

# **Sparisjóður Norðurlands**

---

**Ársreikningur**

---

**2014**



Sparisjóður Norðurlands ses.

Ráðhúsinu

620 Dalvík

kt. 610269-2659

# Sparisjóður Norðurlands

---

Ársreikningur

---

2014

## 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 2014 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana.

## Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2014 nam tap ársins 672 millj. kr. eftir skatta. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 10.550 millj. kr. og er bókfært eigið fé í lok árs 360 millj. kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga nr. 161/2002 um fjármálfyrirtæki var í lok árs 8,2%. Samkvæmt lögum er lágmarks eiginfjárlutfall fjármálfyrirtækja 8% en Fjármálaeftirlitið gerir kröfu um að sjóðurinn hafi að lágrmarki 16% eiginfjárlutfall.

Í lok árs voru stofnfjáraðilar 361 samanborið við 105 í upphafi árs og nam stofnfé sjóðsins 1.009 millj. kr. Tíu stærstu stofnfjáraðilar sparisjóðsins eru eftirtaldir:

1. Ríkissjóður Íslands - 79,18%
2. Tryggingasjóður sparisjóða - 14,87%
3. Rekstrarfélag verðbréfasjóða ÍV hf. - 1,75%
4. Eignasafn Seðlabanka Íslands ehf. - 1,72%
5. Ísafjarðarbær - 0,05%
6. Landsbanki Íslands - 0,04%
7. Bjarnarnes ehf - 0,04%
8. Karítas Haflidadóttir - 0,04%
9. Ólafur Þór Benediktsson - 0,04%
10. Daði Guðmundsson - 0,04%

Um ráðstöfun taps á tímabilinu og aðrar breytingar á eiginfjárréikningum er vísað til ársreikningsins.

## Samruni sparisjóða

Á aðalfundum Sparisjóðs Norðurlands og Sparisjóðs Bolungarvíkur, sem haldnir voru þann 30. júní 2014 og 27. júní 2014, var samþykkt tillaga um samruna sjóðanna undir nafni Sparisjóðs Norðurlands.

Höfuðstöðvar Sparisjóðs Norðurlands eru á Dalvík og hefur hann eftir samrunann sex starfsstöðvar á Dalvík, Þórshöfn, Kópaskeri, Raufarhöfn, Bolungarvík og Suðureyri.

Jónas Mikael Pétursson, sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Norðurlands, var ráðinn sparisjóðsstjóri yfir sameinuðum sparisjóði og Baldur Smári Einarsson var ráðinn í starf útibússtjóra í Bolungarvík. Sjóðirnir hófu viðræður í upphafi árs og var það 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. Bankasýsla ríkisins sem fer með stærsta eignarhlut í sjóðunum lagði einnig hart að stjórnnum sjóðanna að ná fram hagræðingu og styrkingu með samruna sjóðanna.

Með samruna sjóðanna töldu stjórnir þeirra að stigið yrði stórt skerf í þá átt að verja sparisjóðakerfið þar sem fyrir lá að spara mætti umtalsverðar fjárhæðir í rekstri sjóðanna með samruna.

Samruni sparisjóðanna byggði á efnahagsreikningnum þeirra fyrir árið 2013 og tók gildi frá 1. janúar 2014.

## Framtíðarhorfur í rekstri sparisjóðsins

Hið mikla tap sjóðsins 2014 er annars vegar tilkomið vegna niðurfærslu sem nauðsynlegt var að fara í á lánasafni sjóðsins (481 mkr.) og hinsvegar vegna gjaldfærslu á tekjuskattsinneign (191 mkr.). Heildar niðurfærsla á lánasafni sjóðsins á árinu 2014 greinist með eftirfarandi hætti á milli bankanúmera.

1176 (Bolungarvík)	10,9% af útlánum í árslok 2013
1129 (Þórshöfn)	3,4% af útlánum í árslok 2013
1177 (Dalvík)	0,8% af útlánum í árslok 2013

Eins og sjá má á framangreindum tölum má vera nokkuð ljóst að um uppsafnaðan vanda hefur verið að ræða á lánasafninu í Bolungarvík.

Alvarleiki mílsins fyrir Sparisjóð Norðurlands er mikill, í fyrra lagi vegna þess að í ljós kom að fara þurfti í verulega niðurfærslu á lánasafni fyrrum Sparisjóðs Bolungarvíkur sem ekki lá fyrir við samrunann. Forsendur eru því gjörbreyttar varðandi eignastöðu sjóðsins. Í öðru lagi eru þetta mjög alvarleg tilindi fyrir rekstur og stöðu sameinaðs sjóðs, þar sem sjóðurinn stendur ekki undir eiginfákröfunni sem Fjármálaeftirlitið (FME) gerir til sjóðsins.

Er þessi niðurfærsla á lánasafninu sjóðnum mjög þungbær. Algert forgangsverkefni er því að tryggja með öllum ráðum að sjóðurinn standist þá eiginfákröfu sem til hans er gerð af FME. Er því unnið að áætlu um aukningu stofnfjár sjóðsins m.a. með breytingu á víkjandi lánum í stofnfé. Þá hefur stjórnin unnið að hagræðingu og endurskipulagningu sjóðsins í kjölfar samrunans, enda mjög mikilvægt að sú hagræðing sem vænst var með samruna sjóðanna nái fram að ganga. Starfsstöð sparisjóðsins í Hrísey var lokað um mið ár 2014. Breytingar á skipulagi og starfsmannahaldi sjóðsins sem þegar hafa verið ákveðnar munu skila sjóðnum töluverðum rekstrarbata.

