

Sparisjóður Strandamanna

Ársreikningur 2011

Sparisjóður Strandamanna
Hafnarbraut 19
510 Hólmavík

kt. 610269-4199

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra

Ársreikningur Sparisjóðs Strandamanna er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 um ársreikninga og reglur FME nr. 834/2003 um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og á síðasta ári.

Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi 2011 nam hagnaður ársins 17,5 millj. kr. en bókfært eigið fé í lok árs nam 238,0 millj. kr. Eiginfjárhlutfall sparisjóðsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 16,5% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Stofnfé sparisjóðsins nam í árslok 259,7 millj. kr. sem eru í eigu 102 aðila. Í árslok átti enginn stofnfjáraðili yfir 5% eignarhlut.

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

Á árinu störfuðu 5 starfsmenn að meðaltali hjá sparisjóðnum og námu launagreiðslur samtals 27,2 millj. kr.

Helstu rekstraráherslur á árinu 2011 og framtíðarhorfur

Megin áherslur í rekstri sparisjóðsins á árinu 2011 var úrvinnsla á skuldamálaum fyrirtækja og einstaklinga. Sparisjóðurinn, eins og aðrar fjármálastofnanir, bauð fyrirtækjum m.a. upp á svo kallaða Beinu braut og einstaklingum upp á 110% leið vegna húsnæðislána. Sparisjóðurinn vinnur að því að breyta þeim lánum sem falla undir framangreinda dóma um ólöglegt gengistryggð lán í lán í íslenskum krónum. Einnig er unnið að því breyta öðrum erlendum lánum hjá sparisjóðnum í lán í íslenskum krónum með samningum við lántakendur. Þrátt fyrir að mikið hafi áunnist í útlánamálum sparisjóðsins þá ríkir enn nokkur óvissa um verðmæti eigna.

Þá var í samstarfi við aðra sparisjóði unnið að framtíðarskipulagi sparisjóðanna. Sparisjóðunum hefur fækkað verulega á undanförunum árum og eru þeir nú 9 talsins og á ríkið meirihluta eða verulegan hlut í fjórum af þessum níu sjóðum, eftir að ríkið ákvað að selja rekstur Sparisjóðs Svarfdæla til Landsbankans. Árangur af þessari vinnu mun koma í ljós á næstu vikum.

Stjórnarhættir

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

Yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sparisjóðsstjóra er ársreikningur sparisjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og reikningsskil lánastofnana. Er það álit stjórnar og sparisjóðsstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2011 og rekstrarafkomu sjóðsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2011.

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

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Strandamanna hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2011 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og sparisjóðsstjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Hólmavík 28. mars 2012

Stjórn:

Björn Torfason
Sigurður Jónsson
Guðjón Sigurgeirsson
Þórður Sverrisson
Jenný Jensdóttir

Sparisjóðsstjóri:

Guðmundur B. Magnússon

Handwritten signatures of the board members and the fund manager. The signatures are in blue ink and are written over the printed names of the signatories.

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda í Sparisjóði Strandamanna.

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

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

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

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

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

Álit

Það er okkar álit að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sparisjóðsins á árinu 2011, fjárhagsstöðu hans 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur FME nr. 834/2003 um reikningsskilánastofnana.

Ábending

Án þess að gera fyrirvara við álit okkar viljum við vekja athygli á umfjöllun í skýrslu stjórnar um hugsanleg áhrif dóma um gengistryggingu lánasamninga. Eins og fram kemur í skýrslunni ríkir óvissa um mat á útlánum og lántöku í kjölfar dómsins.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 28. mars 2012

KPMG ehf.

