

# Sparisjóður Suður-Þingeyinga ses.

---

Ársreikningur

---

**2015**



---

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

---

# Sparisjóður Suður-Pingeyinga

---

Ársreikningur

---

## 2015

---

### Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-25

---

# Skýrsla stjórnar

---

Ársreikningur Sparisjóðs Suður-Þingeyinga fyrir árið 2015 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana.

## Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2015 nam hagnaður ársins 34 millj. kr. eftir skatta, samanborið við 8 millj. kr. hagnað 2014. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 6.390 millj. kr. og er bókfært eigið fé í lok árs 467 millj. kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki var í lok árs 2015 13,2% en var 12,4% í árslok 2014. Samkvæmt lögum er lágmarks eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja 8%. Fjármálaeftirlitið hefur lokið við mat á eiginfjárförf sparisjóðsins samkvæmt svonefndu SREP ferli og er eiginfjárfkrafa skv. því mati 12,17%. Með bréfi dagsettu 1. mars 2016 kynnti Fjármálaeftirlitið ákvörðun sína um álagningu eiginfjárauka á fjármálafyrirtæki. Heildar eigið fé Sparisjóðs Suður-Þingeyinga skal samkvæmt nýrri álagningu vera 13,2% frá 1. janúar 2016, 14,2% frá 1. apríl 2016, 15,0% frá 1. júní 2016, 17,2% frá 1. janúar 2017, 17,7% frá 1. janúar 2018 og 18,7% frá 1. janúar 2019. Hluti eiginfjáraukanna tekur mið af þjóðfélagsaðstæðum og getur breyst með breyttum aðstæðum. Ljóst er að lítið má út af bera í rekstri sjóðsins til að eiginfjárlutfall hans fari undir þá kröfu sem Fjármálaeftirlitið hefur sett sjóðnum.

Í lok árs voru stofnfjáraðilar 250 og nam stofnfé sjóðsins 67 millj. kr. Engin stofnfjäreigandi átti yfir 5% eignarhlut í sparisjóðnum.

Stjórn sjóðsins leggur til 2% hækkun á nafnverði stofnfjár til samræmis við verðlagshækkanir. Vegna nýrra krafna um eiginfjárauka verður ekki greiddur arður af stofnfé vegna rekstrarársins 2015. Um frekari ráðstöfun hagnaðar á tímabilinu og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreiknings.

## Helstu rekstraráherslur á árinu 2015 og framtíðarhorfur

Megináherslur í rekstri sparisjóðsins á árinu 2015 voru sem fyrr þjónusta við einstaklinga og fyrirtæki á starfssvæði hans. Áfram var unnið að uppgjöri vanskila á árinu og endurmati á eignasafni sjóðsins. Leiðrétting lána í samræmi við lög nr. 35/2014 um leiðréttingu verðtrygðra fasteignaveðlána var kláruð á árinu.

Í janúar 2015 hóf Fjármálaeftirlitið skoðun á eignasafni sparisjóðsins. Endanleg niðurstaða skoðunar lá fyrir í janúar 2016 þar sem Fjármálaeftirlitið fór fram á úrbætur á regluverki sjóðsins og óskaði eftir frekari varúðarfærslum vegna nokkurra mála. Vinna við úrbætur á regluverki sjóðsins stóð yfir þegar ábendingar eftirlitsins komu fram og verður tekið tillit til ábendinganna við áframhaldandi vinnu.

Unnið hefur verið að nýjum upplýsingateknikerfum fyrir sparisjóðinn í samstarfi við Libra ehf., þar sem eldri kerfi voru orðin úrelt og einnig til að ná hagræði í rekstrarkostnaði. Þá liggur fyrir að Reiknistofa bankanna mun skipta út grunnkerfum og mun sjóðurinn taka upp greiðslu- og innlánakerfi hennar.

## Stjórnarhættir

### Meginhlutverk stjórnar Sparisjóðs Suður-Þingeyinga er:

- Að bera ábyrgð á rekstri sparisjóðsins.
- Að móta stefnu, setja markmið og áhættuviðmið í rekstri.
- 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 setja sér starfsreglur og leggja mat á eigin störf.

