

Sparisjóður Vestfirðinga
Árshlutareikningur
janúar til júní 2007

Sparisjóður Vestfirðinga
Fjarðargötu 2
470 Þingeyri

kt. 610269-2499

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn	3	Eiginfjáryfirlit	7
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4	Sjóðstreymisyfirlit	8
Rekstrarreikningur	5	Skýringar við árshlutareikninginn	9
Efnahagsreikningur	6		

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

Árshlutareikningur Sparisjóðs Vestfirðinga fyrir 1. janúar til 30. júní 2007 er nú í fyrsta sinn gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) um árshlutareikninga. Áhrif breytinga á eigið fé sjóðsins 1. janúar 2007 vegna innleiðingar alþjóðlegra reikningsskilastaðla er hækkun um 512 millj. kr. Frekari upplýsingar um áhrif innleiðingar staðlanna er að finna í skýringum með árshlutareikningnum.

Hagnaður varð af rekstri sparisjóðsins á fyrstu sex mánuðum ársins að fjárhæð 822 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé hans í lok júní nam 3.115 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var 14,0% hjá samstæðunni. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Vestfirðinga staðfesta hér með ársreikning sparisjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. ágúst 2007

Stjórn

Guðmundur Steinar Björgmundsson
Formaður

Bjarni Einarsson

Eyrún Sigþórsdóttir

Björgvin Sigurjónsson

Óskar Elíasson

Sparisjóðsstjóri

Angantýr Valur Jónasson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Sparisjóðs Vestfirðinga

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Sparisjóðs Vestfirðinga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árs hlutareikningurinn, sem veitir í ýmsum atriðum minni upplýsingar en ársreikningur, hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, yfirlit yfir sjóðstreymi og skýringar. Árs hlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IAS 34 um árs hlutareikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri niðurstöðu sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum sjóðsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árs hlutareikninga, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 28. ágúst 2007

KPMG hf.

Helgi F. Arnarson

Rekstrarreikningur

tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	30.6.2007	30.6.2006
Vaxtatekjur		531.298	453.390
Vaxtagjöld		(426.930)	(346.545)
Hreinar vaxtatekjur		104.369	106.845
Þjónustutekjur		46.322	44.312
Þjónustugjöld		(7.931)	(8.230)
Hreinar þjónustutekjur		38.391	36.082
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	34	1.154.319	377.942
Aðrar rekstrartekjur		25.927	15.962
Hreinar rekstrartekjur		1.323.006	536.831
Laun og launatengd gjöld		109.061	98.380
Annar rekstrarkostnaður		117.176	96.458
Afskriftir		5.852	5.039
Rekstrargjöld samtals		232.089	199.877
Virðisrýrnun útlána	35	(101.598)	(82.436)
Hagnaður fyrir skatta		989.318	254.518
Tekjuskattur		(167.392)	(37.904)
Hagnaður ársins		821.925	216.614

Efnahagsreikningur

30. júní 2007

	Skýr.	30.6.2007	1.1.2007
Eignir			
Sjóður		58.387	41.247
Kröfur á lánastofnanir		190.246	132.624
Útlán	35	7.034.578	6.793.976
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	36	3.853.627	2.752.730
Hlutdeildarfélag		26.274	18.706
Fullnustueignir		117.413	138.123
Rekstrarfjármunir		248.040	211.033
Skatteign		0	62.439
Aðrar eignir		17.348	24.363
Eignir samtals		11.545.913	10.175.241
Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum		4.516	8.196
Almenn innlán		5.332.672	5.041.859
Lántaka	38-39	2.831.972	2.689.569
Lífeyrisskuldbinding		40.187	40.268
Tekjuskattskuldbinding		101.063	0
Aðrar skuldir		120.324	78.152
Skuldir samtals		8.430.734	7.858.044
Eigið fé			
Stofnfé		278.326	261.579
Varasjóður		2.836.853	2.055.618
Eigið fé samtals	40-41	3.115.179	2.317.197
Skuldir og eigið fé samtals		11.545.913	10.175.241

