

# Sparisjóður Suður-Þingeyinga ses.

---

Árshlutareikningur

---

**1.1.-30.6.2017**



Sparisjóður Suður-Þingeyinga ses.

Kjarna

650 Laugar

kt. 530990-2149

---

# Sparisjóður Suður-Þingeyinga ses.

---

Árshlutareikningur

---

**1.1.-30.6.2017**

---

## **Efnisyfirlit**

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-24

---

# Skýrsla stjórnar

---

Árshlutareikningur Sparisjóðs Suður-Þingeyinga ses. fyrstu sex mánuði ársins 2017 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana.

## Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður tímabilsins 14,7 millj. kr. eftir skatta, samanborið við 39,8 millj. kr. hagnaði fyrstu sex mánuði 2016. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 7.889 millj. kr. og er bókfært eigið fé í lok tímabils 618 millj. kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki var þann 30.06.2017 16,4% en var 17,67% í árslok 2016. Samkvæmt lögum er lágmarks eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja 8%. Fjármálaeftirlitið hefur lokið við mat á eiginfjárförf sparisjóðsins samkvæmt svonefndu SREP ferli og er eiginfjárfkra skv. því mati 11,94%. Fjármálaeftirlitið hefur tekið ákvörðun um álagningu eiginfjáruka á fjármálafyrirtæki. Heildar eigið fé Sparisjóðs Suður-Þingeyinga skal samkvæmt nýjustu álagningu vera 16,2% frá 1. mars 2017, 16,4% frá 1. nóvember 2017, 17,7% frá 1. janúar 2018 og 18,7% frá 1. janúar 2019. Hluti eiginfjárukanna tekur mið af þjóðfélagsaðstæðum og getur breyst með breyttum aðstæðum.

Í lok tímabils voru stofnfjáraðilar 287 og nam stofnfé sjóðsins 104 millj. kr. Enginn stofnfjáraeigandi átti yfir 5% eignarhlut í sparisjóðnum.

## Álit og áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sparisjóðsstjóra er árshlutareikningur sparisjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil lánastofnana. Er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2017, rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á fyrstu sex mánuðum ársins 2017.

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

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Suður-Þingeyinga ses. staðfesta hér með árshlutareikning fyrstu sex mánuði ársins 2017 með undirritun sinni.

Laugum, 30. ágúst 2017

Í stjórn

Þórir Sveinsson

Helgi Héðinsson

St. Mjós.

Jóhanna Þorbj.

Heinhard Reynisson

Sparisjóðsstjóri

Órindur Sigfr.



# Rekstrarreikningur 1.1.-30.06.2017

	Skýr.	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Vaxtatekjur .....		254.593	243.518
Vaxtagjöld .....		(95.789)	(108.842)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	4	158.804	134.676
Þjónustutekjur .....		19.218	17.877
Þjónustugjöld .....		(6.409)	(3.167)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	5	12.809	14.709
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldum .....	6	39	27.531
Gengismunur .....		(3.009)	(4.771)
Aðrar rekstrartekjur .....	7	7.891	6.538
		4.920	29.298
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		176.534	178.683
Laun og launatengd gjöld .....	8	(47.819)	(48.242)
Annar rekstrarkostnaður .....	9	(87.655)	(74.725)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	15	(4.827)	(2.923)
		(140.301)	(125.890)
Framlag í afskriftarreikning útlána .....	12	(17.800)	(9.940)
		(17.800)	(9.940)
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>		18.432	42.853
Tekjuskattur .....	10	(3.686)	(3.019)
<b>Hagnaður</b>		14.746	39.834

# Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka Íslands .....		2.356.920	2.407.427
Kröfur á lánastofnanir .....		55.467	56.351
Útlán og kröfur .....	12	5.345.144	4.371.015
Skuldabréf .....	13	581	41.895
Hlutabréf .....	13	13.013	13.013
Fastafjármunir til sölu .....	14	0	31.474
Tekjuskattsinn eign .....	10	0	575
Rekstrarfjármunir .....	15	90.364	44.241
Aðrar eignir .....	16	27.080	18.374
<b>Eignir samtals</b>		<u>7.888.568</u>	<u>6.984.366</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuldir við fjármálafyrirtæki .....		126.767	142.747
Almenn innlán .....	17	7.006.738	6.132.220
Víkjandi lán .....	18	61.291	62.516
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	8.783	0
Aðrar skuldir .....	19	66.534	75.202
<b>Skuldir samtals</b>		<u>7.270.113</u>	<u>6.412.686</u>
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....	20	104.682	102.703
Endurmatsreikningur .....		35.133	0
Annað eigið fé .....		478.640	468.977
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>618.455</u>	<u>571.680</u>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<u>7.888.568</u>	<u>6.984.366</u>

