

# Sparisjóður S-Þingeyinga

## Ársreikningur 2012

Sparisjóður Suður-Þingeyinga  
Kjarna  
650 Laugar

Kt. 530990-2149

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra .....	3
Áritun óháðs endurskoðanda .....	5
Rekstrarreikningur .....	6
Efnahagsreikningur .....	7
Eiginfjárfirlit .....	8
Sjóðstreymisyfirlit .....	9
Skýringar .....	10

# Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

---

Ársreikningur sparisjóðsins er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Hann er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur sparisjóðsins árið á undan.

## Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2012 nam hagnaður ársins 68 millj. kr. Bókfært eigið fé í lok árs nam 398 millj. kr. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 11,6% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Stofnfé sparisjóðsins nam í árlök 63 millj. kr. og er í eigu 253 stofnfjáraðila og átti enginn þeirra yfir 5% eignarhlut í sparisjóðnum.

Stjórn sjóðsins leggur til og að greiddur verði 10% arður af stofnfé á árinu 2013 vegna rekstrarársins 2012 þannig að 5% af honum fari til hækkunar á stofnfé en hin 5% til útgreiðslu. Um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

## Helstu rekstraráherslur á árinu 2012 og framtíðarhorfur

Megin áherslur í rekstri sparisjóðsins á árinu 2012 voru þjónusta við einstaklinga og fyrirtæki á starfssvæði hans. Verulegur árangur hefur náðst við uppgjör vanskila og einnig sér til lands varðandi uppgjör erlendra lána sjóðsins þar sem samdist um leiðréttingu skuldbindinga hans en óvissa hefur verið um lögmæti krafna á hendur sjóðnum. Þær kröfur voru gerðar upp 2010 með tæplega 18 millj. kr. leiðréttingu en þreifingar hafa verið síðan um frekari leiðréttingu til samræmis við dómafordæmi. Samkomulag það sem náðst hefur hljóðar upp á rúmlega 64 millj. kr. viðbótarleiðréttingu og telur stjórn sjóðsins þetta viðunandi lausn til lúkningar á þessu máli. Óvissa og áhætta tengd erlendum eignum og skuldum sjóðsins hefur því ekki verið minni frá því að hrun varð árið 2008.

Könnun á mögulegri sameiningu við Sparisjóð Þórshafnar og nágrennis hefur verið í gangi á árinu. Lagðar hafa verið fram tvær tillögur um samrunaferli en hvorug þeirra hefur að mati FME uppfyllt þröng lagaskilyrði varðandi sameiningar sparisjóða. Erfiðleikar varðandi sameiningu tengjast mismunandi hlutfalli stofnfjár og óráðstafaðs eigin fjár hjá sjóðunum.

Áfram hefur verið unnið í samstarfi við aðra sparisjóði að framtíðarsýn sparisjóða. Nokkuð hefur áunnist í upplýsingatæknimálum og vilji er hjá sparisjóðunum til aukinnar samvinnu á ýmsum sviðum. Það er ljóst að ýmsir stórir áhættuþættir hafa verið að þróast til betri vegar hjá sjóðnum s.s. vegna viðskipta með erlenda gjaldmiðla, erlendra lána, stærri vanskilamála og rekstrar t.a.m. vegna upplýsingatæknimála sem gefur tilefni til bjartsýni til framtíðar þó að hér eftir sem hingað til sé brýnt að sýna aðhald í rekstri og vanda mjög til ákvörðunartöku. Ýmis vinna er í gangi varðandi áhættustýringu, verklag og samþykktir stjórnar sem mun skila sér í frekari formfestu og öruggari ferlum sem eiga að leiða til minni áhættu til lengri tíma lítið.

## Stjórnarhættir

Stjórn sparisjóðsins hefur á árinu 2012 unnið að undirbúningi að setningu og innleiðingu á ýmsum reglum er varðar rekstur og stjórn sjóðsins. Í því sambandi hefur meðal annars verið stuðst við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti sem gefnar voru út af Viðskiptaráði. Sjóðurinn mun birta reglur er varða stjórnarhætti hjá sjóðnum á heimasíðu sinni þegar þær verða tilbúnar. Jafnframt hefur verið unnið að uppfærslu á samþykktum sjóðsins, útlánareglum, reglum um áhættustýringu o.fl. sem leiða á til bættra stjórnunarháttanna og minni áhættu til framtíðar. Í dag skipa stjórn sjóðsins fimm einstaklingar og eru þeir allir óháðir öðrum stofnfjäreigendum.

## Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn, frh.:

---

### Álit og áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sparisjóðsstjóra er ársreikningur sparisjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningskil lánastofnanna. Er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2012 og rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2012.

Jafnframt er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri sjóðsins, stöðu hans og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem sjóðurinn býr við.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Suður-Þingeyinga hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2012 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og sparisjóðsstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Laugar, 25. mars 2013.

Stjórn:

Þorir Trilsson  
Margrét Hilma Vardal  
Þjórnun Gunnarsson  
Þórhallur Hannamannsson  
Dagur Félmannsson

Sparisjóðsstjóri:

Anna D. Þorleifsdóttir

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar og stofnfjáreigenda í Sparisjóði Suður-Þingeyinga.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Suður-Þingeyinga og nágrennis fyrir árið 2012. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar.

## Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

## Ábyrgð endurskoðanda

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, 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 sparisjóðsins á árinu 2012, fjárhagsstöðu hans 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við lög um ársreikninga.

## Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 5. tl. 1. mgr. 106 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Akureyri, 25. mars 2013.