#### Stjórnarhættir

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

#### 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, rekstrarárangri og fjárhagslegrí þróun á árinu.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Norðurlands staðfesta hér með ársreikning Sparsjóðsins fyrir árið 2014 með undirritun sinni.

Dalvík, 26. mars 2015

Í stjórn:

Bruniður Kári Þor  
Guðrún Óggóttur Jónudóttir  
Hilja Þóra Þórssen  
Audur Þórunn Fraysdóttir  
Jóni Þór Sveinsson

Sparisjóðsstjóri:

Jónas Þórmundur

# Áritun óháðra endurskoðenda

## Til stjórnar og stofnijáraðila í Sparisjóði Norðurlands

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Norðurlands fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaðferðir og aðrar skýringar.

### Ábyrgð stjórnar og sparisjóðsstjóra á ársreikningnum

Stjórn og sparisjóðsstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og sparisjóðsstjóri eru einnig ábyrg 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 álti 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 síðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist 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 þeiri hættu að verulegit annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðat 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 reikningsskilaðferðum 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 glöggja mynd af afkomu sparisjóðsins á árinu 2014, efnahag hans 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög um ársreikninga.

### Ábending

Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 22 í ársreikningum þar sem meðal annars er greint frá því að ákvæðin óvissa tilkír um mat á virði útlána sjóðsins. Einnig kemur þar fram að eiginfjárlutfall sjóðsins er undir þeim kröfum sem FME hefur sett sjóðnum til að vera rekstrarchæfur en sjóðurinn hefur starfað á undanþágu frá FMI vegna eiginfjárkrafna síðan á haustmánuðum 2014. Þann 16. mars 2015 gaf FME út drög að eiginfjárkröfum til sjóðsins í tengslum við SREP ferli en samkvæmt því er eiginfjárkrafan 13,21%. Jafnframt hefur FME veitt sjóðnum frest til 15. maí 2015 til að koma eiginfjárkröfunni yfir það mark. Stjórnendur sjóðsins hafa fundað með stærstu cigendum og kröfuhöfum með það að markmiði að finna lausn á vanda sjóðsins og finna leiðir til að styrkja eiginfjárgrunn hans en í ljósi ofangreindar er ljóst að óvissa tilkír um áframhaldandi rekstrarchæfi sjóðsins. Ársreikningurinn et settur fram miðað við að forsendan um rekstrarchæfi sé til staðar en gangi það ekki eftir verður að telja líklegt að virði eigna og skulda sjóðsins verði annað en fram kemur í ársreikningum.

### Staðfesting á skýrslu stjórnar og sparisjóðsstjóra

Í samræmi við ákvæði 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga, staðfestum við að samkvæmt okkar bestu vitund eru í skýrslu stjórnar og sparisjóðsstjóra sem fylgir ársreikningi þessum, veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 26. mars 2015.

**Deloitte ehf.**

Holmgrímur Bjarnason  
Holmgrímur Bjarnason  
endurskoðandi

Gunnar Þorvarðarson  
Gunnar Þorvarðarson  
endurskoðandi

# Rekstrarreikningur ársins 2014

	Skýr.	2014	2013	Óendursk 2013*
				Sameinaður
Vaxtatekjur .....		716.913	441.440	853.328
Vaxtagjöld .....		(293.659)	(182.043)	(389.434)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>4</b>	<b>423.254</b>	<b>259.398</b>	<b>463.894</b>
Þjónustutekjur .....		84.865	58.444	87.089
Þjónustugjöld .....		(10.618)	(10.391)	(19.298)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>5</b>	<b>74.247</b>	<b>48.053</b>	<b>67.791</b>
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskulnum .....	6	(10.931)	1.956	(24.185)
Gengismunur .....		2.817	(3.542)	(14.453)
Hlutdeild í afkomu hlutdeilda- og sameignarfélaga .....		77	95	95
Aðrar rekstrartekjur .....	7	40.452	23.092	44.452
		32.416	21.601	5.909
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		<b>529.917</b>	<b>329.052</b>	<b>537.595</b>
Laun og launatengd gjöld .....	8	(240.906)	(141.401)	(246.912)
Annar rekstrarkostnaður .....	9	(281.061)	(181.029)	(287.314)
Dómssátt .....		0	(46.941)	(46.941)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	15	(8.580)	(4.761)	(7.610)
		(530.547)	(374.132)	(588.777)
Framlag í afskriftarreikning útlána .....	12	(480.926)	(26.207)	(56.219)
<b>Hagnaður / (Tap) fyrir skatta</b>		<b>(481.556)</b>	<b>(71.288)</b>	<b>(107.401)</b>
Tekjuskattur .....	10	(190.552)	94.727	122.003
Sérstakur skattur á fjármálaþyrtæki .....	11	0	0	(267)
<b>Hagnaður (tap)</b>		<b>(672.108)</b>	<b>23.440</b>	<b>14.336</b>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013*
<b>Eignir</b>				
Sjóður og innstæður í fjármálastofnunum .....		1.952.762	1.213.388	1.695.342
Kröfur á lánastofnanir .....		1.022.017	577.216	756.353
Útlán og kröfur .....	12	6.917.334	3.768.475	7.557.294
Skuldabréf .....	13	160.182	136.039	166.814
Hlutabréf og hlutdeildarsjóðir .....	13	263.007	224.703	304.125
Hlutdeildarfélög .....	13	8.254	8.254	8.254
Fastafjármunir til sölu .....	14	51.737	0	49.350
Rekstrarfjármunir .....	15	158.131	71.426	161.663
Aðrar eignir .....	16	16.515	8.048	23.434
Skattinneign .....	10	0	118.937	190.551
<b>Eignir samtals</b>		<b>10.549.940</b>	<b>6.126.486</b>	<b>10.913.180</b>
<b>Skuldir</b>				
Almenn innlán .....	17	9.245.100	5.372.141	8.734.094
Lántaka .....		312.747	0	420.418
Víkjandi lán .....		369.360	105.751	365.313
Lífeyrisskuldbinding .....		169.646	0	156.823
Aðrar skuldir .....	18	92.706	89.706	162.584
<b>Skuldir samtals</b>		<b>10.189.560</b>	<b>5.567.598</b>	<b>9.839.232</b>
<b>Eigið fé</b>	19			
Stofnfé .....		1.008.790	495.127	1.008.791
Sérstakur endurmatsreikningur .....		10.567	9.671	19.961
Óráðstafað eigið fé .....		(658.977)	54.090	45.196
<b>Eigið fé samtals</b>		<b>360.380</b>	<b>558.888</b>	<b>1.073.948</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<b>10.549.940</b>	<b>6.126.486</b>	<b>10.913.180</b>

# Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Varasjóður	Endurmats-reikningur	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2014</b>				
Eigið fé 1. janúar 2014 .....	495.126	54.091	9.671	558.888
Sameining við Sparisjóð Bolungarvíkur .....	513.664	0	1.396	515.060
Breyting vegna loka IFRS reikningsskila .....		(41.460)		(41.460)
Upplausn endurmats .....		318	(318)	0
Heildarafkoma ársins .....		(672.108)		(672.108)
<b>Eigið fé 31.12.2014</b>	<b>1.008.790</b>	<b>(659.159)</b>	<b>10.749</b>	<b>360.380</b>

	Stofnfé	Varasjóður	Endurmats-reikningur	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2013</b>				
Eigið fé 1. janúar 2013 .....	257.198	20.619	9.671	287.488
Sameining við Sparisjóð Svarfdæla .....	237.928	10.032		247.960
Heildarafkoma ársins .....	0	23.440		23.440
<b>Eigið fé 31.12.2013</b>	<b>495.126</b>	<b>54.091</b>	<b>9.671</b>	<b>558.888</b>

# Sjóðstreymsyfirlit ársins 2014

	Skýr.	2014	2013	2013*
<b>Rekstrarhreyfingar</b>				
Hagnaður/(tap) .....		(672.108)	23.440	14.336
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:				
Hreinar vaxtatekjur .....	4	(423.254)	(259.398)	(463.894)
Breyting á skatteign .....	10	190.551	(94.727)	(122.003)
Virðisíðrnun eigna .....		480.926	28.087	58.254
Afskrift rekstrarfjármuna .....		8.580	4.761	7.610
Verðbreyting fjáreigna .....		23.274	0	0
Gengismunur og verðbætur .....		3.139	3.545	14.500
		(388.892)	(294.292)	(491.198)
Kröfur á lánastofnanir, breyting .....		(68.731)	51.967	39.952
Útlán og kröfur, breyting .....		151.262	(86.543)	(235.651)
Fjáreignir, breyting .....		24.475	108.810	813.134
Fastafjármunir til sölu .....		(4.387)	19.805	11.707
Aðrar eignir, breyting .....		6.919	(2.039)	(2.678)
Innlán, breyting .....		476.447	55.668	3.305
Aðrar skuldir, breyting .....		(46.777)	24.281	8.547
Lífeyrisskuldbinding hækjun .....		12.823	0	0
		163.139	(122.344)	147.118
Innheimittir vextir .....		670.388	349.212	760.980
Greiddir vextir .....		(262.564)	(133.988)	(324.909)
<b>Handbært fé frá (til) rekstri</b>		570.964	92.880	583.189
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>				
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	15	(5.048)	(7.225)	(8.217)
		(5.048)	(7.225)	(8.217)
<b>Fjármögnumnarhreyfingar</b>				
Lántaka, breyting .....		(111.564)	0	(290.550)
Afborgun víkjandi láns .....		0	(7.800)	(35.408)
Nýtt inngreitt stofnfé .....		0	0	79.974
		(111.564)	(7.800)	(245.984)
<b>Fjármögnumnarhreyfingar</b>				
(Lækkun) hækjun handbærs fjár .....		454.352	77.856	328.988
Handbært fé í byrjun árs .....		1.704.483	709.084	1.119.043
Handbært fé við samruna .....		661.091	917.543	917.543
Handbært fé í lok árs .....		2.819.926	1.704.483	2.365.574

# Skýringar

## 1. Almennar upplýsingar

Sparisjóður Norðurlands er skráður með lögheimili á Íslandi. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé, sjóðstreymsyfirlit og skýringar. Ársreikningur fyrir árið 2014 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill Sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram. Á árinu 2014 sameinuðust Sparisjóður Norðurlands og Sparisjóður Bolungarvíkur, sjá nánari upplýsingar í skýringu nr. 23. Rekstrarreikningur, efnahagsreikningur og sjóðstreymi innihalda samanburðarfjárhæðir fyrir árið 2013 bæði fyrir Sparisjóð Norðurlands eingöngu en einnig óendurskoðaðar tölur fyrir samlagðar fjárhæðir sameinaðs sparisjóðs.

## 2. Reikningsskilaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaðferðum 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.

