

# Sparisjóðurinn í Keflavík

---

Ársreikningur samstæðu

---

**2007**

---

Sparisjóðurinn í Keflavík  
Tjarnargata 12  
230 Reykjanesbær  
kt. 610269-3389

# Sparisjóðurinn í Keflavík

---

Ársreikningur samstæðu

---

**2007**

## **Efnisyfirlit**

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um eigið fé	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-43

---

# Skýrsla stjórnar

---

Hagnaður samstæðu Sparisjóðsins í Keflavík á árinu 2007 nam 1.899.784 þúsundum króna samanborið við 4.756.270 þúsund krónur fyrir sama tímabil fyrra árs. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir Sparisjóðsins 94.029.451 þúsund krónur og er bókfært eigið fé í árslok 25.461.011 þúsund krónur. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga um fjármálafyrirtæki var í árslok 2007 22,18% en sambærilegt hlutfall í árslok 2006 var 14,17%.

Í árslok voru stofnfjáraðilar 1.626 en voru 617 í upphafi árs og nam stofnfé Sparisjóðsins 13.572 milljónum króna í lok ársins 2007.

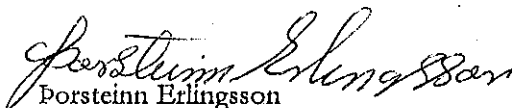
Stjórn Sparisjóðsins leggur til að greiddur verði 25,0% arður af stofnfé til stofnfjáreigenda. Um aðra ráðstöfun hagnaðar og mat á helstu eignaliðum vísast í ársreikninginn.

Að áliti stjórnar og sparisjóðsstjóra Sparisjóðsins í Keflavík koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu samstæðunnar í lok árs, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

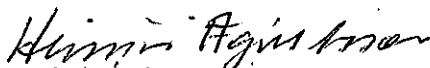
Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðsins í Keflavík staðfesta hér með ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2007 með undirritun sinni.


Reykjanesbær, 4. mars 2008


Í stjórn

  
Þorsteinn Erlingsson  
stjórnarformaður

  
Björgvin Sigurðsson

  
Heimir Ágústsson

  
Guðjón Stefánsson

  
Kristján G. Gunnarsson

Sparisjóðsstjóri

  
Geirmundur Kristinsson

# Áritun óháðra endurskoðenda

---

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóðnum í Keflavík.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning samstæðu Sparisjóðsins í Keflavík fyrir árið 2007. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, 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 endurskoðunaraðla. 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.

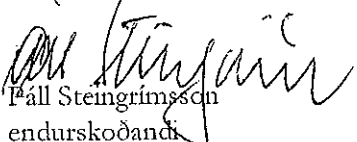
Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

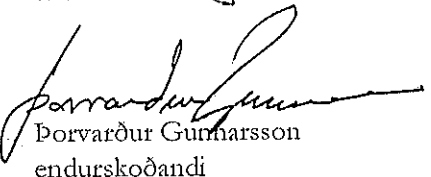
## Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðu Sparisjóðsins í Keflavík á árinu 2007, efnahag hans 31. desember 2007 og breytingu á handbæru fé á árinu 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjanesbær, 4. mars 2008.

Deloitte hf.

  
Páll Steingrímsson  
endurskoðandi

  
Þorvarður Gunnarsson  
endurskoðandi

# Rekstrarreikningur ársins 2007

	Skýr.	Samstæða	
		2007	2006
Vaxtatekjur .....	6	5.062.160	3.724.857
Vaxtagjöld .....	6	(4.553.589)	(3.048.305)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>		<b>508.572</b>	<b>676.552</b>
Þjónustutekjur .....	7	505.063	369.284
Þjónustugjöld .....	7	(90.126)	(80.881)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>		<b>414.937</b>	<b>288.403</b>
Arðstekjur .....	8	312.339	204.085
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum .....	9	1.635.197	5.448.067
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur .....	10	3.243.737	1.158.382
Innleyst tap af fjáreignum til sölu .....		(5.792)	0
Gengismunur .....		(186.472)	(540.328)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....	22	(2.080.240)	140.125
Aðrar rekstrartekjur .....	11	62.035	93.497
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		<b>3.904.312</b>	<b>7.468.782</b>
Laun og launatengd gjöld .....	12	(680.693)	(628.815)
Annar rekstrarkostnaður .....		(794.058)	(630.815)
Afskriftir .....	25	(31.636)	(31.000)
Virðisrýrnun .....	14	(164.052)	(476.855)
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>		<b>2.233.872</b>	<b>5.701.297</b>
Tekjuskattur .....	15	(344.088)	(945.027)
<b>Hagnaður ársins</b>		<b>1.889.784</b>	<b>4.756.270</b>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2007

Eignir	Skýr.	Samstæða	
		31.12.2007	31.12.2006
Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum .....	16	4.873.617	1.191.938
Kröfur á fjármálafyrirtæki .....	17	946.250	418.940
Útlán og kröfur .....	18	62.369.485	31.137.666
Veltufjáreignir .....	19	7.562.486	7.338.911
Aðrar fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur .....	20	11.821.029	2.752.122
Fjáreignir til sölu .....	21	514.162	51.757
Hlutdeildar- og sameignarfélög .....	22	1.937.561	1.686.464
Óefnislegar eignir .....	24	175.000	175.000
Rekstrarfjármunir .....	25	2.981.613	1.242.027
Fastafjármunir til sölu .....	26	398.284	177.401
Aðrar eignir .....	27	449.963	67.378
<b>Eignir samtals</b>		<b>94.029.451</b>	<b>46.239.606</b>
<b>Skuldir</b>			
Skuldir við fjármálafyrirtæki .....	28	3.155.638	1.298.418
Almenn innlán .....	29	38.912.232	19.457.514
Lántaka .....	30	18.209.222	10.866.889
Víkjandi lán .....	31	2.434.232	1.571.843
Lífeyrisskuldbinding .....	32	1.960.708	962.700
Skattskuld .....	33	1.710.867	1.519.999
Aðrar skuldir .....	34	2.185.542	764.663
<b>Skuldir samtals</b>		<b>68.568.440</b>	<b>36.442.025</b>
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....	35	13.571.894	2.156.060
Gangvirðisreikningar .....		3.511	0
Varasjóður .....		11.792.273	7.540.013
<b>Eigið fé meirihlutaeigenda</b>		<b>25.367.678</b>	<b>9.696.073</b>
Hlutdeild minnihluta .....		93.333	101.508
<b>Eigið fé samtals</b>		<b>25.461.011</b>	<b>9.797.581</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<b>94.029.451</b>	<b>46.239.606</b>

# Eiginfjárfirlit

Breytingar á eigin fé 2007	Eigið fé					
	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Annað eigið fé	meirihluta eigenda	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
Eigið fé 31.12.2006 .....	2.156.060	7.485.893	54.120	9.696.073	101.508	9.797.581
Áhrif upptöku alþjóðlegra staðla (IFRS) .....	(32.760)					(32.760)
Eigið fé 01.01.2007, leiðrétt (IFRS) .....	2.123.300	7.485.893	54.120	9.663.314	101.508	9.764.822
Innborgað stofnfé .....	7.028.647			7.028.647		7.028.647
Sameining við Sparisjóð Vestfjarða .....	2.038.860	2.000.665		4.039.525		4.039.525
Sameining við Sparisjóð Húnaþings og Stranda ...	1.973.464	2.190.986		4.164.450		4.164.450
Leiðrétt framlag til lífeyrisskuldbindingar .....		(815.328)		(815.328)		(815.328)
Leiðrétt skattskuldbinding fyrri árs .....		146.759		146.759		146.759
Leiðrétting á eignarhluta í dótturfélagi .....		(15.171)		(15.171)		(15.171)
Afskrift af sérstöku endurmatí .....		411	(411)	0		0
Matsbreyting fjáreigna .....			3.511	3.511		3.511
Hagnaður ársins .....		1.898.229		1.898.229	(8.445)	1.889.784
Leiðrétt hagnaðarhlutdeild í dótturfélagi .....				0	270	270
Arður .....		(746.258)		(746.258)		(746.258)
Endurmat á stofnfé .....	407.623	(407.623)		0		0
Eigið fé 31.12.2007	13.571.894	11.738.564	57.220	25.367.678	93.333	25.461.011

