

Sparisjóður Suður-Þingeyinga

Ársreikningur

2013



Sparisjóður Suður-Þingeyinga
Kjarna
650 Laugar
kt. 530990-2149



Sparisjóður Suður-Pingeyinga ses.

Ársreikningur

2013

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-24

Skýrsla stjórnar

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

Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2013 nam hagnaður ársins 35 millj. kr. eftir skatta, samanborið við 68 millj. kr. hagnað 2012. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 6.588 millj. kr. og er bókfært eigið fé í lok árs 428 millj. kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki var í lok árs 12,3% en var 11,6% í árslok 2012. Samkvæmt lögum er lágmarks eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja 8%.

Í lok árs voru stofnfjáraðilar 253 eins og í upphafi árs og nam stofnfé sjóðsins 65 millj. kr. Engin stofnfjäreigandi átti yfir 5% eignarhlut í sparisjóðnum.

Stjórn sjóðsins leggur til 3,65% hækkun á nafnverði stofnfjár til samræmis við verðlagshækkanir og að greiddur verði 3% arður af stofnfé á árinu 2014 vegna rekstrarársins 2013. Um frekari ráðstöfun hagnaðar á tímabilinu og aðrar breytingar á eiginfjárraikningum er vísað til ársreiknings.

Helstu rekstraráherslur á árinu 2013 og framtíðarhorfur

Megináherslur í rekstri sparisjóðsins á árinu 2013 voru sem fyrr þjónusta við einstaklinga og fyrirtæki á starfssvæði hans. Áfram var unnið að uppgjöri vanskila og lauk uppgjöri erlendra lána sjóðsins að mestu leiti á árinu. Segja má að þá séu að baki stærstu mál tengd hrúninu 2008, en staða margra lántakenda verðtryggðra lána er þó enn erfið. Ætla má að gangi áform ríkisstjórnarinnar um skuldaleiðréttingar eftir hjálpi það verulega.

Sparisjóðurinn er yfir lögbundnum eiginfjárkröfum samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki en í september 2012 hóf Fjármálaeftirlitið skoðun á eiginfjárförf sparisjóðsins samkvæmt svonefndu SREP ferli. Ekki hefur borist endanleg niðurstaða frá Fjármálaeftirlitinu en í drögum frá þeim er gerð krafa um herra hlutfall en núverandi eiginfjárlutfall sjóðsins. Þessu er stjórn sparisjóðsins ekki sammála og hefur lagt fram útreikninga máli sínu til stuðnings. Bodaðar hafa verið breytingar á mati Fjármálaeftirlitsins á eiginfjárförf fjármálafyrirtækja í kjölfar innleiðingar Evrópureglna þar um með lagasetningu. Samkvæmt fyrirliggjandi upplýsingum gefa þær reglur svigrúm til sanngjarnrar meðferðar á smærri fjármálafyrirtækjum sem Alþingi hlýtur að horfa til við lagasetninguna. Af framansögðu má þó ljóst vera að nokkur óvissa er varðandi hvaða eiginfjárkröfur verða gerðar til sparisjóðsins á komandi misserum og þá hvaða áhrif þær munu hafa á rekstur og rekstrarhæfi sjóðsins.

Mikilvægur áfangi náðist í varnarbaráttu sparisjóðanna þegar Alþingi ákvað að undanþiggja smærri fjármálafyrirtæki bankaskatti að erlendri fyrirmynd. Breytt gjaldskrá Reiknistofu bankanna gefur einnig svigrúm til hagræðingar í upplýsingateknikostnaði. Þá er þess vænt að aukin umsvif í héraði muni styrkja jafnt einstaklinga og fyrirtæki á starfssvæði sparisjóðsins. Rekstrarhorfur Sparisjóðs Suður-Þingeyinga eru því síst lakari en undanfarin ár.

Stjórnarhættir

Meginhlutverk stjórnar Sparisjóðs Suður-Þingeyinga er:

- Að bera ábyrgð á rekstri sparisjóðsins.
- Að stuðla að rekstrarhæfi hans og hafa eftirlit með stjórnendum hans.
- Að gæta hagsmuna stofnfjáraðila og stuðla að uppbyggingu og uppvexti á sínu starfssvæði.
- Að móta stefnu, setja markmið og áhættuviðmið í rekstri.
- Að sjá um ráðningu sparisjóðsstjóra.
- Að setja sér starfsreglur og leggja mat á eigin störf.

Skýrsla stjórnar

Stjórn sparisjóðsins hefur á árinu 2013 unnið að því að skerpa ýmsa þætti er varða hlutverk hennar og stjórnenda m.a. með því að samþykkja nýtt regluverk er varða rekstur og stjórn sjóðsins.

