

Sparisjóður Bolungarvíkur

Ársreikningur

2009

Sparisjóður Bolungarvíkur
Aðalstræti 14
415 Bolungarvík
kt. 610269-7379

Sparisjóður Bolungarvíkur

Ársreikningur

2009

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Yfirlit um eigið fé	7
Skýringar	8-39

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda Sparisjóðs Bolungarvíkur.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Bolungarvíkur fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um breytingu á eigin fé, 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 álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa 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.

Ástæður fyrir áritun með fyrirvara

Sparisjóðurinn hefur unnið að endurskipulagningu en samkvæmt ársreikningi sjóðsins fyrir árið 2009 er eigið fé í árslok neikvætt um rúma 2 milljarða króna og CAD hlutfall neikvætt um 48,74% en samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki á það að vera að lágmarki 8%. Lánadrottinn aðrir en Seðlabanki Íslands hafa nú þegar samþykkt tillögu að endurskipulagningu sjóðsins en beðið er eftir niðurstöðu ESA áður en Seðlabanki Íslands mun samþykkja fyrir sitt leyti. Í framhaldi af þessu þarf samþykki stofnfjárfundar fyrir endurskipulagningunni. Ljóst er að ef endurskipulagningin gengur ekki eftir einhverra hluta vegna þá er rekstrarhæfi Sparisjóðsins brostið en ársreikningurinn er settur fram með þeim hætti að rekstrarhæfi sé til staðar. Í skýringu 37 má sjá drög að efnahagsreikningi Sparisjóðsins eftir fyrirhugaða endurskipulagningu hans.

Álit með fyrirvara

Það er álit okkar, ef frá eru talin áhrif þeirra atriða sem nefnd eru í kaflanum um ástæður fyrir áritun með fyrirvara, að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2009, efnahag þess 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009 í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábending

Við viljum vekja athygli á skýringu 16 þar sem fjallað er um óvissu um mat útlána í ljósi efnahagsástandsins.

Endurskoðun Vestfjarða ehf

Jón Þorgeir Einarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra

Rekstur ársins 2009

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

Tap ársins 2009 nam kr. 2.260.470.186 samanborið við tap að fjáhæð kr. 1.618.817.393 fyrir árið 2008. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir Sparisjóðsins kr. 6.845.735.625 og er neikvætt bókfært eigið fé í árslok kr. 2.029.217.545. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga um fjármálafyrirtæki var í árslok neikvætt um 48,74% en sambærilegt hlutfall í árslok 2008 var 2,41%. Um jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Í lok ársins voru stofnfjáraðilar 255 en voru 262 í upphafi árs og nam stofnfé Sparisjóðsins 791,4 milljónum króna í árslok 2009.

Fjárhagsleg endurskipulagning

Sparisjóðurinn hefur unnið að fjárhagslegri endurskipulagningu allt frá því í október 2008. Allir kröfuhafar nema Seðlabanki Íslands hafa samþykkt tillögu að fjárhagslegri endurskipulagningu sjóðsins en beðið er eftir niðurstöðu ESA áður en Seðlabanki Íslands muni samþykkja fyrir sitt leyti. Áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins byggist á því að samþykki fáið frá öllum lánadrottnum og stofnfjáreigendum á endurskipulagningunni.

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 2009 með undirritun sinni.

Bolungarvík, 26. maí 2010

Í stjórn

Finnbogi Jakobsson
stjórnarformaður

Runólfur K. Pétursson

Ólafur Þ. Benediktsson

Stefanía Birgisdóttir

Snorri Sturluson

Sparisjóðsstjóri

Ásgeir Sólbergsson

Rekstrarreikningur árið 2009

	Skýr.	2009	2008
Vaxtatekjur	5	970.942	1.262.447
Vaxtagjöld	5	<u>(769.677)</u>	<u>(1.109.168)</u>
Hreinar vaxtatekjur		201.265	153.279
Þjónustutekjur	6	34.970	38.148
Þjónustugjöld	6	<u>(9.965)</u>	<u>(11.722)</u>
Hreinar þjónustutekjur		25.005	26.426
Arðstekjur	7	19.624	47.613
Hrein gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	8	(185.040)	(256.757)
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur	9	(143.158)	(1.289.177)
Innleyst tap af fjáreignum til sölu		(3.638)	(13.670)
Gengismunur		(40.324)	359.883
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	20	1.216	1.783
Aðrar rekstrartekjur	10	22.014	19.270
Hreint rekstrartap		<u>(103.037)</u>	<u>(951.351)</u>
Laun og launatengd gjöld	11	(90.158)	(103.170)
Annar rekstrarkostnaður		(208.394)	(153.206)
Afskriftir	20	(4.612)	(4.326)
Virðisrýmun eigna	13	(2.226.083)	(667.394)
Tap fyrir skatta		<u>(2.632.283)</u>	<u>(1.879.447)</u>
Tekjuskattur	14	<u>371.812</u>	<u>260.629</u>
Tap ársins		<u><u>(2.260.470)</u></u>	<u><u>(1.618.817)</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

Eignir	Skýr.	31.12.2009	31.12.2008
Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum	15	700.958	1.771.832
Útlán og kröfur	16	3.746.464	7.186.645
Veltufjáreignir	17	1.673.915	1.339.677
Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	18	20.000	163.158
Fjáreignir til sölu	19	108.172	246.109
Hlutdeildar- og sameignarfélög	20	23.934	22.718
Rekstrarfjármunir	21	73.318	77.585
Fastafjármunir til sölu og eignasamstæður í sölumæðferð	22	40.000	50.707
Skatteign	29	451.834	80.022
Aðrar eignir	23	7.140	7.848
Eignir samtals		6.845.736	10.946.300
Skuldir			
Skuldir við fjármálafyrirtæki	24	3.875.519	5.002.365
Almenn innlán	25	3.757.904	3.768.308
Lántaka	26	522.236	1.346.896
Víkjandi lán	27	368.295	338.989
Lífeyrisskuldbinding	28	158.711	142.614
Aðrar skuldir	30	192.289	112.843
Skuldir samtals		8.874.953	10.712.015
Eigið fé			
Stofnfé	31	791.438	794.471
Varasjóður		(2.820.656)	(560.186)
Eigið fé samtals		(2.029.218)	234.286
Skuldir og eigið fé samtals		6.845.736	10.946.300