Eiginfjáryfirlit

fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 1.1.2006 til 30.6.2006:			
Eigið fé 31. desember 2005	235.603	764.454	1.000.057
Breytingar vegna IFRS		248.904	248.904
Eigið fé 1. janúar 2006, IFRS	235.603	1.013.358	1.248.961
Hagnaður tímabilsins		216.614	216.614
Arðgreiðslur	5.924	(12.400)	(6.476)
Stofnfé, breyting	2.637	10	2.647
Endurmat á stofnfé	9.614	(9.614)	0
Eigið fé 30. júní 2006, IFRS	253.778	1.207.968	1.461.746

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 1.1.2007 til 30.6.2007:			
Eigið fé 31. desember 2006	261.579	1.543.618	1.805.197
Breytingar vegna IFRS		512.000	512.000
Eigið fé 1. janúar 2007, IFRS	261.579	2.055.618	2.317.197
Hagnaður tímabilsins		821.925	821.925
Stofnfé, breyting	(16.199)	(153)	(16.352)
Arðgreiðslur	14.776	(22.367)	(7.591)
Endurmat á stofnfé	18.170	(18.170)	0
Eigið fé 30. júní 2007, IFRS	278.326	2.836.853	3.115.179

Sjóðstreymisyfirlit

fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	2007	2006
		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Handbært fé frá (til) rekstrar.....		224.275	(433.502)
Fjárfestingarhreyfingar.....	(	42.859)	(1.961)
Fjármögnunarhreyfingar.....		(9.170)	(9.832)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....		172.246	(445.295)
Handbært fé í ársbyrjun		76.386	713.374
Handbært fé í lok tímabilsins.....		248.632	268.079
Aðrar upplýsingar:			
Arður greiddur með stofnfé.....		14.776	5.924
Sala húsnæðis í skiptum fyrir eignarhlut í félagi.....		0	20.000

Skýringar við árshlutareikning sjóðsins

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um sparissjóðinn

Sparissjóður Vestfirðinga er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar sparissjóðsins eru staðsettar í Fjarðargötu 2, Þingeyri. Samstæðureikningur tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2007 samanstendur af Sparissjóði Vestfirðinga og dótturfélagi hans, Eyraeldi ehf.

Hlutverk Sparissjóðs Vestfirðinga er að bjóða viðskiptavinum sínum alhliða fjármálaþjónustu til einstaklinga og fyrirtækja.

Stjórn Sparissjóðs Vestfirðinga samþykkti árshlutareikning Sparissjóðsins 28. ágúst 2007.

2. Grundvöllur reikningsskila

a) Yfirlýsing um að reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samandreginn árshlutareikningur bankans er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) um árshlutareikninga. Þetta er fyrsti samandregni árshlutareikningur sjóðsins sem gerður eru í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og hefur IFRS 1 verið beitt. Samandreginn árshlutareikningur sjóðsins inniheldur allar nauðsynlegar upplýsingar um afkomu félagsins og fjárhagsstöðu, en ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi í heild.

Skýring 47 sýnir áhrif innleiðingar alþjóðlegra reikningsskilastaðla á fjárhagsstöðu, afkomu og sjóðstreymi samstæðunnar. Í skýringunni eru sýndar breytingar á samanburðarfjárhæðum eiginfjár og afkomu samstæðunnar eins og þær voru birtar samkvæmt íslenskum reikningsskilaaðferðum fyrir árið 2006 og eins og þær birtast samkvæmt IFRS.

b) Matsaðferðir

Ársreikningur sparissjóðsins er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að eftirtaldar eignir og skuldir eru metnar á gangvirði: afleiðusamningar og fjáreignir tilgreindar á gangvirði.

c) Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum. 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 25.

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 2006 vegna upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla.

Skýringar, frh.:

3. Frh.:

a) *Dótturfélög*

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

b) *Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum*

Staða milli samstæðufélaga, óinnleystur hagnaður eða tap og tekjur eða gjöld sem myndast hafa af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings sparisjóðsins.

4. 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 áætla sparisjóðurinn 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.

5. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn 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.

Þjónustugjöld eru aðallega greiðslur vegna þjónustu sem sparisjóðurinn kaupir en þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

6. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum fela í sér allar innleystar og óinnleystar gangvirðisbreytingar af fjáreignum og fjárskuldum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði, arð og gengishagnað eða tap af gjaldmiðlum. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar arðgreiðsla er samþykkt.

7. 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.

8. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna sparisjóðsins, 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 þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar hennar verður hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er þá færð í rekstrarreikning.

