

Icebank hf.

Ársreikningur
31. desember 2006

Icebank hf.
Rauðarástíg 27
105 Reykjavík

kt. 681086-1379

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn	3	Skýringar:	
Áritun óháðs endurskoðenda	4	Almennar upplýsingar	9
Rekstrarreikningur	5	Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	9
Efnahagsreikningur	6	Skýringar við rekstrarreikning	16
Eiginfjárfirlit	7	Skýringar við efnahagsreikning	19
Sjóðstreymisyfirlit	8	Skýrsla um áhættustýringu	26
		Breytingar á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskila- staðla (IFRS)	30

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

Ársreikningur Icebank hf. fyrir árið 2006 er í fyrsta skipti gerður samkvæmt alþjóðlegum reikningskilastöðlum (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Hagnaður varð á rekstri bankans á árinu 2006 að fjárhæð 5.662 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi og nam eigið fé hans í árslok 12.007 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 17,0% en samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Leggur bankaráðið til að ekki verði greiddur arður vegna ársins 2006, en að öðru leyti vísast til ársreikningsins varðandi ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Á árinu störfuðu að jafnaði 67 starfsmenn hjá bankanum og námu launagreiðslur samtals 472 millj. kr. Að auki greiddi bankinn launatengd gjöld að fjárhæð 103 millj. kr.

Hlutfé bankans nam í árslok 691 millj. kr. en á árinu hækkaði bankinn hlutfé sitt að nafnvirði 81 millj. kr. og var söluverð hækunarinnar 610 millj. kr. Heimild bankans til skattfjálsrar útgáfu jöfnunarhlutabréfa í ársbyrjun 2006 nemur 449 millj. kr., þannig að heimilt væri að margfalda nafnverð hlutafjár með 1,65. Í árslok voru hluthafar 21 og áttu þeir yfir 10% eignarhluta í bankanum en þeir eru:

Sparisjóður vélstjóra	28.7%
Sparisjóður Reykjavíkur og nágrennis.....	24.5%
Sparisjóðurinn í Keflavík.....	12.2%

Bankaráð Icebank hf. og bankastjóri staðfesta hér með ársreikning bankans fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 6. febrúar 2007

Bankaráð:

Geirmundur Kristinsson
formaður

Friðrik Friðriksson

Guðmundur Hauksson

Ragnar Z. Guðjónsson

Magnús Ægir Magnússon

Bankastjóri:

Finnur Sveinbjörnsson

Áritun óháðs endurskoðenda

Bankaráð og hluthafar í Icebank hf.

Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Icebank hf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, yfirlit um sjóðstreymi, 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 endurskoðenda

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 fái 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 félagsins á árinu 2006, efnahag þess 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, 6. febrúar 2007

Sigurður Jónsson

Ólafur Már Ólafsson

KPMG hf.

Rekstrarreikningur

ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Vaxtatekjur		5,234,622	3,344,470
Vaxtagjöld		(3,980,813)	(2,521,184)
Hreinar vaxtatekjur.....	27	1,253,809	823,286
Þjónustutekjur		209,497	195,442
Þjónustugjöld		(73,361)	(76,595)
Hreinar þjónustutekjur.....	28	136,136	118,847
Arðstekjur	29	302,788	1,346
Hrein (gjöld) tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	30	(391,925)	1,272,072
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði	31	6,230,058	1,402,671
Hreinn gjaldeyrismunur		221,265	126,294
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	49	(5,904)	(131)
Ýmsar rekstrartekjur	32	74,184	28,330
Aðrar hreinar rekstrartekjur.....		6,430,466	2,830,582
Hreinar rekstrartekjur.....		7,820,411	3,772,715
Laun og launatengd gjöld	34	(575,234)	(373,300)
Rekstrarkostnaður		(408,325)	(288,269)
Afskriftir	50	(12,366)	(46,758)
Virðisrýrnun útlána	45	15,096	(141,578)
		(980,829)	(849,905)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		6,839,582	2,922,810
Tekjuskattur	36	(1,177,957)	(542,236)
Hagnaður ársins.....		5,661,625	2,380,574
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	37	8.5	3.9

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Efnahagsreikningur

31. desember 2006

	Skýr.	2006	2005
Eignir			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	38	7,292,521	10,386,957
Útlán og kröfur	39-45	61,520,424	45,555,484
Veltufjáreignir	46	8,869,689	5,123,550
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	48	8,786,951	4,201,155
Hlutdeildarfélag	49	18,045	24,619
Rekstrarfjármunir	50	342,836	329,994
Aðrar eignir	51	94,793	45,015
Eignir samtals		86,925,259	65,666,774
Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka	52	12,705,456	13,675,151
Önnur innlán	53	4,130,836	4,165,338
Lántökur	54-55	53,257,960	39,827,865
Víkjandi lán	56	2,430,339	1,126,393
Veltufjárskuldir	57	6,965	17,345
Tekjuskattur til greiðslu		87,560	0
Tekjuskattskuldbinding	58-59	2,006,222	915,825
Aðrar skuldir	60	293,279	203,784
Skuldir samtals		74,918,617	59,931,701
Eigið fé			
Hlutfé		691,270	609,944
Varasjóður		879,924	351,306
Óráðstafað eigið fé		10,435,448	4,773,823
Eigið fé samtals	61-62	12,006,642	5,735,073
Skuldir og eigið fé samtals		86,925,259	65,666,774

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Eiginfjáryfirlit

fyrir árið 2006

	Hlutafé	Varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Breytingar á eigin fé 2005				
Eigið fé 31. desember 2004	604,464	248,078	2,383,589	3,236,131
Breytingar vegna upptöku IFRS	0	0	89,033	89,033
Eigið fé 1. janúar 2005, IFRS	604,464	248,078	2,472,622	3,325,164
Hagnaður ársins	0	0	2,380,574	2,380,574
Lagt í lögbundinn varasjóð	0	79,373	(79,373)	0
Innborgað hlutafé	5,480	23,855	0	29,335
Eigið fé 31. desember 2005, IFRS	609,944	351,306	4,773,823	5,735,073
Breytingar á eigin fé 2006				
Eigið fé 31. desember 2005	609,944	351,306	4,727,268	5,688,518
Breytingar vegna upptöku IFRS	0	0	46,555	46,555
Eigið fé 1. janúar 2006, IFRS	609,944	351,306	4,773,823	5,735,073
Hagnaður ársins	0	0	5,661,625	5,661,625
Innborgað hlutafé	81,326	528,618	0	609,944
Eigið fé 31. desember 2006, IFRS	691,270	879,924	10,435,448	12,006,642