# Sjóðstreymisyfirlit ársins 1.1.-30.6.2017

	Skýr.	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.06.2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður ársins .....		14.746	39.834
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur .....		(158.804)	(134.676)
Skatteign, breyting .....		575	0
Virðisrýrnun útlána og fullnustueigna .....		17.800	30.623
Afskrift rekstrarfjármuna .....		3.847	2.923
		<u>(121.836)</u>	<u>(61.296)</u>
Útlán og kröfur, breyting .....		(926.037)	(53.440)
Fjáreignir á gangvirði, breyting .....		41.314	1.474
Fastafjármunir til sölu .....		31.474	1.200
Aðrar eignir, breyting .....		(8.705)	(50.503)
Innlán, breyting .....		831.091	63.346
Hlutabréf breyting .....		0	300
Aðrar skuldir, breyting .....		(8.669)	(11.898)
		<u>(161.366)</u>	<u>(110.816)</u>
Innheimtir vextir .....		188.701	203.042
Greiddir vextir .....		(68.342)	(91.596)
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		<u>(41.007)</u>	<u>630</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....	15	(5.611)	(6.525)
		<u>(5.611)</u>	<u>(6.525)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Víkjandi lán .....		(1.225)	60.501
Arður af stofnfé .....		(4.146)	0
Nýtt stofnfé .....		599	21.728
Innleyst stofnfé .....		0	0
		<u>(4.772)</u>	<u>82.229</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		<u>(4.772)</u>	<u>82.229</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár .....		(51.391)	76.335
Handbært fé í byrjun árs .....		2.463.778	2.044.300
Handbært fé í lok ársins .....		<u>2.412.387</u>	<u>2.120.635</u>

# Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Endurmat rekstrarfjármuna	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 2017</b>				
Eigið fé 1. janúar 2017 .....	102.703	0	468.977	571.680
Endurmat og arðgreiðsla .....	1.691	0	(5.837)	(4.146)
Endurmat fastafjármuna .....	0	35.133	0	35.133
Nýtt stofnfé .....	288	0	754	1.042
Hagnaður ársins .....	0	0	14.746	14.746
<b>Eigið fé 30.06.2017</b>	<b>104.682</b>	<b>35.133</b>	<b>478.640</b>	<b>618.455</b>
<b>Breytingar á eigin fé 2016</b>				
Eigið fé 1. janúar 2016 .....	67.470	0	399.687	467.157
Greiddur arður .....	1.352	0	(1.352)	0
Nýtt stofnfé .....	33.881	0	0	33.881
Hagnaður ársins .....	0	0	70.642	70.642
<b>Eigið fé 31.12.2016</b>	<b>102.703</b>	<b>0</b>	<b>468.977</b>	<b>571.680</b>



# Skýringar

---

## 1. Almennar upplýsingar

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

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

## 2. Reikningsskilaaðferðir

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir hafa verið metnar á gangvirði. Þær eignir sem um ræðir eru markaðsskuldabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Árshlutareikningurinn fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2017 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

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

### 2.1 Reikningshaldslegt mat

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

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

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

### 2.2 Tekjur og gjöld

#### a) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

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

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

#### b) Þjónustutekjur

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

# Skýringar

---

## 2.2 Tekjur og gjöld (framhald)

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

### *c) Arðstekjur*

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

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

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

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

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

### *f) Rekstrargjöld*

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

## 2.3 Erlendir gjaldmiðlar

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

## 2.4 Virðisrýrnun

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

### *a) Virðisrýrnun útlána*

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

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

Stjórnendur sparisjóðsins meta fyrst hvort merki um virðisrýrnun eru til staðar fyrir hverja einstaka fjáreign sem telst veruleg ein og sér. Lán og kröfur sem ekki falla í þann flokk eru metin sem hluti af safni sem er metið í heild sinni með tilliti til virðisrýrnunar. Við mat á slíku safni er gengið út frá því að lán séu í eðli sínu áþekkt hvað varðar útlánaáhættu. Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun er skoðað hvort líklegt sé að vænt framtíðarsjóðstreymi lánasafnsins hafi orðið fyrir skerðingu og hvort hægt sé að meta rýrnunina án þess þó að eynamerkja hana ákveðnum lánum.