Reikningsskilaðferðum 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 ákvárdanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaðferða 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 ákvárdana 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 ákvárdanir tekna við beitingu reikningsskilaðferða 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 vaxtagjalta 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 suð ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styrra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Þegar hlutfall virkra vaxta er reiknað áætlar Sparisjóðurinn sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþáttta 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. Þóknanir 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 fjármálfyrirtækjum 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 veltufjárskuldu

Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldu 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 rekstrargjálða 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 yfirlæslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

## 2.4 Virðisrýrnun

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

### a) Virðisrýrnun útlána

Ef eitthvað bendir til virðisrýrnunar útlána er bókfært verð þeirra lækkað gegnum sérstakan afskriftareikning, til 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 séu í eðli sínu áþekk hvað varðar útlánaáhættu. Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun er skoðað hvort líklegt sé að vænt framtíðarsjóðstreymi láanasafnsins hafi orðið fyrir skerðingu og hvort hægt sé að meta rýrnunina án þess þó að eyrnamerkja hana ákvæðnum lánum.

# Skýringar

---

## 2.4 Virðisrýrnun (framhald)

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

Hlutlægar vísbindingar um virðisrýnun 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 tengast fjárhagsvandræðum lántakanda, í vilnun í formi endurfármögnum 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 láanasafni 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 tengast eignum Sparisjóðsins.

### *Útlán metin hvert fyrir sig*

Virðisrýnun á einstökum útlánum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tifelli fyrir sig. Sparisjóðurinn metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggi raunverulegar vísbindingar 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 viðskiptavinum;
- upphæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna og endurheimta;
- líklegur ágóði til Sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvárdar heildarupphædir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarþátta) og líkendum 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 númerandi bókfært verð og fjárhæð taps sem er fært í rekstrarreikning. Bókfært verð virðisrýrða lána er lækkað með notkun afskriftareiknings. Þegar lán er með breytilegum vöxtum, er ávoxtunarkrafa við mælingu á virðisrýrnunartapi númerandi virkjur vextir lánsins.

### *Söfn útlána*

Þar sem útlán hafa verði metin sérstaklega og engar vísbindingar 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.

Virðisrýnun á safni er ákvörðuð með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi í láanasafni 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 númerandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig og raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrri ára gefur tiltefni til að ætla.

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

# Skýringar

---

## 2.4 Virðisrýrnun (framhald)

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 tali 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.

### *Viðsnúningur 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 líkari.

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 eða skattskuld er reiknuð og bókuð í efnahagsreikning eins og við á. 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 áætlanir liggja fyrir sem sýna framá nýtingu á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

### *Fjársýsluskattur*

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

## 2.6 Handbært fé

Til handbærs fjar í yfirliti um sjóðstreymi teljast sjóður, óbundnar innstæður í fjármálfyrirtækjum, ríkisvíxlar endurseljanlegir í fjármálfyrirtækjum 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, þáttöku 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 náiinni 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. Þau eru því næst færð á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru innifaldir í bókfærðri fjárhæð lána og krafna.

# Skýringar

## 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 stuðst við aðferðir til að meta núvært 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 fármálagerningi eða byggð á matsaðferð þar sem breytur byggjast eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi færir Sparisjóðurinn hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

## 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 fáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldu 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 virðisýrnun

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.

# Skýringar

---

## 2.12 Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu er eignir sem Sparisjóðurinn hefur eignast vegna fullnustu á kröfum. Eignirnar eru í sölumeðferð 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.

## 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 útstreymi hagrænna gæða þurfí að koma til við uppgjör skuldbindingarinnar. Ef áhrifin eru veruleg eru skuldbindingarnar ákvæðnar með því að afvaxta áætlað framtíðarfjárfsteymi 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 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 talðar eru raunhæfar við núverandi kringumstæður.

### a) Virðisrýrnun útlána og krafna

Útláanasafnið er endurskoðað 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 framtíðarsjóðssteymi 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 framtíðarsjóðsteymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðsteymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

# Skýringar

## 4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2014	2013	2013 *
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	124.183	81.746	98.137
Lán og kröfur.....	591.035	357.986	751.597
Aðrar vaxtatekjur.....	1.695	1.708	3.594
Vaxtatekjur samtals	716.913	441.440	853.328
Innlán frá lánastofnunum.....	617	1.563	1.689
Innlán .....	251.068	168.880	320.013
Lántaka.....	41.974	11.601	67.732
Vaxtagjöld samtals	293.659	182.043	389.434
Hreinar vaxtatekjur.....	423.254	259.398	463.894

## 5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2014	2013	2013 *
Útlán.....	15.205	14.968	20.694
Ábyrgðaþóknun.....	1.132	621	938
Aðrar þjónustutekjur.....	68.527	42.854	65.456
Þjónustutekjur samtals	84.865	58.444	87.089
Önnur þjónustugjöld.....	10.618	10.391	19.298
Hreinar þjónustutekjur.....	74.247	48.053	67.791

## 6. Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldu

Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldu greinast þannig:	2014	2013	2013 *
Arðstekjur af fjáreignum.....	0		2.360
Matsbreyting á hlutabréfum og skuldabréfum.....	(10.931)	1.956	(26.545)
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldu samtals	(10.931)	1.956	(24.185)

## 7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2014	2013	2013 *
Umboðslaun og húsaleiga.....	40.452	23.092	44.452

## 8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2014	2013	2013 *
Laun .....	173.320	108.652	182.470
Sérgreint framlag vegna lífeyrisskuldbindingar .....	21.791	0	7.758
Launatengd gjöld .....	45.795	32.749	56.684
240.906	141.401	246.912	

