

# Sparisjóður Norðurlands

---

Ársreikningur

---

**2013**



---

Sparisjóður Norðurlands ses.  
Ráðhúsinu  
620 Dalvík  
kt. 610269-2659

# Sparisjóður Norðurlands

---

Ársreikningur

---

2013

---

**Efnisyfirlit**

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-26

---

# Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra

---

Ársreikningur Sparisjóðs Norðurlands fyrir árið 2013 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnanna.

## Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2013 nam hagnaður ársins 23 millj. kr. eftir skatta. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 6.126 millj. kr. og er bókfært eigið fé í lok árs 559 millj. kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki var í lok árs 16,1%. Samkvæmt lögum er lágmarks eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja 8% en Fjármálaeftirlitið gerir kröfu um að sjóðurinn hafi að lágmarki 16% eiginfjárlutfall.

Í lok árs voru stofnfjáraðilar 105 eins samanborið við 137 í upphafi árs og nam stofnfé sjóðsins 495 millj. kr. Tveir aðilar eiga 94,9% stofnfjár, en þeir eru Ríkissjóður Íslands með 80,9% og Tryggingasjóður Sparisjóða með 14%.

Um ráðstöfun hagnaðar á tímabilinu og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

## Samruni sparisjóða

Á aðalfundum Sparisjóðs Svarfdæla og Sparisjóðs Þórshafnar og nágrennis, sem haldnir voru þann 4. júlí 2013, var einróma samþykkt tillaga um samruna sjóðanna undir nafni Sparisjóðs Norðurlands. Höfuðstöðvar Sparisjóðs Norðurlands eru á Dalvík og hefur hann eftir samrunann fimm starfsstöðvar á Dalvík, Þórshöfn, Kópaskeri, Hrísey og Raufarhöfn.

Jónas Mikael Pétursson, sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Svarfdæla, var ráðinn sparisjóðsstjóri og Ragnar Þorgeirsson, sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Þórshafnar og nágrennis, var ráðinn í starfi útibússtjóra á Þórshöfn og jafnframt sem staðgengill sparisjóðsstjóra. Sjóðirnir hófu viðræður í upphafi árs og var það einróma mat stjórnna sjóðanna og stofnfjáreigenda að nauðsynlegt hafi verið að sameina sjóðina með það fyrir augum að styrkja þá í viðleitni þeirra til að styðja við bakið á atvinnulífi og samfélögum á starfssvæðum sjóðanna.

Með samruna þessara tveggja sjóða telur stjórn að stigið hafi verið stórt skref í þá átt að verja sparisjóðakerfið, skref sem gerir þessum sjóðum kleift að fara að horfa fram á veginn á ný. Með samrunanum jókst til muna útlánageta þeirra til einstakra aðila og fyrirtækja og um leið sparast umtalsverðar upphæðir í rekstri. Gert er ráð fyrir að verulegar fjárhæðir sparist árlega í opinberum gjöldum, kostnaði við endurskoðun og kostnaði til eftirlitsaðila ásamt því að fækkað er um eina stjórn. Stjórn sjóðsins leggur nú jafnframt áherslu á að frekari sameiningar séu nauðsynlegar til þess að styrkja samkeppnisstöðu sparisjóðanna á annars einsleitum fjármálamarkaði.

## Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra

---

### Sátt við stofnfjárhafa í Sparisjóði Svarfdæla

Jafnhliða samruna sjóðanna náðist sátt í dómsmáli við stofnfjárhafa í Sparisjóði Svarfdæla og lauk þar með málaferlum þeirra á hendur sjóðnum.

### Framtíðarhorfur í rekstri sparisjóðsins

Mikilvægt er að sú hagræðing sem vænst er af samruna sjóðanna nái fram að ganga og frekari sameiningar verði meðal sparisjóðanna þar sem rekstrarumhverfi þeirra einkennist af mikilli samkeppni og auknum opinberum álögum.

### Stjórnarhættir

Stjórn sparisjóðsins vann á árinu að uppfærslu og innleiðingu á ýmsum reglum er varða rekstur og stjórn sjóðsins. Í dag skipa stjórn sjóðsins fimm einstaklingar og eru þeir allir óháðir stærstu stofnfjárhöfum.

### Álit og áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra

Það er álit stjórnar og sparisjóðsstjóra Sparisjóðs Norðurlands að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu sparisjóðsins í lok ársins, rekstrarangri og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Norðurlands staðfesta hér með ársreikning Sparisjóðsins fyrir árið 2013 með undirritun sinni.

