

Sparisjóður Kópavogs

**Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. júní 2007**

Sparisjóður Kópavogs
Hlíðasmára 19
201 Kópavogi

kt. 610269-2739

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnenda á árshlutareikninginn .	3		
Áritun óháðs endurskoðanda	4	Yfirlit um breytingar á eigin fé	7
Rekstrarreikningur	5	Yfirlit um sjóðstreymi	8
Efnahagsreikningur	6	Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnenda á árshlutareikninginn

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

Í lok júní var samrunaáætlun Sparisjóðs Kópavogs og Byrs sparisjóðs samþykkt af stjórnnum beggja sjóða. Samruninn miðast við 1. janúar 2007 og tekur gildi að loknu samþykki stofnfjárfunda. Staðfesting Fjármálaeftirlits á fyrirhuguðum samruna sjóðanna liggur ekki fyrir.

Hagnaður varð af rekstri sparisjóðsins á tímabilinu að fjárhæð 811 millj. kr. Eigið fé hans 30. júní nam 2.083 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi, þar af nam stofnfé 480 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var 14,9%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

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

Kópavogi, 31. ágúst 2007

Stjórn

Birgir Ómar Haraldsson
Formaður

Guðjón Jónsson

Páll Þór Magnússon

Valþór Hlöðversson

Willum Þór Þórsson

Sparisjóðsstjórar

Carl H. Erlingsson

Ingólfur V. Guðmundsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Sparisjóðs Kópavogs

Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikning Sparisjóðs Kópavogs og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á árs hlutareikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu árs hlutareiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðgerðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á árs hlutareikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að árs hlutareikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðunin felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í árs hlutareikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á árs hlutareikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu árs hlutareiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðgerðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð árs hlutareikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2007, efnahag hans 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Kópavogi, 31. ágúst 2007

KPMG hf.

Sigurður Jónsson

Ólafur Már Ólafsson

Rekstrarreikningur

fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	2007	2006
		1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Vaxtatekjur		1.148.440	1.193.322
Vaxtagjöld		(1.034.946)	(987.308)
Hreinar vaxtatekjur.....		113.494	206.014
Þjónustutekjur		82.105	78.240
Þjónustugjöld		(34.917)	(27.820)
Hreinar þjónustutekjur.....		47.188	50.420
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	3	1.106.017	130.490
Ýmsar rekstrartekjur	7	96.066	1.794
Aðrar hreinar rekstrartekjur.....		1.202.083	132.284
Hreinar rekstrartekjur		1.362.765	388.718
Laun og launatengd gjöld		(167.058)	(102.368)
Annar rekstrarkostnaður		(156.931)	(118.650)
Afskriftir		(3.863)	(7.081)
Virðisrýrnun útlána og krafna		(51.631)	(55.075)
		(379.483)	(283.174)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		983.282	105.544
Tekjuskattur		(172.680)	(9.690)
Hagnaður tímabilsins.....		810.602	95.854

Efnahagsreikningur

30. júní 2007

	Skýr.	30.6.2007	31.12.2006
Eignir			
Sjóður		50.361	64.467
Kröfur á lánastofnanir	8-9	2.751.260	1.518.880
Útlán	10-13	17.169.442	15.817.519
Veltufjáreignir	14	1.330.113	849.777
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	16	2.989.681	2.169.131
Rekstrarfjármunir		13.975	595.774
Aðrar eignir	17	797.245	34.568
		<u>25.102.077</u>	<u>21.050.116</u>
Eignir samtals			
Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	18	3.111.861	1.574.003
Almenn innlán	19	11.992.945	11.172.114
Lántaka	20-21	6.568.444	5.418.525
Víkjandi lán	22	715.995	703.360
Lífeyrisskuldbindingar		46.272	31.353
Skattskuld		419.143	246.463
Aðrar skuldir	23	164.762	486.050
		<u>23.019.422</u>	<u>19.631.868</u>
Skuldir samtals			
Eigið fé			
Stofnfé A flokkur		440.333	383.186
Stofnfé B flokkur		39.659	34.512
Stofnfé samtals		<u>479.992</u>	<u>417.698</u>
Varasjóður		1.602.663	1.000.550
		<u>2.082.655</u>	<u>1.418.248</u>
Eigið fé samtals			
Skuldir og eigið fé samtals			
		<u>25.102.077</u>	<u>21.050.116</u>