# Skýringar

## 8. Starfsmannamál (framhald)

Laun og þóknanir til stjórnenda Sparisjóðsins, auk stofnfáreignar, greinast þannig:

	2014	2013		
	Laun og hlunnindi	Stofnfárlutir í árslok	Laun og hlunnindi	Stofnfárlutir í árslok
Jónas Mikael Pétursson, sparisjóðsstjóri.....	17.188	0	17.020	0
Hólmgeir Karlsson, stjórnarformaður.....	1.884	0	2.800	0
Auður Hörm Freysdóttir, stjórnarm. og eskn.....	1.295	0	1.140	0
Anna S. Jörundsdóttir, stjórnarmaður.....	890	182	0	0
Gísli Jón Hjaltason, stjórnarmaður.....	164	0	0	0
Jón Ingi Sveinsson, stjórnarmaður.....	719	163	900	163
Fyrrum sparisjóðsstjórar.....	15.018	182	11.073	0
Fyrrum stjórnarmenn.....	4.841	201	4.790	20
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	41.998	727	37.722	184

Laun og þóknanir til þriggja lykilstarfsmanna Sparisjóðsins voru 30.286 þús kr árið 2014.

Starfsmannaföldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2014	2013 *
Meðalföldi starfsmanna á tímabilinu.....	26	30
Stöðugildi í lok ársins.....	24	26

## 9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2014	2013	2013 *
Tölvuþjónusta.....	142.509	78.100	123.769
Endurskoðunar- og reikningsskilakostnaður.....	23.712	16.068	22.774
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	24.288	15.275	24.285
Lögfræðiþjónusta.....	14.648	11.453	18.276
Húsnæðis og skrifstofukostnaður.....	29.603	15.726	33.742
Markaðskostnaður.....	12.003	9.788	12.953
Ýmis annar kostnaður.....	34.298	34.619	51.516
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Önnur rekstrargjöld samtals	281.061	181.029	287.314

Þóknun til endurskoðenda Sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2014	2013 *
Endurskoðun og reikningsskilakostnaður.....	10.172	15.067
Könnun árshlutareiknings.....	3.144	1.855
Innri endurskoðun.....	6.013	751
Önnur þóknun.....	4.383	5.102
	<hr/>	<hr/>
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	23.712	22.775

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 2015 þar sem tekjuskattsstofn sjóðsins er neikvæður.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2014		2013	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Tap fyrir skatta	(481.556)		(71.288)	
Tekjuskattur af afkomu ársins .....	96.311	20,0%	14.258	20,0%
Tekjuskattssþrun ekki færð v. varúðarsjm. ....	(96.311)	20,0%	0	0,0%
Gjaldfærð áður eignfærð skattinneign .....	(190.552)	39,6%	0	0,0%
Tekjufærð áður niðurfærð skatteign .....	0	0,0%	82.388	-115,6%
Aðrar breytingar .....	0	0,0%	(1.917)	2,7%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	(190.552)	39,6%	94.727	-132,9%

Skattur í efnahagsreikningi:

	Eignir
Skatteign.....	0

Breyting skatteignar og skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	Eignir
Reiknuð skattinneign 1.1.2013.....	24.210
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2013.....	94.727
Reiknuð skattinneign 1.1.2014.....	118.937
Viðbót 1.1.2014 vegna samruna.....	71.615
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins.....	(190.552)
Reiknuð skattinneign 31.12.2014.....	0

Yfirlægð tap nýtist á móti skattskyldum hagnaði á næstu 10 árum eftir að það myndast. Yfirlægð tap í lok ársins 2014 nýtist þannig:

Frá hagnaði áranna 2015-2018.....	33.838
Frá hagnaði áranna 2015-2019.....	1.061.149
Frá hagnaði áranna 2015-2021.....	110.413
Frá hagnaði áranna 2015-2022.....	17.173
Frá hagnaði áranna 2015-2023.....	800.392
Frá hagnaði áranna 2015-2024.....	481.556
	2.504.521

Í árslok 2013 nam eignfærð reiknuð tekjuskattsinneign um 190,5 milljónum króna og byggðist hún á mati á því hve mikil af yfirlægðu talið var sparnað sem talið var að samruni sparisjóðanna myndi hafa í för með sér. Þar sem rekstur sjóðsins á árinu 2014 hefur ekki verið í takt við ofangreindar áætlunar og vegna varúðarsjónarmiða er áður færð reiknuð tekjuskattsinneign frá fyrra ári að fjárhæð um 190,5 milljónir króna gjaldfærð í ársreikningnum nú. Reiknuð tekjuskattssþrun af neikværðri afkomu ársins er um 96,3 milljónir króna en vegna varúðarsjónarmiða er hún heldur ekki færð í ársreikninginn.

# Skýringar

---

## 11. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Bankaskattur er ófrádráttarbær skattur sem lagður var á fjármálafyrirtæki fyrst skattaárið 2010. Skatturinn er reiknaður sem 0,376% af heildarskulduum umfram 50 milljarða. Sparisjóðurinn er því undanþeginn skattinum. Fyrir árið 2013 var skatturinn reiknaður 0,1285% af heildarskulduum.