Starfandi er endurskoðunarnefnd hjá sparisjóðnum og endurskoðunarfyrirtækið PWC annast innri endurskoðun hjá sjóðnum. Settar voru nýjar reglur um framkvæmd áhættustýringar hjá sparisjóðnum á árinu 2013 og er nú unnið að innleiðingu þeirra.

Í október 2013 samþykkti stjórn sjóðsins yfirlýsingu um stjórnarhætti til að skerpa á mikilvægi góðra stjórnarháttá hjá sjóðnum. Yfirlýsingin byggir m.a. á lögum nr. 75/2010, um fjármálafyrirtæki, með áorðnum breytingum, lögum nr. 118/2011, um ársreikninga, með áorðnum breytingum, samþykktum sjóðsins ásamt öðrum lögum, reglugerðum og samþykktum sem við eiga. Fylgt hefur verið tilmælum 4. útgáfu Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem OMX Nordic Stock Exchange á Íslandi, Samtök atvinnulífsins og Verslunarráð Íslands gáfu út í mars 2012 við gerð yfirlýsingarinnar og innleiðingu starfshátta til samræmis við hana. Yfirlýsingu um stjórnarhætti má sjá á heimasíðu sjóðsins, www.spthin.is.

Stjórn Sparisjóðs Suður-Þingeyinga telur góða stjórnarhætti vera forsendu trausts samskipta stofnfjáraðila, stjórnar, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila og að þeir leiði til aukinnar ábyrgðar í stjórnun sjóðsins.

Álit og áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sparisjóðsstjóra er ársreikningur sparisjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil lánastofnana. Er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2013, rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2013.

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

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Suður-Þingeyinga staðfesta hér með ársreikning fyrir árið 2013 með undirritun sinni og leggja til við aðalfund að hann verði samþykktur.

Laugum, 28. mars 2014

Í stjórn

Þorhallur Steinarsson
Mangrithilm Varsd.
Steinhard Þorsteinsson
Dagbjört Jónsd.

Sparisjóðsstjóri

Anna Karen Arnarsdóttir

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Suður-Þingeyinga

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Suður-Þingeyinga fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstremisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og sparisjóðsstjóra á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því 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, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, 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 sjóðsins á árinu 2013, efnahag hans 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við lög um ársreikninga.

Ábending

Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á skýringu númer 19 í ársreikningnum þar sem meðal annars er greint frá því að nokkur óvíska er varðandi hvaða eiginfjárkröfur verða gerðar til sparisjóðsins á komandi misserum og þá hvaða áhrif þær munu hafa á rekstur og rekstrarhæfi sjóðsins.

Kópavogur, 28. mars 2014.

Deloitte ehf.

Hólmsómar Þorsson
Gunnar Þorvaldsson

Rekstrarreikningur ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Vaxtatekjur		476.700	471.528
Vaxtagjöld		(220.894)	(234.936)
Hreinar vaxtatekjur	4	255.806	236.592
Þjónustutekjur		36.626	35.559
Þjónustugjöld		(8.907)	(8.113)
Hreinar þjónustutekjur	5	27.719	27.446
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldum	6	2.134	16.245
Gengismunur		1.560	8.003
Aðrar rekstrartekjur	7	10.284	9.848
		13.977	34.096
Hreinar rekstrartekjur		297.503	298.133
Laun og launatengd gjöld	8	(83.057)	(88.408)
Annar rekstrarkostnaður	9	(115.369)	(116.389)
Afskriftir rekstrarfjármuna	15	(4.077)	(1.525)
		(202.502)	(206.321)
Tekjufærð leiðrétting erlendrar lántöku		0	82.704
Gjaldfærð leiðrétting erlendra útlána	12	0	(38.300)
Framlag í afskriftarreikning útlána	12	(50.449)	(43.008)
		(50.449)	1.396
Hagnaður fyrir skatta		44.552	93.209
Tekjuskattur	10	(9.301)	(17.141)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	11	0	(7.597)
Hagnaður		<u>35.250</u>	<u>68.471</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
Eignir			
Sjóður og innstæður í fjármálastofnunum		2.261.430	2.268.006
Kröfur á lánastofnanir		436.558	284.891
Útlán og kröfur	12	3.659.932	3.432.716
Skuldabréf	13	41.514	43.773
Hlutabréf	13	39.939	40.525
Fastafjármunir til sölu	14	100.131	52.875
Rekstrarfjármunir	15	44.415	38.336
Aðrar eignir	16	4.332	67.494
Eignir samtals		<u>6.588.251</u>	<u>6.228.617</u>
Skuldir			
Skuldir við fjármálafyrirtæki		328.380	109.845
Almenn innlán	17	5.715.037	5.608.271
Tekjuskattsskuldbinding	10	412	1.971
Aðrar skuldir	18	115.691	110.888
Skuldir samtals		<u>6.159.520</u>	<u>5.830.975</u>
Eigið fé			
Stofnfé	19	65.110	62.959
Óráðstafað eigið fé		363.621	334.683
Eigið fé samtals		<u>428.731</u>	<u>397.642</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>6.588.251</u>	<u>6.228.617</u>

Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 2013			
Eigið fé 1. janúar 2013	62.959	334.683	397.642
Greiddur arður	3.164	(6.313)	(3.148)
Innlausn stofnfjárbréfa	(1.013)		(1.013)
Hagnaður ársins	0	35.250	35.250
Eigið fé 31.12.2013	65.110	363.621	428.731
Breytingar á eigin fé 2012			
Eigið fé 1. janúar 2012	59.199	274.486	333.685
Greiddur arður	5.318	(8.274)	(2.956)
Innlausn stofnfjárbréfa	(1.558)		(1.558)
Hagnaður ársins	0	68.471	68.471
Eigið fé 31.12.2012	62.959	334.683	397.642

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		35.250	68.471
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur		(255.806)	(236.592)
Skatteign, breyting		(1.559)	119
Virðisráðun útlána		(50.449)	1.396
Afskrift rekstrarfjármuna		(4.077)	1.525
		<u>(276.642)</u>	<u>(165.081)</u>
Útlán og kröfur, breyting		(421.832)	(197.063)
Fjáreignir á gangvirði, breyting		2.845	(9.865)
Fastafjármunir til sölu		(54.756)	55.000
Aðrar eignir, breyting		63.162	(60.391)
Innlán, breyting		218.275	(604.398)
Aðrar skuldir, breyting		4.803	15.666
		<u>(464.144)</u>	<u>(966.132)</u>
Innheimtir vextir		397.099	376.838
Greiddir vextir		(159.788)	(148.482)
Handbært fé frá rekstri		<u>(226.833)</u>	<u>(737.777)</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	15	(10.155)	(2.544)
		<u>(10.155)</u>	<u>(2.544)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Arður af stofnfé		(3.148)	(2.955)
Innleyst stofnfé		(1.013)	(1.558)
		<u>(4.161)</u>	<u>(4.514)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(4.161)</u>	<u>(4.514)</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		(241.149)	(744.834)
Handbært fé í byrjun árs		2.502.579	3.247.414
Handbært fé í lok ársins		<u>2.261.430</u>	<u>2.502.579</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Sparisjóður Suður-Þingeyinga er skráður með lögheimili á Íslandi. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisýfirlit og skýringar. Ársreikningur fyrir árið 2013 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

2. Reikningsskilaaðferðir

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

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

2.1 Reikningshaldslegt mat

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

Mat og undirliggjandi forsendur eru endurskoðaðar reglulega. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á yfirstandandi tímabil þegar matið hefur einungis áhrif á það tímabil. Hins vegar er breytingin færð á yfirstandandi tímabil og síðari tímabil ef hún hefur áhrif á þau tímabil.

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

2.2 Tekjur og gjöld

a) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda er dreifing á afföllum og yfirverði og annar mismunur sem er á upphaflega bókfærðu verði vaxtaberandi fjármálagernings og fjárhæð á gjalddaga miðað við virka vexti. Hafi útlán verið meira en þrjá mánuði í vanskilum eða metin í sérstakri tapsáhættu er hætt að tekjufæra vexti af þeim.

Aðferð virkra vaxta byggist á því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum eða vaxtagjöldum dreift á viðeigandi tímabil. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

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

b) Þjónustutekjur

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

Skýringar

2.2 Tekjur og gjöld (framhald)

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

c) *Arðstekjur*

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

d) *Hreinar tekjur og gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldum*

Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum fela í sér hagnað og tap vegna sölu, innlausnar og breytinga í gangvirði veltufjáreigna og veltufjárskulda.

e) *Hreinar tekjur og gjöld af fjáreignum tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur*

Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning fela í sér hagnað og tap vegna sölu og breytinga í gangvirði fjáreigna sem eru tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur.

f) *Rekstrargjöld*

Til rekstrargjalda teljast laun og launatengd gjöld, afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna og annar kostnaður svo sem húsnæðis-, markaðs- og tölvukostnaður.

