

# **Sparisjóður Strandamanna**

## **Ársreikningur 2008**

Sparisjóður Strandamanna  
Hafnarbraut 19  
510 Hólmavík

kt. 610269-4199

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn .....	3	Eiginfjárfirlit .....	7
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4	Sjóðstreymi .....	8
Rekstrarreikningur .....	5	Skýringar við ársreikninginn .....	9
Efnahagsreikningur .....	6		

# Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

Ársreikningur Sparisjóðs Strandamanna er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður út frá sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Tap varð af rekstri sparisjóðsins á árinu að fjárhæð 355,8 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé hans í árslok nam 419,2 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var 23,3%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Stjórn sjóðsins leggur til að greiddur verði 5,0% arður vegna ársins 2008. Um jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Stofnfé sparisjóðsins nam í árslok 223,2 millj.kr. Stofnfjáraðilar voru 102 í árslok.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Strandamanna staðfesta ársreikning sparisjóðsins með undirritun sinni.

Hólmavík, 26. mars 2009

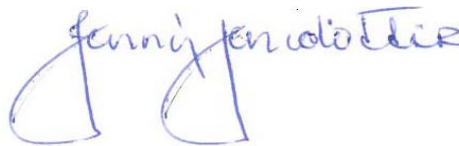
## Stjórn



Björn Torfason  
Formaður



Sigurður Jónsson



Jenný Jensdóttir



Guðjón Sigurgeirsson

Þórður Sverrisson

## Sparisjóðsstjóri



Guðmundur B. Magnússon

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Strandamanna.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Strandamanna fyrir árið 2008. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisyfirlit, 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. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings sem er í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

## 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 vissa fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati 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 reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins, sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

## Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2008, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2008 og breytingu á handbæru fé á árinu 2008, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykavík, 26. mars 2009

**KPMG hf.**



Helgi F Arnarson

# Rekstrarreikningur

## árið 2008

	Skýr.	2008	2007
Vaxtatekjur .....		166.896	99.680
Vaxtagjöld .....		( 124.498 )	( 65.805 )
<b>Hreinar vaxtatekjur</b> .....	24	42.398	33.875
Þjónustutekjur .....		12.821	9.950
Þjónustugjöld .....		( 1.786 )	( 1.637 )
<b>Hreinar þjónustutekjur</b> .....		11.035	8.313
Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði .....	25	( 285.482 )	85.402
Aðrar rekstrartekjur .....		9.110	14.281
<b>Hreinar rekstrartekjur</b> .....		( 222.939 )	141.871
Laun og launatengd gjöld .....	26	29.443	27.890
Annar rekstrarkostnaður .....		33.968	30.305
Afskriftir .....		183	183
<b>Rekstrargjöld samtals</b> .....		63.594	58.378
Virðisrýrnun útlána .....	31	( 134.332 )	( 2.215 )
<b>(Tap) hagnaður fyrir skatta</b> .....		( 420.865 )	81.278
Tekjuskattur .....	37	65.091	( 14.358 )
<b>(Tap) hagnaður ársins</b> .....		<u>( 355.774 )</u>	<u>66.920</u>

# Efnahagsreikningur

## 31. desember 2008

	Skýr.	2008	2007
<b>Eignir</b>			
Sjóður og óbundnar innistæður í Seðlabanka .....		40.586	6.783
Kröfur á lánastofnanir .....		328.240	27.745
Útlán .....	29-31	1.175.410	834.154
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði .....	32	457.297	962.130
Hlutdeildarfélög .....	33	6.557	6.057
Reiknuð skatteign .....	37-38	36.534	0
Rekstrarfjármunir .....	34	8.025	8.208
Aðrar eignir .....		1.812	271
<b>Eignir samtals</b>		2.054.461	1.845.348
<b>Skuldir</b>			
Almenn innlán .....		825.619	559.998
Lántaka .....	35	778.314	394.735
Lífeyrisskuldbinding .....	36	9.157	9.621
Tekjuskattur til greiðslu .....		0	8.435
Tekjuskattsskuldbinding .....	37-38	0	28.439
Aðrar skuldir .....		22.182	14.282
<b>Skuldir samtals</b>		1.635.272	1.015.510
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....		223.181	204.487
Varasjóður .....		196.008	625.351
<b>Eigið fé samtals</b>	39-40	419.189	829.838
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		2.054.461	1.845.348

