BYR sparisjóður

Samandreginn árshlutareikningur
30. júní 2007

BYR sparisjóður
Borgartúni 18
105 Reykjavík

kt. 610269-2229

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar 3
Áritun óháðs endurskoðenda 4
Rekstrarreikningur 5
Efnahagsreikningur 6
Eiginfjáryfirlit 7
Samandregið yfirlit um sjóðstreymi 7
Skýringar við árshlutareikninginn 8

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Byrs sparisjóðs fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007 hefur verið gerður samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum (IFRS) um árshlutareikninga (IAS 34).

Í lok júní var samrunaáætlun Byrs sparisjóðs og Sparisjóðs Kópavogs samþykkt af stjórnum beggja sjóða. Í tengslum við fyrirhugaðan samruna sjóðanna verður gefið út og selt nýtt stofnfé í Byr sparisjóði. Tilgangur útgáfunnar er að ná skiptihlutföllum í fyrirhugaðri sameiningu við Sparisjóð Kópavogs sem gert er ráð fyrir í samrunaáætluninni. Staðfesting Fjármálaeftirlitsins á fyrirhuguðum samruna sjóðanna liggur ekki fyrir.

Hagnaður varð af rekstri sparisjóðsins á fyrstu sex mánuðum ársins að fjárhæð 4.342 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé sparisjóðsins í lok júní nam 18.251 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Heildareignir námu 112.387 millj. kr. þann 30. júní 2007.

Eiginfjárhlutfall sparisjóðsins sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var 14,6%. Samkvæmt lögunum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Stjórn Byrs sparisjóðs og sparisjóðsstjórar staðfesta hér með árshlutareikning fyrir Byr sparisjóð fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2007.

Stjórn

Jón Þorsteinn Jónsson

Egill Ágústsson | Styrmir Þór Bragason

Matthias Imsland | Magnús Ármann

Sparisjóðsstjórar

Magnús Ægir Magnússon | Ragnar Z. Guðjónsson

Áritun óháðs endurskoðenda

Til stjórnar Byrs sparisjóðs

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Byrs sparisjóðs og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, samandregið yfirlit um sjóðstreymi og skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á árshlutareikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins 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 árshlutareiknings, 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 áliti sem við látum í ljós á árshlutareikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að árshlutareikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðunin felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í árshlutareikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á árshlutareikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu árshlutareiknings, 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 árshlutareikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Samanburðarfjárhæðir

Samanburðarfjárhæðir í rekstrarreikningi og í yfirliti um sjóðstreymi eru úr árshlutareikningi Sparisjóðs vélstjóra þann 30. júní 2006 að viðbættum fjárhæðum fyrir maí og júní úr árshlutareikningi Sparisjóðs Hafnarfjarðar þar sem samrunadagur sjóðanna miðaðist við 30. apríl 2006. Tilgreindar fjárhæðir úr rekstrarreikningi Sparisjóðs Hafnarfjarðar hafa ekki verið endurskoðaðar og því tekur áritun okkar ekki til samanburðarfjárhæða í rekstrarreikningi og yfirliti um sjóðstreymi.

Álit

Það er álit okkar, að fyrir utan þau atriði sem nefnd eru í kaflanum um samanburðarfjárhæðir, að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2007, efnahag þess 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 30. ágúst 2007.

KPMG hf.

Sigurður Jónsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	2007 1.1 - 30.6	2006 1.1 - 30.6
Vaxtatekjur		5.037.102	3.532.933
Vaxtagjöld		(4.184.631)	(2.800.986)
Hreinar vaxtatekjur		852.471	731.947
Þjónustutekjur		417.335	197.537
Þjónustugjöld		(104.142)	(77.105)
Hreinar þjónustutekjur		313.193	120.432
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	3	4.170.962	203.555
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfyrirtækja	13	1.290.115	577.715
Aðrar rekstrartekjur		61.166	10.183
Aðrar rekstrartekjur samtals		5.522.243	791.453
Hreinar rekstrartekjur		6.687.907	1.643.832
Laun og launatengd gjöld		(565.677)	(362.507)
Annar rekstrarkostnaður		(725.783)	(319.423)
Afskriftir		(37.167)	(19.579)
Rekstrargjöld samtals		(1.328.627)	(701.509)
Virðisrýrnun útlána		(155.433)	(183.097)
Hagnaður fyrir skatta		5.203.847	759.226
Tekjuskattur		(861.360)	(60.707)
Hagnaður tímabilsins		4.342.487	698.519
Skipting hagnaðar:			
- stofnfjáreigendur og varasjóður		4.349.017	698.924
- minnihluti		(6.530)	(405)
		4.342.487	698.519