2.3 Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

2.4 Virðisrýrnun

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

a) *Virðisrýrnun útlána*

Ef eitthvað bendir til virðisrýrnunar útlána er bókfært verð þeirra lækkað gegnum sérstakan afskriftareikning, til núvirtis 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 edli sínu áþekkt hvað varðar útlánaáhættu. Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun er skoðað hvort líklegt sé að vænt framtíðarsjóðstreymi lánasafnsins hafi orðið fyrir skerðingu og hvort hægt sé að meta rýrnunina án þess þó að eyrnamerkja hana ákveðnum lánnum.

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

2.4 Virðisrýrnun (framhald)

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun innihalda sýnileg gögn um eftirfarandi tapaðstæður:

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

Útlán metin hvert fyrir sig

Virðisrýrnun á einstökum útlánum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Sparisjóðurinn metur á hverjum reikningsskiladegi hvort fyrir liggi raunverulegar vísbendingar um virðisrýrnun einstakra lána. Þessu verklagi er beitt við öll lán sem teljast mikilvæg. Við ákvörðun slíks virðisrýrnunartaps á einstökum metnum lánnum er tillit tekið til eftirfarandi þátta:

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

Virðisrýrnunartap er reiknað með því að bera saman núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti lánsins, við núverandi bókfært verð og fjárhæð taps sem er fært í rekstrarreikning. Bókfært verð virðisrýrðra lána er lækkað með notkun afskriftareiknings. Þegar lán er með breytilegum vöxtum, er ávöxtunarkrafa við mælingu á virðisrýrnunartapi núverandi virkir vextir lánsins.

Söfn útlána metin

Þar sem útlán hafa verði metin sérstaklega og engar vísbendingar fundist um tap eru þau flokkuð í söfn á grundvelli svipaðra lánaáhættueinkenna til að reikna út heildarvirðisrýrnun. Þetta tap nær til lána sem eru virðisrýrð á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrr en síðar.

Virðisrýrnun á safni er ákvörðuð með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi í lánasafni sem metið er með tilliti til virðisrýrnunar er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna.
- söguleg tapreynsla í söfnum með svipuðum áhættueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns);
- áætlaður tími frá tapi þar til tapið er greint og fært með sérstöku framlagi í afskriftareikning;
- mat stjórnar byggt á reynslu um hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður séu þannig og raunveruleg tapshætta sé önnur en tapsreynsla fyrri ára gefur tilefni til að ætla.

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

Áætlaðar breytingar á framtíðarsjóðstreymi í eignahópum ættu að vera í samræmi við breytingar á sýnilegum gögnum á hverjum tíma (til dæmis breytingum á eignaverði, greiðslustöðu eða öðrum þáttum sem benda til breyttra líkinda á tapi á safninu og stærð taps). Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru til að áætla framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega af sparisjóðnum til að lágmarka mun á milli áætlaðs og raunverulegs taps.

Skýringar

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 líka.

Skattur til greiðslu er sá skattur sem gert er ráð fyrir að þurfi að greiða af tekjuskattsskyldri afkomu tímabilsins, miðað við skattprósentur í gildi eða sem búið er að tilkynna um að verði í gildi á lokadagsetningu efnahagsreiknings, og allar breytingar sem gerðar hafa verið á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestuð skattinneign og skattskuld hefur verið reiknuð og bókuð í efnahagsreikning. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismuna ef líkur eru á að þeir nýjist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Reiknaðar skattinneignir og skattskuldbindingar eru einungis færðar til lækunar hvor á annarri ef þær tengjast sköttum sem lagðir eru á af sömu skattyfirvöldum.

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

Fjársýsluskattur

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

2.6 Handbært fé

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

2.7 Útlán

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

Útlán eru færð þegar lántakendum eru greiddir út fjármunir tengdir 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.

2.8 Fjáreignir metnar á gangvirði

Sparisjóðurinn tilgreinir fjáreignir í upphafi sem fjáreignir á gangvirði þar sem breytingar á gangvirði eru færðar í gegnum rekstrarreikning, sem hreinar tekjur af fjáreignum metnar á gangvirði

2.9 Ákvörðun gangvirðis

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

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum á milli ótengdra aðila, tekið er mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru að áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst við aðferðir til að meta núvirt fjárstreymi eða aðrar verðmatsaðferðir. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga.

Besta sönnun á gangvirði afleiðusamninganna í upphafi er kaupverðið, nema gangvirði gerningsins sé sannanlegt með samanburði við önnur skráð og nýleg markaðsviðskipti á sama fjármálagerningi eða byggt á matsaðferð þar sem breytur byggjast eingöngu á markaðsgögnum. Þegar slík gögn eru fyrir hendi færir sparisjóðurinn hagnað eða tap á upphaflegum skráningardegi gerninga.