# Eiginfjárfirlit fyrir árið 2008

---

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2007:</b>			
Eigið fé 1. janúar 2007 .....	8.275	550.202	558.477
Hagnaður tímabilsins .....		66.920	66.920
Stofnfé, breyting .....	195.222	10.048	205.270
Arðgreiðslur .....		( 829 )	( 829 )
Endurmat á stofnfé .....	990	( 990 )	0
Eigið fé 31. desember 2007 .....	204.487	625.351	829.838

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2008:</b>			
Eigið fé 31. desember 2007 .....	204.487	625.351	829.838
Tap tímabilsins .....		( 355.774 )	( 355.774 )
Arðgreiðslur .....		( 54.875 )	( 54.875 )
Endurmat á stofnfé .....	18.694	( 18.694 )	0
Eigið fé 31. desember 2008 .....	223.181	196.008	419.189

# Sjóðstreymisýfirlit

## árið 2008

	Skýr	2008	2007
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður ársins.....		( 355.774 )	66.920
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagum .....		505	( 580 )
Afskriftir rekstrarfjármuna .....		183	184
Virðisrýrnun útlána .....	31	134.332	2.215
		( 220.754 )	68.739
Útlán og kröfur, breyting .....		( 771.438 )	( 285.630 )
Fjáreignir á gangvirði, breyting .....		500.069	( 398.497 )
Aðrar eignir, breyting .....		( 1.541 )	( 24 )
Innlán, breyting .....		390.054	185.197
Lántaka, breyting .....		383.578	195.037
Lífeyrisskuldbinding, breyting .....	37	( 464 )	( 37 )
Skattskuld, breyting .....	38-39	( 64.973 )	14.358
Aðrar skuldir, breyting .....		7.901	3.150
		222.432	( 217.707 )
Innheimtir vextir og arður .....		168.928	99.537
Greiddir vextir .....		( 124.433 )	( 65.988 )
Greiddur tekjuskattur .....		( 8.435 )	( 7.974 )
<b>Handbært fé til rekstrar .....</b>		<u>258.492</u>	<u>( 192.132 )</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar:</b>			
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum .....	34	( 1.005 )	( 3.623 )
<b>Fjárfestingarhreyfingar .....</b>		<u>( 1.005 )</u>	<u>( 3.623 )</u>
<b>Fjármögnunarahreyfingar:</b>			
Seld stofnfjárbréf .....		0	205.270
Arðgreiðslur .....		( 54.875 )	( 829 )
<b>Fjármögnunarahreyfingar .....</b>		<u>( 54.875 )</u>	<u>204.441</u>
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé .....</b>		202.612	8.686
Handbært fé í ársbyrjun .....		27.931	19.245
<b>Handbært fé í árslok .....</b>	23	<u>230.543</u>	<u>27.931</u>



# Skýringar

---

## Almennar upplýsingar

### 1. Upplýsingar um sparisjóðinn

Sparisjóður Strandamanna er með höfuðstöðvar að Hafnarbraut 19, Hólmavík. Hlutverk Sparisjóðs Strandamanna er að bjóða alhliða fjármálaþjónustu til einstaklinga og fyrirtækja.

### 2. Grundvöllur reikningsskila

#### a) Yfirlýsing um að reikningsskilastöðlum sé fylgt

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

Stjórn Sparisjóðs Strandamanna samþykkti ársreiknings sparisjóðsins 26. mars 2009.

#### b) Matsaðferðir

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

#### c) Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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 verulega áhrif á ársreikninginn er að finna í skýringu 22.

## Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

### 3. 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 hlutdeildarfélaga 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.:

---

### 4. 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.

### 5. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem hann fær greitt fyrir. Meðal þessara tekna eru tekjur vegna samninga um viðskipti fyrir þriðja aðila, þjónustutekjur vegna hlutabréfa- og skuldabréfaviðskipta auk annarra tekna. Þjónustutekjurnar eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem

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

### 6. 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.

### 7. 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.

### 8. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna sparisjóðsins, annarra en fjáreigna tilgreindra á gangvirði er endurskoðað á hverjum reikningsskiladegi til að ákvarða hvort einhver merki séu um virðisrýrnun. Ef einhver merki eru um slíkt er endurheimtanlegt verðmæti eignarinnar áætlað.

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

#### a) 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 höfuðstól;

## Skýringar, frh.:

---

### 8. frh.:

- (iii) sparisjóðurinn veitir lántakanda af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakans, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina að 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 gagnvart viðskiptavininum;
- fjárhæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna;
- líklegur ágóði til sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvarða heildarfjárhæðir og mat á öllum kröfum á lánataka og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarþátta) og líkindum á endurgreiðslu;
- líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða.

Virðisrýrnun er reiknuð með því að bera saman bókfært verð útlána og krafna við núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti. Þegar lán er með breytilegum vöxtum er ávöxtunarkrafan sú sama og gildandi virkir vextir lánsins. 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 fyrir en síðar.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til eftirfarandi:

- framtíðarsjóðstreymi lánasafns sem er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna;
- söguleg tapreynsla í söfnum með svipuðum áhættueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns);
- áætlaður tími frá því virðisrýrnun hefur átt sér stað þar til hún er greind og færð með sérstöku framlagi í 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.

## Skýringar, frh.:

---

### 8. frh.:

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.

### b) Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð af fjárfestingum sparisjóðsins í fjáreignum sem bókfærð er á afskrifuðu kostnaðarverði er reiknuð sem núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti.

Endurheimtanleg fjárhæð annarra eigna er hreint gangvirði eða notkunarvirði þeirra, hvort sem hærra er. Þegar notkunarvirði er metið, er framtíðarsjóðstreymi núvirt með ávöxtunarkröfu fyrir skatt, sem endurspeglar núverandi markaðsaðstæður og þá áhættu sem fylgir eigninni. Þegar um er að ræða eign sem skapar ekki mikið sjálfstætt sjóðstreymi, er endurheimtanleg fjárhæð ákvörðuð fyrir þá fjárskapandi einingu sem eignin tilheyrir.

### 9. 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 uppgjörstæði og allar leiðréttingar á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Tekjuskattsskuldbinding 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.

### 10. Handbært fé

Til handbærs fjár í sjóðstreymi teljast sjóður og gjaldkræfar kröfur á lánastofnanir.

### 11. 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.:

---

### 12. 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.

### 13. 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.

### 14. 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.

### 15. 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.

### 16. Rekstrarfjármunir

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

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
Skrifstofuáhöld og tæki .....	3-5 ár

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

## Skýringar, frh.:

---

### 17. Innlán

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

### 18. 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.

### 19. Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna eftirlaunaskuldbindinga er núvirði skuldbindingarinnar á reikningsskiladegi. Lífeyrisskuldbindingin er reiknuð af tryggingastærðfræðingi árlega. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að núvirða áætlað framtíðar sjóðstreymi miðað við vaxtastig ríkisskuldabréfa. Vextir til að núvirða lífeyrisskuldbindinguna eru 2,0%.

### 20. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

### 21. 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) Varasjóður

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

#### c) Arðgreiðslur

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

### 22. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða.

#### a) Virðisrýrnun útlána og krafna

Sparisjóðurinn endurskoðar útlánasafn sitt og metur virðisrýrnun reglulega. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega 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 virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðar sjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði fjárhæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn milli áætlaðs taps og raunverulegs taps.