Sigurður Jónsson



Rekstrarreikningur árið 2011

	Skýr.	2011	2010
Vextir			
Vaxtatekjur		160.169	192.311
Vaxtagjöld		(89.403)	(99.820)
Hreinar vaxtatekjur	5	70.766	92.491
Þjónustutekjur (gjöld)			
Þjónustutekjur		12.240	11.496
Þjónustugjöld		(3.310)	(2.405)
Hreinar þjónustutekjur		8.930	9.091
Aðrar rekstrartekjur			
Hrein gjöld af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	6	(14.598)	(13.762)
Gengistap		(26.675)	(4.329)
Ýmsar rekstrartekjur		9.786	9.942
		(31.487)	(8.149)
Hreinar rekstrartekjur		48.209	93.433
Önnur rekstrargjöld			
Laun og launatengd gjöld	7	(31.715)	(30.161)
Annar rekstrarkostnaður		(45.721)	(34.591)
Afskriftir	12	(230)	(379)
		(77.666)	(65.131)
Framlag í afskriftareikning útlána	9	(335.335)	(18.000)
Tekjufærð eftirgjöf skulda við Seðlabanka Íslands		391.141	0
		55.806	(18.000)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		26.349	10.302
Tekjuskattur	14	(8.819)	(6.552)
Hagnaður ársins		17.530	3.750

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

	Skýr.	2011	2010
Eignir			
Sjóður og óbundnar innistæður í Seðlabanka		1.135.843	1.435.050
Kröfur á lánastofnanir		143.395	148.340
Útlán til viðskiptamanna	9	691.806	1.018.201
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	10	157.400	201.444
Hlutdeildarfélög	11	5.462	5.244
Rekstrarfjármunir	12	7.467	7.697
Fastafjármunir til sölu	13	0	14.316
Skatteign	14	71.535	80.354
Aðrar eignir		3.756	3.561
		<u>2.216.664</u>	<u>2.914.207</u>
Eignir samtals		<u>2.216.664</u>	<u>2.914.207</u>
Skuldir			
Almenn innlán	15	1.950.199	1.833.768
Lántökur	16	0	828.881
Lífeyrisskuldbinding	17	10.820	10.282
Aðrar skuldir		17.633	20.794
Skuldir samtals		<u>1.978.652</u>	<u>2.693.725</u>
Eigið fé			
Stofnfé		259.693	259.693
Varasjóður		(21.681)	(39.211)
Eigið fé samtals	18	<u>238.012</u>	<u>220.482</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>2.216.664</u>	<u>2.914.207</u>

Eiginfjáryfirlit árið 2011

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals
Árið 2011			
Eigið fé 1. janúar 2011	259.693	(39.211)	220.482
Hagnaður ársins		17.530	17.530
Eigið fé 31. desember 2011	259.693	(21.681)	238.012
Árið 2010			
Eigið fé 1. janúar 2010	259.693	(42.961)	216.732
Hagnaður ársins		3.750	3.750
Eigið fé 31. desember 2010	259.693	(39.211)	220.482

Sjóðstreymisýfirlit árið 2011

	Skýr.	2011	2010
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		17.530	3.750
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	6 (	1.491)	1.106
Afskriftir rekstrarfjármuna	12	230	379
Tekjufærð eftirgjöf skulda	(	391.141)	0
Virðisrýrnun útlána	9	335.335	18.000
	(	39.537)	23.235
Útlán og kröfur, breyting	(	154.693)	(110.494)
Fjáreignir á gangvirði, breyting		45.317	53.754
Fastafjármunir til sölu		14.316	0
Aðrar eignir, breyting	(	195)	(1.075)
Innlán, breyting		205.855	501.093
Lántaka, breyting	(	437.740)	49.505
Lífeyrisskuldbinding, breyting		538	606
Skatteign, breyting		8.819	6.552
Aðrar skuldir, breyting	(	3.163)	950
	(	360.483)	524.126
Innheimtir vextir og arður		161.739	192.048
Greiddir vextir	(	89.425)	(100.070)
Handbært fé frá rekstri	(	288.169)	616.104
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		0	(234)
Fjárfestingarhreyfingar		0	(234)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(	288.169)	615.870
Handbært fé í ársbyrjun		1.517.630	901.760
Handbært fé í lok ársins		1.229.461	1.517.630

Skýringar

1. Upplýsingar um sparisjóðinn

Sparisjóður Strandamanna er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar sparisjóðsins eru að Hafnarbraut 19, Hólmavík.

