstrarreikning og til hækkunar á bókfærðu verði eigna eða eignasamstæðu að svo miklu leyti sem hækkunin fer ekki umfram þá virðisrýrnun sem áður var gjaldfærð vegna viðkomandi eigna eða eignasamstæða.

Fastafjármunir til sölu eru fullnustueignir sem eru í söluferli.

25. Innlán

Innlán eru upphaflega færð á gangvirði og eftir það á afskrifuðu kostnaðarverði.

26. Veltufjárskuldir

Veltufjárskuldir samstanda af afleiðusamningum með neikvætt gangvirði.

27. Lántökur

Lántökur samstæðunnar eru einkum úgefin skuldabréf og lán frá fjármálafyrirtækjum. Lántaka er upphaflega færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin að frádregnum viðskiptakostnaði. Lántaka er síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði lántaka.

Skýringar við ársreikninginn

28. Víkjandi lán

Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf í íslenskum krónum með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum sparisjóðsins og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli. Annars vegar er um að ræða skuldabréf sem eru án gjalddaga og óheimilt er að greiða upp fyrir en 2011. Bréfin teljast til eiginfjárpáttar A. Hins vegar eru skuldabréf sem endurgreiðast á næstu 10 árum. Uppgreiðsla víkjandi lána er alltaf háð samþykki Fjármálaeftirlitsins. Lánin eru færð til skuldar með áföllnum vöxtum og verðbótum í árslok.

Víkjandi lán eru upphaflega skráð á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Víkjandi lán eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði víkjandi lána.

29. Fjárhagslegar ábyrgðir

Fjárhagslegar ábyrgðir eru samningar sem skuldbinda samstæðuna til að endurgreiða tiltekna fjárhæð til handhafa ábyrgðar vegna taps sem hann verður fyrir þegar skuldari getur ekki staðið í skilum á gjalddaga í samræmi við skilmála skuldagerings.

Skuldir vegna fjárhagslegra ábyrgða eru upphaflega færðar á gangvirði og er gangvirði fært í rekstrarreikning á áætluðum líftíma sammingsins. Samningurinn er síðan bókfærður hvoru sem hærra reynist, upphaflegt gangvirði, að teknu tilliti til tekjufærðra þóknana, eða núvirði væntra greiðslna, þegar greiðsla vegna ábyrgðar er líkleg. Fjárhagslegar ábyrgðir eru færðar í efnahagsreikning meðal annarra skulda.

30. Starfsmannatengdar greiðslur

a) *Greiðslur í lífeyrissjóð*

Samstæðan greiðir mótframlög í lífeyrissjóði vegna starfsmanna samstæðunnar og eru þau færð í rekstrarreikning sem laun og launatengd gjöld þegar þau falla til.

b) *Lífeyrisskuldbinding*

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna eftirlauna er núvirði skuldbindingarinnar á uppgjörstegi. Lífeyrisskuldbindingin er reiknuð af tryggingastærðfræðingi árlega. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að núvirða áætlað framtíðar sjóðstreymi miðað við 2,0% verðtrygga ávöxtunarkröfu.

31. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

32. Eigið fé

a) *Stofnfé*

Stofnfé sem keypt er af stofnfjáraðila, að meðtöldum viðskiptakostnaði, er fært til lækkunar á eigin fé. Endurmatsbreytingar á stofnfé eru færðar til hækkunar á stofnfé.

b) *Varasjóður*

Í varasjóð er færður hagnaður ársins, en arðgreiðslur ársins ásamt endurmati eru færðar úr varasjóði.

c) *Arðgreiðslur*

Arðgreiðslur af stofnfé eru færðar til lækkunar á eigin fé á því tímabili sem þær eru samþykktar af aðalfundi.

Skýringar við ársreikninginn

33. Reikningsskilastaðlar sem ekki hafa verið innleiddir

Eftirfarandi eru nýir staðlar, breytingar á stöðlunum og túlkningar á þeim sem hafa ekki enn tekið gildi og hafa þar af leiðandi ekki áhrif á gerð þessa samstæðureiknings.

IFRS 7 Fjármálagæringar: Skýringar og breytingar á IAS 1 Framsetning reikningsskila: Eiginfjárskýringar: krafist er ítarlegri upplýsinga um mikilvægi fjármálagæringa fyrir rekstrarniðurstöðu og fjárhagsstöðu félags og tölulegra skýringa á eðli og umfangi áhættu. IFRS 7 og breytingar á IAS 1 taka gildi frá og með 1. janúar 2007. Krafist verður ítarlegri skýringa varðandi fjármálagæringa og eigið fé í reikningsskilum samstæðunnar fyrir árið 2007.

IFRS 8 Starfsþættir segir til um hvernig félag skuli í reikningsskilum sínum gera grein fyrir upplýsingum er varða starfsþætti þess, vörur og þjónustu sem það selur, landfræðileg svæði þar sem það starfar og helstu viðskiptavinum þess. IFRS 8 gildir fyrir tímabil sem hefst 1. janúar 2009 eða síðar og mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRIC 7 Beiting endurmatsaðferðar samkvæmt IAS 29 Reikningsskil í hagkerfum þar sem óðaverðbólga ríkir tekur til beitingar IAS 29 þegar óðaverðbólga ríkir í fyrsta sinn, einkum hvað varðar færslu á frestuðum tekjuskatti. IFRIC 7 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007 en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRIC 8 Gildissvið IFRS Eignarhlutatengdar greiðslur tekur til reikningsskilaaðferða eignarhlutatengdra greiðslna þegar ekki er unnt að sérgreina endurgjald fyrir sumar eða allar þær vörur eða þjónustu sem um er að ræða. IFRIC 8 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRIC 9 Endurmat innbyggðra afleiða krefst þess að endurmat á því hvort innbyggð afleiða skuli aðskilin frá undirliggjandi samningi skuli aðeins framkvæmt þegar breytingar eru gerðar á samningnum. IFRIC tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, og mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRIC 10 Árshlutareikningar og virðisrýrnun bannar bakfærslu virðisrýrnunar sem var færð í árshlutareikningi vegna viðskiptavildar, fjárfestingar í eiginfjárgæringum eða fjáreignar sem færð er á kostnaðarverðið. IFRIC tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRIC 11 IFRS 2 – Samstæða og viðskipti með eigin hlutabréf segir til um hvernig skuli færa tiltekna tegundir af samningum um hlutabréfatengdar greiðslur í reikningsskilum félags og dótturfélaga þess. IFRIC 11 gildir fyrir tímabil sem hefst 1. mars 2007 eða síðar og mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRIC 12 – Þjónustusamningar einkafyrirtækja við hið opinbera gildir fyrir reikningsskilatímabil sem hefst 1. janúar 2008 eða síðar og mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

34. Starfsþáttaskýrslur

Starfsþáttur er aðgreinanlegur hluti samstæðunnar sem annað hvort selur vörur eða veitir þjónustu (rekstrarstarfsþáttur) eða selur vörur eða veitir þjónustu innan tiltekins landsvæðis (landsvæðisstarfsþáttur), sem er háður áhættu og ávinningi sem eru frábrugðnir áhættu og ávinningi annarra starfsþátta.

