

Sparisjóður Bolungarvíkur

Ársreikningur

2008

Sparisjóður Bolungarvíkur
Aðalstræti 14
415 Bolungarvík
kt. 610269-7379

Sparisjóður Bolungarvíkur

Ársreikningur

2008

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Yfirlit um eigið fé	7
Skýringar	8-34

Aritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáraðila Sparisjóðs Bolungarvíkur.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Bolungarvíkur fyrir árið 2007. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því 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, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

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

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu Sparisjóðs Bolungarvíkur á árinu 2008, efnahag hans 31. desember 2008 og breytingu á handbæru fé á árinu 2008, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábending

Við viljum vekja athygli á skýringu nr. 38 með ársreikningnum þar sem fram kemur að í árslok 2008 var eiginfjárlutfall Sparisjóðs Bolungarvíkur, eins og það er skilgreint í 84. gr. laga nr. 161/2002, 2,41% eða undir hinu lögboðna 8% hlutfalli. Stjórn Sparisjóðsins hefur verið að vinna að úrbótum sem snúa meðal annars að umsókn um aðstoð frá ríkinu, byggt á neyðarlögunum nr. 125/2008. Einnig er stjórn Sparisjóðsins að vinna að frekari aukningu stofnfjár sem og sölu íbúðabréfa til Íbúðalánasjóðs. Ef aðgerðir stjórnar ganga ekki eftir og Ríkisvaldið ákveður að aðstoða ekki Sparisjóðinn í Bolungarvík, ríkir óvíska um framtíðarhorfur Sparisjóðsins.

Bolungarvík, 31. mars 2009.

Endurskoðun Vestfjarða ehf

Jón Þorgeir Einarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra

Rekstur ársins 2008

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikingskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Tap ársins 2008 nam kr. 1.618.817.393 samanborið við hagnað að fjáhæð kr. 255.319.334 fyrir árið 2007. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir Sparisjóðsins kr. 10.946.300.176 og er bókfært eigið fé í árslok er kr. 234.285.527. Eiginfjárhlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga um fjármálafyrirtæki var í árslok 2,41% en sambærilegt hlutfall í árslok 2007 var 15,1%. Um jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Í lok ársins voru stofnfjáraðilar 262 en voru 273 í upphafi árs og nam stofnfé Sparisjóðsins 794,5 milljónum króna í árslok 2008.

Áhrif þróunar á fjármálamarkaði

Í byrjun október voru sett neyðarlög um fjármálamarkaði og voru skilanevndir sendar inn í viðskiptabankana í framhaldi af því. Bankahrunið og þróun á fjármálamarkaði almennt hefur haft veruleg áhrif á rekstur sjóðsins og víðtæk áhrif á viðskiptalífina. Möguleikar viðskiptavina Sparisjóðsins til endurgreiðslu skuldbindinga sinna við sjóðinn hafa rýrnað og varúðarniðurfærslur hækkað mikið vegna þess. Það mun taka tíma að meta endanleg áhrif hrunsins. Sparisjóðurinn átti bæði eignir og skuldir við viðskiptabankana, aðallega Sparisjóðabankann hf., sem yfirtekinn var af Fjármálaeftirlitinu í mars 2009. Sparisjóðurinn hefur metið þær stöður og fært áhrif þess í ársreikninginn.

Yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu sjóðsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Bolungarvíkur staðfesta hér með ársreikninginn fyrir árið 2008 með undirritun sinni.

Bolungarvík, 31. mars 2009

I stjórn

Finnbogi Jakobsson
stjórnarformaður

Runólfur K. Pétursson

Ólafur Þ. Benediktsson

Stefanía Birgisdóttir

Snorri Sturluson

Sparisjóðsstjóri

Ásgeir Sólbergsson

Rekstrarreikningur árið 2008

	Skýr.	2008	2007
Vaxtatekjur	5	1.262.446.844	664.124.592
Vaxtagjöld	6	<u>(1.109.167.861)</u>	<u>(527.333.873)</u>
Hreinar vaxtatekjur		153.278.984	136.790.718
Þjónustutekjur	7	38.147.627	32.406.819
Þjónustugjöld	7	<u>(11.721.508)</u>	<u>(11.954.448)</u>
Hreinar þjónustutekjur		26.426.119	20.452.371
Arðstekjur	8	47.613.186	22.545.076
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	9	<u>(256.756.957)</u>	<u>(8.398.203)</u>
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur	10	<u>(1.289.177.367)</u>	507.807.740
Innleystur hagnaður af fjáreignum til sölu		<u>(13.670.267)</u>	3.929.294
Gengismunur		359.882.736	<u>(52.203.485)</u>
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi		1.783.043	2.163.090
Aðrar rekstrartekjur	11	<u>19.269.833</u>	<u>28.219.196</u>
Hreinar rekstrartekjur		(951.350.690)	661.305.797
Laun og launatengd gjöld	12	<u>(103.169.911)</u>	<u>(103.525.126)</u>
Annar rekstrarkostnaður		<u>(153.232.911)</u>	<u>(120.255.248)</u>
Afskriftir	22	<u>(4.326.048)</u>	<u>(3.939.667)</u>
Virðisýrnun eigna	14	<u>(667.367.253)</u>	<u>(126.840.564)</u>
(Tap)/hagnaður fyrir skatta		<u>(1.879.446.813)</u>	<u>306.745.192</u>
Tekjuskattur	15	<u>260.629.420</u>	<u>(51.425.858)</u>
(Tap)/hagnaður tímabilsins		<u><u>(1.618.817.393)</u></u>	<u><u>255.319.334</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2008

Eignir	Skýr.	31.12.2008	31.12.2007
Sjóður og innistæður í Fjármálastofnunum	16	1.771.831.702	285.700.909
Útlán og kröfur	17	7.186.645.104	5.078.936.573
Veltufjáreignir	18	1.339.677.251	1.709.579.891
Aðrar fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	19	163.158.087	1.839.878.439
Fjáreignir til sölu	20	246.108.786	188.100.242
Hlutdeildar- og sameignarfélög	21	22.718.087	15.095.356
Rekstrarfjármunir	22	77.584.541	77.833.184
Fastafjármunir til sölu og eignasamstæður í sölumeðferð	23	50.706.885	53.519.803
Skatteign	30	80.021.997	0
Aðrar eignir	24	7.847.736	8.643.293
Eignir samtals		10.946.300.176	9.257.287.691
Skuldir			
Skuldir við fjármálafyrirtæki	25	5.000.586.173	2.301.323.422
Almenn innlán	26	3.768.307.791	3.274.391.579
Lántaka	27	1.346.895.558	1.046.804.729
Víkjandi lán	28	338.989.051	85.252.402
Lífeyrisskuldbinding	29	142.614.000	127.161.000
Skattskuld	30	0	180.607.423
Aðrar skuldir	31	114.622.076	235.579.694
Skuldir samtals		10.712.014.649	7.251.120.249
Eigið fé			
Stofnfé	32	794.471.275	768.942.389
Varasjóður		(560.185.748)	1.237.225.053
Eigið fé samtals		234.285.527	2.006.167.442
Skuldir og eigið fé samtals		10.946.300.176	9.257.287.691