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

2. Grundvöllur reikningsskilanna

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

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 28. mars 2012.

b. **Matsaðferðir**

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

c. **Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill**

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

d. **Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða**

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

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

a. **Hlutdeildarfélag**

Hlutdeildarfélag eru þau félög þar sem sparisjóðurinn hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eiga sér alla jafna stað þegar sparisjóðurinn ræður yfir á milli 20% og 50% atkvæðaréttar.

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir frh.:

b. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

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

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

c. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

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

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

d. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

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

e. Erlendir gjaldmiðlar

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

f. Virðisrýrnun

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

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

f. Virðisrýrnun frh.

Virðisrýrnun útlána og krafna

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

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

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðugleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstóli;
- (iii) sparisjóðurinn veitir lántakanda af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;
- (iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vandræða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánaflakki frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í flokknum, þar á meðal:
 - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakenda í flokknum; eða
 - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsaðstæður sem tengjast eignum í flokknum.

Mat einstakra útlána og krafna

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

- heildaráhætta sparisjóðsins gagngvart viðskiptavininum;
- fjárhæð og tímasetning væntanlegra inngreiðslna;
- líklegur ágóði til sparisjóðsins við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvarða heildarfjárhæðir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingaleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarþátta) og líkindum á endurgreiðslu; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða;

Virðisrýrnun er reiknuð með því að bera saman bókfært verð útlána og krafna við núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti. Þegar lán er með breytilegum vöxtum er ávöxtunarkrafan sú sama og gildandi virkir vextir lánsins. Virðisrýrnun útlána og krafna er færð í afskriftareikning sem kemur til lækkunar á bókfærðu verði þeirra.

Mat á söfnun útlána og krafna

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

f. Virðisrýrnun frh.

Virðisrýrnun útlána og krafna frh.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til eftirfarandi:

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

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

Endanlegar afskriftir

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

g. Tekjuskattur

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

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

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

h. Handbært fé

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

i. Útlán og kröfur á lánastofnanir

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

i. Útlán og kröfur á lánastofnanir frh.

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

j. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

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

k. Ákvörðun gangvirðis

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

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

l. Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

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

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

m. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

n. Rekstrarfjármunir

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

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

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

Fasteignir	50 ár
Skrifstofuáhöld og tæki	5-7 ár

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

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

o. **Innlán**

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

p. **Lántaka**

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

q. **Lífeyrisskuldbinding**

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

r. **Aðrar eignir og aðrar skuldir**

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

s. **Eigið fé**

(i) **Stofnfé**

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

(ii) **Varasjóður**

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

(iii) **Arðgreiðslur**

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

t. **Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikninsskilaaðferða**

Virðisrýrnun útlána og krafna

Sparisjóðurinn endurskoðar útlánasafn sitt og metur virðisrýrnun reglulega. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf sparisjóðurinn að meta hvort hlutlæg gögn gefi til kynna mælanlega lækkun á væntu framtíðarsjóðstreymi ýmist frá einstökum lánum eða frá safni lána áður en lækkunin verður merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með svipuð áhættueinkenni og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðar sjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði fjárhæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn milli áætlaðs taps og raunverulegs taps.

Skýringar, frh.:

4. Skýrsla um áhættustýringu

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

a. Áhættustefna sjóðsins

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

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

b. Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

(i) Samningar sem innihalda útlánaáhættu

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

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

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

(ii) Stefna varðandi útlánaáhættu

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

c. Virðisrýrnun útlána

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

(i) Sérstakar afskriftir

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

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

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

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

Skýringar, frh.:

4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.

c. Virðisrýrnun útlána frh.