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

## 2.4 Virðisrýrnun (framhald)

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun innihalda sýnileg gögn um eftirfarandi tapaðstæður:

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðuleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgun á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) Sparisjóðurinn veitir lántakanda, af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandráðum 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 lëkkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánasafni frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í safninu, þar á meðal;
  - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í safninu; eða
  - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsástæður sem tengjast eignum sparisjóðsins.

### Útlán metin hvert fyrir sig

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

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

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

### Söfn útlána metin

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

Virðisrýrnun á safni er ákvörðuð með tilliti til eftirfarandi:

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

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

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

# Skýringar

---

## *Endanlegar afskrifir*

Útlán er færð sem endanlega töpuð, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á að endurheimta fjárhæðirnar sem færðar eru út.

## *Viðsnúningur virðisrýmunar*

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

## **2.5 Tekjuskattur**

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

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

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

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

## *Fjársýsluskattur*

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

## **2.6 Handbært fé**

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

## **2.7 Útlán**

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

Útlán eru færð þegar lántakendum eru greiddir út fjármunir tengdir útlánum. Fjáreignir eru við upphaflega skráningu færð á gangvirði, sem er lánsfjárhæðin auk viðskiptakostnaðar. Þau eru því næst færð á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru innifaldir í bókfærðri fjárhæð lána og krafna.

## **2.8 Fjáreignir metnar á gangvirði**

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

# Skýringar

## 2.9 Ákvörðun gangvirðis

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

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

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

## 2.10 Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

Kaup og sala fjáreigna eru skráð á þeim degi sem viðskiptin fara fram. Þau eru færð á þeim degi sem sparisjóðurinn skuldbindur sig til að kaupa eða selja eign, nema vegna útlána, sem eru skráð þegar fjármagn er afhent lántakanda. Fjáreignir eru afskráðar þegar rétturinn til að fá fjárstreymi af fjáreign er ekki lengur til staðar eða þegar áhætta og ávinningur af eignarhaldinu hefur verið flutt frá sparisjóðnum.

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

## 2.11 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

## 2.12 Rekstrarfjármunir

### a) Eignir í eigu sparisjóðsins

Sjóðurinn metur fasteignir og lóðir til eigin nota á gangvirði í samræmi við heimild í ársreikningalögum og er matið uppfært árlega. Matsbreytingin er færð á sértakan endurmatreikning meðal eigin fjár og á tekjuskattsskuldbindingu. Afskriftir af endurmetna verðinu eru færðar í rekstrarreikning og millifærðar á sama tíma af endurmatreikningi á óráðstafað eigið fé. Upplýsingar um matsaðferðir má finna í skýringu 15.

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

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

### c) Afskriftir

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

Fasteignir.....	50 ár
Húsbúnaður, skrifstofuáhöld og tæki.....	5 ár
Bifreiðar .....	10 ár

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

# Skýringar

---

## 2.13 Fastafjármunir til sölu

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

## 2.14 Innlán

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

## 2.15 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

## 2.16 Skuldbindingar

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

## 2.17 Lántaka

Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf í íslenskum krónum 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 20. Lánin eru færð til skuldar með áföllnum vöxtum og verðbótum 30.06.2017.

## 2.18 Eigið fé

### a) Stofnfé

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

### b) Arðgreiðslur

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

## 3. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningskilaaðferða

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

### a) Virðisýrnum útlána og krafna

Útlánasafnið er endurskoðað reglulega til að meta virðisýrnum. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisýrnumar þarf sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðsstreymi ýmist frá einstökum lánnum eða frá safni lána áður en lækkun verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með einkenni tapsáhættu og hlutlæg merki virðisýrnumar þegar meta skal framtíðarsjóðsstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðsstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að marmkiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

# Skýringar

## 4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	53.696	55.434
Lán og kröfur.....	200.897	188.084
Vaxtatekjur samtals	254.593	243.518
Innlán frá lánastofnunum.....	151	186
Víkjandi lán.....	1.957	1.101
Innlán .....	93.681	107.555
Vaxtagjöld samtals	95.789	108.842
Hreinar vaxtatekjur.....	158.804	134.676

