

# Sparisjóður Suður-Pingeyinga ses.

---

Árshlutareikningur

---

1.1.-30.6.2020



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

---

# Sparisjóður Suður-Pingeyinga ses.

---

Árshlutareikningur

---

1.1.-30.6.2020



---

## Efnisyfirlit

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

---

# Skýrsla stjórnar

---

Árshlutareikningur Sparisjóðs Suður-Þingeyinga ses. fyrir tímabilið 1.1.2020-30.06.2020 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana.

## Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi tímabilsins nam tap 23 millj. kr., samanborið við 43 millj. kr. hagnað fyrir sama tímabil árið áður. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 9.499 millj. kr. og hafa aukist um 1,3% frá fyrra ári. Bókfært eigið fé í lok árs er 956 millj. kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt ákvæðum 84. greinar laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki var í lok tímabils 19,27% en eftir breytingu 1. janúar 2020 á reglum um útreikning var hlutfallið 19,19%. Samkvæmt ákvörðun Seðlabankans átti eignfjárlutfall sjóðsins að vera að lágmarki 19,19% í upphafi ársins 2020 en 19,44% frá 1. febrúar 2020 og því 17,44% eftir niðurfellingu sveiflujöfnunarauka um 2% þann 18. mars 2020. Niðurfelling sveiflujöfnunaraukans gerir það að verkum að sjóðurinn er vel yfir eiginfjármörkum og hefur þar af leiðandi aukið svigrúm í rekstri.

Litlar breytingar voru á inn og útlánum frá ármótum og svigrúm lítið til aukinna útlána þar sem lausafjárstaða sjóðsins bauð ekki upp á slíkt.

## Stjórnarhættir

Stjórn Sparisjóðs Suður-Þingeyinga starfar í samræmi við ákvæði laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og samþykktir sjóðsins. Hún hefur staðfest stjórnarháttayfirlýsingu vegna ársins 2020, en yfirlýsingin byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út í maí 2015 (5. útg.) af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Kauphöll Íslands.

Stjórn Sparisjóðs Suður-Þingeyinga fer með æðsta vald í málefnum sparisjóðsins milli aðalfunda. Hlutverk stjórnar er nánar tilgreint í reglum um störf stjórnar og sparisjóðsstjóra sem finna má á heimasíðu sparisjóðsins [www.spthin.is](http://www.spthin.is).

Þar kemur fram að meginhlutverk stjórnar sparisjóðsins eru:

- Að bera ábyrgð á rekstri sparisjóðsins.
- Að móta stefnu, setja markmið og áhættuviðmið í rekstri.
- Að stuðla að rekstrarhæfi hans og hafa eftirlit með stjórnendum hans.
- Að gæta hagsmuna stofnfjáraðila og stuðla að uppbyggingu og uppvexti á sínu starfssvæði.
- Að setja sér starfsreglur og leggja mat á eigin störf.

Hjá sparisjóðnum starfar endurskoðunar- og áhættunefnd. Hlutverk hennar er m.a. að leitast við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga til að fjárfestar og aðrir hagsmunaaðilar geti reitt sig á gæði fjármálaupplýsinganna og störf endurskoðenda. Nefndin skal einnig sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn sparisjóðsins m.a. vegna mótunar áhættustefnu og áhættuvilja sjóðsins.

Stjórn Sparisjóðs Suður-Þingeyinga telur góða stjórnarhætti vera forsendu traustra samskipta stofnfjáraðila, stjórnar, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila en stjórnarháttum er nánar lýst í stjórnarháttayfirlýsingu sem finna má á heimasíðu sparisjóðsins [www.spthin.is](http://www.spthin.is).

# Skýrsla stjórnar

---

## Álit og áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sparisjóðsstjóra er árshlutareikningur sparisjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2020, rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé það sem af er árs.