#### b) 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 fáanlegt frá kauphöll eða öðrum óháðum aðila og verðið endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli ótengdra aðila.

## Skýringar, frh.:

---

22. frh.:

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

### Skýrsla um áhættustýringu

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

#### 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 henni sé framfylgt. Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn.

#### Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

a) *Samningar sem innihalda útlánaáhætta*

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 ónýtra 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.

b) *Stefna varðandi útlánaáhættu*

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

#### 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:

a) *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.

## Skýringar, frh.:

23. frh.:

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 höfudstóls 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.

b) *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 lánstöðu. Þar sem afskriftir eru ekki færðar vegna einstakra lána, eru vextir reiknaðir á öll lán samkvæmt samningsákvæðum.

Öll lán þar sem engin virðisrýrnun er til staðar hjá mótaðila eru flokkuð saman í hagfræðilega einsleit lánasöfn þar sem metið er hvort virðisrýrnun sé til staðar innan safnsins. Afskriftir vegna heildarmats á virðisrýrnun teljast útgjöld vegna lánataps og leiða til mótfærslu á lánstöðu. Þar sem afskriftir eru ekki veittar vegna einstakra lána, eru vextir reiknaðir á öll lán samkvæmt samningsákvæðum.

### Eftirlit og stýring lausafjárahættu

Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að sparisjóðurinn getur ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjástöðu 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	Án eftir- stöðvatíma	Samtals
Sjóður .....	40.586					40.586
Kröfur á lánastofnanir .....	189.957		138.283			328.240
Útlán .....	134.246	205.826	704.214	131.124		1.175.410
Fjáreignir á gangvirði .....		228.892	122.493	12.346	93.566	457.297
Aðrar eignir .....	1.812					1.812
Fjáreignir samtals .....	366.601	434.718	964.990	143.470	93.566	2.003.345
Almenn innlán .....	704.062	10.453	65.054	46.050		825.619
Lántaka .....	152.944	153.127	150.240	322.003		778.314
Aðrar skuldir .....	22.535	1.062	5.664	2.077		31.338
Fjárskuldir samtals .....	879.541	164.642	220.958	370.130	0	1.635.271
Fjáreignir og fjárskuldir ...	( 512.940)	270.076	744.032	(226.660)	93.566	368.074
Ónýttur yfirdráttur .....	54.122					54.122



## Skýringar, frh.:

---

23. frh.:

Í lausafjárstýringur 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.

### 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.

### 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 365,3 millj. kr. í lok tímabilsins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 128,4 millj. kr.

Heildarfjárhæð eigna sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 101,2 millj.kr. og heildarfjárhæð lántöku sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 4,7 millj.kr.

### Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta er hættu á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáhættu 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 gjaldeyrisjöfnuð. Í því felst að opin gjaldeyrisstaða sparisjóðsins í einstökum erlendum myntum skal hvorki vera jákvæð né neikvæð um meira en nemur 10% af eigin fé hans samkvæmt skilgreiningu í þeim reglum og samkvæmt síðasta birta uppgjöri. Þá skal heildargjaldeyrisjöfnuður sjóðsins hvorki vera jákvæður né neikvæður umfram 10% af eiginfjárgrunni hans samkvæmt síðasta birta uppgjöri.

Fari gjaldeyrisjöfnuður umfram þau mörk sem hér eru tilgreind skal þegar gripið til aðgerða til að laga hann.

Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum námu 704,5 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 776,5 millj. kr.