2.10 Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna eru skráð á þeim degi sem viðskiptin fara fram. Þau eru færð á þeim degi sem sparisjóðurinn skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána, sem eru skráð þegar fjármagn er afhent lántakanda. Fjáreignir eru afskráðar þegar rétturinn til að fá 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.

2.11 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og nettó fjárhæð sýnd í efnahagsreikningi þegar lagalegur réttur er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda nettó eða innleysa eignina og greiða skuldina á sama tíma.

2.12 Rekstrarfjármunir

a) Eignir í eigu sparisjóðsins

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

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 ár
Bifreiðar	10 ár

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

Skýringar

2.13 Fastafjármunir til sölu

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

2.14 Innlán

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

2.15 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

2.16 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikning þegar lagaleg skylda, sem leiðir af liðnum atburðum, hvílir á sparisjóðnum, og líklegt þykir að ústreymi hagrænna gæða þurfi að koma til við uppgjör skuldbindingarinnar. Ef áhrifin eru veruleg eru skuldbindingarnar ákveðnar með því að afvaxta áætlað framtíðarfjárstreymi með hlutfalli fyrir skatta og meta þannig áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

2.17 Eigið fé

a) Stofnfé

Ef stofnfé er keypt af stofnfjáraðila er sú fjárhæð sem greidd er, þar með talinn viðskiptakostnaður, færð til lækkunar á eigin fé.

b) Arðgreiðslur

Arðgreiðslur á stofnfé eru færðar til lækkunar á eigin fé á því tímabili sem þær eru samþykktar af aðalfundi sparisjóðsins.

3. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningskilaaðferða

Sparisjóðurinn framkvæmir mat og beitir ályktunum sem hafa áhrif á fjárhæðir eigna og skuldbindinga. Þetta mat og ályktanir eru stöðugt endurmetnar og byggjast á reynslu og öðrum þáttum, þar með talið væntingum til atburða í framtíðinni, sem taldar eru raunhæfar við núverandi kringumstæður.

a) Virðisrýrnun útlána og krafna

Útlánasafnið er 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 framtíðarsjóðsstreymi ýmist frá einstökum lánum eða frá safni lána áður en lækkun verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með einkenni tapsáhættu og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

Skýringar

4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2013	2012
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	135.814	139.950
Lán og kröfur.....	340.886	331.578
Vaxtatekjur samtals	476.700	471.528
Innlán frá lánastofnunum.....	336	5.287
Innlán	220.557	229.650
Vaxtagjöld samtals	220.894	234.936
Hreinar vaxtatekjur.....	255.806	236.592

5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2013	2012
Útlán.....	5.492	5.657
Ábyrgðafóknun.....	1.940	812
Aðrar þjónustutekjur.....	29.194	29.089
Þjónustutekjur samtals	36.626	35.559
Önnur þjónustugjöld.....	8.907	8.113
Þjónustugjöld samtals	8.907	8.113
Hreinar þjónustutekjur.....	27.719	27.446

6. Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum

Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	2013	2012
Gangvirðisbreyting á hlutabréfum og skuldabréfum.....	2.134	16.245
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum samtals	2.134	16.245

7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2013	2012
Umboðslaun.....	4.049	3.876
Tekjur af fullnustueignum.....	4.347	3.970
Ýmsar tekjur.....	1.888	2.002
	10.284	9.848

8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2013	2012
Laun	65.607	69.212
Launatengd gjöld	17.450	19.196
	83.057	88.408

Skýringar

8. Starfsmannamál (framhald)

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

	2013		2012	
	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í árslok	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í árslok
Sparisjóðsstjóri.....	13.658	328	10.532	286
Stjórnarformaður.....	1.440	766	1.440	669
Stjórnarmenn.....	2.520	2.302	3.120	2.865
Fyrrum stjórnarmenn.....	600	801	0	0
	<u>18.218</u>	<u>3.396</u>	<u>15.092</u>	<u>3.820</u>

Starfsmannafjöldi sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2013	2012
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu.....	11	11
Stöðugildi í lok tímabils.....	10	10

9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2013	2012
Tölvuþjónusta.....	47.956	45.468
Endurskoðunarkostnaður.....	7.479	8.090
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	21.881	23.105
Lögfræðiþjónusta.....	1.650	429
Húsnæðis og skrifstofukostnaður.....	7.115	7.336
Annar kostnaður.....	29.287	31.960
Önnur rekstrargjöld samtals	<u>115.369</u>	<u>116.389</u>