Yfirlit um sjóðstreymi 2009

	Skýr.	2009	2008
Rekstrarhreyfingar			
Tap ársins		(2.260.470)	(1.618.817)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Reiknaðir skattar		(371.812)	(260.629)
Verðbætur víkjandi lána		29.306	67.347
Afskriftir		4.612	4.326
Virðisrýrnun eigna		2.226.083	667.394
Hlutdeildarhagnaður		(1.216)	(1.783)
Matsbreyting fjáreigna		145.693	1.285.524
		<u>(227.806)</u>	<u>143.361</u>
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:			
Lán og kröfur lækkun (hækkun)		1.428.751	(2.775.076)
Veltufjáreignir (hækkun) lækkun		(334.237)	369.903
Eignir í sölumeðferð (hækkun) lækkun		(22.546)	2.813
Aðrar eignir (hækkun) lækkun		(2.326)	796
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum (lækkun) hækkun		(1.125.067)	2.699.263
Innlán (lækkun) hækkun		(10.404)	493.916
Lántaka (lækkun) hækkun		(824.660)	300.091
Víkjandi lán		0	186.390
Aðrar skuldir hækkun (lækkun)		77.667	(120.958)
Lífeyrisskuldbinding hækkun		16.097	15.453
		<u>(1.024.531)</u>	<u>1.315.951</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum		(345)	(4.077)
Fjárfest í fjáreignum til sölu		(88.751)	(54.355)
Seldar fjáreignir til sölu		42.754	0
Fjárfest í eignarhlutum í hlutdeildarfyrtækjum		0	(5.840)
Fjárfest í fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstrareikning		0	(16.699)
Seldar fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrareikning		0	404.242
		<u>(46.342)</u>	<u>323.271</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		0	(153.065)
		<u>0</u>	<u>(153.065)</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		(1.070.873)	1.486.158
Handbært fé í byrjun árs		1.771.832	285.701
Handbært fé í lok tímabils		<u>700.958</u>	<u>1.771.859</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Sparisjóðurinn í Bolungarvík er skráður með lögheimili í Bolungarvík. Ársreikningur fyrir árið 2009 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill sjóðsins.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Eftirfarandi nýir og endurbættir staðlar (IFRS/IAS) og túlkanir (IFRIC) tóku gildi á reikningsárinu:

IFRS 2 (endurbættur) - *Eignarhlutatengd greiðsla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Endurbæturnar skýra betur skilgreininguna á aðstæðum sem tengjast ávinnslu réttinda (e. vesting conditions) og reikningshaldslegri meðferð á afturköllun mótaðila á samningi vegna eignarhlutatengdrar greiðslu.

IFRS 7 (endurbættur) - *Fjármálagæringar: Skýringar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Endurbæturnar hafa í för með sér auknar kröfur um skýringar vegna mats á gangvirði í efnahagsreikningi, kynnt er þriggja þrepa skipting á gangvirði. Auknar kröfur eru gerðar vegna skýringa um lausafjárhættu.

IFRS 8 - *Starfsþættir* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Staðallinn mælir fyrir um að félög skuli birta upplýsingar í starfsþáttayfirliti sem gera lesendum reikningsskila kleift að meta eðli og fjárhagsleg áhrif af starfsemi viðkomandi félags og því efnahagslega umhverfi sem það starfar í. Áhersla er lögð á að draga fram þau gögn og þær upplýsingar sem stjórnendur félagsins byggja ákvarðanir sínar á. IFRS 8 leysir af hólmi IAS 14 - *Starfsþáttarskýringar*.

IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningsskila* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Helstu breytingarnar á staðlinum eru þær að öll félög skulu birta yfirlit um heildarafkomu (e. comprehensive income). Með heildarafkomu er átt við allar hreyfingar á eigin fé, aðrar en þær hreyfingar sem tengjast hluthöfum. Heimilt er að setja fram yfirlit um heildarafkomu á tvo vegu. Annars vegar að bæta viðeigandi eiginfjárhreyfingum við hefðbundinn rekstrarreikning og draga þannig fram heildarafkomu, hins vegar að birta yfirlit um heildarafkomu í sérstöku töluyfirliti til viðbótar við hefðbundinn rekstrarreikning.

IAS 23 (endurbættur) - *Fjármagnskostnaður* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Samkvæmt endurbótum á þessum staðli er ekki lengur heimilt að gjaldfæra fjármagnskostnað sem tengist kaupum, byggingu eða framleiðslu á eignarfærsluhæfri eign. Félögum er skylt að eignfæra slíkan kostnað. Allan annan fjármagnskostnað skal gjaldfæra.

IAS 32 (endurbættur) - *Fjármálagæringar: Framsetning* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Endurbæturnar snúa að flokkun fjármálagæringa með sölurétti (e. puttable financial instruments) og skuldbindingum sem myndast þegar félagi er slitið.

IFRIC 13 - *Tryggðarkerfi viðskiptavina* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2008 eða síðar). Umfjöllunarefni þessarar túlkunar er reikningshaldsleg meðferð á vildarkjörum sem félög veita viðskiptavinum sínum vegna sölu á vöru og þjónustu. Vildarkjörin sem viðskiptavinur hlýtur af sölunni skal færa sem aðgreindan hluta sölunnar og tekjum frestað þangað til viðskiptavinur nýtir vildarkjörin. Algeng dæmi um þetta eru tryggðarkerfi flugfélaga og hótela.