Dalvík, 31. mars 2014

Í stjórn

Ólafur Kojna  
Þórhildur Kristjánsdóttir  
Sigrúnur Sili Ragnar  
Tómas Sveinsson  
Anna María Freyðóttir

Sparisjóðsstjóri

Jónas Ólafsson

# Áritun óháðra endurskoðenda

---

## Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Norðurlands

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Norðurlands fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, eiginfjáryfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

### Ábyrgð stjórnar og sparisjóðsstjóra á ársreikningnum

Stjórn og sparisjóðsstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og sparisjóðsstjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

### Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaradgerða 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 sjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaradgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. 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 sjóðsins á árinu 2013, efnahag hans 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við lög um ársreikninga.

### Ábending

Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 10 í ársreikningnum þar sem meðal annars er greint frá óvissu sem er um mat á reiknaðri tekjuskattsinnægn.

Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 19 í ársreikningnum þar sem meðal annars er greint frá því að eiginfjárlutfall sjóðsins í árslok 2013 er rétt yfir þeim mörkum sem FME hefur sett sjóðnum.

Kópavogur, 31. mars 2014.

Deloitte ehf.

Hölmundur Benediktsson  
Gunnar Þorvaldsson

# Rekstrarreikningur ársins 2013

	Skýr.	2013	2012 Þórshöfn	Óendursk 2012* Sameinaður
Vaxtatekjur .....		441.440	165.067	436.444
Vaxtagjöld .....		(182.043)	(73.347)	(176.261)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	4	259.398	91.720	260.183
Þjónustutekjur .....		58.444	21.292	59.896
Þjónustugjöld .....		(10.391)	(4.478)	(11.764)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	5	48.053	16.814	48.132
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum .....	6	1.956	1.061	14.420
Gengismunur .....		(3.542)	1.338	4.223
Hlutdeild í afkomu hlutdeildar- og sameignarfélagum .....		95	0	60
Aðrar rekstrartekjur .....	7	23.092	13.958	24.178
		21.601	16.357	42.882
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		329.052	124.891	351.197
Laun og launatengd gjöld .....	8	(141.401)	(64.242)	(133.424)
Annar rekstrarkostnaður .....	9	(181.029)	(75.442)	(186.503)
Dómssátt .....		(46.941)	0	0
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	15	(4.761)	(2.689)	(4.423)
		(374.132)	(142.373)	(324.350)
Framlag í afskriftarreikning útlána .....	12	(26.207)	9.882	(19.847)
<b>Hagnaður / (Tap) fyrir skatta</b>		(71.288)	(7.600)	7.000
Tekjuskattur .....	10	94.727	2.301	2.301
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki .....	11	0	(2.398)	(6.498)
<b>Hagnaður (tap)</b>		23.440	(7.697)	2.803

# Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012*
<b>Eignir</b>				
Sjóður og innstæður í fjármálastofnunum .....		1.213.388	632.566	1.057.922
Kröfur á lánastofnanir .....		577.216	231.632	711.123
Útlán og kröfur .....	12	3.768.475	1.316.626	3.617.428
Skuldabréf .....	13	136.039	86.842	153.465
Hlutabréf .....	13	224.703	201.989	315.466
Hlutdeildarfélag .....	13	8.254	8.254	8.254
Fastafjármunir til sölu .....	14	0	15.000	22.305
Rekstrarfjármunir .....	15	71.426	24.158	59.291
Aðrar eignir .....	16	8.048	1.446	6.009
Skattinneign .....	10	118.937	24.210	24.210
<b>Eignir samtals</b>		<u>6.126.486</u>	<u>2.542.722</u>	<u>5.975.472</u>
<b>Skuldir</b>				
Almenn innlán .....	17	5.372.141	2.218.671	5.273.042
Víkjandi lán .....		105.751	16.673	106.697
Aðrar skuldir .....	18	89.706	29.561	65.425
<b>Skuldir samtals</b>		<u>5.567.598</u>	<u>2.264.905</u>	<u>5.445.164</u>
<b>Eigið fé</b>				
Stofnfé .....	19	495.127	257.198	499.656
Sérstakur endurmatsreikningur .....		9.671	0	0
Óráðstafað eigið fé .....		54.090	20.619	30.652
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>558.888</u>	<u>277.817</u>	<u>530.308</u>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<u>6.126.486</u>	<u>2.542.722</u>	<u>5.975.472</u>