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

Laugum, 27. ágúst 2020

Í stjórn

Helsi Hildinsson

Anna Þórunn Jónsdóttir

Helena Tydís

Pri Þráksson

Jóhanna Þorvalds

Sparisjóðsstjóri

Sigrún Kúlyssón

# Áritun óháðra endurskoðanda

---

## Til stjórnar og stofnfjáreigenda Sparisjóðs Suður-Þíngeyinga ses.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Sparisjóðs Suður-Þíngeyinga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

### Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Samkvæmt honum ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að hófleg víska fái um að árs hlutareikningurinn sé án verulegra annmarka. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum sjóðsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit byggt á endurskoðun.

Við könnun okkar kom ekkert fram sem benti til annars en að meðfylgjandi árs hlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu sparisjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2020 og breytingu á handbæru fé í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Akureyri, 27. ágúst 2020

Enor ehf.



Niels Guðmundsson

löggitur endurskoðandi

# Rekstrarreikningur 1.1.-30.6.2020

	Skýr.	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Vaxtatekjur .....		248.445	324.512
Vaxtagjöld .....		(69.228)	(108.405)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	4	179.217	216.107
Þjónustutekjur .....		28.851	21.374
Þjónustugjöld .....		(10.424)	(6.805)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	5	18.427	14.569
Hreinar tekjur af öðrum fjáreignum og fjárskuldum .....	6	0	60
Gengismunur .....		(234)	4.488
Aðrar rekstrartekjur .....	7	3.112	3.851
		2.878	8.399
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>		200.523	239.075
Laun og launatengd gjöld .....	8	(64.838)	(63.210)
Annar rekstrarkostnaður .....	9	(88.233)	(103.717)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	15	(9.206)	(7.251)
		(162.277)	(174.178)
Framlag í afskriftarreikning útlána .....	12	(67.291)	(10.665)
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>		(29.045)	54.231
Tekjuskattur .....	10	5.807	(10.846)
<b>Hagnaður (tap) tímabils</b>		(23.238)	43.385

## Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	Skýr.	30.6.2020	31.12.2019
<b>Eignir</b>			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka Íslands .....		1.120.507	1.021.534
Kröfur á lánastofnanir .....		121.139	177.289
Útlán og kröfur .....	12	8.057.951	7.975.051
Skuldabréf .....	13	395	395
Hlutabréf .....	13	22.027	22.027
Fastafjármunir til sölu .....	14	25.990	28.690
Óefnislegar eignir .....	15	46.215	42.318
Rekstrarfjármunir .....	15	95.317	97.139
Aðrar eignir .....	16	9.554	8.832
<b>Eignir samtals</b>		<u>9.499.097</u>	<u>9.373.274</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuldir við fjármálafyrirtæki .....		180.000	0
Almenn innlán .....	17	8.262.622	8.218.932
Víkjandi lán .....	18	51.002	50.253
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	11.419	17.227
Aðrar skuldir .....	19	38.291	114.533
<b>Skuldir samtals</b>		<u>8.543.334</u>	<u>8.400.945</u>
<b>Eigið fé</b>			
Stofnfé .....	20	198.702	186.438
Endurmat fastafjármuna .....		47.730	47.730
Varasjóður .....		709.330	738.161
<b>Eigið fé samtals</b>		<u>955.762</u>	<u>972.329</u>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<u>9.499.097</u>	<u>9.373.274</u>

# Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Varasjóður	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
<b>Breytingar á eigin fé 1.1-30.6.2020</b>				
Eigið fé 1. janúar 2020 .....	186.438	738.161	47.730	972.329
Endurmat stofnfjár .....	5.593	(5.593)		0
Innlausn stofnfjár .....	(158)			(158)
Nýtt stofnfé .....	6.829			6.829
Hagnaður (tap) tímabilsins .....		(23.238)		(23.238)
<b>Eigið fé 1.1.-30.6.2020</b>	<b>198.702</b>	<b>709.330</b>	<b>47.730</b>	<b>955.762</b>
<b>Breytingr á eigin fé 2019</b>				
Eigið fé 1. janúar 2019 .....	159.340	661.828	60.103	881.271
Endurmat stofnfjár .....	4.795	(4.795)		0
Greiddur arður .....		(5.040)		(5.040)
Endurmat fastafjármuna .....			(10.701)	(10.701)
Upplausn endurmats .....		1.673	(1.673)	0
Innlausn stofnfjár .....	(2.134)			(2.134)
Nýtt stofnfé .....	24.437			24.437
Hagnaður ársins .....		84.495		84.495
<b>Eigið fé 31.12.2019</b>	<b>186.438</b>	<b>738.161</b>	<b>47.730</b>	<b>972.329</b>