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2013	2012
Endurskoðun	3.944	3.809
Könnun árs hlutareiknings.....	1.196	1.800
Innri endurskoðun.....	1.126	2.481
Önnur þóknun.....	1.213	0
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>7.479</u>	<u>8.090</u>

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi og könnun á árs hlutareikningum 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. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2014 er 10,8 millj kr.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2013		2012	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	44.552		85.612	
Tekjuskattur af afkomu ársins	8.910	20,0%	17.122	20,0%
Skattaleg leiðrétting v. hlutabréf	289	0,6%	0	0,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	0	0,0%	4	0,0%
Aðrar breytingar	102	0,2%	15	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>9.301</u>	20,9%	<u>17.141</u>	20,0%

Skattur í efnahagsreikningi:

	Skuldir
Tekjuskattsskuldbinding.....	<u>412</u>

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	Skuldir
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 1.1.2012.....	1.852
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2012.....	18.661
Tekjuskattur til greiðslu.....	<u>(18.542)</u>
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 1.1.2013.....	1.971
Leiðrétting á upphafsstöðu.....	102
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2013.....	9.199
Tekjuskattur til greiðslu.....	<u>(10.861)</u>
Reiknuð tekjuskattsskuld 31.12.2013.....	<u>412</u>

11. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

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

12. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2013	31.12.2012
Yfirdráttarlán.....	1.033.011	997.921
Óverðtryggð skuldabréf.....	743.144	494.208
Verðtryggð skuldabréf.....	1.855.090	1.876.516
Gengistryggð skuldabréf.....	4.102	41.411
Önnur útlán og kröfur.....	24.584	22.660
	<u>3.659.932</u>	<u>3.432.716</u>

Skýringar

12. Útlán og kröfur (framhald)

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2013	31.12.2012
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður	7%	4%
Sjávarútvegur	9%	7%
Verslun	6%	3%
Iðnaður og byggingarstarfsemi	6%	8%
Samgöngur og flutningur.....	2%	0%
Þjónustustarfsemi	17%	21%
Einstaklingar og íbúðabyggingar	53%	57%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 31.12.2013	Samtals 31.12.2012
Afskriftareikningur í ársbyrjun	185.409	82.594	268.003	233.249
Virðisryrnun útlána og krafna á tímabilinu.....	52.436	(1.986)	50.449	81.309
Endanlega töpuð útlán og kröfur	(100.845)		(100.845)	(46.555)
Afskriftareikningur í lok tímabilsins	<u>137.000</u>	<u>80.608</u>	<u>217.607</u>	<u>268.003</u>
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum.....	30,2%	17,8%	47,9%	7,0%

13. Fjáreignir

Skuldabréf

	31.12.2013	31.12.2012
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	40.971	42.205
Skuldabréf útgefin af öðrum.....	543	1.568
	<u>41.514</u>	<u>43.773</u>

Hlutabréf

	31.12.2013	31.12.2012
Óskráð hlutabréf.....	39.939	40.525
	<u>39.939</u>	<u>40.525</u>

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Greiðslumiðlun hf., Reykjavík.....	0,4%	1.576	15.759
Grand hótél Mývatn ehf., Skútustaðahreppi.....	10,1%	14.000	7.000
Reiknistofa bankanna, Reykjavík.....	0,3%		4.111
Teris, Kópavogi.....	2,3%		12.294
Sparisjóður Vestmannaeyja.....		489	489
Auðkenni.....		2.037	287
Staða í lok tímabils.....		<u>18.102</u>	<u>39.939</u>

Skýringar

14. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Fullnustueignir	100.131	52.875

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

15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á tímabilinu 1. janúar - 31. desember 2013:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofuáhöld	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	57.129	14.916	72.045
Eignfært á árinu	0	10.155	10.155
Staða í lok ársins	57.129	25.071	82.201
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	21.616	12.093	33.709
Afskrift ársins	981	3.096	4.077
Staða í lok ársins	22.598	15.188	37.786
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun	35.513	2.823	38.336
Bókfært verð í lok ársins	34.532	9.883	44.415
Afskriftarhlutföll	2%	10-20%	

16. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Krafa á Seðlabanka Íslands.....	0	64.904
Önnheimtar tekjur.....	4.332	2.590
	4.332	67.494

17. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Obundin innlán.....	3.798.685	3.749.052
Bundin innlán.....	1.916.353	1.859.219
	5.715.037	5.608.271

Skýringar

18. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	33.894	37.363
Ógreidd opinber gjöld.....	8.468	19.171
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	9.254	7.664
Aðrar skuldir.....	64.076	46.689
	<u>115.691</u>	<u>110.888</u>