Breytingar á eigin fé 2006	Eigið fé					
	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Annað eigið fé	meirihluta eigenda	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
Eigið fé 31.12.2005 .....	1.052.188	2.711.486	0	3.763.674		3.763.674
Áhrif upptöku alþjóðlegra staðla (IFRS) .....	(6.576)	357.619		351.042	103.863	454.906
Eigið fé 01.01.2006, leiðrétt (IFRS) .....	1.045.612	3.069.105	0	4.114.717	103.863	4.218.580
Innborgað stofnfé .....	984.109			984.109		984.109
Keypt eigin stofnbréf .....	(3.609)			(3.609)		(3.609)
Sameining við Sparisjóð Ólafsvíkur .....	165	232.375		232.540		232.540
Leiðrétt framlag til lífeyrisskuldbindingar .....		(315.300)		(315.300)		(315.300)
Leiðrétt skattskuldbinding fyrri árs .....		(3.771)		(3.771)		(3.771)
Sérstakt endurmat fastafjármuna .....			66.000	66.000		66.000
Skattskuldbinding af sérstöku endurmatí .....		11.880	(11.880)	0		0
Hagnaður ársins .....		4.758.625		4.758.625	(2.355)	4.756.270
Arður .....		(137.237)		(137.237)		(137.237)
Endurmat á stofnfé .....	129.783	(129.783)		0		0
Eigið fé 31.12.2006	2.156.060	7.485.893	54.120	9.696.073	101.508	9.797.581

Samkvæmt samþykktum Sparisjóðsins nemur stofnfé hans 6,4 milljörðum króna og er hver hlutur ein króna. Í árslok átti Sparisjóðurinn eigin stofnfjárbréf að fjárhæð 22,4 milljónir króna.

# Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2007

	Skýr.	Samstæða	
		2007	2006
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins .....		1.889.784	4.756.270
<b>Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:</b>			
Reiknaðir skattar .....		344.088	945.027
Verðbætur víkjandi lána .....		125.793	105.927
Afskriftir .....		21.265	31.000
Virðisrýrnun útlána og annara fjáreigna .....		164.052	476.855
Hlutdeildarhagnaður .....		2.051.891	(144.479)
Matsbreyting fjáreigna í gegnum rekstur .....		(3.231.757)	(1.149.863)
		<u>1.365.116</u>	<u>5.020.737</u>
<b>Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:</b>			
Útlán og kröfur (hækkun) lækkun .....		(18.698.559)	(8.465.675)
Kröfur á fjármálafyrirtæki (hækkun) lækkun .....		(498.810)	502.716
Veltufjáreignir (hækkun) lækkun .....		2.042.161	(3.776.718)
Eignir í sölumeðferð (hækkun) lækkun .....		(97.768)	43.027
Aðrar eignir (hækkun) lækkun .....		(243.732)	(10.955)
Skuldir við fjármálafyrirtæki lækkun (lækkun) .....		1.857.220	452.996
Innlán lækkun (lækkun) .....		10.143.031	3.905.506
Lántaka lækkun (lækkun) .....		3.190.133	2.611.136
Aðrar skuldir lækkun (lækkun) .....		(511.777)	468.745
Lífeyrisskuldbinding lækkun (lækkun) .....		94.590	104.693
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<u>(1.358.394)</u>	<u>856.209</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum .....		815.844	(80.443)
Keypt viðskiptavild .....		0	(175.000)
Fjárfest í fjáreignum til sölu .....		(506.964)	(65.259)
Seldar fjáreignir til sölu .....		127.637	110
Fjárfest í eignarhlutum í hlutdeildarfyrirtækjum .....		(2.465.708)	(994.122)
Fjárfest í fjáreignum á gangviðri í gegnum rekstrarreikning .....		(2.297.708)	(344.224)
		<u>(4.326.899)</u>	<u>(1.658.938)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Greiddur arður .....		(746.258)	(137.237)
Nýtt (endurgreitt) stofnfé .....		6.996.218	980.500
		<u>6.249.960</u>	<u>843.263</u>
Hækkun (lækkun) handbærs fjár .....		564.667	40.535
Handbært fé við samruna .....		3.117.012	36.972
Handbært fé í byrjun árs .....		1.191.938	1.114.432
Handbært fé í lok ársins .....		<u>4.873.617</u>	<u>1.191.938</u>



# Skýringar

---

## 1. Reikningsskilaaðferðir

Sparisjóðurinn í Keflavík er skráður með lögheimili í Keflavík. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðuársreikning Sparisjóðsins í Keflavík og dótturfélaga hans, sem vísað er til í heild sem "Sparisjóður". Lista yfir dótturfélög Sparisjóðsins í Keflavík er að finna í skýringu 23. Ársreikningur fyrir árið 2007 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill sjóðsins.

## 2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðu Sparisjóðsins í Keflavík er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Þetta er fyrsti ársreikningur Sparisjóðsins sem gerður er samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum og hefur alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 1, *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla*, verið beitt við gerð hans.

Gerð ársreiknings Sparisjóðsins fyrir árið 2007, sem er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, hefur leitt til breytinga á reikningsskilaaðferðum sem notaðar voru við gerð ársreikningsins fyrir árið 2006 en hann var gerður í samræmi við íslenskar reikningsskilavenjur (IS-GAAP). Reikningsskilaaðferðunum hefur verið beitt á samræmdan hátt af öllum félögum innan samstæðunnar fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum. Í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 1, hefur reikningsskilaaðferðum einnig verið beitt við gerð opnunarefnahagsreiknings 1. janúar 2006 vegna yfirfærslu í alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Upplýsingar um áhrif breytinga við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna á fjárhagsstöðu sjóðsins og afkomu er að finna í skýringu 43. Þessar skýringar innihalda afstemmingar á eigin fé og afkomu sjóðsins fyrir samanburðartímabil, annars vegar eins og þau voru þegar íslenskum reikningsskilaaðferðum var beitt og hins vegar eins og þau eru þegar alþjóðlegum reikningsskilastöðlum er beitt.

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

## 3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 3.1 Samstæða

Ársreikningur Sparisjóðsins tekur til ársreiknings móðurfélagsins og ársreikninga félaga sem eru undir stjórn þess (dótturfélög) á reikningsskiladegi.

Meðal markmiða samstæðureikningsskila er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskila. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

#### a) Dótturfélög

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

Kaupaðferð í reikningsskilum er beitt við færslu kaupa samstæðunnar á dótturfélögum. Kaupverð dótturfélags er metið gangvirði þeirra eigna sem látnar eru af hendi, skulda sem stofnað er til eða eru yfirteknar og útgefina eiginfjárgerninga á viðskiptadegi, auk þess kostnaðar sem rekja má beint til kaupanna. Eignir, skuldir og skuldbindingar sem teknar eru yfir við sameiningu fyrirtækja og hægt er að aðgreina eru í upphafi metnar á gangvirði á yfirtökudegi, án tillits til hlutdeildar minnihluta. Sú fjárhæð sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í yfirteknum aðgreinanlegum hreinum eignum er skráð sem viðskiptavild. Ef kaupverð er lægra en gangvirði hreinna eigna hins yfirtekna dótturfélags er mismunurinn færður beint á rekstrarreikning.

#### b) Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhag og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eiga sér alla jafna stað þegar samstæðan ræður yfir á milli 20% og 50% atkvæðisréttar, að meðtöldum hugsanlegum atkvæðisrétti ef einhver er. Fjárfesting í hlutdeildarfélögum er upphaflega færð á kostnaðarverði.

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í bókfærðum hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélags á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þeirra fyrr en hlutdeild í tapi sem áður hafði ekki verðið fært hefur verið jafnað.

#### c) Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum

Staða milli samstæðufélaga, óinnleystur hagnaður eða tap og tekjur eða gjöld sem myndast hafa af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög er felldur út í samræmi við hlutdeild samstæðunnar í félögunum. Óinnleyst töp eru felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar fjárfestinganna.

## 3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 3.2 Samrunar

Samstæðan er samin í samræmi við kaupverðsreglu og í því tilviki sem eignarhald í dótturfélagi er minna en 100% er færð upp hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þegar hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum.

Við kaup á dótturfélögum eru eignir og skuldir þeirra metnar til gangvirðis á kaupdegi. Sé kaupverð hærra en hrein eign eftir slíkt mat er mismunurinn færður sem viðskiptavild.

Rekstrarniðurstaða keyptra eða seldra dótturfélaga á tímabilinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með kaupdegi eða fram að söludegi eftir því sem við á.

### 3.3 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 í íslenskar krónur á gengi dags er gangvirði var ákveðið.

### 3.4 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 enngar eða óverulegrar upphaflegrar fjárfestingar miðað við gerð annarra sambærilegra samninga sem hafa svipaða tengingu við breytingar á markaðsþáttum og gerðir eru upp á ákveðnum tíma í framtíðinni.

