

Sparisjóður Norðfjarðar

Ársreikningur 2010

Sparisjóður Norðfjarðar
Egilsbraut 25
740 Neskaupstaður

kt. 610269-7029

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

Ársreikningur Sparisjóðs Norðfjarðar er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og á síðasta ári.

Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2010 nam hagnaður ársins 86,7 millj. kr. eftir niðurfellingu á skuld við Seðlabanka Íslands að fjárhæð 269,4 millj. kr hefur verið tekjufærð. Bókfært eigið fé í lok árs nam 590,6 millj. kr. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 20,3% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Í tengslum við fjárhagslega endurskipulagningu hefur Fjármálaeftirlitið gert kröfu um að eiginfjárlutfall fari ekki niður fyrir 16%.

Stofnfé sparisjóðsins nam í árslok 625,8 millj. kr. og skiptist það í jafn marga hluti sem eru í eigu 86 aðila. Eftirtaldir aðilar eiga meira en 10% af stofnfé í árslok 2010:

Ríkissjóður Íslands	49,5%
Fjarðabyggð	22,4%

Stjórn sjóðsins leggur til að ekki verði greiddur arður til stofnfjáraðila á árinu 2011 vegna ársins 2010. Um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárrækingum er vísað til ársreikningsins.

Á árinu störfuðu 14 starfsmenn hjá sparisjóðnum í 10,4 stöðugildum og námu launagreiðslur samtals 74,9 millj. kr.

Fjárhagsleg endurskipulagning

Þann 28. júní 2010 samþykktu stofnfjáraðilar samkomulag sparisjóðsins við Seðlabanka Íslands um fjárhagslega endurskipulagningu. Stofnfé sjóðsins var lækkað um 202,4 millj. kr. til jöfnunar á tapi fyrri ára. Seðlabankinn breytti 150 millj. kr. af kröfum sínum á sjóðinn í stofnfé, 140 millj. kr. í víkjandi lán og afskrifaði 269,4 millj. kr. Byggðastofnun breytti víkjandi láni sínu í stofnfé og jafnframt greiddu aðrir stofnfjáraðilar inn stofnfé að fjárhæð 35 millj. kr. í samræmi við eldri samþykktir um aukningu stofnfjár. Stofnfé það sem Seðlabanki Íslands og Byggðastofnun eignuðust í tengslum við þessa fjárhagslegu endurskipulagningu hefur nú verið framselt til fjármálaráðherra f. h. Ríkissjóðs Íslands og mun Bankasýsla ríkisins fara með þennan eignarhlut í samræmi við ákvæði laga nr. 88/2009

Framtíð sparisjóðanna

Sparisjóðunum hefur fækkað verulega á undanförunum árum og eru þeir nú tíu eftir að sú ákvörðun var tekin í mars 2011 að Landsbanki Íslands tæki yfir Sparisjóðinn í Keflavík. Við fjárhagslegu endurskipulagningu sparisjóðanna hefu ríkið eignast meirihluta eða verulegan hluta í fimm af þessum tíu sjóðum. Afstaða Bankasýslunnar sem fer með eignarhald ríkisins í sparisjóðum mun því hafa afgerandi áhrif á framtíð sparisjóðanna.

Yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og og sparisjóðsstjóra er ársreikningur sjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2010 og rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2010.

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

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Norðfjarðar hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2010 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og sparisjóðsstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Neskaupstað 22. mars 2011.

Stjórn:

Jón Ólafur Halldórsson
Guðmundur Ólafsson
Guðmundur Sveinsson
Sigrún Björg Halvaradóttir

Sparisjóðsstjóri:

Ólafur H. Þorsteinsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda Sparisjóðs Norðfjarðar.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Norðfjarðar fyrir árið 2010. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Abyrgð stjórnenda á ársreikningnum

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

Abyrgð endurskoðanda

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sparisjóðsins á árinu 2010, fjárhagsstöðu hans 31. desember 2010 og breytingu á handbæru fé á árinu 2010, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík 22. mars 2011.