Sjóðstreymisýfirlit

fyrir árið 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		5,661,625	2,380,574
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Virðisrýrnun útlána.....	45	(15,096)	141,578
Afskriftir rekstrarfjármuna.....		12,366	46,758
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	49	5,904	131
Verðbætur og gengismunur		(328,080)	(120,995)
Hagnaður af sölu félaga.....		(30,458)	0
Tekjuskattur.....	36	1,177,957	542,236
		6,484,218	2,990,282
Útlán og kröfur, breyting.....		(15,618,690)	(16,298,953)
Veltufjáreignir, breyting.....		(3,746,139)	1,001,335
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði, breyting		(4,585,796)	2,014,483
Aðrar eignir, breyting		(49,778)	(44,747)
Aðrar skuldir, breyting		89,495	58
		(17,426,690)	(10,337,542)
Fjárfestingarhreyfingar:			
Keyptir eignarhlutir í félögum.....		(44,774)	(105,177)
Seldir eignarhlutir í félögum.....		27,946	62,935
Keyptir rekstrarfjármunir.....	50	(25,208)	0
Seldir rekstrarfjármunir		0	20,200
		(42,036)	(22,042)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Innlán.....		(969,695)	1,696,340
Lántökur.....		13,430,095	12,685,176
Víkjandi lán.....		1,303,946	1,126,393
Innborgað hlutafé.....		609,944	29,335
		14,374,290	15,537,244
Hækkun á handbæru fé.....		(3,094,436)	5,177,660
Handbært fé í ársbyrjun		10,386,957	5,209,297
Handbært fé í árslok	38	7,292,521	10,386,957

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Skýringar við ársreikninginn

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um bankann

Icebank hf. er með aðsetur á Íslandi og eru skrifstofur bankans við Rauðarárstíg 27, Reykjavík. Icebank er viðskiptabanki sem leggur áherslu á heildsöluviðskipti við innlend og erlend fjármálafyrirtæki, einkum íslenska sparisjóði, og íslensk atvinnufyrirtæki.

Bankaráð og bankastjóri bankans samþykkti ársreikninginn þann 6. febrúar 2007.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a) Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Þetta er fyrsti ársreikningur bankans sem gerður er samkvæmt stöðlunum og hefur IFRS 1, *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla*, verið beitt við gerð hans.

Gerð ársreiknings bankans fyrir árið 2006 í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur leitt til breytinga á reikningsskilaaðferðum sem voru notaðar við gerð ársreikningsins fyrir árið 2005 en hann var gerður í samræmi við íslenskar reikningsskilavenjur. Upplýsingar um áhrif breytinga við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna á fjárhagsstöðu bankans og afkomu hans er að finna í skýringu 79. Skýringin inniheldur afstemmingar á eigin fé og afkomu bankans fyrir samanburðartímabil, annars vegar eins og þau voru þegar íslenskum reikningsskilaaðferðum var beitt og hins vegar eins og þau eru þegar alþjóðlegum reikningsskilastöðlum er beitt.

b) Matsaðferðir

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

c) Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

d) Mat og ákvarðanir 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 26.

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 og jafnframt við gerð opnunarefnahagsreiknings 1. janúar 2005 vegna upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla.

3. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda er dreifing á afföllum og yfirverði og annar mismunur sem er á upphaflega bókfærðu verði fjármálagernings og fjárhæð á gjalddaga miðað við virka vexti.

Virkir vextir er sú 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 bankinn sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni.

Skýringar, frh.:

3. Frh.:

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.

4. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Bankinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem hann fær greitt 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 bankinn kaupir en þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

5. Aðrar hreinar rekstrartekjur

Aðrar hreinar rekstrartekjur fela í sér hrein (gjöld) tekjur af veltufjáreignum, veltufjárskuldum og fjáreignum tilgreindum á gangvirði og samanstanda af gangvirðisbreytingum, arðstekjum og gjaldeyrismun. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar arðgreiðsla er samþykkt.

6. 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 yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Ópeningalegar eignir og skuldir sem færðar eru í erlendri mynt á gangvirði eru færðar yfir í íslenskar krónur á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

7. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna bankans, annarra en veltufjáreigna og fjáreigna tilgreindra á gangvirði er endurskoðað á hverjum reikningsskiladegi til að ákvarða hvort einhver merki séu um virðisrýrnun. Ef einhver merki eru um slíkt er endurheimtanlegt verðmæti eignarinnar áætlað.

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

a) Virðisrýrnun útlána og krafna

Tvær aðferðir eru notaðar til að reikna virðisrýrnun, annars vegar á einstökum lánum og kröfum og hins vegar tap á ákveðnum lánasöfnum. Áætlað tap vegna síðari atburða, án tillits til líkinda þeirra, er ekki fært.

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

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðugleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) bankinn veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem ekki kæmi til greina nema vegna fjárhagserfiðleika lántaka;
- (iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjáreign vegna fjárhagslegra vandræða; eða
- (vi) upplýsingar sem benda til mælanlegrar lækunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi tiltekins lánasafns, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í flokknum, þar á meðal:
 - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í flokknum; eða
 - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsaðstæður sem tengjast eignum í flokknum.

Skýringar, frh.:

7. Frh.:

Mat einstakra útlána og krafna

Virðisrýrnun á einstökum lánum og kröfum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Bankinn metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggi hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun einstakra lána. Þessu verklagi er beitt við öll lán sem teljast mikilvæg. Við matið er tekið tillit til eftirfarandi þátta:

- heildaráhætta bankans gagnvart viðskiptavininum;
- fjárhæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna;
- líklegur ágóði til bankans 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 lækunarþátta) og líkindum á endurgreiðslu; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útstandandi 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 lækunar á bókfærðu verði þeirra.

Mat á söfnum útlána og krafna

Þar sem lán og kröfur 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 og krafna sem eru virðisrýrð á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrr en síðar.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi lánasafns sem er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna;
- söguleg tapreynsla í söfnum með svipuðum áhættueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns);
- áætlaður tími frá því virðisrýrnun hefur átt sér stað þar til hún er greind og færð með sérstöku framlagi í afskriftarreikning;
- mat stjórnar byggt á reynslu um hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig að raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrir 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 breytingum 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 á 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 lækkar síðar og hægt er að rekja það til atvika sem urðu eftir að virðisrýrnunin var færð í rekstrarreikning, þá er áður færð virðisrýrnun tekjufærð í rekstrarreikningi.

b) Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð af fjárfestingum bankans í fjáreignum sem bókfærð er á afskrifuðu kostnaðarverði er reiknuð 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.

8. 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 bankans og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun á færslu tekna og gjalda í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

9. Handbært fé

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

10. Útlán og kröfur

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

11. Veltufjáreignir

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

Veltufjáreignir eru metnar á gangvirði. Innleystur og óinnleystur hagnaður og tap af þessum eignum er færður í rekstrarreikning í liðinn Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum. Vaxta- og arðstekjur af þessum eignum eru færðar meðal vaxtatekna og arðstekna í rekstrarreikningi.

12. Afleiður

Afleiðusamningar eru fjármálagerningar eða aðrir samningar sem falla undir IAS 39, þar sem virði þeirra tekur mið af breytingum á undirliggjandi þætti (eins og verð 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 markaðsþáttum og gerðir eru upp á ákveðnum tíma í framtíðinni.

Bankinn 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 (sjá skýringar 46 og 57).

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 47.

13. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

Bankinn tilgreinir ákveðnar fjáreignir við upphaflega skráningu þeirra í bókhaldi sem fjáreignir á gangvirði vegna þess að sú tilgreining skilar meira viðeigandi upplýsingum, þar með talið til lykilstjórnenda bankans. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning.

14. 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 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. Bankinn 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.

15. Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

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

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

16. 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.

17. Sölu- og endurkaupasamningar

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 yfir líftíma hvers sammings.

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

18. Hlutdeildarfélag

Hlutdeildarfélag eru þau félag þar sem bankinn hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yferráð. Veruleg áhrif eiga sér alla jafna stað þegar bankinn ræður yfir, eða getur ráðið yfir að meðtöldum hugsanlegum atkvæðarétti, á milli 20% og 50% atkvæðaréttar. Fjárfesting í hlutdeildarfélagum er upphaflega færð á kostnaðarverði.

Skýringar, frh.:

18. Frh.:

Ársreikningur bankans inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarféлага samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild bankans í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema bankinn 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 fyrir en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jafnað.

19. Rekstrarfjármunir

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

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 bankans og hægt er að meta kostnaðinn með áreiðanlegum hætti. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi sem gjöld þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru reiknaðar og færðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	20-50 ár
Áhöld og tæki	3-5 ár

Svo fremi að niðurlagsverð sé ekki óverulegt er það endurmetið árlega.

20. Innlán

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

21. Lántaka og víkjandi lán

Lántaka bankans samanstendur einkum af útgefnum skuldabréfum og lánum frá fjármálafyrirtækjum. Víkjandi lán eru skuldabréf sem bankinn hefur gefið út með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum bankans og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli, sbr. skýringu 56.

Lántaka og víkjandi lán eru upphaflega færð á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Þau eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði þeirra.

22. Veltufjárskuldir

Veltufjárskuldir samanstanda af afleiðusamningum með neikvætt gangvirði, sjá skýringu 57.

23. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

24. Eigið fé

a) Hlutafé

Ef hlutafé er keypt af hluthafa er sú fjárhæð sem greidd er, þar með talinn viðskiptakostnaður, færð til lækkunar á eigin fé.

b) Varasjóður

Innborgað hlutafé sem er umfram nafnverð er fært á varasjóð. Á lögbundinn varasjóð hefur verið færður hluti af hagnaði fyrri ára í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga.

c) Aðgreiðslur

Aðgreiðslur af hlutafé eru færðar til lækkunar á eigin fé á því tímabili sem þær eru samþykktar af aðalfundi bankans.

25. Reikningsskilastaðlar sem ekki hafa verið innleiddir

Á áritunardegi ársreiknings hafði Evrópusambandið staðfest eftirfarandi reikningsskilastaðla og breytingar sem áður höfðu verið samþykktar af alþjóða reikningsskilanefndinni en gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast eftir 31. desember 2006. Þessar breytingar hafa ekki verið innleiddar vegna ársreiknings 2006, þótt slíkt hafi verið heimilt:

- IFRS 7 (Fjármálagerning: Skýringar, gildistökudagur 1. janúar 2007)
- Breytingar á IAS 1 (Skýringar á eigin fé, gildistökudagur 1. janúar 2007)

26. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

a) *Virðisýrningun útlána og krafna*

Bankinn endurskoðar útlánasafn sitt til að meta virðisýrningu að minnsta kosti á þriggja mánaða fresti. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisýrningu þarf bankinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðstreymi ýmist frá einstökum lánum 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 áhættueinkennum og hlutlæg merki virðisýrningu þegar meta skal framtíðar sjóðstreymi. 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 fjármálagerninga*

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

Skýringar, frh.:

Skýringar við rekstrarreikning

Hreinar vaxtatekjur

27. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2006			
Kröfur og skuldir við Seðlabanka og fjármálafyrirtæki	2,302,175	2,502,433	(200,258)
Útlán og innlán	2,110,480	225,764	1,884,716
Lántaka		1,028,807	(1,028,807)
Víkjandi lán	4,901	180,805	(175,904)
Veltufjáreignir og veltufjárskuldir	817,066	43,004	774,062
	<u>5,234,622</u>	<u>3,980,813</u>	<u>1,253,809</u>
	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2005			
Kröfur og skuldir við Seðlabanka og fjármálafyrirtæki	1,659,196	1,349,120	310,076
Útlán og innlán	1,179,520	170,443	1,009,077
Lántaka		747,763	(747,763)
Víkjandi lán	3,712	128,845	(125,133)
Veltufjáreignir og veltufjárskuldir	502,042	125,013	377,029
	<u>3,344,470</u>	<u>2,521,184</u>	<u>823,286</u>

Hreinar þjónustutekjur

28. Þjónustutekjur og -gjöld greinast þannig:

	2006	2005
Þóknun af verðbréfavíðskiptum	27,138	3,237
Þóknun af lánveitingum	14,321	10,399
Aðrar þjónustutekjur	168,038	181,806
Þjónustutekjur samtals	<u>209,497</u>	<u>195,442</u>
Þjónustugjöld af verðbréfavíðskiptum	5,655	0
Önnur þjónustugjöld	67,706	76,595
Þjónustugjöld samtals	<u>73,361</u>	<u>76,595</u>
Hreinar þjónustutekjur	<u>136,136</u>	<u>118,847</u>

Arðstekjur

29. Arðstekjur greinast þannig:

Arðstekjur af veltufjáreignum	300,294	0
Arðstekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði	2,494	1,346
Arðstekjur	<u>302,788</u>	<u>1,346</u>

Skýringar, frh.:

Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

30. Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:	2006	2005
Skuldabréf og tengdar afleiður	(391,925)	1,272,072
Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	(391,925)	1,272,072

Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði

31. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði greinast þannig:		
Gengishagnaður hlutabréfa	6,230,058	1,402,671
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði	6,230,058	1,402,671

Ýmsar rekstrartekjur

32. Ýmsar rekstrartekjur greinast þannig:		
Hagnaður af sölu eigna	30,458	0
Aðrar rekstrartekjur	43,726	28,330
Ýmsar rekstrartekjur	74,184	28,330

Starfsmannamál

33. Heildarfjöldi starfsmanna greinist þannig:		
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	67	56
Fjöldi stöðugilda miðað við heildagsstörf í árslok	71	58

34. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	471,772	296,702
Launatengd gjöld	103,462	76,598
Laun og launatengd gjöld	575,234	373,300

Launakjör stjórnenda

Bankastjóri:		
Finnur Sveinbjörnsson	54,261	22,135
Bankaráðsmenn:		
Geirmundur Kristinsson, stjórnarformaður	1,755	1,725
Friðrik Friðriksson, varaformaður	878	863
Guðmundur Hauksson	878	863
Magnús Ægir Magnússon	878	863
Ragnar Zophonías Guðjónsson	878	863
Framkvæmdastjórar (4) (3 árið 2005)	75,332	28,670

Skýringar, frh.:

Þóknun til endurskoðenda

35. Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:	2006	2005
Endurskoðun ársreiknings	4,391	3,480
Könnun á árshlutareikningi	2,992	1,434
Önnur þjónusta	3,287	1,634
Þóknun til endurskoðenda	10,670	6,548