Efnahagsreikningur 30. júní 2007

	Skýr.	30.6.2007	31.12.2006
Eignir			
Sjóður og óbundnar bankainnstæður	8	3.164.268	1.451.079
Kröfur á lánastofnanir	9	6.785.106	8.812.690
Lán og kröfur	10	77.197.169	72.988.464
Veltufjáreign	11	6.002.501	3.839.073
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	12	8.653.357	6.988.111
Hlutdeildarfélög	13	7.182.507	7.418.574
Óefnislegar eignir		1.394.804	1.508.546
Rekstrarfjármunir		717.509	771.609
Fjárfestingareignir og aðrar eignir		1.290.244	410.339
Eignir samtals		112.387.465	104.188.485
Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	14	9.359.579	8.335.902
Almenn innlán	15	52.566.006	46.837.836
Lántökur	16	26.791.553	30.020.742
Víkjandi lán	17	1.645.296	1.567.916
Lífeyirsskuldbinding		949.346	945.462
Skattskuld		2.735.066	1.609.640
Aðrar skuldir		89.149	923.134
Skuldir samtals		94.135.995	90.240.632
Eigið fé			
Stofnfé		248.604	231.377
Varasjóður		17.978.532	13.685.613
		18.227.136	13.916.990
Hlutdeild minnihluta		24.333	30.864
Eigið fé samtals		18.251.469	13.947.854
Skuldir og eigið fé samtals		112.387.465	104.188.485

Eiginfjáryfirlit
fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals stofnfé og varasjóður	Hluti minni-hluta	Samtals
Eigið fé 31. desember 2006	231.377	13.685.613	13.916.990	30.863	13.947.853
Endurmat stofnfjár	17.227	(17.227)			
Arður ársins 2006		(38.871)	(38.871)		(38.871)
Hagnaður tímabilsins		4.349.017	4.349.017	(6.530)	4.342.487
Eigið fé 30. júní 2007	248.604	17.978.532	18.227.136	24.333	18.251.469

Samandregið yfirlit um sjóðstreymi
1. janúar til 30. júní 2007

	2007 1.1 - 30.6	2006 1.1 - 30.6
Rekstrarhreyfingar	1.519.387	(862.328)
Fjárfestingarhreyfingar	174.869	(413.441)
Fjármögnunarhreyfingar	38.509	1.717.961
Breyting á handbæru fé	1.732.765	442.192
Handbært fé í ársbyrjun	1.451.079	4.560.411
Handbært fé í lok tímabils	3.183.844	5.002.603

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Byr sparisjóður er starfandi og staðsettur á Íslandi og er með höfuðstöðvar við Borgartún 18, Reykjavík. Árshlutareikningurinn fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007 samanstendur af árshlutareikningum Byrs sparisjóðs og dótturfélaga hans, sameiginlega vísað til sem sparisjóðurinn. Stjórn Byrs sparisjóðs hefur samþykkt að birta árshlutareikninginn þann 30. ágúst 2007.

1. Yfirlýsing um að alþjóðlegur reikningsskilastöðlunum (IFRS) sé fylgt

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem ráð er gert fyrir í ársreikningi og ætti að vera lesinn með hliðsjón af ársreikningi sjóðsins fyrir 31.12.2006.

2. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðir við gerð árshlutareiknings BYR sparisjóðs eru þær sömu og notaðar voru við gerð ársreiknings samstæðunnar árið 2006.