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 vísendingar um virðisrýrnun felst í upplýsingum um eftirfarandi atvik eða aðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðugleikar lántakanda;
- (ii) sammingsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) sparisjóðurinn 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 annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vandræða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánafllokki frá upphaflegri færslu eignanna, 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.

Mat einstakra útlána og krafna

Virðisrýrnun á einstökum lánum og kröfum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig.

- heildaráhætta sparisjóðsins gagnvart viðskiptavininum;
- fjárhæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna;
- líklegur ágóði til sparisjóðsins 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 lækkunarpátta) og líkindum á endurgreiðslu; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða.

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

Skýringar, frh.:

8. Frh.:

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 fyrir 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 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 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 sparisjóðsins 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.

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning samanstandur 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 sparisjóðsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun á færslu tekna og gjalda í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

Skýringar, frh.:

10. Handbært fé

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

11. 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 sem sparisjóðurinn tilgreinir og færir á gangvirði. Útlán og kröfur fela í sér útlán sem sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum, útlán sem sparisjóðurinn tekur þátt í að veita ásamt öðrum lánastofnunum og keypt útlán sem eru óskráð og sparisjóðurinn 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.

12. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

Sparisjóðurinn 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 sparisjóðsins. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning, sem hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði.

13. 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 enngar 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.

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

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning sem tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði. Afleiðusamningar með jákvæða stöðu eru færðir meðal fjáreigna á gangvirði og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir meðal annarra skulda.

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 14.

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 fáanlegt frá kauphöll eða öðrum óháðum aðila og verðið endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli ótengdra aðila.

Skýringar, frh.:

14. frh.:

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila, að tekið sé mið af verðmæti annarra fjármálagerna 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 fjármálagerna. Sparisjóðurinn 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 sparisjóðurinn 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 sparisjóðurinn hefur flutt að verulegu leyti áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

Fjárskuld er skráð þegar sparisjóðurinn verður hluti af sammingsbundnum skuldagerningi. Fjárskuld er afskráð þegar skuldbinding sparisjóðsins 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

17. Leigusamningar

Sparisjóðurinn flokkar leigusamninga byggt á því hvort áhætta og ávinningur, sem fylgja eignarhaldi á hinni leigðu eign, eru efnislega færð yfir til sparisjóðsins 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 er fjármögnunar-leigusamningur.

Leigugreiðslur samkvæmt rekstrarleigusamningi þar sem sparisjóðurinn er leigusali eru tekjufærðar línulega yfir líftíma leigusammingsins en leigugreiðslur þar sem sparisjóðurinn er leigutaki eru gjaldfærðar línulega yfir líftíma leigusammingsins.

18. 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 sparisjóðsins 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

Fasteignir	20-50 ár
Innréttingar	5 ár
Skrifstofuáhöld og tæki	3-5 ár

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

Skýringar, frh.:

19. Innlán

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

20. Lántaka

Lántaka sparisjóðsins 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 lántökunnar.

21. 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 eiginfjárhlutfalli, sbr. skýringu 41.

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.

22. Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna eftirlaunaskuldbindinga er núvirði skuldbindingarinnar á reikningsskiladegi. Lífeyrisskuldbindingin er reiknuð af tryggingastærðfræðingi árlega. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að núvirða áætlað framtíðar sjóðstreymi miðað við vaxtastig ríkisskuldabréfa. Vextir til að núvirða lífeyrisskuldbindinguna eru 2,0%.

23. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

24. Eigið fé

a) Stofnfé

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

b) Varasjóður

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

c) Arðgreiðslur

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

Skýringar, frh.:

25. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða.

a) *Virðisrýrnun útlána og krafna*

Sparisjóðurinn endurskoðar útlánasafn sitt og metur virðisrýrnun reglulega. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf sparisjóðurinn 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 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 afleiðusamninga*

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

Skýrsla um áhættustýringu

26. Í daglegri starfsemi sinni sem fjármálafyrirtæki stendur sparisjóðurinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur sparisjóðsins 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, lausafjárahætta og markaðsáhætta.

Áhættustefna sjóðsins

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 sparisjóðinn. Það er stefna stjórnar sjóðsins að fylgst skuli sífellt með og reynt að stjórna helstu áhættuþáttum sem haft geta áhrif á afkomu og eigið fé. Í þessum tilgangi er virk áhættustýring innan sparisjóðsins og að auki er það hlutverk innri endurskoðunar sjóðsins að fylgjast með starfseminni til að tryggja að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir stjórnar.