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 3.9.

### 3.5 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 útláninu. 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. Reikningskilaaðferðir (framhald)

### 3.6 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.

### 3.7 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:

- 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
- 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.

### 3.8 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 sölnni 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)

### 3.9 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.

Besta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fjármálagerningi 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.

### 3.10 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 fjársteymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar áhætta og ávinningur af eignarhaldinu hefur verið flutt frá samstæðunni.

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.

### 3.11 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)

### 3.12 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 fjárfestingaeignir í efnahagsreikningi.

### 3.13 Óefnislegar eignir

#### *Viðskiptavild*

Sameiningar fyrirtækja sem áttu sér stað eftir 1. janúar 2006 eru færðar samkvæmt kaupaðferðinni. Viðskiptavild er færð ef hún myndast við kaup á dótturfélögum. Að því er varðar sameiningar sem hafa átt sér stað eftir 1. janúar 2006 er viðskiptavild mismunurinn á kostnaði við sameiningarnar og gangvirði hreinna aðgreinanlegra eigna sem keyptar eru.

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum virðisrýrnunartöpum. Viðskiptavild er tengd fjárskapandi einingum og er ekki afskrifuð, en árlega er gert virðisrýrnunarpróf vegna hennar. Að því er varðar hlutdeildarfélög er bókfært verð viðskiptavildar innifalið í bókfærðu verði fjárfestinga í hlutdeildarfélögum.

### 3.14 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. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 3.14 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.....	25-50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki.....	7-15 ár
Bifreiðar .....	4 ár

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

### 3.15 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 söluferli.

### 3.16 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)

### 3.17 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 31. Annars vegar er um að ræða skuldabréf sem eru án gjalddaga og óheimilt er að greiða upp fyrr en 2011 og þá einungis með samþykki Fjármálaeftirlitsins. Bréfin teljast til eiginfjárbáttar A. Hins vegar eru skuldabréf sem 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.

### 3.18 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 2%.

### 3.19 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.

### 3.20 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

### 3.21 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.

### 3.22 Handbært fé

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



## 3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 3.23 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.

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. 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)

### 3.24 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 núvirts 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 útlánaáhhættu. 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.

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) Samstæðan veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvand-  
ræðum 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 endur-  
skipulagningu;
  - (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vand-  
ræða; eða
  - (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækunar 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)

### 3.24 Virðisrýrnun (framhald)

#### *Útlán metin hvert fyrir sig*

Virðisrýrnun á einstökum útlánum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Samstæðan metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggja 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 lækkunarþátta) 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 af samstæðunni til að lágmarka mun á áætluðu og raunverulegu tapi.

## 3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 3.24 Virðisrýrnun (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 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.

#### *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 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.

#### *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.

# Skýringar

---

## 3. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### 3.24 Virðisrýrnun (framhald)

#### *e) 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).

### 3.25 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 annarri ef þær tengjast sköttum sem lagðir eru á af sömu skattyfirvöldum.

## 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 lánunum 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.

# Skýringar

## 5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttur er aðgreinanlegur hluti Sparisjóðsins sem annaðhvort selur vöru eða veitir þjónustu (rekstrarstarfsþáttur) eða selur vöru eða veitir þjónustu innan tiltekins landsvæðis (landsvæðisstarfsþáttur), sem er háður áhættu og ávinningi sem eru frábrugðnir áhættu og ávinningi annarra starfsþátta. Sparisjóðurinn skilgreinir starfsemina sem tvo starfsþætti. Viðskiptabankastarfsemi felst í inn- og útlánastarfsemi ásamt rágiöf til einstaklinga og fyrirtækja. Fjárfestingastarfsemin felst að mestu leyti í verðbréfafjárfestingum félagsins, ásamt fjárstýringu. Starfsemi félagsins fer öll fram á Íslandi.

Árið 2007	Viðskipta- bankasvið	Fjárfestingar	Samtals
Hreinar vaxtatekjur.....	1.253.343	(744.772)	508.572
Hreinar þjónustutekjur.....	414.937		414.937
Hreinar tekjur af fjáreignum.....	3.050.165	1.822.977	4.873.142
Aðrar tekjur.....	(2.009.297)	116.958	(1.892.339)
Rekstrartekjur samtals	2.709.148	1.195.163	3.904.312
Rekstrarkostnaður.....	(1.424.653)	(81.734)	(1.506.387)
Virðisrýrnun.....	(164.052)	0	(164.052)
Samtals gjöld	(1.588.705)	(81.734)	(1.670.439)
Hagnaður fyrir skatta	1.120.443	1.113.430	2.233.872
Tekjuskattur.....	(422.425)	78.336	(344.088)
Hagnaður tímabilsins	698.018	1.191.766	1.889.784
<b>Starfsþáttaeignir</b>	<b>Viðskipta- bankasvið</b>	<b>Fjárfestingar</b>	<b>Samtals</b>
Sjóður, innstæður í fjármálafyrirtækjum og útlán.....	67.490.906	698.446	68.189.352
Aðrar fjáreignir.....	13.277.135	8.558.103	21.835.238
Aðrar eignir.....	1.411.003	2.593.857	4.004.860
Samtals eignir	82.179.045	11.850.406	94.029.451
<b>Starfsþáttaskuldir</b>			
Innlán, lántaka og víkjandi lán.....	61.074.822	723.581	62.711.323
Aðrar skuldir.....	4.959.480	897.636	5.857.116
Samtals skuldir	66.034.303	1.621.217	68.568.440
Eigið fé.....	25.367.678	93.333	25.461.011
Samtals skuldir og eigið fé	91.401.981	1.714.550	94.029.451

# Skýringar

## 5. Starfsþáttayfirlit (framhald)

Árið 2006	Viðskipta- bankasvið	Fjárfestingar	Samtals
Hreinar vaxtatekjur.....	889.030	(212.478)	676.552
Hreinar þjónustutekjur.....	288.403		288.403
Hreinar tekjur af fjáreignum.....	6.361.402	245.047	6.606.449
Aðrar tekjur.....	(177.501)	74.880	(102.622)
Rekstrartekjur samtals	7.361.334	107.449	7.468.782
Rekstrarkostnaður.....	(1.222.450)	(68.181)	(1.290.631)
Virðisrýrnun.....	(476.855)	0	(476.855)
Samtals gjöld	(1.699.304)	(68.181)	(1.767.485)
Hagnaður fyrir skatta	5.662.030	39.268	5.701.297
Tekjuskattur.....	(946.420)	1.392	(945.027)
Hagnaður tímabilsins	4.715.610	40.660	4.756.270
<b>Starfsþáttæignir</b>	Viðskipta- bankasvið	Fjárfestingar	Samtals
Sjóður, innstæður í fjármálafyrirtækjum og útlán.....	32.741.576	6.968	32.748.544
Aðrar fjáreignir.....	9.909.185	1.920.070	11.829.256
Aðrar eignir.....	790.916	870.891	1.661.807
Samtals eignir	43.441.677	2.797.929	46.239.606
<b>Starfsþáttaskuldir</b>			
Innlán, lántaka og víkjandi lán.....	32.800.665	393.998	33.194.663
Aðrar skuldir.....	3.051.612	195.749	3.247.362
Samtals skuldir	35.852.277	589.748	36.442.025
Eigið fé.....	9.696.073	101.508	9.797.581
Samtals skuldir og eigið fé	45.548.350	691.256	46.239.606

Landfræðileg skipting er skilgreind af yfirstjórn Sparisjóðsins sem einn starfsþáttur. Öll starfsemin fer fram á Íslandi og því er ársreikningnum ekki skipt niður á landfræðilega starfsþætti.