Sjóðstreymi árið 2008

	Skýr.	2008	2007
Rekstrarhreyfingar			
(Tap)/hagnaður ársins		(1.618.817.393)	255.319.334
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Reiknaðir skattar		(260.629.420)	51.425.858
Verðbætur víkjandi lána		67.346.529	4.146.348
Afskriftir		4.326.048	3.939.667
Virðisrýrnun útlána og annara fjáreigna		667.367.253	126.840.564
Hlutdeildarhagnaður		(1.783.043)	(2.163.090)
Matsbreyting fjáreigna í gegnum rekstur		1.285.523.813	(501.805.079)
		<u>143.333.787</u>	<u>(62.296.398)</u>
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:			
Lán og kröfur (hækkun) lækkun		(2.775.075.784)	(1.747.016.881)
Veltufjáreignir (hækkun) lækkun		369.902.640	(326.567.898)
Eignir í sölumeðferð (hækkun) lækkun		2.812.918	(9.381.443)
Aðrar eignir (hækkun) lækkun		795.558	(1.832.690)
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum hækkun (lækkun)		2.699.262.751	999.047.253
Innlán hækkun (lækkun)		493.916.212	109.489.204
Lántaka hækkun (lækkun)		300.090.829	422.273.053
Víkjandi lán		186.390.121	0
Aðrar skuldir hækkun (lækkun)		(120.957.618)	179.026.901
Lífeyrisskuldbinding hækkun (lækkun)		15.453.000	22.035.000
		<u>1.315.924.413</u>	<u>(415.223.899)</u>
Handbært fé frá rekstri			
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum		(4.077.405)	(7.200.622)
Fjárfest í fjáreignum til sölu		(54.354.990)	(122.900.899)
Seldar fjáreignir til sölu		0	508.520
Fjárfest í eignarhlutum í hlutdeildarfyrirtækjum		(5.839.688)	(2.523.285)
Fjárfest í fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstrareikning		(16.699.403)	(666.433.786)
Seldar fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrareikning		404.242.388	183.842.997
		<u>333.870.000</u>	<u>(614.707.075)</u>

Eiginfjárfirlit 1. janúar - 31. desember 2008

Fjárbæðir í þúsundum króna

	Skýr.	Stofnfé	Varasjóður	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 1/1-31/12 2007					
Eigið fé 01.01.2007		219.336	1.046.393		1.265.729
Innborgað stofnfé		518.020			518.020
Hagnaður ársins			255.319		255.319
Arður			(32.900)		(32.900)
Endurmat á stofnfé		31.587	(31.587)		0
		<hr/>	<hr/>		<hr/>
Eigið fé 31.12.2007		768.943	1.237.225	0	2.006.168

	Skýr.	Stofnfé	Varasjóður	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 1/1-31/12 2008					
Eigið fé 01.01.2008		768.943	1.237.225		2.006.168
Innborgað stofnfé		0			0
Tap ársins			(1.618.817)		(1.618.817)
Arður			(153.065)		(153.065)
Endurmat á stofnfé		25.528	(25.528)		0
		<hr/>	<hr/>		<hr/>
Eigið fé 31.12.2008		794.471	(560.185)	0	234.286

1. Almennar upplýsingar

Sparisjóðurinn í Bolungarvík er skráður með lögheimili í Bolungarvík. Ársreikningur fyrir árið 2008 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill sjóðsins.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur Sparisjóðs Bolungarvíkur er gerður í samræmi við nýja og endurbætta staðla (IFRS/IAS) og túlkanir (IFRIC) sem tóku gildi á reikningsárinu. Þessir staðlar og túlkanir eru:

IAS 39 - *Fjármálagerningar: Skráning og mat* (endurbættur 2008).

IFRIC 11 - *IFRS 2 - Færslur vegna samstöðu og eigin hlutabréfa*

IFRIC 12 - *Ívilnanir frá opinberum aðilum vegna þjónustusamninga*

IFRIC 14 - *IAS 19 - Takmörkun á réttindatengdum eignum, kvæðir um lágmarksfjármögnun og sampil þeirra*

Innleiðing á ofangreindu hefur ekki leitt til breytinga á reikningskilum Sparisjóðsins.

Við samþykkt þessa ársreiknings hafa eftirfarandi nýjir eða endurbættir staðlar og túlkanir verið samþykktir, en ekki tekið gildi:

IFRS 2 (endurbættur) - *Eignarhlutatengd greiðsla* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar);

IFRS 3 (endurbættur) - *Sameining félaga* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar);

IFRS 8 - *Starfsþáttayfirlit* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar);

IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningskila* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar);

IAS 23 (endurbættur) - *Lántökukostnaður* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar);

IAS 27 (endurbættur) - *Samstöðureikningskil og aðgreind reikningskil* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar);

IAS 39 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: skráning og mat* (gildir fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar);

Ýmsir staðlar - *Minniháttar breytingar voru gerðar á ýmsum stöðlum vegna árlegra endurbóta Alþjóðlegu reikningskilanefndarinnar* (flestar breytinganna taka gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar).

IFRIC 13 - *Tryggðarkerfi viðskiptavina* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. júlí 2008 eða síðar);

IFRIC 15 - *Samningar um byggingu fasteigna* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar);

IFRIC 16 - *Ábættuvörn vegna nettó fjárfestingar í erlendri starfsemi* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. október 2008 eða síðar);

IFRIC 17 - *Úthlutun eigna til hluthafa, í öðru en reidnyf* (tekur gildi fyrir uppgjörstímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar);

Innleiðing IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningskila* felur í sér að sýna þarf sérstaklega heildarafkomu (e. comprehensive income) en með heildarafkomu er átt við breytingar á eigin fé aðrar en færslur sem tengjast hluthöfum. Heimilt er að setja fram yfirlit yfir heildarafkomu á tvo vegu. Annars vegar er heimilt að bæta viðeigandi eigin fjár hreyfingum við hefðbundinn rekstrarreikning og draga þannig fram heildarafkomu, hins vegar er heimilt að birta yfirlit yfir heildarafkomu í sérstöku töluyfirliti til viðbótar við hefðbundinn rekstrarreikning.

Innleiðing IAS 23 (endurbættur) - *Lántökukostnaður* felur í sér að ekki er lengur heimilt að gjaldfæra lántökukostnað sem tengist kaupum, byggingu eða framleiðslu á eignfærsluhæfri eign (e. qualifying asset) og því skylda að eignfæra hann sem hluta af kostnaðarverði viðkomandi eignar. Allan annan lántökukostnað skal gjaldfæra.

Innleiðing IFRS 3 (endurbættur) - *Sameining félaga* felur í sér að í stað þess að eignfæra kostnað sem beint tengist kaupum/sameiningu félaga ber að gjaldfæra slíkan kostnað þegar hann fellur til. Innleiðing á staðlinum getur einnig haft í för með sér breytingu á færslu viðskiptavildar tengdri hlutdeild minnihluta, meðferð á kaupum í skrefum (e. step acquisition) og meðferð á sölu hluta í dótturfélögum.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt (framhald)

Stjórnendur gera ráð fyrir að almennt muni innleiðing ofangreindra staðla og túlkana ekki hafa veruleg áhrif á reikningsskil Sparisjóðsins á því tímabili sem innleiðing þeirra á sér stað, að undanskildu auknum kröfum um upplýsingar um starfsþætti í skýringum sem innleiðing IFRS 8 - *Starfsþættir* hefur í för með sér. Af ofangreindum endurbættum eða nýjum stöðlum og nýjum túlkunum sem alþjóðlega reikningsskilanefndin hefur samþykkt, er það eingöngu IFRS 8 sem hefur fengið samþykki Evrópusambandsins.

3. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningur Sparisjóðsins er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að veltufjáreignir og veltufjárskuldir og fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur, eru færðar á gangvirði.

Fastafjármunir og eignasamstæður sem eru til sölu eru metin á því sem lægra er af bókfærðu verði eða gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði, nema þar sem alþjóðlegi reikningsskilastaðallinn IFRS 5 gerir kröfu um að annar grundvöllur sé notaður við mat þeirra.

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu aðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þetta mat og ályktanir tengdar því er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi 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.