# Eiginfjáryfirlit

---

	Stofnfé	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2013</b>			
Eigið fé 1. janúar 2013 .....	257.198	20.619	277.817
Sameining við Sparisjóð Svarfdæla .....	237.928	10.032	247.960
Sérstakur endurmatsreikningur .....	0	9.671	9.671
Heildarafkoma ársins .....	0	23.440	23.440
<b>Eigið fé 31.12.2013</b>	<b>495.126</b>	<b>63.762</b>	<b>558.888</b>
<b>Breytingar á eigin fé 2012</b>			
Eigið fé 1. janúar 2012 .....	257.198	28.316	285.514
Heildarafkoma ársins .....	0	(7.697)	(7.697)
<b>Eigið fé 31.12.2012</b>	<b>257.198</b>	<b>20.619</b>	<b>277.817</b>



# Sjóðstreymisýfirlit ársins 2013

	Skýr.	2013	2012	2012*
<b>Rekstrarhreyfingar</b>				
Hagnaður/ (tap) .....		23.440	(7.697)	2.803
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:				
Hreinar vaxtatekjur .....	4	(259.398)	(91.721)	(260.184)
Breyting á skatteign .....	10	(94.727)	(2.301)	(2.301)
Virðisrýrnun eigna .....		28.087	(9.882)	19.847
Afskrift rekstrarfjármuna .....		4.761	2.689	4.423
Gengismunur .....		3.545	0	0
		<u>(294.292)</u>	<u>(108.912)</u>	<u>(235.412)</u>
Kröfur á lánastofnanir, breyting .....		51.967	(43.772)	(43.772)
Útlán og kröfur, breyting .....		(86.543)	26.650	(26.113)
Fjáreignir, breyting .....		108.810	49.985	266.359
Fastafjármunir til sölu .....		19.805	0	(7.305)
Aðrar eignir, breyting .....		(2.039)	(743)	(57)
Innlán, breyting .....		55.668	(51.323)	(115.135)
Aðrar skuldir, breyting .....		24.281	2.972	3.439
		<u>(122.344)</u>	<u>(125.143)</u>	<u>(157.996)</u>
Innheimtir vextir .....		349.212	123.900	312.591
Greiddir vextir .....		(133.988)	(48.321)	(119.239)
<b>Handbært fé frá (til) rekstri</b>		<u>92.880</u>	<u>(49.564)</u>	<u>35.356</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>				
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	15	(7.225)	18.500	18.500
		<u>(7.225)</u>	<u>18.500</u>	<u>18.500</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>				
Lántaka, breyting .....		0	0	67.870
Afborgun víkjandi láns .....		(7.800)	(4.140)	(4.140)
Nýtt inngreitt stofnfé .....		0	0	10.000
		<u>(7.800)</u>	<u>(4.140)</u>	<u>73.730</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár .....		77.856	(35.204)	127.586
Handbært fé í byrjun árs .....		709.084	744.288	1.499.041
Handbært fé við samruna við Sparisjóð Svarfdæla .....		917.543		
Handbært fé í lok árs .....		<u>1.704.483</u>	<u>709.084</u>	<u>1.626.627</u>

# Skýringar

---

## 1. Almennar upplýsingar

Sparisjóður Norðurlands er skráður með lögheimili á Íslandi. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Ársreikningur fyrir árið 2013 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill Sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir hafa verið metnar á gangvirði. Þær eignir sem um ræðir eru markaðsskuldabréf, hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og eignahlutir í öðrum félögum.

Reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

### 2.1 Reikningshaldslegt mat

Gerð ársreiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þetta mat og tengdar forsendur eru byggðar á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru eðlilegir undir viðkomandi kringumstæðum og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og 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.

Upplýsingar um mat stjórnenda og ákvarðanir teknar við beitingu reikningsskilaaðferða sem hafa veruleg áhrif á ársreikninginn er að finna í skýringu 3

### 2.2 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. Hafi útlán verið meira en þrjá mánuði í vanskilum eða metin í sérstakri tapsáhættu er hætt að tekjufæra vexti af þeim.

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

# Skýringar

---

## 2.2 Tekjur og gjöld (framhald)

### b) Þjónustutekjur

Sparisjóðurinn veitir ýmsa þjónustu til viðskiptavina sinna sem hann fær greitt fyrir. Þóknunir vegna þjónustu sem veitt er yfir ákveðið tímabil er dreift eftir því sem þjónustan er veitt.

Þjónustugjöld eru aðallega greiðslur vegna þjónustu sem Sparisjóðurinn kaupir af öðrum fjármálafyrirtækjum vegna viðskiptamanna sinna, en þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

### c) Arðstekjur

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

### d) Hreinar tekjur og gjöld 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 og gjöld 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.