# Sjóðstreymisýfirlit 1.1-30.6.2020

	Skýr.	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður (tap) tímabilsins .....		(23.238)	43.645
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur .....	4	(179.217)	(216.107)
Víkjandi lán, breyting .....		749	0
Tekjuskattsskuldbinding, breyting .....		(5.807)	228
Virðisrýrnun útlána .....	12	67.291	10.665
Afskrift rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna .....	15	9.152	7.742
		<u>(131.070)</u>	<u>(153.827)</u>
Útlán og kröfur, breyting .....		(140.505)	(966.627)
Fastafjármunir til sölu, breyting .....		2.700	(28.690)
Aðrar eignir, breyting .....		(722)	13.471
Innlán, breyting .....		204.715	249.448
Aðrar skuldir, breyting .....		(76.242)	(55.017)
		<u>(141.125)</u>	<u>(941.243)</u>
Innheimtir vextir .....		238.760	312.699
Greiddir vextir .....		(50.254)	(82.185)
<b>Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)</b>		<u>47.381</u>	<u>(710.729)</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Keyptur hugbúnaður .....	15	(11.229)	(13.517)
		<u>(11.229)</u>	<u>(13.517)</u>
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>			
Arður af stofnfé .....		0	(6.397)
Nýtt stofnfé .....		6.829	13.223
Innleyst stofnfé .....		(158)	(2.122)
		<u>6.671</u>	<u>4.704</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		42.824	(719.543)
Handbært fé í byrjun árs .....		1.198.823	2.028.120
Handbært fé í lok tímabils .....		<u>1.241.647</u>	<u>1.308.578</u>

# Skýringar

## 1. Almennar upplýsingar

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

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

## 2. Reikningsskilaaðferðir

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir hafa verið metnar á gangvirði. Þær eignir sem um ræðir eru markaðsskuldabréf. Árshlutareikningurinn 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.

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

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

#### b) Þjónustutekjur

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

## 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 tímabils. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

## 2.4 Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna sparisjóðsins er endurskoðað á hverjum reikningssskiladegi 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 núvirtis endurheimtanlegs virðis, miðað við upphaflega vexti.

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

Stjórnendur sparisjóðsins meta fyrst hvort merki um virðisrýrnun eru til staðar fyrir hverja einstaka fjáreign sem telst veruleg ein og sér. Lán og kröfur sem ekki falla í þann flokk eru metin sem hluti af safni sem er metið í heild sinni með tilliti til virðisrýrnunar. Við mat á slíku safni er gengið út frá því að lán séu í eðli sínu áþekkt hvað varðar útlánaáhættu. Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun er skoðað hvort líklegt sé að vænt framtíðarsjóðstreymi lánasafnsins hafi orðið fyrir skerðingu og hvort hægt sé að meta rýrnunina án þess þó að eyrnamerkja hana ákveðnum 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 vandráða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar 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 liggja 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 lækkunarþátta) og líkindi á endurheimtu með árangri; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við endurheimtur útstandandi 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 lækkað með notkun afskriftareiknings. Þegar lán er með breytilegum vöxtum, er ávöxtunarkrafa við mælingu á virðisrýrnunartapi núverandi virkir vextir lánsins.

### Söfn útlána metin

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

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 attu 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.

## 2.4 Virðisrýrnun (framhald)

### *Endanlegar afskriftir*

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

### *Viðsnúningur virðisrýrnunar*

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

## 2.5 Tekjuskattur

Tekjuskattur af afkomu tímabils 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 sjóðsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil. 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 lëkkunar hvor á annarri 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 lëkkaðar þannig að það er ekki lengur líklegt að tengdur skattur verði innlestur.