**KPMG ehf.**



# Rekstrarreikningur ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
Vaxtatekjur .....		471.528	471.747
Vaxtagjöld .....		( 234.936)	( 267.005)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b> .....	5	<u>236.592</u>	<u>204.742</u>
Tekjufærð leiðrétting erlendra lántöku .....		82.704	0
Gjaldfærð leiðrétting erlendra útlána .....	14	( 38.300)	( 13.200)
Framlag í afskriftareikning útlána .....	14	( 43.008)	( 25.629)
<b>Virðisrýrnun útlána</b> .....		<u>1.396</u>	<u>( 38.829)</u>
Þjónustutekjur .....		35.559	36.613
Þjónustugjöld .....		( 8.113)	( 8.604)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b> .....		<u>27.446</u>	<u>28.009</u>
Hrein tekjur/gjöld af fjáreignum tilgreindum á gangvirði .....	6	16.245	( 2.083)
Hreinn gjaldeyrisgengishagnaður .....	7	8.003	14.778
Aðrar rekstrartekjur .....	8	9.848	10.469
<b>Aðrar rekstrartekjur</b> .....		<u>34.096</u>	<u>23.164</u>
<b>Hreinar rekstrartekjur</b> .....		299.530	217.086
Laun og launatengd gjöld .....	9	( 88.408)	( 74.230)
Annar rekstrarkostnaður .....	10	( 116.389)	( 109.924)
Afskriftir .....	16	( 1.524)	( 1.333)
<b>Rekstrargjöld samtals</b> .....		<u>( 206.321)</u>	<u>( 185.487)</u>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b> .....		93.209	31.599
Tekjuskattur .....	11	( 17.141)	( 6.645)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja .....		( 7.597)	( 8.139)
<b>Hagnaður ársins</b> .....		<u>68.471</u>	<u>16.815</u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2012

	Skýr.	2012	2011
<b>Eignir</b>			
Sjóður og innistæður í Seðlabanka .....	12	2.268.006	2.699.011
Kröfur á lánastofnanir .....	13	284.891	596.609
Útlán til viðskiptamanna .....	14	3.432.717	3.144.472
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði .....	15	84.298	74.433
Rekstrarfjármunir .....	16	38.336	37.317
Fastafjármunir til sölu .....	17	52.875	107.875
Aðrar eignir .....		67.494	7.103
		<u>6.228.617</u>	<u>6.666.820</u>
<b>Eignir samtals</b>			
		<u>6.228.617</u>	<u>6.666.820</u>
<b>Skuldir</b>			
Innlán lánastofnanna .....		109.845	119.007
Almenn innlán .....		5.608.271	6.117.054
Tekjuskattsskuldbinding .....	18	1.971	1.852
Ógreiddir áætlaðir skattar .....		19.152	6.305
Aðrar skuldir .....	19	91.735	88.916
		<u>5.830.974</u>	<u>6.333.134</u>
<b>Skuldir samtals</b>			
		<u>5.830.974</u>	<u>6.333.134</u>
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....		62.959	59.199
Varasjóður .....		334.684	274.487
		<u>397.643</u>	<u>333.686</u>
<b>Eigið fé samtals</b>			
	4i	<u>397.643</u>	<u>333.686</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>			
		<u>6.228.617</u>	<u>6.666.820</u>

## Eiginfjáryfirlit árið 2012

---

	<b>Stofnfé</b>	<b>Varasjóður</b>	<b>Samtals</b>
<b>Árið 2011</b>			
Eigið fé 1. janúar 2011 .....	53.162	270.359	323.521
Arðgreiðsla .....	6.344 (	12.687) (	6.343)
Hagnaður ársins .....		16.815	16.815
Innlausn stofnfjár .....	( 307)	(	307)
Eigið fé 31. desember 2011 .....	<u>59.199</u>	<u>274.487</u>	<u>333.686</u>

<b>Árið 2012</b>			
Eigið fé 1. janúar 2012 .....	59.199	274.487	333.686
Arðgreiðsla .....	5.318 (	8.274) (	2.956)
Hagnaður ársins .....		68.471	68.471
Innlausn stofnfjár .....	( 1.558)	(	1.558)
Eigið fé 31. desember 2012 .....	<u>62.959</u>	<u>334.684</u>	<u>397.643</u>



# Sjóðstreymisyfirlit fyrir árið 2012

	Skýr.	2012	2011
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		68.471	16.815
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur .....	(	236.592)	( 204.743)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	16	1.525	1.333
Virðisrýrnun útlána .....		1.396	( 38.829)
		<u>( 165.200)</u>	<u>( 225.424)</u>
Útlán, breyting .....	(	197.063)	( 143.806)
Fjáreignir á gangvirði, breyting .....	(	9.865)	3.633
Fastafjármunir til sölu .....		55.000	( 37.000)
Aðrar eignir, breyting .....	(	60.391)	( 4.931)
Innlán, breyting .....	(	604.398)	( 872.574)
Skattskuldbinding, breyting .....		119	2.197
Aðrar skuldir, breytingar .....		15.666	( 6.912)
		<u>( 966.132)</u>	<u>( 1.284.817)</u>
Innheimtir vextir .....		376.838	351.542
Greiddir vextir .....	(	148.482)	( 215.344)
Handbært fé til rekstrar		<u>( 737.776)</u>	<u>( 1.148.619)</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Kaup fastafjármuna .....	(	2.544)	0
Fjárfestingarhreyfingar		<u>( 2.544)</u>	<u>0</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Innleyst stofnfé .....	(	1.558)	( 307)
Arður af stofnfé .....	(	2.956)	( 6.344)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>( 4.514)</u>	<u>( 6.651)</u>
<b>Lækkun á handbæru fé</b> .....	(	744.834)	( 1.155.270)
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		<u>3.247.413</u>	<u>4.402.683</u>
<b>Handbært fé í lok ársins</b> .....	3h	<u>2.502.579</u>	<u>3.247.413</u>

# Skýringar

---

## 1. Upplýsingar um sparisjóðinn

Sparisjóður Suður-Pingeyinga er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar sparisjóðsins eru að Kjarna, 650 Laugum.