## Skýringar, frh.:

---

### Skýringar við rekstrarreikning

#### Hreinar vaxtatekjur

##### 24. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig

<i>Vaxtatekjur</i>	2008	2007
Kröfur á lánastofnanir .....	8.359	7.042
Útlán til viðskiptamanna .....	157.003	91.513
Aðrar vaxtatekjur .....	1.534	1.125
Samtals .....	<u>166.896</u>	<u>99.680</u>
<i>Vaxtagjöld</i>		
Almenn innlán .....	94.398	53.656
Lántökur .....	22.149	7.408
Önnur vaxtagjöld .....	7.951	4.741
Samtals .....	<u>124.498</u>	<u>65.805</u>
Hreinar vaxtatekjur samtals .....	<u>42.398</u>	<u>33.875</u>

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

##### 25. Hreinar tekjur af fjáreignum á gangvirði greinast þannig:

Arðstekjur .....	4.764	1.513
Hreinar tekjur af verðbréfum á gangvirði .....	( 292.128 )	83.761
Hreinn gjaldeyrismunur .....	1.882	128
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum samtals .....	<u>( 285.482 )</u>	<u>85.402</u>

#### Starfsmannamál

##### 26. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun .....	25.730	24.070
Launatengd gjöld .....	3.713	3.820
	<u>29.443</u>	<u>27.890</u>
Starfsmannafjöldi sparisjóðsins er sem hér segir:		
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknað í heilsársstörf .....	5	5
Stöðugildi í árslok .....	5	5

##### 27. Laun og þóknanir til stjórnar og sparisjóðsstjóra greinast þannig:

Guðmundur B. Magnússon, sparisjóðsstjóri .....	9.324	7.074
Björn G. Torfason, stjórnarformaður .....	720	640
Aðrir stjórnarmenn (5) .....	1.455	1.290
	<u>11.499</u>	<u>9.004</u>

## Skýringar, frh.:

<b>Þóknun til endurskoðenda</b>	2008	2007
28. Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins sundurliðast þannig:		
Endurskoðun og gerð ársreiknings .....	2.680	3.400
Önnur þjónusta .....	839	279
	<u>3.519</u>	<u>3.679</u>

### Skýringar við efnahagsreikning

#### Útlán til viðskiptavina

29. Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:

Yfirdráttarlán .....	110.698	112.800
Skuldabréf .....	<u>1.064.712</u>	<u>721.354</u>
Samtals .....	<u>1.175.410</u>	<u>834.154</u>

30. Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:

Ríki og sveitarfélög .....	0,8%	0,0%
Sjávarútvegur .....	33,1%	27,8%
Iðnaður og verktakar .....	6,1%	4,5%
Þjónustustarfsemi .....	26,1%	29,4%
Einstaklingar .....	34,0%	38,3%
Samtals .....	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

31. Breytingar á afskriftareikningi útlána greinist þannig:

	Sérgreind	Almenn	Samtals 2008	Samtals 2007
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun .....	11.783	8.524	20.307	22.581
Virðisrýrnun útlána á árinu .....	130.443	3.888	134.331	2.215
Endanlega töpuð .....	( 18.208)	0	( 18.208)	( 4.489)
Afskriftareikningur útlána í árslok .....	<u>124.018</u>	<u>12.412</u>	<u>136.430</u>	<u>20.307</u>

### Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

32. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:

Skráðar eignir:		
Skuldabréf .....	134.838	94.109
Víxlar .....	0	51.909
Hlutabréf .....	18	39.010
Skráðar eignir samtals: .....	<u>134.856</u>	<u>185.028</u>

Óskráðar eignir:

Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða .....	228.892	500.964
Hlutabréf .....	93.549	276.138
	<u>322.441</u>	<u>777.102</u>

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði samtals .....	<u>457.297</u>	<u>962.130</u>
--	----------------	----------------

## Skýringar, frh.:

### Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

33. Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:		2008	2007	
Bókfært verð í upphafi árs .....		6.057	1.854	
Keyptir eignarhlutir .....		1.005	3.623	
Hlutdeild í afkomu .....	(	505)	580	
Bókfært verð í lok árs .....		<u>6.557</u>	<u>6.057</u>	
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:	Eignar- hluti	Hlutdeild í afkomu	Nafn- verð	Bókfært verð
Teris .....	0,4%	0		2.388
Reiknistofa bankanna .....	0,4%	0		1.274
E17 ehf. ....	30,0%	( 505 )	150	( 355 )
Hornsteinar fasteignafélag ehf. ....	25,0%	0	3.250	3.250
		( 505 )		<u>6.557</u>