19. Eigið fé

Samkvæmt samþykktum sparisjóðsins nemur stofnfé hans 65,1 milljónum króna og er það í eigu 253 aðila. Heildar eigið fé í lok tímabilsins nemur 428,7 milljónum króna eða um 6,5% af heildareignum sjóðsins. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 12,3% en má lægst vera 8%.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig	31.12.2013	31.12.2012
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	428.731	397.642
Eignahlutir í fjármálafyrirtækjum.....		(16.248)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>428.731</u>	<u>381.395</u>
Eiginfjárfrafa vegna útlánaáhættu.....	234.881	211.338
Eiginfjárfrafa vegna markaðsáhættu.....	872	11.589
Eiginfjárfrafa vegna rekstraráhættu.....	42.682	41.207
Eiginfjárfrafa samtals	<u>278.435</u>	<u>264.134</u>
Eiginfjárlutfall A+B.....	12,3%	11,6%

Sparisjóðurinn er yfir lögbundnum eiginfjárkröfum samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki en í september 2012 hóf Fjármálaeftirlitið skoðun á eiginfjárþörf sparisjóðsins samkvæmt svonefndu SREP ferli. Ekki hefur borist endanleg niðurstaða frá Fjármálaeftirlitinu en í drögum frá þeim er gerð krafa um herra hlutfall en núverandi eiginfjárlutfall sjóðsins. Þessu er stjórn sparisjóðsins ekki sammála og hefur lagt fram útreikninga máli sínu til stuðnings. Bodaðar hafa verið breytingar á mati Fjármálaeftirlitsins á eiginfjárþörf fjármálafyrirtækja í kjölfar innleiðingar Evrópureglna þar um með lagasetningu. Samkvæmt fyrirbyggjandi upplýsingum gefa þær reglur svigrúm til sanngjarnrar meðferðar á smærri fjármálafyrirtækjum sem Alþingi hlýtur að horfa til við lagasetninguna. Af framansögðu má þó ljóst vera að nokkur óvissa er varðandi hvaða eiginfjárkröfur verða gerðar til sparisjóðsins á komandi misserum og þá hvaða áhrif þær munu hafa á rekstur og rekstrarhæfi sjóðsins.

20. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint tengda aðila sem stjórn sparisjóðsins, sparisjóðsstjóra og forstöðumenn sparisjóðsins og nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir. Einnig hefur verið skilgreint samband við einingar með umtalsverð ítök hjá stærstu stofnfjáraðilum sparisjóðsins. Útlán til tengdra aðila í lok desember 2013 námu 74,3 milljónum króna. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdargrunni.

Skýringar

21. Utan efnahagsreiknings

Sparisjóðurinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína og veitt þeim yfirdráttarheimildir á tékkareikninga. Nýttar yfirdráttarheimildir eru færðar í bækur sparisjóðsins en ónýttar heimildir og ábyrgðir greinast þannig.

	31.12.2013	31.12.2012
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	236.301	151.930
Ónýttar yfirdráttarheimildir	227.191	165.506
	<u>463.491</u>	<u>317.436</u>

22. Áhættugreining

22.1 Áhættustýring

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

22.2 Framkvæmd áhættustýringar

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

Ákvarðanatáka 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.

22.3 Eftirlit og stýring lausafjárahættu

Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að ekki er hægt að standa við skuldbindingar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjárahættu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Sparisjóðurinn þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirséðum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Sparisjóðurinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjárstöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Þetta felur meðal annars í sér aðgang að lánalínum, yfirdráttarheimildum og fjáreignum sem auðvelt og fljótlegt er að selja, svo sem ríkisvixlum og ríkisskuldabréfum.

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

Skýringar

22.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum:

31.12.2013	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	2.261.430				2.261.430
Kröfur á lánastofnanir.....	436.558				436.558
Útlán og kröfur	984.518	363.514	788.811	1.523.089	3.659.932
Skuldabréf.....	41.514				41.514
Hlutabréf.....	39.939				39.939
Aðrar fjáreignir.....	4.332				4.332
	3.768.291	363.514	788.811	1.523.089	6.443.705
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	328.380				328.380
Almenn innlán.....	4.473.879	604.295	414.896	221.967	5.715.037
Aðrar skuldir.....	89.137	26.554			115.691
	4.891.396	630.849	414.896	221.967	6.159.108
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(1.123.104)	(267.335)	373.915	1.301.121	284.597
31.12.2012	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	2.268.006				2.268.006
Kröfur á lánastofnanir.....	284.891				284.891
Útlán og kröfur	1.015.427	226.010	757.811	1.433.468	3.432.716
Skuldabréf.....	43.773				43.773
Hlutabréf.....	40.525				40.525
Aðrar fjáreignir.....	67.494				67.494
Fjáreignir til sölu.....					0
	3.720.116	226.010	757.811	1.433.468	6.137.405
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	109.845				109.845
Almenn innlán.....	4.314.292	549.797	537.017	207.165	5.608.271
Aðrar skuldir.....	91.735	19.152			110.888
	4.515.873	568.949	537.017	207.165	5.829.004
Fjáreignir - fjárskuldir	(795.757)	(342.939)	220.794	1.226.304	308.402