Árshlutareikningur samstæðunnar er tiltækur á skrifstofu BYR sparisjóðs Borgartúni 18, Reykjavík eða á heimasíðum www.byr.is og www.omx.is.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

3. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:

	2007 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.
Arðstekjur	143.085	35.789
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	1.538.195	190.873
Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði	2.546.115	167.566
Hreinn gjaldeyrismunur	(56.433)	(190.673)
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	4.170.962	203.555

4. Arðstekjur

Arðstekjur af veltufjáreignum	119.489	28.549
Arðstekjur öðrum fjáreignum	23.596	7.240
Arðstekjur	143.085	35.789

5. Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

	2007 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.
Veltufjáreignir:		
Veltuhlutabréf	1.273.309	125.812
Veltuskuldabréf	264.886	65.061
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	1.538.195	190.873

6. Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

Aðrar fjáreignir á gangvirði:		
Eignarhlutum í félögum	2.527.321	27.970
Skuldabréfum útgefin af ríkinu og lánastofnunum	9.500	56.625
Skuldabréf útgefin af öðrum	9.294	82.971
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	2.546.115	167.566

7. Hreinn gjaldeyrismunur

Sjóðir og innstæður hjá Icebank hf.	2.597	(21.670)
Kröfur á lánastofnanir	288.072	113.205
Lán og kröfur	(1.796.397)	(1.373.126)
Innlán við lánastofnanir	1.207.172	748.208
Almenn innlán	324.452	358.860
Framvirk viðskipti	(82.327)	(16.150)
Hreinn gjaldeyrismunur	(56.433)	(190.673)

Sjóður og óbundnar bankainnstæður

8. Sjóður og óbundnar bankainnstæður greinast þannig:

	30.06 2007	31.12 2006
Sjóður	187.436	165.550
Bankainnstæður	2.976.832	1.285.529
	3.164.268	1.451.079

Kröfur á lánastofnanir

9. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig:

	30.06 2007	31.12 2006
Kröfur á Icebank hf	585.955	2.678.040
Kröfur á aðrar lánastofnanir	6.199.151	6.134.650
	6.785.106	8.812.690

Lán og kröfur

10. Lán og kröfur greinast þannig:

Lán til viðskiptavina:		
- veðlán	25.536.134	23.757.081
- skuldabréf	10.341.812	9.141.907
- yfirdráttur	5.962.125	4.860.483
- kreditkort	210.788	184.889
	42.050.859	37.944.360
Lán til fyrirtækja:		
- bein lán	32.283.301	31.722.828
- sambankalán	3.625.152	3.514.973
- önnur lán og kröfur	134.518	554.047
	36.042.971	35.791.848
	78.093.830	73.736.209
Afskriftareikningur í lok tímabilsins	(896.661)	(747.744)
	77.197.169	72.988.464
Afskriftareikningur lána og krafna		
Hreyfingar tímabilsins:		
Staða í ársbyrjun	747.744	264.344
Samruni sparisjóðanna	0	599.764
Virðisrýrnun útlána	165.249	89.153
Endanlega töpuð útlán	(16.332)	(205.517)
Afskriftareikningur útlána í lok tímabilsins	896.661	747.744
Afskriftareikningur sem hlutfall heildar útlána og krafna í lok tímabils	1,15%	1,01%

Veltufjáreignir

11. Veltufjáreignir greinast þannig:

Skuldabréf og markaðsvíxlar:		
Skuldabréf útgefin af ríkissjóði	2.903.299	311.844
Víxlar útgefnir af ríkissjóði	48.750	327.759
Önnur verðbréf	282.920	1.049.612
	3.234.968	1.689.216
Hlutabréf:		
Skráð	2.767.532	2.149.857
Samtals veltufjáreignir	6.002.501	3.839.073

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

12. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:

	30.06 2007	31.12 2006
Skuldabréf:		
Skuldabréf útgefin af ríkissjóði	388.549	1.145.755
Skuldabréf útgefin af lánastofnunum	334.756	441.492
Stofnfjáreign í sparisjóðum	19.002	34.225
Önnur verðbréf	3.028.449	4.647.194
	3.770.755	6.268.666
Hlutabréf:		
Skráð	31.273	162.027
Óskráð	4.851.329	557.418
	4.882.602	719.445
Samtals fjáreignir tilgreindar á gangvirði	8.653.357	6.988.111