Skýringar við ársreikninginn

35. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Stjórnendur samstæðunnar taka ákvarðanir, meta og gefa sér forsendur sem geta haft áhrif á liði í efnahagsreikningi samstæðunnar á næsta rekstrarári. Stjórnendur endurmeta reglulega ákvarðanir og mót byggð á reynslu fyrri ára og öðrum viðeigandi þáttum, svo sem væntingum um framtíðaratburði þegar ákvarðanir um forsendur og mót eru teknar.

a) *Virðisrýrnun útlána*

Samstæðan endurskoðar útlánasafn sitt til að meta virðisrýrnun að minnsta kosti á þriggja mánaða fresti. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf samstæðan að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðstreymi ýmist frá einstökum lánnum eða frá safni lána áður en lækkunin verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með svipuð áhættueinkenni og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði fjárhæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn milli áætlaðs taps og raunverulegs taps.

b) *Gangvirði afleiðusamninga*

Gangvirði afleiðusamninga sem ekki eru skráðir á virkum mörkuðum er ákvarðað með notkun matsaðferða, sem eru endurskoðaðar reglulega af hæfu óháðu starfsfólki. Öll matslíkön sem eru notuð þurfa að vera samþykkt og prófuð til að tryggja að niðurstöðurnar endurspegli þau gögn sem notuð voru.

Skýringar við ársreikninginn

Starfsþáttayfirlit

36. Sparisjóðurinn skiptir meginstarfsemi sinni í tvo starfsþætti. Hefðbundin bankastarfsemi felst í almennri þjónustu við viðskiptavinum, svo sem að veita útlán og taka við innlánunum, auk fjármálaráðgjafar til einstaklinga og fyrirtækja. Fjárfestingar og fjárstýring felst aðallega í fjárfestingum í verðbréfum og fjárstýringu samstæðunnar.

Starfsþáttayfirlit greinist þannig (fjárhæðir eru í millj. kr.):

	Banka- starfsemi	Fjárfestingar	Annað	Milli- færslur	Samtals
2006					
Hreinar vaxtatekjur	3.264	(923)	74		2.415
Hreinar þjónustutekjur	637	(3)	342	(0)	975
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	86	11.419	27	(11)	11.522
Aðrar rekstrartekjur	252	87	4	(58)	284
Hreinar rekstrartekjur	4.239	10.579	446	(68)	15.196
Rekstrargjöld	(2.711)	(1.028)	(328)	58	(4.009)
Virðisrýrnun útlána	(302)	(6)	0		(308)
Hagnaður fyrir skatta	1.226	9.545	119	(11)	10.879
Hreinar rekstrartekjur frá þriðja aðila	7.745	6.990	461	0	15.196
Hreinar rekstrartekjur innan samstæðu	(3.506)	3.589	(15)	(68)	0
Hreinar rekstrartekjur	4.239	10.579	446	(68)	15.196
Heildareignir	124.686	60.038	4.970	(5.193)	184.501
Skuldir	114.963	35.723	4.262	(5.222)	149.726
Úthlutað eigið fé	9.723	24.315	708	29	34.775
Skuldir og eigið fé samtals	124.686	60.038	4.970	(5.193)	184.501

Skýringar við rekstrarreikning

Hreinar vaxtatekjur

37. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2006			
Kröfur á og skuldir við Seðlabanka og fjármálafyrirtæki	539.730	1.220.176	(680.446)
Útlán og innlán	12.943.281	5.404.196	7.539.085
Lántökur		4.727.891	(4.727.891)
Víkjandi lán		518.873	(518.873)
Veltufjáreignir og veltufjárskuldir	1.054.288	251.632	802.656
Samtals	14.537.299	12.122.768	2.414.531
	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2005			
Kröfur á og skuldir við Seðlabanka og fjármálafyrirtæki	524.394	596.110	(71.716)
Útlán og innlán	6.791.984	3.227.625	3.564.359
Lántökur		1.380.163	(1.380.163)
Víkjandi lán		196.803	(196.803)
Veltufjáreignir og veltufjárskuldir	567.353	258.163	309.190
Samtals	7.883.731	5.658.864	2.224.867

Skýringar við ársreikninginn

Hreinar þjónustutekjur

38. Þjónustutekjur og þjónustugjöld greinast þannig:	2006	2005
Þóknun af verðbréfavíðskiptum	340.250	124.818
Þóknun af lánveitingum	406.909	252.334
Aðrar þjónustutekjur	559.548	503.808
Þjónustutekjur samtals	1.306.707	880.960
Þóknunarkostnaður af verðbréfavíðskiptum	40.600	38.107
Önnur þjónustugjöld	290.795	258.789
Þjónustugjöld samtals	331.395	296.896
Hreinar þjónustutekjur	975.312	584.064

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

39. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:		
Arðstekjur	496.769	119.127
Hreinar tekjur af sölu fjáreigna á afskrifuðu kostnaðarverði	0	219.814
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	1.295.015	504.075
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	8.201.465	3.495.615
Hreinn gjaldeyrismunur	122.110	27.400
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	10.115.359	4.366.031

40. Arðstekjur greinast þannig:

Arðstekjur af veltufjáreignum	85.516	10.780
Arðstekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	411.253	108.347
Arðstekjur	496.769	119.127

41. Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:

Hlutabréf og tengdar afleiður	687.454	651.313
Skuldabréf	140.524	(166.948)
Afleiðusamningar	467.037	19.710
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	1.295.015	504.075

42. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði eru allar af hlutabréfum:

Gengishagnaður hlutabréfa	8.201.465	3.495.615
---------------------------------	-----------	-----------

Aðrar rekstrartekjur

43. Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:

Hagnaður af sölu eigna annarra en eigna til sölu	168.090	445.714
Ýmsar rekstrartekjur	116.315	130.008
Aðrar rekstrartekjur	284.405	575.722

Skýringar við ársreikninginn

Starfsmannamál

44. Heildarfjöldi starfsmanna greinist þannig:	2006	2005
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	251	214
Fjöldi stöðugilda miðað við heildagsstörf í árslok	245	206
45. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	1.567.331	1.247.605
Lífeyrisiðgjöld:		
Réttindatengd	36.901	20.321
Iðgjaldatengd	208.753	165.605
Önnur launatengd gjöld	113.113	117.397
Laun og launatengd gjöld	1.926.098	1.550.928

Laun stjórnenda

	2006	2005	Stofnfé
Sparisjóðsstjóri:			
Guðmundur Hauksson	47.014	35.871	134.196
Stjórn:			
Hildur Petersen, stjórnarformaður	3.360	3.227	27.016
Erlendur Hjaltason	1.680	1.611	6.643
Ari Bergmann Einarsson	1.680	1.607	110.278
Gunnar Gíslason	1.680	1.611	475.573
Ásgeir Baldurs	1.680	1.611	976.266
Framkvæmdastjórnar (5)	82.373	57.019	153.656

Þóknun til endurskoðenda

46. Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:	2006	2005
Endurskoðun ársreiknings	13.162	9.003
Könnun árshlutareiknings	8.280	6.588
Önnur þjónusta	9.575	3.429
Þóknun til endurskoðenda	31.017	19.020