## 5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Utlán.....	3.201	2.887
Aðrar þjónustutekjur.....	16.017	14.989
Þjónustutekjur samtals	19.218	17.877
Önnur þjónustugjöld.....	6.409	3.167
Þjónustugjöld samtals	6.409	3.167
Hreinar þjónustutekjur.....	12.809	14.709

## 6. Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum

Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Hagnaður af sölu hlutabréfa.....	0	27.759
Gangvirðisbreyting á hlutabréfum og skuldabréfum.....	39	(228)
Hrein gjöld af öðrum fjáreignum og fjárskuldum samtals	39	27.531

## 7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Umboðslaun.....	2.929	4.429
Tekjur af fullnustueignum.....	3.454	1.156
Ýmsar tekjur.....	1.508	953
	7.891	6.538

## 8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Laun .....	37.559	36.434
Launatengd gjöld .....	10.260	11.809
	47.819	48.242

# Skýringar

## 8. Starfsmannamál (framhald)

Starfsmannafjöldi sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Meðalfjöldi starfsmanna á tímabilinu.....	12,0	10,0
Stöðugildi í lok tímabils.....	9,5	9,0

## 9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Tölvuþjónusta.....	45.973	34.871
Endurskoðunarkostnaður.....	4.759	6.728
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	10.080	9.334
Lögfræðiþjónusta.....	629	461
Húsnæðis og skrifstofukostnaður.....	4.965	3.736
Markaðskostnaður.....	3.443	3.990
Póstur og sími.....	3.390	3.917
Gjöld vegna fullnustueigna.....	85	1.081
Annar kostnaður.....	14.332	10.608
Önnur rekstrargjöld samtals	87.655	74.725

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Endurskoðun .....	3.563	3.199
Könnun árs hlutareiknings.....	0	
Innri endurskoðun.....	918	1.492
Önnur þóknun.....	279	2.036
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	4.759	6.728

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



# Skýringar

## 10. Tekjuskattur

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður í árshlutareikninginn. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2018 er 3,7 millj kr.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	1.1.-30.6.2017		1.1.-30.6.2016	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	18.432		42.853	
Tekjuskattur af afkomu ársins .....	3.686	20,0%	3.019	20,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	3.686	20,0%	3.019	7,6%

## Skattinneign og skattskuldir

Skattur í efnahagsreikningi:

	Skuldbinding
Tekjuskattsáhrif vegna endurmats.....	8.783

## 11. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

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

## 12. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	30.6.2017	31.12.2016
Yfirdráttarlán.....	837.016	726.176
Overðtryggt skuldabréf.....	2.318.061	1.863.286
Verðtryggt skuldabréf.....	2.167.657	1.759.304
Önnur útlán og kröfur.....	22.410	22.248
	5.345.144	4.371.015

# Skýringar

## 12. Útlán og kröfur (framhald)

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	30.6.2017	31.12.2016
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður .....	6%	9%
Sjávarútvegur .....	8%	8%
Verslun .....	2%	2%
Iðnaður og byggingarstarfsemi .....	5%	7%
Samgöngur og flutningur.....	1%	1%
Þjónustustarfsemi .....	12%	9%
Ferðaþjónusta.....	13%	14%
Einstaklingar og íbúðabyggingar .....	53%	50%
	100%	100%

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 30.6.2017	Samtals 31.12.2016
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	173.550	51.675	225.225	247.797
Bakfærð vaxtafrysting.....	0	0	0	18.082
Virðisrýmun útlána og krafna á tímabilinu.....	4.296	13.504	17.800	24.384
Endanlega töpuð útlán og kröfur .....	(7.073)	(1.049)	(8.121)	(65.038)
Afskriftareikningur í lok tímabilsins	170.773	64.130	234.904	225.225

Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af

útlánnum og veittum ábyrgðum.....	2,9%	1,1%	4,1%	4,8%
-----------------------------------	------	------	------	------

## 13. Fjáreignir

### Skuldabréf

	30.6.2017	31.12.2016
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum, metin á gangvirði.....	581	41.895
	581	41.895

### Hlutabréf

	30.6.2017	31.12.2016
Óskráð hlutabréf.....	13.013	13.013
	13.013	13.013

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Grand hótél Mývatn ehf., Skútustaðahreppi.....	9,7%	13.400	6.700
Reiknistofa bankanna, Reykjavík.....	0,3%		3.298
Landsbankinn.....		489	489
Auðkenni.....		2.037	2.526
Staða í lok tímabils.....		15.926	13.013