# Skýringar

## 6. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2007	2006
Vaxtatekjur af kröfum á fjármálafyrirtæki.....	79.066	111.545
Útlán og kröfur.....	4.983.095	3.613.312
Vaxtatekjur samtals	5.062.160	3.724.857
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	380.339	176.835
Innlán .....	2.734.697	1.608.782
Verðbréfaútgáfa.....	1.270.599	1.135.505
Önnur vaxtagjöld.....	167.953	127.183
Vaxtagjöld samtals	4.553.589	3.048.305
Hreinar vaxtatekjur.....	508.572	676.552

## 7. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2007	2006
Verðbréfavíðskipti og ráðgjöf.....	157.190	53.072
Útlán.....	63.401	59.992
Ábyrgðabókun.....	4.960	5.945
Aðrar þjónustutekjur.....	279.512	250.275
Þjónustutekjur samtals	505.063	369.284
Millibankagjöld.....	2.474	4.572
Önnur þjónustugjöld.....	87.652	76.309
Þjónustugjöld samtals	90.126	80.881
Hreinar þjónustutekjur.....	414.937	288.403

## 8. Arðstekjur

Arðstekjur sundurliðast þannig:	2007	2006
Arðstekjur af veltufjáreignum.....	260.938	190.575
Arðstekjur af fjáreignum á gangvirði.....	50.617	13.063
Arðstekjur af fjáreignum til sölu.....	783	447
	312.339	204.085



# Skýringar

## 9. Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:	2007	2006
Hlutabréf og tengdar afleiður.....	1.161.064	5.000.061
Skuldabréf og tengdar afleiður.....	35.698	920
Framvirkir gjaldeyrissamningar.....	438.435	447.086
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum samtals	1.635.197	5.448.067

## 10. Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur

Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur greinist þannig:	2007	2006
Hlutabréf.....	3.243.737	1.158.382

## 11. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2007	2006
Húsaleigutekjur.....	37.500	69.543
Aðrar rekstrartekjur.....	24.535	23.955
	62.035	93.497

## 12. Starfsmannamál

Starfsmannafjöldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2007	2006
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu .....	155,5	83,9
Stöðugildi í lok ársins .....	152,0	90,3
þar af við bankastörf.....	149,0	88,4

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2007	2006
Laun .....	520.692	489.637
Sérgreint framlag vegna lífeyrisskuldbindingar .....	10.502	50.305
Launatengd gjöld .....	149.499	88.873
	680.693	628.815

# Skýringar

## 12. Starfsmannamál (framhald)

Launagreiðslur til stjórnenda Sparisjóðsins greinast þannig:

	Laun og hlunnindi	Eignarhlutur í árslok
Sparisjóðsstjóri		
Geirmundur Kristinsson.....	29.807	7.616
Sparisjóðsstjórn		
Þorsteinn Erlingsson, formaður.....	2.528	1.088
Guðjón P. Stefánsson, varaformaður.....	1.377	2.642
Kristján G. Gunnarsson.....	1.377	1.451
Björgvin Sigurjónsson.....	208	1.666
Hersteinn Heimir Ágústsson.....	190	9.640
Árni Björgvinsson, varamaður.....	120	41
Eysteinn Jónsson, varamaður.....	60	0
Margrét Ágústsdóttir, varamaður.....	120	23.642
Steinþór Jónsson, varamaður.....	219	2.445
Forstöðumenn ( 6 ).....	70.580	3.402
Fyrirverandi stjórnarmenn		
Ingimundur Þ. Guðnason.....	297	3.264
Karl Njálsson.....	1.674	16.852
Kristinn Jónasson.....	1.773	6.889
	<u>110.329</u>	<u>80.637</u>

## 13. Þóknun til endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda Sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2007	2006
Endurskoðun ársreiknings.....	5.107	5.059
Könnun árshlutareiknings.....	3.500	848
Önnur þjónusta.....	10.277	2.519
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>18.884</u>	<u>8.426</u>
Þar af er þóknun til annarra en endurskoðenda móðurfélagsins.....	0	241

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 vegna innleiðingar á alþjóðlegum reikningsskilastöðlum, skattaráðgjöf og aðstoð við samrunaferli.

## 14. Virðisrýrnun

Virðisrýrnun sundurliðast þannig:

	2007	2006
Útlán og kröfur.....	163.716	381.967
Aðrar eignir.....	337	94.887
Virðisrýrnun samtals.....	<u>164.052</u>	<u>476.855</u>

# Skýringar

## 15. Virkur tekjuskattur

Tekjuskattur félaga á Íslandi er 18% en virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi Sparisjóðsins er 15,40%. Mismunurinn greinist þannig:

	2007	2006
Hagnaður fyrir skatta.....	2.233.872	5.701.297
Reiknaður 18% tekjuskattur af hagnaði ársins.....	402.097	1.026.234
Skattfrjáls arður af hlutabréfum.....	(312.339)	(204.085)
Skattaleg áhrif vegna breytinga á tengdum félögum.....	374.711	0
Aðrir liðir.....	(120.381)	122.879
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	344.088	945.027

## 16. Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum

Sjóður og innstæður í fjármálafyrirtækjum greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Sjóður .....	346.259	162.682
Innstæður í fjármálafyrirtækjum aðrar en bindiskylda.....	4.527.358	1.029.256
	4.873.617	1.191.938

## 17. Kröfur á fjármálafyrirtæki

Kröfur á fjármálafyrirtæki greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Bindireikningur í Icebank.....	446.250	418.940
Óverðtryggt útlán.....	500.000	0
	946.250	418.940

## 18. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2007	31.12.2006
Yfirdráttarlán.....	10.604.864	6.951.352
Afurða- og rekstrarlán.....	2.021.089	727.914
Víxlar.....	152.407	70.692
Skuldabréf.....	29.277.344	17.623.372
Erlend endurlán .....	20.146.029	5.677.554
Annað.....	167.753	86.781
	62.369.485	31.137.666

# Skýringar

## 18. Útlán og kröfur (framhald)

Útlán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2007	31.12.2006
Ríkissjóður og ríkisstofnanir .....	0,62%	0,12%
Bæjar- og sveitarfélög .....	0,64%	1,68%
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður .....	0,44%	0,57%
Sjávarútvegur .....	5,98%	8,72%
Verslun .....	9,30%	9,00%
Fjármálastofnanir.....	1,08%	1,32%
Iðnaður og byggingarstarfsemi .....	7,78%	7,75%
Samgöngur og flutningur.....	0,83%	1,13%
Þjónustustarfsemi .....	16,99%	17,50%
Annað .....	2,45%	1,04%
Einstaklingar og íbúðabyggingar .....	53,90%	51,17%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Útlán og kröfur greinast þannig samkvæmt eftirstöðvartíma:

	31.12.2007	31.12.2006
Gjaldkræfar kröfur .....	475.460	1.099.791
Allt að 3 mánuðir .....	9.680.207	6.860.756
Yfir 3 mánuðir og allt að ári .....	8.627.482	1.966.370
Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	20.338.128	6.393.374
Yfir 5 ár .....	23.248.209	14.817.375
	<u>62.369.485</u>	<u>31.137.666</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána greinast þannig:

	Sérstakur á skuldara	Sérstakur á útlánaflokka	31.12.2007	31.12.2006
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	289.602	356.452	646.053	518.012
Áhrif upptöku IFRS.....	49.209	(8.561)	40.648	(3.317)
Afskriftareikningur útlána				
í ársbyrjun skv. IFRS.....	338.811	347.891	686.702	514.695
Fært inn í samstæðuna .....	202.609	214.670	417.279	96.971
Virðisrýrnun útlána og krafna á árinu .....	118.401	45.315	163.716	383.765
Endanlega töpuð útlán og kröfur .....	(183.298)		(183.298)	(362.756)
Innkomið áður afskrifað .....	17.837		17.837	10.062
Afskriftareikningur í lok ársins	<u>494.360</u>	<u>607.876</u>	<u>1.102.236</u>	<u>642.737</u>

# Skýringar

## 19. Veltufjáreignir

Veltufjáreignir greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	917.965	493.347
Skuldabréf útgefin af öðrum.....	437.716	0
Hlutabréf.....	6.085.511	6.838.347
Afleiðusamningar.....	121.294	7.217
	<u>7.562.486</u>	<u>7.338.911</u>

## 20. Aðrar fjáreignir á gangvirði

Aðrar fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Hlutabréf.....	<u>11.821.029</u>	<u>2.752.122</u>

## 21. Fjáreignir til sölu

Fjáreignir til sölu greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Hlutabréf.....	<u>514.162</u>	<u>51.757</u>

## 22. Hlutdeildarfélag

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum og sameignarfélögum greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Hlutdeildarfélag í ársbyrjun.....	1.686.464	409.573
Breyting vegna IFRS Innleiðingar.....	0	85.020
Keypt hlutabréf.....	2.465.708	994.122
Seld hlutabréf.....	(688.376)	0
Samruni við Sparisjóð Ólafsvíkur.....	0	57.624
Hlutdeild í afkomu .....	(2.080.240)	140.125
Viðbót við samruna.....	554.005	0
Bókfært verð í lok ársins.....	<u>1.937.561</u>	<u>1.686.464</u>

# Skýringar

## 22. Hlutdeildarfélag (framhald)

Eignarhlutar í hlutdeildarfyrtækjum og sameignarfélögum sundurliðast á eftirfarandi hátt:

Hlutdeildarfélag	Starfsemi	Heimilisfang	Hlutdeild 2007	Hlutdeild 2006
Reiknistofa bankanna .....	Tölvuþjónusta	Reykjavík	3,18%	2,75%
Teris.....	Tölvuþjónusta	Kópavogi	15,56%	10,32%
Kista fjárfestingafélag ehf.....	Eignarhaldsfélag	Reykjavík	34,25%	27,85%
FSP hf.....	Eignarhaldsfélag	Reykjavík		23,85%
FSP Holding ehf.....	Eignarhaldsfélag	Reykjavík	25,39%	
SP eignir ehf.....	Eignarhaldsfélag	Reykjavík	50,00%	
SP ráðgjöf ehf.....	Ráðgjafar	Reykjavík	50,00%	
Protinus ehf.....	Eignarhaldsfélag	Reykjavík	50,00%	
Reykjahöfði ehf.....	Eignarhaldsfélag	Hvammstangi	70,00%	

Samanlagðar fjárhagslegar upplýsingar hlutdeildarféлага sundurliðast á eftirfarandi hátt:

	31.12.2007	31.12.2006
Heildareignir .....	23.101.390	12.737.468
Heildarskuldir .....	(16.252.199)	(4.372.489)
Eigið fé .....	6.849.191	8.364.979
Hlutdeild Sparisjóðsins í eigin fé hlutdeildarféлага .....	1.937.561	1.686.464
	31.12.2007	31.12.2006
Heildartekjur ársins .....	1.986.426	4.056.020
Samanlögð afkoma ársins .....	(8.394.962)	528.644
Hlutdeild sparisjóðsins í afkomu hlutdeildarféлага .....	(2.080.240)	140.125

Reiknistofa bankanna og Teris eru ósjálfstæðir skattalegir aðilar og eru því hér taldir til hlutdeildarféлага þrátt fyrir að Sparisjóðurinn eigi minna en 20% af eigin fé og atkvæðismagni í félögunum. Við samruna Sparisjóðs Vestfirðinga, Sparisjóðs Húnaþings og Stranda við Sparisjóðinn í Keflavík varð eignarhluti nokkura féлага 50% eða meiri. Þessi félög hafa verið talin til hlutdeildarféлага í ár og verður endurskoðað á nýju ári hvort sameinaður Sparisjóður fari með raunveruleg yfirráð í viðkomandi félögum. Ef svo er verða þau færð sem dótturfélög og meðtekin í samstæðu Sparisjóðsins.

## 23. Dótturfélög

Eignarhlutar í dótturfélögum greinast þannig:

	Heimilisfang	Hlutdeild	Atkvæðisréttur	Starfsemi
Víkur ehf. ....	Keflavík	100,00%	100,00%	Eignarhaldsfélag
Sparisjóðurinn í Keflavík hf.....	Keflavík	100,00%	100,00%	Eignarhaldsfélag
Tjarnargata 12 ehf.....	Keflavík	64,90%	64,90%	Eignarhaldsfélag
Eyrareldi ehf.....	Ísafjörður	100,00%	100,00%	Eignarhaldsfélag
Þrælsfell ehf.....	Hvammstangi	100,00%	100,00%	Eignarhaldsfélag
Níkel ehf.....	Keflavík	55,00%	55,00%	Eignarhaldsfélag

# Skýringar

## 24. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Viðskiptavild
Staða 1.1.2007.....	175.000
Virðisrýmun.....	0
Staða 31. desember 2007.....	175.000

## 25. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og bífreidar	Samtals
Heildarverð 31.12.2005 (IS - GAAP).....	511.955	212.801	724.756
Afskrifað áður 31.12.2005 (IS-GAAP).....	(421.172)	(71.160)	(492.332)
Bókfært verð 31.12.2005 (IS - GAAP).....	90.782	141.641	232.424
Breytingar vegna IFRS.....	953.773	(63.886)	889.887
Bókfært verð 1.1.2006 (IFRS).....	1.044.555	77.756	1.122.311
Viðbót á árinu.....	35.080	3.981	39.061
Yfirtekið við samruna.....	33.147	331	33.478
Sérstakt endurmat á árinu.....	66.000		66.000
Afskrifað á árinu.....	(3.060)	(15.762)	(18.823)
Bókfært verð 31.12.2006 (IFRS).....	1.175.722	66.306	1.242.027
Heildarverð 01.01.2007.....	1.291.770	134.181	1.425.952
Viðbót við samruna.....	413.387	94.361	507.749
Viðbætur á árinu.....	1.350.652	28.555	1.379.207
Heildarverð í lok ársins	3.055.810	257.098	3.312.907
Uppsafnaðar afskriftir 01.01.2007.....	116.330	67.594	183.924
Viðbót við samruna.....	61.235	54.499	115.734
Afskrifað á tímabilinu.....	15.993	15.644	31.636
Uppsafnaðar afskriftir í lok ársins	193.558	137.736	331.294
Bókfært verð í lok desember 2007.....	2.862.252	119.361	2.981.613

Opinbert mat rekstrarfjármuna Sparisjóðsins í lok árs var eftirfarandi:

Fasteignamat .....	979.642
Brunabótamat .....	2.455.888

## 26. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Fullnustueignir .....	398.284	177.401

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.

# Skýringar

## 27. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Ýmsar eignir .....	407.935	22.480
Áfallnar tekjur .....	42.028	44.898
	<u>449.963</u>	<u>67.378</u>

## 28. Skuldir við fjármálafyrirtæki

Skuldir við fjármálafyrirtæki sundurliðast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	3.155.638	1.298.418

Skuldir við fjármálafyrirtæki greinast þannig samkvæmt eftirstöðvartíma:

	31.12.2007	31.12.2006
Allt að 3 mánuðir .....	1.658.580	757.331
Yfir 3 mánuðir og allt að ári .....	1.004.672	22.579
Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	492.386	518.507
	<u>3.155.638</u>	<u>1.298.418</u>

## 29. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Óbundin innlán.....	28.411.706	11.887.464
Bundin innlán.....	8.940.096	6.326.203
Sérstök innlán .....	1.560.430	1.243.847
	<u>38.912.232</u>	<u>19.457.514</u>

Almenn innlán greinast þannig samkvæmt eftirstöðvartíma:

	31.12.2007	31.12.2006
Gjaldkræft .....	29.961.882	11.632.703
Allt að 3 mánuðir .....	1.979.286	1.554.719
Yfir 3 mánuðir og allt að ári .....	1.224.309	811.349
Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	3.758.216	4.363.874
Yfir 5 ár .....	1.988.539	1.094.869
	<u>38.912.232</u>	<u>19.457.514</u>



# Skýringar

## 30. Lántaka

Lántaka greinist þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Útgefin skuldabréf .....	885.165	883.740
Útgefnir víxlar .....	33.246	31.628
Verðbréfaútgáfa.....	2.756.279	2.690.270
Önnur lántaka.....	14.534.532	7.261.251
	<u>18.209.222</u>	<u>10.866.889</u>

Lántaka greinist þannig samkvæmt eftirstöðvartíma:

	31.12.2007	31.12.2006
Gjaldkræft .....	9.358	0
Allt að 3 mánuðir .....	981.820	35.880
Yfir 3 mánuðir og allt að ári .....	439.567	734.159
Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	15.035.808	8.962.883
Yfir 5 ár .....	1.742.669	1.133.967
	<u>18.209.222</u>	<u>10.866.889</u>

## 31. Víkjandi lán

Víkjandi lán greinast þannig:

	Mynt	Vextir	Gjalddagi	Staða
Lán sem teljast til A-hluta eigin fjár:				
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	10,0%	Án gjalddaga	312.108
Samtals lán sem teljast til A-hluta eigin fjár				<u>312.108</u>

	Mynt	Vextir	Gjalddagi	Staða
Lán sem teljast til B-hluta eigin fjár:				
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	7,5%	2008	79.657
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	7,5%	2010	15.219
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	4,8%	2014	310.330
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	5,5%	2014	120.697
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	6,3%	2014	911.174
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	5,3%	2015	73.995
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	6,5%	2015	193.693
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	6,5%	2015	148.592
Skráð í Kauphöll Íslands.....	ISK	7,0%	2018	268.767
Samtals lán sem teljast til B-hluta eigin fjár.....				<u>2.122.124</u>

Víkjandi lán samtals.....	<u>2.434.232</u>
---------------------------	------------------

# Skýringar

## 32. 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 skuldbindingarinnar var miðað við að raunávöxtun umfram launahækkanir verði 2,0%. Í upphafi árs 2008 var undirritað samkomulag um uppgjör áfallinna skuldbindinga Sparisjóðsins í Keflavík í Eftirlaunasjóði Reykjanesbæjar. Samkvæmt því samkomulagi greiðir Sparisjóðurinn að fullu áfallnar lífeyrisskuldbindingar til Eftirlaunasjóðsins og miðast uppgjorið við uppreiknaða stöðu skuldbindingarinnar þann 1. janúar 2007. Á þeim tímapunkti nam skuldbindingin 1.282.839 þúsund krónum. Í ársreikningi er þessi fjárhæð talin sem lífeyrisskuldbinding og hefur verið framreiknuð með vísitölu neysluverðs auk 5% vaxta eins og kveðið er á um í samkomulaginu.