Markmið með áhættustýringu er að greina helstu áhættuþætti sem fylgja starfsemi sjóðsins, 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 lágmarkunar áhættu annars vegar og hámarkunar tekna sjóðsins hins vegar.

Stjórn sparisjóðsins setur reglur um áhættustýringu og ber ábyrgð á því gagnvart stofnfjáraðilum að þeim sé framfylgt. Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn. Hann setur nánari reglur um hana, skilgreinir áhættuviðmið eftir því sem þörf krefur í samræmi við ákvæði reglna þessara og hefur eftirlit með því að reglunum sé framfylgt.

26. frh.:

Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

a) *Samningar sem innihalda mótaðilaáhættu*

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

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

Skuldbindingar og ábyrgðir: Sparisjóðurinn 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 sjóðurinn 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. Lánaferlar eru til stöðugrar skoðunar, þ.e. hvað varðar gagnasöfnun, útlánaheimildir, lánsútsóknir, skjalagerð og mat og skráningu trygginga.

Virðisrýrnun útlána

Framlag vegna útlánataps er fært þegar fyrir liggja raunverulegar vísbendingar um að sparisjóðurinn 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 lækkunar 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 virðisrýrnun 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 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 hjá fjárhagslega ábyrgum ábyrgðaraðilum og söluverðmæti tryggingar, þar sem það á

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.

Skýringar, frh.:

26. frh.:

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

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

28. Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	Gjaldkræft	1-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Án dags.	Samtals
Sjóður	58.387				58.387	116.774
Kröfur á lánastofnanir	190.246				190.246	380.491
Útlán	2.019.318	2.138.002	1.314.174	1.563.084	7.034.578	14.069.156
Fjáreignir á gangvirði	3.853.627				3.853.627	7.707.255
Hlutdeildarfélag					26.274	
Aðrar eignir	3.853.627	17.348			3.870.975	7.741.949
Fjáreignir samtals	9.916.818	2.155.350	1.314.174	1.563.084	26.274	14.975.700
Innlán frá fjármálaft.	4.516				4.516	0
Almenn innlán	4.156.016	521.109	323.988	331.559	5.332.672	1.176.656
Lántaka	882.945	309.875	569.319	1.069.833	2.831.972	1.949.027
Fjárskuldir samtals	5.043.477	830.984	893.307	1.401.392	0	8.169.160
Fjáreignir og fjárskuldir	4.873.341	1.324.366	420.867	161.692	26.274	6.806.540
Ónýttur yfirdráttur	334.877				334.877	0

Skýringar, frh.:

Eftirlit og stýring markaðsáættu

29. Stefna sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsáættunni og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem sett eru. Markaðsáættu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áættuviðmiði.

Afleiður

30. Sparisjóðurinn notar framvirka gjaldmiðlasamning og vaxtaskiptasamninga til að verjast viðskipta-, gengis- og vaxtaáættu vegna rekstrar-, fjármögnunar- og fjárfestingarstarfsemi.

Vaxtaáættu

31. Starfsemi sparisjóðsins lýtur áættu 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 sparisjóðurinn einnig í ættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta og LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Stefnt er að því að halda sem bestu jafnvægi á milli eftirstöðvatíma vaxtaberandi eigna og skulda og einnig fastra og breytilegra vaxta.

32. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins nam 4.101 millj. kr. í lok tímabilsins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 2.762 millj. kr.

Gjaldeyrissáættu

33. Gjaldeyrissáættu er ættu á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

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 sparisjóðsins 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 sjóðsins 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.

Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum í lok tímabilsins nema 1.036 millj. kr. og heildarskuldir nema 935 millj. kr. í lok tímabilsins.