# Skýringar

## 14. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Fullnustueignir .....	0	31.474

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

## 15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2017:

	Fasteignir og lóðir til eigin nota	Áhöld, tæki og skrifstofuáhöld	Samtals
<b>Kostnaðarverð/Endurmetið verð</b>			
Staða í ársbyrjun .....	57.185	38.651	95.836
Matsbreyting eigna í endurmati .....	44.359		44.359
Eignfært á árinu .....	222	5.389	5.611
Staða í lok ársins .....	101.766	44.041	145.807
<b>Afskriftir</b>			
Staða í ársbyrjun .....	25.544	26.051	51.596
Afskrift ársins .....	935	2.912	3.847
Staða í lok ársins .....	26.479	28.964	55.443
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð í ársbyrjun .....	31.641	12.600	44.241
Bókfært verð í lok ársins .....	75.287	15.077	90.364
Afskriftarhlutföll .....	2%	10-20%	
<b>Bókfært verð án endurmats</b>			
Staða í ársbyrjun .....	31.641		
Staða í lok tímabils .....	31.149		

Þar sem markaðsverð fasteigna til eigin nota er talið verulega hærra en bókfært verð, er bókfært verð þeirra í ársreikningi hækkað og fært til samræmis við áætlað gangvirði. Gangvirði endurmetinna eigna byggir á 80% af áætluðu söluverði sem staðfest hefur verið af óháðum matsmönnum.

Fasteignamat húseigna í árslok nam 48,6 milljónum króna. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 191,1 milljónum króna. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 42,1 milljónir króna í árslok.

# Skýringar

## 16. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Krafa vegna sölu á fullnustueign.....	20.888	17.000
Önnheimtar tekjur.....	6.192	1.374
	<u>27.080</u>	<u>18.374</u>

## 17. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Óbundin innlán.....	5.342.241	4.399.542
Bundin innlán.....	1.664.497	1.732.678
	<u>7.006.738</u>	<u>6.132.220</u>

## 18. Víkjandi lán

	30.6.2017	31.12.2016
Verðtryggð lán, vextir vtr. 5,2%, gjalddagar 2019-2023.....	61.291	62.516
	<u>61.291</u>	<u>62.516</u>

## 19. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	25	30.296
Ógreidd opinber gjöld.....	15.073	12.312
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	13.444	11.608
Aðrar skuldir.....	37.991	20.986
	<u>66.534</u>	<u>75.202</u>

# Skýringar

## 20. Eigið fé

Stofnfé sparisjóðsins 30.06.2017 nam 104,7 milljónum króna og er það í eigu 287 aðila. Heildar eigið fé í lok júní 2017 nam 618,4 milljónum króna. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 16,40% en má lægst vera 8%. Fjármálaeftirlitið hefur lokið við mat á eiginfjárförf sparisjóðsins samkvæmt svonefndu SREP ferli og er hún 11,94%. Með tilkomu eiginfjáruka sem lagðir eru á fjármálastofnanir í landinu í áföngum frá 2016 skal eiginfjárlutfall sparisjóðsins vera eftirfarandi:

	1.1.2017	1.3.2017	1.11.2017	1.1.2018	1.1.2019
Stoð I og II (SREP)	11,94%	11,94%	11,94%	11,94%	11,94%
Verndunarauki	1,75%	1,75%	1,75%	2,50%	2,50%
Kerfisáhættuauki	1,50%	1,50%	1,50%	2,00%	3,00%
Sveiflujöfnunarauki		1,00%	1,25%	1,25%	1,25%
Samantölgð krafa	15,19%	16,19%	16,44%	17,69%	18,69%

Hluti eiginfjárukana tekur mið af þjóðfélagsaðstæðum og getur breyst með breyttum aðstæðum. Heildaraukar sem sjóðnum er ætlað að ná eru 6,75% sem skiptast þannig að 3% eru vegna kerfisáhættu, 2,5% vegna verndar- og 1,25% vegna sveiflujöfnunar. Einungis kerfisáhættuauki getur haft áhrif á rekstrarhæfi sjóðsins og er sjóðurinn þegar yfir fyrsta hluta þess auka. Aðrir eiginfjárukar geta haft áhrif til takmörkunar á ráðstöfun hagnaðar s.s. komið í veg fyrir aðgreiðslur eða annað sem rýrt getur eiginfjárstöðu sjóðsins.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig	30.6.2017	31.12.2016
Eigið fé samkvæmt árshlutareikningi.....	618.455	572.521
Víkjandi lán .....	61.291	62.516
Eign í fjármálafyrirtæki.....	(489)	(489)
Eiginfjárgrunnur samtals	679.257	634.549
Eiginfjárkrafa vegna útlánaáhættu.....	280.746	237.355
Eiginfjárkrafa vegna markaðsáhættu.....	2.198	1.531
Eiginfjárkrafa vegna rekstraráhættu.....	48.358	48.358
Eiginfjárkrafa samtals	331.302	287.244
Eiginfjárlutfall A+B.....	16,40%	17,67%