## 12. Útlán til viðskiptavina

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Yfirdráttarlán.....	1.354.580	672.814	1.282.712
Afurða- og rekstrarlán.....	57.012	0	98.364
Víxlar.....	0	0	1.020
Skuldabréf.....	5.505.742	3.095.661	6.175.198
	<u>6.917.334</u>	<u>3.768.475</u>	<u>7.557.294</u>

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Ríkissjóður og ríkisstofnanir .....	113.836	51.055	69.999
Atvinnugreinar:			
Landbúnaður .....	204.107	264.947	418.015
Sjávarútvegur .....	902.206	302.042	1.328.054
Verslun .....	185.053	48.943	93.651
Iðnaður og byggingarstarfsemi .....	164.327	81.074	172.763
Þjónustustarfsemi .....	829.833	182.661	1.235.574
Aðrar lánastofnanir.....	44.256	27.387	97.480
Einstaklingar og íbúðabyggingar .....	4.473.716	2.810.365	4.141.758
	<u>6.917.334</u>	<u>3.768.475</u>	<u>7.557.294</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 31.12.2014	Samtals 31.12.2013
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	190.013	78.743	268.756	87.490
Viðbót við samruna.....	260.636	35.000	295.636	178.816
Virðisýrnun útlána og krafna á árinu.....	480.926	0	480.926	26.207
Endanlega töpuð útlán og kröfur .....	(297.537)	0	(297.537)	(23.757)
Innkomíð áður afskrifað .....	2.809	0	2.809	0
Afskriftareikningur í lok ársins	<u>636.847</u>	<u>113.743</u>	<u>750.590</u>	<u>268.756</u>

Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánum og veittum ábyrgðum.....	8,2%	1,5%	9,7%	6,5%
--	------	------	------	------

## 13. Fjáreignir

### Skuldabréf

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	27.836	96.777	124.413
Lán og kröfur .....	132.346	39.262	42.401
	<u>160.182</u>	<u>136.039</u>	<u>166.814</u>

# Skýringar

## 13. Fjáreignir (framhald)

### Hlutabréf og hlutdeildarsjóðir

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Óskráð hlutabréf.....	128.384	63.229	142.651
Hlutdeildarskírteini.....	134.623	161.474	161.474
	<u>263.007</u>	<u>224.703</u>	<u>304.125</u>

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Skipti hf, Reykjavík .....	0,08%	8.101	22.981
Teris, Kópavogi.....	8,95%	53.768	48.612
Reiknistofa bankanna hf, Reykjavík.....	0,93%	1.112	11.120
Íslensk eignastýring ehf, Akureyri.....	4,28%	21	20.000
Hvetjandi ehf, Ísafjarðarbæ.....	6,4%	14.500	10.000
SPN1 hf, Dalvík .....	100,0%	4.000	4.688
Önnur félög.....			10.983
Staða í lok ársins.....			<u>128.384</u>

### Hlutdeildarfélög

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum sundurliðast á eftirfarandi hátt:

	Starfsemi	Heimilisfang	31.12.2014	Hlutdeild 31.12.2013 *
Fasteignarfélagið Borg ehf.....	Fasteignafélag	Hvammstangi	21,8%	21,8%

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
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:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Fullnustueignir .....	51.737	0	49.350

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.

# Skýringar

---

## 15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á árinu 2014:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og bifreiðar	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	152.813	19.294	172.107
Viðbót við samruna .....	130.282	24.552	154.834
Eignfært á árinu .....		5.278	5.278
Selt og aflagt á árinu .....		(2.345)	(2.345)
Staða í lok ársins .....	283.095	46.779	329.874
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	87.797	12.884	100.681
Viðbót við samruna .....	45.133	19.464	64.597
Afskrift á árinu .....	6.887	1.693	8.580
Selt og aflagt á árinu .....	0	(2.115)	(2.115)
Staða í lok ársins .....	139.817	31.926	171.743
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun .....	150.165	11.498	161.663
Bókfært verð í lok ársins .....	143.278	14.853	158.131
Afskriftarhlutföll .....	2-4%	15-33%	

## 16. Aðrar eignir

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Aðrar eignir greinast þannig:			
Öinnheimtar tekjur.....	16.515	8.048	23.434

## 17. Almenn innlán

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Innlán skiptast þannig:			
Óbundin innlán.....	5.843.683	4.146.123	5.263.682
Bundin innlán.....	3.401.417	1.226.017	3.470.412
	9.245.100	5.372.140	8.734.094

## 18. Aðrar skuldir

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2013 *
Aðrar skuldir greinast þannig:			
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	25.438	14.951	27.522
Ógreiddur fjármagnstekjkuskattur.....	33.141	25.028	41.684
Ógreidd opinber gjöld.....	0	1.975	1.975
Ógreiddur kostnaður og aðrar skuldir.....	34.128	47.752	91.403
	92.706	89.706	162.584

# Skýringar

## 19. Eigið fé

Samkvæmt samþykktum Sparisjóðsins nemur stofnfé hans 1.009 milljónum króna og er það í eigu 361 aðila. Heildar eigið fé í lok tímabilsins nemur 360,4 milljónum króna. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálfyrirtæki er 8,2% en má lægst vera 8% samkvæmt lögum.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig	31.12.2014	31.12.2013
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	360.380	558.888
Vlkjandi lán .....	180.190	105.751
Skatteign.....	0	(190.551)
Eignarhlutir í öðrum fjármálfyrirtækjum.....	0	0
Eiginfjárgrunnur samtals	540.570	474.087
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu.....	442.297	219.717
Eiginfjárkrafa vegna markaðsáhættu.....	2.571	3.211
Eiginfjárkrafa vegna rekstraráhættu.....	82.384	48.858
Eiginfjárkrafa samtals	527.252	271.786
Eiginfjárlutfall A+B.....	8,2%	14,0%

Eins og fram kemur hér að ofan nemur eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálfyrirtæki 8,2%. Núverandi eiginfjárkröfur sem FME hefur gert til Sparisjóðs Norðurlands er 16% en lögbundið hlutfall er 8%. Eiginfjárlutfall sjóðsins í árslok 2014 er því undir þeim kröfum sem FME hefur sett sjóðnum til að vera rekstarhæfur en sjóðurinn hefur starfað á undanþágu frá FME vegna eiginfjárkrafna síðan á haustmánuðum 2014. FME er nú að ljúka SREP ferli með sjóðnum og hefur birt sjóðnum drög að eiginfjárkröfu 13,21% sem er líklegt að verði endanleg niðurstaða.