Skýringar, frh.:

Skýringar við rekstrarreikning

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

34. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði greinast þannig:	2007	2006
	30.6.07	30.6.06
Arðstekjur	58.780	45.201
Hreinar tekjur af hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum á gangvirði	1.087.649	344.325
Hreinar tekjur af skuldabréfum tilgreindum á gangvirði	(506)	(10.568)
Tekjur af afleiðusamningum	12.051	(16.824)
Hreinn gjaldeyrismunur	(3.655)	15.808
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals	<u>1.154.319</u>	<u>377.942</u>

Skýringar við efnahagsreikning

Útlán til viðskiptavina

35. Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:	30.6.2007	30.6.2006
Afskriftareikningur útlána og krafna í ársbyrjun skv. IS-GAAP	141.428	234.266
Breyting afskriftareiknings vegna innleiðingar IFRS	<u>14.269</u>	<u>12.125</u>
Afskriftareikningur útlána og krafna í ársbyrjun skv. IFRS	155.697	246.391
Virðisrýrnun útlána og krafna á tímabilinu	101.598	82.436
Endanlega tapað	(68.446)	(93.341)
Afskriftareikningur útlána og krafna í lok tímabils	<u>188.849</u>	<u>235.486</u>

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

36. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	30.6.2007	1.1.2007
Skuldabréf	164.488	222.004
Hlutabréf	3.495.669	2.347.396
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða	171.520	183.330
Afleiðusamningar	21.950	0
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði samtals	<u>3.853.627</u>	<u>2.752.730</u>

Dótturfélög

37. Eignarhlutir móðurfélagsins í dótturfélögum greinast þannig:

	Staðsetning	Eignarhluti	Eignir	Skuldir	Tekjur	Afkoma
Eyraeldi ehf.	Ísland	100,00%	2.725.632	219.127	928.406	771.399

Lántaka

38. Lántaka greinist þannig:	30.6.2007	1.1.2007
Verðbréfaútgáfa	523.215	493.742
Lán frá fjármálafyrirtækjum	1.726.789	1.631.809
Víkjandi lán	581.968	564.018
Lántaka samtals	<u>2.831.972</u>	<u>2.689.569</u>

Skýringar, frh.:

Lántaka

38. Lántaka greinist þannig:	30.6.2007	1.1.2007
Verðbréfaútgáfa	523.215	493.742
Lán frá fjármálafyrirtækjum	1.726.789	1.631.809
Víkjandi lán	581.968	564.018
Lántaka samtals	<u>2.831.972</u>	<u>2.689.569</u>

39. Víkjandi lán greinast þannig:

	Gjaldmiðill	Vextir	Gjalddagi	Bókfært verð	Bókfært verð
Verðtryggð lán	ISK	7,5%	2009	7.405	6.909
Verðtryggð lán	ISK	7,5%	2010	7.308	7.467
Verðtryggð lán	ISK	5,5%	2014	113.566	113.524
Verðtryggð lán	ISK	6,5%	2015	193.300	182.970
Verðtryggð lán	ISK	7,0%	2018	260.389	253.148
Víkjandi lán samtals				<u>581.968</u>	<u>564.018</u>

Skattskuldir

Eigið fé

40. Í lok júní 2007 var stofnfé sparisjóðsins 278 millj. kr., þar af voru eigin bréf 17 millj. kr.

41. Eigið fé í árslok nemur 3.115 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 14,0%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2007	
	Bókfært staða	Vegin staða
Áhættugrunnur:		
Bókfærðar eignir	11.545.913	10.311.477
Eignir til frádráttar eigin fé		(2.574.418)
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings		238.637
Áhættugrunnur samtals		<u>7.975.696</u>
Eigið fé:		
Eiginfjárlutfall A:		
Bókfært eigið fé		3.115.179
Eiginfjárlutfall B:		
Víkjandi lán		574.613
Eignarhlutir í fjármálastofnunum		(2.574.418)
Eigið fé samtals		<u>1.115.374</u>
Eiginfjárlutfall		14,0%

Skýringar, frh.:

Liðir utan efnahagsreiknings

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

	30.6.2007	1.1.2007
Ábyrgðir	238.637	183.210
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	334.877	368.554

43. Þann 30. júní 2007, var sparisjóðurinn skuldbundinn óuppsegjanlegum rekstrarleigusamningum á tækjum og búnaði.

Veðsettar eignir

44. Sparisjóðurinn hefur selt sjóðstreymi af hluta af íbúðalánum sínum til Íbúðalánasjóðs, sem hefur yfirtekið alla áhættu tengda viðkomandi lánum.