IFRIC 15 - *Samningar um byggingu fasteigna* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Umfjöllunarefni þessarar túlkunar er meðferð á tekjum og gjöldum þegar félög standa sjálf fyrir byggingu fasteigna eða með aðstoð undirverktaka. Veittar eru nánari leiðbeiningar varðandi tvö atriði, annars vegar hvort samningur um byggingu fasteignar falli undir IAS 11 eða IAS 18 og hins vegar um tímasetningu tekjufærslu vegna byggingu fasteignar.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum (framhald)

IFRIC 16 - *Áhættuvörn vegna breinnar fjárfestingar í erlendri starfsemi* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. október 2008 eða síðar). Þessi túlkun tekur helst á þremum atriðum. Í fyrsta lagi má móðurfélag eingöngu beita áhættuvarnarreikningsskilum vegna gjaldmiðlaáhættu sem verður til milli starfrækslugjaldmiðils móðurfélagsins og erlendu starfseminnar. Í öðru lagi má áhættuvörn vera innan hvaða félags sem er innan samstæðunnar fyrir utan það félag sem áhættuvörnin snýr að, það er erlendu starfseminni. Í þriðja lagi skal beita IAS 39 þegar erlend starfsemi er seld eða aflögð til að ákvarða þá fjárhæð, vegna áhættuvarnarinnar, sem færist af þýðingarmun á meðal eigin fjár yfir í rekstrarreikning. Það skal beita IAS 21 um áhættuvörðu fjáreignina.

Mínniháttar breytingar voru gerðar á ýmsum stöðlum vegna árlegra endurbóta Alþjóðlegu reikningsskilanefndarinnar (flestar breytinganna taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar).

Innleiðing á ofangreindum stöðlum og túlkunum hefur ekki leitt til breytinga á reikningsskilum félagsins.

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

IFRS 1 (endurbættur) - *Upptaka alþjóðlegra reikningsskilastaðla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRS 2 (endurbættur) - *Eignarblutatengd greiðsla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2010 eða síðar),

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

IFRS 9 - *Fjármálagæringar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar),

IAS 24 - *Upplýsingar um tengda aðila* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2011 eða síðar),

IAS 27 (endurbættur) - *Samstæðureikningsskil og aðgreind reikningsskil* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IAS 32 (endurbættur) - *Fjármálagæringar: Framsetning* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. febrúar 2010 eða síðar),

IAS 39 (endurbættur) - *Fjármálagæringar: Skráning og mat* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 14 (endurbætt) - *Takmörkun á réttindatengdum eignum, kvæðir um lágmarksfjármögnun og samþil þeirra* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 17 - *Útblutun eigna til bluthafa, í öðru en reidufé* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 18 - *Yfirfærsla eigna frá viðskiptavinum* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 19 - *Greiðsla skulda með eiginfjárgæringum* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2010 eða síðar),

Stjórnendur gera ráð fyrir að almennt muni innleiðing ofangreindra staðla og túlkana ekki hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins á því tímabili sem innleiðing þeirra á sér stað.

3. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningur Sparisjóðsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS International Financial Reporting Standards) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu.

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

Fastafjármunir og eignasamstæður sem eru til sölu eru metin á því sem lægra er af bókfærðu verði eða gangvirkni að frádregnum áætludum 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.

3.1 Reikningshaldslegt mat

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 hætta er á að þeim verði breytt mikið á næsta ári.

3.2 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 erlendra mynt eru færðar yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Efnislegar eignir og skuldir sem metnar eru í erlendra mynt á gangvirkni eru færðar yfir á íslenskar krónur á gengi dags er gangvirknið 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.

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirkni. Hagnaður eða tap vegna breytinga á gangvirkni 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 gangvirkni í gegnum rekstrarreikning.

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

3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 náninni framtíð.

Útlán eru færð þegar lántakendum eru greiddir út fjármunir tengdir útlánu. Áfallnir vextir eru innifaldir í bókfærðri fjárhæð lána og krafna.

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 innifaldir 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. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 fjárstreymi 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.

3.8 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. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

3.10 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.

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.

3.11 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 videigandi 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 sölufærli.

3.12 Lántaka

Lántaka Sparisjóðsins eru einkum útgefin skuldabréf frá fjármálafyrirtækjum. 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)

3.13 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 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 frádregnum 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.

3.14 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%.

3.15 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.

3.16 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

3.17 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.

3.18 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)

3.19 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 áætlar Sparisjóðurinn 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.

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. Þóknunir 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)

3.20 Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna Sparisjóðsins, annarra en reiknaðrar skattinneignar og fjáreigna á gangvirði gegnum rekstur er endurskoðað á hverjum reikningskiladegi 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 hærra 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 eyrnamerkja hana ákveðnum lánum.

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

3.20 Virðisrýrnun

Tvær grunnaðferðir eru notaðar til að reikna virðisrýrnunartap, annars vegar á einstökum lánum og hins vegar tap á ákveðnum lánasöfnum.

Hlutlægar vísbendingar 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) 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 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 útlánum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Sparisjóðurinn 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 lánum 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.

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 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.

Viðsnúningur 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 hækkningar 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 óafskrifaða viðskiptavild sem tengist viðkomandi dótturfélagi.

b) 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 flökt 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.

c) 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)

3.20 Virðisrýrnun (framhald)

d) Bakfærsla virðisrýrnunar

Virðisrýrnun eignar sem færð er á afskrifuðu kostnaðarverði er bakfærð ef viðsnúningur 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).

3.21 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 tekjuskattsstofn 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 annarri ef þær tengjast sköttum sem lagðir eru á af sömu skattyfivöldum.