## Skýrsla stjórnar

---

Í október 2013 samþykkti stjórn sjóðsins yfirlýsingu um stjórnarhætti til að skerpa á mikilvægi góðra stjórnarhátta hjá sjóðnum. Yfirlýsingin byggir m.a. á lögum nr. 161/2002, 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. Við gerð yfirlýsingarinnar og innleiðingu starfshátta til samræmis við hana var fylgt tilmælum 4. útgáfu *Leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja* sem OMX Nordic Stock Exchange á Íslandi, Samtök atvinnulífsins og Verslunarráð Íslands gáfu út í mars 2012. Yfirlýsingu um stjórnarhætti má sjá á heimasíðu sjóðsins, [www.spthin.is](http://www.spthin.is).

Stjórn Sparisjóðs Suður-Þingeyinga telur góða stjórnarhætti vera forsendu traustra samskipta stofnfjáraðila, stjórnar, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila.

Endurskoðunarfyrtækið PWC annast innri endurskoðun hjá sjóðnum auk þess sem þar er starfandi endurskoðunarnefnd.

### 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 2015, rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2015.

Jafnframt er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningur og skýrsla stjórnar geymi glöggt 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 2015 með undirritun sinni og leggja til við aðalfund að hann verði samþykktur.

Laugum, 23. mars 2016

Í stjórn

Óri Trübson

Richard Reynisson

Þorbjörg Jónsd.

Þ. Músson

Þorbjörg 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 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, 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 álit 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 áhættumatid er tekið tillit til þess innra eftirlits sjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja víðeigandi 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 víðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

## Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2015, efnahag hans 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015, 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 kemur fram að reiknað eiginfjárlutfall sjóðsins nam 13,2% í árslok 2015 en það var 12,4% í árslok 2014. Það er yfir kröfu sem Fjármálaeftirlitið hefur sett sjóðnum samkvæmt svokölluðu SREP ferli sem er 12,2% en með tilkomu eiginfjárauka sem lagðir eru á fjármálastofnanir í landinu í áföngum frá árinu 2016 skal eiginfjárlutfall sparisjóðsins hækka í áföngum eins og nánar kemur fram í skýringunni. Til að mæta kröfum um hærra eiginfjárlutfall eru stjórnendur sjóðsins meðal annars að skoða töku á víkjandi láni og mögulega stofnfjárukningu auk þess sem þeir hafa trú á því að eiginfjárlutfall sjóðsins muni styrkjast á næstu misserum vegna jákvæðs rekstrar. Ljóst er að lítið má út af bera í rekstri sjóðsins og stöðu til að eiginfjárlutfall hans fari undir þá kröfu sem Fjármálaeftirlitið hefur sett sjóðnum.

## Staðfesting á skýrslu stjórnar og sparisjóðsstjóra

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

Akureyri, 31. mars 2016.

**Deloitte ehf.**

*Hólmgrímur Bjarnason*

Hólmgrímur Bjarnason  
endurskoðandi

# Rekstrarreikningur ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
Vaxtatekjur .....		455.271	448.191
Vaxtagjöld .....		(178.118)	(181.671)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	4	277.153	266.520
Þjónustutekjur .....		37.800	35.138
Þjónustugjöld .....		(3.819)	(4.583)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	5	33.981	30.554
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldum .....	6	29.742	1.234
Gengismunur .....		418	2.265
Aðrar rekstrartekjur .....	7	15.051	14.402
		45.212	17.902
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		356.346	314.976
Laun og launatengd gjöld .....	8	(90.534)	(89.743)
Annar rekstrarkostnaður .....	9	(137.917)	(121.956)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	15	(4.541)	(3.368)
		(232.992)	(215.067)
Framlag í afskriftarreikning útlána .....	12	(86.130)	(89.837)
		(86.130)	(89.837)
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>		37.224	10.072
Tekjuskattur .....	10	(2.834)	(2.014)
<b>Hagnaður</b>		34.390	8.057

# Efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Skýr.	31.12.2015	31.12.2014
<b>Eignir</b>			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka Íslands .....		1.846.984	2.217.653
Kröfur á lánastofnanir .....		255.457	457.133
Útlán og kröfur .....	12	4.119.934	3.682.388
Skuldabréf .....	13	42.343	40.309
Hlutabréf .....	13	23.368	39.127
Fastafjármunir til sölu .....	14	57.170	84.931
Tekjuskattsinneign .....	10	0	145
Rekstrarfjármunir .....	15	42.534	41.788
Aðrar eignir .....	16	1.868	2.025
<b>Eignir samtals</b>		<u>6.389.658</u>	<u>6.565.500</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuldir við fjármálafyrirtæki .....		111.655	341.156
Almenn innlán .....	17	5.743.148	5.719.725
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	510	0
Aðrar skuldir .....	18	67.187	70.314
<b>Skuldir samtals</b>		<u>5.922.501</u>	<u>6.131.195</u>
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....	19	67.470	66.995
Óráðstafað eigið fé .....		399.687	367.309
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>467.157</u>	<u>434.305</u>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<u>6.389.658</u>	<u>6.565.500</u>

# Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2015</b>			
Eigið fé 1. janúar 2015 .....	66.995	367.309	434.305
Greiddur arður .....	670	(2.013)	(1.343)
Innlausn stofnfjárbréfa .....	(195)		(195)
Hagnaður ársins .....	0	34.390	34.390
<b>Eigið fé 31.12.2015</b>	<b>67.470</b>	<b>399.687</b>	<b>467.157</b>
<b>Breytingar á eigin fé 2014</b>			
Eigið fé 1. janúar 2014 .....	65.110	363.621	428.731
Greiddur arður .....	2.359	(4.369)	(2.010)
Innlausn stofnfjárbréfa .....	(474)		(474)
Hagnaður ársins .....	0	8.057	8.057
<b>Eigið fé 31.12.2014</b>	<b>66.995</b>	<b>367.309</b>	<b>434.305</b>



# Sjóðstreymisyfirlit ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		34.390	8.057
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur .....		(277.153)	(266.520)
Skatteign, breyting .....		655	(556)
Virðisrýrnun útlána og fullnustueigna .....		86.130	89.837
Afskrift rekstrarfjármuna .....		4.541	3.368
		<u>(151.436)</u>	<u>(165.814)</u>
Útlán og kröfur, breyting .....		(486.342)	(76.590)
Fjáreignir á gangvirði, breyting .....		(2.034)	1.205
Fastafjármunir til sölu .....		27.761	18.243
Aðrar eignir, breyting .....		157	2.306
Innlán, breyting .....		(235.463)	(10.668)
Hlutabréf breyting .....		15.759	813
Aðrar skuldir, breyting .....		(3.127)	(45.378)
		<u>(834.725)</u>	<u>(275.882)</u>
Innheimtir vextir .....		415.312	406.833
Greiddir vextir .....		(148.732)	(153.539)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<u>(568.146)</u>	<u>(22.588)</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....	15	(5.287)	(742)
		<u>(5.287)</u>	<u>(742)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Arður af stofnfé .....		(1.343)	(2.010)
Innleyst stofnfé .....		(195)	(474)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		<u>(1.538)</u>	<u>(2.484)</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár .....		(574.972)	(25.813)
Handbært fé í byrjun árs .....		2.619.272	2.645.085
Handbært fé í lok ársins .....		<u>2.044.300</u>	<u>2.619.272</u>

# Skýringar

---

## 1. Almennar upplýsingar

Sparisjóður Suður-Þingeyinga, varð til 10. maí 1990 með sameiningu Sparisjóðs Aðaldæla, Sparisjóðs Reykdæla og Sparisjóðs Kinnunga. Síðar sameinaðist Sparisjóður Mývetninga sjóðnum. Hann er með heimilisfesti á Íslandi og eru höfuðstöðvar hans í Kjarna á Laugum í Þingeyjarsveit.

Sparisjóðurinn er sjálfseignarstofnun sem starfar samkvæmt gildandi lögum um fjármálafyrirtæki og stundar sparisjóðsstarfsemi eins og hún er skilgreind í áðurgreindum lögum.

