

Sparisjóður Norðfjarðar

Ársreikningur 2011

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 2011 nam tap ársins 12,2 millj. kr. Bókfært eigið fé í lok árs nam 578,4 millj. kr. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 18,2% 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 2011:

Ríkissjóður Íslands	49,5%
Fjarðabyggð	22,4%

Stjórn sjóðsins leggur til að ekki verði greiddur arður til stofnfjáraðila á árinu 2012 vegna ársins 2011. Um breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Á árinu störfuðu 14 starfsmenn hjá sparisjóðnum í 10,3 stöðugildum og námu launagreiðslur samtals 76,8 millj. kr.

Sparsjóður Norðfjarðar, sölufæri og hagræðingaraðgerðir

Á stofnfjáreigendafundi þann 18. ágúst sl. var samþykkt að auglýsa allt stofnfé Sparisjóðsins til sölu. Tveir aðilar skiluði inn skuldbindandi tilboðum í byrjun nóvember. Það var mat stjórnenda og stærstu stofnfjáreigenda að tilboðin væru of lág og var báðum tilboðunum hafnað. Til að tryggja áframhaldandi rekstur sjóðsins hefur stjórn sjóðsins ráðist í ýmsar hagræðingaraðgerðir. Stærsta aðgerðin felst í lokun afgreiðslu Sparisjóðsins á Reyðarfirði frá og með 1. apríl 2012.

Stjórnarhættir

Stjórn sparisjóðsins hefur á árinu 2011 unnið að undirbúningi að setningu og innleiðingu á ýmsum reglum er varðar rekstur og stjórn sjóðsins. Í því sambandi hefur meðal annars verið stuðst við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti sem gefnar voru út af Viðskiptaráði. Sjóðurinn mun birta þær reglur er varða stjórnarhætti hjá sjóðnum á heimasíðu sinni þegar þær verða tilbúnar. Í dag skipa stjórn sjóðsins fimm einstaklingar og eru þeir allir óháðir stærstu stofnfjáreigendum.

Yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar 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 2011 og rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2011.

Jafnframt er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glöggt 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 2011 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og sparisjóðsstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Neskaupstað 13. mars 2012

Stjórn:

Jón Ólafur Halldórsson
Hákon Þorsteinsson
Gudm. Skúla

Ólafur Björg Bergsjóðs
Sigurbera Hrafnkott

Sparisjóðsstjóri:

Vilmundur L. Þorsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda Sparisjóðs Norðfjarðar.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Norðfjarðar fyrir árið 2011. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstremisýfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því áliti 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 fáiist 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 2011, fjárhagsstöðu hans 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011, 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 13. mars 2012.

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2011

	Skýr.	2011	2010
Vaxtatekjur:			
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir		49.695	126.705
Vaxtatekjur af útlánum		295.235	247.979
Vaxtatekjur af markaðsbréfum		42.484	10.088
	4	<u>387.414</u>	<u>384.772</u>
Vaxtagjöld:			
Vaxtagjöld af innlánum		231.153	222.451
Vaxtagjöld af lántöku		5.369	27.324
	4	<u>236.522</u>	<u>249.775</u>
Hreinar vaxtatekjur		150.892	134.997
Aðrar rekstrartekjur:			
Þjónustutekjur	5	37.703	38.552
Þjónustugjöld .....	(	13.919)	(12.146)
Gengishagnaður	5	36.261	27.966
Ýmsar rekstrartekjur		17.613	20.081
		<u>77.658</u>	<u>74.453</u>
Hreinar rekstrartekjur		228.550	209.450
Önnur rekstrargjöld:			
Laun og launatengd gjöld	6	76.811	74.894
Annar almennur rekstrarkostnaður		112.222	104.100
Afskriftir rekstrarfjármuna	13	4.059	4.366
		<u>193.092</u>	<u>183.360</u>
Framlag í afskriftarreikning útlána	9	(41.978)	(205.113)
Tekjufærð eftirgjöf skulda við Seðlabanka Íslands		0	269.427
		<u>(41.978)</u>	<u>64.314</u>
(Tap) hagnaður fyrir skatta		(6.520)	90.404
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki		(6.019)	(1.799)
Tekjuskattur	8	<u>360</u>	<u>(1.879)</u>
(Tap) hagnaður ársins		<u>(12.179)</u>	<u>86.726</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2011	2010
Sjóður og kröfur á lánastofnanir			
Sjóður		21.933	20.173
Ríkisvixlar		885.562	730.904
Kröfur á lánastofnanir		369.861	993.738
Sjóðir og kröfur á lánastofnanir samtals		<u>1.277.356</u>	<u>1.744.815</u>
Útlán			
Útlán til viðskiptamanna		2.649.177	2.514.156
Fullnustueignir		110.430	125.481
Útlán samtals	9	<u>2.759.607</u>	<u>2.639.637</u>
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum:			
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	10	897.919	535.497
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10	17.672	19.184
Hlutir í hlutdeildarfélögum	11	16.830	13.864
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum samtals		<u>932.421</u>	<u>568.545</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir	13	110.512	114.571
Skatteign	12	144.328	143.968
Ýmsar eignir		559	6.761
Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar óinnheimtar tekjur	14	5.537	4.827
Aðrar eignir samtals		<u>260.936</u>	<u>270.127</u>
Eignir samtals		<u>5.230.320</u>	<u>5.223.124</u>