Tekjuskattur

47. Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:				
Tekjuskattur til greiðslu		120.175		104.825
Hækkun tekjuskattsskuldbindingar		1.748.328		758.626
Gjaldfærður tekjuskattur		1.868.503		863.451
Virkt skatthlutfall:		2006		2005
Hagnaður fyrir tekjuskatt		10.878.785		4.955.821
18% tekjuskattur af hagnaði ársins	18,0%	1.958.181	18,0%	892.048
Arðstekjur undanþegnar sköttum	(0,8%)	(89.418)	(0,4%)	(21.443)
Aðrar breytingar	(0,0%)	(260)	(0,1%)	(7.154)
Virkur tekjuskattur	17,2%	1.868.503	17,4%	863.451

Skýringar við ársreikninginn

Skýringar við efnahagsreikning

Sjóðir og óbundnar innstæður í Seðlabanka

48. Sjóður og óbundnar innstæður í Seðlabanka greinast þannig:	2006	2005
Sjóður og óbundnar innstæður	2.427.875	1.662.282
Annað ígildi handbærs fjár	3.895	405.704
Sjóður og óbundnar innstæður í Seðlabanka	2.431.770	2.067.986

Kröfur á lánastofnanir

49. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig eftir tegundum lána:

Bankareikningar	1.880.594	1.799.528
Peningamarkaðslán	5.277.023	3.140.957
Endurkaupasamningar	0	1.293.116
Önnur lán	65.070	59.929
Kröfur á lánastofnanir	7.222.687	6.293.530

50. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræfar kröfur	1.941.214	1.337.956
Allt að 3 mánuðir	5.182.036	4.950.820
3 mánuðir til 1 ár	95.622	0
1 til 5 ár	2.543	0
Yfir 5 ár	1.272	4.754
Kröfur á lánastofnanir	7.222.687	6.293.530

Útlán til viðskiptamanna

51. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig eftir tegundum lána:

Yfirdráttarlán	9.332.555	7.998.211
Víxlar	97.746	134.230
Skuldabréf	110.567.933	72.582.078
Önnur lán	9.408.576	5.322.658
Afskriftareikningur útlána	(1.111.302)	(1.086.695)
Útlán til viðskiptamanna	128.295.508	84.950.482

52. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig eftir lántakendum:

Ríkissjóður	0,3%	0,4%
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur og landbúnaður	1,0%	0,2%
Iðnaður	11,9%	11,3%
Verslun	3,3%	4,8%
Þjónusta	23,0%	16,8%
Einstaklingar	60,5%	66,5%
Útlán til viðskiptamanna	100,0%	100,0%

53. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræf útlán	3.799.440	3.923.597
Allt að 3 mánuðir	14.085.499	5.158.210
3 mánuðir til 1 ár	18.012.564	11.969.299
1 til 5 ár	19.858.879	16.003.311
Yfir 5 ár	72.539.126	47.896.065
Útlán til viðskiptamanna	128.295.508	84.950.482

Skýringar við ársreikninginn

Afskriftareikningur útlána

54. Breytingar á afskriftareikningi útlána greinist þannig:	2006	2005
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjum	1.086.695	1.029.213
Virðisrýrnun útlána á árinu	308.347	326.591
Endanlega tapað	(257.304)	(264.359)
Innkomið áður afskrifað	42.701	22.200
Hækkun núvirðis virðisrýrðra útlána	(69.137)	(26.950)
Afskriftareikningur útlána í árslok	1.111.302	1.086.695

Meðal vaxtatekna eru 32 millj. kr. (2005: 77 millj. kr.) vegna áfallinna vaxta á virðisrýrðar fjáreignir. Meðal vaxtatekna eru einnig 69 millj. kr. (2005: 27 millj. kr.) vegna hækkunar núvirðis á virðisrýrðum útlánunum.

Óvaxtaberandi útlán eru skilgreind sem mismunur á höfuðstóli og framlagi í sérgreindan afskriftareikning vegna lána sem metin hafa verið í tapshættu. Óvaxtaberandi útlán í árslok 2006 námu 536 millj. kr., eða sem nemur 0,4% af heildarútlánunum. Í lok árs 2005 námu óvaxtaberandi útlán 188 millj. kr. eða sem nemur 0,2% af heildarútlánunum.

Veltufjáreignir

55. Veltufjáreignir greinast þannig:	2006	2005
Skuldabréf	8.191.764	4.772.069
Hlutabréf	9.872.135	3.472.835
Afleiðusamningar	2.249.127	121.817
Veltufjáreignir	20.313.026	8.366.721

56. Sparisjóðurinn hefur gert afleiðusamninga að fjárhæð 1.705 millj. kr. á móti hlutabréfaeign sinni. Allir samningarnir eru á móti skráðum hlutabréfum og eru þeir skráðir á markaðsverði. Sparisjóðurinn hefur ekki gert afleiðusamninga á móti skuldabréfaeign sinni.

Skýringar við ársreikninginn

Afleiðusamningar

57. Afleiðusamningar, eftirstöðvatími höfuðstóls og bókfært verð greinast þannig:

2006	Höfuðstóll			Bókfært verð		
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári	Yfir 1 ár	Samtals	Eignir	Skuldir
Óskráðir gjaldmiðla- og vaxtaskipasamningar:						
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	23.762.832	18.367.146	0	42.129.978	388.725	341.608
Vaxtaskiptasamningar	0	0	12.877.660	12.877.660	1.723.160	0
Samtals	23.762.832	18.367.146	12.877.660	55.007.638	2.111.885	341.608
Óskráðar hlutabréfaafleiður:						
Framvirkir samningar	1.553.757	151.203	0	1.704.960	137.242	19.242
Samtals	1.553.757	151.203	0	1.704.960	137.242	19.242
Samtals afleiðusamningar	25.316.589	18.518.349	12.877.660	56.712.598	2.249.127	360.850
2005						
Óskráðir gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamningar:						
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	22.255.594	0	0	22.255.594	25.764	64.218
Vaxtaskiptasamningar	0	0	6.664.569	6.664.569	91.055	0
Samtals	22.255.594	0	6.664.569	28.920.163	116.819	64.218
Óskráðar hlutabréfaafleiður:						
Framvirkir samningar	574.078	377.785	0	951.863	4.998	55.942
Hlutabréfavilnanir	200.000	0	0	200.000	0	0
Samtals	774.078	377.785	0	1.151.863	4.998	55.942
Samtals afleiðusamningar	23.029.672	377.785	6.664.569	30.072.026	121.817	120.160

Tilgangurinn með ofangreindum samningum er að stjórna gjaldmiðla- og vaxtaáhættu í samstæðunni. Útlánaáhættan er metin 1.873 millj. kr. við útreikning á eiginfjárlutfalli samstæðunnar í árslok 2006, en 216 millj. kr. í árslok 2005.