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 endurskoðað 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 endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

Skýringar

5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2009	2008
Vaxtatekjur af kröfum á fjármálafyrirtæki.....	91.660	61.537
Útlán og kröfur.....	879.282	1.200.910
Vaxtatekjur samtals	970.942	1.262.447
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	119.281	78.149
Innlán	405.846	660.603
Verðbréfaútgáfa.....	174.274	290.367
Önnur vaxtagjöld.....	70.276	80.049
Vaxtagjöld samtals	769.677	1.109.168
Hreinar vaxtatekjur.....	201.265	153.279

6. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2009	2008
Útlán.....	9.557	7.185
Ábyrgðaðþóknun.....	522	2.036
Aðrar þjónustutekjur.....	24.892	28.927
Þjónustutekjur samtals	34.970	38.148
Millibankagjöld.....	4.079	4.553
Önnur þjónustugjöld.....	5.886	7.169
Þjónustugjöld samtals	9.965	11.722
Hreinar þjónustutekjur.....	25.005	26.426

7. Arðstekjur

Arðstekjur sundurliðast þannig:	2009	2008
Arðstekjur af veltufjáreignum.....	0	508
Arðstekjur af fjáreignum á gangvirði.....	19.550	28.656
Arðstekjur af fjáreignum til sölu.....	74	18.449
	19.624	47.613

Skýringar

8. Hrein gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

Hrein gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:	2009	2008
Hlutabréf og tengdar afleiður.....	(6.115)	(55.526)
Skuldabréf og tengdar afleiður.....	(178.925)	(201.231)
Hrein gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldum samtals	(185.040)	(256.757)

9. Hrein gjöld af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur

Hrein gjöld af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur greinist þannig:	2009	2008
Hlutabréf.....	(143.158)	(1.289.177)

10. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2009	2008
Aðrar rekstrartekjur.....	22.014	19.270
	22.014	19.270

11. Starfsmannamál

Starfsmannafjöldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2009	2008
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu	12	13
Stöðugildi í lok ársins	12	12
þar af við bankastörf.....	11	11

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2009	2008
Laun	72.057	81.404
Launatengd gjöld	18.101	21.766
	90.158	103.170

Skýringar

11. Starfsmannamál (framhald)

Launagreiðslur til stjórnenda Sparisjóðsins greinast þannig:

	Laun og hlunnindi	Eignarhlutur í árslok
Sparisjóðsstjóri		
Ásgeir Sólbergsson.....	14.548	6.146
Sparisjóðsstjórn		
Finnbogi Jakobsson, formaður.....	1.513	6.146
Ólafur Þór Benediktsson, varaformaður.....	756	6.146
Runólfur K. Pétursson, stjórnarmaður.....	756	6.146
Snorri Sturluson, stjórnarmaður.....	756	6.146
Stefanía Birgisdóttir, stjórnarmaður.....	756	6.146
Ingibjörg Sigfúsdóttir, varamaður.....	0	6.358
Jakob Valgeir Flosason, varamaður.....	0	6.146
	<u>19.085</u>	<u>49.380</u>

12. Þóknun til endurskoðanda

Þóknun til endurskoðanda Sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2009	2008
Endurskoðun ársreiknings.....	1.784	2.651
Könnun árshlutareiknings.....	785	657
Samtals þóknun til endurskoðanda.....	<u>2.569</u>	<u>3.308</u>

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.

13. Virðisrýrnun eigna

Virðisrýrnun sundurliðast þannig:

	2009	2008
Útlán og kröfur.....	2.011.431	667.517
Fjáreignir til sölu.....	181.399	0
Fullnustueignir til sölu.....	33.253	(123)
Virðisrýrnun samtals.....	<u>2.226.083</u>	<u>667.394</u>

Skýringar

14. Virkur tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur tekjufærð fjárhæð í rekstrarreikningi 372 milljónum króna. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2010 þar sem tekjuskattstofn félagsins er neikvæður.

Þann 21. desember 2009 var samþykkt breyting á lögum um tekjuskatt sem fól í sér hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 15% í 18%. Þessi lagabreyting öðlast gildi frá og með 1. janúar 2010. Áhrif hækkaðs skatthlutfalls á frestaða tekjuskattsinneign í lok árs nemur 91,3 milljónum króna og er hækkunin tekjufærð í rekstrarreikning.

Tekjuskattseign sjóðsins er ekki færð að fullu í ársreikningi heldur aðeins af því marki sem það nýtist við fjárhagslega endurskipulagningu sjóðsins vegna óvissu um nýtingu skattalegs taps.

15. Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum

Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Sjóður	23.329	33.671
Innstæður í fjármálafyrirtækjum aðrar en bindiskylda.....	677.630	1.738.161
	<u>700.958</u>	<u>1.771.832</u>

16. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2009	31.12.2008
Yfirdráttarlán.....	415.986	543.569
Afurða- og rekstrarlán.....	368.303	667.077
Víxlar.....	3.183	1.247
Skuldabréf.....	2.958.991	5.972.869
Annað.....	0	1.883
	<u>3.746.464</u>	<u>7.186.645</u>

Skýringar

16. Útlán og kröfur (framhald)

Útlán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2009	31.12.2008
Bæjar- og sveitarfélög	1,09%	1,71%
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður	0,45%	0,25%
Sjávarútvegur	43,87%	34,25%
Verslun	1,02%	0,91%
Fjármálastofnanir.....	3,53%	1,66%
Iðnaður og byggingarstarfsemi	1,08%	1,86%
Samgöngur og flutningur.....	0,97%	4,21%
Þjónustustarfsemi	10,67%	14,98%
Einstaklingar og íbúðabyggingar	37,32%	40,16%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána greinast þannig:

	Sérstakur á skuldara	Sérstakur á útlánaflokka	31.12.2009	31.12.2008
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	839.936	53.501	893.437	226.643
Virðisrýrnun útlána og krafna á árinu	1.639.932	371.499	2.011.431	667.517
Endanlega töpuð útlán og kröfur	(911.813)	0	(911.813)	(1.593)
Innkomið áður afskrifað	1.058	0	1.058	870
Afskriftareikningur í lok ársins	<u>1.569.112</u>	<u>425.000</u>	<u>1.994.112</u>	<u>893.437</u>

Útreikningur á ofangreindum afskriftarreikningi byggir á besta mati sem mögulegt er en í ljósi efnahagsaðstæðna þá ríkir mikil óvissa um matið.