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2010

	Skýr.	2010	2009
Vaxtatekjur:			
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir		126.705	118.733
Vaxtatekjur af útlánum		247.979	515.244
Vaxtatekjur af markaðsbréfum		1.400	88.229
	4	<u>376.084</u>	<u>722.206</u>
Vaxtagjöld:			
Vaxtagjöld af innlánum		222.451	470.888
Vaxtagjöld af lántöku		27.324	124.484
	4	<u>249.775</u>	<u>595.372</u>
Hreinar vaxtatekjur		126.309	126.834
Aðrar rekstrartekjur:			
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum		0	15.224
Þjónustutekjur	5	38.552	42.830
Þjónustugjöld	(12.146)	(9.772)
Gengishagnaður (tap)	5	36.654	(99.422)
Ýmsar rekstrartekjur		20.081	26.496
		<u>83.141</u>	<u>(24.644)</u>
Hreinar rekstrartekjur		209.450	102.190
Önnur rekstrargjöld:			
Laun og launatengd gjöld	6	74.894	63.606
Annar almennur rekstrarkostnaður		104.100	90.247
Afskriftir rekstrarfjármuna	12	4.366	4.573
		<u>183.360</u>	<u>158.426</u>
Framlag í afskriftarreikning útlána	8	(205.113)	(188.737)
Tekjufærð eftirgjöf skulda við Seðlabanka Íslands		269.427	0
		<u>64.314</u>	<u>(188.737)</u>
Hagnaður (tap) fyrir skatta		90.404	(244.973)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(1.799)	0
Tekjuskattur	11	(1.879)	62.466
Hagnaður (tap) ársins		<u>86.726</u>	<u>(182.507)</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2010	2009
Sjóður og kröfur á lánastofnanir			
Sjóður		20.173	23.699
Ríkisvixlar		730.904	296.992
Kröfur á lánastofnanir		993.738	1.645.578
Sjóðir og kröfur á lánastofnanir samtals		<u>1.744.815</u>	<u>1.966.269</u>
Útlán			
Útlán til viðskiptamanna		2.514.156	2.724.571
Fullnustueignir		125.481	159.619
Útlán samtals	8	<u>2.639.637</u>	<u>2.884.190</u>
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum:			
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	9	535.497	334.778
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	9	19.184	64.913
Hlutir í hlutdeildarfélögum	10	13.864	13.864
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum samtals		<u>568.545</u>	<u>413.555</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir	12	114.571	118.937
Skatteign	11	143.968	145.848
Ýmsar eignir		6.761	9.177
Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar óinnheimtar tekjur	13	4.827	13.512
Aðrar eignir samtals		<u>270.127</u>	<u>287.474</u>
Eignir samtals		<u><u>5.223.124</u></u>	<u><u>5.551.488</u></u>

31. desember 2010

Skuldir

	Skýr.	2010	2009
Skuldir við Seðlabanka Íslands		0	559.427
Innlán			
Óbundin innlán		2.232.879	2.141.888
Bundin innlán		2.191.568	2.239.649
Innlán samtals		4.424.447	4.381.537
Lántaka		0	178.856
Aðrar skuldir			
Ýmsar skuldir	14	68.374	100.410
Áfallin gjöld		15.442	12.434
Aðrar skuldir samtals		83.816	112.844
Víkjandi lán	15	124.310	196.176
Eigið fé			
Stofnfé		625.799	483.726
Varasjóður		(35.248)	(361.078)
Eigið fé samtals	16	590.551	122.648
Eigið fé og skuldir samtals		5.223.124	5.551.488
Utan efnahagsreiknings			
Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	17		

Skýringar

1. Upplýsingar um sparisjóðinn

Sparisjóður Norðfjarðar er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar sparisjóðsins eru að Egilsbraut 25, Neskaupstað.