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

58. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	2006	2005
Skuldabréf	92.558	176.457
Hlutabréf	16.656.333	7.814.515
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	16.748.891	7.990.972

Dótturfélög

59. Eignarhlutir móðurfélagsins í dótturfélögum greinast þannig (fjárhæðir eru í millj. kr.):

	Staðsetning	Eignarhluti	Eignir	Skuldir	Tekjur	Afkoma
Fjálsi fjárfestingarbankinn hf.	Ísland	99,97%	55.328	50.708	1.345	694
nb.is - sparisjóður hf.	Ísland	99,99%	3.772	3.232	166	11
SPRON - Verðbréf hf.	Ísland	100,00%	4.889	4.244	288	45
Rekstrarfélag SPRON hf.	Ísland	100,00%	81	18	88	49
Steinsnes ehf.	Ísland	100,00%	552	448	1	(84)
SPRON Factoring hf.	Ísland	57,00%	1.520	1.456	65	0

Skýringar við ársreikninginn

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

60. Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	2006	2005
Bókfært verð í upphafi árs	1.646.600	1.027.941
Keyptir eignarhlutir	1.526.992	121.300
Seldir eignarhlutir	0	(99.253)
Hlutdeild í afkomu	1.406.732	596.612
Bókfært verð í lok árs	4.580.324	1.646.600

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignir (millj. kr.)	Skuldir (millj. kr.)	Eignar- hluti	Nafn- verð	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð
Icebank hf., Reykjavík	86.925	74.919	24,6%	170.052	1.405.660	2.944.500
Kista-fjárfestingarfélag ehf., Reykjavík ...	6.520	3.125	41,6%	694.608	22.043	1.410.759
Reiknistofa bankanna, Reykjavík	-	-	5,3%	79.979	0	79.979
Tölvumiðstöð sparisjóðanna, Kópavogi ..	461	274	24,2%	45.003	(19.806)	45.003
Fimm önnur félög					(1.165)	100.083
Samtals					1.406.732	4.580.324

Óefnislegar eignir

61. Óefnislegar eignir:

Samstæðan hefur framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild samstæðunnar. Virðisrýrnunarprófið er framkvæmt í fjórða ársfjórðungi ár hvert, byggt á rekstraráætlun til næstu fimm ára sem samþykkt hefur verið af stjórn sparisjóðsins.

Samstæðan hefur skilgreint eina sjálfstæða fjárskapandi einingu, Frjálsi fjárfestingabankinn hf. sem hefur sína eigin rekstraráætlun. Sem hluti af útteilingu á viðskiptavild, er endurheimtanlega fjárhæðin reiknuð samkvæmt nýtingarvirðis aðferðinni.

Fjárskapandi eining er metin á sjálfstæðan hátt, þar sem væntingar um hagnað, vöxt efnahags og ávöxtunarkrafa eru meðal helstu breyta í matinu á hverri fjárskapandi einingu fyrir sig. Rekstraráætlun byggir á rauntölum og framtíðar væntingum stjórnenda. Væntur meðal vöxtur efnahags fyrir árin 2007-2011 er 15-19%. Stuðst var við 15,4% ávöxtunarkröfu eftir skatta til að núvirða framtíðar fjárflæði þar sem ávöxtunarkrafan tekur tillit til vegins meðaltals fjármögnunarkostnaðar sambærilegra

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Samtals
2006			
Óefnislegar eignir í ársbyrjun	1.547.421	72.018	1.619.439
Viðbætur á árinu		96.318	96.318
Afskriftir á árinu		(40.267)	(40.267)
Óefnislegar eignir í árslok	1.547.421	128.069	1.675.490
2005			
Óefnislegar eignir í ársbyrjun	1.507.671	28.481	1.536.152
Viðbætur á árinu	39.750	61.478	101.228
Afskriftir á árinu		(17.941)	(17.941)
Óefnislegar eignir í árslok	1.547.421	72.018	1.619.439

Skýringar við ársreikninginn

Rekstrarfjármunir

62. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fast- eignir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals 2006	Fast- eignir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals 2005
Heildarverð í ársbyrjun	860.418	308.273	1.168.691	73.651	289.000	362.651
Yfirtekið í samstæðu		1.812	1.812			0
Viðbætur á árinu	62.257	112.655	174.912	786.767	120.848	907.615
Selt og niðurlagt á árinu	(133.482)	(87.250)	(220.732)	0	(101.575)	(101.575)
Heildarverð í árslok	789.193	335.490	1.124.683	860.418	308.273	1.168.691
Áður afskrifað	18.890	133.379	152.269	14.194	172.888	187.082
Afskriftir á árinu	14.300	54.304	68.604	4.696	58.002	62.698
Selt og niðurlagt á árinu	(10.537)	(77.841)	(88.378)	0	(97.511)	(97.511)
Afskrifað samtals	22.653	109.842	132.495	18.890	133.379	152.269
Bókfært verð í árslok	766.540	225.648	992.188	841.528	174.894	1.016.422

Afskriftir gjaldfærðar í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2006	2005
Afskriftir fasteigna, áhalda og tækja	68.604	62.698
Afskriftir hugbúnaðar	40.267	17.941
Afskriftir í árslok	108.871	80.639

Aðrar eignir

63. Aðrar eignir greinast þannig:

Óuppgerð hlutabréfaviðskipti	917.121	0
Verk í vinnslu	914.295	740.008
Ýmsar eignir	201.472	62.982
Áfallnar tekjur	102.880	71.152
Aðrar eignir	2.135.768	874.142

Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka

64. Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræft	376.484	0
Allt að 3 mánuðir	7.222.949	9.525.691
3 mánuðir til 1 ár	3.924.466	1.684.185
Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka	11.523.899	11.209.876

Almenn innlán

65. Almenn innlán greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræft	30.825.026	22.654.023
Allt að 3 mánuðir	9.645.039	2.801.557
3 mánuðir til 1 ár	4.326.897	3.050.527
1 til 5 ár	9.645.179	9.359.311
Yfir 5 ár	2.150.265	1.474.603
Almenn innlán	56.592.406	39.340.021

Skýringar við ársreikninginn

Veltufjárskuldir

66. Veltufjárskuldir greinast þannig:	2006	2005
Afleiðusamningar við lánastofnanir	341.609	64.218
Afleiðusamningar við aðra	19.241	55.942
Veltufjárskuldir	360.850	120.160

Lántaka

67. Lántaka greinist þannig:		
Útgefin skuldabréf	31.774.949	27.997.368
Útgefnir víxlar	3.660.090	4.287.528
Lán frá fjármálafyrirtækjum	34.206.993	12.160.454
Lántaka	69.642.032	44.445.350

68. Lántaka greinist þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræft	0	11.314
Allt að 3 mánuðir	10.877.683	3.977.525
3 mánuðir til 1 ár	15.200.124	4.021.012
1 til 5 ár	24.970.848	14.536.560
Yfir 5 ár	18.593.377	21.898.939
Lántaka	69.642.032	44.445.350

Víkjandi lán

69. Víkjandi lán greinast þannig:

	Gjaldmiðill	Vextir	Gjalddagi	2006 Bókfært verð	2005 Bókfært verð
Lán sem nýtast sem eiginfjárþáttur A:					
Útgefin 2001, verðtryggð	ISK	9,0%	Án gjalddaga	648.593	607.180
Lán sem nýtast sem eiginfjárþáttur B:					
Útgefin 1997, verðtryggð	ISK	6,0%	2006	0	356.801
Útgefin 1999, verðtryggð	ISK	6,8%	2011	0	624.478
Útgefin 2005, verðtryggð	ISK	5,0%	2010	2.134.826	1.578.313
Útgefin 2005, óverðtryggð	EUR	5,0%	2015	954.172	751.614
Útgefin 2006, verðtryggð	ISK	7,0%	2011	1.478.780	0
				4.567.778	3.311.206
Samtals				5.216.371	3.918.386