17. Veltufjáreignir

Veltufjáreignir greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	1.486.709	957.396
Skuldabréf útgefin af öðrum.....	167.193	347.650
Hlutabréf.....	20.012	34.631
	<u>1.673.915</u>	<u>1.339.677</u>

18. Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Hlutabréf.....	20.000	163.158

Skýringar

19. Fjáreignir til sölu

Fjáreignir til sölu greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Hlutabréf.....	108.172	246.109

20. Hlutdeildar- og sameignarfélög

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum og sameignarfélögum greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Sameignarfélög í ársbyrjun.....	22.718	15.095
Keypt hlutabréf.....	0	5.840
Hlutdeild í afkomu	1.216	1.783
Bókfært verð í lok ársins.....	23.934	22.718

Eignarhlutar í hlutdeildarfyrtækjum og sameignarfélögum sundurliðast á eftirfarandi hátt:

Sameignarfélag			Hlutdeild	Hlutdeild
	Starfsemi	Heimilsfang	2009	2008
Reiknistofa bankanna	Tölvuþjónusta	Reykjavík	0,35%	0,35%
Teris.....	Tölvuþjónusta	Kópavogi	2,43%	2,43%

31. desember 2009

	Hagnaðar- hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Reiknistofa bankanna	0	2.923	5.585
Teris.....	1.216	14.608	18.349
	1.216	17.531	23.934

31. desember 2008

	Hagnaðar- hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Reiknistofa bankanna	0	2.923	5.585
Teris.....	1.783	14.608	17.133
	1.783	17.531	22.718

Skýringar

21. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir 2009 greinast þannig:

	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld		Samtals
	Fasteignir	og bifreið	
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	98.790	35.906	134.696
Eignfært á árinu	0	345	345
Staða í árslok	98.790	36.251	135.041
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	34.737	22.374	57.111
Afskrift ársins	1.954	2.658	4.612
Staða í árslok	36.691	25.032	61.723
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun	64.053	13.532	77.585
Bókfært verð í árslok	62.099	11.219	73.318
Afskriftarhlutföll	2%	15-33%	

Rekstrarfjármunir 2008 greinast þannig:

	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld		Samtals
	Fasteignir	og bifreið	
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	98.790	31.829	130.619
Eignfært á árinu	0	4.077	4.077
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
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%	15-33%	

Opinbert mat rekstrarfjármuna Sparisjóðsins í lok árs 2009 greinist þannig:

Fasteignamat	30.327
Brunabótamat	161.230
	31.12.2009

Skýringar

22. Fastafjármunir til sölu og eignasamstæður í sölumeðferð

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Fullnustueignir	40.000	50.707

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.

23. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Ýmsar eignir	4.388	5.165
Áfallnar óinnheimtar tekjur	2.753	2.683
	7.140	7.848

24. Skuldir við fjármálafyrirtæki

Skuldir við fjármálafyrirtæki sundurliðast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	3.875.519	5.002.365

25. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Óbundin innlán.....	1.165.038	1.075.228
Bundin innlán.....	2.325.780	2.434.088
Sérstök innlán	267.087	258.992
	3.757.904	3.768.308

26. Lántaka

Lántaka greinist þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Útgefin skuldabréf	0	452.297
Verðbréfaútgáfa.....	522.236	894.599
	522.236	1.346.896

Skýringar

27. Víkjandi lán

Víkjandi lán greinast þannig:

	Mynt	Vextir	Gjalddagi	Staða
Lán sem teljast til B-hluta eigin fjár:				
Lán, ekki skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	6,1%	2014	108.510
Lán, ekki skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	7,0%	2013-2019	259.785
Samtals lán sem teljast til B-hluta eigin fjár.....				<u>368.295</u>
Víkjandi lán samtals.....				<u>368.295</u>

28. 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 launahækkanir verði 2%.

Breyting skuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun.....	142.614	127.161
Aukning á árinu.....	21.533	21.040
Greitt út á árinu.....	(5.436)	(5.587)
Lífeyrisskuldbinding í lok ársins.....	<u>158.711</u>	<u>142.614</u>

29. Skatteign

Breyting skatteignar og skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
(Skatteign) / tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun.....	(80.022)	180.607
Tekjufærður tekjuskattur.....	(371.812)	(260.629)
Skatteign í árslok.....	<u>(451.834)</u>	<u>(80.022)</u>

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

	31.12.2009	31.12.2008
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	4.659	3.816
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	(547.532)	(85.128)
Aðrir liðir.....	2.087	1.289
Skatteign í árslok.....	<u>(540.786)</u>	<u>(80.023)</u>
Eignfært að teknu tilliti til óvissu, sjá skýringu 14.....	<u>(451.834)</u>	<u>(80.023)</u>

Skýringar

29. Skattinneign (framhald)

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

	31.12.2009	31.12.2008
Frá hagnaði áráanna 2010- 2017	90.256	90.256
Frá hagnaði áráanna 2010-2018	627.261	477.261
Frá hagnaði áráanna 2010- 2019	2.324.326	0
	<u>3.041.843</u>	<u>567.517</u>

30. Aðrar skuldir

	31.12.2009	31.12.2008
Áfallin gjöld.....	8.475	11.416
Fyrirfram innheimtar tekjur.....	27.383	38.759
Aðrar skuldir.....	156.432	62.667
	<u>192.289</u>	<u>112.843</u>

31. Eigið fé

Eigið fé í árslok er neikvætt um 2.029 milljónir króna eða um 30,08% af niðurstöðutölu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er -48,74% en má lægst vera 8%. Hlutfallið reiknast þannig:

Eiginfjárlutfall reiknast þannig:

	31.12.2009	31.12.2008
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	(2.029.218)	234.286
Víkjandi lán B.....	0	117.794
Skatteign.....	(451.834)	0
Eignarhlutar í fjármálafyrirtækjum.....	(12.521)	(174.185)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>(2.493.573)</u>	<u>177.895</u>
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu.....	264.650	438.133
Eiginfjárkrafa vegna markaðsáhættu.....	44.170	67.876
Eiginfjárkrafa vegna rekstraráhættu.....	100.456	84.225
Eiginfjárkrafa samtals	<u>409.276</u>	<u>590.234</u>
Eiginfjárlutfall.....	-48,74%	2,41%

Skýringar

32. Upplýsingar um tengda aðila

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

	2009	2008
Lán til sparisjóðsstjóra	28.641	28.628
Lán til stjórnar og félaga tengdum þeim.....	151.422	115.387

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2009. 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. 11.