Hlutverk Sparisjóðs Norðfjarðar er að bjóða viðskiptavinum sínum alhliða fjármálaþjónustu til einstaklinga og fyrirtækja.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 22.mars 2011.

b. Matsaðferðir

Ársreikningur sparisjóðsins er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir hafa verið tilgreindar á gangvirði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

a. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem sparisjóðurinn hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eiga sér alla jafna stað þegar sparisjóðurinn ræður yfir á milli 20% og 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum atkvæðarétti ef einhver er.

Ársreikningur sparisjóðsins inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaganna samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild sparisjóðsins í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema sparisjóðurinn hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélags á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þeirra fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jafnað.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

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

Ef fjáreign eða safn sambærilegra fjáreigna hefur orðið fyrir virðisrýrnun eru vaxtatekjur færðar miðað við sömu ávöxtunarkröfu og notuð var við útreikning á virðisrýrnuninni. Vaxtatekjur af fjáreignum sem færðar hafa verið niður vegna virðisrýrnunar eru reiknaðar af endurheimtanlegri fjárhæð fjáreigna þar sem búið er að taka tillit til virðisrýrnunar.

c. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem hann fær greitt fyrir. Þjónustutekjurnar eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þjónustan er veitt.

Þjónustugjöld eru aðallega greiðslur vegna þjónustu sem sparisjóðurinn kaupir en þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

d. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

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

e. Erlendir gjaldmiðlar

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

f. Virðisrýrnun

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

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

f, Virðisrýrnun frh.

(i) Virðisrýrnun útlána og krafna

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

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

(i) umtalsverðir fjárhagsörðugleikar lántakanda;

(ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstóli;

(iii) sparisjóðurinn veitir lántakanda af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;

(iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;

(v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vandræða; eða

(vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánaflokki frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í flokknum, þar á meðal:

– óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í flokknum; eða

– almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsaðstæður sem tengjast eignum í flokknum.

Mat einstakra útlána og krafna

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

– heildaráhætta sparisjóðsins gagngvart viðskiptavininum;

– fjárhæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna;

– líklegur ágóði til sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;

– hversu flókið er að ákvarða heildarfjárhæðir og mat á öllum kröfum á lánataka og hversu mikil lagaleg og tryggingaleg óvissa er fyrir hendi;

– söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarþátta) og líkindum á endurgreiðslu; og

– líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða;

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

Mat á söfnun útlána og krafna

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

f. Virðisrýrnun frh.

(i) Virðisrýrnun útlána og krafna frh.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til eftirfarandi:

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

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

Endanlegar afskriftir

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

g. Tekjuskattur

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

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

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

h. Handbært fé

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

i. Útlán og kröfur á lánastofnanir

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

j. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

Sparisjóðurinn tilgreinir ákveðnar fjáreignir við upphaflega skráningu þeirra í bókhaldi sem fjáreignir á gangvirði vegna þess að sú tilgreining skilar meira viðeigandi upplýsingum, þar með talið til stjórnenda sparisjóðsins. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning, sem hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði.

k. Ákvörðun gangvirðis

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

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila, að tekið sé mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst við núvirt fjárstreymi eða önnur verðmatslíkön. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Sparisjóðurinn sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggir á markaðsupplýsingum.

l. 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 og krafna, sem eru skráð þegar fjármagn er afhent lántakanda. Fjáreignir eru afskráðar þegar rétturinn til að fá fjárstreymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar sparisjóðurinn hefur flutt að verulegu leyti áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

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

m. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

n. Rekstrarfjármunir

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

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

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

Fasteignir	50 ár
Húsbúnaður	5 ár
Skrifstofuáhöld og tæki	3-5 ár
Bifreiðar	10 ár

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

o. Innlán

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

p. Lántaka

Lántaka sparisjóðsins eru einkum lán frá fjármálafyrirtækjum. Lántaka er upphaflega færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin að frádregnum viðskiptakostnaði. Lántaka er síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði lántökunnar.

Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf í erlendri mynt með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum sparisjóðsins og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli, sbr. skýringu 15. Lánið er fært til skuldar með áföllnum vöxtum í árslok.

q. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

r. Eigið fé

(i) Stofnfé

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

(ii) Varasjóður

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

(iii) Arðgreiðslur

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

s. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

(i) Virðisýrnnun útlána og krafna

Sparisjóðurinn endurskoðar útlánasafn sitt og metur virðisýrnnun reglulega. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisýrnnunar 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 lækkunin verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með svipuð áhættueinkenni og hlutlæg merki virðisýrnnunar þegar meta skal framtíðar sjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði fjárhæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn milli áætlaðs taps og raunverulegs taps.

4. Skýrsla um áhættustýringu

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

a. Áhættustefna sjóðsins

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

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

b. Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

(i) Samningar sem innihalda útlánaáhættu

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

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

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

(ii) Stefna varðandi útlánaáhættu

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

c. Virðisrýrnun útlána

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

(i) Sérstakar afskriftir

Krafa telst hafa orðið fyrir virðisrýrnun þegar raunverulegar vísbendingar benda til þess að sparisjóðurinn muni ekki geta innheimt alla kröfuna samkvæmt upprunalegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum.

Útlán sem orðið hafa fyrir virðisrýrnun eru yfirfarin og metin reglulega. Allar síðari breytingar á fjárhæðum og tímasetningum vænts sjóðstreymis í samanburði við fyrri mót sem leiða til breytinga á afskriftareikningi eru gjaldfærðar sem virðisrýrnun útlána.

Virðisrýrnun er eingöngu bakfærð þegar gæði útlána hafa batnað nægilega mikið til að gild ástæða sé til að ætla að innheimta höfuðstóls og vaxta í tæka tíð í samræmi við upprunaleg samningsákvæði útlánanna geti átt sér stað.

Endanlegar afskriftir eru gerðar þegar krafa í heild sinni eða að hluta telst óinnheimtanleg. Endanlegar afskriftir eru færðar til lækkunar á heildarfjárhæð kröfu og á móti til lækkunar á afskriftareikningi eða sem virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi. Endurgreiðslur á áður afskrifuðum kröfum eru færðar til lækkunar á gjaldfærðri virðisrýrnun útlána.

Skýringar, frh.:

4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.

c. Virðisrýrnun útlána frh.

(ii) Almennar afskriftir

Öll útlán sem ekki hafa verið færð í sérstakan afskriftareikning eru flokkuð saman í einsleit útlánasöfn þar sem metið er hvort virðisrýrnun sé til staðar innan safnsins. Afskriftir vegna heildarmats á virðisrýrnun er fært sem virðisrýrnun útlána í rekstrarreikningi og til lækkunar á lánastöðu. Þar sem afskriftir eru ekki færðar vegna einstakra lána, eru vextir reiknaðir á öll lán samkvæmt samningsákvæðum.

d. Eftirlit og stýring lausafjánhættu

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

Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	0-3 mánuðir	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár ár	Samtals
Sjóður og óbundnar innistæður	20.173				20.173
Kröfur á lánastofnanir	969.472			24.266	993.738
Útlán	384.677	246.625	625.386	1.257.468	2.514.156
Ríkisvixlar	730.904				730.904
Markaðsverðbréf	535.497				535.497
Aðrar eignir	11.588				11.588
Fjáreignir samtals	2.652.311	246.625	625.386	1.281.734	4.806.056
Almenn innlán	2.544.385	258.153	1.242.709	379.200	4.424.447
Lántaka	0	0	87.016	37.294	124.310
Aðrar skuldir	83.816				83.816
Fjárskuldir samtals	2.628.201	258.153	1.329.725	416.494	4.632.573
Fjáreignir og fjárskuldir	24.110	-11.528	-704.339	865.240	173.483
Ónýttur yfirdráttur	168.544				168.544

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

e. Eftirlit og stýring markaðsáhættu

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

4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.

f. Vaxtaáhætta

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

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins nam 2.238 millj. kr. í lok tímabilsins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 2.382 millj. kr.