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur eru endurskoðaðar reglulega. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á yfirstandandi tímabil þegar matið hefur einungis áhrif á það tímabil. Hins vegar er breytingin færð á yfirstandandi tímabil og síðari tímabil ef hún hefur áhrif á þau tímabil.

Í skýringu 4 er fjallað um ákvarðanir sem stjórnendur hafa tekið við beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla sem hafa mikil áhrif á ársreikninginn og um mót þar sem veruleg hættu er á að þeim verði breytt mikið á næsta ári.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.1 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. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning. Efnislegar eignir og skuldir sem metnar eru á kostnaðarverði í erlendri mynt eru færðar yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Efnislegar eignir og skuldir sem metnar eru í erlendri mynt á gangvirði eru færðar yfir á íslenskar krónur á gengi dags er gangvirðið var ákveðið.

3.2 Afleiður

Afleiðusamningar eru fjármálagerningar eða aðrir samningar sem falla undir gildissvið IAS 39, þar sem virði þeirra tekur mið af breytingum á gengi undirliggjandi eigna eða skulda (eins og verð á hlutbréfum, vörum eða skuldabréfum, vísitölum eða 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.

3.2 Afleiður (framhald)

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Hagnaður eða tap vegna breytinga á gangvirði er fært í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar á rekstrargrunni. Afleiðusamningar með jákvæða stöðu eru færðir meðal veltufjáreigna og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir meðal veltufjárskulda.

Innbyggðar afleiður sem eru hluti af öðrum samningum eru meðhöndlaðar sem aðskildir afleiðusamningar þegar hagræn einkenni og áhætta er ekki nátengd upprunalegum samningum sem þær eru hluti af og sá samningur er ekki færður á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Ákvörðun gangvirðis er í samræmi við reikningsskilaaðferð sem útskýrð er í skýringu 3.7.

3.3 Útlán

Útlán og kröfur eru óafleiðutengdar fjáreignir með föstum eða skilgreindum gjalddögum sem eru ekki skráðar á virkum markaði. Útlán og kröfur innifela lán sem Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum, þátttöku í útlánum frá öðrum lánveitendum, og yfirtekin lán sem eru ekki skráð á virkum markaði og sjóðurinn hefur engar áætlanir um að endurselja strax eða í náinni framtíð.

Útlán eru færð þegar lántakendum eru greiddir út fjármunir tengdir útlánum. Fjáreignir eru við upphaflega skráningu færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin auk viðskiptakostnaðar. Útlán eru því næst færð á kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru innifaldir í bókfærðri fjárhæð lána og krafna.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.4 Veltufjáreignir

Veltufjáreignir eru þær fjáreignir sem hafa verið keyptar í þeim tilgangi að hagnast á skammtímaverðbreytingum eða á miðlaraþóknunum.

Veltufjáreignir samanstanda af skuldabréfum, hlutabréfum og afleiðusamningum með jákvætt gangvirði sem eru ekki skilgreindar í áhættuvarnarsambandi eða eru ekki virk áhættutæki.

Veltufjáreignir eru metnar á gangvirði. Innleystur og óinnleystur hagnaður og tap af þessum eignum koma fram í rekstrarreikningi undir liðnum *Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum*. Vaxta- og arðstekjur af þessum eignum eru innifaldar í *Vaxtatekjum og arðstekjum* í rekstrarreikningi.

3.5 Sérstakar fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstur

Sparisjóðurinn tilgreinir sérstakar fjáreignir í upphafi sem fjáreignir á gangvirði þar sem breytingar á gangvirði eru færðar í gegnum rekstrarreikning, þegar sú flokkun felur í sér meira viðeigandi upplýsingar vegna þess að:

- a) flokkunin eyðir eða dregur verulega úr reikningshaldslegu ósamræmi í mati eða færslu sem gæti myndast við það að meta eignir eða skuldir eða færa hagnað og tap af þeim með ólíkum hætti, eða
- b) fjáreignum og/eða fjárskuldum er stýrt og er afkoma þeirra metin á gangvirðisgrunni samkvæmt áhættu-
stýringu og fjárfestingastefnu Sparisjóðsins og upplýsingar til lykilstjórnenda eru veittar með þessum hætti.

Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði með breytingar færðar í rekstrarreikning eru sýndar í rekstrarreikningi sem *Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur*. Vextir og arðgreiðslur eru innifalín í Hreinum vaxtatekjum og arðstekjum. Vaxtatekjur af lánum eru færðar miðað við virka vexti.

3.6 Fjáreignir til sölu

Fjáreignir til sölu eru aðallega hlutabréf sem eru langtímafjárfesting.

Fjáreignir til sölu eru metnar á gangvirði. Óinnleystur hagnaður eða tap, eftir útreikning tekjuskatts, er fært á eigið fé, þar til þær eru seldar eða ákveðið að afskrifa þær. Við það að selja eignirnar er uppsafnaður hagnaður eða tap sem fært var á eigið fé flutt í rekstrarreikning undir liðinn *Innleystur hagnaður/tap af fjáreignum til sölu*. Hagnaður og tap af sölnunni er reiknaður út frá meðaltals kostnaðarverði.

Vextir og arðstekjur af fjáreignum til sölu eru innifaldar í *Vaxtatekjum og arðstekjum* í rekstrarreikningi. Gengishagnaður af hlutabréfum er færður á eigið fé en gengishagnaður af skuldabréfum er færður í rekstrarreikning undir liðnum *Gengismunur*.

3.7 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 á milli ótengdra aðila. Tekið er mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru að verulegu leyti áþekkir þeim gerningi sem um ræðir, stuðst við aðferðir til að meta núvirt fjársteymi eða aðrar verðmatsaðferðir sem beita má til að meta með áreiðanlegum hætti raunverulegt markaðsverðmæti. 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. 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 upplýsingum frá virkum markaði.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Besta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fámálagerningi eða byggt á matsaðferð þar sem breytur byggjast eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi færir Sparisjóðurinn hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

3.8 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, 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 áhætta og ávinningur af eignarhaldinu hefur verið flutt frá Sparisjóðnum.

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

3.9 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð sýnd í efnahagsreikningi þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda nettó eða innleysa eignina og greiða skuldina á sama tíma.

3.10 Leigusamningar

Sparisjóðurinn flokkar leigusamninga eftir því að hversu miklu leyti áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldi á leigðum eignum eru færð til leigutakans. Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og hagur af eignarréttindum sé framseldur leigukaupa. Leigusamningar eru skilgreindir sem rekstrarleiga þegar áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldinu eru ekki efnislega færð frá leigusala til leigutaka.

a) Fjármögnunarleiga

Kröfur sparisjóðsins vegna leigusamninga sem eru flokkaðir sem fjármögnunarleiga eru færðar í efnahagsreikningi undir liðnum *Lán og kröfur*. Fjármögnunarleigusamningar eru upphaflega færðir í efnahagsreikning miðað við hreina fjárbindingu í leigusamningum. Leigugreiðslur eru færðar á móti útistandandi heildarleigugreiðslum og koma til lækkunar á bæði höfuðstól og óhöfnum vaxtatekjum af leigusamningum.

Sparisjóðurinn færir fjármögnunarleigutekjur sem vaxtatekjur með þeim hætti að tekjufærslan gefi fasta vexti á tímabilum innan leigutímans miðað við eftirstöðvar af hreinni fjárbindingu í leigusamningum. Innreiknaðir vextir fjármögnunarleigusamninga eru skilgreindir með þeim hætti að beinn kostnaður verður hluti af kröfum Sparisjóðsins vegna fjármögnunarleigusamninga og er hann gjaldfærður yfir leigutíma.

b) Rekstrarleiga

Leigugreiðslur af rekstrarleigusamningum þar sem sparisjóðurinn er leigutaki eru gjaldfærðar miðað við línulega aðferð á leigutímanum. Fasteignir sem sparisjóðurinn leigir til annara í formi rekstrarleigu eru flokkaðir sem fjárfestingaeygnir í efnahagsreikningi.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.11 Rekstrarfjármunir

a) Eignir í eigu Sparisjóðsins

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnunartapi í samræmi við kostnaðarlíkanið samkvæmt IAS 16.