### *Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki*

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 náinni 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.

## 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 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.

## 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 sammingsbundnum 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 og óefnislegar eignir

### *a) Eignir í eigu sparisjóðsins*

Rekstrarfjármunir utan fasteigna eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun. Fasteignir hafa verið endurmetnar m.v. markaðsverð.

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.

## 2.12 Rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir (framhald)

### b) 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
Hugbúnaður .....	5 ár

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

## 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 áætludum sölukostnaði.

## 2.14 Innlán

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

## 2.15 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.

## 2.16 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) Virðisrýrnun útlána og krafna

Útlánasafnið er endurskoðað reglulega til að meta virðisrýrnun. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar 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 merkjaleg 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 virðisrýrnunar 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 markmiði að minnka muninn á áætludu tapi og raunverulegu tapi.

## 4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	8.056	27.625
Lán og kröfur.....	240.389	296.888
Vaxtatekjur samtals	<u>248.445</u>	<u>324.512</u>
Innlán frá lánastofnunum.....	459	152
Víkjandi lán.....	1.958	0
Innlán.....	66.811	108.253
Vaxtagjöld samtals	<u>69.228</u>	<u>108.405</u>
Hreinar vaxtatekjur.....	<u>179.217</u>	<u>216.107</u>

## 5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Útlán.....	4.429	4.551
Ábyrgðabókun.....	(354)	326
Þóknun af debetkortum.....	19.324	10.007
Þóknun af kreditkortum.....	2.948	3.073
Aðrar þjónustutekjur.....	2.503	3.418
Þjónustutekjur samtals	<u>28.851</u>	<u>21.374</u>
Vildarpunktur kreditkorta.....	2.604	2.514
Kortagjöld .....	7.797	2.677
Þjónustugjöld vegna erlendra viðskipta.....	22	1.614
Þjónustugjöld samtals	<u>10.424</u>	<u>6.805</u>
Hreinar þjónustutekjur.....	<u>18.427</u>	<u>14.569</u>

## 6. Hrein gjöld af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur

Hreinar tekjur/(hrein gjöld) af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstur greinist þannig:	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Hreinar tekjur (gjöld) .....	0	60
Hreinar tekjur vegna fjáreigna gegnum rekstur samtals	<u>0</u>	<u>60</u>

## 7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Umboðslaun.....	2.487	2.573
Tekjur af fullnustueignum.....	625	1.274
Ýmsar tekjur.....	0	5
Hreinar rekstrartekjur samtals	<u>3.112</u>	<u>3.851</u>



## 8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Laun .....	50.962	49.995
Launatengd gjöld .....	13.876	13.216
	<u>64.838</u>	<u>63.210</u>

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

	1.1.-30.6.2020		1.1.-30.6.2019	
	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í lok tímabils	Laun og hlunnindi	Stofnfjárhlutir í lok tímabils
Sparisjóðsstjóri.....	7.243	159	8.493	150
Stjórnarformaður.....	960	116	960	1.973
Stjórnarmenn.....	1.920	3.094	1.840	3.376
	<u>10.123</u>	<u>3.369</u>	<u>11.293</u>	<u>5.499</u>

Starfsmannaföldi sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Meðalföldi starfsmanna á tímabilinu.....	12,0	11,0
Stöðugildi í lok tímabils.....	10,6	10,0

## 9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Tölvuþjónusta.....	45.467	51.220
Endurskoðunarkostnaður.....	5.972	4.175
Lögfræðiþjónusta.....	151	223
Önnur sérfræðiþjónusta.....	1.305	1.432
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	494	6.119
Markaðskostnaður.....	9.086	6.267
Póstur og sími.....	2.658	3.526
Gjöld vegna fullnustueigna.....	3.325	4.109
Gjöld til reksturs SÍSP.....	6.193	7.016
Eftirlitsgjöld.....	3.192	2.945
Annar kostnaður.....	10.393	16.684
Önnur rekstrargjöld samtals	<u>88.233</u>	<u>103.717</u>

Þóknun til endurskoðenda sparisjóðsins sundurliðast þannig:

	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Endurskoðun .....	4.109	3.679
Innri endurskoðun.....	924	50
Önnur þóknun.....	939	446
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	<u>5.972</u>	<u>4.175</u>

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi og könnun á árshlutareikningi 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. Ekki er gert ráð fyrir að sjóðurinn greiði tekjuskatt vegna tímabilsins 1.1.2020 til 30.6.2020

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	1.1.-30.6.2020		1.1.-30.6.2019	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta .....	(29.045)		54.231	
Tekjuskattur af afkomu ársins .....	(5.807)	20,0%	10.846	20,0%
Aðrar breytingar .....	0	0,0%		0,7%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	<u>(5.807)</u>	20,0%	<u>10.846</u>	20,1%

Skattur í efnahagsreikningi:

	Skuld
Tekjuskattsskuldbinding.....	<u>11.419</u>

Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig:

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 1.1.2019.....	18.832
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2019.....	20.559
Tekjuskattsskuldbinding vegna endurmats.....	(2.675)
Tekjuskattur til greiðslu.....	<u>(19.489)</u>
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 31.12.2019.....	<u>17.227</u>
Reiknaður tekjuskattur 30.06.2020.....	<u>(5.807)</u>
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding 30.06.2020.....	<u>11.419</u>

## 11. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Bankaskattur er ófrádráttarþær skattur sem lagður var á fjármálafyrirtæki fyrst skattaárið 2010. Skatturinn er reiknaður sem 0,376% af heildarskuldum umfram 50 milljarða.

## 12. Útlán og kröfur

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	30.6.2020	31.12.2019
Yfirdráttarlán.....	1.152.830	1.491.947
Óverðtryggð skuldabréf.....	4.481.165	2.479.682
Verðtryggð skuldabréf.....	2.423.957	4.003.422
	<u>8.057.951</u>	<u>7.975.051</u>

# Skýringar

## 12. Útlán og kröfur (framhald)

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	30.6.2020	31.12.2019
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður .....	5%	5%
Sjávarútvegur .....	6%	7%
Verslun .....	2%	3%
Ríkissjóður og sveitarfélög.....	0%	1%
Iðnaður og byggingarstarfsemi .....	8%	7%
Samgöngur og flutningar.....	1%	1%
Þjónustustarfsemi .....	9%	12%
Ferðaþjónusta.....	14%	12%
Einstaklingar og íbúðabyggingar .....	55%	53%
	100%	100%

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 30.6.2020	Samtals 31.12.2019
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	162.582	82.019	244.600	218.795
Virðisrýmun útlána og krafna á árinu.....	25.908	47.613	73.521	26.652
Endanlega töpuð útlán og kröfur .....	(3.115)	0	(3.115)	(847)
Afskriftareikningur í lok ársins	185.374	129.632	315.006	244.600
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum.....	2,2%	1,5%	3,7%	3,2%

## 13. Fjáreignir

### Skuldabréf

	30.6.2020	31.12.2019
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum, metin á gangvirði.....	395	395
	395	395

### Hlutabréf og stofnbref

	30.6.2020	31.12.2019
Óskráð hlutabréf.....	22.027	22.027
	22.027	22.027

Hlutabréf sundurliðast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Grand hótél Mývatn ehf., Skútustaðahreppi.....	9,7%	13.400	6.700
Reiknistofa bankanna hf., Reykjavík.....	0,3%	3.298	3.298
Landsbankinn hf.....		489	489
Sparisjóður Höfðhverfinga ses.....	2,8%	9.014	9.014
Auðkenni ehf.....	0,2%	2.037	2.526
		28.238	22.027