## 2.3 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.

## 2.4 Virðisrýrning

Bókfært verð eigna Sparisjóðsins er endurskoðað á hverjum reikningskiladegi til þess að ganga úr skugga um að eignin hafi ekki rýrnað að verðmæti. Virðisrýrning er færð í rekstrarreikning hvenær sem bókfært verð eignar eða sjóðskapandi einingar er hærra en endurheimtanlegt verðmæti hennar.

### a) Virðisrýrning útlána

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

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

## 2.4 Virðisrýrnun (framhald)

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 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 eynamerkja hana ákveðnum lánnum.

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

Hlutlægur vísbendingar um virðisrýrnun innihalda sýnileg gögn um eftirfarandi tapaðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðuleikar lántakanda;
  - (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgun á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
  - (iii) Sparisjóðurinn veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;
  - (iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;
  - (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vandræða; eða
  - (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánasafni frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í safninu, þar á meðal;
- óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í safninu; eða
  - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsástæður sem tengjast eignum Sparisjóðsins.

### *Útlán metin hvert fyrir sig*

Virðisrýrnun á einstökum útlánnum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Sparisjóðurinn 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 lánnum er tillit tekið til eftirfarandi þátta:

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

# Skýringar

---

## 2.4 Virðisrýrnun (framhald)

### *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 virðisrýrd 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 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;
- 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 Sparisjóðnum til að lágmarka mun á milli áætlaðs og raunverulegs taps.

### *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*

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.

## 2.5 Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu ársins 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 á eigið fé, en þá er hann bókaður þar líka.

Skattur til greiðslu er sá skattur sem gert er ráð fyrir að þurfi að greiða af tekjuskattsskyldri afkomu tímabilsins, miðað við skattprósentur 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 skattinneign og skattskuld hefur verið reiknuð og bókuð í efnahagsreikning. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismuna ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Reiknaðar skattinneignir og skattskuldbindingar eru einungis færðar til lækkunar hvor á annari ef þær tengjast sköttum sem lagðir eru á af sömu skattyfirvöldum.

# Skýringar

---

## 2.5 Tekjuskattur (framhald)

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

### *Fjársýsluskattur*

Sparisjóðurinn greiðir fjársýsluskatt, en skatturinn er lagður á fjármálafyrirtæki og váttryggingarfélög. Skatturinn er lagður á laun og er hann gjaldfærður með launum og launatengdum gjöldum

## 2.6 Handbært fé

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

## 2.7 Útlán

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

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

## 2.8 Ákvörðun gangvirðis

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem eru skráðar á virkum markaði er sama og skráð verð þeirra. Matsaðferðum er beitt á alla aðra fjármálagerninga við útreikning á gangvirði þeirra. Fjáreign eða fjárskuld telst vera skráð á virkum markaði ef opinbert verð er fáanlegt frá kauphöll eða öðrum óháðum aðila og verðið endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli ótengdra aðila.

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 áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða studst við aðferðir til að meta núvirt fjársteymi eða aðrar verðmatsaðferðir. 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.

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.

# Skýringar

## 2.9 Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna eru skráð á þeim degi sem viðskiptin fara fram. Þau eru færð á þeim degi sem Sparisjóðurinn skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána, sem eru skráð þegar fjármagn er afhent lántakanda. Fjáreignir eru afskráðar þegar rétturinn til að fá fjárstreymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar áhætta og ávinningur af eignarhaldinu hefur verið flutt frá Sparisjóðnum.

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

## 2.10 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.

## 2.11 Rekstrarfjármunir

### a) Eignir í eigu Sparisjóðsins

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun

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. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi sem gjöld þegar til hans er stofnað.

### c) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna og færðar í rekstrarreikninginn. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir.....	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki.....	5-15 ár
Bifreiðar .....	7 ár

Niðurlagsverð er endurmetið árlega svo framarlega sem það er ekki óverulegt.

## 2.12 Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu er eignir sem Sparisjóðurinn hefur eignast vegna fullnustu á kröfum. Eignirnar er í sölumæðferð og eru eignfærðar á því sem lægra reynist af kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði

## 2.13 Innlán

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

# Skýringar

---

## 2.14 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

## 2.15 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikning þegar lagaleg skylda, sem leiðir af liðnum atburðum, hvílir á Sparisjóðnum, og líklegt þykir að ústreymi 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.

## 2.16 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 Sparisjóðsins.

## 3. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningskilaaðferða

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.