Tekjuskattur

36. Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu	87,560	
Hækkun tekjuskattsskuldbindingar	1,090,397	542,236
Gjaldfærður tekjuskattur	1,177,957	542,236

Virkt skatthlutfall:	2006		2005	
Hagnaður fyrir skatta		6,839,582		2,922,810
18% skattur af hagnaði ársins	18.0%	1,231,125	18.0%	535,430
Arðstekjur undanþegnar sköttum	(0.8%)	(54,502)	(0.4%)	(10,350)
Aðrar breytingar	0.0%	1,334	0.6%	17,156
	17.2%	1,177,957	18.6%	542,236

Hagnaður á hlut

37. Hagnaður á hlut greinist þannig:	2006	2005
Hagnaður tímabilsins	5,661,625	2,380,574
Hlutfé samkvæmt ársreikningi í ársbyrjun	609,944	604,464
Áhrif af hækkun/sölu hlutfjár á tímabilinu	55,347	3,653
Vegið meðaltal hlutfjár á tímabilinu	665,291	608,117
Hagnaður á hlut	8.5	3.9

Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila hagnaði ársins sem úthlutað er til hluthafa félagsins með vegnu meðaltali útistandandi hlutfjár yfir árið.

Skýringar, frh.:

Skýringar við efnahagsreikning

Sjóður og innstæður í Seðlabanka

38. Sjóður og innstæður í Seðlabanka greinast þannig:	2006	2005
Sjóður og innstæður	5,515,484	8,243,447
Annað jafngildi handbærs fjár	1,777,037	2,143,510
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	7,292,521	10,386,957

Útlán og kröfur

39. Útlán og kröfur greinast þannig:		
Kröfur á lánastofnanir	30,270,492	24,600,890
Útlán til viðskiptavina	31,658,748	21,455,633
Afskriftareikningur útlána og krafna	(408,816)	(501,039)
Útlán og kröfur	61,520,424	45,555,484

Kröfur á lánastofnanir

40. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig eftir tegundum lána:		
Bankareikningar	178,293	313,725
Peningamarkaðslán	8,639,411	1,457,652
Endurkaupasamningar	13,425	900,734
Önnur lán	21,439,363	21,928,779
Kröfur á lánastofnanir	30,270,492	24,600,890

41. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuðir	9,267,655	7,487,914
3 mánuðir til 1 ár	9,470,845	6,384,256
1 - 5 ár	8,070,267	7,686,475
Lengra en 5 ár	3,461,725	3,042,245
Útlán til lánastofnana	30,270,492	24,600,890

Útlán til viðskiptavina

42. Útlán til viðskiptavina greinast þannig eftir tegundum lána:		
Yfirdráttarlán	2,424,290	170,417
Víxlar	0	880,738
Skuldabréf	12,243,724	2,608,475
Önnur lán	16,581,918	17,294,964
Útlán til viðskiptavina	31,249,932	20,954,594

Skýringar, frh.:

43. Útlán til viðskiptavina greinast þannig eftir lántakendum:	2006	2005
Sveitarfélög	0.1%	0.3%
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur og landbúnaður	6.4%	9.8%
Iðnaður	21.1%	15.4%
Verslun	8.4%	5.0%
Þjónusta	48.0%	43.9%
Annað	16.0%	25.6%
Útlán til viðskiptavina	100.0%	100.0%

44. Útlán til viðskiptavina greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Á gjalddaga	76,746	40,732
Allt að 3 mánuðir	7,097,036	5,591,884
3 mánuðir til 1 ár	2,861,849	2,653,083
1 - 5 ár	16,170,604	8,933,092
Lengra en 5 ár	5,043,697	3,735,803
Útlán til viðskiptavina	31,249,932	20,954,594

Afskriftareikningur útlána og krafna

45. Breytingar á afskriftareikning útlána og krafna greinast þannig:

Afskriftareikningur í upphafi árs	501,039	514,669
Virðisrýrnun á árinu	(15,096)	141,578
Endanlega tapað	(77,422)	(168,770)
Innkomið áður afskrifað	295	13,562
Afskriftareikningur útlána og krafna	408,816	501,039

Meðal vaxtatekna eru 9 millj. kr. vegna áfallinna vaxta á virðisrýrðar fjáreignir og 1 millj. kr. vegna hækkunar núvirðis á virðisrýrðum útlánnum.

Veltufjáreignir

46. Veltufjáreignir greinast þannig:

Skuldabréf	4,904,111	3,650,136
Hlutabréf	1,165,553	1,335,919
Afleiðusamningar	2,800,025	137,495
Veltufjáreignir	8,869,689	5,123,550

Skýringar, frh.:

Afleiðusamningar

47. Eftirstöðvar höfuðstóls afleiðusamninga og bókfært verð þeirra greinist þannig:

2006	Höfuðstóll					
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári		Samtals	Eignir	Skuldir
Yfir 1 ár		Yfir 1 ár				
Óskráðir gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamningar:						
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	50,189,052	2,936,471		53,125,523	595,937	538,255
Vaxtaskiptasamningar	8,000,000	4,000,000	5,186,660	17,186,660	106,786	98,946
	58,189,052	6,936,471	5,186,660	70,312,183	702,723	637,201
Óskráðar hlutabréfaafleiður:						
Framvirkir samningar	230,865	2,654,486		2,885,351	457,626	323,213
	230,865	2,654,486	0	2,885,351	457,626	323,213
Samtals	58,419,917	9,590,957	5,186,660	73,197,534	1,160,349	960,414

2005	Höfuðstóll					
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári		Samtals	Eignir	Skuldir
Yfir 1 ár		Yfir 1 ár				
vaxtaskiptasamningar:						
framvirkir gjaldmiðlasamningar	18,929,069	1,382,766		20,311,835	147,718	137,560
Vaxtaskiptasamningar	0	2,128,779		2,128,779	1,238	33,465
	18,929,069	3,511,545	0	22,440,614	148,956	171,025
Óskráðar hlutabréfaafleiður:						
Framvirkir samningar	6,914	122,823	0	129,737	4,875	151
	6,914	122,823	0	129,737	4,875	151
Samtals	18,935,983	3,634,368	0	22,570,351	153,831	171,176

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

48. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	2006	2005
Skuldabréf	261,528	176,806
Hlutabélf	8,525,423	4,024,349
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	8,786,951	4,201,155

Skýringar, frh.:

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

49. Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:	2006	2005
Bókfært verð í upphafi árs	24,619	24,750
Seldir eignarhlutir	(670)	0
Hlutdeild í afkomu	(5,904)	(131)
Bókfært verð í lok árs	18,045	24,619

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:	Eignar- hluti	Hlutdeild í afkomu	Nafn- verð	Bókfært verð
Reiknistofa bankanna, Reykjavík	0.6%	0	9,451	9,451
Tölvumiðstöð sparisjóðanna, Kópavogi	5.3%	(5,904)	17,486	8,594
		<u>(5,904)</u>		<u>18,045</u>