22.5 Eftirlit og stýring markaðsáætlu

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

22.6 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 tímum eða í mismunandi fjárhæðum.

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

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 763,7 millj kr. í lok desember 2013 (2012: 730,6 millj kr.).

22.7 Verðbólguáhætta

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

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins námu 1.855 millj kr. í lok desember 2013 (2012: 1.899 millj kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 1.866 millj kr. (2012: 1.787 millj kr.)

22.8 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 gjaldeyrisáhættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 59 millj kr. í lok desember 2013 (2012: 207 millj kr.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 56 millj. kr. (2012: 62 millj kr.)

22.9 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er áhætta sem stafar af beinu eða óbeinu tapi sem á sér margvíslegar ástæður tengdar þróun rekstrarins, t.d. starfsmannamálum, tækni eða uppbyggingu sparisjóðsins. Ytri ástæður, aðrar en lána-, markaðs- eða lausafjáraáhætta, geta stafað af lagalegum kröfum eða almennt viðurkenndum verklagsreglum fyrirtækja. Rekstraráhætta stafar af allri starfsemi sparisjóðsins og snertir allar einingar í rekstrinum. Markmið sparisjóðsins er að finna jafnvægi milli þess að lágmarka áhættu og tap og hámarka arðsemi án þess að útiloka frumkvæði starfsmanna. Stjórnendur þróa og útfæra reglur fyrir rekstraráhættu innan hverrar einingar í takt við almenn áhættuviðmið sparisjóðsins.

22.10 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta verður til með veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhattu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fylgir ýmsum öðrum fjáreignum, svo sem afleiðusamningum og markaðsskuldabréfum. Núverandi mótaðilaáhætta endurspeglast í bókfærðu verði þessara eigna í efnahagsreikningi. Sparisjóðurinn er einnig opinn fyrir mótaðilaáhattu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttra 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.

Í árslok 2013 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 2013 voru 2 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 2013 voru 15 viðskiptamenn sparisjóðsins skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar (2012: 11 viðskiptamenn) en reglum var breytt á árinu þannig að innstæður í fjármálafyrirtækjum teljast til stórra áhættuskuldbindinga en þær mega fara yfir 25% af eigin fé þó hæst í 500 milljónir en samt aldrei herra en eigið fé sjóðsins.

	Fjöldi	31.12.2013	31.12.2012
Stórar áhættuskuldbindinga vegna innstæðna í fjármálafyrirtækjum.....	2	426.958	0
Stórar áhættuskuldbindinga umfram 20% af eiginfjárgrunni.....	2	192.045	257.093
Stórar áhættuskuldbindinga á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni.....	11	614.236	441.448
Samtals.....	15	1.233.239	698.541
Hlutfall af eiginfjárgrunni.....		287,6%	176,4%

Skýringar

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 2013 nam 44,6 millj. kr. og hefur sjóðurinn því fært til gjalda í rekstrarreikningi sínum og skuldar í efnahagsreikningi 2,2 millj. kr. sem sparisjóðurinn áformar að ráðstafa til slíkra verkefna á árinu 2014. Sparisjóðurinn ráðstafaði 3,6 millj. kr. í slík verkefni á árinu 2013.

Styrkir vegna samfélagslegra verkefna sundurliðast þannig:

Sérgreindir styrkir:

Nemendafélag Laugaskóla	350.000
HSP.....	300.000
Lionsklúbbur Húsavíkur v. Krabbameinsskoðunar.....	200.000
Saga Melrakkasléttu.....	150.000
Þjóðlagakverið.....	100.000
	<u>1.100.000</u>

Sameiginlegir styrkir:

Atvinnuþróun	1.445.712
Menntunar og menningarmál.....	563.490
Velferðarmál.....	195.250
Íþróttir og útivera.....	259.875
Aðrir styrkir.....	47.500
	<u>2.511.827</u>
Sérgreindir og sameiginlegir styrkir samtals.....	<u>3.611.827</u>

24. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 28. mars 2014