Þegar hlutar rekstrarfjármuna hafa mismunandi nýtingartíma eru þeir færðir hver í sínu lagi líkt og um aðgreinda rekstrarfjármuni væri að ræða.

3.11 Rekstrarfjármunir (framhald)

b) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar rekstrarfjármuna er eignfærður þegar hann fellur til, ef líklegt er að framtíðarhagnaður sem felst í eigninni muni renna til Sparisjóðsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Ákvörðun um hvort kostnaði sem fellur til síðar er bætt við bókfært verð eignar byggist á hvort skipt hafi verið um sjáanlegan íhlut, hluta af slíkum íhlut, eða hvort eðli þess kostnaðar sem fellur til síðar sé á þann veg að hann sé framlag í nýjan íhlut. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi sem gjöld þegar til hans er stofnað.

c) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af rekstrarfjármunum eftir að hrakvirði hefur verið dregið frá. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna og færðar í rekstrarreikninginn. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir.....	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki.....	3-7 ár

Svo framarlega sem niðurlagsverð er ekki óverulegt er það endurmetið árlega.

3.12 Fastafjármunir og eignasamstæður til sölu

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

Fastafjármunir til sölu eru fullnustueignir sem eru í sölufarli.

3.13 Lántaka

Lántaka Sparisjóðsins eru einkum útgefin skuldabréf frá fjármála fyrirtækjum. Lántaka er upphaflega færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin að frádregnum kostnaði vegna viðskiptanna. Lántaka er síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði, sem er fundið með útreikningi samkvæmt aðferð um virka vexti. Uppsafnaðir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði lántökunnar.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.14 Víkjandi lán

Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf í íslenskum krónum með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum Sparisjóðsins og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli, sbr. skýringu 32. Skuldabréfin endurgreiðast á næstu 11 árum. Lánin eru færð til skuldar með áföllnum vöxtum og verðbótum í árslok.

Víkjandi lán eru upphaflega skráð á gangvirði að frádrögnum kostnaði vegna viðskiptanna. Víkjandi lán eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði sem er fundið með útreikningi samkvæmt aðferð um virka vexti. Uppsafnaðir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði víkjandi lána.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.15 Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna lífeyrisskuldbindinga er núvirði skuldbindingar á reikningsskiladegi. Lífeyrisskuldbindingin er reiknuð af tryggingastærðfræðingi árlega. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi miðað við vaxtastig ríkisskuldabréfa. Vextir til að núvirða lífeyrisskuldbindinguna eru 3%.

3.16 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikning þegar lagaleg skylda, sem leiðir af liðnum atburðum, hvílir á Sparisjóðnum, og líklegt þykir að útstreymi hagrænna gæða þurfi að koma til við uppgjör skuldbindingarinnar. Ef áhrifin eru veruleg eru skuldbindingarnar ákveðnar með því að afvaxta áætlað framtíðarfjárstreymi með hlutfalli fyrir skatta og meta þannig áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

3.17 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

3.18 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) Arðgreiðslur

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

3.19 Handbært fé

Til handbærs fjár í yfirliti um sjóðstreymi teljast sjóður, óbundnar innstæður í fjármálafyrirtækjum, ríkisvixlar endurseljanlegir í fjármálafyrirtækjum og gjaldkræfar kröfur á lánastofnanir.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.20 Tekjur og gjöld

a) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

Aðferð virkra vaxta byggist á því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum eða vaxtagjöldum dreift á viðeigandi tímabil. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Þegar hlutfall virkra vaxta er reiknað áætlað samstæðan sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni. Útreikningurinn tekur til allra gjalda og greiðslna á milli aðila að samningnum, sem eru hluti af hlutfalli virkra vaxta sem og viðskiptakostnaði, yfirverði og afföllum.

3.20 Tekjur og gjöld (framhald)

Ef fjáreign eða hópur sambærilegra fjáreigna hefur orðið fyrir virðisrýrnun eru vaxtatekjur færðar miðað við sömu ávöxtunarkröfu og notuð var til að núvirða virðisrýrnunartapið. 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.

b) Þjónustutekjur

Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem hann fær greitt fyrir eins og tekjur vegna samninga um viðskipti fyrir þriðja aðila, þjónustutekjur vegna hlutabréfa- og skuldabréfaviðskipta, tekjur af eignastýringu auk annarra tekna. Þóknarir vegna þjónustu sem veitt er yfir ákveðið tímabil er dreift eftir því sem þjónustan er veitt. Þóknunum vegna árangurstengdrar þjónustu eru færðar þegar forsendur fyrir árangurstengingunni eru uppfylltar.

c) Arðstekjur

Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning miðað við þann dag sem arðgreiðsla er samþykkt.

d) Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum fela í sér hagnað og tap vegna sölu, innlausnar og breytinga í gangvirði veltufjáreigna og veltufjárskulda.

e) Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur

Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning fela í sér hagnað og tap vegna sölu og breytinga í gangvirði fjáreigna sem eru tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur.

f) Rekstrargjöld

Til rekstrargjalda teljast laun og launatengd gjöld, afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna og annar kostnaður svo sem húsnæðis-, markaðs- og tölvukostnaður.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.21 Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna Sparisjóðsins, annarra en reiknaðrar skattinneignar og fjáreigna á gangvirði gegnum rekstur er endurskoðað á hverjum reikningsskiladegi til þess að ganga úr skugga um að eignin hafi ekki rýrnað að verðmæti. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning hvenær sem bókfært verð eignar eða sjóðskapandi einingar er herra en endurheimtanlegt verðmæti hennar.

a) Virðisrýrnun útlána

Ef eitthvað bendir til virðisrýrnunar útlána er bókfært verð þeirra lækkað gegnum sérstakan afskriftareikning, til núvirtis endurheimtanlegs virðis, miðað við upphaflega vexti.

Ef virðisrýrnun gengur síðar til baka og slíkt má rekja til atburðar eftir að virðisrýrnun var færð, skal virðisrýrnun bakfærð að því marki sem hún er nú ofmetin með því að lækka afskriftareikning. Bakfærslan er færð í rekstrarreikning eins og upphaflega virðisrýrnunin.

Stjórnendur Sparisjóðsins meta fyrst hvort merki um virðisrýrnun eru til staðar fyrir hverja einstaka fjáreign sem telst veruleg ein og sér. Lán og kröfur sem ekki falla í þann flokk eru metin sem hluti af safni sem er metið í heild sinni með tilliti til virðisrýrnunar. Við mat á slíku safni er gengið út frá því að lán í slíku safni séu í eðli sínu áþekkt hvað varðar útlánaáhættu. Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun er skoðað hvort líklegt sé að vænt framtíðarsjóðstreymi lánasafnsins hafi orðið fyrir skerðingu og hvort hægt sé að meta rýrnunina án þess þó að eynamerkja hana ákveðnum lánnum.

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

3.21 Virðisrýrnun

Hlutlægar vísendingar um virðisrýrnun innihalda sýnileg gögn um eftirfarandi aðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðuleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgun á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) Samstæðan veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;
- (iv) Það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist 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 lánasafni frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í safninu, þar á meðal;
 - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í safninu; eða
 - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsástæður sem tengjast eignum Sparisjóðsins.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Útlán metin hvert fyrir sig

Virðisrýrnun á einstökum útlánnum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Samstæðan metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggi raunverulegar vísbendingar um virðisrýrnun einstakra lána. Þessu verklagi er beitt við öll lán sem teljast mikilvæg. Við ákvörðun slíks virðisrýrnunartaps á einstökum metnum lánnum er tillit tekið til eftirfarandi þátta:

- heildaráhætta Sparisjóðsins gagnvart viðskiptavininum;
- upphæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna og endurheimta;
- líklegur ágóði til Sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvarða heildarupphæðir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækunarþátta) og líkindi á endurheimtu með árangri; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við endurheimt útstandandi upphæða.