31. desember 2011

Skuldir

	Skýr.	2011	2010
Innlán			
Óbundin innlán		2.138.596	2.232.879
Bundin innlán		2.289.089	2.191.568
Innlán samtals		<u>4.427.685</u>	<u>4.424.447</u>
Aðrar skuldir			
Ýmsar skuldir		77.188	68.374
Áfallin gjöld		16.552	15.442
Aðrar skuldir samtals		<u>93.740</u>	<u>83.816</u>
Víkjandi lán	15	<u>130.523</u>	<u>124.310</u>
Eigið fé			
Stofnfé		625.799	625.799
Varasjóður		(47.427)	(35.248)
Eigið fé samtals	16	<u>578.372</u>	<u>590.551</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>5.230.320</u>	<u>5.223.124</u>
Utan efnahagsreiknings			
Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	18		

Sjóðstreymisyfirlit fyrir árið 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrarhreyfingar:			
(Tap) hagnaður ársins	16 (	12.179)	86.726
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur og gengismunur		32.164	28.078
Framlag í afskriftareikning útlána	9	41.978	205.113
Tekjuskattur .....	(	360)	1.879
Tekjufærð eftirgjöf skulda		0	(269.427)
Afskriftir rekstrarfjármuna		4.059	4.366
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		401	11.692
Handbært fé frá rekstri		<u>66.063</u>	<u>68.427</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Kröfur á lánastofnanir, breyting		429.336	(9.200)
Útlán, breyting .....	(	84.024)	82.004
Skuldabréf, breyting .....	(	362.422)	(200.719)
Hlutabréf, breyting		1.276	45.729
Ýmsar eignir, breyting		21.253	2.416
Fjárfestingarhreyfingar		<u>5.419</u>	<u>(79.770)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Innlán, breyting .....	(	118.418)	(17.802)
Lántaka, breyting		0	(204.476)
Ýmsar skuldir, breyting		8.810	(32.036)
Innborgað stofnfé		0	35.000
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>109.608)</u>	<u>(219.314)</u>
Breyting á handbæru fé .....	(	38.126)	(230.657)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>369.873</u>	<u>600.530</u>
Handbært fé í árslok		<u>331.747</u>	<u>369.873</u>
Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa			
Eftirgefin skuld, Seðlabanki Íslands		0	(559.427)
Nýtt stofnfé, Seðlabanki Íslands		0	150.000
Nýtt víkjandi lán, Seðlabanki Íslands		0	140.000
Eftirgefin skuld, Byggðastofnun		0	(196.176)
Nýtt eigið fé, Byggðastofnun		0	196.176

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 13. mars 2012.

- 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. **Hlutdeildarfélag**

Hlutdeildarfélag eru þau félag 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.