Lífeyrisskuldbinding

70. Breyting lífeyrisskuldbindingar á árinu greinist þannig:

Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun	559.429	509.002
Framlag ársins	92.735	54.897
Greiddur lífeyrir	(5.753)	(4.470)
Lífeyrisskuldbinding í árslok	646.411	559.429

Skýringar við ársreikninginn

Skattskuldir

71. Skattskuldir greinast þannig:	2006	2005
Tekjuskattur til greiðslu	120.175	104.825
Tekjuskattsskuldbinding	2.892.419	1.144.091
Skattskuldir	3.012.594	1.248.916

72. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	1.144.091	385.465
Gjaldfærður tekjuskattur	1.868.503	863.451
Tekjuskattur til greiðslu	(120.175)	(104.825)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	2.892.419	1.144.091

73. Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á milli liða:

Eignarhlutir í félögum	2.910.668	1.187.905
Útlán	(36.716)	(47.003)
Rekstrarfjármunir	5.884	8.015
Skuldir og aðrar eignir	12.583	0
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	(4.826)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	2.892.419	1.144.091

Aðrar skuldir

74. Aðrar skuldir greinast þannig:

Óuppperð verðbréfavíðskipti	837.787	95.068
Víðskiptaskuldir	162.853	162.164
Aðrar skuldir	1.730.436	812.613
Aðrar skuldir	2.731.076	1.069.845

Óuppperð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá dagsetningu reikningskila.

Eigið fé

75. Samkvæmt samþykktum bankans nemur stofnfé samstæðunnar í árslok 19.454 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í samstæðunni. Á árinu hækkaði samstæðan stofnfé sitt að nafnvirði 14.700 millj. kr. og var söluverð hækkunarinnar sama fjárhæð.

Skýringar við ársreikninginn

76. Eigið fé í árslok nemur 34.775 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 20,2%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfallið reiknast þannig:

	2006		2005	
	Bókfærð staða	Vegin staða	Bókfærð staða	Vegin staða
Áhættugrunnur:				
Bókfærðar eignir	184.500.544	125.627.153	114.929.194	69.013.164
Eignir til frádráttar eigin fé		(17.533.484)		(8.305.769)
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings		712.595		1.045.986
		<u>108.806.264</u>		<u>61.753.381</u>
Eigið fé:				
Eiginfjárfáttur A:				
Bókfært eigið fé		34.745.860		13.015.979
Hlutdeild minnihluta		29.045		1.232
Óefnislegar eignir		(1.547.421)		(1.547.421)
Víkjandi lán		648.593		607.180
Eiginfjárfáttur B:				
Víkjandi lán		4.080.586		3.050.885
Eignarhlutir í fjármálastofnunum		(15.986.063)		(6.758.348)
		<u>21.970.600</u>		<u>8.369.507</u>
Eiginfjárlutfall		20,2%		13,6%
Þar af eiginfjárfáttur A:		31,1%		19,6%

Liðir utan efnahagsreiknings

77. Samstæðan hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína og veitt þeim yfirdráttarheimildir. Þessir liðir greinast þannig:

	2006	2005
Ábyrgðir	687.311	986.269
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	4.706.996	4.079.563

Úlánaáhættan vegna veittra ábyrgða er metin á 544 milljónir króna við útreikning á eiginfjárlutfalli samstæðunnar.

78. Samstæðan hefur eignir viðskiptamanna í vörslu og eignastýringu. Þessir liðir greinast þannig:

Eignir í stýringu	20.890.389	7.739.211
Eignir í vörslu	23.395.720	17.260.272

79. Þann 31. desember 2006, var sparisjóðurinn skuldbundinn óuppsegjanlegum rekstrarleigusamningum á fasteignum, tækjum og búnaði. Húsaleigusamningarnir eru í samræmi við almenn kjör á leigumarkaði fyrir atvinnuhúsnæði og ákvæði um breytingar á leigugreiðslum út frá verðvísitölum.

80. Samstæðan hefur gert leigusamninga vegna fasteigna sem notaðar eru í rekstrinum. Samningarnir eru til allt að 12 ára og sparisjóðurinn hefur forkaupsrétt að eignunum eða rétt til að framlengja samninga í lok samningstímans.

Lágmarks framtíðarleigugreiðslur	633.161
--	---------

Tryggingarsjóður innstæðueigenda

81. Samkvæmt lögum sem gilda um Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta skulu heildareignir sjóðsins nema að lágmarki 1,0% af meðaltali tryggðra innstæðna í viðskiptabönkum og sparisjóðum á næstliðnu ári.

Skýringar við ársreikninginn

Veðsettar eignir

82. Eignir hafa verið veðsettar sem trygging fyrir eftirfarandi skuldir og óvissar skuldir:	2006	2005
Skuldir		
Endurhverf verðbréfa kaup við Lánasýslu ríkisins	2.991.062	1.293.116
Eignir		
Endurhverf verðbréfasala við fjármálastofnun	0	1.293.116
Samstæðan hefur selt sjóðstreymi af hluta af íbúðalánnum sínum til Íbúðalánasjóðs, sem hefur yfirtekið alla áhættu tengda viðskomandi lánum. Munurinn á milli núvirðis lána frá Íbúðalánasjóði og bókfærðu verði undirliggjandi lána hefur verið tekjufærður í rekstrarreikningi sem hreinar tekjur af sölu fjáreiðna metinna á framreiknuðu kostnaðarverði.		
Eignir og skuldir		
Sjóðstreymi af útlánnum selt til Íbúðalánasjóðs	13.440.128	13.236.578

Tengdir aðilar

83. Tengdir aðilar sparisjóðsins eru dótturfélög, hlutdeildarfélag, stjórn sparisjóðsins, framkvæmdastjórn, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir stofnfjáreigendur í sparisjóðnum. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:		
Lán til sparisjóðsstjóra og framkvæmdastjóra	51.138	36.861
Lán til stjórnarmanna og félaga tengdum þeim	1.066.094	1.346.907
Lán til hlutdeildarféлага	2.001.073	1.566.500
Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2006.		
Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.		
Upplýsingar um laun til æðstu stjórnenda og stjórnarmanna eru í skýringu 45.		

Atburðir eftir lok reikningsárs

84. Engin atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings, sem krefjast myndu lagfæringar eða breytingar á ársreikningi 2006. Ársreikningurinn verður lagður fram á aðalfundi stofnfjáreigenda til samþykktar.		
---	--	--

Skýringar við ársreikninginn

Áhættustýring

85. Í daglegri starfsemi sinni sem fjármálastofnun stendur SPRON frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur sparisjóðsins verja umtalsverðum tíma í að stýra þessari áhættu. Eitt það mikilvægasta í skilvirkri áhættustjórnun er greining verulegra áhættuþátta, mæling áhættunnar, viðbrögð til að takmarka áhættuna og sífellt eftirlit með henni. Fjallað er um helstu áhættuþætti hér á eftir. Helstu áhættuþættir eru mótaðilaáhætta, lausafjáráhætta og markaðsáhætta. Í markaðsáhættu felst gengisáhætta,

Áhættustefna Sparisjóðs Reykjavíkur og nágrennis

Áhættumat, einkum ákvörðun raungildis þess, ásamt aðgerðum sem beinast að því að takmarka áhættuna með skynsamlegri dreifingu útlána og fjárfestingum í öðrum eignum, er eitt af helstu verkefnum fjármálastofnana. Margir áhættuþættir geta haft slæm áhrif á rekstur sparisjóðsins. Það er stefna stjórnar sparisjóðsins að fylgjast skuli sífellt með og reynt að stýra helstu áhættuþáttum sem haft geta áhrif á afkomu og eigið fé hans. Í þessum tilgangi rekur sparisjóðurinn sérstaka áhættustýringardeild. Að auki er það hlutverk innri endurskoðanda SPRON að fylgjast með starfseminni til að tryggja að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir stjórnar sparisjóðsins.