Skýringar númer 1-29 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum

Yfirlit um breytingar á eigin fé fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	Stofnfé A flokkur	Stofnfé B flokkur	Varasjóður	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 1.1.-30.6.2007:				
Eigið fé 1. janúar 2007	383.186	34.512	1.000.550	1.418.248
Hagnaður tímabilsins			810.602	810.602
Arðgreiðslur			(146.195)	(146.195)
Endurmat á stofnfé	57.147	5.147	(62.294)	0
Eigið fé 30. júní 2007	440.333	39.659	1.602.663	2.082.655
Breytingar á eigin fé 1.1.-30.6.2006:				
Eigið fé 1. janúar 2006	364.968	33.139	629.057	694.334
Hagnaður tímabilsins			95.854	95.854
Arðgreiðslur			(123.413)	(123.413)
Endurmat á stofnfé	15.118	1.373	(16.491)	0
Eigið fé 30. júní 2006	380.086	34.512	585.007	666.775

Skýringar númer 1-29 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum

Yfirlit um sjóðstreymi

fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007

	2007	2006
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar.....	(3.017.551)	(2.580.044)
Fjárfestingarhreyfingar.....	69.613	(47.500)
Fjármögnunarhreyfingar.....	3.375.048	1.690.065
Breyting á handbæru fé.....	427.110	(937.479)
Handbært fé í ársbyrjun.....	1.033.359	1.639.766
Handbært fé í lok tímabilsins.....	1.460.469	702.287

Skýringar við árs hlutareikninginn

Reikningsskilaaðferðir

Sparisjóður Kópavogs er starfandi og staðsettur á Íslandi. Sparisjóður Kópavogs er með höfuðstöðvar við Hlíðasmára 19, Kópavogi. Árs hlutareikningurinn fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007 samanstendur af árs hlutareikningum Sparisjóðs Kópavogs og dótturfélaga hans, sameiginlega vísað til sem sparisjóðurinn. Stjórn Sparisjóðs Kópavogs hefur samþykkt að birta árs hlutareikninginn þann 31. ágúst 2007.

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

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

2. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðir við gerð árs hlutareiknings Sparisjóðs Kópavogs eru þær sömu og notaðar voru við gerð ársreiknings samstæðunnar árið 2006.

Árs hlutareikningur samstæðunnar er tiltækur á skrifstofu Sparisjóðs Kópavogs Hlíðasmára 19, Kópavogi eða á heimasíðum www.spk.is og www.icex.is.

Árs hlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum.

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

3. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	2007	2006
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Arðstekjur	23.946	43.549
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	41.663	(28.268)
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	1.058.089	139.767
Hreinn gjaldeyrismunur	(17.681)	(24.558)
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	1.106.017	130.490
4. Arðstekjur greinast þannig:		
Arðstekjur af veltufjáreignum	16.438	3.505
Arðstekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	7.508	43.044
Arðstekjur	23.946	46.549
5. Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:		
Hlutabréf	41.663	(28.268)
Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	41.663	(28.268)
6. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði greinast þannig:		
Hlutabréf	1.038.544	132.287
Skuldabréf	19.545	7.480
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	1.058.089	139.767

Skýringar, frh.:

Ýmsar rekstrartekjur	2007 1.1.-30.6.	2006 1.1.-30.6.
7. Ýmsar rekstrartekjur greinast þannig:		
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	95.171	0
Aðrar rekstrartekjur	895	1.794
Ýmsar rekstrartekjur	96.066	1.794