Ársreikningur sparisjóðsins inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarféлага samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild sparisjóðsins í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærð 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.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningskilaaðferðir 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 sparissjóðurinn 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

Sparissjóðurinn 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 sparissjóðurinn 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 lánum 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, ívinnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;

(iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldproti 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 lántakanda í flokknum; eða

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

Mat einstakra útlána og krafna

Virðisrýrnun á einstökum lánum 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 gjaldprot;

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

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

– líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða;

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

Mat á söfnum útlána og krafna

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

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, lánsþæfismati 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 samanstandur 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 uppgjörssdegi 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.

Skýringar, frh.:

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 áánlegt 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 lántökonnar.

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) Virðisrárnun útlána og krafna

Sparisjóðurinn endurskoðar útlánasafn sitt og metur virðisrárnun reglulega. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrárnunar 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 virðisrárnunar 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 stofnfjáraðilum að þeim sé framfylgt. Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn.

b. Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

(i) Samningar sem innihalda útlánaáhættu

Útlánaáhætta sjóðsins verður til við veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Einnig er sparisjóðurinn opinn fyrir útlánaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttra 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, lánumsóknir, 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 færð 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 fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum.

Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	0-3 mánuðir	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár ár	Samtals
Sjóður og óbundnar innistæður	21.933				21.933
Kröfur á lánastofnanir	344.765			25.096	369.861
Útlán	437.760	250.428	680.159	1.280.830	2.649.177
Ríkisvixlar	885.562				885.562
Markaðsverðbréf	809.304	23.500	65.115		897.919
Aðrar eignir	6.096				6.096
Fjáreignir samtals	2.505.420	273.928	745.274	1.305.926	4.830.548
Almenn innlán	2.461.633	288.831	1.290.060	387.161	4.427.685
Lántaka	0	13.052	104.418	13.053	130.523
Aðrar skuldir	70.110		23.630	0	93.740
Fjárskuldir samtals	2.531.743	301.883	1.418.108	400.214	4.651.948
Fjáreignir og fjárskuldir	(26.323)	-27.955	-672.834	905.712	178.600
Ónýttur yfirdráttur	184.208				184.208

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 markaðsáhhættu

Stefna sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsáhhættunni og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem sett eru. Markaðsáhhættu 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 2.435 millj. kr. í lok tímabilsins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 2.438 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. Gjaldeyrissáhetta

Gjaldeyrissáhetta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrissáhettu 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 gjaldeyrissjófnuð. Í því felst að opin gjaldeyrisstaða sparisjóðsins í einstökum erlendum myntum skal hvorki vera jákvæð né neikvæð um meira en nemur 15% af eigin fé hans samkvæmt skilgreiningu í þeim reglum og samkvæmt síðasta birta uppgjöri. Þá skal heildargjaldeyrissjófnuður sjóðsins hvorki vera jákvæður né neikvæður umfram 15% af eiginfjárgrunni hans samkvæmt síðasta birta uppgjöri.

Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum námu 206,7 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 226,3 millj. kr.

Skýringar, frh.:

5. Aðrar rekstrartekjur

Þjónustutekjur sundurliðast þannig:	2011	2010
Abyrgðarpóknun	588	681
Aðrar þjónustutekjur	37.115	37.871
Samtals	37.703	38.552
Gengishagnaður greinist þannig:		
Hlutabréf	(1.189)	(6.893)
Veltuskuldabréf	31.397	16.973
Gjaldeyristengdar eignir og skuldir	6.053	17.886
Samtals	36.261	27.966

6. Starfsmannamál

Starfsmannafjöldi sparisjóðsins er sem hér segir:	2011	2010
Fjöldi starfsmanna á árinu	12,5	14,0
Stöðugildi í lok árs	9,9	10,4
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	60.727	59.166
Launatengd gjöld	16.084	15.728
Laun og launatengd gjöld samtals	76.811	74.894
Laun og þóknanir til stjórnar og sparisjóðsstjóra sundurliðast þannig:		
Sparisjóðsstjóri	15.059	15.979
Stjórnarformaður	960	960
Aðrir stjórnarmenn (6)	1.980	1.920
Samtals	17.999	18.859

7. Þóknun endurskoðenda

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins nam 8,1 millj. kr. árið 2011 og 7,7 millj. kr. árið 2010

8. Tekjuskattur

Virkt skatthlutfall:	2011	2010
(Tap) hagnaður fyrir skatta	(12.539)	88.605
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0% (2.508)	18,0% 15.949
Ofrádráttarþær kostnaður	-22,9% 2.868	-20,1% (17.828)
Virkur tekjuskattur	-2,9% 360	-2,1% (1.879)