## 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Útlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	16.043	7.419
Innlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	24.847	17.424

## 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	172.551	113.561
Ónýttar yfirdráttar- og kortaheimildir .....	1.136.555	299.456
	1.309.107	413.017

# Skýringar

## 22. Óvissa um mat eigna og rekstrarhæfi

Lengri tíma hefur tekið að taka á fjárhagslegri stöðu einstaklinga og fyrirtækja en upphaflega var ráðgert en það er mat stjórnenda sjóðsins að búið sé að ná utan um öll helstu mál þó enn sé verið að vinna í að ljúka sumum þeirra. Stjórnendur hafa lagt mat á virði útlána í árslok miðað við gögn og forsendur sem lágu fyrir en vegna þessara óvenjulegu aðstæðna ríkir ákveðin óvissa um það mat sem gæti haft áhrif á stöðu og rekstrarhæfi sjóðsins.

Eins og fram kemur í skýringu 19 hér að framan, er reiknað eiginfjárlutfall sjóðsins 8,2% í árslok. Samkvæmt kröfum frá FME skal hlutfallið fyrir Sparisjóð Norðurlands ekki vera lægra en 16%, en lögbundið hlutfall er 8%. Eiginfjárlutfall sjóðsins er undir þeim kröfum sem FME hefur sett sjóðnum til að vera rekstrarhæfur en sjóðurinn hefur starfað á undanþágu frá FME vegna eiginfjárkrafna síðan á haustmánuðum 2014. Þann 16. mars 2015 gaf FME út drög að eiginfjákröfum til sjóðsins í tengslum við SREP ferli, en samkvæmt því er eiginfjárkrafan 13,21%. Samhlíða þessu veitti FME sjóðnum frest til 15. maí 2015 til að koma eiginfjákröfunni yfir það mark. Stjórnendur sjóðsins hafa fundað með stærstu eigendum og kröfuhöfum með það að markmiði að finna lausn á vanda sjóðsins og finna leiðir til að styrkja eiginfjárgrunn hans en í ljósi ofangreindar er ljóst að óvissa ríkir um áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins.

Ársreikningurinn er settur fram miðað við að forsendan um rekstrarhæfi sé til staðar en gangi ofangreint ekki eftir verður að telja líklegt að virði eigna og skulda sjóðsins verði annað en fram kemur í ársreikningnum.

## 23. Samruni

Á aðalfundum Sparisjóðs Norðurlands og Sparisjóðs Bolungarvíkur, sem haldnir voru þann 30. júní 2014 og 27. júní 2014, var samþykkt tillaga stjórnana um samruna sjóðanna undir nafni Sparisjóðs Norðurlands. Samruni sjóðanna var samþykktur af FME þann 30. júní 2014 og miðaðist hann við 1. janúar 2014.

	Sp. Norðurlands	Sp. Bolungarvíkur	Samruna-færslur	Samtals
<b>Eignir</b>				
Sjóður og innstæður í fjármálastofnunum.....	1.790.604	661.091		2.451.695
Útlán og kröfur.....	3.768.475	3.788.819		7.557.294
Skuldabréf.....	136.039	30.775		166.814
Hlutabréf.....	224.703	52.670		277.373
Hlutdeildarfélög.....	8.254	26.752		35.006
Fastafjárm. til sölu og eignasamst. í sölumeðferð....	0	49.350		49.350
Rekstrarfármunir.....	71.426	90.237		161.663
Skatteign.....	118.937	71.614		190.551
Aðrar eignir.....	8.048	15.385		23.433
Eignir samtals	6.126.486	4.786.693	0	10.913.179

### Skuldir og eigið fé

	Almenn innlán.....	3.361.953	8.734.094
Lántökur.....	0	420.418	420.418
Víkjandi lán.....	105.751	259.562	365.313
Lífeyrisskuldbinding.....	0	156.823	156.823
Áfallin gjöld.....	89.706	72.877	162.583
Skuldir samtals	5.567.598	4.271.633	9.839.231

# Skýringar

## 23. Samruni (framhald)

Eigið fé				
Stofnfé.....	495.127	513.664		1.008.791
Endurmatsreikningur.....	9.671	10.290	(8.894)	11.067
Varasjóður.....	54.090	(8.894)	8.894	54.090
	558.888	515.060	0	1.073.948
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>6.126.486</b>	<b>4.786.693</b>	<b>0</b>	<b>10.913.179</b>

Við sameiningu fengu stofnfáreigendur í Sparisjóði Bolungarvíkur stofnfé að nafnvirði kr. 513.664.000 í Sparisjóði Norðurlands eða eina krónu fyrir hverja krónu stofnfjár sem þeir áttu í Sparisjóði Bolungarvíkur. Við ákvörðun á skiptihlutfalli var farið eftir 2. mgr. 72. gr. laga nr. 161/2002 en samkvæmt þeirri grein skal endurgjald til stofnfáreigenda vera í samræmi við hlutdeild stofnfjár í eigin fé sparisjóðsins eins og það var samkvæmt efnahagsreikningi við sameininguna.