Rekstrarfjármunir

50. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals 2006	Samtals 2005
Heildarverð 1.1.....	414,254	12,498	426,752	700,329
Keypt á árinu.....	20,380	4,828	25,208	0
Selt og niðurlagt á árinu.....	0	0	0	(273,577)
Heildarverð í lok ársins.....	<u>434,634</u>	<u>17,326</u>	<u>451,960</u>	<u>426,752</u>
Afskrifað áður.....	90,504	6,254	96,758	312,942
Afskrifað á árinu.....	8,988	3,378	12,366	46,758
Selt og niðurlagt á árinu.....	0	0	0	(262,942)
Afskrifað samtals.....	<u>99,492</u>	<u>9,632</u>	<u>109,124</u>	<u>96,758</u>
Bókfært verð í lok ársins.....	<u>335,142</u>	<u>7,694</u>	<u>342,836</u>	<u>329,994</u>
Afskriftarhlutföll.....	2-4%	20-25%		

Aðrar eignir

51. Aðrar eignir greinast þannig:	2006	2005
Ýmsar eignir.....	68,675	42,504
Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar tekjur.....	26,118	2,511
Aðrar eignir.....	94,793	45,015

Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka

52. Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka hafa eftirfarandi gjalddaga:

Allt að 3 mánuðir	12,705,456	13,675,151
-------------------------	------------	------------

Skýringar, frh.:

Önnur innlán

53. Önnur innlán hafa eftirfarandi gjalddaga:	2006	2005
Allt að 3 mánuðir	4,122,008	4,165,338
1 - 5 ár	8,828	0
Önnur innlán	4,130,836	4,165,338

Lántökur

54. Lántökur greinast þannig:

Útgefin skuldabréf	4,999,757	5,116,307
Útgefnir víxlar	1,045,475	2,933,260
Lán frá fjármálafyrirtækjum	47,212,728	31,778,298
Lántökur	53,257,960	39,827,865

55. Lántökur hafa eftirfarandi gjalddaga:

Allt að 3 mánuðir	12,667,291	15,275,605
3 mánuðir til 1 ár	3,399,093	5,518,475
1 - 5 ár	32,191,819	14,421,780
Lengra en 5 ár	4,999,757	4,612,005
Lántökur	53,257,960	39,827,865

Víkjandi lán

56. Víkjandi lán greinast þannig:

				2006	2005
	Gjaldmiðill	Vextir	Gjalddagi	Bókfært verð	Bókfært verð
Lán sem nýtast sem eiginfjárbáttur B:					
Útgefin 2006	ISK	5.0%	2016	1,017,842	0
Útgefin 2005	EUR	5.2%	2015	1,412,497	1,126,393
Víkjandi lán				2,430,339	1,126,393

Veltufjárskuldir

57. Veltufjárskuldir greinast þannig:

Afleiðusamningar við lánastofnanir	6,965	17,345
Veltufjárskuldir	6,965	17,345

Skýringar, frh.:

Tekjuskattskuldbinding

58. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2006	2005
Tekjuskattsskuldbinding í lok fyrra árs	915,825	354,045
Breyting vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla		19,544
Tekjuskattsskuldbinding samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum	915,825	373,589
Gjaldfærður tekjuskattur	1,177,957	542,236
Tekjuskattur til greiðslu	(87,560)	0
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	2,006,222	915,825
59. Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði:		
Eignarhlutir í félögum	1,993,421	908,765
Rekstrarfjármunir	12,801	12,216
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	(5,156)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	2,006,222	915,825

Aðrar skuldir

60. Aðrar skuldir greinast þannig:		
Viðskiptaskuldir	58,281	75,080
Ógreiddur kostnaður	224,349	94,340
Ýmsar skuldir	10,649	34,364
Aðrar skuldir	293,279	203,784

Eigið fé

61. Samkvæmt samþykktum bankans nemur heildarhlutafé bankans í árslok 691 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Á árinu hækkaði bankinn hlutafé sitt að nafnvirði 81 millj. kr. og var söluverð hækkunarinnar 610 millj. kr. Heimild bankans til skattfrjálstrar útgáfu jöfnunarhlutabréfa í ársbyrjun 2006 nemur 449 millj. kr., þannig að heimilt væri að margfalda nafnverð hlutafjár með 1,65.
62. Eigið fé í lok ársins er 12.007 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 17,0%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfallið reiknast þannig:

	2006		2005	
	Bókfært verð	Vegin staða	Bókfært verð	Vegin staða
Áhættugrunnur:				
Bókfærðar eignir	86,925,259	56,628,605	65,609,999	32,829,418
Eignir til frádráttar eigin fé		(5,209,492)		(2,713,809)
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings		2,876,259		2,587,202
		<u>54,295,372</u>		<u>32,702,811</u>

Skýringar, frh.:

62. Frh.:	2006		2005	
	Bókfært verð	Vegin staða	Bókfært verð	Vegin staða
Eigið fé:				
Eiginfjárbáttur A:				
Bókfært eigið fé		12,006,642		5,688,518
Eiginfjárbáttur B:				
Víkjandi lán		2,430,339		1,126,393
Eignarhlutir í fjármálastofnunum		(5,209,492)		(2,713,809)
		<u>9,227,489</u>		<u>4,101,102</u>
Eiginfjárlutfall		17.0%		12.5%
Par af eiginfjárbáttur A		22.1%		17.4%

Liðir utan efnahagsreiknings

63. Bankinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína. Þessar ábyrgðir greinast þannig.

	2006	2005
Veittar ábyrgðir	4,502,023	3,773,557
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	57,521	61,658

64. Þann 31. desember 2006, var bankinn skuldbundinn óuppsegjanlegum rekstrarleigusamningum á bifreiðum og tölvubúnaði.

Veðsettar eignir

65. Eignir hafa verið veðsettar sem trygging fyrir eftirfarandi skuldir og óvissar skuldir:

	2006	2005
Skuldir		
Endurhverf verðbréfakaup við Seðlabanka	<u>3,624,643</u>	<u>900,734</u>
Eignir		
Endurhverf verðbréfasala við fjármálastofnanir	<u>13,425</u>	<u>898,123</u>

Tengdir aðilar

66. Bankinn er með skilgreint samband skyldra aðila við hlutdeildarfélag, stjórn bankans, bankastjóra bankans, nánustu fjölskyldumeðlimi þeirra sem upptaldir eru og fyrirtæki sem hafa marktæk áhrif sem stærstu hluthafar bankans, sem eru Sparisjóður vélstjóra (28,7%), SPRON (24,5%) og Sparisjóðurinn í Keflavík (12,2%). Þessi skilgreining er byggð á IAS 24. Upplýsingar um tengda aðila eru sem hér segir:

	2006	2005
Lán til bankastjóra og stjórnarmanna	0	0
Lán til stjórnarmeðlima og fyrirtækjum tengdum þeim	0	0
Lán til tengdra fyrirtækja	50,000	0

Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á grundvelli ótengdra aðila.