	30.6.2007	1.1.2007
Sjóðstreymi af útlánum selt til Íbúðalánasjóðs	341.955	359.217

Tengdir aðilar

45. Tengdir aðilar sparisjóðsins eru dótturfélög, stjórn sparisjóðsins, sparisjóðsstjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir stofnfjáreigendur í sparisjóðnum. Þessi skilgreining er byggð á IAS 24. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	30.6.2007	1.1.2007
Lán til sparisjóðsstjóra	0	0
Lán til stjórnarmanna og félaga tengdum þeim	139.126	109.069
Viðskiptareikningur við dótturfélag	12.434	13.603

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu.

Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Atburðir eftir lok reikningsárs

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

Skýringar, frh.:

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

47. Eins og tekið var fram í skýringu 1 um reikningsskilaaðferðir, þá er þetta fyrsti árshlutareikningur sparisjóðsins samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Ársreikningur sparisjóðsins fyrir rekstrarárið 2007 verður gerður í samræmi við þær reikningsskilaaðferðir sem fjallað er um í skýringum um reikningsskilaaðferðir. Þetta á einnig við um samanburðarfjárhæðir fyrir árið 2006 og opnunarefnahagsreikning 1. janúar 2006, þar sem breytingar taka gildi þann dag, sem einnig er nefndur innleiðingardagur.

Fjárhæðum í opnunarefnahagsreikningi 1. janúar 2006 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 sparisjóðsins. Ekki er um að ræða verulegar breytingar á sjóðstreymi sparisjóðsins 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 2006	1.805.197
Eigið fé samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2007	2.317.197
Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla	512.000

Breytingar í byrjun árs 2006:

Útlán	IAS 39	48.488
Afskriftareikningur útlána	IAS 39 (	12.125)
Lífeyrisskuldbindingar	IAS 19 (	5.311)
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	IAS 39	272.489
Tekjuskattskuldbinding	IAS 12 (	54.637)
Samtals breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla 1. janúar 2006		248.904

Breytingar á árinu 2006:

Hreinar vaxtatekjur	IAS 39 (	42.173)
Lántökugjöld	IAS 39 (	2.882)
Breyting lífeyrisskuldbindingar	IAS 19 (	802)
Framlag í afskriftarreikning	IAS 39 (	2.144)
Matsbreytingar á fjáreignum tilgreindum á gangvirði	IAS 39	368.850
Tekjuskattsáhrif	IAS 12 (	57.753)
Samtals breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla á árinu 2006		263.096

Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla

512.000

Heildaráhrif yfirfærslu í alþjóðlega reikningsskilastaðla á eigið fé er hækkun um 512 millj. kr. Hér á eftir er farið yfir áhrifin af þessum nýju reikningsskilaaðferðum á rekstrar- og efnahagsreikning.

Lántökugjöld

Lántökugjöld tekjufærast/gjaldfærast á lánstímanum í stað þess að vera færð sem tekjur/gjöld á lántökudegi. Þar af leiðandi lækka vaxtatekjur og vaxtagjöld sparisjóðsins til skamms tíma, en langtímaáhrif verða óveruleg. Breyting á eigin fé vegna þessa er lækkan um 56 millj. kr.

Skýringar, frh.:

Virðisrýrnun útlána og krafna

Í samræmi við IAS 39 hefur sparisjóðsins framkvæmt virðisrýrnunarpróf á útlánum og leiddi það til lækkunar á eigin fé um 14 millj. kr.

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

Vaxtafrysting útlána

Vaxtafrysting útlána hefur verið hætt, en samkvæmt eldri reglum voru vextir af útlánum þar sem vanskil voru eldri en þriggja mánaða ekki tekjufærðir. Þessi breyting hækkar eigið fé um 60 millj. kr.

Óskráðar eignir metnar á gangvirði

Sparisjóðurinn metur öll hlutabréf sín í óskráðum félögum á áætluðu gangvirði í stað kaupverðs eða markaðsverðs, ef það var áætlað lægra en kaupverðið. Þessar breytingar leiða til gengishagnaðar sem færast í rekstrarreikning. Við upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla hækkaði eigið fé 1. janúar 2007 um 641 millj. kr. vegna lækkunar á óskráðum eignum metnum á gangvirði.

Lífeyrisskuldbinding

Lífeyrisskuldbinding er nú reiknuð út miðað við 2% vexti í stað 3% vaxta áður. Þetta þýðir lækkun á eigin fé um 6 millj. króna.

Tekjuskattskuldbinding

Vegna framangreindra breytinga lækkar skatteign sjóðsins um 112 millj. kr. og eigið fé lækkar um sömu fjárhæð.