Áhættustýringarhópur, sem samanstendur af sparisjóðsstjóra og fimm lykilstarfsmönnum sparisjóðsins, ákveður markmið sparisjóðsins hvað varðar áhættu með því að gefa út áhættustefnu. Áhættustefnan skilgreinir ásættanleg áhættumörk í daglegum rekstri sem og vilja sparisjóðsins til að taka áhættu með tilliti til væntanlegs hagnaðar. Áhættustefnunni er ítarlega lýst í

Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

a) Samningar sem innihalda mótaðilaáhættu

Mótaðilaáhætta er sú áhætta að mótaðili standi ekki við skuldbindingar sínar gagnvart sparisjóðnum. Helsta mótaðilaáhætta sparisjóðsins verður til með veitingu útlána. Fjárhæð mótaðilaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fyrir sparisjóðinn fylgir ýmsum öðrum fjáreignum, svo sem afleiðusamningum og markaðsskuldabréfum, núverandi mótaðilaáhætta endurspeglar í bókfærðu verði þessara eigna í efnahagsreikningi. Auk framangreindrar mótaðilaáhættu er sparisjóðurinn einnig opinn fyrir mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttar yfirdráttarheimilda og veittra ábyrgða.

Útlán: Helstu eignir SPRON eru útlán. Til að viðhalda og bæta gæði útlánasafns er mikilvægt að fara vel yfir allar lánsútsóknir þar sem þeim er hafnað strax sem ekki uppfylla skilyrði til lánveitinga og fylgst sé stöðugt með núverandi lánasafni. Hins vegar er það ekki stefna sparisjóðsins að veita aðeins lán sem fylgir lítill áhættu, heldur er mikilvægt að vextir veittra lána endurspeglar bæði áhættu og kostnað sem þeim fylgir. Þetta táknað er ítarlegt mat á einstökum viðskiptavinum, fjárhagsstöðu þeirra og tryggingum sé forsenda fyrir veitingu lána.

Afleiðuvíðskipti: Afleiðusamningar sem sparisjóðurinn notar ná til skiptasamninga, framvirkra samninga, vilnana og annarra svipaðra samninga, þar sem verðmæti er háð vöxtum, gengi gjaldmiðla, verðbrefagengi, vöruverði eða verðvísitölum. Sparisjóðurinn fylgist vel með afleiðusamningum með opnar stöður og gætir þess að nægjanlegar tryggingar séu fyrir hendi. Tryggingar fara eftir viðskiptavinum og tegundum samninga. Almennt er krafist tryggingar til að mæta hugsanlegu tapi á samningi. Ásættanleg trygging fyrir afleiðusamninga eru eignir sem hægt er að innleysa með litlum fyrirvara, t.d. reiðufé eða markaðshlutabréf. Ef staða afleiðusamnings fer undir ákveðin mörk er farið fram á aukna tryggingu. Ef aukin trygging fæst ekki er

Skuldbindingar og ábyrgðir: Sparisjóðurinn hefur samþykkt skuldbindingar sem tryggja viðskiptavinum hans tiltekinn aðgang að fjármunum. Algengustu skuldbindingarnar eru í forni heimilda á tékkareikningum og greiðslukortum. Hugsanlegt tap vegna þessara skuldbindinga jafngildir fjárhæð heimilda þótt þær séu aðeins notaðar að hluta til hverju sinni. Í reynd er hugsanlegt tap ekki eins mikið því sparisjóðurinn getur afturkallað flestar þessara skuldbindinga ef viðskiptavinir uppfylla ekki lánakröfur. Ábyrgðum fylgir mótaðilaáhætta að fullri fjárhæð eins og í útlánum þar sem þær tákna óafturkræfar tryggingar um að sparisjóðurinn muni inna af hendi greiðslur ef viðskiptavinurinn getur ekki staðið við skuldbindingar sínar gagnvart þriðja aðila.

b) Stefna varðandi mótaðilaáhættu

Undanfarin ár hefur sparisjóðurinn lagt áherslu á vel dreift útlánasafn og bætt gæði útlána. Dæmi um þetta er þátttaka sparisjóðsins á íslenskum íbúðalánamarkaði. Frá síðari hluta ársins 2004, þegar bankar og sparisjóðir hófu beina samkeppni við Íbúðalánasjóð, hefur mikill fjöldi viðskiptavina kosið að endurfjármagna neyslulán sín með íbúðalánum. Íbúðalán eru nú um helmingur útlánasafns sparisjóðsins. Það er þó ekki markmið sparisjóðsins að veita eingöngu lán með lítilli áhættu, heldur er mikilvægt að verð lána sem boðin eru viðskiptavinum endurspeglar tekna áhættu. Lánagreining er því forsenda fyrir lánveitingum og verði verður að taka mið af áhættu og ávöxtunarkröfu á fjármagnið.

Skýringar við ársreikninginn

c) Lánavinnsla og heimildir

Lánanefnd sparisjóðsins er yfir lánavinnslu og úrskurðar í lánamálum utan þess þegar áhættan er meiri en sem nemur 10% af eigin fé sparisjóðsins, en þá þarf samþykki stjórnar. Í handbók um útlán, sem samþykkt er af stjórn sparisjóðsins, eru takmarkanir settar á útlánaheimildir starfsmanna og takmarkanir á áhættu gagnvart mismunandi mótaðilum. Til að nýta sem best sérþekkingu starfsmanna útibúa sparisjóðsins fer eftirlit með útlánaáhættu og tryggingum útlána að mestu fram í útibúunum.

d) Eftirlit með mótaðilaáhættu

Áhættustýringardeild hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Deildin sér um tölulega greiningu á lánasafninu fyrir samstæðuna, metur áætlað tap, hugsanlega áhættu í lánasafninu auk þess að meta vanskil á kerfisbundin hátt. Niðurstöðurnar eru kynntar stjórnendum með áherslu á hugsanlega áhættu innan lánasafns með tilliti til mótaðilaáhættu, áhættu í einstökum atvinnugreinum, löndum, o.s.frv.

Áhættustýringardeild fylgist með viðskiptavinum í erfiðleikum og reynir í samstarfi við útibú að lágmarka eða koma í veg fyrir tap sparisjóðsins með sérstöku eftirliti með viðskiptavinum í erfiðleikum. Lánaferill sparisjóðsins er til stöðugrar skoðunar hvað varðar gagnasöfnun, útlánaheimildir, lánsútsóknir, skjalagerð, mat og skráningu trygginga.