## 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 og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Ársreikningurinn fyrir árið 2015 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

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 videigandi 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. Þóknarir 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 hærra en endurheimtanlegt verðmæti hennar.

### *a) Virðisrýrnun útlána*

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

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

Stjórnendur sparisjóðsins meta fyrst hvort merki um virðisrýrnun eru til staðar fyrir hverja einstaka fjáreign sem telst veruleg ein og sér. Lán og kröfur sem ekki falla í þann flokk eru metin sem hluti af safni sem er metið í heild sinni með tilliti til virðisrýrnunar. Við mat á slíku safni er gengið út frá því að lán séu í eðli sínu 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 framtíðarsjódstreymi 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 þjódhagslegar 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 lánum 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 framtíðarsjódstreymis, 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:

- framtíðarsjódstreymi í lánasafni sem metið er með tilliti til virðisrýrnunar er áætlað á grundvelli samningsbundins sjódstreymis 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 framtíðarsjódstreymi 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 framtíðarsjódstreymi 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.

## *Víðsnúningur virðisryrnunar*

Ef virðisryrnun lækkar síðar og hægt er að rekja það til atvika sem urðu eftir að virðisryrnunin var viðurkennd, þá er fyrri færsla á virðisryrnun tekjufærð á rekstrarreikningi.

## **2.5 Tekjuskattur**

Tekjuskattur af afkomu ársins samanstendur af skatti til greiðslu og frestuðum skatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikninginn að undanskildum þeim tilfellum þegar hann tengist liðum sem skráðir eru beint á eigið fé, en þá er hann bókaður þar líka.

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

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

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

## *Fjársýsluskattur*

Sparisjóðurinn greiðir fjársýsluskatt, en skatturinn er lagður á fjármálafyrirtæki og 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 náninni 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.

# Skýringar

## 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 virðisrýrnun

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar rekstrarfjármuna er eignfærður þegar hann fellur til, ef líklegt er að framtíðarhagnaður sem felst í eigninni muni renna til sparisjóðsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi sem gjöld þegar til hans er stofnað.

### c) Afskriftir

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

Fasteignir.....	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki.....	5 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 framtíðarsjóðstreymi 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 reikningsskilaaðferða

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

### a) Virðisrýmun útlána og krafna

Útlánasafnið er endurskodað reglulega til að meta virðisrýmun. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýmunar þarf sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðstreymi ýmist frá einstökum lánnum 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 virðisrýmunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskodaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

# Skýringar

## 4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2015	2014
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	105.490	138.108
Lán og kröfur.....	349.781	310.083
Vaxtatekjur samtals	455.271	448.191
Innlán frá lánastofnunum.....	325	288
Innlán .....	177.793	181.383
Vaxtagjöld samtals	178.118	181.671
Hreinar vaxtatekjur.....	277.153	266.520

## 5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2015	2014
Útlán.....	7.349	6.250
Ábyrgðþóknun.....	1.700	1.988
Aðrar þjónustutekjur.....	28.750	26.900
Þjónustutekjur samtals	37.800	35.138
Önnur þjónustugjöld.....	3.819	4.583
Þjónustugjöld samtals	3.819	4.583
Hreinar þjónustutekjur.....	33.981	30.554

## 6. Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum

Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	2015	2014
Hagnaður af sölu hlutabréfa.....	24.963	0
Gangvirðisbreyting á hlutabréfum og skuldabréfum.....	4.779	1.234
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum samtals	29.742	1.234

## 7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2015	2014
Umboðslaun.....	4.164	5.658
Tekjur af fullnustueignum.....	8.740	7.882
Ymsar tekjur.....	2.147	863
	15.051	14.402

## 8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2015	2014
Laun .....	70.006	69.644
Launatengd gjöld .....	20.528	20.099
	90.534	89.743