Bankinn hefur gert framvirka samninga við bankastjóra og er nafnverð þeirra samtals 95.430 þús. kr. Í lok tímabilsins er nettóstaða samninganna neikvæð um 13.120 þús. kr.

Íslenskir sparisjóðir eru meðal helstu viðskiptamanna bankans en þau viðskipti eru ekki meðtalin í framangreindum fjárhæðum.

Atburðir eftir lok reikningstímabils

67. Engin efnisleg atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings sem krefjast myndu lagfæringar og breytingar á ársreikningi 31.12.2006. Þann 6. febrúar 2007 yfirfor og samþykkti bankaráðið árshlutareikninginn.

Skýrsla um áhættustýringu

68. Í daglegri starfsemi sinni sem fjármálafyrirtæki stendur bankinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur bankans verja umtalsverðum tíma í að stjórna þessari áhættu. Eitt það mikilvægasta í skilvirkri áhættustjórnun er greining verulegra áhættuþátta, mæling áhættunnar, viðbrögð til að takmarka áhættuna og sífellt eftirlit með áhættunni. Fjallað er um helstu áhættuþætti hér fyrir neðan. Helstu áhættuþættir eru mótaðilaáhætta, lausafjáraáhætta og markaðsáhætta. Í markaðsáhættu felst gengisáhætta, vaxtaáhætta og hlutabréfavirðisáhætta.

Áhættustefna bankans

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 fjármálafyrirtækja. Margir áhættuþættir geta haft slæm áhrif á rekstur bankans. Það er stefna bankaráðs að fylgst skuli sífellt með og reynt að stjórna helstu áhættuþáttum sem haft geta áhrif á afkomu og eigið fé bankans. Í þessum tilgangi rekur bankinn sérstaka áhættustýringardeild. Að auki er það hlutverk innri endurskoðanda bankans að fylgjast með starfsemi til að tryggja að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir bankaráðs.

Markmið áhættustýringar bankans er að greina alla helstu áhættuþætti sem fylgja starfsemi hans, innleiða aðferðir til að fylgjast með þeim, meta þá reglulega, viðhalda eftirliti og reglum til að halda viðkomandi áhættuþáttum innan skilgreindra viðmiða og þannig finna ásætlanlegt jafnvægi milli lágmörkunar áhættu annars vegar og hámmörkunar tekna bankans hins vegar.

Bankaráð setur reglur um áhættustýringu bankans og ber ábyrgð á því gagnvart hluthöfum að þeim sé framfylgt. Bankastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu bankans gagnvart bankaráði. Hann setur nánari reglur um hana, skilgreinir áhættuviðmið eftir því sem þörf krefur í samræmi við ákvæði reglna þessara og að fengnu álit fjármálanefndar og hefur eftirlit með því að reglunum sé framfylgt.

Framkvæmdastjórn einstakra sviða bera hver um sig ábyrgð gagnvart bankastjóra á stýringu á áhættuþáttum sem að þeim snúa. Í því felst að framfylgja reglum þessum og öðrum reglum og viðmiðum um áhættustýringu sem settar kunna að verða.

Forstöðumaður áhættustýringar og útlánaeftirlits annast framkvæmd áhættustýringar í umboði bankastjóra. Í því felst að skilgreina helstu áhættuþætti, meta þá og mæla þannig heildaráhættu bankans, viðhalda reglum og virku eftirliti, hafa eftirlit með því að einstök starfssvið bankans fari ekki út fyrir áhættuviðmið og meta hvernig hægt er að draga úr óæskilegri áhættu. Áhættustýring veitir bankaráði, bankastjóra og fjármálanefnd upplýsingar um stöðu helstu áhættuþátta, þar á meðal með tilliti til áhættuviðmiða, þannig að yfirstjórn bankans sé hverju sinni meðvitund um helstu áhættur og geti brugðist við þeim, sé ástæða til.

Fjármálanefnd bankans er skipuð bankastjóra, framkvæmdastjórn, forstöðumanni áhættustýringar og útlánaeftirlits og öðru starfsfólki sem bankastjóri ákveður. Nefndin fjallar almennt um áhættustýringu bankans, svo sem um reglur og viðmið á því sviði, virkni áhættustýringar og stöðu bankans gagnvart áhættuviðmiðum. Þá fjallar nefndin um fjármögnun bankans og fjárstýringu.

Öryggisnefnd bankans er skipuð bankastjóra, framkvæmdastjóra rekstrarsviðs, framkvæmdastjóra viðskiptaþjónustu, forstöðumanni áhættustýringar og útlánaeftirlits og öðru starfsfólki sem bankastjóri ákveður. Nefndin fjallar almennt um rekstraráhættu í bankanum, svo sem öryggi tölvukerfa, öryggi húsnæðis, verðmætaflutninga, verkferla og verklag, þjálfun starfsfólks, viðlagaáætlun og tryggingamál.

Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

a) Samningar sem innihalda mótaðilaáhættu

Helsta mótaðilaáhætta bankans verður til með veitingu útlána. Fjárhæð mótaðilaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fyrir bankann fylgir ýmsum öðrum fjáreignum, svo sem afleiðusamningum og markaðsskuldabréfum, núverandi mótaðilaáhætta endurspeglast í bókfærðu verði þessara eigna í efnahagsreikningi. Auk framangreindrar mótaðilaáhættu er bankinn einnig opinn fyrir mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttar yfirdráttarheimilda og veittra ábyrgða.

Skýringar, frh.:

68. Frh.:

Útlánasafn: Helstu eignir bankans eru útlán hans. Til að viðhalda og bæta gæði útlánasafns bankans er mikilvægt að fylgst sé stöðugt með núverandi lánasafni og að farið sé vel yfir allar lánsumsóknir þar sem þeim er hafnað strax sem ekki uppfylla skilyrði til lánveitinga. Hins vegar er það ekki stefna bankans að veita aðeins lán sem fylgir lítil áhætta, heldur er mikilvægt að vextir veittra lána endurspeglji bæði áhættu og kostnað sem þeim fylgir. Þetta tákna að ítarlegt mat á einstökum viðskiptavinum, fjárhagsstöðu þeirra og tryggingum sé forsenda fyrir veitingu lána.

Afleiðuviðskipti: Afleiðusamningar sem bankinn notar ná til skiptasamninga, framvirkra samninga, vilnana og annarra svipaðra samninga, þar sem verðmæti er háð vöxtum, myntgengi, verðbréfaþingi, vöruverði eða verðvísitölum. Bankinn fylgist vel með afleiðusamningum með opnar stöður og gætir þess að nægjanlegar tryggingar séu fyrir hendi. Tryggingar fara eftir viðskiptavinum og tegundum samninga. Almenn 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 þá er farið fram á aukna tryggingu. Ef aukin trygging fæst ekki er samningnum lokað.