Sparisjóðurinn er sjálfseignarstofnun sem starfar samkvæmt gildandi lögum um fjármálafyrirtæki og stundar sparisjóðsstarfssemi eins og hún er skilgreind í áðurgreindum lögum. Hlutverk sparisjóðsins er að stunda sjálfbæra svæðisbundna fjármálastarfssemi á grundvelli samfélagslegrar ábyrgðar, starfsemi sem stendur vörð um og þróar atvinnulíf, mannlíf og velferð svæðisins.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

- a. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Stjórn sparisjóðsins staðfesti ársreikninginn 25. mars 2013.

### b. Matsaðferðir

Ársreikningur sparisjóðsins er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir hafa verið tilgreindar á gangvirði. Þær eignir sem um ræðir eru markaðsskuldabréf, hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða og eignarhlutir í öðrum félögum.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

### d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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 forsendur eru endurskoðaðar reglulega og eru áhrifin af breytingum færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

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

### e. Breytingar á framsetningu og flokkun

Sparisjóðurinn breytt á árinu flokkun sinni á eignarhlutum í tveim félögum, RB og Teris. Félögin eru nú færð með eignarhlutum í öðrum félögum en voru áður flokkuð sem hlutdeildarfélög. Ástæða breytingarinnar er að rekstrarformi RB hefur verið breytt og Teris hefur nánast hætt starfsemi og þjónustu sinni við sparisjóðina.

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

### b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur reiknast af kröfum á lánastofnanir, útlánnum og markaðsbréfum. Vaxtagjöld reiknast af innlánnum. Hafi útlán verið meira en þrjá mánuði í vanskilum eða metin í sérstakri tapshættu er hætt að tekjufæra vexti af þeim. Tekjur og gjöld sem jafna má til vaxta, svo sem lántökugjöld, eru færð með vaxtatekjum og gjöldum, eftir því sem þau falla til.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda er dreifing á afföllum og yfirverði og annar mismunur sem er á upphaflega bókfærðu verði fjármálagernings og fjárhæð á gjalddaga miðað við virka vexti.

## Skýringar, frh.:

---

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

#### b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld frh.

Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu áætlaðs sjóðstreymis yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi. Þegar virkir vextir eru reiknaðir áætlað sparisjóðurinn sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni.

#### c. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem hann fær greitt fyrir. Þjónustutekjur eru færðar í rekstrarreikning 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.

#### d. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum fela í sér allar innleystar og óinnleystar gangvirðisbreytingar af fjáreignum og fjárskuldum sem tilgreindar hafa verið á gangvirði, arð og gengishagnað eða tap af gjaldmiðlum. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning við móttöku arðgreiðslunnar.

#### e. 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.

#### f. Virðisrýrnun

##### (i) Virðisrýrnun útlána og krafna

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar verður hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er þá færð í rekstrarreikning.

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

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun felst í upplýsingum um eftirfarandi atvik eða aðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsórðugleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstóli;
- (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 fjárhagslega eign vegna fjárhagslegra vandræða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánaflakki frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í flokknum, þar á meðal:
  - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í flokknum; eða
  - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsáðstæður sem tengjast eignum í flokknum.

### **3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.**

#### **f. Virðisrýrnun, frh.:**

##### ***Mat einstakra útlána og krafna***

Virðisrýrnun á einstökum lánunum og kröfum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfalli fyrir sig. Sparisjóðurinn metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggja hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun einstakra lána. Þessu verklagi er beitt við öll lán sem teljast mikilvæg. Við matið er tekið tillit til eftirfarandi þátta:

- heildaráhætta sparisjóðsins gagnvart viðskiptavininum;
- fjárhæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna;
- líklegur ágóði til sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvarða heildarfjárhæðir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingaleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarþátta) og líkindum á endurgreiðslu; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða;

Virðisrýrnun er reiknuð með því að bera saman bókfært verð útlána og krafna við vænt framtíðarsjóðstreymi eða núvirði þeirra trygginga sem sjóðurinn hefur fyrir lánunum. Virðisrýrnun útlána og krafna er færð í afskriftareikning sem kemur til lækkunar á bókfærðu verði þeirra.

##### ***Mat á söfnum útlána og krafna***

Þar sem lán og kröfur hafa verið metin sérstaklega og engar vísbendingar fundist um tap eru þau flokkuð í söfn á grundvelli svipaðra áhættueinkenna til að reikna út heildarvirðisrýrnun þeirra. Þetta tap nær til lána og krafna sem eru virðisrýrd á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrr en síðar.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi lánasafns sem er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna;
- söguleg tapreynsla í söfnum með svipuðum áhættueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns) ;
- áætlaður tími frá því virðisrýrnun hefur átt sér stað þar til hún er greind og færð með sérstöku framlagi í afskriftareikning;
- mat stjórnar byggt á reynslu um hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig að raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrri ára gefur tilefni til að ætla.

Áætlaðar breytingar á framtíðarsjóðstreymi í eignasöfnum eru í samræmi við breytingar á undirliggjandi gögnum á hverjum tíma, til dæmis breytingum á eignaverði, greiðslustöðu eða öðrum þáttum sem benda til breyttra líkinda á tapi á söfnum og fjárhæð taps. Aðferðafræðin og forsendur sem notaðar eru til að áætla framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega til að lágmarka mun á milli áætlaðs og raunverulegs taps.

##### ***Endanlegar afskriftir***

Lán eru færð sem endanlega töpuð, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á endurheimtu þeirra.

### **3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **g. Skattar**

##### ***Tekjuskattur***

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning samanstendur af tekjuskatti til greiðslu vegna ársins og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema að því marki sem hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður beint á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi og allar leiðréttingar á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Skatteign er reiknuð og færð í ársreikninginn að því marki sem talið er að hún muni nýtast. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar að teknu tilliti til yfirfæranlegs skattalegs taps. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil sparisjóðsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun á færslu tekna og gjalda í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

##### ***Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki***

Stofn til sérstaks skatts á fjármálafyrirtæki er heildarskuldir skattskylds aðila í lok tekjuárs, en skattskyldan hvílir á viðskiptabönkum, sparisjóðum og lánaðfyrirtækjum og öðrum aðilum sem hafa fengið leyfi til að taka við innlánnum.