### a) Virðisrýrnun útlána og krafna

Útlánasafnið er endurskodað reglulega til að meta virðisrýrnun. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf Sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðsstreymi ýmist frá einstökum lánum 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 byggir á sögulegri reynslu af eignum með einkenni tapsáhættu og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi. 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 á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.



# Skýringar

## 4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2013	2012	2012 *
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	81.746	39.506	65.205
Lán og kröfur.....	357.986	123.663	369.341
Aðrar vaxtatekjur.....	1.708	1.898	1.898
Vaxtatekjur samtals	441.440	165.067	436.444
Innlán frá lánastofnunum.....	1.563	0	0
Innlán .....	168.880	70.094	167.195
Lántaka.....	11.601	3.253	9.066
Vaxtagjöld samtals	182.043	73.347	176.261
Hreinar vaxtatekjur.....	259.398	91.720	260.183

## 5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2013	2012	2012 *
Útlán.....	14.968	5.659	17.340
Ábyrgðabókun.....	621	201	529
Aðrar þjónustutekjur.....	42.854	15.432	42.027
Þjónustutekjur samtals	58.444	21.292	59.896
Önnur þjónustugjöld.....	10.391	4.478	11.764
Hreinar þjónustutekjur.....	48.053	16.814	48.132

## 6. Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum

Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	2013	2012	2012 *
Matsbreyting á hlutabréfum og skuldabréfum.....	1.956	1.061	14.420

## 7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2013	2012	2012 *
Umboðslaun.....	23.092	13.958	24.178

## 8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2013	2012	2012 *
Laun .....	108.652	51.747	104.267
Launatengd gjöld .....	32.749	12.495	29.157
	141.401	64.242	133.424

# Skýringar

## 8. Starfsmannamál (framhald)

Laun og þóknunir til stjórnenda Sparisjóðsins, auk stofnfjáreignar, greinast þannig:

	2013		2012 *	
	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í árslok	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í árslok
Jónas Mikael Pétursson, sparisjóðsstjóri.....	17.020	0	15.852	0
Hólmgeir Karlsson, stjórnarformaður.....	2.800	0	1.575	0
Auður Hörn Freysdóttir, stjórnarm. og endurskn.....	1.140	0	865	0
Sigurður Skúli Bergsson, stjórnarm. og endurskn.....	1.020	0	760	0
Kristín Kristjánsdóttir, stjórnarmaður.....	900	20	760	20
Jón Ingi Sveinsson, stjórnarmaður.....	900	163	800	166
Fyrrum sparisjóðsstjórar.....	11.073	0	11.718	0
Fyrrum stjórnarmenn.....	2.870	0	6.150	0
	<b>37.722</b>	<b>184</b>	<b>38.480</b>	<b>186</b>

Starfsmannafjöldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2013	2012 *
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu.....	19	19
Stöðugildi í lok ársins.....	16	17

## 9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2013	2012	2012 *
Tölvuþjónusta.....	78.100	31.361	76.133
Endurskoðunar- og reikningsskilakostnaður.....	16.068	11.551	21.001
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	15.275	6.573	17.362
Lögfræðiþjónusta.....	11.453	3.367	20.185
Húsnaðis og skrifstofukostnaður.....	15.726	4.506	15.061
Markaðskostnaður.....	9.788	3.367	9.190
Ýmis annar kostnaður.....	34.619	14.717	27.570
Önnur rekstrargjöld samtals	<b>181.029</b>	<b>75.442</b>	<b>186.503</b>

Þóknun til endurskoðenda Sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2013	2012 *
Endurskoðun og reikningsskilakostnaður.....	9.211	13.807
Könnun árshlutareiknings.....	1.855	3.802
Innri endurskoðun.....	751	3.392
Önnur þóknun.....	4.251	0
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<b>16.068</b>	<b>21.001</b>

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi og könnun á árshlutareikningum auk vinnu sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið endurskoðendum og telst falla undir eðlilegan hluta af starfi þeirra.