# Skýringar

## 8. Starfsmannamál (framhald)

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

	2015		2014	
	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í árslok	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í árslok
Sparisjóðsstjóri.....	12.212	0	11.824	0
Stjórnarformaður.....	1.560	802	1.510	794
Stjórnarmenn.....	2.665	1.877	2.960	2.198
Fyrrum stjórnarmenn.....	715	343	380	188
	<u>17.152</u>	<u>2.679</u>	<u>16.674</u>	<u>3.180</u>

Starfsmannafjöldi sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2015	2014
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu.....	10	11
Stöðugildi í lok tímabils.....	9	10

## 9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2015	2014
Tölvuþjónusta.....	57.744	52.125
Endurskoðunarkostnaður.....	9.042	6.309
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	20.040	20.723
Lögfræðiþjónusta.....	3.124	1.312
Húsnæðis og skrifstofukostnaður.....	6.093	6.046
Annar kostnaður.....	41.874	35.442
Önnur rekstrargjöld samtals	<u>137.917</u>	<u>121.956</u>

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	2015	2014
Endurskoðun .....	3.355	3.306
Könnun árshlutareiknings.....	1.164	1.282
Innri endurskoðun.....	3.654	1.330
Önnur þóknun.....	869	390
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>9.042</u>	<u>6.309</u>

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

# Skýringar

## 10. Tekjuskattur

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2016 er 2,2 millj kr.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2015		2014	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	37.224		10.072	
Tekjuskattur af afkomu ársins .....	7.445	20,0%	2.014	20,0%
Aðrar breytingar .....	(4.611)	-12,4%	0	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	<u>2.834</u>	7,6%	<u>2.014</u>	20,0%

Skattur í efnahagsreikningi:

	Skuldir
Tekjuskattsskuldbinding.....	<u>510</u>

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	Skuldir
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 1.1.2014.....	412
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2014.....	2.014
Tekjuskattur til greiðslu.....	<u>(2.571)</u>
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 1.1.2015.....	<u>(145)</u>
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2015.....	2.834
Tekjuskattur til greiðslu.....	<u>(2.179)</u>
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 31.12.2015.....	<u>510</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.

## 12. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2015	31.12.2014
Yfirdráttarlán.....	712.806	687.095
Óverðtryggð skuldabréf.....	1.707.802	1.335.926
Verðtryggð skuldabréf.....	1.660.820	1.659.367
Önnur útlán og kröfur.....	38.506	0
	<u>4.119.934</u>	<u>3.682.388</u>

# Skýringar

## 12. Útlán og kröfur (framhald)

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2015	31.12.2014
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður .....	9%	7%
Sjávarútvegur .....	8%	11%
Verslun .....	2%	2%
Iðnaður og byggingarstarfsemi .....	9%	5%
Samgöngur og flutningur.....	1%	1%
Þjónustustarfsemi .....	17%	19%
Einstaklingar og íbúðabyggingar .....	54%	55%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 31.12.2015	Samtals 31.12.2014
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	198.942	81.316	280.258	217.607
Virðisrýrnun útlána og krafna á tímabilinu.....	82.679	3.452	86.130	89.837
Endanlega töpuð útlán og kröfur .....	(117.854)	(738)	(118.592)	(27.187)
Afskriftareikningur í lok tímabilsins	<u>163.767</u>	<u>84.030</u>	<u>247.797</u>	<u>280.258</u>

Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af

útlánunum og veittum ábyrgðum.....	3,6%	1,8%	5,5%	6,6%
------------------------------------	------	------	------	------

## 13. Fjáreignir

### Skuldabréf

	31.12.2015	31.12.2014
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum, metin á gangvirði.....	42.310	39.955
Skuldabréf útgefin af öðrum.....	33	354
	<u>42.343</u>	<u>40.309</u>

### Hlutabréf

	31.12.2015	31.12.2014
Óskráð hlutabréf.....	23.368	39.127
	<u>23.368</u>	<u>39.127</u>

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Grand hótél Mývatn ehf., Skútustaðahreppi.....	10,1%	14.000	7.000
Reiknistofa bankanna, Reykjavík.....	0,3%		3.298
Teris, Kópavogi.....	2,3%		12.294
Landsbankinn.....		489	489
Auðkenni.....		2.037	287
Staða í lok tímabils.....		<u>16.526</u>	<u>23.368</u>

# Skýringar

## 14. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	31.12.2015	31.12.2014
Fullnustueignir .....	57.170	84.931

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 frádregnum sölukostnaði, hvort sem lægra reynist.