##### ***Fjársýsluskattur***

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

#### **h. Handbært fé**

Til handbærs fjár í sjóðstreymi teljast sjóður, óbundnar innstæður í Seðlabanka og gjaldkræfar kröfur á lánastofnanir.

#### **i. Útlán til viðskiptamanna og kröfur á lánastofnanir**

Útlán og kröfur eru fjármálagerningar, aðrir en afleiðusamningar, sem bera fastar og útreiknanlegar greiðslur eða eru ekki skráðir á virkum markaði, fyrir utan þá sem sparisjóðurinn tilgreinir og færir á gangvirði. Útlán og kröfur fela í sér útlán sem sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum, útlán sem sparisjóðurinn tekur þátt í að veita ásamt öðrum lánastofnunum og keypt útlán sem eru óskráð og sparisjóðurinn hefur ekki í hyggju að selja í náinni framtíð.

Útlán og kröfur eru upphaflega færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin auk alls kostnaðar vegna viðskiptanna. Útlán eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði, sem er fundið með útreikningi samkvæmt aðferð um virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði útlána og krafna.

#### **j. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði**

Sparisjóðurinn tilgreinir tiltekna fjáreignir við upphaflega skráningu þeirra í bókhaldi sem fjáreignir á gangvirði. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning, sem hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði.

#### **k. Ákvörðun gangvirðis**

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

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

#### k. Ákvörðun gangvirðis, frh.:

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila, að tekið sé mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst við núvirt fjárstreymi eða önnur verðmatslíkön. 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.

#### l. Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna eru færð á þeim degi sem sparisjóðurinn skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána og krafna, 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 sparisjóðurinn hefur flutt að verulegu leyti áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

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.

#### m. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda.

#### n. Rekstrarfjármunir

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

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar á hlutum í einstökum rekstrarfjármunum er eignfærður sem rekstrarfjármunur, ef líklegt er að efnahagslegur ávinningur sem felst í eigninni mun renna til sparisjóðsins og hægt er að meta kostnaðinn með áreiðanlegum hætti. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi sem gjöld þegar til hans er stofnað.

#### o. Rekstrarfjármunir

Afskriftir eru reiknaðar og færðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir .....	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki .....	5 ár
Bifreið .....	10 ár

Svo fremi að niðurlagsverð sé ekki óverulegt er það endurmetið árlega.

#### p. Fullnustueignir

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

#### q. Innlán

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

## Skýringar, frh.:

---

### **3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:**

#### **r. Aðrar eignir og aðrar skuldir**

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

#### **s. Starfskjör**

Sparisjóðurinn er með iðgjaldatengt lífeyriskerfi þar sem hann greiðir skyldu- og samningsbundin iðgjöld með ákveðnu framlagi í séreigna - eða almenna lífeyrissjóði. Sparisjóðurinn er ekki skuldbundinn til frekari greiðslna þegar þessi iðgjöld hafa verið greidd. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til. Sjóðurinn er ekki með neinn réttindatengdan lífeyrissjóð.

#### **t. Eigið fé**

##### **(i) Stofnfé**

Samkvæmt samþykktum sparisjóðsins nemur stofnfé hans 63 millj. kr. og er það í eigu 253 aðila.

##### **(ii) Varasjóður**

Í varasjóð er færður hagnaður ársins en arðgreiðslur ársins ásamt endurmati stofnfjár og tapi eru færðar úr varasjóði.

##### **(iii) Arðgreiðslur**

Arðgreiðslur á stofnfé eru færðar til lækkunar á eigin fé á því tímabili sem þær eru samþykktar á fundi stofnfjáraðila.

#### **u. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða**

##### **(i) Virðisrýrnun útlána og krafna**

Sparisjóðurinn endurskoðar útlánasafn sitt og metur virðisrýrnun reglulega. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækun á væntu framtíðarsjóðstreymi ýmist frá einstökum lánnum eða frá safni lána áður en lækkunin 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 svipuð áhættueinkenni og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðar sjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði fjárhæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn milli áætlaðs taps og raunverulegs taps.

## Skýringar, frh.:

### 4. Skýrsla um áhættustýringu

Í daglegri starfsemi sinni sem fjármálafyrirtæki stendur sparisjóðurinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Helstu áhættuþættir eru útlánaáhætta, lausafjáraáhætta og markaðsáhætta.

#### a. Áhættustefna sjóðsins

Áhættumat ásamt aðgerðum sem beinast að því að takmarka áhættuna með skynsamlegri dreifingu útlána og fjárfestingum í öðrum eignum, er eitt af helstu verkefnum fjármálafyrirtækja. Margir áhættuþættir geta haft slæm áhrif á rekstur sparisjóðsins. Það er stefna stjórnar sjóðsins að sífellt skuli fylgst með og reynt að stjórna helstu áhættuþáttum sem haft geta áhrif á afkomu og eigið fé.

Markmið með áhættustýringu er að greina helstu áhættuþætti sem fylgja starfsemi sjóðsins. Stjórn sparisjóðsins mótar stefnu um áhættustýringu og ber ábyrgð á því gagnvart stofnfjáraðilum að þeim sé framfylgt. Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn.

#### b. Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

##### (i) Samningar sem innihalda útlánaáhættu

Útlánaáhætta sjóðsins verður til við veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Einnig býr sparisjóðurinn við útlánaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttar yfirdráttarheimilda og veittra ábyrgða.

Útlánasafn: Helstu eignir sparisjóðsins eru útlán hans. Til að viðhalda og bæta gæði útlánasafns sjóðsins er stöðugt fylgst með núverandi lánasafni sparisjóðsins.

Skuldbindingar og ábyrgðir: Sparisjóðurinn hefur samþykkt skuldbindingar sem tryggja viðskiptavinum hans aðgang að fjármunum. Hugsanlegt tap vegna skuldbindinga jafngildir fjárhæð heimilda þótt þær séu aðeins notaðar að hluta til hverju sinni.