# Skýringar

## 14. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Fullnustueignir.....	25.990	28.690

## 15. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2020:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofuáhöld	Hugbúnaður	Samtals
<b>Kostnaðarverð</b>				
Staða í ársbyrjun .....	59.799	38.004	62.082	159.885
Staða endurmats í ársbyrjun .....	65.670			65.670
Eignfært á árinu .....	0	54	11.229	11.283
Staða í lok tímabils .....	125.470	38.058	73.311	236.838
<b>Afskriftir</b>				
Staða í ársbyrjun .....	32.262	34.072	19.765	86.099
Afskrift tímabils .....	1.174	701	7.331	9.206
Staða í lok tímabils .....	33.436	34.774	27.096	95.306
<b>Bókfært verð</b>				
Bókfært verð í ársbyrjun .....	93.208	3.931	42.318	139.457
Bókfært verð í lok tímabils .....	92.034	3.284	46.215	141.533
Afskriftarhlutföll .....	2%	10-20%	20%	

### Bófært verð fasteigna án endurmats

Staða í ársbyrjun .....	31.151
Staða í lok tímabils .....	30.634

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 100% af áætluðu söliverði sem staðfest hefur verið af óháðum matsmönnum.

Fasteignamat húseigna í árslok 2019 nam 59,2 milljónum króna. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 227,2 milljónum króna. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 35,2 milljónir króna í árslok 2019.

## 16. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Óinnheimtar tekjur.....	9.554	8.832
	9.554	8.832

# Skýringar

## 17. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Óbundin innlán.....	2.031.478	2.093.303
Bundin innlán.....	6.231.143	6.125.629
	<u>8.262.622</u>	<u>8.218.932</u>

## 18. Víkjandi lán

	30.6.2020	31.12.2019
Verðtryggt lán, vextir 4,7%, gjalddagi 2025.....	51.002	50.253
	<u>51.002</u>	<u>50.253</u>

## 19. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	4.788	32.874
Ógreidd opinber gjöld.....	3.006	19.438
Ógreidd laun og launatengd gjöld.....	17.789	16.269
Aðrar skuldir.....	5.687	20.843
Uppgjörsreikningar milli banka.....	7.021	25.110
	<u>38.291</u>	<u>114.533</u>

## 20. Eigið fé

Stofnfé sparisjóðsins 30.06.2020 nam 199 milljónum króna og er það í eigu 439 aðila. Heildar eigið fé í lok tímabils nam 955,8 milljónum króna. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 19,27% en má lægst vera 8%. Fjármálaeftirlitið hefur metið eiginfjárbörf 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:

	1.11.2017	1.1.2018	15.5.2019	1.1.2020	1.2.2020	18.3.2020
Stoð I og II (SREP)	11,94%	11,94%	11,94%	11,94%	11,94%	11,94%
Verndunarauki	1,75%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Kerfisáhættuauki	1,50%	2,00%	2,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,25%	1,25%	1,75%	1,75%	2,00%	0,00%
Samanlögð krafa	<u>16,44%</u>	<u>17,69%</u>	<u>18,19%</u>	<u>19,19%</u>	<u>19,44%</u>	<u>17,44%</u>

Hluti eiginfjárukana tekur mið af þjóðfélagsaðstæðum og getur breyst með breyttum aðstæðum. Heildaraukar sem sjóðnum er ætlað að ná eru 5,5% sem skiptast þannig að 3% eru vegna kerfisáhættu og 2,5% vegna verndar. Sveiflujöfnunarauki sem var 2% var felldur niður með ákvörðun Fjármálastöðuleikaneftar Seðlabanka 18. mars 2020. Einungis kerfisáhættuauki getur haft áhrif á rekstrarhæfi sjóðsins. Aðrir eiginfjárukar geta haft áhrif til takmörkunar á ráðstöfun hagnaðar s.s. komið í veg fyrir arðgreiðslur eða annað sem rýrt getur eiginfjárstöðu sjóðsins.