### Rekstrarfjármunir

34. Rekstrarfjármunir greinast þannig:		Húsbúnaður		
		Fasteignir	og áhöld	Samtals
Heildarverð 1.1.2008 .....		9.155	7.169	16.324
Afskrifað samtals .....	(	1.664)	( 6.452)	( 8.116)
Bókfært verð 1.1.2008 .....		<u>7.491</u>	<u>717</u>	<u>8.208</u>
Afskrifað á árinu .....	(	183)	0	( 183)
Bókfært verð 31.12.2008 .....		<u>7.308</u>	<u>717</u>	<u>8.025</u>
Afskriftahlutföll .....		2%	10-20%	

Fasteignamat húseigna og lóða í árslok nam samtals 6,2 millj. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 30,5 millj. kr. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 17,5 millj. kr. í árslok 2007.

### Lántaka

35. Lántaka greinist þannig:	2008	2007
Lán frá fjármálfyrirtækjum .....	<u>817.211</u>	<u>394.735</u>

### Lífeyrisskuldbinding

36. Sparisjóðurinn ber ábyrgð á eftirlaunum eins af fyrrverandi sparisjóðsstjórum. tryggingafræðilegum útreikningi nemur skuldbinding sparisjóðsins vegna þessa 9,2 millj. kr. Samkvæmt	
Breyting lífeyrisskuldbindingar á árinu greinist þannig:	
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun 2008 .....	9.621
Vextir og verðbætur .....	984
Greiddur lífeyrir .....	( 1.448)
Lífeyrisskuldbinding í árslok 2007 .....	<u>9.157</u>

## Skýringar, frh.:

---

### Skattskuldir

37. Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2008 .....	28.439
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2008 .....	( 35.730)
Áhrif breytts skatthlutfalls á tekjuskattsskuldbindingu .....	( 29.243)
Reiknuð skatteign í árslok 2008 .....	<u>( 36.534)</u>

38. Tekjuskattsskuldbinding sjóðsins skiptist þannig á einstaka liði:

Yfirfæranlegt tap .....	( 36.532)
Rekstrarfjármunir .....	( 2)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok 2008 .....	<u>( 36.534)</u>

### Eigið fé

39. Í árslok 2008 var stofnfé sparisjóðsins 223,2 millj. kr. og skiptist í jafn marga hluti. Sparisjóðinn átti engin eigin bréf í árslok.

40. Eigið fé í árslok nemur 418,9 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 23,3%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Eiginfjárlutfallið reiknast þannig:

Eigið fé samkvæmt ársreikningi .....	419.189
Eignarhlutir í fjármálafyrirtækjum .....	( 48.668)
Eigið fé samkvæmt lögum .....	<u>370.521</u>

Heildar eiginfjárfkrafa skiptist þannig:

Útlánaáhætta .....	104.467
Markaðsáhætta .....	17.092
Rekstraráhætta .....	<u>5.824</u>
Lágmarks eigið fé samkvæmt lögum .....	<u>127.383</u>

Eigið fé umfram lágmark .....	<u>243.138</u>
-------------------------------	----------------

Eiginfjárlutfall .....	<u>23,3%</u>
------------------------	--------------

### Liðir utan efnahagsreiknings

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

	2008	2007
Ábyrgðir .....	44.548	50.263
Ónotaðar yfirdráttarheimildir .....	54.122	59.524

## Skýringar, frh.:

---

### Tengdir aðilar

42. Tengdir aðilar sparisjóðsins eru stjórn sparisjóðsins, sparisjóðsstjóri og nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	2008	2007
Lán til stjórnarmanna og félaga tengdum þeim .....	<u>10.061</u>	<u>8.780</u>

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu.

Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

### Atburðir eftir lok reikningsárs

43. Engin efnisleg atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings, sem krefjast myndu lagfæringar og breytingar á ársreikningi ársins 2008.