##### (ii) Stefna varðandi útlánaáhættu

Undanfarin ár hefur sparisjóðurinn lagt áherslu á vel dreift útlánasafn og bætt gæði útlána. Lánaferlar eru til stöðugar skoðunar, þ.e. hvað varðar gagnasöfnun, útlánaheimildir, lánsúmsóknir, skjalagerð og mat og skráningu trygginga.

##### (iii) Stórar áhættuskuldbindingar

Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildar skuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af eiginfjárgrunni sparisjóðsins, að teknu tilliti til veða sem tryggja lánin, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 216/2007 um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Samkvæmt reglunum mega stórar áhættuskuldbindingar vegna einstakra viðskiptamann eða fjárhagslega tengdra aðila ekki vera meiri en 25% af eiginfjárgrunni.

Í árslok 2012 mæltu innri reglur sparisjóðsins fyrir um að stórar áhættuskuldbindingar við einstaka viðskiptavini mættu vera allt að 20% af eigin fé sparisjóðsins. Stjórn sjóðsins getur hins vegar heimilað að áhættuskuldbinding einstakra viðskiptavina nái 25% af eiginfjárgrunni ef skuldbindingin er til þess fallin að vernda hagsmuni sjóðsins. Í lok árs 2012 voru 3 áhættuskuldbindingar umfram 20%. Ef miðað er við innri reglur sparisjóðsins ætti heildarhlutfall stórra áhættuskuldbindinga ekki að fara yfir 250% af eiginfjárgrunni. Samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er þetta hlutfall 400%.

Þann 31. desember 2012 voru 11 viðskiptamenn sparisjóðsins skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar (2011: 15 viðskiptamenn).

	Fjöldi	2012	2011
Stórar áhættuskuldbindingar umfram 20% af eiginfjárgrunni .....	3	257.093	339.445
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni ....	8	441.448	443.487
Samtals .....	11	698.541	782.932
Hlutfall af eiginfjárgrunni		183,15%	234,63%



## Skýringar, frh.:

### 4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.:

#### c. Virðisrýrnun útlána

Framlag vegna útlánataps er fært þegar fyrir liggja raunverulegar vísbendingar um að sparisjóðurinn geti ekki innheimt alla fjárhæð kröfu samkvæmt upphaflegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum. Afskriftareikningur vegna útlánatapa er færður til lækkunar á bókfærðu verðmæti útlána í efnahagsreikningi. Framlag í afskriftareikninginn er fært sem virðisrýrnun útlána. Afskriftareikningur útlána er metinn sérstaklega gagnvart einstökum mótaðilum eða hópi mótaðila samanber skýring 3f.

#### d. Eftirlit og stýring lausafjárahættu

Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að sparisjóðurinn getur ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Sjóðurinn þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum.

Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	0-3 mánuðir	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár ár	Samtals
Sjóður og óbundnar innistæður ...	2.268.006				2.268.006
Kröfur á lánastofnanir .....	284.891				284.891
Útlán .....	1.015.427	226.010	757.811	1.433.469	3.432.717
Markaðsverðbréf .....	84.298				84.298
Aðrar eignir .....	67.494				67.494
Fjáreignir samtals .....	<u>3.720.116</u>	<u>226.010</u>	<u>757.811</u>	<u>1.433.469</u>	<u>6.137.406</u>
Innlán lánastofnanna .....	109.845				109.845
Almenn innlán .....	4.314.292	549.797	537.017	207.165	5.608.271
Aðrar skuldir .....	91.735	19.152			110.887
Fjárskuldir samtals .....	<u>4.515.872</u>	<u>568.949</u>	<u>537.017</u>	<u>207.165</u>	<u>5.829.003</u>
Fjáreignir og fjárskuldir .....	( 795.756)	( 342.939)	220.794	1.226.304	308.403
Ónýttur yfirdráttur .....	165.506				<u>165.506</u>

Í lausafjárstýringu sinni miðar sjóðurinn við vænt sjóðstreymi. Munurinn er aðallega sá að þó svo innlán séu bundin í skamman tíma í senn þá er reynslan sú að þau eru til mun lengri tíma. Þá ávaxtar sjóðurinn lausafé sitt að hluta til í markaðsbréfum sem ekki hafa skilgreindan eftirstöðvatíma, en sjóðurinn getur innleyst hvenær sem er.

#### e. Eftirlit og stýring markaðsáhættu

Stefna sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsáhættunni og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem sett eru. Markaðsáhættu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiði.

Markaðsáhætta er áhættan á að verðbreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði og framtíðarsjóðstreymi fjármálagerninga. Markaðsáhætta er tilkomin vegna opinna staða í gjaldmiðlum, hlutabréfum og vaxtaberandi gerningum, en slíkir fjármálagerningar eru næmir fyrir almennum og sértækum markaðsbreytingum og flökki í markaðsbreytum, til dæmis vöxtum, vaxtaálögum, gengi gjaldmiðla og hlutabréfaverði.

#### 4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.:

##### f. Vaxtaáhætta

Starfsemi sparisjóðsins lýtur áhættu vegna vaxtasveiflna að því marki að vaxtaberandi eignir (þar á meðal fjárfestingar) og vaxtaberandi skuldir hafa mismunandi binditíma, eru endurreiknuð á mismunandi tímum eða í mismunandi fjárhæðum. Hvað varðar breytilega vexti eigna og skulda er sparisjóðurinn einnig í hættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta og LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Stefnir er að því að halda sem bestu jafnvægi á milli eftirstöðvatíma vaxtaberandi eigna og skulda og einnig fastra og breytilegra vaxta.

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins nam 2.024 millj. kr. árslok 2012 (2011: 1.798) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 1.787 millj. kr. (2011: 1.892).

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 730,6 millj.kr. og heildarfjárhæð lántöku sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 0 kr. Stór hluti þessara eigna er með endurskoðunarákvæði vaxta á fimm ára fresti.