Skýringar, frh.:

47. frh.:

Efnahagsreikningur, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

Fyrri reikningsskilaaðferðir 31. desember 2006		Mats- breyting	Breyting á fram- setningu		Alþjóðlegir reikningsskila- staðlar 1. janúar 2007
Sjóður og kröfur á lánastofnanir.....	173.871		(132.624)	41.247	Sjóður
Kröfur á lánastofnanir.....			132.624	132.624	Kröfur á lánastofnanir
Útlán.....	6.804.813	(10.837)		6.793.976	Útlán
Markaðsverðbréf og eignar- hlutir í félögum.....	2.111.390	641.340		2.752.730	Fjáreignir tilgreindar á á gangvirði
Fullnustueignir.....	138.123			138.123	Fullnustueignir
Hlutir í hlutdeildarfélögum.....	18.706			18.706	
Rekstrarfjármunir.....	211.033			211.033	Rekstrarfjármunir
Skatteign.....	174.829	(112.390)		62.439	Skatteign
Aðrar eignir.....	24.363			24.363	Aðrar eignir
Eignir samtals	9.657.128	518.113	0	10.175.241	Eignir samtals
Skuldir við lánastofnanir.....	8.196			8.196	Innlán frá fjármálaþyrirtækjum
Innlán	5.041.859			5.041.859	Almenn innlán
Lántaka.....	2.125.552		564.017	2.689.569	Lántaka
Víkjandi lán.....	564.017		(564.017)	0	
Lífeyrisskuldbinding.....	34.155	6.113		40.268	Lífeyrisskuldbinding
Aðrar skuldir.....	78.152			78.152	Aðrar skuldir
Eigið fé.....	1.805.197	512.000		2.317.197	Eigið fé
Skuldir og eigið fé samtals	9.657.128	518.113	0	10.175.241	Skuldir og eigið fé samtals

Skýringar, frh.:

47. 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 2006, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

	Breyting á			Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar
	Matsbr.	framsetn.		
Fyrri reikningsskilaaðferðir				
Hreinar vaxtatekjur.....	162.791	(45.055)	117.736	Hreinar vaxtatekjur
Þjónustutekjur.....	91.289		91.289	
Þjónustugjöld.....	(16.359)		(16.359)	Hreinar þjónustutekjur
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum.....	39.013		1.294.234	Hreinar tekjur af fjáreignum / fjárskuldum
Gengishagnaður.....	925.383	368.851	(1.294.234)	0
Ýmsar rekstrartekjur.....	30.222		30.222	Aðrar rekstrartekjur
Laun og launatengd gjöld.....	(185.392)	(802)	(186.194)	Laun og launatengd gjöld
Annar rekstrarkostnaður.....	(192.587)		(192.587)	Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir.....	(14.318)		(14.318)	Afskriftir
Framlag í afskriftareikning.....	(232.744)	(2.144)	(234.888)	Virðisrýrnun útlána og krafna
Tekjuskattur.....	193.332	(57.753)	135.579	Tekjuskattur
Hagnaður ársins	800.630	263.097	0	1.063.727

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2006, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

	Breyting á			Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar
	Matsbr.	framsetn.		
Fyrri reikningsskilaaðferðir				
Hreinar vaxtatekjur.....	141.285	(34.440)	106.845	Hreinar vaxtatekjur
Þjónustutekjur.....	44.312		44.312	
Þjónustugjöld.....	(8.230)		(8.230)	Hreinar þjónustutekjur
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum.....	2.701		375.241	Hreinar tekjur af fjáreignum / fjárskuldum á gangvirði
Gengishagnaður.....	252.250	122.991	(375.241)	0
Ýmsar rekstrartekjur.....	15.962		15.962	Aðrar rekstrartekjur
Laun og launatengd gjöld.....	(97.979)	(401)	(98.380)	Laun og launatengd gjöld
Annar rekstrarkostnaður.....	(96.458)		(96.458)	Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir.....	(5.039)		(5.039)	Afskriftir
Framlag í afskriftareikning.....	(81.364)	(1.072)	(82.436)	Virðisrýrnun útlána og krafna
Tekjuskattur.....	(22.230)	(15.674)	(37.904)	Tekjuskattur
Hagnaður tímabilsins	145.210	71.404	0	216.614