# Skýringar

## 10. Tekjuskattur

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts hjá Sparisjóðnum á árinu 2014 þar sem tekjuskattsstofn sjóðsins er neikvæður.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2013		2012	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Tap fyrir skatta	(71.288)		(7.600)	
Tekjuskattur af afkomu ársins .....	14.258	20,0%	1.520	20,0%
Tekjufærð áður niðurfærð skatteign .....	82.387	-115,6%	0	0,0%
Aðrar breytingar .....	(1.917)	2,7%	781	-10,3%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	<u>94.727</u>	<u>-132,9%</u>	<u>2.301</u>	<u>-30,3%</u>

Skattur í efnahagsreikningi:

	Eignir
Skatteign.....	<u>118.937</u>

Breyting skatteignar og skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	Eignir
Reiknuð skattinneign 1.1.2012.....	21.909
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2012.....	<u>2.301</u>
Reiknuð skattinneign 1.1.2013.....	24.210
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins.....	<u>94.727</u>
Reiknuð skattinneign 31.12.2013.....	<u>118.937</u>

Reiknuð skattinneign Sparisjóðsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

	31.12.2013
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	1.300
Aðrir liðir.....	191
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	226.266
Niðurfærsla vegna óvissu um nýtingu skattinneignar.....	<u>(108.820)</u>
Reiknuð skattinneign í lok ársins.....	<u>118.937</u>

# Skýringar

## 10. Tekjuskattur (Framhald)

Yfirfæranlegt tap nýtist á móti skattskyldum hagnaði á næstu 10 árum eftir að það myndast. Yfirfæranlegt tap í lok ársins 2013 nýtist þannig:

Frá hagnaði árána 2014-2018.....	295.893
Frá hagnaði árána 2014-2021.....	55.833
Frá hagnaði árána 2014-2022.....	8.780
Frá hagnaði árána 2014-2023.....	770.826
	<u>1.131.332</u>

Á árinu 2013 bakfærði sjóðurinn hluta af áður færðri niðurfærslu á reiknaðri tekjuskattsinnæign og nam sú tekjufærsla eins og fram kemur hér að framan um 82,4 milljónum króna. Þessi færsla byggist á mati á því hve mikið af yfirfæranlegu tapi sjóðsins muni nýtast á næstu árum. Við það mat var stuðst við áætlanir um rekstur sjóðsins á næstu árum og áætlunum um þann sparnað sem talið er að samruni sparissjóðanna hafi í för með sér. Gangi áætlanir sjóðsins einhverra hluta vegna ekki eftir mun það hafa áhrif á þetta mat og því er ljóst að talsverð óvissa er um þennan lið.

## 11. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Bankaskattur er ófrádráttarbær skattur sem lagður var á fjármálafyrirtæki fyrst skattaárið 2010. Skatturinn er reiknaður sem 0,376% af heildarskuldum umfram 50 milljarða. Sparissjóðurinn er því undanþeginn skattinum. Fyrir árið 2012 var skatturinn reiknaður 0,1285% af heildarskuldum.

## 12. Útlán til viðskiptavina

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Yfirdráttarlán.....	672.814	225.076	566.071
Skuldabréf.....	3.095.661	1.091.550	3.051.357
	<u>3.768.475</u>	<u>1.316.626</u>	<u>3.617.428</u>

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Ríkissjóður og ríkisstofnanir .....	51.055	13.166	43.077
Atvinnugreinar:			
Landbúnaður .....	264.947	13.166	254.750
Sjávarútvegur .....	302.042	131.663	290.418
Verslun .....	48.943	40.157	47.059
Iðnaður og byggingarstarfsemi .....	81.074	38.840	77.954
Þjónustustarfsemi .....	182.661	78.998	175.631
Aðrar lánstofnanir.....	27.387	26.333	26.333
Einstaklingar og íbúðabyggingar .....	2.810.365	974.303	2.702.206
	<u>3.768.475</u>	<u>1.316.626</u>	<u>3.617.428</u>

# Skýringar

## 12. Útlán og kröfur (framhald)

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 31.12.2013	Samtals 31.12.2012
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	56.008	31.482	87.490	107.910
Viðbót við samruna.....	119.900	58.916	178.816	0
Virðisrýrnun útlána og krafna á árinu.....	37.862	(11.655)	26.207	(9.882)
Endanlega töpuð útlán og kröfur .....	(23.757)	0	(23.757)	(10.538)
Afskriftareikningur í lok ársins	190.013	78.743	268.757	87.490
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum.....	4,6%	1,9%	6,5%	6,2%

## 13. Fjáreignir

### Skuldabréf

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	96.777	60.589	127.212
Lán og kröfur .....	39.262	26.253	26.253
	136.039	86.842	153.465

### Hlutabréf

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Óskráð hlutabréf.....	63.229	91.466	130.599
Hlutdeildarskírteini.....	161.474	110.523	184.867
	224.703	201.989	315.466