Virðisrýrnunartap er reiknað með því að bera saman núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti lánsins, við núverandi bókfært verð og fjárhæð taps sem er fært í rekstrarreikning. Bókfært verð virðisrýrðra lána er lækkað með notkun afskriftareiknings. Þegar lán er með breytilegum vöxtum, er ávöxtunarkrafa við mælingu á virðisrýrnunartapi núverandi virkir vextir lánsins.

Söfn útlána metin

Þar sem útlán hafa verði metin sérstaklega og engar vísbendingar fundist um tap eru þau flokkuð í söfn á grundvelli svipaðra lánaáhættueinkenna til að reikna út heildarvirðisrýrnun. Þetta tap nær til lána sem eru virðisrýrð á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrr en síðar.

Virðisrýrnun á safni er ákvörðuð með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi í lánasafni sem metið er með tilliti til virðisrýrnunar 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 tapi þar til tapið er greint og fært með sérstöku framlagi í afskriftareikning;
- framtíðarsjóðstreymi í lánasafni sem er metið vegna virðisrýrnunar er áætlað á grundvelli samningsbundins fjárstreymis; og
- mat stjórnar byggt á reynslu um hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig og raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrri ára gefur tilefni til að ætla.

3.21 Virðisrýrnun (framhald)

Áætlaður tími milli taps og staðfestingar á því er ákvarðaður fyrir hvert tilgreint safn.

Áætlaðar breytingar á framtíðarsjóðstreymi í eignahópum ættu að vera í samræmi við breytingar á sýnilegum gögnum á hverjum tíma (til dæmis breytingum á eignaverði, greiðslustöðu eða öðrum þáttum sem benda til breyttra líkinda á tapi á safninu og stærð taps). Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru til að áætla framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega af samstæðunni til að lágmarka mun á áætluðu og raunverulegu tapi.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Endanlegar afskriftir

Útlán eru færð sem endanlega töpuð, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á að endurheimta fjárhæðirnar sem færðar eru út.

Víðsnúningur virðisrýrnunar útlána

Ef virðisrýrnun lækkar síðar og hægt er að rekja það til atvika sem urðu eftir að virðisrýrnunin var viðurkennd, þá er fyrri færsla á virðisrýrnun tekjufærð á rekstrarreikningi.

Fullnustueignir

Fastafjármunir sem fengnir eru til fullnustu krafna eru skráðir sem fastafjármunir til sölu og færðir í efnahagsreikning. Fengin eign er færð á gangvirði að frádregnum kostnaði við sölu eða bókfærðri stöðu lánsins að frádregnu virðisrýrnunartapi, hvort sem lægra reynist. Ekki eru reiknaðar afskriftir á fastafjármuni í sölu. Allar síðari færslur á fenginni eign niður í gangvirði að frádregnum sölukostnaði eru færðar sem virðisrýrnunartap í rekstrarreikningi. Allar síðari hækkanir á gangvirði að frádregnum sölukostnaði, að því marki sem það fer ekki yfir heildarvirðisrýrnunartap, eru færðar á rekstrarreikning.

b) Virðisrýrnun viðskiptavildar

Sparisjóðurinn metur árlega hvort einhver merki séu um að viðskiptavild hafi rýrnað að verðmæti, en þá er viðskiptavildin færð niður. Söluhagnaður og -tap sem myndast við sölu dótturfélaga inniheldur alla óafskrifada viðskiptavild sem tengist viðkomandi dótturfélagi.

c) Virðisrýrnun fjáreigna til sölu

Sparisjóðurinn ákvarðar að hlutabréf sem færð eru sem fjáreignir til sölu hafi rýrnað að verðmæti ef um varanlega lækkun á verði þeirra niður fyrir kostnaðarverð er að ræða. Mat á því hvað telst varanlegt í þessu sambandi krefst mats. Við slíkt mat tekur sparisjóðurinn til dæmis flókt á gengi hlutabréfa með í reikninginn. Virðisrýrnun kann að vera til staðar ef merki eru um versnandi fjárhag þess félags sem fjárfest var í, slæmt gengi í viðkomandi atvinnugrein, breytingar á tækniumhverfi eða versnandi sjóðstreymi. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

d) Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð útlána og krafna Sparisjóðsins er reiknuð sem núvirt framtíðarsjóðstreymi. Vextir sem notaðir eru til núvirðingar fastvaxtalána eru afkastavextir sem reiknaðir voru við upphaflega færslu lánsins en vextir sem notaðir eru til afvöxtunar lána á breytilegum vöxtum eru afkastavextir á viðkomandi tíma.

Endurheimtanleg fjárhæð annarra eigna er hreint söluverð eða nýtingarvirði, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi núvirt miðað við ávöxtunarkröfu fyrir skatta, sem endurspeglar núverandi markaðsaðstæður og tímavirði peninga sem og áhættu sem tengist viðkomandi eign. Ef um eign er að ræða sem ekki gefur af sér sjálfstætt sjóðstreymi skal meta endurheimtanlega fjárhæð fyrir þá sjóðskapandi einingu sem eignin tilheyrir.

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.21 Virðisrýrnun (framhald)

e) Bakfærsla virðisrýrnunar

Virðisrýrnun eignar sem færð er á afskrifuðu kostnaðarverði er bakfærð ef viðsúningur á virðisrýrnuninni tengist atburði sem á sér stað eftir að eignin var færð niður.

Virðisrýrnun sem tengist skuldabréfum sem færð eru sem fjáreignir til sölu er bakfærð gegnum rekstrarreikning. Virðisrýrnun hlutabréfa sem færð eru sem fjáreignir til sölu er hins vegar ekki bakfærð gegnum rekstrarreikning.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð.

Hvað aðrar eignir varðar, er virðisrýrnun bakfærð ef breyting verður á mati á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er aðeins bakfærð að því marki sem bókfært verð eignar nær ekki hærri fjárhæð en verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð í upphafi (að teknu tilliti til afskrifta).

3.22 Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu tímabilsins samanstendur af skatti til greiðslu og frestuðum skatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikninginn að undanskildum þeim tilfellum þegar hann tengist liðum sem skráðir eru beint í eigin fé, en þá er hann bókaður þar líka.

Skattur til greiðslu er sá skattur sem gert er ráð fyrir að þurfi að greiða af tekjuskattskyldri afkomu tímabilsins, miðað við skattprósentsur í gildi eða sem búið er að tilkynna um að verði í gildi á lokadagsetningu efnahagsreiknings, og allar breytingar sem gerðar hafa verið á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestuð skattskuld hefur verið reiknuð og bókuð í efnahagsreikning. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn Sparisjóðsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil hans. Tekjuskattskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismuna ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Reiknaðar skattinneignir og skattskuldbindingar eru einungis færðar til lækkunar hvor á annari ef þær tengjast sköttum sem lagðir eru á af sömu skattyfirvöldum.

Bókfært verð reiknaðrar skattinneignar er yfirfarið á reikningsskiladegi og fært niður ef ekki eru lengur taldar líkur á að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni vera nægjanlegur til að nýta eignina að fullu leyti eða að hluta. Frestaðar skatteignir eru lækkaðar þannig að það er ekki lengur líklegt að tengdur skattur verði innlestur.

4. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Sparisjóðurinn framkvæmir mat og beitir ályktunum sem hafa áhrif á fjárhæðir eigna og skuldbindinga. Þetta mat og ályktanir eru stöðugt endurmetnar og byggjast á reynslu og öðrum þáttum, þar með talið væntingum til atburða í framtíðinni, sem taldar eru raunhæfar við núverandi kringumstæður.

Útlánasafnið er endurskodað reglulega til að meta virðisrýrnun. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf félagið að meta hvort sýnileg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðsstreymi ýmist frá einstökum lánnum eða frá safni lána áður en lækkun verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggist á sögulegri reynslu af eignum með einkenni tapsáhættu og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðar sjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskodaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2008	2007
Vaxtatekjur af kröfum á fjármálafyrirtæki.....	61.537	39.824
Útlán og kröfur.....	1.200.910	624.301
Vaxtatekjur samtals	1.262.447	664.125

6. Hreinar vaxtatekjur (framhald)

Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	78.149	30.293
Innlán	660.603	383.123
Verðbréfaútgáfa.....	290.367	103.992
Önnur vaxtagjöld.....	80.049	9.926
Vaxtagjöld samtals	1.109.168	527.334
Hreinar vaxtatekjur.....	153.279	136.791

7. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2008	2007
Útlán.....	7.185	6.954
Ábyrgðajóknun.....	2.036	458
Aðrar þjónustutekjur.....	28.927	24.995
Þjónustutekjur samtals	38.148	32.407
Millibankagjöld.....	4.553	4.384
Önnur þjónustugjöld.....	7.169	7.571
Þjónustugjöld samtals	11.722	11.955
Hreinar þjónustutekjur.....	26.426	20.452

8. Arðstekjur

Arðstekjur sundurliðast þannig:	2008	2007
Arðstekjur af veltufjáreignum.....	508	2.427
Arðstekjur af fjáreignum á gangvirði.....	28.656	17.188
Arðstekjur af fjáreignum til sölu.....	18.449	2.930
	47.613	22.545

9. Hrein (gjöld) / tekjur af veltufjäreignum og veltufjárskuldum

Hrein (gjöld) / tekjur af veltufjäreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:	2008	2007
Hlutabréf og tengdar afleiður.....	(55.526)	11.503
Skuldabréf og tengdar afleiður.....	(201.231)	(19.901)
Hrein (gjöld) / tekjur af veltufjäreignum og veltufjárskuldum samtals	(256.757)	(8.398)

10. Hrein (gjöld) / tekjur af fjäreignum á gangvirði í gegnum rekstur

Hrein (gjöld) / tekjur af fjäreignum á gangvirði í gegnum rekstur greinist þannig:	2008	2007
Hlutabréf.....	(1.289.177)	507.808

11. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2008	2007
Aðrar rekstrartekjur.....	19.270	28.219
	19.270	28.219

12. Starfsmannamál

Starfsmannafjöldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2008	2007
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu	13	14
Stöðugildi í lok ársins	12	14
þar af við bankastörf.....	11	12

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2008	2007
Laun	81.404	72.697
Launatengd gjöld	21.766	30.828
	103.170	103.525

12. Starfsmannamál (framhald)

Launagreiðslur til stjórnenda Sparisjóðsins greinast þannig:

	Laun og hlunnindi	Eignarhlutur í árslok
Sparisjóðsstjóri		
Ásgeir Sólbergsson.....	18.329	6.146
Sparisjóðsstjórn		
Finnbogi Jakobsson, formaður.....	2.040	6.146
Ólafur Þór Benediktsson, varaformaður.....	1.020	6.146
Runólfur K. Pétursson, stjórnarmaður.....	1.020	6.146
Snorri Sturluson, stjórnarmaður.....	1.020	6.146
Stefanía Birgisdóttir, stjórnarmaður.....	1.020	6.146
Ingibjörg Sigfúsdóttir, varamaður.....	0	6.358
Jakob Valgeir Flosason, varamaður.....	0	6.146
	<u>24.449</u>	<u>49.380</u>

13. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda Sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2008	2007
Endurskoðun ársreiknings.....	2.651	3.441
Könnun árshlutareiknings.....	657	612
Önnur þjónusta.....	0	0
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>3.308</u>	<u>4.053</u>
Þar af er þóknun til annarra en endurskoðenda móðurfélagsins.....	0	0

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi og árshlutareikningum auk vinnu sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið endurskoðendum og telst falla undir eðlilegan hluta af starfi þeirra. Undir önnur verkefni fellur einkum reikningshaldsleg aðstoð.

14. Virðisrýrnun

Virðisrýrnun sundurliðast þannig:

	2008	2007
Útlán og kröfur.....	667.517	121.095
Fjáreignir til sölu.....	(150)	5.746
Virðisrýrnun samtals.....	<u>667.367</u>	<u>126.841</u>

15. Virkur tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur tekjufærð fjárhæð í rekstrarreikningi 261 milljónum króna. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2009 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

Í maí 2008 var samþykkt breyting á lögum um tekjuskatt sem fól í sér lækkun á tekjuskattshlutfalli úr 18% í 15% og öðlaðist þessi lagabreyting gildi frá og með 1. janúar 2008. Áhrif lækkaðs skattshlutfalls á tekjuskattsinneign í upphafi árs nemur 30 milljónum króna og er lækkunin tekjufærð í rekstrarreikningi á tímabilinu.

Jafnframt var gerð sú breyting á lögum um tekjuskatt að heimila frádrátt frá skattskyldum hagnaði af sölu hlutabréfa og skráðra afleiðusamninga um hlutabréf. Frádráttur er þó einungis heimill ef yfirferanlegt skattalegt tap, þar með talið tap ársins, hefur verið jafnað. Heimildin gildir um söluhagnað sem myndast á árinu 2008 eða síðar. Áhrif þess á reikningsskil félagsins eru þau að ekki er lengur færð í efnahagsreikning félagsins tekjuskattsskuldbinding vegna eignarhluta í félögum og skráðra afleiðusamninga um hlutabréf. Vegna þessa hefur tekjuskattsskuldbinding lækkað um 159 milljónir króna miðað við 1. janúar 2008.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2008		2007	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
(Tap) hagnaður fyrir skatta	(1.879.447)		306.745	
Skattshlutfall	(338.300)	15,0%	55.214	18,0%
Breyting á tekjuskattshlutfalli	(30.101)	1,6%	0	0,0%
Fenginn arður	(7.142)	0,4%	(4.058)	-1,3%
Aðrir liðir	114.914	-6,1%	270	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>(260.629)</u>	13,9%	<u>51.426</u>	16,8%

16. Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum

Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum greinast þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Sjóður	33.671	10.438
Innstæður í fjármálafyrirtækjum aðrar en bindiskylda.....	1.738.161	275.258
	<u>1.771.832</u>	<u>285.696</u>

17. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2008	31.12.2007
Yfirdráttarlán.....	543.569	600.608
Afurða- og rekstrarlán.....	667.077	309.100
Víxlar.....	1.247	855
Skuldabréf.....	5.972.869	4.168.374
Annað.....	1.883	0
	<u>7.186.645</u>	<u>5.078.937</u>

Útlán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2008	31.12.2007
Ríkissjóður og ríkisstofnanir	0,00%	0,00%
Bæjar- og sveitarfélög	1,71%	1,04%
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður	0,25%	1,45%
Sjávarútvegur	34,25%	18,78%
Verslun	0,91%	0,91%
Fjármálastofnanir.....	1,66%	4,79%
Iðnaður og byggingarstarfsemi	1,86%	1,75%
Samgöngur og flutningur.....	4,21%	1,07%
Þjónustustarfsemi	14,98%	18,84%
Annað	0,00%	0,00%
Einstaklingar og íbúðabyggingar	40,16%	51,36%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána greinast þannig:

	Sérstakur á skuldara	Sérstakur á útlánaflokka	31.12.2008	31.12.2007
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	43.550	183.093	226.643	130.780
Virðisrýrnun útlána og krafna á árinu	797.109	(129.592)	667.517	121.095
Endanlega töpuð útlán og kröfur	(1.593)	0	(1.593)	(25.408)
Innkomið áður afskrifað	870	0	870	176
Afskriftareikningur í lok ársins	<u>839.936</u>	<u>53.501</u>	<u>893.437</u>	<u>226.643</u>

18. Veltufjáreignir

Veltufjáreignir greinast þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	957.396	351.512
Skuldabréf útgefin af öðrum.....	347.650	1.167.762
Hlutabréf.....	34.631	190.306
	<u>1.339.677</u>	<u>1.709.580</u>

19. Fjáreignir á gangvirkni í gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir á gangvirkni í gegnum rekstur greinast þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Hlutabréf.....	163.158	1.839.878

20. Fjáreignir til sölu

Fjáreignir til sölu greinast þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Hlutabréf.....	246.109	188.100
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum og sameignarfélagum greinast þannig:		
	31.12.2008	31.12.2007
Hlutdeildarfélag í ársbyrjun.....	15.095	10.409
Keypt hlutabréf.....	5.840	2.523
Hlutdeild í afkomu	1.783	2.163
Bókfært verð í lok ársins.....	22.718	15.095

21. Hlutdeildarfélag og sameignarfélag

Eignarhlutar í hlutdeildarfyrtækjum og sameignarfélögum sundurliðast á eftirfarandi hátt:

Hlutdeildarfélag	Starfsemi	Heimilsfang	Hlutdeild 2008	Hlutdeild 2007
Reiknistofa bankanna	Tölvuþjónusta	Reykjavík	0,35%	0,35%
Teris.....	Tölvuþjónusta	Kópavogi	2,43%	2,43%

31. desember 2008

	Hagnaðar- hlutdeild í '000	Nafnverð '000	Bókfært verð '000
Reiknistofa bankanna		2.923	5.585
Teris.....	1.783	14.608	17.133
	<u>1.783</u>	<u>17.531</u>	<u>22.718</u>

31. desember 2007

	Hagnaðar- hlutdeild í '000	Nafnverð '000	Bókfært verð '000
Reiknistofa bankanna		2.923	5.585
Teris.....	2.163	8.804	9.510
	<u>2.163</u>	<u>11.727</u>	<u>15.095</u>

22. Rekstrarfjármunir

2008

	Fasteignir	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og bifreið	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	98.790	31.829	130.619
Eignfært á árinu	0	4.077	4.077
Selt og aflagt á árinu	0	0	0
Staða í árslok	98.790	35.906	134.696
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	32.783	20.003	52.786
Afskrift ársins	1.954	2.371	4.325
Selt og aflagt á árinu	0	0	0
Staða í árslok	34.737	22.374	57.111
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun	66.007	11.826	77.833
Bókfært verð í árslok	64.053	13.532	77.585
Afskriftarhlutföll	2,00%	15-33%	

2007

	Fasteignir	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og bifreið	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	98.790	24.628	123.418
Viðbót við samruna	0	0	0
Eignfært á árinu	0	7.201	7.201
Staða í árslok	98.790	31.829	130.619

22. Rekstrarfjármunir (framhald)

Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	30.829	18.017	48.846
Viðbót við samruna	0	0	0
Afskrift ársins	1.954	1.986	3.940
Staða í árslok	32.783	20.003	52.786
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun	67.961	6.611	74.572
Bókfært verð í árslok	66.007	11.826	77.833
Afskriftarhlutföll	2,00%	15-33%	

Opinbert mat rekstrarfjármuna Sparisjóðsins í lok árs var eftirfarandi:	<u>31.12.2008</u>
Fasteignamat	30.987
Brunabótamat	160.850

23. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Fullnustueignir	50.707	53.520

Fullnustueignir samanstanda af eignum sem Sparisjóðurinn hefur innleyst til fullnustu krafna. Þessar eignir eru í tímabundinni eigu sjóðsins og eru sýndar í efnahagsreikningi eftir að tekið hefur verið tillit til virðisrýrnunar.

24. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Ýmsar eignir	5.165	5.209
Áfallnar tekjur	2.683	3.434
	<u>7.848</u>	<u>8.643</u>

25. Skuldir við fjármálafyrirtæki

Skuldir við fjármálafyrirtæki sundurliðast þannig:

	<u>31.12.2008</u>	<u>31.12.2007</u>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	5.000.586	2.301.323

26. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Óbundin innlán.....	1.075.228	766.703
Bundin innlán.....	2.434.088	2.476.036
Sérstök innlán	258.992	31.653
	<u>3.768.308</u>	<u>3.274.392</u>

27. Lántaka

Lántaka greinist þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Útgefin skuldabréf	452.297	226.371
Verðbréfaútgáfa.....	894.599	820.434
	<u>1.346.896</u>	<u>1.046.805</u>

28. Víkjandi lán

Víkjandi lán greinast þannig:

	Mynt	Vextir	Gjaldldagi	Staða
Lán sem teljast til B-hluta eigin fjár:				
Lán, ekki skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	6,1%	2014	99.889
Lán, ekki skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	7,0%	2013-2019	239.100
Samtals lán sem teljast til B-hluta eigin fjár.....				<u>338.989</u>
Víkjandi lán samtals.....				<u>338.989</u>

29. Lífeyrisskuldbinding

Sparisjóðurinn ábyrgist verðtryggingu á lífeyrisgreiðslum til starfsfólks. Tekið er tillit til þess við gerð ársreikningsins og hefur verið myndaður sjóður vegna lífeyrisskuldbindinga sem færður er til skuldar í efnahagsreikningi. Við útreikning skuldbindinga sem færður er til skuldar í efnahagsreikningi. Við útreikning skuldbindingarinnar var miðað við að raunávöxtun umfram launahækkunar verði 3%.

Breyting skuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun.....	127.161	105.126
Aukning á árinu.....	21.040	24.480
Greitt út á árinu.....	(5.587)	(2.445)
Lífeyrisskuldbinding í lok ársins.....	142.614	127.161

30. Skattskuldir

Breyting skatteignar og skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Tekjuskattskuldbinding í ársbyrjun.....	180.607	129.182
(Tekjufærður)/gjaldfærður tekjuskattur.....	(260.629)	51.425
(Skatteign)/skattskuld í árslok.....	(80.022)	180.607

Reiknuð (skatteign)/skattskuldbinding Sparisjóðsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2008	31.12.2007
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	0	191.014
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	3.816	4.292
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	(85.128)	(16.246)
Aðrir liðir.....	1.289	1.547
(Skatteign)/skattskuld í árslok.....	(80.023)	180.607

Yfirfæranlegt skattalegt tap nýtist til frádráttar skattalegum hagnaði sem hér segir:

	31.12.2008	31.12.2007
Frá hagnaði ársins 2017	90.256	90.256
Frá hagnaði ársins 2018	477.261	0
	567.517	90.256

31. Aðrar skuldir

	31.12.2008	31.12.2007
Áfallin gjöld.....	11.416	282.918
Fyrirfram innheimtar tekjur.....	38.399	472.485
Aðrar skuldir.....	64.447	1.430.139
	<u>114.262</u>	<u>2.185.542</u>

32. Eigið fé

Eigið fé í árslok er um 234,3 milljónir króna eða um 2,14% af niðurstöðutölu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 2,41% en má lægst vera 8%. Sjá skýringu nr. 43.