Kröfur á lánastofnanir

8. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig eftir tegundum lána:	30.6.2007	31.12.2006
Bankareikningar	1.410.108	968.892
Peningamarkaðslán	1.341.152	400.486
Önnur lán	0	149.502
Kröfur á lánastofnanir	2.751.260	1.518.880
9. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:		
Gjaldkræfar kröfur	1.410.108	968.892
Allt að 3 mánuðir	1.341.152	549.988
Kröfur á lánastofnanir	2.751.260	1.518.880

Útlán til viðskiptavina

10. Útlán til viðskiptavina greinast þannig eftir tegundum lána:		
Yfirdráttarlán	3.437.120	2.962.598
Skuldabréf	13.862.964	12.998.103
Víxlar	29.483	30.242
Afskriftareikningur útlána	(160.125)	(173.424)
Útlán til viðskiptavina	17.169.442	15.817.519
11. Útlán til viðskiptavina greinast þannig eftir lántakendum:		
Ríkissjóður og ríkisstofnanir	0,2%	0,2%
Bæjar- og sveitarfélög	2,4%	1,6%
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur og landbúnaður	0,3%	0,2%
Iðnaður og verktakar	11,5%	13,9%
Verslun	7,0%	7,2%
Þjónusta	16,7%	14,9%
Einstaklingar	61,8%	61,9%
Útlán til viðskiptavina	100,0%	100,0%

12. Útlán til viðskiptavina greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræf útlán	253.826	245.312
Allt að 3 mánuðir	3.368.808	2.551.142
3 mánuðir til 1 ár	1.195.301	1.329.122
1 - 5 ár	3.735.475	3.350.769
Yfir 5 ár	8.616.032	8.341.174
Útlán til viðskiptavina	17.169.442	15.817.519

Skýringar, frh.:

13. Breytingar á afskriftareikningi útlána greinast þannig:	30.6.2007	31.12.2006
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	173.434	143.530
Virðisrýrnun útlána á árinu	51.631	93.181
Endanlega tapað	(64.940)	(63.287)
Afskriftareikningur útlána í árslok	160.125	173.424

Veltufjáreignir

14. Veltufjáreignir greinast þannig:		
Hlutabréf	1.330.113	849.777
Veltufjáreignir	1.330.113	849.777

Afleiðusamningar

15. Afleiðusamningar, eftirstöðvatími höfuðstóls og bókfært verð greinast þannig:

30.6.2007	Höfuðstóll			Bókfært verð		
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári	Yfir 1 ár	Samtals	Eignir	Skuldir
Óskráðir hlutabréfa- og vaxtaskiptasamningar:						
Hlutabréfaskiptasamn.		67.710		67.710	400	139
Vaxtaskiptasamningar		1.000.000		1.000.000	19.497	80.538
Samtals	0	1.000.000	0	1.000.000	19.497	80.538

31.12.2006	Höfuðstóll			Bókfært verð		
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári	Yfir 1 ár	Samtals	Eignir	Skuldir
Óskráðir vaxtasamningar:						
Vaxtasamningar	0	1.000.000	0	1.000.000	10.588	0
Samtals	0	1.000.000	0	1.000.000	10.588	0

Tilgangurinn með ofangreindum samningum er að stjórna vaxtaáhættu í samstæðunni.

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

16. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	30.6.2007	31.12.2006
Skuldabréf	1.754.805	567.142
Hlutabréf	1.234.876	1.601.989
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	2.989.681	2.169.131

Skýringar, frh.:

Aðrar eignir

17. Aðrar eignir greinast þannig:	30.6.2007	31.12.2006
Ógreitt vegna kaupsamnings	725.750	0
Ýmsar eignir	29.999	6.666
Áfallnar tekjur	41.496	27.902
Aðrar eignir	797.245	34.568

Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka

18. Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuðir	881.644	254.291
3 mánuðir til 1 ár	446.602	1.085.950
1 - 5 ár	1.783.615	209.438
Yfir 5 ár	0	24.324
Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka	3.111.861	1.574.003

Almenn innlán

19. Almenn innlán greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræft	8.718.322	6.403.485
Allt að 3 mánuðir	553.619	1.506.297
3 mánuðir til 1 ár	360.161	671.040
1 - 5 ár	1.670.251	1.991.482
Lengra en 5 ár	690.592	599.811
Almenn innlán	11.992.945	11.172.114