## 15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á tímabilinu 1. janúar - 31. desember 2015:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofuáhöld	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	57.185	25.758	82.942
Eignfært á árinu .....	0	5.287	5.287
Staða í lok ársins .....	57.185	31.045	88.230
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	23.580	17.575	41.154
Afskrift ársins .....	982	3.559	4.541
Staða í lok ársins .....	24.562	21.134	45.695
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun .....	33.605	8.183	41.788
Bókfært verð í lok ársins .....	32.623	9.911	42.534
Afskriftarhlutföll .....	2%	10-20%	

Fasteignamat húseigna í árslok nam 40,8 milljónum króna. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 160,6 milljónum króna. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 42,2 milljónir króna í árslok.

## 16. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	31.12.2015	31.12.2014
Óinnheimtar tekjur.....	1.868	2.025
	1.868	2.025

# Skýringar

## 17. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2015	31.12.2014
Óbundin innlán.....	3.977.294	3.804.669
Bundin innlán.....	1.765.854	1.915.056
	<u>5.743.148</u>	<u>5.719.725</u>

## 18. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2015	31.12.2014
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	26.326	25.633
Ógreidd opinber gjöld.....	649	3.532
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	13.641	12.861
Aðrar skuldir.....	26.570	28.287
	<u>67.187</u>	<u>70.314</u>

## 19. Eigið fé

Stofnfé sparjódans í árslok 2015 nam 67,5 milljónum króna og er það í eigu 250 aðila. Heildar eigið fé í lok ársins 2015 nam 467,2 milljónum króna. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 13,2% en má lægst vera 8%. Fjármálaeftirlitið hefur lokið við mat á eiginfjárförf sparjódans samkvæmt svonefndu SREP ferli og er hún 12,17%. Með tilkomu eiginfjáruka sem lagðir eru á fjármálastofnanir í landinu í áföngum frá 2016 skal eiginfjárlutfall sparjódans vera eftirfarandi:

	1.1.2016	1.4.2016	1.6.2016	1.1.2017	1.1.2018	1.1.2019
Stoð I og II (SREP)	12,17%	12,17%	12,17%	12,17%	12,17%	12,17%
Verndunarauki	1,00%	1,00%	1,75%	2,50%	2,50%	2,50%
Kerfisáhættuauki		1,00%	1,00%	1,50%	2,00%	3,00%
Sveiflujöfnunarauki				1,00%	1,00%	1,00%
Samanlögð krafa	<u>13,17%</u>	<u>14,17%</u>	<u>14,92%</u>	<u>17,17%</u>	<u>17,67%</u>	<u>18,67%</u>

Hluti eiginfjárukanna tekur mið af þjóðfélagsaðstæðum og getur breyst með breyttum aðstæðum og ber að endurskoða innan tveggja ára. Heildaraukar sem sjóðnum er ætlað að ná eru 6,5% sem skiptast þannig að 3% eru vegna kerfisáhættu, 2,5% vegna verndar og 1% vegna sveiflujöfnunar. Einungis kerfisáhættuauki getur haft áhrif á rekstrarhæfi sjóðsins og er sjóðurinn þegar yfir fyrsta hluta þess auka. Aðrir eiginfjárukar geta haft áhrif til takmörkunar á ráðstöfun hagnaðar s.s. komið í veg fyrir arðgreiðslur eða annað sem rýrt getur eiginfjárstöðu sjóðsins.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig	31.12.2015	31.12.2014
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	467.157	434.305
Skatteign.....	0	(145)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>467.157</u>	<u>434.160</u>
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu.....	234.306	234.297
Eiginfjárkrafa vegna markaðsáhættu.....	1.918	139
Eiginfjárkrafa vegna rekstraráhættu.....	46.998	45.336
Eiginfjárkrafa samtals	<u>283.222</u>	<u>279.772</u>
Eiginfjárlutfall A+B.....	13,20%	12,41%

Til að mæta kröfum um herra eiginfjárlutfall eru stjórnendur sjóðsins m.a. að skoða töku á vijkandi láni og mögulegri stofnfjárukningu auk þess sem þeir hafa trú á að eiginfjárlutfall sjóðsins muni styrkjast á næstu misserum vegna jákvæðs rekstrar. Ljóst er að lítið má út af bera í rekstri sjóðsins og stöðu til að eiginfjárlutfall hans fari undir þá kröfu sem Fjármálaeftirlitið hefur sett sjóðnum.