##### g. Gjaldeyrissáhætta

Gjaldeyrissáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrissáhættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

Að jafnaði skal miðað við að jafnvægi ríki milli eigna og skulda í einstökum erlendum myntum. Þó er heimilt að víkja þar frá, enda sé fylgt ákvæðum reglna Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð. Í því felst að opin gjaldeyrisstaða sparisjóðsins í einstökum erlendum myntum skal hvorki vera jákvæð né neikvæð um meira en nemur 15% af eigin fé hans samkvæmt skilgreiningu í þeim reglum og samkvæmt síðasta birta uppgjöri. Þá skal heildargjaldeyrisjöfnuður sjóðsins hvorki vera jákvæður né neikvæður umfram 15% af eiginfjárgrunni hans samkvæmt síðasta birta uppgjöri.

Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum námu 207 millj. kr. í árslok (2011: 328 millj.kr.) og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 62 millj. kr. (2011: 91 millj.kr.).

##### h. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er skilgreind sem fjárhagslegt tap vegna ófullnægjandi eða gallaðra verkferla eða kerfa, mistaka starfsfólks eða vegna utanaðkomandi atvika. Lagaleg áhætta telst til rekstraráhættu. Rekstraráhætta er því til staðar í allri viðskiptastarfsemi.

Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á rekstraráhættu sparisjóðsins og stýringu á henni. Stýring á rekstraráhættu er ætlað að tryggja að sjóðurinn geri sér grein fyrir hvers konar áhættu í rekstrinum, að stöðugt eftirlitskerfi sé til staðar og að eftirlitsþáttum sé framfylgt á skilvirkan og áhrifaríkan hátt.

##### i. Eiginfjárstýring

Stefna sparisjóðsins varðandi eigið fé er að sjóðurinn hafi ávallt nægjanlegt eigið fé til að standast áhættur í rekstri sínum. Samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki má eiginfjárhlutfall fjármálafyrirtækja ekki vera lægra en 8,0%.

Eigið fé sparisjóðsins eins og það er skilgreint í framangreindum lögum um fjármálafyrirtæki skiptist í tvo þætti:

Eiginfjárbátt A, sem er bókfært eigið fé að frádregnum ófnislegum eignum, skatteign og 50% af bókfærðu verði á eignarhlutum í öðrum fjármálafyrirtækjum.

Eiginfjárbátt B, sem er vikjandi lán og 50% af bókfærðu verði á eignarhlutum í öðrum fjármálafyrirtækjum.

Eiginfjárbáttur B má að hámarki nema 50% af eiginfjárbætti A.

Við útreikning á eiginfjárhlutfalli metur sparisjóðurinn áhættu samkvæmt staðalaðferð, það er hann metur áhættu í einstökum liðum í samræmi við áhættuvog sem fram kemur í reglum nr. 215/2007 um Eiginfjárkröfur og áhættugrunn fjármálafyrirtækja.

## Skýringar, frh.:

### 4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.:

Eiginfjárgrunnur og eiginfjárhlutfall:

Eigið fé í lok ársins nemur 398 millj. kr. (2011: 334 millj. kr.) eða sem nemur 6,4% (2011: 5,0%) af heildareignum sparisjóðsins. Eiginfjárhlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 11,6% (2011: 9,0%).

Eiginfjárhlutfall sjóðsins reiknast þannig:	2012	2011
Heildar eigið fé .....	397.643	333.686
Eignarhlutir í fjármálafyrirtækjum .....	( 16.248)	0
Eiginfjárgrunnur samtals .....	<u>381.395</u>	<u>333.686</u>
Heildar eiginfjárfrafa skiptist þannig:		
Útlánaáhætta .....	211.338	235.376
Markaðsáhætta .....	11.589	24.939
Rekstraráhætta .....	41.207	37.590
Eiginfjárfrafa .....	<u>264.134</u>	<u>297.905</u>
Eiginfjárgrunnur umfram 8% eiginfjárkröfu .....	<u>117.261</u>	<u>35.781</u>
Eiginfjárhlutfall .....	11,6%	9,0%

### 5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
<b>2012</b>			
Kröfur á og skuldir við fjármálafyrirtæki .....	139.950	( 5.287)	134.663
Útlán og innlán .....	331.578	( 229.649)	101.929
Vaxtatekjur og vaxtagjöld .....	<u>471.528</u>	<u>( 234.936)</u>	<u>236.592</u>
<b>2011</b>			
Kröfur á og skuldir við fjármálafyrirtæki .....	158.199	( 1.433)	156.766
Útlán og innlán .....	313.548	( 265.572)	47.976
Vaxtatekjur og vaxtagjöld .....	<u>471.747</u>	<u>( 267.005)</u>	<u>204.742</u>

### 6. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði

Hreinar tekjur af eignum á gangvirði sundurliðast þannig:

	2012	2011
Hlutabréf .....	2	( 2.083)
Skuldabréf .....	16.243	0
Samtals .....	<u>16.245</u>	<u>( 2.083)</u>

## Skýringar, frh.:

### 7. Hreinn gjaldeyrisgengishagnaður (tap)

Hreinn gengishagnaður (tap) sundurliðast þannig:	2012	2011
Sjóður og innstæður í Seðlabanka .....	17.926	( 1.866)
Útlán .....	1.118	11.360
Innlán .....	( 11.041)	5.284
Samtals .....	<u>8.003</u>	<u>14.778</u>

### 8. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:

Ábyrgðarþóknun .....	698	1.784
Aðrar þjónustutekjur .....	9.150	8.685
Samtals .....	<u>9.848</u>	<u>10.469</u>

### 9. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun .....	67.527	60.051
Lífeyrissjóðsiðgjöld .....	8.741	7.825
Fjársýsluskattur .....	4.255	0
Önnur launatengd gjöld .....	7.885	6.354
Samtals .....	<u>88.408</u>	<u>74.230</u>

Starfsmannafjöldi sparisjóðsins er sem hér segir:

Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf .....	11	12
Stöðugildi í árslok .....	10	11

### 10. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2012	2011
Tölvuþjónusta .....	41.990	35.358
Markaðskostnaður .....	11.301	7.758
Endurskoðunarkostnaður .....	8.090	7.971
Lögfræðiþjónusta .....	429	2.572
Eftirlitsgjöld til FME .....	2.299	1.936
Framlag til Tryggingasjóðs innstæðueigenda .....	23.105	26.384
Annað .....	29.175	27.945
Samtals .....	<u>116.389</u>	<u>109.924</u>

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins sundurliðast þannig:

Endurskoðun ársreiknings .....	3.809	3.785
Könnun árshlutareiknings .....	1.800	1.486
Þóknun til innri endurskoðanda sjóðsins .....	2.481	2.700
Samtals .....	<u>8.090</u>	<u>7.971</u>

## Skýringar, frh.:

### 11. Skattar

Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2012		2011	
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	85.612		23.460	
Tekjuskattur af afkomu ársins .....	20,0%	17.122	20,0%	4.692
Arðstekjur undanþegnar tekjuskatti .....	0,0%	0	1,3%	298
Ófrádráttarbær kostnaður .....	0,0%	4	0,0%	0
Aðrar breytingar .....	0,0%	15	7,1%	1.655
Virkur tekjuskattur .....	20,0%	17.141	28,4%	6.645

### 12. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjóður og innstæður í Seðlabanka sundurliðast þannig:	2012		2011	
Sjóður .....	29.930		18.707	
Óbundin innlán .....	435.397		73.906	
Innstæðubréf .....	1.802.679		2.606.398	
Samtals .....	2.268.006		2.699.011	

### 13. Kröfur á lánastofnanir

Kröfur á lánastofnanir sundurliðast þannig:				
Viðskiptareikningur .....	174.183		187.672	
Óbundin innlán .....	60.391		360.731	
Bundin innlán .....	50.317		48.206	
Samtals .....	284.891		596.609	

### 14. Útlán

Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:				
Yfirdráttarlán .....	1.054.015		936.874	
Skuldabréf .....	2.378.702		2.207.598	
Samtals .....	3.432.717		3.144.472	

Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:

Atvinnugreinar:				
Landbúnaður .....	4,0%		5,0%	
Sjávarútvegur .....	7,0%		7,0%	
Verslun .....	3,0%		3,0%	
Iðnaður og verktakar .....	8,0%		8,0%	
Þjónusta .....	21,0%		14,0%	
Einstaklingar .....	57,0%		63,0%	
Samtals .....	100,0%		100,0%	

## Skýringar, frh.:

### 14. Útlán, frh.:

Afskriftareikningur útlána greinist þannig:	Afskriftareikningur		2012	2011
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun .....	153.288	79.961	233.249	217.524
Virðisrýrnun útlána færð á árinu .....	78.394	2.914	81.308	38.829
Innkomið áður afskrifað .....	( 48)		( 48)	0
Framlag fært til lækkunar á fullnustueignum .....			0	( 20.000)
Endanlega töpuð útlán .....	( 46.224)	( 282)	( 46.506)	( 3.105)
Afskriftareikningur útlána í árslok .....	<u>185.410</u>	<u>82.593</u>	<u>268.003</u>	<u>233.248</u>
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum .....	4,8%	2,2%	7,0%	7,0%

### 15. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	2012	2011
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum .....	43.773	30.577
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum .....	40.525	43.856
Samtals .....	<u>84.298</u>	<u>74.433</u>

Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skráð í Kauphöll Íslands .....	42.205	27.908
Önnur skráð bréf .....	1.568	2.669
Samtals .....	<u>43.773</u>	<u>30.577</u>

Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum námu alls 42,2 millj. kr. af framangreindri fjárhæð.

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Óskráð hlutabréf .....	40.525	43.856
Samtals .....	<u>40.525</u>	<u>43.856</u>

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Arður	Nafnverð	Bókfært verð
Greiðslumiðlun hf., Reykjavík .....	0,4%	0	1.576	15.759
Grand hótél Mývatn ehf., Skútustaðahreppi .....	10,1%	0	14.000	7.000
Reiknistofa bankanna, Reykjavík .....	0,3%	0		4.111
Teris, Kópavogi .....	1,1%	0		12.294
Atvinnuþróunarfélaga Þingeyinga .....		0	494	586
Sparisjóður Vestmannaeyja .....		0	489	489
Önnur félög .....		0	2.037	286
Samtals .....		<u>0</u>		<u>40.525</u>

## Skýringar, frh.:

### 16. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Húsbúnaður og áhöld	Bifreið	Samtals
Heildarverð 1.1.2011 .....	56.250	10.362	2.890	69.502
Afskrifað áður .....	( 20.633)	( 9.240)	( 2.312)	( 32.185)
Bókfært verð 1.1.2012 .....	35.617	1.122	578	37.317
Keypt á árinu .....	879	1.665		2.544
Afskrifað á árinu .....	( 983)	( 253)	( 289)	( 1.525)
Bókfært verð 31.12.2012 .....	35.513	2.534	289	38.336
Afskriftarhlutföll .....	2%	20%	10%	

Fasteignamat húseigna í árslok nam 35 millj. kr. og lóða 3 millj. kr. eða samtals 38 millj. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 149 millj. kr. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 29 millj. kr. í árslok.