Sparisjóðurinn reiknaði eiginfjárlutfall sitt á árinu 2008 í fyrsta sinn samkvæmt nýjum reglum, Basel II. Helstu breytingarnar sem nýju reglurnar höfðu í för með sér voru að áhættugrunnur áhættugrunnur er nú samtala veginna áhættuþátta, svo sem útlánaáhættu, hlutabréfaáhættu, vaxtaáhættu, gjaldmiðlaáhættu og rekstraráhættu sem starfssemi fjármálafyrirtækið felur í sér.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig:

	31.12.2008	31.12.2007
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	234.286	2.006.167
Víkjandi lán B.....	117.794	85.252
Eignarhlutar í fjármálafyrirtækjum.....	(174.185)	(1.189.367)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>177.895</u>	<u>902.052</u>
Eiginfjárfrafa vegna útlánaáhættu.....	438.133	444.300
Eiginfjárfrafa vegna markaðsáhættu.....	67.876	33.625
Eiginfjárfrafa vegna rekstraráhættu.....	84.225	0
Eiginfjárfrafa samtals	<u>590.234</u>	<u>477.925</u>
Eiginfjárlutfall.....	2,41%	15,10%

33. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint samband tengdra aðila við stjórn móðurfélagsins, sparisjóðsstjóra, nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir.

	2008	2007
Lán til sparisjóðsstjóra	28.628	15.876
Lán til stjórnar og félaga tengdum þeim.....	115.387	195.012

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2008. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Upplýsingar um laun til æðstu stjórnenda og stjórnarmanna eru í skýringu nr. 12.

34. Veðsettar eignir

Eignir hafa verið veðsettar vegna eftirtalinna skulda og ófyrirséðra skulda:	31.12.2008
Endurkaupasamningar við Seðlabanka.....	880.310

35. Utan efnahagsreiknings

Sparisjóðurinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína og veitt þeim yfirdráttarheimildir á tékkareikninga. Nýttar yfirdráttarheimildir eru færðar í bækur Sparisjóðsins en ónýttar heimildir og ábyrgðir greinast þannig í þúsundum króna.

	31.12.2008	31.12.2007
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	114.113	504.834
Ónýttar yfirdráttarheimildir	210.068	236.100

36. Utan efnahagsreiknings

Framvirkir samningar:		
Skuldur í erlendum gjaldmiðlum	0	52.704

37. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir Sparisjóðsins greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma þann 31.12.2008:

31.12.2008	Gjaldkræft	1-3	3-12	1-5	Yfir 5 ár	Samtals
		mánuðir	mánuðir	ár		
Sjóður og innstæður.....	33.671	0	0	0	0	33.671
Kröfur á fjármálafyrirtæki.....	1.738.161	0	0	0	0	1.738.161
Útlán og kröfur	1.450.100	284.300	1.231.800	2.865.920	1.354.525	7.186.645
Veltufjáreignir.....	1.339.677	0	0	0	0	1.339.677
Aðrar fjáreignir á gangvirði.....	163.158	0	0	0	0	163.158
	<u>4.724.767</u>	<u>284.300</u>	<u>1.231.800</u>	<u>2.865.920</u>	<u>1.354.525</u>	<u>10.461.312</u>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	1.720.209	0	3.280.377	0	0	5.000.586
Almenn innlán.....	1.889.582	453.581	314.544	871.039	239.562	3.768.308
Lántaka.....	0	413.861	194.949	738.086	0	1.346.896
Víkjandi lán	0	0	0	0	338.989	338.989
	<u>3.609.791</u>	<u>867.442</u>	<u>3.789.870</u>	<u>1.609.125</u>	<u>578.551</u>	<u>10.454.779</u>
Fjáreignir - fjárskuldir	1.114.976	(583.142)	(2.558.070)	1.256.795	775.974	6.533

31.12.2007	Gjaldkræft	1-3	3-12	1-5	Yfir 5 ár	Yfir 5 ár
		mánuðir	mánuðir	ár		
Sjóður og innstæður.....	10.438	0	0	0	0	10.438
Kröfur á fjármálafyrirtæki.....	275.258	0	0	0	0	275.258
Útlán og kröfur	124.493	522.460	349.417	2.919.461	1.163.106	5.078.937
Veltufjáreignir.....	1.709.580	0	0	0	0	1.709.580
Aðrar fjáreignir á gangvirði.....	1.839.878	0	0	0	0	1.839.878
	<u>3.959.647</u>	<u>522.460</u>	<u>349.417</u>	<u>2.919.461</u>	<u>1.163.106</u>	<u>8.914.091</u>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	0	766.703	1.534.620	0	0	2.301.323
Almenn innlán.....	1.823.005	290.356	308.306	689.557	163.168	3.274.392
Lántaka.....	0	2.263	6.789	856.628	181.125	1.046.805
Víkjandi lán	0	0	0	0	85.252	85.252
	<u>1.823.005</u>	<u>1.059.322</u>	<u>1.849.715</u>	<u>1.546.185</u>	<u>429.545</u>	<u>6.707.772</u>
Fjáreignir - fjárskuldir	2.136.642	(536.862)	(1.500.298)	1.373.276	733.561	2.206.319

38. Rekstrarhæfi

Eins og fram kemur í skýringu nr. 32 er eiginfjárhlutfall (CAD) Sparisjóðs Bolungarvíkur 2,41%, eins og það er skilgreint í 84.gr. laga nr. 161/2002. Í sömu grein kemur fram að eiginfjárgrunnur skuli á hverjum tíma nema að lágmarki 8% af áhættugrunni. Einnig kemur fram að Fjármálaeftirlitið geti krafist þess að fjármálafyrirtæki sem ekki uppfyllir ákvæði þessarar greinar grípi tímanlega til nauðsynlegra ráðstafana til úrbóta. Nú liggur fyrir að eiginfjárgrunnur Sparisjóðs Bolungarvíkur er komin undir hið lögboðna 8% hlutfall og hefur stjórn Sparisjóðsins brugðist við með nokkrum aðgerðum.

Stjórn Sparisjóðs Bolungarvíkur hefur sótt um aðstoð frá ríkinu byggt á neyðarlögunum nr. 125/2008 sem sett voru í október 2008. Vinna er í gangi við að selja íbúðabréf til Íbúðalánasjóðs fyrir um 850 millj. kr. Stjórn Sparisjóðsins stefnir á að auka stofnfé hans um a.m.k. 50 millj. kr. með þátttöku núverandi stofnfjáraðila sem og nýrra stofnfjáraðila.

Með þessum aðgerðum á eiginfjárhlutfall Sparisjóðsins að komast upp fyrir 12% sem skilyrt er í grein 2.1 í Reglum um framlag til sparisjóða skv. 2. gr. laga nr. 125/2008.

38. Rekstrarhæfi (framhald)

Mjög óvenjulegar og sérstakar aðstæður hafa skapast á fjármálamarkaði of voru í kjölfarið sett neyðarlög nr. 125/2008 um heimild til fjárveitingar úr ríkissjóði vegna sérstakra aðstæðna á fjármálamarkaði ofl. Afleiðingar þessara sviptinga eru m.a. mikil óvissa sem nú ríkir um áframhaldandi rekstur fjármálafyrirtækja landsins. Sparisjóðurinn í Bolungarvík hefur sótt um aðstoð frá ríkinu í samræmi við ofangreind lög. Ekki liggur fyrir hver niðurstaðan verður af hálfu ríkisins og því er ekki fyrir séð hvaða áhrif þetta ástand hefur á stöðu Sparisjóðs Bolungarvíkur og rekstur hans í framtíðinni.

39. Atburðir eftir lok reikningskiladags

Engin atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings sem krefjast myndu lagfæringa eða breytinga á ársreikningi 2008.

40. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 31. mars 2009.