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

# Skýringar

## 21. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint tengda aðila sem stjórn sparisjóðsins, sparisjóðsstjóra og forstöðumenn sparisjóðsins og nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir. Einnig hefur verið skilgreint samband við einingar með umtalsverð ítök hjá stærstu stofnfjáraðilum sparisjóðsins. Útlán til tengdra aðila í lok júní 2017 námu 57,1 milljónum króna en innlán 92,9 milljónum króna. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdargrunni.

## 22. Utan efnahagsreiknings

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

	30.6.2017	31.12.2016
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	192.606	138.767
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	400.700	326.829
	<u>593.306</u>	<u>465.596</u>

## 23. Áhættugreining

### 23.1 Áhættustýring

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

### 23.2 Framkvæmd áhættustýringar

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

Ákvarðanataga byggist á skipulagi þar sem stjórn sparisjóðsins hefur falið aðilum umboð til að gefa út leiðbeiningar og markmið varðandi ásættanlega áhættu og ákveða einstakar stöður út frá stærð og áhættu. Upplýsingar um áhættustöður eru reglulega kynntar fyrir stjórn sparisjóðsins.

### 23.3 Eftirlit og stýring lausafjáraáhættu

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

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

# Skýringar

## 23.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum án vaxta:

<b>30.6.2017</b>	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	2.356.920				2.356.920
Kröfur á lánastofnanir.....	55.467				55.467
Útlán og kröfur .....	727.175	586.438	1.411.618	2.619.912	5.345.144
Skuldabréf.....	581				581
Hlutabréf.....	13.013				13.013
Aðrar fjáreignir.....	27.080				27.080
	<b>3.180.236</b>	<b>586.438</b>	<b>1.411.618</b>	<b>2.619.912</b>	<b>7.798.204</b>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	126.767				126.767
Almenn innlán.....	6.015.109	462.268	222.838	306.523	7.006.738
Aðrar skuldir.....	66.534				66.534
	<b>6.208.410</b>	<b>462.268</b>	<b>222.838</b>	<b>306.523</b>	<b>7.200.039</b>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(3.028.174)	124.169	1.188.780	2.313.390	598.165
<b>31.12.2016</b>	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	2.407.427				2.407.427
Kröfur á lánastofnanir.....	56.351				56.351
Útlán og kröfur .....	671.559	405.565	1.146.923	2.146.968	4.371.015
Skuldabréf.....	41.895				41.895
Hlutabréf.....	13.013				13.013
Aðrar fjáreignir.....	18.374				18.374
	<b>3.208.619</b>	<b>405.565</b>	<b>1.146.923</b>	<b>2.146.968</b>	<b>6.908.075</b>
Skuldir við fjármálafyrirtæki.....	142.747				142.747
Almenn innlán.....	5.128.177	483.033	238.207	282.803	6.132.220
Aðrar skuldir.....	75.202				75.202
	<b>5.346.127</b>	<b>483.033</b>	<b>238.207</b>	<b>282.803</b>	<b>6.350.170</b>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(2.137.508)	(77.468)	908.716	1.864.165	557.906

## 23.5 Eftirlit og stýring markaðsáhhættu

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

## 23.6 Vaxtaáhhætta

Vaxtaáhhætta ræðst af mismun á vaxtakjörum innlána eða fjármögnunar annars vegar og útlánsvöxtum lánasafns hins vegar. Starfsemi sparisjóðsins lýtur áhættu vegna vaxtasveiflna að því marki að vaxtaberandi eignir og vaxtaberandi skuldir hafa mismunandi binditíma og eru endurreiknaðar á mismunandi tímum eða í mismunandi fjárhæðum.

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

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 690 millj kr. í lok júní 2017 (2016: 645 millj kr.).

## 23.7 Verðbólguáhhætta

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

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins námu 2.168 millj kr. í lok júní 2017 (2016: 1.826 millj kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 1.617 millj kr. (2016: 1.702 millj kr.).