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Skipti hf, Reykjavík .....	0,08%	8.101	22.981
Teris, Kópavogi.....	3,83%	23.018	19.519
Reiknistofa bankanna hf, Reykjavík.....	1,10%	1.650	8.945
SPN1 hf, Dalvík .....	100,0%	4.000	4.688
SP Eignir ehf, Hvammstanga.....	15,0%	2.350	927
Önnur félög.....			6.168
Staða í lok ársins.....			63.229

# Skýringar

## 13. Fjáreignir (framhald)

### Hlutdeildarfélög

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum sundurliðast á eftirfarandi hátt:			Hlutdeild	
	Starfsemi	Heimilisfang	31.12.2013	31.12.2012 *
Fasteignarfélagið Borg ehf.....	Fasteignafélag	Hvammstangi	21,8%	21,8%
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:			31.12.2013	31.12.2012
Hlutdeildarfélög í ársbyrjun.....			8.254	8.254
Bókfært verð í lok ársins.....			8.254	8.254

## 14. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Fullnustueignir .....	0	15.000	22.305

Fullnustueignir samanstanda af eignum sem Sparisjóðurinn hefur innleyst til fullnustu krafna. Þessar eignir eru í tímabundinni eigu sjóðsins og eru metnar á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnu söluverði, hvort sem lægra reynist.

## 15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á árinu 2013:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og bifreiðar	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	56.902	13.629	70.531
Viðbót við samruna .....	84.365	2.350	86.715
Sérstakt endurmat .....	9.671	0	9.671
Eignfært á árinu .....	2.725	5.350	8.075
Selt og aflagt á árinu .....	(850)	(2.035)	(2.885)
Staða í lok ársins .....	152.813	19.294	172.107
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	34.107	12.266	46.373
Viðbót við samruna .....	49.467	2.115	51.582
Afskrift á árinu .....	4.223	538	4.761
Selt og aflagt á árinu .....	0	(2.035)	(2.035)
Staða í lok ársins .....	87.797	12.884	100.681
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun .....	57.693	1.598	59.291
Bókfært verð í lok ársins .....	65.016	6.410	71.426
Afskriftarhlutföll .....	2-4%	15-33%	

# Skýringar

## 16. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Önnheimtar tekjur.....	8.048	1.446	6.009

## 17. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Óbundin innlán.....	4.146.123	1.727.206	4.137.610
Bundin innlán.....	1.226.017	491.464	1.135.432
	5.372.141	2.218.670	5.273.042

## 18. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012 *
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	14.951	7.059	13.969
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	25.028	9.242	23.099
Ógreidd opinber gjöld.....	1.975	148	4.248
Ógreiddur kostnaður og aðrar skuldir.....	47.752	13.112	24.108
	89.706	29.561	65.425

## 19. Eigið fé

Samkvæmt samþykktum Sparisjóðsins nemur stofnfé hans 495 milljónum króna og er það í eigu 105 aðila. Heildar eigið fé í lok tímabilsins nemur 558,8 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 16,1% en má lægst vera 8% samkvæmt lögum.

Eiginfjárhlutfall reiknast þannig	31.12.2013	31.12.2012*
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	558.888	530.307
Víkjandi lán .....	105.751	99.832
Skatteign.....	(118.937)	(24.210)
Eignarhlutir í öðrum fjármálafyrirtækjum.....	0	(78.053)
Eiginfjárgrunnur samtals	545.701	527.876
Eiginfjárfkrafa vegna útlánaáhattu.....	219.717	209.487
Eiginfjárfkrafa vegna markaðsáhattu.....	3.211	3.266
Eiginfjárfkrafa vegna rekstraráhattu.....	48.858	49.294
Eiginfjárfkrafa samtals	271.786	262.047
Eiginfjárhlutfall A+B.....	16,1%	16,1%

Eins og fram kemur hér að ofan nemur eiginfjárhlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki 16,1%. Núverandi eiginfjárkröfur sem FME hefur gert til Sparisjóðs Norðurlands er 16% en lögbundið hlutfall er 8%. Það er því ljóst að eiginfjárhlutfall sjóðsins í árslok 2013 er rétt yfir þeim kröfum sem FME hefur sett sjóðnum til að vera rekstarhæfur en gangi rekstraráætlanir sjóðsins vegna næsta árs og næstu ára eftir mun eiginfjárhlutfall sjóðsins styrkjast.

# Skýringar

## 20. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint tengda aðila sem stjórn Sparisjóðsins og sparisjóðsstjóra og nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir. Einnig hefur verið skilgreint samband við einingar með umtalsverð ítök hjá stærstu stofnfjáraðilum Sparisjóðsins. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdargrunni.