Virðisrýrnun útlána

Framlag vegna útlánataps er fært þegar fyrir liggja raunverulegar vísbendingar um að sparisjóðurinn geti ekki endurheimt alla fjárhæð kröfu, t.d. lána, skuldbindinga og ábyrgða, samkvæmt upphaflegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum. Afskriftareikningur vegna útlánatapa er færður til lækkunar á bókfærðu verði útlána í efnahagsreikningi, en afskriftareikningur vegna liða utan efnahagsreiknings svo sem vegna skuldbindinga og ábyrgða er færður meðal annarra skulda. Framlag í afskriftareikninginn er gjaldfært sem virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi. Afskriftareikningur útlána er metinn sérstaklega gagnvart einstökum mótaðilum eða hópi mótaðila samkvæmt eftirfarandi reglum:

a) Sérstakar afskriftir

Krafa telst hafa orðið fyrir virðisrýrnun þegar raunverulegar vísbendingar eru um að sparisjóðurinn muni ekki geta innheimt alla kröfuna samkvæmt upprunalegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum. Mótaðilaáhætta er metin á grundvelli stöðu lántakandans, heildarfjárhagsstöðu hans, efnis og greiðslusögu, möguleikum á stuðningi ábyrgðaraðila og söluverðmæti tryggingar, þar sem það á við.

Áætluð endurheimtanleg fjárhæð er núvirði vænts sjóðstreymis lánsins, reiknað með því að nota upprunalega vexti þess. Virðisrýrnun er mismunurinn á bókfærðri fjárhæð og áætlaðri endurheimtanlegri fjárhæð. Við virðisrýrnun er færsla vaxtatekna á grundvelli upprunalegra skilmála kröfunnar hætt, en hækkun núvirðis virðisrýrðra krafna frá fyrri tíma er færð meðal vaxtatekna.

Útlán sem orðið hafa fyrir virðisrýrnun eru yfirfarin og metin á minnst þriggja mánaða fresti. Allar síðari breytingar á fjárhæðum og tímasetningum vænts sjóðstreymis í samanburði við fyrri mót sem leiða til breytinga á afskriftareikningi eru gjaldfærðar sem virðisrýrnun útlána.

Virðisrýrnun er eingöngu bakfærð þegar gæði útlána hafa batnað nægilega mikið til að gild ástæða sé til að ætla að innheimta höfuðstóls og vaxta í tæka tíð í samræmi við upprunaleg samningsákvæði útlánanna geti átt sér stað.

Endanlegar afskriftir eru gerðar þegar krafa í heild sinni eða að hluta telst óinnheimtanleg. Endanlegar afskriftir eru færðar til lækkunar á heildarfjárhæð kröfu og á móti til lækkunar á afskriftareikning eða sem virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi. Endurgreiðslur á áður afskrifuðum kröfum eru færðar til lækkunar á gjaldfærðri virðisrýrnun útlána.

b) Almennar afskriftir

Öll útlán sem ekki hafa verið færð í sérstakan afskriftareikning eru flokkuð saman í einsleit útlánasöfn þar sem metið er hvort virðisrýrnun sé til staðar innan safnsins. Afskriftir vegna heildarmats á virðisrýrnun eru færðar sem virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi og til lækkunar á lánastöðu. Þar sem afskriftir eru ekki færðar vegna einstakra lána, eru vextir reiknaðir á öll lán samkvæmt samningsákvæðum.

Öll lán þar sem engin virðisrýrnun er til staðar hjá mótaðila eru flokkuð saman í hagfræðilega einsleit lánasöfn þar sem metið er hvort virðisrýrnun sé til staðar innan safnsins. Afskriftir vegna heildarmats á virðisrýrnun teljast útgjöld vegna lánataps og leiða til mótfærslu á lánastöðu. Þar sem afskriftir eru ekki veittar vegna einstakra lána, eru vextir reiknaðir á öll lán samkvæmt samningsákvæðum.

Skýringar við ársreikninginn

Eftirlit og stýring lausafjárahættu

86. Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að sparisjóðurinn geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Samstæðan fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Samstæðan þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Samstæðan hefur sett sér reglur varðandi lausafjárstöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Reglurnar fela meðal annars í sér aðgang að lánalínum, yfirdráttarheimildir og fjáreignir sem auðvelt og fljótlegt er að selja, svo sem ríkisvixla og ríkisskuldabréf.

Auk þess er fylgst með lausafjárahættu með skýrslum um lausafjárhlutfall sem sendar eru mánaðarlega til Seðlabanka Íslands. Lausafjárhlutfallið sýnir hlutfallið milli eigna og skulda eftir því hversu langt er til gjalddaga þeirra. Til að ákvarða lausafjárgrunninn vegur Seðlabankinn einstaka eignaflokka þannig að hlutfallið sé metið á varfærinn hátt.

87. Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

2006	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóður og óbundnar innst. í Seðlabanka ..	2.431.770					2.431.770
Útlán og kröfur	5.311.744	19.696.445	18.108.186	19.861.422	72.540.398	135.518.195
Veltufjáreignir	20.313.026					20.313.026
Fjáreignir á gangvirði	16.739.901			8.990		16.748.891
Fjáreignir samtals	44.796.441	19.696.445	18.108.186	19.870.412	72.540.398	175.011.882
Innlán frá fjármálafyrirt. og Seðlabanka ..	5.716.169	1.883.264	3.924.466			11.523.899
Almenn innlán	33.856.281	6.613.784	4.326.897	9.645.179	2.150.265	56.592.406
Lántaka		10.877.683	15.200.124	24.970.848	18.593.377	69.642.032
Fjárskuldir samtals	39.572.450	19.374.731	23.451.487	34.616.027	20.743.642	137.758.337
Fjáreignir - fjárskuldir	5.223.991	321.714	(5.343.301)	(14.745.615)	51.796.756	37.253.545
2005						
Sjóður og óbundnar innst. í Seðlabanka ..	2.067.986					2.067.986
Útlán og kröfur	5.311.744	10.175.014	12.122.411	16.208.027	48.513.511	92.330.707
Veltufjáreignir	8.366.721					8.366.721
Fjáreignir á gangvirði	7.846.509	5.018		139.445		7.990.972
Fjáreignir samtals	23.592.960	10.180.032	12.122.411	16.347.472	48.513.511	110.756.386
Innlán frá fjármálafyrirt. og Seðlabanka ..		9.525.691	1.684.185			11.209.876
Almenn innlán	22.654.023	2.801.557	3.050.527	9.359.311	1.474.603	39.340.021
Lántaka	11.314	3.977.525	4.021.012	14.536.560	21.898.939	44.445.350
Fjárskuldir samtals	22.665.337	16.304.773	8.755.724	23.895.871	23.373.542	94.995.247
Fjáreignir - fjárskuldir	927.623	(6.124.741)	3.366.687	(7.548.399)	25.139.969	15.761.139

Eftirlit og stýring markaðsárhættu

88. Stefna sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsárhættu samstæðunnar og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem stjórn hans hefur sett. Markaðsárhættu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiði og er fylgst daglega með hvoru tveggja og yfirfarið vikulega af áhættustýringarhópi.