Breyting skuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

	31.12.2007	31.12.2006
Lífeyrisskuldbinding í upphafi tímabils.....	962.700	542.707
Leiðrétt framlag til lífeyrisskuldbindingar.....	738.097	315.300
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun.....	1.700.797	858.007
Fært inn við samruna.....	88.090	0
Aukning á árinu.....	186.396	124.362
Greitt út á árinu.....	(14.575)	(19.669)
Lífeyrisskuldbinding í lok ársins.....	1.960.708	962.700

## 33. Skattskuldir

Skattur í efnahagsreikningi:

	Skuldir
Frestaður skattur.....	1.733.085
Fært inn í samstæðuna við samruna.....	(22.323)
	1.710.762
Tekjuskattur til greiðslu.....	105
Skattskuld í efnahagsreikningi.....	1.710.867

Breyting skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	Skuldir
Reiknuð skattskuldbinding 31.12.2005.....	580.273
Breytingar vegna IFRS.....	(123.730)
Reiknuð skattskuldbinding 1.1.2006 (IFRS).....	456.543
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2006.....	933.539
Breytingar vegna IFRS .....	129.918
Reiknuð skattskuldbinding 1.1.2007.....	1.519.999
Fært inn í samstæðuna.....	(22.323)
Leiðrétting á upphafsstöðu vegna hlutdeildarfélagss.....	15.171
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2007.....	343.984
Leiðrétting vegna 2007.....	(146.069)
Reiknuð skattskuldbinding 31.12.2007.....	1.710.762

# Skýringar

## 33. Skattskuldir (framhald)

Reiknuð skattskuldbinding Sparisjóðsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	Skuldir
Eignarhlutar í öðrum félögum.....	1.466.463
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	112.267
Gengistryggðar eignir og skuldir.....	898
Yfirfæranlegt skattalegt tap í dótturfélagi.....	(313.889)
Aðrir liðir.....	445.023
Reiknuð skattskuldbinding 31.12.2007	<u>1.710.762</u>

## 34. Aðrar skuldir

	31.12.2007	31.12.2006
Áfallin gjöld.....	282.918	69.270
Fyrirfram innheimtar tekjur.....	472.485	357.768
Aðrar skuldir.....	1.430.139	337.625
	<u>2.185.542</u>	<u>764.663</u>

## 35. Eigið fé

Eigið fé í árslok er um 13.572 milljónir króna eða um 14,43% af niðurstöðutölu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 22,18% en má lægst vera 8%.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig:

	31.12.2007		31.12.2006	
	Bókfærð staða	Vegin staða	Bókfærð staða	Vegin staða
Áhættugrunnur:				
Bókfærðar eignir skv. efnahagsreikningi.....	94.029.451	69.326.282	47.969.394	30.420.350
Eignir til frádráttar eigin fé .....		(10.367.528)		(2.445.042)
Áhættugrunnur vegna gjaldeyrisáhættu .....		622.569		1.097.764
Ábyrgðir og aðrir liðir				
utan efnahagsreiknings .....		4.694.347	696.429	726.958
Áhættugrunnur vegna stöðu- og mótaðilaáhættu veltubókarliða .....		5.846.216		2.723.473
Áhættugrunnur samtals .....		<u>70.121.886</u>		<u>32.523.503</u>
Eigið fé:				
Eiginfjárþáttur A:				
Bókfært eigið fé .....		25.192.672		9.272.363
Eignir til frádráttar eigin fé.....		(12.000.878)		
Víkjandi lán .....		312.108		294.725
Eiginfjárþáttur B:				
Víkjandi lán .....		2.049.258		1.231.998
Eignir til frádráttar eigin fé.....				(6.190.021)
Eigið fé samtals .....		<u>15.553.160</u>		<u>4.609.065</u>
Eiginfjárlutfall .....		22,18%		14,17%
Þar af eiginfjárþáttur A .....		19,26%		9,48%

# Skýringar

## 36. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint samband tengdra aðila við dótturfélög sín, stjórn móðurfélagsins, sparisjóðsstjóra og aðra stjórnendur Sparisjóðsins, framkvæmdarstjóra stærstu dótturfélaganna, nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir. Einnig hefur verið skilgreint samband við einingar með umtalsverð ítök hjá stærstu hluthöfum Sparisjóðsins. Þessi skilgreining er byggð á alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 24. Stöður við skylda aðila í árslok eru eins og hér segir:

	2007	2006
Lán til sparisjóðsstjóra og forstöðumanna.....	71.443	56.994
Lán til stjórnar og félaga tengdum þeim.....	194.372	39.834
Lán til dóttur- og hlutdeildarféлага og aðila tengdum þeim.....	2.721.603	393.998
Skuldir við dóttur- og hlutdeildarféлага og aðila tengdum þeim.....	(912.920)	(32.302)

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2007. 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 skýrin gu nr. 12.

## 37. Rekstrarleiguskuldbindingar

Þann 31. desember 2007 var Sparisjóðurinn skuldbundinn af nokkrum óuppseggjanlegum rekstrarleigusamningum. Stórir fasteignaleigusamningar innihalda veruleg endurnýjunarákvæði og valrétti á hækkunum og hækkunarákvæði sem tengjast almennum leigumarkaði á skrifstofuhúsnæði. Einnig innihalda þeir leiguaðlögun tengda vísitölubreytingum. Þrátt fyrir það innihalda þessir leigusamningar ekki skilyrt leigugreiðslu ákvæði eða kauprétt.

## 38. 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.

	31.12.2007	31.12.2006
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	5.678.299	898.304
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	2.978.060	2.072.984
Framvirkir samningar:		
Eignir í erlendum gjaldmiðlum .....	76.011	4.772.143
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum .....	8.684.631	3.408.598
Vaxtaskiptasamningur í ISK eign.....	225.750	
Vaxtaskiptasamningur í ISK skuld.....	225.986	

## 39. Áhættugreining

### Áhættustýring

Mat á áhættu og rétt verðlagning hennar eru lykilatriði í rekstri Sparisjóðsins. Skilvirkar aðferðir og aðgerðir við mat á áhættu eru grundvöllur áhættustýringar Sparisjóðsins. Stjórn Sparisjóðsins í Keflavík 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 og markaðsáhættu.

### Framkvæmd áhættustýringar

Sparisjóðurinn starfrækir miðlega deild innan móðurfélagsins sem hefur með höndum eftirlit og skýrslugerð varðandi mismunandi tegundir áhættu.

Ákvarðanataka byggist á skipulagi þar sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið nefndum 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 fyrirséðum og ófyrirséðum 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.

### Eftirlit og stýring markaðsáhættu

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

### 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 nettovaxtatekjur að því tilskildu að markaðsvextir fari saman við stefnu stjórnar og áhættuviðmið.

### Verðáhætta

Verðáhætta er sú áhætta að markaðsverð breytist. Stöður Sparisjóðsins í verðbréfum eru næmastar fyrir slíkum breytingum.

# Skýringar

## 39. Áhættugreining (framhald)

### Gjaldeyrishætta

Gjaldeyrishætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Stöðugt er fylgst með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í eignasafni Sparisjóðsins.