Lántaka

20. Lántaka greinist þannig:

Verðbréfaútgáfa	3.494.275	2.361.847
Lán frá fjármálafyrirtækjum	3.074.169	3.056.678
Lántaka	6.568.444	5.418.525

21. Lántaka greinist þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuðir	1.041.289	677.831
3 mánuðir til 1 ár	1.043.890	84.613
1 - 5 ár	642.709	737.039
Lengra en 5 ár	3.840.556	3.919.042
Lántaka	6.568.444	5.418.525

Víkjandi lán

22. Víkjandi lán greinast þannig:

Lán sem nýtast sem eiginfjárbáttur A.....	229.288	216.019
Lán sem nýtast sem eiginfjárbáttur B.....	486.707	487.341
Samtals	715.995	703.360

Skýringar, frh.:

Aðrar skuldir

23. Aðrar skuldir greinast þannig:	30.6.2007	31.12.2006
Skuld vegna kaupa á rekstrarfjármunum	0	360.500
Ýmsar skuldir	132.806	100.047
Áfallin gjöld	31.956	25.503
Aðrar skuldir	164.762	486.050

Eigið fé

24. Eigið fé í lok tímabilsins nemur 2.083 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 14,9%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2007		31.12.2006	
	Bókfærð staða	Vegin staða	Bókfærð staða	Vegin staða
Áhættugrunnur:				
Bókfærðar eignir	25.102.077	14.165.992	21.050.116	12.142.182
Eignir til frádráttar eigin fé		(779.490)		(822.690)
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings		178.433		169.715
		<u>13.564.935</u>		<u>11.489.207</u>
Eigið fé:				
Eiginfjárbáttur A:				
Bókfært eigið fé		2.082.655		1.418.248
Víkjandi lán		229.288		216.019
Eiginfjárbáttur B:				
Víkjandi lán		486.707		487.341
Eignarhlutir í fjármálastofnunum		(779.490)		(822.690)
		<u>2.019.160</u>		<u>1.298.918</u>
Eiginfjárlutfall		14,9%		11,3%
Þar af eiginfjárbáttur A		17,0%		14,2%

Skuldbindingar

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

	30.6.2007	31.12.2006
Ábyrgðir	244.324	239.129
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	1.284.919	1.104.704

Veðsettar eignir

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

Eignir og skuldir

Sjóðstreymi af útlánum selt til Íbúðalánasjóðs	2.247.936	2.245.564
--	-----------	-----------

Skýringar, frh.:

Tengdir aðilar

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

	30.6.2007	31.12.2006
Lán til sparisjóðsstjóra	0	136
Lán til stjórnarmeðlima og félaga tengdum þeim	47.951	15.844

Engin óvenjuleg viðskipti hafa verið við tengda aðila á árinu.

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

Eftirlit og stýring lausafjánhættu

28. Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	Gjaldkræft	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóður	50.361					50.361
Kröfur á lánastofnanir	1.410.108	1.341.152				2.751.260
Útlán	253.826	3.368.808	1.195.301	3.735.475	8.616.032	17.169.442
Veltufjáreignir	1.330.113					1.330.113
Fjáreignir á gangvirði	2.989.681					2.989.681
Fjáreignir samtals	6.034.089	4.709.960	1.195.301	3.735.475	8.616.032	24.290.857
Innlán frá fjármálaft.		881.644	446.602	1.783.615	0	3.111.861
Almenn innlán	8.718.322	553.619	360.161	1.670.251	690.592	11.992.945
Lántaka og víkjandi lán		1.041.289	1.043.890	642.709	4.556.551	7.284.439
Fjárskuldir samtals	8.718.322	2.476.552	1.850.653	4.096.575	5.247.143	22.389.245
Fjáreignir og fjárskuldir ...	(2.684.233)	2.233.408	(655.352)	(361.100)	3.368.889	1.901.612
Ónýttur yfirdráttur	1.284.919					1.284.919

Atburðir eftir lok reikningsárs

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