Samruninn var byggður á samlegðaraðferð samkvæmt 80. gr. laga nr. 3/2006. Skilyrði fyrir beitingu greinarinnar er að félögin séu háð ákvörðunarvaldi sömu aðila við upphaf samstæðu í samræmi við 2. mgr. 78. gr. sömu laga. Í samræmi við þá aðferð voru einstakir liðir efnahagsreikninga sjóðanna lagðir saman á bókfærð virði en ekki framkvæmt sérstakt mat á eignum og skuldum sjóðanna við samrunann.

## 24. Áhættugreining

### 24.1 Áhættustýring

Tilgangur áhættustýringar er að stýra áhættu Sparisjóðsins með sem skilvirkustum hætti og gera áhættustýringuna sem gagnsæasta fyrir stjórnendur, allt frá stjórn til þeirra einstöku starfsmanna sem taka ákvörðun sem í er fólgin áhættu. Meginhlutverk áhættustýringar og útlánaeftirlits er því að greina áhættu Sparisjóðsins á hvernigum tíma, fylgjast með og meta áhættuþætti og hafa eftirlit með að viðmiðunarmörk einstakra áhættupáttá séu vört. 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, lausafjáráhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Fjárhæðir eru sýndar að frádeginni varúðaráfskrift útlána.

### 24.2 Framkvæmd áhættustýringar

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

Ákvárdanataka 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.

### 24.3 Eftirlit og stýring lausafjáráhættu

Lausafjáráhættu er hætta á tapi vegna þess að ekki er hægt að standa við skuldbindingar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjáráhættu 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 lausafjárvöldu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Þetta felur meðal annars í sér aðgang að lánalínnum, yfirdráttarheimildum og fjáreignum sem auðvelt og fljótegt er að selja, svo sem ríkisvíxlum og ríkisskuldabréfum.

Auk þess er fylgst með lausafjáráhættu 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.

# Skýringar

---

## 24.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir Sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum:

31.12.2014	Gjaldkræft 0-3 máð.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.952.762				1.952.762
Kröfur á lánastofnanir.....	1.022.017				1.022.017
Útlán og kröfur .....	1.215.584	744.534	1.967.857	2.989.358	6.917.334
Skuldabréf.....	160.182				160.182
Hlutabréf.....	263.007				263.007
Aðrar fjáreignir.....	8.254				8.254
	4.621.807	744.534	1.967.857	2.989.358	10.323.556
Almenn innlán.....	6.897.017	705.663	911.501	730.920	9.245.100
Aðrar skuldir.....	59.565	33.141			92.706
Lántaka.....	26.492	286.255			312.747
Víkjandi lán .....	0	0	339.163	30.197	369.360
	6.983.074	1.025.059	1.250.664	761.117	10.019.914
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(2.361.267)	(280.524)	717.192	2.228.242	303.643
31.12.2013	Gjaldkræft 0-3 máð.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.213.388				1.213.388
Kröfur á fjármálaþyrtaeki.....	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
	2.688.719	495.622	919.305	1.824.428	5.928.073
Almenn innlán.....	4.412.300	349.900	609.941	0	5.372.141
Aðrar skuldir.....	62.703	27.003			89.706
Víkjandi lán .....				105.751	105.751
	4.475.003	376.903	609.941	105.751	5.567.598
Fjáreignir - fjárskuldir	(1.786.283)	118.719	309.364	1.718.677	360.476

## 24.5 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 áhættuvíðmiðum.

# Skýringar

---

## 24.6 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta 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 tínum eða í mismunandi fjárhæðum.

Breytilegir vextir eigna og skulda geta einnig valdið áhættu vegna sveiflna ýmiska 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 áhættuvíðmið.

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 1.661,5 millj kr. í lok desember 2014 (2013: 438,6 millj.) .

## 24.7 Verðbólguáhætta

Sparisjóðurinn stendur frammi fyrir áhættu vegna verðbólgu á Íslandi þar sem eignir tengdar neysluverðsvísítölu 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 4.057,5 millj kr. í lok desember 2014 (2013: 2.572 millj.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 4.001,8 millj. kr. (2013: 1.331,8 millj.)

## 24.8 Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta 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 gjaldeyrisáhætta og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé Sparisjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 244,9 millj kr. í lok desember 2014 (2013: 87,4 millj.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 216,5 millj. kr. (2013: 59,5 millj.)

## 24.9 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er áhætta sem stafar af beinu eða óbeinu tapi sem á sér margvislegar ástæður tengdar þróun rekstrarins, t.d. starfsmannamálum, tækni eða uppbryggingu Sparisjóðsins. Ytri ástæður, aðrar en lána-, markaðs- eða lausafjárhætta, 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 þráða og útfæra reglur fyrir rekstraráhætta innan hvarrar einingar í takt við almenn áhættuvíðmið Sparisjóðsins.

# Skýringar

---

## 24.10 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 ónýtrra 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 fjármálfyrirtækja. Samkvæmt ofangeindum reglum má engin áhætta vera meiri en 25% af eigin fé.

Í lok desember 2014 voru tveir aðilar með áhættuskuldbindingu umfram 25% og vinnur sjóðurinn nú að því að koma þeirri skuldbindingu undir lögbundið mark. Samkvæmt lögum um fjármálfyrirtæki má heildarhlutfall stórra áhættuskuldbindinga ekki fara yfir 400% af eiginfjárgrunni.

## 25. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 26. mars 2015