33. Veðsettar eignir

Eignir hafa verið veðsettar vegna eftirtalinna skulda og ófyrirséðra skulda:	31.12.2009	31.12.2008
Endurkaupasamningar við Seðlabanka.....	0	880.310

34. 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.

	31.12.2009	31.12.2008
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	370.114	114.113
Ónýttar yfirdráttarheimildir	172.000	210.068

35. Utan efnahagsreiknings

Framvirkir samningar:

Eignir í erlendum gjaldmiðlum	808.822	0
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum	0	0

36. Áhættugreining

Áhættustýring

Tilgangur áhættustýringar er að stýra áhættum Sparisjóðsins með sem skilvirkustum hætti og gera áhættutöku sem gagnsæasta fyrir stjórnendur, allt frá stjórn til þeirra einstöku starfsmanna sem taka ákvörðun um áhættutöku. Meginhlutverk áhættustýringar og útlánaeftirlits er því að greina áhættu Sparisjóðsins á hverjum tíma, fylgjast með og meta áhættuþætti og hafa eftirlit með að viðmiðunarmörk einstakra áhættuþátta séu virt. Skilvirkar aðferðir og aðgerðir við mat á áhættu eru því grundvöllur áhættustýringar Sparisjóðsins. Stjórn Sparisjóðs Bolungarvíkur ákveður meginstefnur hvað varðar áhættustýringu og setur mörk ásættanlegrar áhættu í daglegum rekstri Sparisjóðsins. Stjórnin setur markmið varðandi áhættustýringu og eftirlit með áhættuþáttum, svo sem útlánaáhættu, lausafjárahættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu.

Framkvæmd áhættustýringar

Sparisjóðurinn hefur með höndum eftirlit og skýrslugerð varðandi mismunandi tegundir áhættu.

Ákvarðanataka byggist á skipulagi þar sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið aðilum umboð til að gefa út leiðbeiningar og markmið varðandi ásættanlega áhættu og ákveða einstakar stöður út frá stærð og áhættu. Upplýsingar um áhættustöður eru reglulega kynntar fyrir stjórn Sparisjóðsins.

Eftirlit og stýring lausafjárahættu

Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að ekki er hægt að standa við skuldbindingar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjárahættu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Sparisjóðurinn þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrir séðum og ófyrir séðum greiðsluskuldbindingum. Sparisjóðurinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjárstöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Þetta felur meðal annars í sér aðgang að lánalínum, yfirdráttarheimildum og fjáreignum sem auðvelt og fljótlegt er að selja, svo sem ríkisvixlum og ríkisskuldabréfum.

Auk þess er fylgst með lausafjárahættu með skýrslum um lausafjárahlutfall sem sendar eru mánaðarlega til Seðlabanka Íslands. Lausafjárahlutfallið sýnir hlutfallið milli eigna og skulda eftir því hversu langt er til gjalddaga þeirra.

Skýringar

36. Áhættugreining (framhald)

Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir Sparisjóðsins greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

31.12.2009	Gjaldkræft	1-3	3-12	1-5	Yfir 5 ár	Samtals
		mánuðir	mánuðir	ár		
Sjóður og innstæður.....	23.329	0	0	0	0	23.329
Kröfur á fjármálafyrirtæki.....	677.630	0	0	0	0	677.630
Útlán og kröfur	1.428.000	151.000	324.400	1.389.352	454.145	3.746.897
Veltufjáreignir.....	1.673.915	0	0	0	0	1.673.915
Aðrar fjáreignir á gangvirði.....	20.000	0	0	0	0	20.000
	<u>3.731.873</u>	<u>151.000</u>	<u>324.400</u>	<u>1.389.352</u>	<u>454.145</u>	<u>6.141.770</u>
Skuldir við fjármálafyrirt.....	722.219	0	3.153.300	0	0	3.875.519
Almenn innlán.....	2.096.978	482.480	395.517	542.779	240.150	3.757.904
Lántaka.....	0	0	522.236	0	0	522.236
Víkjandi lán	0	0	0	0	368.295	368.295
	<u>2.819.197</u>	<u>482.480</u>	<u>4.071.052</u>	<u>542.779</u>	<u>608.445</u>	<u>8.523.953</u>
Fjáreignir - fjárskuldir	912.676	(331.480)	(3.746.652)	846.573	(154.300)	(2.473.183)

31.12.2008	Gjaldkræft	1-3	3-12	1-5	Yfir 5 ár	Yfir 5 ár
		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

Upplýsingum um lausafjárstöðu er skilað til sparisjóðsstjóra.

Eftirlit og stýring markaðsáætlu

Stefna Sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsáætlu í rekstrinum og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem stjórn hefur sett. Markaðsáætlu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiðum.

Skýringar

36. Áhættugreining (framhald)

Afleiður

Sparisjóðurinn á viðskipti með afleiður eins og framvirka gjaldmiðlasamninga, vaxtaskiptasamninga og aðra framvirka samninga. Sparisjóðurinn selur framvirka samninga til viðskiptavina sinna en notar framvirka gjaldmiðlasamninga og vaxtaskiptasamninga til að verjast viðskipta-, gengis- og vaxtaáhættu vegna rekstrar-, fjármögnunar- og fjárfestingastarfsemi.

Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta ræðst af mismun á vaxtakjörum innlána eða fjármögnunar annar svegar og útlánsvöxtum lánasafns hins vegar. Starfsemi Sparisjóðsins lýtur áhættu vegna vaxtasveiflna að því marki að vaxtaberandi eignir og vaxtaberandi skuldir hafa mismunandi binditíma og eru endurreiknaðar á mismunandi tímum eða í mismunandi fjárhæðum.

Breytilegir vextir eigna og skulda geta einnig valdið áhættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta, LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Starfsemi áhættustýringar beinist að því að hámarka nettóvaxtatekjur að því tilskildu að markaðsvextir fari saman við stefnu stjórnar og áhættuviðmið.

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á nettó vaxtaberandi eignir og skuldir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna og skulda sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Eignir	31.12.2009		31.12.2008	
Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum	700.958		1.771.832	
Útlán og kröfur	3.746.464		7.186.645	
Veltufjáreignir	1.653.903		1.305.046	
	<u>6.101.325</u>		<u>10.263.523</u>	
Skuldir				
Skuldir við fjármálafyrirtæki	3.875.519		5.000.586	
Almenn innlán	3.757.904		3.768.308	
Lántaka	522.236		1.346.896	
Víkjandi lán	368.295		338.989	
	<u>8.523.954</u>		<u>10.454.779</u>	
Vaxtaberandi skuldir umfram eignir	(2.422.629)		(191.256)	
	31.12.2009		31.12.2008	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	(12.113)	(24.226)	(956)	(1.913)

36. Áhættugreining (framhald)

Verðáhætta hlutabréfa

Sparisjóðurinn á talsverðar eignir í hlutabréfum og býr því við þá áhættu að breyting á gengi hlutabréfa muni hafa áhrif á rekstur og efnahag Sparisjóðsins.

Fjárfestingar félagsins eru að mestu leyti í skráðum eignum, en þó á félagið einnig fjárfestingar í óskráðum eignum. Fjárfestingar í hlutabréfum eru ýmist skilgreindar sem á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, sem veltufjáreignir eða sem fjáreignir til sölu.

	31.12.2009	31.12.2008
Veltufjáreignir	20.012	34.631
Hlutabréf á gangvirði fært í rekstrarreikning	20.000	163.158
Fjáreignir til sölu	108.172	246.109

Áhrif af 5% og 10% hækkun á markaðsverði hlutabréfa á afkomu og eigið fé eru sýnd hér að neðan. Breytingarnar eru sýndar án tillits til tekjuskatts. 5% og 10% lækkun á markaðsvirði hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2009		31.12.2008	
	5%	10%	5%	10%
Áhrif á afkomu og eigið fé	7.409	14.818	22.195	44.390

Verðbólguáhætta

Sparisjóðurinn stendur frammi fyrir áhættu vegna verðbólgu á Íslandi þar sem skuldir tengdar neysluverðsvísitölu eru meiri en samsvarandi eignir. Allar eignir og skuldir með verðtryggingarákvæðum eru færðar með áföllnum verðbótum á hverjum tíma og verðbætur færðar í rekstrarreikning.

	Heildareignir	Heildarskuldir	Nettó staða
31. desember 2009	2.936.506	2.681.128	255.378
1. janúar 2009	3.492.972	3.002.624	490.348

Skýringar

36. Áhættugreining (framhald)

Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Stöðugt er fylgst með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í eignasafni Sparisjóðsins. Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar samstæðunar sem mest áhrif hafa á rekstur hennar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flökti taka tillit til miðgengis.

Mynt	Árslokamiðgengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2009	2008	2009	2008	2009
EUR	179,88	169,97	172,66	127,46	5,83%
GBP	201,60	175,43	193,89	159,35	14,92%
JPY	1,35	1,34	1,32	0,86	0,88%
CHF	121,26	113,92	114,32	80,69	6,44%
DKK	24,17	22,81	23,19	17,09	5,98%
NOK	21,67	17,30	19,80	15,41	25,30%
SEK	17,52	15,56	16,30	13,20	12,58%
USD	124,90	120,87	123,59	88,07	3,33%
CAD	119,04	99,12	109,030	81,585	20,10%
Annað					

Taflan hér á eftir sýnir eignir og skuldir í einstökum gjaldmiðlum:

Gengisáhætta 31.12.2009

	Eignir	Skuldir	Nettó staða
EUR	391.071	467.144	(76.073)
GBP	466.807	301.533	165.274
JPY	1.246.285	1.306.181	(59.896)
CHF	1.688.625	1.757.719	(69.094)
DKK	640	1.427	(787)
NOK	983	6.662	(5.679)
SEK	17.462	15.004	2.458
USD	51.585	33.039	18.546
	3.863.458	3.888.709	-25.251

Skýringar

36. Áhættugreining (framhald)

Gengisáhætta 31.12.2008

	Eignir	Skuldir	Nettó staða
EUR	223.633	455.931	(232.298)
GBP	598.358	279.646	318.712
JPY	1.559.411	1.401.006	158.405
CHF	1.637.221	1.746.384	(109.163)
DKK	918	38.703	(37.785)
NOK	336	4.702	(4.366)
SEK	15.676	12.990	2.686
USD	169.088	57.608	111.480
	4.204.641	3.996.970	207.671

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun gengis viðkomandi myntar gagnvart íslensku krónunni hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi mynt á reikningsskiladegi. Þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til eru að verulegum hluta erlend endurlán, erlendir bankareikningar og erlendar lántökur. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur til þeirra gjaldmiðla sem innifela mesta gengisáhættu. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun á gengi viðkomandi myntar um 5% og 10% gagnvart íslensku krónunni hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2009		31.12.2008	
	5%	10%	5%	10%
EUR	(3.804)	(7.607)	(11.615)	(23.230)
GBP	8.264	16.527	15.936	31.871
JPY	(2.995)	(5.990)	7.920	15.841
CHF	(3.455)	(6.909)	(5.458)	(10.916)
DKK	(39)	(79)	(1.889)	(3.779)
NOK	(284)	(568)	(218)	(437)
SEK	123	246	134	269
USD	927	1.855	5.574	11.148
CAD	0	0	0	0
Annað	0	0	0	0

Í töflunni hér að neðan er gerð fyrir gengisáhættu Sparisjóðsins þann 31. desember 2009. Bæði efnahagsliðir og liðir utan efnahags eru meðtaldir.