	31.12.2013	31.12.2012
Útlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	7.419	6.872
Innlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	17.424	12.388

## 21. 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.

	31.12.2013	31.12.2012*
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	113.561	68.909
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	299.456	228.065
	413.017	296.974

## 22. Áhættugreining

### 22.1 Áhættustýring

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

### 22.2 Framkvæmd áhættustýringar

Stjórnendur Sparisjóðsins hafa með höndum eftirlit og skýrslugerð varðandi mismunandi tegundir áhættu.

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



# Skýringar

## 22.3 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 lausafjástöðu 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 ríkisvæxlum og ríkisskuldabréfum.

Auk þess er fylgst með lausafjárahættu með skýrslum um lausafjárlutfall sem sendar eru reglulega til Fjármálaeftirlitsins og Seðlabanka Íslands. Lausafjárlutfallið sýnir hlutfallið milli eigna og skulda eftir því hversu langt er til gjalddaga þeirra.

## 22.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir Sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum:

<b>31.12.2013</b>	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.213.388				1.213.388
Kröfur á lánastofnanir.....	577.216				577.216
Útlán og kröfur .....	529.120	495.622	919.305	1.824.428	3.768.475
Skuldabréf.....	136.039				136.039
Hlutabréf.....	224.703				224.703
Aðrar fjáreignir.....	8.254				8.254
	<b>2.688.720</b>	<b>495.622</b>	<b>919.305</b>	<b>1.824.428</b>	<b>5.928.074</b>
Almenn innlán.....	4.412.300	349.900	609.941	0	5.372.141
Aðrar skuldir.....	62.703	27.003			89.706
	<b>4.475.003</b>	<b>376.903</b>	<b>609.941</b>	<b>0</b>	<b>5.461.847</b>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(1.786.283)	118.719	309.364	1.824.428	466.228
<b>31.12.2012</b>	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	632.565				632.565
Kröfur á fjármálafyrirtæki.....	231.632				231.632
Útlán og kröfur .....	63.561	301.339	371.666	580.060	1.316.626
Fjáreignir á gangvirði.....	86.842				86.842
Aðrar fjáreignir.....	201.989				201.989
	<b>1.216.589</b>	<b>301.339</b>	<b>371.666</b>	<b>580.060</b>	<b>2.469.654</b>
Almenn innlán.....	1.706.064	241.532	99.903	171.172	2.218.671
Aðrar skuldir.....	29.561				29.561
	<b>1.735.625</b>	<b>241.532</b>	<b>99.903</b>	<b>171.172</b>	<b>2.248.232</b>
Fjáreignir - fjárskuldir	(519.036)	59.807	271.763	408.888	221.422

## 22.5 Eftirlit og stýring markaðsáætta

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

## 22.6 Vaxtaáætta

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

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

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 438,6 millj kr. í lok desember 2013 (2012: 459 millj.) kr.).

## 22.7 Verðbólguáætta

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

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins námu 2.572 millj kr. í lok desember 2013 (2012: 2.517 millj.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 1.331,8 millj. kr. (2012: 1.247 millj.)

## 22.8 Gjaldeyrissáætta

Gjaldeyrissáætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Stöðugt er fylgst með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í eignasafni Sparisjóðsins. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrissáætta og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé Sparisjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 87,4 millj kr. í lok desember 2013 (2012: 121 millj.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 59,5 millj. kr. (2012: 79 millj.)

## 22.9 Rekstraráætta

Rekstraráætta er áætta 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. Rekstraráætta 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 rekstraráætta innan hverrar einingar í takt við almenn áhættuviðmið Sparisjóðsins.

## 22.10 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta verður til með veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhattu 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 mótaðilaáhattu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýtra yfirdráttarheimilda og veittra ábyrgða.

Stjórn Sparisjóðsins setur almennar reglur um lánveitingar og ábyrgðir og ákveður lánastefnu Sparisjóðsins. Stjórnin hefur eftirlit með lánamálum og ákveður útlánaheimildir sparisjóðsstjóra en stjórn setur mörk heimilda annarra starfsmanna. Stjórnin afgreiðir lánamál umfram heimildir sparisjóðsstjóra. Stjórn og stjórnendur Sparisjóðsins sjá um eftirlit með öllum þáttum útlána, lánveitingum, tryggingum, samsetningu lánasafns og innheimtum.

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.

Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila er umfram 10% af eigin fé Sparisjóðsins, að teknu tilliti til veða sem tryggja lánin, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 216/2007 um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhætta vera meiri en 25% af eigin fé.

## 24. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 31. mars 2014