Afleiður

89. Markmiðið með áhættuvörnum sparisjóðsins er að verja hann fyrir áhættu á að hreint innstreymi fjármagns verði fyrir neikvæðum áhrifum af breytingum á vöxtum, gengi, lánshæfismati eða markaðsverði. Sparisjóðurinn gengur til samninga til að tryggja að hann sé fjárhagslega varinn í samræmi við reglur um áhættustýringu. Sparisjóðurinn verslar í þessum tilgangi með afleiður eins og vaxta- og gjaldeyrissektasamninga, valrétti, staðlaða framvirka samninga og aðra afleiðusamninga.

Skýringar við ársreikninginn

Vaxtaáhætta

90. Starfsemi sparisjóðsins lýtur áhættu vegna vaxtasveiflna að því marki að vaxtaberandi eignir (þar á meðal fjárfestingar) og vaxtaberandi skuldir hafa mismunandi binditíma, eru endurreiknuð á mismunandi tímum eða í mismunandi fjárhæðum. Hvað varðar breytilega vexti eigna og skulda er samstæðan einnig í hættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta og LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Starfsemi áhættustýringar beinist að því að hámarka nettóvaxtatekjur að því tilskildu að markaðsvextir fari saman við viðskiptastefnu samstæðunnar.
91. Taflan hér á eftir sýnir vaxtaáhættu af bankastarfsemi, þ.e. hversu opin samstæðan er fyrir vaxtanæmni miðað við 100 punkta breytingu á vöxtum, þar sem hagnaður eða tap er fært á líftíma opinna áhættu, eftir gjaldmiðli og eftirstöðvatíma. Taflan sýnir aðeins nettó mun milli útlána og fjármögnunar á hverju tímabili.

Gjaldmiðill:	0-1 ár	1-3 ár	3-6 ár	6-10 ár	10-20 ár	Samtals
ISK, bankastarfsemi	205	(347)	16	(474)	(249)	(849)
ISK, markaðsviðskipti	(4)	(61)	(101)	(67)	(40)	(273)
CHF	(1)					(1)
JPY	(2)					(2)
Aðrir	1					1

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna samstæðunnar nam 84.940 millj. kr. í lok ársins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 58.079 millj. kr.

Verðáhætta

92. Verðáhætta er sú áhætta að markaðsverð breytist. Stöður sparisjóðsins í hlutabréfum og skuldabréfum eru næmastar fyrir slíkum breytingum. Stjórnun verðáhættu er aðskilin gjaldeyrisáhættu. Verðáhætta er mæld með vágreiningu (VaR).

Gjaldeyrisáhætta

93. Gjalddeyrisáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í samstæðunni. Samstæðan stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáhættu og fylgist með henni í samhengi við eigið fé samstæðunnar.

Skýringar við ársreikninginn

94. Sundurliðun eigna og skulda eftir gjaldmiðlum:

	ISK	EUR	CHF	JPY	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Sjóður og óbundnar innst. í Seðlabanka ..	2.405.955	10.407	353	91	14.964	2.431.770
Kröfur á lánastofnanir	5.956.423	44.818	15.601	1.720	1.204.125	7.222.687
Útlán til viðskiptamanna	110.646.187	2.602.156	5.367.044	6.078.807	3.601.314	128.295.508
Veltufjáreignir	16.881.305	1.930.969			1.500.752	20.313.026
Fjáreignir tilgr. á gangvirði	16.748.891					16.748.891
Hlutdeildarfélag	4.580.324					4.580.324
Óefnislegar eignir	1.675.490					1.675.490
Rekstrarfjármunir	992.188					992.188
Aflögð starfsemi og fastafjárm.til sölu	104.892					104.892
Aðrar eignir	2.135.768					2.135.768
Eignir samtals	162.127.423	4.588.350	5.382.998	6.080.618	6.321.155	184.500.544
Innlán frá fjármálafyrirt. og Seðlabanka ..	11.523.899					11.523.899
Almenn innlán	54.061.792	13.390	849	662.937	1.853.438	56.592.406
Lántaka	48.839.775			18.171.240	2.631.017	69.642.032
Víkjandi lán	4.262.199			954.172		5.216.371
Veltufjárskuldir	360.850					360.850
Lífeyrisskuldbindingar	646.411					646.411
Skattskuldir	3.012.594					3.012.594
Aðrar skuldir	2.731.076					2.731.076
Eigið fé og hlutdeild minnihluta	34.774.905					34.774.905
Skuldir og eigið fé samtals	160.213.501	13.390	849	19.788.349	4.484.455	184.500.544
Nettóstaða efnahagsreiknings	1.913.922	4.574.960	5.382.149	(13.707.731)	1.836.700	
Nettóstaða utan efnahagsreiknings	1.937.179	15.074.105	(5.333.973)	(5.916.733)	(1.886.220)	
Nettóstaða gjaldmiðils	(23.257)	(10.499.145)	10.716.122	(7.790.998)	3.722.920	

Skýringar við ársreikninginn

Gangvirði fjármálagerninga

95. Gangvirði fjármálagernings er sú fjárhæð sem hægt er að fá fyrir gerninginn í armslengdarviðskiptum fúsra aðila, þ.e. ekki í nauðungarsölu eða búskiptum. Tilvist þekkts verðs á virkum markaði gefur best til kynna gangvirði og þegar það er til staðar notar samstæðan það til að mæla peningalegar eignir og peningalegar skuldir. Ef skráð verð fyrir fjármálagerning endurspeglar ekki raunveruleg og regluleg viðskipti á virkum markaði eða ef skráð verð er ekki til staðar, er gangvirði reiknað út með viðeigandi matsaðferð.

Þegar um er að ræða skráð og seljanleg hlutabréf og skuldabréf og ákveðna afleiðusamninga er gangvirðið fengið með því að nota markaðsgengi. Gerningar þessir eru sýndir í efnahagsreikningi undir liðunum veltufjáreignir og veltufjárskuldir.

Fjármálagerningar sem hafa ekki skráð markaðsgengi eru metnir með viðurkenndum matsaðferðum þar sem notast er við markaðsupplýsingar. Meðal viðurkenndra matsaðferða eru viðskipti milli viljugra og ótengdra aðila í armslengdarviðskiptum, upplýsingar um gangvirði annars gernings sem er í meginatriðum eins, sjóðstreymisgreiningar og aðrar viðurkenndar matsaðferðir sem notaðar eru af markaðsaðilum.

	Bókfært virði 2006	Gangvirði 2006	Óinnleystur hagnaður (tap) 2006
Eignir			
Sjóður og óbundnar innstæður í Seðlabanka	2.431.770	2.431.770	0
Útlán	128.295.508	126.322.166	1.973.342
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	16.748.891	16.748.891	0
Fastafjármunir til sölu	104.892	104.892	0
Skuldir			
Veltufjárskuldir	360.850	360.850	0
Lántaka	69.642.032	67.689.523	1.952.509
Víkjandi lán	5.216.371	5.061.390	154.981
Nettó óinnleystur hagnaður í rekstrarreikningi			4.080.832

Þótt samstæðan fylgi markaðsviðmiðum og byggji á viðurkenndum aðferðum er þó mikið svigrúm fyrir mat, bæði í líkönunum sjálfum og ályktunum sem verður að draga og ekki er hægt að leiða af markaðsgögnum. Mismunandi ályktanir og mót geta leitt til ólíkra niðurstaðna.