Skuldbindingar og ábyrgðir: Bankinn hefur samþykkt skuldbindingar sem tryggja viðskiptavinum hans tiltekinn aðgang að fjármunum. Hugsanlegt tap vegna skuldbindinga jafngildir fjárhæð heimilda þótt þær séu aðeins notaðar að hluta til hverju sinni. Í reynd er hugsanlegt tap ekki eins mikið því bankinn 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 bankinn muni inna af hendi greiðslur ef viðskiptavinurinn getur ekki staðið við skuldbindingar sínar gagnvart þriðja aðila.

b) Stefna varðandi mótaðilaáhættu

Undanfarin ár hefur bankinn lagt áherslu á vel dreift útlánasafn og bætt gæði útlána. Í þessu skyni hefur bankinn í vaxandi mæli tekið þátt í erlendum sambankalánum og hafa þessi lán verið vaxandi hluti heildarútlána bankans.

c) Lánavinnsla og heimild

Samkvæmt almennum lánareglum sem bankaráð setur, takmarkast almenn lánaheimild bankastjóra við 15% af eigin fé bankans en eftir það fjallar bankaráð um einstök mál. Þó hefur bankastjóri heimild til að fara yfir 15%-mörkin þegar um er að ræða lánveitingu til fjármálafrirtækis sem er á sérstökum heimildalista sem bankaráð hefur samþykkt. Bankastjóri hefur framselt útlánaheimildir tilgreindra mótaðila til tiltekins starfsfólks. Öll lánamál koma til kasta lánanefndar, annað hvort til umræðu og ákvörðunar (stærri mál) eða til upplýsingar (minni mál). Í áhættustýringarreglum sem bankaráð setur koma síðan fram skilyrði sem takmarka þessar almennu lánaheimildir bankastjóra og annars starfsfólks.

d) Eftirlit með mótaðilaáhættu

Áhættustýring og útlánaeftirlit hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Deildin sér um tölulega greiningu á lánasafninu fyrir bankann, metur áætlað tap, hugsanlega áhættu í lánasafninu með tilliti til mótaðilaáhættu, áhættu í einstökum atvinnugreinum, löndum, o.s.frv. Fyrirtækjasvið og fjárstýring bankans fylgjast með stöðu einstakra viðskiptamanna og fjalla um einstök vanskilamál.

Lánaferill bankans er til stöðugrar skoðunar, þ.e. hvað varðar gagnasöfnun, útlánaheimildir, lánsumsóknir, skjalagerð og mat og skráningu trygginga.

Virðisrýrnun útlána

Framlag vegna útlánataps er fært þegar fyrir liggja raunverulegar vísbendingar um að bankinn geti ekki innheimt alla fjárhæð kröfu, t.d. lána, skuldbindinga, ábyrgða, o.s.frv., samkvæmt upphaflegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum. Afskriftareikningur vegna útlánatapa er færður til lækunar á bókfærðu verðmæti útlána í efnahagsreikningi, en afskriftareikningur vegna liða utan efnahagsreiknings svo sem vegna skuldbindinga og ábyrgða er færður meðal annarra skulda. Framlag í afskriftareikninginn er fært sem virðisrýrnunartap útlána. 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 benda til þess að bankinn 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 hjá fjárhagslega ábyrgum ábyrgðaraðilum og söliverðmæti tryggingar, þar sem það á við.

Skýringar, frh.:

68. Frh.:

Áætluð endurheimtanleg fjárhæð er núvirði vænts sjóðstreymis lánsins, reiknað með því að nota upprunalega vexti lánsins. 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 afskriftareikningi 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 er fært 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.

Eftirlit og stýring lausafjárahættu

69. Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að bankinn geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Bankinn fylgist með lausafjástöðu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Bankinn þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Bankinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjástöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika.

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

70. Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóður og ób. innstæður						
í Seðlabanka	7,292,521					7,292,521
Útlán og kröfur	12,097,483	4,343,954	12,332,694	24,240,871	8,505,422	61,520,424
Veltufjáreignir	8,869,689					8,869,689
Fjáreignir á gangvirði	8,786,951					8,786,951
Fjáreignir samtals	37,046,644	4,343,954	12,332,694	24,240,871	8,505,422	86,469,585
Innlán frá fjármálafyrirt.						
og Seðlabanka	12,705,456					12,705,456
Almenn innlán	4,122,008			8,828		4,130,836
Lántaka og víkjandi lán	10,949,990	1,717,301	3,399,093	32,191,819	7,430,096	55,688,299
Fjárskuldir samtals	27,777,454	1,717,301	3,399,093	32,200,647	7,430,096	72,524,591
Fjáreignir og fjárskuldir	9,269,190	2,626,653	8,933,601	(7,959,776)	1,075,326	13,944,994
Ónýttar lánalínur	57,521					57,521

Eftirlit og stýring markaðsáhattu

71. Stefna bankans er að fylgjast náið með markaðsáhattunni og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem sett eru. Markaðsáhattu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiði og er fylgst daglega með hvoru tveggja og farið yfir reglulega af fjármálanefnd.

Afleiður

72. Bankinn verslar með afleiður eins og framvirka gjaldmiðlasamninga, vaxtaskiptasamninga og aðra framvirka samninga. Bankinn selur framvirka samninga til viðskiptavina sinna en notar framvirka gjaldmiðlasamning og vaxtaskiptasamninga til að verjast viðskipta-, gengis- og vaxtaáhattu vegna rekstrar-, fjármögnunar- og fjárfestingarstarfsemi.

Vaxtaáhatta

73. Starfsemi bankans lýtur áhattu 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 bankinn einnig í áhattu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta og LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Fjárfstýring stýrir vaxtajöfnuði bankans. Stefnt er að því að halda sem bestu jafnvægi á milli eftirstöðvatíma vaxtaberandi eigna og skulda og einnig fastra og breytilegra vaxta. Fjárfstýring hefur heimild til að taka vaxtaáhattu innan skilgreindra marka, sem endurspeglar væntingar bankans um þróun vaxta á markaði.

74. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna bankans nam 17.163 millj. kr. í lok ársins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 13.042 millj. kr.

Verðáhatta

75. Verðáhatta er sú áhatta að markaðsverð breytist. Stöður bankans í hlutabréfum og skuldabréfum eru næmastar fyrir slíkum breytingum. Stjórnun verðáhattu er aðskilin gjaldeyrisáhattu. Verðáhatta er mæld með vágreiningu og mældist hún þann 31. desember 2006 (99%, 10 daga) 1.015 millj. kr.

Gjaldeyrisáhatta

76. Gjaldeyrisáhatta er áhatta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í bankanum. Bankinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáhattu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé bankans.

Að jafnaði skal miðað við að jafnvægi ríki milli eigna og skulda í erlendum myntum. Þó er heimilt að víkja þar frá, enda sé fylgt ákvæðum reglna Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð. Í því felst að opin gjaldeyrisstaða bankans í einstökum erlendum myntum skal hvorki vera jákvæð né neikvæð um meira en nemur 20% af eigin fé hans samkvæmt skilgreiningu í þeim reglum og samkvæmt síðasta birta uppgjöri. Þá skal heildargjaldeyrisjöfnuður bankans hvorki vera jákvæður né neikvæður umfram 30% af eiginfjárgrunni hans samkvæmt síðasta birta uppgjöri.