### 17. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	2012	2011
Fasteignir .....	52.875	107.875
Samtals .....	52.875	107.875

### 18. Skattskuldbinding

Breytingar á skattskuldbindingu á árinu greinist þannig:

Skattskuldbinding (skatteign) í ársbyrjun .....	1.852	( 345)
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi .....	( 18.542)	( 4.448)
Tekjuskattur til greiðslu .....	18.661	6.645
Skattskuldbinding í árslok .....	1.971	1.852

Skattskuldbinding sparisjóðsins skiptist þannig á einstaka liði

Rekstrarfjármunir .....	( 81)	( 178)
Gengismunur .....	2.052	2.030
Skattskuldbinding í árslok .....	1.971	1.852

### 19. Aðrar skuldir

Ýmsar skuldir greinast þannig:

Fjármagnstekjuskattur .....	37.371	42.383
Aðrar skuldir .....	54.364	46.533
Samtals .....	91.735	88.916

### 20. Veðsettar eignir

Sparisjóðurinn hefur sett eignir að veði í venjulegum bankaviðskiptum að fjárhæð 41 millj. kr. í árslok 2012 (2011: 27 millj. kr.) til þess að tryggja uppgjör í íslenska greiðslukerfinu. Um er að ræða ríkistryggð markaðsverðbréf og bundin innlán hjá lánastofnunum. Aðrar eignir sparisjóðsins eru óveðsettar.

## Skýringar, frh.:

### 21. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru stjórn sparisjóðsins, lykilstjórnendur og stofnfjáreigendur sem eiga yfir 10% af stofnfé og félög tengd framangreindum aðilum.

#### Viðskipti við tengda aðila 2012

	Útlán	Innlán
Stjórnendur og tengdir aðilar .....	74.301	100.781

Vextir af útlánum og innlánum tengdra aðila eru sambærileg við vaxtakjör annarra viðskiptamanna. Engin sérstök virðisrýrnun var færð vegna lána til tengdra aðila.

Laun og þóknanir til sparisjóðsstjóra og stjórnenda, auk stofnfjáreignar, greinast þannig:

	2012	2011	Nafnverðs- eign stofnfjár 2012	Nafnverðs- eign stofnfjár 2011
Anna Dóra Snæbjörnsdóttir, sparisjóðsstjóri .....	10.532	0	311	286
Guðmundur E. Lárusson .....	10.933	12.542	730	669
Ari Teitsson, stjórnarformaður .....	1.440	1.340	730	669
Margrét Hólm Valsdóttir, stjórnarmaður .....	720	670	178	158
Dagur Jóhannesson, stjórnarmaður .....	720	670	33	31
Björn G. Yngvarsson, stjórnarmaður .....	720	670	730	669
Þórhallur Hermannsson, stjórnarmaður .....	720	670	730	669
Kolbrún Ulfadóttir, varamaður .....	240	60	730	669
Samtals .....	26.025	16.562	3.442	3.151

Framlag sparisjóðsins í sjálfstæða iðgjaldatengda lífeyrissjóði vegna sparisjóðsstjóra og stjórnarmanna nam 1,9 millj. kr. (2011: 1,1 millj. kr.)

### 22. Skuldbindingar utan efnahagsreiknings

Sparisjóðurinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína og veitt þeim yfirdráttarheimildir. Þessar ábyrgðir og yfirdráttarheimildir greinast þannig:

	2012	2011
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	151.930	130.034
Ónotaðar yfirdráttarheimildir .....	165.506	165.722

### 23. Aðrar skuldbindingar

Samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki ber sparisjóðnum að ráðstafa að lágmarki 5% af hagnaði liðins árs fyrir skatt til samfélagslegra verkefna á starfssvæði sínu. Hagnaður sparisjóðsins fyrir skatt á árinu 2012 nam 93,2 millj. kr. og hefur sjóðurinn því fært til gjalda í rekstrarreikningi sínum og skuldar í efnahagsreikningi 4,7 millj. kr. sem sparisjóðurinn áformar að ráðstafa til slíkra verkefna á árinu 2013. Sparisjóðurinn ráðstafaði 4 millj. kr. í slík verkefni á árinu 2012.

Styrkir vegna samfélagslegra verkefna sundurliðast þannig:

	2012
Söfnun vegna sauðfjárbænda .....	1.000
Samgöngusafnið Ystafelli .....	500
Hvannalindir v.framleiðslu á seyði úr geithvönn .....	500
Golfklúbbur Húsavíkur .....	300
Lionsklúbbur Húsavíkur v.ristilspeglunar .....	200
Sérgreindir styrkir samtals .....	2.500



## Skýringar, frh.:

---

### 23. Aðrar skuldbindingar frh.

Styrkir vegna samfélagslegra verkefna sundurliðast þannig frh.:	<b>2012</b>
Menntun og menningarmál .....	523
Velferðarmál .....	205
Íþróttir og útivera .....	545
Aðrir styrkir .....	130
Sameiginlegir styrkir samtals .....	<u>1.403</u>
Sérgreindir og sameiginlegir styrkir samtals .....	<u>3.903</u>

### 24. Önnur mál

Í júní 2010 og í febrúar 2011 dæmdi Hæstiréttur gengistryggingu tiltekinna lánasamninga sem gerðir eru í íslenskum krónum ólögsmæta. Vegna dómsins ríkir óvissa um lögmæti ýmissa lánasamninga og annarra fjármálagerna sem tengdir eru erlendum myntum. Í febrúar 2012 dæmdi Hæstiréttur að lánveitendum væri óheimilt að leiðrétta vexti sem lántakar höfðu greitt af lánum sem höfðu verið dæmd ólögleg, enda lægi fyrir fullnaðarkvittun fyrir greiðslu vaxtanna. Óvissa er um fordæmisgildi dómsins en sparisjóðurinn hefur þrátt fyrir það metið hugsanleg áhrif dómsins og gjaldfært 38,3 millj. kr. í ársreikningi 2012 til viðbótar áður gjaldfærðu framlagi.

Þeim lánasamningum sem sparisjóðurinn telur að falli undir framangreinda dóma um ólögsmæt gengistryggð lán hefur ekki verið breytt í lán í íslenskum krónum. Einnig eru þrjú lán hjá sparisjóðnum sem ekki falla undir dómana. Sparisjóðurinn hefur metið áhrif þess á fjárhagsstöðu sjóðsins ef þau lán verða einnig talin ólögleg. Samkvæmt matinu má ætla að sjóðurinn hafi þegar lagt til nægjanlegt framlag vegna virðisrýrnunar á móti hugsanlegu tapi.