Skýringar, frh.:

9. Útlán

Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:	2011	2010
Yfirdráttarlán	577.063	535.141
Skuldabréf	2.072.114	1.979.015
Samtals	<u>2.649.177</u>	<u>2.514.156</u>

Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:

Ríki og sveitarfélög	0,2%	0,2%
Atvinnugreinar		
Sjávarútvegur	9,0%	7,8%
Verslun	4,3%	4,2%
Iðnaður og verktakar	6,9%	9,1%
Samgöngur	1,4%	1,4%
Fjármálastofnanir	0,5%	0,5%
Þjónusta	20,3%	22,3%
Einstaklingar	57,5%	54,6%
Samtals	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Fullnustueignir greinast þannig:

Fasteignir	101.680	94.480
Tilbúnaðar lóðir	6.750	6.750
Aðrar eignir	2.000	24.251
Samtals	<u>110.430</u>	<u>125.481</u>

Heildarfjárhæð óvaxtaberandi útlána greinist þannig:

Útlán sem sérstakar afskriftir hafa verið færðar fyrir	665.109	331.766
Sérstakur afskriftareikningur útlána	(174.042)	(397.261)
Önnur vaxtafryst útlán	80.048	254.727
Óvaxtaberandi útlán samtals	<u>571.115</u>	<u>189.232</u>

Afskriftareikningur útlána greinist þannig:

	Afskriftareikningur		2011	2010
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftareikningur útlána í byrjun ársins	397.261	52.997	450.258	327.707
Framlag í afskriftareikning á árinu	40.189	1.789	41.978	205.113
Endanlega töpuð útlán	(263.408)	0	(263.408)	(82.562)
Afskriftareikningur útlána í lok ársins	<u>174.042</u>	<u>54.786</u>	<u>228.828</u>	<u>450.258</u>

Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánum

og veittum ábyrgðum	6,5%	2,0%	8,5%	17,7%
---------------------------	------	------	------	-------

Skýringar, frh.:

10. Markaðsverðbréf og eignarhlutar í félögum

Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Markaðsverð	Bókfært verð
Fjárfestingarskuldabréf:		
Skráð í Kauphöll Íslands	355.719	355.719
Önnur skuldabréf	542.200	542.200
Samtals		<u>897.919</u>

Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum greinast þannig eftir útgefendum:

Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum	355.719
Skuldabréf útgefin af öðrum	542.200
Samtals	<u>897.919</u>

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Fjárfestingahlutabréf:	
Óskráð hlutabréf	17.672
Samtals	<u>17.672</u>

Fjárfestingarhlutabréf greinast þannig:

	Eignarhlutur	Arður	Nafnverð	Bókfært verð
Saga Eignarhaldsfélag hf., Akureyri	0,05%	0	43.500	0
Sparisjóður Vestmannaeyja	0,47%	0	4.768	4.769
FSP Holding ehf., Rvk	2,12%	0	16.520	1
Intrum á Íslandi ehf., Reykjavík	0,49%	0	3	1.948
Borgun hf., Reykjavík	0,24%	0	941	3.494
Eimskipafélag Íslands	0,00%	0	4.192	6.472
Uppspretta	0,00%	0	100	725
Fjölgreiðsumiðlun hf.	1,32%	0	27	27
Auðkenni	0,0%	0		236
Fjárfestingarbréf, samtals		<u>0</u>		<u>17.672</u>

11. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð
Reiknistofa bankanna, Reykjavík	0,3%	0	4.830
Teris	2,5%	2.966	12.000
Hlutdeildarfélög samtals		<u>2.966</u>	<u>16.830</u>

12. Reiknuð skatteign

Breytingar á árinu greinast þannig:

Reiknuð skatteign í ársbyrjun	143.968
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	360
Reiknuð skatteign í árslok	<u>144.328</u>

Reiknuð skatteign skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

Rekstrarfjármunir	(3.445)
Gjaldmiðlagengismunur	(1.743)
Útlán	45.766
Yfirfæranlegt skattalegt tap	103.750
Reiknuð skatteign í árslok	<u>144.328</u>