# Skýringar

## 20. Eigið fé (framhald)

Eiginfjárlutfall reiknast þannig:	30.6.2020	31.12.2019
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	955.762	972.329
Óefnislegar eignir .....	(46.215)	(42.318)
Víkjandi lán .....	51.002	50.000
Eign í fjármálafyrirtæki.....	(9.503)	(9.503)
<b>Eiginfjárgrunnur samtals</b>	<b>951.047</b>	<b>970.508</b>
Eiginfjárfkrafa vegna útlánaáhattu.....	330.247	369.198
Eiginfjárfkrafa vegna markaðsáhattu.....	1.029	3.755
Eiginfjárfkrafa vegna rekstraráhattu.....	63.526	63.526
<b>Eiginfjárfkrafa samtals</b>	<b>394.802</b>	<b>436.479</b>
Eiginfjárlutfall .....	19,27%	17,79%

Í upphafi árs 2020 var breyting gerð varðandi varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja á þá leið að lítil og meðalstór fyrirtæki sem hluti af fjölbreyttu lánasafni eru metin áhættuminni en skv. eldri reglum. Áhrifin koma fram í eiginfjárkröfu vegna útlánaáhattu.

## Vogunarhlutfall

Fjármálafyrirtæki skal skv. 30. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 uppfylla kröfur um vogunarhlutfall. Vogunarhlutfall sjóðsins í lok tímabils er 9,22% en samkvæmt lögunum skal vogunarhlutfall ekki fara undir 3%.

Vogunarhlutfall reiknast þannig:	30.6.2020	31.12.2019
Eigið fé liður 1.....	900.044	920.508
Áhættuskuldbindingar:		
Liðir innan efnahags.....	9.499.097	9.373.274
Liðir utan efnahags.....	228.795	234.800
<b>Heildar áhættuskuldbindingar</b>	<b>9.727.892</b>	<b>9.608.074</b>
Vogunarhlutfall.....	9,25%	9,58%

## 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 þann 30.6.2020 námu 74 milljónum króna en innlán 77 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.

	30.6.2020	31.12.2019
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	178.255	231.294
Ónýttar heimildir kreditkorta.....	131.137	143.092
Ónýttar yfirdráttarheimildir .....	374.263	285.627
	<b>683.655</b>	<b>660.013</b>

## 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, lausafjárahættu, 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.

Ákvarðanataka 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 lausafjárahættu

Lausafjárahætta er hætta á tapi vegna þess að ekki er hægt að standa við skuldbindingar þegar þær gjaldfalla. Sparisjóðurinn fylgist með lausafjárahættu 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 fyrirséðum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Sparisjóðurinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjástöðu 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 lausafjárahættu 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.

### 23.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum án vaxta:

30.6.2020	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.120.507				1.120.507
Kröfur á lánastofnanir.....	121.139				121.139
Útlán og kröfur .....	1.493.800	314.404	1.654.962	4.594.785	8.057.951
Skuldabréf.....	395				395
Hlutabréf.....	22.027				22.027
Aðrar fjáreignir.....	9.554				9.554
	<b>2.767.422</b>	<b>314.404</b>	<b>1.654.962</b>	<b>4.594.785</b>	<b>9.331.574</b>
Almenn innlán.....	7.435.437	588.490	236.095	2.600	8.262.622
Aðrar skuldir.....	38.291				38.291
Víkjandi lán .....			51.002		51.002
	<b>7.473.728</b>	<b>588.490</b>	<b>287.098</b>	<b>2.600</b>	<b>8.351.915</b>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(4.706.306)	(274.085)	1.367.864	4.592.185	979.658

## 23.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31.12.2019	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.021.534				1.021.534
Kröfur á lánastofnanir.....	177.289				177.289
Útlán og kröfur .....	1.309.717	649.404	1.580.380	4.435.550	7.975.051
Skuldabréf.....	395				395
Hlutabréf.....	22.027				22.027
Aðrar fjáreignir.....	8.832				8.832
	<b>2.539.793</b>	<b>649.404</b>	<b>1.580.380</b>	<b>4.435.550</b>	<b>9.205.127</b>
Almenn innlán.....	6.903.882	573.131	349.362	392.557	8.218.932
Aðrar skuldir.....	114.533				114.533
	<b>7.018.415</b>	<b>573.131</b>	<b>349.362</b>	<b>392.557</b>	<b>8.313.465</b>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(4.478.622)	76.273	1.180.765	4.042.992	821.408

## 23.5 Eftirlit og stýring markaðsáættu

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

## 23.6 Vaxtaáættu

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

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti 30.6.2020 nam 280 millj kr. (31.12.2019: 294 millj kr.).