Hlutdeildarfélög

13. Hlutdeildarfélög greinast þannig:

	Eignar-hlutur	Hagnaðar-hlutdeild	Bókfært-verð
Icebank hf	28,7%	1.147.271	4.667.423
SP Fjármögnun hf	31,9%	150.744	1.763.126
Eignarhaldsfélagið ehf	25,0%	(7.900)	402.050
Verðbréfaþjónusta Sparisjóðanna hf	38,8%	0	69.380
FSP Holding ehf	22,6%	0	112.902
Reiknistofa bankanna	4,6%	0	80.194
Teris	23,2%	0	87.432
Hlutdeildarfélög samtals		1.290.115	7.182.507

Innlán frá fjármálafyrirtækjum

14. Innlán frá fjármálafyrirtækjum greinast þannig:

Skuld við Icebank hf	1.884.637	1.373.473
Skuld við aðrar fjármálastofnanir	7.474.942	6.962.429
	9.359.579	8.335.902

Almenn innlán

15. Almenn innlán greinast þannig:

Óbundin innlán	24.882.837	21.361.235
Bundin innlán	27.683.169	25.476.601
	52.566.006	46.837.836
Eftirstöðvatími innlána:		
Gjaldkræft	41.335.347	31.726.077
Allt að 3 mánuðir	2.126.090	2.486.804
Yfir 3 mánuðir og allt að ári	1.603.780	1.667.602
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	6.231.914	7.381.653
Yfir 5 ár	1.268.875	3.575.700
	52.566.006	46.837.836

Lántökur

16. Lántökur greinast þannig:	30.06 2007	31.12 2006
Verðbréfaútgáfa	8.966.791	10.777.111
Önnur lántaka	17.824.762	19.243.631
Lántökur samtals	26.791.553	30.020.742
Eftirstöðvatími lántöku sparisjóðsins greinist þannig:		
Allt að 3 mánuðir	543.543	0
Yfir 3 mánuðir og allt að ári	411.158	106.668
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	4.216.273	1.123.960
Yfir 5 ár	21.620.579	9.546.483
	26.791.553	10.777.111

Víkjandi lán

17. Víkjandi lán greinast þannig:

Útgáfa, 1. fl. 2004	531.874	505.728
Útgáfa, 1. fl. 2005	1.113.422	1.062.188
	1.645.296	1.567.916

Byr sparisjóður hefur gefið út skuldabréf með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum sjóðsins við skuldauppgjör. Þau teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárhlutfalli, sbr. skýringu 18.

Eiginfjárhlutfall

18. Eiginfjárhlutfall greinist þannig:

	30.06 2007	31.12 2006
Áhættugrunnur	64.469.067	62.752.205
Eigið fé:		
Eiginfjárþáttur A		
Stofnfé	248.604	231.377
Varasjóður	17.978.532	13.685.613
Viðskiptavild	(1.394.169)	(1.394.169)
Hlutdeild minnihluta	24.333	30.864
	16.857.300	12.553.685
Eiginfjárþáttur B		
Víkjandi lán	1.645.296	1.567.916
- frádráttur samkvæmt 28 gr. og 85 gr. laga nr. 161/2002	(9.106.825)	(5.125.118)
Eigið fé samtals	9.395.771	8.996.483
Eiginfjárhlutfall skv. 84. gr. laga nr. 161/2002	14,6%	14,3%

Eigið fé í lok júní nemur 18.251 millj. kr. Eiginfjárhlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 14,6%. Samkvæmt lögunum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Aðrar skuldbindingar

19. Aðrar skuldbindingar

Engar lögfræðikröfur voru á samstæðuna í lok júní 2007.

Liðir utan efnahagsreiknings	30.06 2007	31.12 2006
Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	2.434.584	2.452.910
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	4.756.289	4.871.936
	7.190.873	7.324.846

20. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar sparisjóðsins eru dótturfélög, hlutdeildarfélög, stjórn og stjórnendur sparisjóðsins, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir stofnfjáreigendur í sparisjóðnum.

Engar lánveitingar voru til stjórnarmanna og sparisjóðsstjóra Byrs sparisjóðs í lok júní 2007 og engin óvenjuleg viðskipti hafa verið við tengda aðila á tímabilinu. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Atburðir eftir lok reikningsárs

21. Atburðir eftir lok reikningsárs

Engin efnisleg atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings, sem krefjast myndu lagfæringar eða breytingar á árshlutareikningi 30. júní 2007.