## 23.8 Gjaldeyrisáhhætta

Gjaldeyrisáhhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Stöðugt er fylgst með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í eignasafni sparisjóðsins. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáhhættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 65 millj kr. í lok júní 2017 (2016: 91 millj kr.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 47 millj kr. (2016: 62 millj kr.).

## 23.9 Rekstraráhhætta

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



# Skýringar

## 23.10 Útlánaáhætta

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

Stjórn sparisjóðsins setur almennar reglur um lánveitingar og ábyrgðir og ákveður lánastefnu sparisjóðsins. Stjórnin hefur eftirlit með lánamálum og ákveður útlánaheimildir sparisjóðsstjóra en stjórn setur mörk heimilda annarra starfsmanna. Stjórnin afgreiðir lánamál umfram heimildir sparisjóðsstjóra. Stjórn og stjórnendur sparisjóðsins sjá um eftirlit með öllum þáttum útlána, lánveitingum, tryggingum, samsetningu lánasafns og innheimtum.

Útlánasafni sparisjóðsins er dreift milli skuldara, atvinnugreina og landsvæða. Útlánasafni sparisjóðsins er stýrt þannig að enginn einn skuldari eða fjárhagslega tengdur hópur skuldara sé með stærra hlutfall útlánasafnsins en áhættureglur segja til um.

Á uppgjörstímabilinu voru markmið sjóðsins að stórar áhættuskuldbindingar viðskiptavina færu ekki yfir 20% af eigin fé sparisjóðsins en hámarks áhættuskuldbinding einstaks viðskiptavinar eða tengdra aðila er 25% af eiginfjárgrunni skv. reglum um stórar áhættuskuldbindingar hjá fjármálafyrirtækjum. Þann 30.06.2017 voru engar áhættuskuldbindingar umfram 20%. Markmið sjóðsins er að heildarhlutfall stórra áhættuskuldbindinga fari ekki yfir 250% af eiginfjárgrunni. Samkvæmt reglum um stórar áhættuskuldbindingar má þetta hlutfall fara hæst í 400%.

Þann 30. júní 2017 voru 10 viðskiptamenn sparisjóðsins skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar (2016: 7 viðskiptamenn) en reglum var breytt á árinu 2014 þannig að innstæður í fjármálafyrirtækjum teljast til stórra áhættuskuldbindinga en þær mega fara yfir 25% af eigin fé þó hæst í 500 milljónir en samt aldrei herra en eigið fé sjóðsins.

	Fjöldi	30.6.2017	31.12.2016
Stórar áhættuskuldbindingar vegna innstæðna í fjármálafyrirtækjum.....	0	0	0
Stórar áhættuskuldbindingar umfram 20% af eiginfjárgrunni.....	0	0	0
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni.....	10	922.605	547.495
Samtals.....	10	922.605	547.495
Hlutfall af eiginfjárgrunni.....		133,8%	86,2%