Skýringar, frh.:

13. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Húseignir og lóðir	Húsbúnaður og áhöld	Samtals
Heildarverð 1.1.2011	156.535	45.432	201.967
Heildarverð 31.12.2011	156.535	45.432	201.967
Afskrifað áður	49.823	37.574	87.397
Afskrifað á árinu	3.364	695	4.059
Afskrifað samtals	53.187	38.269	91.456
Bókfært verð 31.12.2011	103.348	7.163	110.512
Afskriftarhlutföll	2-4%	10-33%	

Fasteignamat húseigna og lóða nam í árslok 82,4 millj. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 290,4 millj. kr. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 67,8 millj. kr. í árslok.

14. Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar tekjur

Fyrirframgreidd gjöld og áfallnar tekjur greinast þannig:

	2011	2010
Fyrirframgreidd gjöld	477	310
Áfallnar tekjur	5.060	4.517
Samtals	5.537	4.827

15. Víkjandi lán

	2011	2010
Gengistryggt lán 3m libor vextir, fyrsta afb. í sept 2012	130.523	124.310
	130.523	124.310

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.

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 1.1.2011	625.799	(35.248)	590.551
Tap ársins		(12.179)	(12.179)
Eigið fé 31.12.2011	625.799	(47.427)	578.372

Eigið fé í lok árs nam 578 millj. kr. eða 11,1% af niðurstöðu efnahagsreiknings. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármála fyrirtæki er 18,2%. 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%.

Skýringar, frh.:

16. Frh.:

Hlutfallið reiknast þannig:	2011	2010
Heildar eigið fé	578.372	590.551
Víkjandi lán	80.598	96.029
Skatteign	(144.329)	(143.968)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>514.641</u>	<u>542.612</u>
Heildar eiginfjárfkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáhætta	182.580	166.652
Markaðsáhætta	14.870	19.231
Rekstraráhætta	28.578	27.756
Eiginfjárfkrafa	<u>226.028</u>	<u>213.639</u>
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	<u>288.613</u>	<u>328.973</u>
Eiginfjárlutfall	18,2%	20,3%

17. Tengdir aðilar

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

Viðskipti við tengda aðila

Lán til tengdra aðila nema 82,3 millj. kr. í árslok 2011. Lánskjör eru hliðstæð og gerist við sambærilegar lánveitingar til annarra viðskiptamanna sparisjóðsins.

18. Skuldbindingar utan efnahagsreiknings

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

	2011	2010
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	39.155	31.736
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	184.208	168.544

19. Önnur mál

Í júní 2010 og í febrúar 2011 dæmdi Hæstiréttur gengistryggingu tiltekinna lánasamninga sem gerðir eru í íslenskum krónum ólögmetta. Vegna dómanna ríkir óvissa um lögmetti ýmissa lánasamninga sem tengdir eru erlendum myntum. Í febrúar 2012 dæmdi Hæstiréttur að lánveitendum væri óheimilt að leiðrétta vexti sem lántakar höfðu greitt af lánum sem höfðu verið dæmd ólögleg, enda lægi fyrir fullnaðarkvittun fyrir greiðslu vaxtanna. Óvissa er um fordæmisgildi dómsins en sparisjóðurinn hefur þrátt fyrir það metið hugsanleg áhrif dómsins og gjaldfært 19 millj. kr. í ársreikningi 2011.

Þeim lánasamningum sem sparisjóðurinn telur að falli undir framangreinda dóma um ólögmett gengistryggð lán hefur verið breytt í lán í íslenskum krónum. Einn viðskiptamanna sjóðsins sem er með lán í erlendri mynt hjá Sparisjóðnum hefur höfðað mál til að fá úr því skorið hvort um lögmett gengistrygt lán sé að ræða. Niðurstaða í því máli gæti haft fordæmi varðandi lögmetti annarra lána í erlendri mynt hjá Sparisjóðnum. Sparisjóðurinn hefur metið áhrif þess á fjárhagsstöðu sjóðsins ef allir lánasamningar hans sem eru í erlendum myntum verða taldir ólögmettir. Samkvæmt matinu má ætla að sjóðurinn gæti orðið fyrir 154 millj. kr. viðbótartapi.