# Skýringar

## 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 2015 námu 22,5 milljónum króna en innlán 78,7 milljónum króna. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdargrunni.

## 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.

	31.12.2015	31.12.2014
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	148.289	256.871
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	225.910	205.847
	<u>374.198</u>	<u>462.717</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, lausafjáraáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Fjárhæðir í þessum kafla eru sýndar að frádreginni varúðarfærslu.

### 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 lausafjáraáhættu

Lausafjáraáhætta er hætta á tapi vegna þess að ekki er hægt að standa við skuldbindingar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjáraáhættu 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 fyrir séðum og ófyrir séðum greiðsluskuldbindingum. Sparisjóðurinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjáraáhættu 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 lausafjáraáhættu 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 án vaxta:

<b>31.12.2015</b>	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.846.984				1.846.984
Kröfur á lánastofnanir.....	255.457				255.457
Útlán og kröfur .....	557.260	549.844	1.031.027	1.981.803	4.119.934
Skuldabréf.....	42.343				42.343
Hlutabréf.....	23.368				23.368
Aðrar fjáreignir.....	1.868				1.868
	<b>2.727.279</b>	<b>549.844</b>	<b>1.031.027</b>	<b>1.981.803</b>	<b>6.289.953</b>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	111.655				111.655
Almenn innlán.....	4.693.396	549.724	248.175	251.852	5.743.148
Aðrar skuldir.....	67.187				67.187
	<b>4.872.239</b>	<b>549.724</b>	<b>248.175</b>	<b>251.852</b>	<b>5.921.990</b>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(2.144.959)	119	782.852	1.729.951	367.963
<b>31.12.2014</b>	<b>Gjaldkræft</b> 0-3 mán.	<b>4-12</b> mánuðir	<b>1-5</b> ár	<b>Yfir 5 ár</b>	<b>Samtals</b>
Sjóðir og innstæður.....	2.217.653				2.217.653
Kröfur á lánastofnanir.....	457.133				457.133
Útlán og kröfur .....	654.050	313.318	904.449	1.810.572	3.682.388
Skuldabréf.....	40.309				40.309
Hlutabréf.....	39.127				39.127
Aðrar fjáreignir.....	2.025				2.025
	<b>3.410.297</b>	<b>313.318</b>	<b>904.449</b>	<b>1.810.572</b>	<b>6.438.636</b>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	341.156				341.156
Almenn innlán.....	4.622.331	534.165	335.824	227.404	5.719.725
Aðrar skuldir.....	53.202	17.112			70.314
	<b>5.016.689</b>	<b>551.277</b>	<b>335.824</b>	<b>227.404</b>	<b>6.131.195</b>
Fjáreignir - fjárskuldir	(1.606.392)	(237.959)	568.624	1.583.168	307.441

## 22.5 Eftirlit og stýring markaðsáhhættu

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

## 22.6 Vaxtaáhhætta

Vaxtaáhhætta ræðst af mismun á vaxtakjörum innlána eða fjármögnunar annars vegar og útlánsvöxtum lánasafns hins vegar. Starfsemi sparisjóðsins lýtur áhhættu 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 áhhættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlánsvaxta, LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Starfsemi áhhættustýringar beinist að því að hámarka nettóvaxtatekjur að því tilskildu að markaðsvextir fari saman við stefnu stjórnar og áhhættuviðmið.

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 659 millj kr. í lok desember 2015 (2014: 709,8 millj kr.).