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

Gengisáhætta 31.12.2007

	Eignir	Skuldir	Nettó staða
EUR .....	10.888.532	(10.832.918)	55.614
GBP .....	658.563	(552.560)	106.003
JPY .....	9.977.547	(9.997.180)	(19.633)
CHF .....	6.509.291	(6.497.440)	11.851
DKK .....	337.875	(83.685)	254.190
USD .....	816.524	(764.336)	52.188
Annað .....	261.377	(99.022)	162.355
	<u>29.449.710</u>	<u>(28.827.141)</u>	<u>622.569</u>

Gengisáhætta 31.12.2006

	Eignir	Skuldir	Nettó staða
EUR .....	5.301.289	(5.097.736)	203.553
GBP .....	70.202	(239.069)	(168.868)
JPY .....	2.290.382	(1.579.197)	711.185
CHF .....	2.016.839	(1.541.474)	475.365
DKK .....	112.683	(9.590)	103.093
USD .....	248.226	(264.399)	(16.173)
Annað .....	46.719	(24.677)	22.042
	<u>10.086.338</u>	<u>(8.756.142)</u>	<u>1.330.196</u>

## 39. 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 lausafjárahætta, 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 hvernar 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 endurspeglast 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 að fengnum tillögum frá sparisjóðsstjóra. Stjórnin afgreiðir lánamál umfram heimildir sparisjóðsstjóra.

# Skýringar

## 39. Áhættugreining (framhald)

### Útlánaáhætta (framhald)

Sérstakt stöðsvið, Áhættustýring og útlánaeftirlit, sér um eftirlit með öllum þáttum útlána, lánveitingum, tryggingum, samsetningu lánasafns og innheimtum.

Innri endurskoðun sinnir eftirliti og ráðgjöf við ferli lánveitinga í samræmi við starfsreglur. Forstöðumaður áhættustýringar og útlánaeftirlits og innri endurskoðandi gera stjórn Sparisjóðsins viðvart ef framkvæmd lánamála er ekki í samræmi við lánastefnu eða lánareglur.

Sparisjóðsstjóri, í umboði stjórnar, ber ábyrgð á að reglum um áhættustýringu innan Sparisjóðsins sé framfylgt. Hann skal sjá til þess að gripið verði til viðeigandi ráðstafana til að greina, meta og mæla áhættuþætti í daglegri starfsemi sparisjóðsins. Daglegt eftirlitshlutverk áhættustýringar er í höndum forstöðumanns áhættustýringar og útlánaeftirlits. Áhættustýring og útlánaeftirlit Sparisjóðsins gengur lárétt á alla starfsemi Sparisjóðsins á hverjum tíma, og nær þar með til allra þátta í starfseminni. Meginhlutverk starfssviðsins er að greina áhættu Sparisjóðsins á hverjum tíma, fylgjast með og meta áhættuþætti og setja ákveðin viðmiðunarmörk einstakra áhættuþátta. Jafnframt skal starfssviðið fylgjast með og stýra áhættu sparisjóðsins, sem kann að hafa veruleg áhrif á afkomu hans, og sjá til þess að viðeigandi vörnum verði við komið á hverjum tíma. Áhættustýring og útlánaeftirlit skal einnig gefa aðvaranir og ábendingar þegar áhætta nálgast sett viðmiðunarmörk, og sjá til þess að til viðeigandi aðgerða sé gripið.

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

## 40. Kaup á dótturfélagi

	Starfsemi	Kaupdagur	Hlutir keyptir	Kaupverð
Miðland ehf.....	Eignarhaldsfélag	31.8.2007	100%	866.865
Greining hins keypta:		Bókfært verð	Gangvirði leiðrétt	Gagnverð kaupa
Veltufjármunir .....		242.787		242.787
Varanlegir rekstrarfjármunir .....		182.877	1.073.300	1.256.177
				0
Skammtímaskuldir.....		(27.525)		(27.525)
Langtímaskuldir .....		(411.381)	(193.194)	(604.575)
		<u>(13.241)</u>	<u>880.106</u>	<u>866.865</u>

Með kaupsamningi dagsettum 15. október 2007 var eignarhlutur Víkna ehf. í Miðlandi seldur til nýstofnaðs dótturfélags Nikel ehf. Á sama tíma var 45% hlutur í því félagi seldur til Fasteignafélagsins Þreks ehf., Ásbirninga ehf. og Vallaráss ehf.

# Skýringar

## 41. Samrunar

Þann 4. desember 2007 samþykktu stofnfjáraðilar samruna Sparisjóðsins í Keflavík, Sparisjóðs Vestfirðinga og Sparisjóðs Húnaþings og Stranda. Samkvæmt þeirri samþykkt yfirtók Sparisjóðurinn í Keflavík þann 1. júlí 2007 öll réttindi og skyldur hinna sjóðanna. Fjármálaeftirlitið veitti síðan samþykki fyrir samrunanum þann 22. febrúar 2008.

Hluti af samrunaferlinu var að stofnfé í Sparisjóði Vestfirðinga var aukið um 1.135.439 þúsund krónur og stofnfé í Sparisjóði Húnaþings og Stranda var aukið um 1.278.906 þúsund krónur. Með því varð hlutfall stofnfjár og eigin fjár það sama í öllum þremur sjóðunum, eða 33,26%.

Í reikningshaldslegum skilningi telst samruninn hafa orðið 4. desember 2007. Hefði rekstur sjóðanna þriggja verið sameiginlegur frá áramótum hefðu hreinar rekstrartekjur orðið 4.999.743 þúsund krónur og hagnaður ársins 1.986.493 þúsund krónur.

Áhrif samrunans á efnahagsreikning Sparisjóðsins í Keflavík í árslok 2007 eru eftirfarandi:

	Sp. Keflavík	Sp. Vestfirðinga	Sp. Húnaþings	Skv. ársreikningi
Sjóðir og innstæður .....	2.706.594	761.435	2.351.839	5.819.867
Útlán og kröfur .....	49.672.510	7.860.254	4.836.722	62.369.485
Eignarhlutar í öðrum félögum .....	16.113.649	3.366.367	2.355.223	21.835.238
Rekstrarfjámunir og óefnislegar eignir .....	2.765.598	242.206	149.809	3.157.613
Fastafjármunir til sölu .....	275.169	70.348	52.767	398.284
Aðrar eignir .....	367.078	35.318	46.567	448.963
	<u>71.900.597</u>	<u>12.335.927</u>	<u>9.792.926</u>	<u>94.029.451</u>
Skuldir við fjármálafyrirtæki .....	3.155.638	0	0	3.155.638
Innlán og lántaka .....	44.286.452	7.558.467	5.276.534	57.121.454
Víkjandi lán .....	1.687.264	598.376	148.592	2.434.232
Lífeyrisskuldbinding .....	1.872.618	45.153	42.937	1.960.708
Skattskuld .....	1.733.189	(107.293)	84.970	1.710.867
Aðrar skuldir .....	1.908.400	201.699	75.444	2.185.542
	<u>54.643.561</u>	<u>8.296.403</u>	<u>5.628.476</u>	<u>68.568.440</u>
Stofnfé .....	9.559.570	2.038.860	1.973.464	13.571.894
Annað eigið fé .....	7.604.134	2.000.665	2.190.986	11.795.784
	<u>17.163.704</u>	<u>4.039.525</u>	<u>4.164.450</u>	<u>25.367.678</u>
Hlutdeild minnihluta í eigin fé .....	93.333			93.333
	<u>71.900.597</u>	<u>12.335.927</u>	<u>9.792.926</u>	<u>94.029.451</u>

## 42. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 4. mars 2008.



## 43. Breyting á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS)

Samstæðuársreikningur Sparisjóðsins í Keflavík árið 2007 er fyrsti ársreikningur sem gerður er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og farið hefur verið eftir IFRS 1 *Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla*.

Ársreikningurinn 2007 er gerður í samræmi við þær reikningsskilaaðferðir sem eru birtar í skýringum þessa ársreiknings. Upphafsefnahagsreikningur samkvæmt IFRS er 1. janúar 2006 sem jafnframt er vísað til sem yfirfærsludags. Samanburðartölur fyrir árið 2006 hafa einnig verið aðlagðar í samræmi við þessar reglur.

Fjárhæðum í opnunarefnahagsreikningi 1. janúar 2006 hefur verið breytt í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, en voru áður birtar í samræmi við íslensk lög og reikningsskilavenjur. Meðfylgjandi töflur og skýringar sýna hvaða áhrif yfirfærsla frá íslenskum reikningsskilavenjum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur haft á fjárhagsstöðu Sparisjóðsins.

Heildaráhrif upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla á eigið fé er til hækkunar þess er um 525 milljónir króna. Það eru engar verulegar breytingar á sjóðstremisýfirlitinu miðað við hvernig það var birt samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferð.