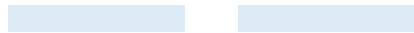
## 24. Samþykki árshlutareiknings

Árshlutareikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 30. ágúst 2017

**Liðir sem koma fram í sjóðstreymi:**

Rekstrarliðir					
Rekstrarhagnaður (rekstartap) ársins.....	0	1	143.747.773	1	
Afskriftir.....	3.847.267	9			
Virðisrýrnun útlána.....	17.800.039	11			
Breyting skuldbindinga.....					
Sölu(hagnaður) tap fastafjármuna.....					
Gangvirðisbreytingar fjáreigna.....	41.314.318	8	0		
Aðrir liðir.....					<b>(80.786.149)</b> Veltu fé frá rekstri á
Birgðir.....					0 Br. birgða
Viðskiptakröfur.....					
Hlutfé breyting.....	0				
Fastafjármunir til sölu.....	31.474.496				
Útlán og kröfur breyting.....			926.036.692	17	
kröfur á lánast.....	884.555		0	18	
Aðrar skammtímakröfur.....	0	10	8.705.078		<b>(902.382.719)</b> Br. rekstartengdra :
Viðskiptaskuldir.....					
Ógreiddur kostnaður.....					
Innlán frá fjármálaft.....	0	12	15.980.172	12	
Almenn innlán breyting.....	847.071.403		0	16	
Aðrar sk Ógr fjármagnstekjuskattur.....	0		30.270.801	13	
Aðrar sk opinber gjöld.....	2.760.597		0	14	
Aðrar skammtímaskuldir.....	18.841.681		0	15	822.422.708 Br. rekstartengdra :
					<b>(79.960.011)</b> Br. rekstartengdra :
					<b>(160.746.160)</b> Handbært fé frá rek
<b>Vaxtatekjur og arður skv. RR.....</b>	<b>254.593.123</b>	<b>2</b>			
Verðbætur skuldabréfaeignar.....					
Breyting áunninna óinnheimtra vaxtatekna.....			65.891.718	c	Sundurliða í reklíkani lína 715
Áunninn óinnheimtur arður.....					188.701.405
Breyting á kröfu fjármagnstekjuskatts.....					
Niðurfærsla hlutabréfa.....					
Söluhagnaður/tap hlutabréfa.....					
Aðrir liðir.....					<b>188.701.405</b> Innb. vaxtatekjur og
Aðrir liðir.....					
<b>Vaxtagjöld skv. RR.....</b>			<b>95.788.921</b>	<b>3</b>	
Verðbætur langtímalána.....	14.052.918				
Breyting áfallinna ógreiddra vaxtagjalda.....	13.393.646	b			82.395.275
Sölutap hlutabréfa.....					
Aðrir liðir.....					
Aðrir liðir.....					<b>(68.342.357)</b> Gr. vextir
<b>Gengismunur skv. RR.....</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	
Gengismunur langtímalána.....					
Gengismunur af viðskiptakröfur.....					
Gengismunur af viðskiptaskuldum.....					
Aðrir liðir.....					
Aðrir liðir.....					
Gengismunur af handbæru fé.....					
Aðrir liðir.....					0 Gr. gengismunur
Aðrir liðir.....					<b>(68.342.357)</b> Gr. vextir og gengis
<b>Tekjuskattur skv. RR.....</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	
Breyting ógr. skatta skv. efnahagsreikningi.....					
Breyting tekjuskattsskuldbindingar.....	574.849		0		
Skattar gr. til tengdra aðila v/samsköttunar.....					
Aðrir liðir.....					
Aðrir liðir.....					<b>574.849</b> Gr. skattar
					<b>(39.812.263)</b> Handbært fé frá rek
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>					
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir.....			5.611.234		
Keyptir/seldir eignarhlutir.....					
Lán til tengdra félaga.....					
Virðisaukaskattur vegna varanl. rekstrfj.....					
Skammtímakröfur.....					
Aðrir liðir.....					

Aðrir liðir.....



**(5.611.234)** Fjárfestingahreyfing

**Fjármögnunarhreyfingar**

Almenn innlán.....



Innlán frá fjármálaft.....



Yfirdráttarreikningur.....



Víkjandi lán.....



Skuld við hluthafa.....



Greiddur arður.....



Hlutfé.....



Innlausn stofnfjárbréfa.....



Aðrir liðir.....



Mismunur 2016

310.531

6

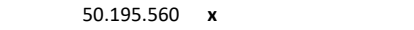
7

**(4.772.063)** Fjármögnunarhreyf

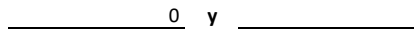
Samtals.....



Breyting handbært fé.....



Gengismunur af handbæru fé.....



1.248.898.210

1.299.093.770

50.195.560 x

0 y

1.299.093.770

1.299.093.770

**Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa**

Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....



Langtímaskuldir, breyting.....



Aðrar fjáreignir, breyting .....



Skammtímaskuldir, breyting .....



0

0

## Dagsetningar

Hér að neðan skal skrá þær dagsetningar og þau ártöl sem við á í uppgjörinu. Þegar um milliuppgjör er að ræða er einnig hægt að slá inn tímabil í stað fyrir ártöl, en passa þarf að innslegnar dagsetningar passi í viðkomandi reiti í ársreikningi (rekstrarreikningi og sjóðstreymi). Þessar upplýsingar uppfærast í rekstrarreikningi, efnahagsreikningi og sjóðstreymi þannig að ekki þarf að slá inn í fyrirsagnir. **Athygli skal vakin á því að upplýsingar um dagsetningar uppfærast ekki í textaboxum í skýringum þar.**

Uppgjörstímabil	1.1.-30.6.2017
Uppgj.tímab. samanb.talna	1.1.-30.6.2016
Lokadagsetning	30.6.2017
Lokadagsetning samanb.talna	30.6.2016