Fari gjaldeyrisjöfnuður umfram þau mörk sem hér eru tilgreind skal þegar gripið til aðgerða til að laga hann. Skal jöfnuðurinn vera innan tilskilinna marka eigi síðar en innan þriggja viðskiptadaga.

77. Sundurliðun eigna og skulda eftir gjaldmiðlum:
Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum samkvæmt ársreikningi bankans nema 96.564 millj. kr. og heildarskuldir nema 96.162 millj. kr. í árslok. Inni í þessum fjárhæðum eru framvirkir samningar og skiptasamningar, sjá skýringu 47.

Skýringar, frh.:

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

78. Eins og tekið var fram í skýringu 1 um reikningsskilaaðferðir, þá er þetta fyrsti ársreikningur bankans samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Ársreikningur bankans fyrir rekstrarárið 2006 er gerður í samræmi við þær reikningsskilaaðferðir sem fjallað er um í skýringum um reikningsskilaaðferðir. Þetta á einnig við um samanburðarfjárhæðir fyrir árið 2005 og opnunarefnahagsreikning 1. janúar 2005, þar sem breytingar taka gildi þann dag, sem einnig er nefndur innleiðingardagur.

Fjárhæðum í opnunarefnahagsreikningi 1. janúar 2005 hefur verið breytt í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, en voru áður birtar í samræmi við íslensk lög og reikningsskilavenjur. Meðfylgjandi töflur og skýringar sýna hvaða áhrif yfirfærsla frá íslenskum reikningsskilavenjum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur haft á fjárhagsstöðu bankans. Ekki er um að ræða verulegar breytingar á sjóðstreymi bankans samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum samanborið við hvernig það var áður samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum.

Breytingar á eigið fé frá fyrri reikningsskilaaðferðum til alþjóðlegra reikningsskilastaðla:		Eigið fé
Eigið fé samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum 31. desember 2005		5,688,518
Eigið fé samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2006		5,735,073
Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla		46,555
Breytingar í byrjun árs 2005:		
Útlán	IAS 39	100,000
Hreinar þóknatekjur	IAS 39	8,577
Tekjuskattsáhrif	IAS 12	(19,544)
Samtals breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla 1. janúar 2005		89,033
Breytingar á árinu 2005:		
Hreinar þóknatekjur		(1,802)
Framlag í afskriftarreikning		(50,000)
Tekjuskattsáhrif		9,324
Samtals breytingar 2005		(42,478)
Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla		46,555

Heildaráhrif yfirfærslu í alþjóðlega reikningsskilastaðla á eigið fé er hækkun um 47 millj. kr. Hér á eftir er farið yfir áhrifin af þessum nýju reikningsskilaaðferðum á rekstrar- og efnahagsreikning.

Lántökugjöld

Helstu breytingar sem orðið hafa við upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla eru eftirfarandi: Lántökugjöld tekjufærast/gjaldfærast á lánstímanum í stað þess að vera færð sem tekjur/gjöld á lántökudegi. Þar af leiðandi lækka vaxtatekjur og vaxtagjöld bankans til skamms tíma, en langtímaáhrif verða óveruleg.

Virðisrýrning útlána og krafna

Í samræmi við IAS 39 hefur bankinn framkvæmt virðisrýrnunarpróf á útlánunum og leiddi það til hækkunar á eigin fé um 41 millj. kr. Þegar tekið hefur verið tillit til tekjuskatts.

Samkvæmt IAS 39 ber bankanum að yfirfara öll útlán til að ganga úr skugga um hvort þar sé að gæta hlutlægra vísbendinga um virðisrýrning sem áhrif hefur á vænt fjárstreymi af útláninu. Útlánið verður þá fært niður í núvirði vænts fjárstreymis.

Skýringar, frh.:

78. Frh.:

Frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla

Meðfylgjandi tafla sýnir yfirlit um áhrif yfirfærslunnar yfir í alþjóðlegu reikningsskilastaðlana greint eftir breytingu á mati og framsetningu.

Rekstrarreikningur 2005, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

			Breyting á		
		Matsbr.	framsetn.		
Fyrri reikningsskilaaðferðir					Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar
Hreinar vaxtatekjur.....	823,286			823,286	Hreinar vaxtatekjur
Þjónustutekjur.....	207,823	(12,381)			
Þjónustugjöld.....	(87,174)	10,579		118,847	Hreinar þjónustutekjur
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum.....	1,215		131	1,346	Arðstekjur
Gengishagnaður.....	2,801,037		(1,528,965)	1,272,072	Hreinar tekjur af veltufjáreignum
			1,402,671	1,402,671	Hreinar tekjur af fjáreignum / fjárskuldum á gangvirði
			126,294	126,294	Gengismunur
			(131)	(131)	Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага
Ýmsar rekstrartekjur.....	28,330			28,330	Aðrar rekstrartekjur
Laun og launatengd gjöld.....	(373,300)			(373,300)	Laun og launatengd gjöld
Annar rekstrarkostnaður.....	(288,269)			(288,269)	Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir.....	(46,758)			(46,758)	Afskriftir
Framlag í afskriftareikning.....	(91,578)	(50,000)		(141,578)	Virðisrýrnun útlána og krafna
Tekjuskattur.....	(551,560)	9,324		(542,236)	Tekjuskattur
Hagnaður ársins	2,423,052	(42,478)	0	2,380,574	Hagnaður ársins

Skýringar, frh.:

78. Frh.:

Efnahagsreikningur, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

Fyrri reikningsskilaaðferðir 31. desember 2005		Matsbr.	Breyting á framsetn.		Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar 1. janúar 2006
Sjóður og kröfur á lánastofnanir.....	34,987,847		(24,600,890)	10,386,957	Sjóður og óbundnar innstæður í Seðlabanka
Útlán.....	20,897,819	56,775	24,600,890	45,555,484	Útlán
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum.....	9,324,705		(4,201,155)	5,123,550	Veltufjáreignir
-	0		4,201,155	4,201,155	Fjáreignir á gangvirði
Hlutir í hlutdeildarfélögum.....	24,619			24,619	Hlutir í hlutdeildarfélögum
Rekstrarfjármunir.....	329,994			329,994	Rekstrarfjármunir
Aðrar eignir.....	45,015			45,015	Aðrar eignir
Eignir samtals	65,609,999	56,775	0	65,666,774	Eignir samtals
Skuldir við lánastofnanir.....	13,675,151			13,675,151	Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka
Innlán	4,165,338			4,165,338	Önnur innlán
Lántaka.....	39,845,210		(17,345)	39,827,865	Lántaka
Víkjandi lán.....	1,126,393			1,126,393	Víkjandi lán
-	0		17,345	17,345	Veltufjárskuldir
Tekjuskattskuldbinding.....	905,605	10,220		915,825	Skattskuld
Aðrar skuldir.....	203,784	0		203,784	Aðrar skuldir
Eigið fé.....	5,688,518	46,555		5,735,073	Eigið fé
Skuldir og eigið fé samtals	65,609,999	56,775	0	65,666,774	Skuldir og eigið fé samtals