## 23.7 Verðbólguáættu

Sparisjóðurinn stendur frammi fyrir áættu 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 þann 30.6.2020 2.519 millj kr. (31.12.2019: 2.556 millj kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 1.948 millj kr. (31.12.2019: 1.960 millj kr.)

## 23.8 Gjaldeyrisáættu

Gjaldeyrisáættu er áættu 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 gjaldeyrisáættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu þann 30.6.2020 63 millj kr. (31.12.2019: 118 millj kr.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 71 millj kr. (31.12.2019: 86 millj kr.)



## 23.9 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta 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 lausafjáraáhætta, geta stafað af lagalegum kröfum eða almennt viðurkenndum verklagsreglum fyrirtækja. Rekstraráhætta 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 rekstraráhættu innan hverrar einingar í takt við almenn áhættuviðmið sparisjóðsins.

## 23.10 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta verður til með veitingu útlána. Fjárhæð útlánaáhættu 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 mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýtra 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.

Makmið sjóðsins eru að stórar áhættuskuldbindingar viðskiptavina fari ekki yfir 20% af eigin fé sparisjóðsins en hámarks áhættuskuldbinding einstaks viðskiptavinar eða tengdra aðila er 25% af eiginfjárgrunni skv. reglum um stórar áhættuskuldbindingar hjá fjármálafyrirtækjum. Í lok tímabils var ein áhættuskuldbinding 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 30.6.2020 voru 9 viðskiptamenn sparisjóðsins skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar (31.12.2019: 8 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	30.6.2020	31.12.2019
Stórar áhættuskuldbindingar vegna innstæðna í fjármálafyrirtækjum.....	0	0	102.344
Stórar áhættuskuldbindingar umfram 20% af eiginfjárgrunni.....	1	222.869	212.630
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni.....	8	892.662	692.483
Samtals.....	9	1.115.531	1.007.457
Hlutfall af eiginfjárgrunni.....		120,3%	103,6%

## 24. Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Í samþykktum sjóðsins kemur fram að hlutverk hans sé að stunda sjálfbæra svæðisbundna fjármálastarfsemi á grundvelli samfélagslegrar ábyrgðar, starfsemi sem stendur vörð um og þróar atvinnulíf, mannlíf og velferð svæðisins. Af þessu má sjá að sjóðurinn leggur áherslu m.a. á umhverfis-, félags- og starfsmannamál til að gæta að velferð og mannlífi. Jafnframt er lögð mikil áhersla á að vörur og þjónusta hans sé ekki nýtt til peningaþvættis, fjármögnunar hryðjuverka, spillingar- eða mútumála með því að starfsmenn leggi sig fram um að þekkja sína viðskiptavinum, vera í persónulegum samskiptum við þá ásamt því að fylgja reglum sem þessi mál varða. Áreiðanleiki nýrra viðskiptavina er kannaður ásamt skoðun á stærri millifærslum eða afgreiðslum þar sem mikið magn lausafjár er notað. Áhætta af misnotkun er talin lítil þó að hún sé sannarlega til staðar. Viðskiptavinir eru m.a. kannaðir út frá stöðu þeirra í þjóðfélaginu, hvort þeir hafi hlotið dóma eða umfjöllun í fjölmiðlum sem gefið gæti til kynna að þeir séu í áhættuflokkum varðandi mútuþægni, spillingu eða ólöglega starfsemi. Jafnframt þurfa viðskiptavinir að láta stofna nýja viðtakendur erlendra greiðslna í sjóðnum þannig að hægt er að kanna tilefni færsla áður en þær eru gerðar. Sjóðurinn hefur einnig sett sér siðareglur og stefnu um ráðstafanir gegn hagsmunaaðrekstrum og sett upp tilkynningarferli undir nafnfleynd fyrir starfsmenn vegna óæskilegra atvika eða hegðunar.

## 25. Samþykki árshlutareiknings

Árshlutareikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 27. ágúst 2020.