### Nýir og breyttir staðlar

1 - Staðlar virkir fyrir tímabil sem enda 31. desember 2007 og fyrr

#### Nýir staðlar:

- IFRS 7, Fjármálagerningar: Skýringar

#### Virkir fyrir tímabil sem byrja á eftirfarandi degi og síðar

1. janúar 2007

#### Viðaukar við staðla:

- Viðauki við IAS 1, Eiginfjár skýringar

#### Virkir fyrir tímabil sem byrja á eftirfarandi degi og síðar

1. janúar 2007

2 - Staðlar sem ekki hafa tekið gildi og hafa ekki verið innleiddir

#### Nýir staðlar:

- IFRS 8, Starfsþættir

#### Virkir fyrir tímabil sem byrja á eftirfarandi degi og síðar

1. janúar 2009

#### Viðaukar við staðla:

- Viðauki við IAS 23, Lántökukostnaður

- Viðauki við IAS 1, Framsetning reikningsskilanna

#### Virkir fyrir tímabil sem byrja á eftirfarandi degi og síðar

1. janúar 2009

# Skýringar

## 43. Breyting á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) (frh.)

Breytingar á eigin fé frá fyrri reikningsskilaaðferðum til alþjóðlegra reikningsskilastaðla:

				Eigið fé
Eigið fé miðað við fyrri reikningsskilareglur 31. desember 2006				9.272.362
Eigið fé samkvæmt IFRS 1. janúar 2007				9.797.581
<b>Breyting frá fyrri reikningsskilareglum</b>				<b>(525.219)</b>
		1.1.2007	1.1.2006	Samtals
Breytingar á framsetningu				
Breytt flokkun eigin hlutabréfa	IAS 32	3.609	6.576	10.186
		<u>3.609</u>	<u>6.576</u>	<u>10.186</u>
Breytingar á mati				
Virðisrýrnun útlána	IAS 39	57.198	(137.400)	(80.202)
Varanlegir rekstrarfjármunir	IAS 16	(2.594)	(20.885)	(23.479)
Útlán breyting	IAS 39	55.322	414.967	470.288
Hlutdeildarfélög breyting	IAS 28	(140.606)	(85.020)	(225.627)
Dótturfélög breyting	IAS 28	(91.332)	0	(91.332)
Matsbreyting fjáreigna til sölu	IAS 39	29.843	68.347	98.190
Matsbreyting annarra fjáreigna	IAS 39	(101.018)	(529.425)	(630.443)
Matsbreyting á skattskuldbindingu	IAS 12		(123.730)	(123.730)
Aðrar matsbreytingar		8.925	4.096	13.021
Skattáhrif vegna ofangreindra breytinga	IAS 12	16.727	51.358	68.085
		<u>(167.535)</u>	<u>(357.694)</u>	<u>(525.229)</u>
<b>Samtals breytingar vegna IFRS</b>		<b>(167.532)</b>	<b>(357.687)</b>	<b>(525.219)</b>

# Skýringar

## 43. Breyting á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) (frh.)

Breytingar á samstæðuefnahagsreikningi 31. desember 2006

	Efnahagsreikn. 31.12.2006	Breytingar á framsetningu	Matsbreyt- ingar	Efnahagsreikn. 31.12.06 skv. IFRS	Nýtt nafn á efnahagsliðum
<b>Sjóðir og bankainnstæður</b>					
Sjóðir .....	160.552	1.024.481	6.905	1.191.938	Sjóðir og innstæður í í fjármálafyrirtækjum
Kröfur á lánastofnanir .....	1.400.188	(981.249)		418.940	Kröfur á fjármálaf.t.
<b>Útlán</b>					
Útlán til viðskiptamanna.....	34.341.537	(3.171.553)	(32.318)	31.137.666	Útlán og kröfur
Fullnustueignir.....	177.401			177.401	Fastafjármunir til sölu
<b>Markaðsverðbréf og eignarhlutar í félögum</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðb m/ föstum tekjum..	508.134	(508.134)		0	
Hlutabréf og önnur verðbréf m/ br.tekjum.....	9.061.856	(9.061.856)		0	
		7.338.911		7.338.911	Veltufjáreignir
		2.121.679	630.443	2.752.122	Aðrar fjáreignir á gangv. í gegnum rekstur
		149.947	(98.190)	51.757	Fjáreignir til sölu
Hlutir í hlutdeildarfyrirtækjum .....	1.701.933	(53.406)	37.938	1.686.464	Hlutdeildar- og sameignarfélög
<b>Aðrar eignir</b>					
Fastafjármunir .....	349.547		892.481	1.242.027	Rekstrarfjármunir
Viðskiptavild.....	175.000			175.000	Viðskiptavild
Ýmsar eignir.....	36.427	42.995	(12.044)	67.378	Aðrar eignir
Fr.fr. gjöld og áfallnar óinnheimtar tekjur.....	56.819	(56.819)		0	
	47.969.394	(3.155.004)	1.425.216	46.239.606	
<b>Skuldir við lánastofnanir</b>					
Skuldir við lánastofnanir .....	1.244.136	54.282		1.298.418	Skuldir við fjármálafyrirt
<b>Innlán</b>					
Óbundin innlán.....	11.894.325	7.563.189		19.457.514	Almenn innlán
Bundin innlán .....	6.326.203	(6.326.203)		0	
Sérstök innlán .....	1.243.847	(1.243.847)		0	
<b>Lántaka</b>					
Lántaka .....	13.617.369	(3.144.478)	393.998	10.866.889	Lántaka
<b>Aðrar skuldir</b>					
Ýmsar skuldir.....	259.895	13.083	491.685	764.663	Aðrar skuldir
Áfallin gjöld og fyrirfram innheimtar tekjur.....	62.903	(62.903)		0	
<b>Reiknaðar skuldbindingar</b>					
Lífeyrisskuldbindingar.....	962.700			962.700	Lífeyrisskuldbinding
Tekjuskattsskuldbinding.....	1.513.811		6.188	1.519.999	Skattskuld
<b>Víkjandi lán</b>					
Víkjandi lán .....	1.571.843			1.571.843	Víkjandi lán
	38.697.032	(3.146.878)	891.871	36.442.025	
<b>Stofnfé</b> .....	2.166.245	(10.186)		2.156.060	Stofnfé
Varasjóður.....	7.106.117	2.060	431.837	7.540.013	Varasjóður
			101.508	101.508	Hlutdeild minnihluta í e.
	9.272.362	(8.126)	533.345	9.797.581	
Samtals skuldir og eigið fé	47.969.394	(3.155.004)	1.425.216	46.239.606	

# Skýringar

## 43. Breyting á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) (frh.)

Rekstrarreikningur 2006, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

	Rekstur 2006	Breytingar á framsetningu	Matsbreyt- ingar	Rekstur 2006 skv IFRS	Nýtt nafn á rekstrarliðum
<b>Vaxtatekjur</b>					
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	111.545	(111.545)		0	
Vaxtatekjur af útlánnum.....	4.128.958	(4.128.958)		0	
		3.778.962	(54.106)	3.724.857	Vaxtatekjur
<b>Vaxtagjöld</b>					
Vaxtagjöld til lánastofnana.....	(176.811)	176.811		0	
Vaxtagjöld af innlánnum.....	(1.714.315)	1.714.315		0	
Vaxtagjöld af verðbréfaútgáfu.....	(1.625.311)	1.625.311		0	
Önnur vaxtagjöld.....	(79.085)	79.085		0	
		(2.996.976)	(51.329)	(3.048.305)	Vaxtagjöld
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>					
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum.....	1.257.151	(1.257.151)		0	
Þóknunartekjur.....	369.284			369.284	Þóknunartekjur
Þóknunargjöld.....	(80.881)			(80.881)	Þóknunargjöld
Gengsihagnaður (tap).....	5.040.581	(5.040.581)		0	
Ýmsar rekstrartekjur.....	27.441	(164)	66.221	93.497	Aðrar rekstrartekjur
		204.085		204.085	Arðstekjur
		5.448.067		5.448.067	Hreinar tekjur af veltufjá eignum og skuldum
		1.057.364	101.018	1.158.382	Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði
		(540.328)		(540.328)	Gengismunur
		(482)	140.606	140.125	Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага
<b>Önnur rekstrargjöld</b>					
Laun og launatengd gjöld.....	(628.815)			(628.815)	Laun og launatengd gjöld
Annar almennur rekstrarkostnaður.....	(604.003)	(5.438)	(21.375)	(630.815)	Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna.....	(16.645)	(4.772)	(9.584)	(31.000)	Afskriftir
Ýmis rekstrargjöld.....	(8.442)	8.442		0	
Framlag til afskriftareiknings útlána.....	(383.765)	(6.048)	(87.041)	(476.855)	Virðisrýrnun
Reiknaður tekjuskattur.....	(929.767)		(15.260)	(945.027)	Tekjuskattur
Hagnaður ársins.....	4.687.119	0	69.151	4.756.270	