## 22.7 Verðbólguáhhætta

Sparisjóðurinn stendur frammi fyrir áhhættu 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 1.704 millj kr. í lok desember 2015 (2014: 1.692 millj kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 1.733 millj kr. (2014: 1.884 millj kr.)

## 22.8 Gjaldeyrisáhhætta

Gjaldeyrisáhhætta er hættu 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 gjaldeyrisáhhættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 62 millj kr. í lok desember 2015 (2014: 64 millj kr.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 54 millj kr. (2014: 63 millj kr.)

## 22.9 Rekstraráhhætta

Rekstraráhhætta er áhhætta sem stafar af beinu eða óbeinu tapi sem á sér margvíslegar ástæður tengdar þróun rekstrarins, t.d. starfsmannamálum, tækni eða uppbyggingu sparisjóðsins. Ytri ástæður, aðrar en lána-, markaðs- eða lausafjárahætta, geta stafað af lagalegum kröfum eða almennt viðurkenndum verklagsreglum fyrirtækja. Rekstraráhhætta stafar af allri starfsemi sparisjóðsins og snertir allar einingar í rekstrinum. Markmið sparisjóðsins er að finna jafnvægi milli þess að lágmarka áhhættu og tap og hámarka arðsemi án þess að útiloka frumkvæði starfsmanna. Stjórnendur þróa og útfæra reglur fyrir rekstraráhhættu innan hvernar einingar í takt við almenn áhhættuviðmið 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 ónýttar 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 2015 voru markmið sjóðsins að stórar áhættuskuldbindingar viðskiptavina færu ekki yfir 20% af eigin fé sparisjóðsins en hámarks áhættuskuldbinding einstaks viðskiptavinar eða tengdra aðila er 25% af eiginfjárgrunni skv. reglum um stórar áhættuskuldbindingar hjá fjármálafyrirtækjum. Í lok árs 2015 voru 2 áhættuskuldbindingar umfram 20%. Markmið sjóðsins er að heildarhlutfall stórra áhættuskuldbindinga fari ekki yfir 250% af eiginfjárgrunni. Samkvæmt reglum um stórar áhættuskuldbindingar má þetta hlutfall fara hæst í 400%.

Þann 31. desember 2015 voru 14 viðskiptamenn sparisjóðsins skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar (2014: 15 viðskiptamenn) en reglum var breytt á árinu 2014 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	31.12.2015	31.12.2014
Stórar áhættuskuldbindinga vegna innstæðna í fjármálafyrirtækjum.....	1	254.471	456.005
Stórar áhættuskuldbindinga umfram 20% af eiginfjárgrunni.....	1	102.520	108.469
Stórar áhættuskuldbindinga á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni.....	12	772.830	698.054
Samtals.....	14	1.129.821	1.262.528
Hlutfall af eiginfjárgrunni.....		241,9%	290,7%

# Skýringar

---

## 23. Aðrar skuldbindingar

Samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki ber sparisjóðum að ráðstafa að lágmarki 5% af hagnaði liðins árs fyrir skatt til samfélagslegra verkefna á starfssvæði sínu. Hagnaður sparisjóðsins fyrir skatt á árinu 2015 nam 37,1 millj. kr. og ber því að veita að lágmarki 1,9 millj. kr. til slíkra verkefna. Sparisjóðurinn ráðstafaði 2,7 millj. kr. í þessi verkefni á árinu 2015.

Styrkir vegna samfélagslegra verkefna sundurliðast þannig:

Sérgreindir styrkir:

Goðafossverkefni.....	500.000
Kvikmyndin Hrótar.....	500.000
UMF Efling.....	250.000
Lionsklúbbur Húsavíkur v. krabbameinsskoðunar.....	200.000
Nemendafélag Laugaskóla.....	100.000
Velferðarsjóður.....	100.000
	<u>1.650.000</u>

Sameiginlegir styrkir:

Menntun og menningarmál.....	472.645
Velferðarmál.....	186.613
Íþróttir og útivera.....	268.411
Aðrir styrkir.....	133.300
	<u>1.060.969</u>
	<u>2.710.969</u>

## 24. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 23. mars 2016