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 62,6 millj.kr. og heildarfjárhæð lántöku sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 24,2 millj.kr.

g. Gjalddeyrissáhlætta

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

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

Seðlabanki Íslands hefur veitt Sparisjóðnum undanþágu frá reglum um gjalddeyrissjöfnuð skv.bráðabirgðaákvæði nýrra reglna. Á gildistíma undanþágunnar skal heildargjalddeyrissjöfnuður að hámarki nema 30% af lögbundnu eigin fé sparisjóðsins samkvæmt síðasta uppgjöri og opin gjalddeyrissstaða í einstökum erlendum gjaldmiðlum ekki vera jákvæð eða neikvæð um hærri fjárhæð en sem nemur 30% af lögbundnu eigin fé sjóðsins samkvæmt síðasta uppgjöri. Undanþágan gildir til loka maí 2011.

Heildareignir eigna í erlendum gjaldmiðlum nam 298,6 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 199,5 millj. kr.

Skýringar, frh.:

5. Aðrar rekstrartekjur

Þjónustutekjur sundurliðast þannig:	2010	2009
Abyrgðarpóknun	681	497
Aðrar þjónustutekjur	37.871	42.333
Samtals	<u>38.552</u>	<u>42.830</u>
Gengishagnaður greinist þannig:		
Hlutabréf	(6.893)	(90.015)
Veltuskuldabréf	25.661	(26.927)
Gjaldeyristengdar eignir og skuldir	17.886	17.520
Samtals	<u>36.654</u>	<u>(99.422)</u>

6. Starfsmannamál

Starfsmannafjöldi sparisjóðsins er sem hér segir:	2010	2009
Fjöldi starfsmanna á árinu	14,0	14,0
Stöðugildi í lok árs	10,4	10,7
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	58.816	51.122
Launatengd gjöld	16.078	12.484
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>74.894</u>	<u>63.606</u>
Laun og þóknunir til stjórnar og sparisjóðsstjóra sundurliðast þannig:		
Sparisjóðsstjóri	15.499	11.856
Stjórnarformaður	960	840
Aðrir stjórnarmenn (6)	2.880	2.520
Samtals	<u>19.339</u>	<u>15.216</u>

Sparisjóðurinn hefur veitt stjórnarmönnum og sparisjóðsstjóra lán og nema þau 25,9 millj. kr. í árslok 2010. Í framangreindum fjárhæðum eru lán til atvinnurekstrar stjórnarmanna ekki meðtalin. Lánskjör eru hliðstæð og gerist við sambærilegar lánveitingar til annarra viðskiptamanna sparisjóðsins.

7. Þóknun endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins nam 7,7 millj. kr. árið 2010 og 3,8 millj. kr. árið 2009.

Skýringar, frh.:

8. Útlán

Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:	2010	2009
Yfirdráttarlán	535.141	523.498
Skuldabréf	1.979.015	2.201.073
Samtals	<u>2.514.156</u>	<u>2.724.571</u>

Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:

Ríki og sveitarfélög	0,2%	0,1%
Atvinnugreinar		
Sjávarútvegur	7,8%	8,0%
Verslun	4,2%	3,9%
Iðnaður og verktakar	9,1%	10,9%
Samgöngur	1,4%	1,3%
Fjármálastofnanir	0,5%	0,4%
Þjónusta	22,3%	22,4%
Einstaklingar	54,6%	53,0%
Samtals	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fullnustueignir greinast þannig:

Fasteignir	94.480	118.980
Tilbúnar lóðir	6.750	6.750
Aðrar eignir	24.251	33.889
Samtals	<u>125.481</u>	<u>159.619</u>

Heildarfjárhæð óvaxtaberandi útlána greinist þannig:

Útlán sem sérstakar afskriftir hafa verið færðar fyrir	331.766	599.165
Sérstakur afskriftareikningur útlána	(397.261)	(270.084)
Önnur vaxtafryst útlán	254.727	129.976
Óvaxtaberandi útlán samtals	<u>189.232</u>	<u>459.057</u>

Afskriftareikningur útlána greinist þannig:

	Afskriftareikningur		2010	2009
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftareikningur útlána í byrjun ársins	270.084	57.623	327.707	207.302
Framlag í afskriftareikning á árinu	204.680	433	205.113	188.737
Endanlega töpuð útlán	(77.503)	(5.059)	(82.562)	(68.332)
Afskriftareikningur útlána í lok ársins	<u>397.261</u>	<u>52.997</u>	<u>450.258</u>	<u>327.707</u>

Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánum

og veittum ábyrgðum	15,6%	2,1%	17,7%	11,7%
---------------------------	-------	------	-------	-------

Skýringar, frh.:

9. Markaðsverðbréf og eignarhlutar í félögum

Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Markaðsverð	Bókfært verð
Fjárfestingarskuldabréf:		
Skráð í Kauphöll Íslands	200.659	200.659
Önnur skuldabréf	334.838	334.838
Samtals		<u>535.497</u>
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum greinast þannig eftir útgefendum:		
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum		200.659
Skuldabréf útgefin af öðrum		334.838
Samtals		<u>535.497</u>

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Fjárfestingahlutabréf:		
Óskráð hlutabréf		19.184
Samtals		<u>19.184</u>

Fjárfestingarhlutabréf greinast þannig:

	Eignarhlutur	Arður	Nafnverð	Bókfært verð
Saga Capital hf., Akureyri	0,05%	0	43.500	6.525
Sparisjóður Vestmannaeyja	0,47%	0	4.768	4.768
FSP Holding ehf., Rvk	2,12%	0	16.520	1
Intrum á Íslandi ehf., Reykjavík	0,49%	0	3	3.108
Borgun hf., Reykjavík	0,24%	0	941	1.994
Kreditkort hf., Reykjavík	0,10%	0	588	1.500
Uppspretta	0,00%	0	100	725
Fjölgreiðsumiðlun hf.	1,32%	0	27	27
Egla hf., Reykjavík	0,00%	0	299	299
Auðkenni	0,0%	0		236
Fjárfestingarbréf, samtals		<u>0</u>		<u>19.184</u>

10. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð
Reiknistofa bankanna, Reykjavík	0,3%	0	4.830
Teris	1,2%	0	9.034
Hlutdeildarfélag samtals		<u>0</u>	<u>13.864</u>

11. Reiknuð skatteign

Breytingar á árinu greinast þannig:

Reiknuð skatteign í ársbyrjun		145.848
Áhrif hækkunar á skattprósentu	13.301	
Tekjuskattur á afkomu ársins	(15.181)	
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	(1.880)	
Reiknuð skatteign í árslok 2010		<u>143.968</u>

Reiknuð skatteign skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

Rekstrarfjármunir	(4.307)
Gjaldmiðlagengismunur	(3.039)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	151.314
Reiknuð skatteign í árslok 2010	<u>143.968</u>

Skýringar, frh.:

12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Húseignir og lóðir	Húsbúnaður og áhöld	Samtals
Heildarverð 1.1.2010	156.535	45.432	201.967
Heildarverð 31.12.2010	156.535	45.432	201.967
Afskrifað áður	46.443	36.587	83.030
Afskrifað á árinu	3.381	985	4.366
Afskrifað samtals	49.824	37.572	87.396
Bókfært verð 31.12.2010	106.711	7.860	114.571
Afskriftarhlutföll	2-4%	10-33%	

Fasteignamat húseigna og lóða nam í árslok 86,5 millj. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 266,1 millj. kr. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 66 millj. kr. í árslok.

13. Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar tekjur

Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar tekjur greinast þannig:

	2010	2009
Fyrirframgreidd gjöld	310	667
Áfallnar tekjur	4.517	12.845
Samtals	4.827	13.512

14. Aðrar skuldir

Ýmsar skuldir sundurgreinast þannig:

Ógr.vegna lífeyrisskuldbindingar	0	25.823
Aðrar skuldir	68.374	74.587
Samtals	68.374	100.410

15. Víkjandi lán

	2010	2009
Gengistryggt lán 3m libor vextir, fyrsta afb. í sept 2012	124.310	0
Verðtryggt lán, vextir 7,0%, fyrsta afborgun í okt 2012	0	196.176
	124.310	196.176

Lántaka er í formi víkjandi láns. Sparisjóðurinn greiðir einungis vexti af láninu fram til 1. september 2012. Eftir það greiðist lánið upp á 5 árum.

Skýringar, frh.:

16. Eigið fé

Stofnfé sparisjóðsins nemur 625,8 millj. kr. og skiptist það á 86 aðila.

Yfirlit um eigið fé:	Stofnfé	Varasjóður	Samtals
Eigið fé 1.1.2010	483.726	(361.078)	122.648
Niðurfært stofnfé	(202.420)	202.420	0
Aukning stofnfjár á árinu	344.493	36.684	381.177
Hagnaður ársins		86.726	86.726
Eigið fé 31.12.2010	<u>625.799</u>	<u>(35.248)</u>	<u>590.551</u>

Eigið fé í lok árs nam 591 millj. kr. eða 11,3% af niðurstöðu efnahagsreiknings. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 20,3%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Í tengslum við fjárhagslega endurskipulagningu hefur Fjármálaeftirlitið hefur gert kröfu um að eiginfjárlutfall fari ekki niður fyrir 16%.

Hlutfallið reiknast þannig:	2010	2009
Heildar eigið fé	590.551	122.648
Víkjandi lán	96.029	61.324
Skatteign	(143.968)	0
Eignarhlutir í fjármálafyrirtækjum	0	(35.848)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>542.612</u>	<u>148.124</u>

Heildar eiginfjárfkrafa skiptist þannig:

Útlánaáhætta	166.652	216.152
Markaðsáhætta	19.231	6.911
Rekstraráhætta	27.756	29.237
Eiginfjárfkrafa	<u>213.639</u>	<u>252.300</u>

Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu (vöntun á eigin fé)

328.973 (104.176)

Eiginfjárlutfall

20,3% 4,7%

17. Skuldbindingar utan efnahagsreiknings

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

	2010	2009
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	31.736	68.461
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	168.544	203.828

18. Önnur mál

Í júní 2010 og í febrúar 2011 dæmdi Hæstiréttur gengistryggingu tiltekinna lánasamninga sem gerðir eru í íslenskum krónum ólögmæta. Vegna dómsins ríkir óvissa um lögmæti ýmissa lánasamninga og annarra fjármálagerninga sem tengdir eru erlendum myntum. Óvissa er einnig um hvernig reikna skuli vexti af þeim skuldbindingum sem teljast ólögmætar vegna dómsins. Við uppgjör 2010 hefur verið tekið tillit til fordæma í ofangreindum dómum. Sparisjóðurinn hefur jafnframt metið áhrif þess á fjárhagsstöðu sjóðsins ef allir lánasamningar hans sem eru í erlendri mynt verða taldir ólögmætir, samkvæmt því má ætla að sjóðurinn gæti orðið fyrir 62 millj kr. viðbótartapi vegna þessa.

Í desember 2010 náðist samkomulag um úrvinnslu skuldamála lítilla og meðalstórra fyrirtækja en aðilar að því eru Samtök fjármálafyrirtækja, Efnahags- og viðskiptaráðuneyti, Samtök atvinnulífsins, Fjármálaráðuneyti, Viðskiptaráð Íslands og Félag atvinnurekenda. Sparisjóðurinn hefur metið áhrif samkomulagsins á fjárhagsstöðu sjóðsins og lagt í sérgreindan afskriftareikning útlána.