	Heildareignir	Heildarskuldir	Nettó staða
31. desember 2009	3.863.458	3.888.709	(25.251)
1. janúar 2009	4.204.641	3.996.970	207.671

36. Áhættugreining (framhald)

Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er áhætta sem stafar af beinu eða óbeinu tapi sem á sér margvíslegar ástæður tengdar þróun rekstrarins, t.d. starfsmannamálum, tækni eða uppbyggingu Sparisjóðsins. Ytri ástæður, aðrar en lána-, markaðs- eða lausafjáraáhætta, geta stafað af lagalegum kröfum eða almennt viðurkenndum verklagsreglum fyrirtækja. Rekstraráhætta stafar af allri starfsemi Sparisjóðsins og snertir allar einingar í rekstrinum. Markmið Sparisjóðsins er að finna jafnvægi milli þess að lágmarka áhættu og tap og hámarka arðsemi án þess að útiloka frumkvæði starfsmanna. Stjórnendur þróa og útfæra reglur fyrir rekstraráhættu innan hversrar einingar í takt við almenn áhættuviðmið Sparisjóðsins.

Útlánaáhætta

Útlánaáhætta verður til með veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fylgir ýmsum öðrum fjáreignum, svo sem afleiðusamningum og markaðsskuldabréfum. Núverandi mótaðilaáhætta endurspeglar í bókfærðu verði þessara eigna í efnahagsreikningi. Sparisjóðurinn er einnig opinn fyrir mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttar yfirdráttarheimilda og veittra ábyrgða.

Stjórn Sparisjóðsins setur almennar reglur um lánveitingar og ábyrgðir og ákveður lánastefnu Sparisjóðsins. Stjórnin hefur eftirlit með lánamálum og ákveður útlánaheimildir sparisjóðsstjóra en sparisjóðsstjóri setur mörk heimilda annarra starfsmanna. Stjórnin afgreiðir lánamál umfram heimildir sparisjóðsstjóra.

Markmið með áhættustýringu Sparisjóðsins er að stefna að ásættanlegri afkomu Sparisjóðsins á hverjum tíma með tilliti til undirliggjandi áhættu í rekstrinum og tryggja að heildaráhætta Sparisjóðsins sé ávallt innan skilgreindra marka.

Þrátt fyrir að Sparisjóðurinn vinni markvisst að því að minnka þá áhættu sem tekin er hverju sinni geta orðið breytingar á innlendum og erlendum fjármálamörkuðum, á samkeppnisumhverfi eða í rekstri Sparisjóðsins sem geta haft neikvæð áhrif á afkomu hans.

Útlánasafni Sparisjóðsins er dreift milli skuldara og atvinnugreina. Útlánasafni Sparisjóðsins er stýrt þannig að enginn einn skuldari eða fjárhagslega tengdur hópur skuldara sé með stærra hlutfall útlánasafnsins en áhættureglur segja til um.

Skýringar

37. Atburðir eftir lok reikningskiladags

Engin atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings sem krefjast myndu lagfæringa eða breytinga á ársreikningi 2009. Stjórnendur Sparisjóðsins hafa unnið að endurskipulagningu sjóðsins í samráði við lánadrottna og hafa samningar verið undirritaðir við alla nema Seðlabanka Íslands sem ennþá bíður svara frá ESA áður en þeir gefa endanlegt samþykki sitt. Meðfylgjandi er óendurskoðaður efnahagsreikningur Sparisjóðs Bolungarvíkur eftir endurskipulagningu í þús. kr.

	31.12.2009	Aðgerðir	Staða eftir aðgerðir
Eignir			
Sjóðir og innstæður í fjármálastofnunum.....	700.959		700.959
Útlán og kröfur.....	3.746.464		3.746.464
Veltufjáreignir.....	1.673.915		1.673.915
Aðrar fjáreignir á gangvirkni.....	20.000		20.000
Fjáreignir til sölu.....	108.172		108.172
Hlutdeildar- og sameinarfélög.....	23.934		23.934
Rekstarfjármunir.....	73.318		73.318
Fastafjármunir.....	40.000		40.000
Skattinneign.....	451.834	(451.834)	0
Aðrar eignir.....	7.140		7.140
Eignir samtals	6.845.736	(451.834)	6.393.902
Skuldir			
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	3.875.519	(3.255.241)	620.278
Almenn innlán.....	3.757.904		3.757.904
Lántaka.....	522.236	(339.456)	182.780
Víkjandi lán.....	368.295	11.005	379.300
Lífeyrisskuldbinding.....	158.711		158.711
Innborgun til kröfuhafa.....		438.683	438.683
Aðrar skuldir.....	192.289		192.289
Skuldir samtals	8.874.954	(3.145.009)	5.729.945
Eigið fé			
Stofnfé.....	791.438	(126.285)	665.153
Óráðstafað eigið fé.....	(2.820.656)	2.819.460	(1.196)
Eigið fé samtals	(2.029.218)	2.693.175	663.957
Samtals skuldir og eigið fé	6.845.736	(451.834)	6.393.902

Líkt og sjá má hér að ofan þá verða eignir Sparisjóðsins eftir endurskipulagningu um 6,3 milljarðar króna, skuldir um 5,6 milljarðar króna og eigið fé um 664 milljónir króna og verður CAD hlutfallið eftir breytingar um 19,22%. Fjármálaeftirlitið (FME) sendi fjármálastofnunum á Íslandi í september s.l. bréf þar sem kveðið er á um að eiginfjárhlutfall undir eiginfjárþætti A skuli vera 12% en CAD hlutfall skuli vera 16% til að fjármálastofnanir teldust rekstrarhæfar.

38. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 26. maí 2010.