(ii) Almennar afskriftir

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

d. Eftirlit og stýring lausafjárahættu

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

Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	0-3 mánuðir	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóður og óbundnar innistæður	1.135.843				1.135.843
Kröfur á lánastofnanir	143.395				143.395
Útlán	112.973	152.574	256.960	169.299	691.806
Fjáreignir á gangvirdi	60.384				60.384
Aðrar eignir	3.756				3.756
Fjáreignir samtals	1.456.351	152.574	256.960	169.299	2.035.184
Almenn innlán	1.445.202	74.767	366.858	63.372	1.950.199
Aðrar skuldir	17.633				17.633
Fjárskuldir samtals	1.462.835	74.767	366.858	63.372	1.967.832
Fjáreignir og fjárskuldir	(6.484)	77.807	-109.898	105.927	67.352
Ónýttur yfirdráttur	64.758				64.758

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

e. Eftirlit og stýring markaðsáættu

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

Skýringar, frh.:

4. Skýrsla um áhættustýringu, frh.

f. **Vaxtaáhætta**

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

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna sparisjóðsins nam 455,0 millj. kr. í lok tímabilsins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 506,7 millj. kr.

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem bera fasta vexti nemur 119,4 millj.kr.

g. **Gjaldeyrisáhætta**

Gjaldeyrisáhætta er hættu á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldeyrisáhættu og fylgist með henni í samhengi við heildar eigið fé sparisjóðsins.

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

Fari gjaldeyrisjöfnuður umfram þau mörk sem hér eru tilgreind skal þegar gripið til aðgerða til að laga hann. Skal jöfnuðurinn vera innan tilskilinna marka eigi síðar en innan þriggja viðskiptadaga.

Heildareignir eigna í erlendum gjaldmiðlum nam 55,7 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 27,0 millj. kr.

Skýringar, frh.:

5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2011			
Kröfur á og skuldir við fjármálafyrirtæki	64.938 (	398)	64.540
Útlán og innlán	90.278 (	72.598)	17.680
Lántökur	(	14.218)	(14.218)
Annað	4.953 (	2.189)	2.764
Vaxtatekjur og vaxtagjöld	160.169 (	89.403)	70.766
2010			
Kröfur á og skuldir við fjármálafyrirtæki	91.661 (	454)	91.207
Útlán og innlán	96.113 (	77.446)	18.667
Lántökur	(	19.730)	(19.730)
Annað	4.537 (	2.190)	2.347
Vaxtatekjur og vaxtagjöld	192.311 (	99.820)	92.491

6. Gjöld af fjáreignum tilgreindum á gangvirði

Gjöld af fjáreignum tilgreindum á gangvirði greinast þannig:

	2011	2010
Arðstekjur	264	257
Gjöld af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	(16.353)	(12.913)
Afkoma hlutdeildarfélagas sbr. skýringu nr. 11	1.491	(1.106)
Gjöld af fjáreignum tilgreindum á gangvirði samtals	(14.598)	(13.762)

7. Laun og launatengd gjöld

a. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	27.194	25.664
Önnur launatengd gjöld	4.522	4.497
Laun og launatengd gjöld samtals	31.716	30.161
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	5	5
Stöðugildi	5	5

b. Laun og þóknunir til stjórnarmanna og sparisjóðsstjóra sundurliðast þannig:

Sparisjóðsstjóri	8.110	7.694
Stjórnarformaður	648	648
Aðrir stjórnarmenn (4)	1.296	1.296
	10.054	9.638

8. Þóknun endurskoðenda

Þóknun endurskoðenda sundurliðast þannig:

Endurskoðun	3.552	3.310
Könnun árshlutareiknings	1.729	1.070
Önnur þóknun	1.672	2.825
Samtals	6.953	7.205

Skýringar, frh.:

9. Útlán

a. Útlán til viðskiptamanna

Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:

	2011	2010
Yfirdráttarlán	108.830	125.908
Skuldabréf	550.569	357.406
Gengistryggð skuldabréf	32.407	534.887
Samtals	691.806	1.018.201

b. Útlán eftir lántakendum

Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:

Ríkissjóður og ríkisstofnanir	0,0%	0,1%
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur	32,8%	37,3%
Lönaður og verktakar	3,1%	7,6%
Þjónusta	24,4%	13,9%
Einstaklingar	39,7%	41,1%
Samtals	100%	100%

c. Útlán eftir eftirstöðvatíma

Útlán til viðskiptamanna greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræf útlán	42.008	28.437
Allt að 3 mánuðir	70.965	118.557
Yfir 3 mánuði og allt að ári	152.574	176.853
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	256.960	541.590
Yfir 5 ár	169.299	152.764
Samtals	691.806	1.018.201

d. Afskriftarreikningur útlána

Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

	Afskriftarreikningur		2011	2010
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftarreikningur útlána í ársbyrjun	137.728	22.412	160.140	218.708
Framlag í afskriftarreikning á árinu	335.334		335.334	18.000
Endanlega töpuð útlán	(229.110)		(229.110)	(76.568)
Afskriftarreikningur útlána í árslok	243.952	22.412	266.364	160.140
Afskriftarreikningur útlána í hlutfalli af útlánum og veittum ábyrgðum	24,3%	2,2%	26,5%	13,2%

10. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:

	2011	2010
Skráðar eignir:		
Skuldabréf	47.190	53.498
Skráðar eignir samtals	47.190	53.498
Óskráðar eignir:		
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða	76.224	102.129
Hlutabréf	20.792	35.811
Önnur skuldabréf	13.194	10.006
Óskráðar eignir samtals	110.210	147.946
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði samtals	157.400	201.444

Skýringar, frh.:

11. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum 2011 2010

a. Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum

Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

Bókfært verð í upphafi árs	5.244	6.350
Reiknistofa bankanna hf. flutt á fjáreignir á gangvirði	(1.273)	0
Hlutdeild í afkomu	1.491	(1.106)
Bókfært verð í lok árs	5.462	5.244

b. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignar- hluti	Hlutdeild í afkomu	Nafn- verð	Bókfært verð
Teris	0,4%	1.568	4.501	3.952
E17 ehf.	30,0%		150	(1.236)
Hornsteinar fasteignafélag ehf.	25,0%	(73)	3.250	2.746
		1.495		5.462

12. Rekstrarfjármunir

a. Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Húsbúnaður og áhöld	Samtals
Bókfært verð			
Heildarverð 1.1.2011	9.155	7.403	16.558
Afskrifað samtals 1.1.2011	(2.213)	(6.648)	(8.861)
Bókfært verð 1.1.2011	6.942	755	7.697
Afskrifað á árinu	(183)	(47)	(230)
Bókfært verð 31.12.2011	6.759	708	7.467
Heildarverð 31.12.2011	9.155	7.403	16.558
Afskrifað samtals 2011	(2.396)	(6.695)	(9.091)
Bókfært verð 31.12.2011	6.759	708	7.467
Afskriftarhlutföll	2%	20%	

b. Fasteignamat og vátryggingaverð

Fasteignamat húseigna sparisjóðsins í árslok 2011 nam 5.260 þús. kr. og lóða 637 þús. kr. eða samtals 5.897 þús. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 32.850 þús. kr. Vátryggingaverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 23.989 þús. kr. í árslok.

13. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu sundurliðast þannig:

	2011	2010
Fasteignir	0	14.316
Fastafjármunir til sölu samtals	0	14.316

Skýringar, frh.:

14. Skatteign

Skatteign félagsins greinist þannig:

	2011	2010
Skatteign 1. janúar	80.354	86.906
Áhrif breytts skatthlutfalls á tekjuskattsskuldbindingu	0	8.035
Reiknaður tekjuskattur ársins	(8.819)	(14.587)
Skatteign 31. desember	71.535	80.354

Skattseign sparisjóðsins greinist þannig í árslok:

Yfirfæranlegt tap	61.318	73.228
Skuldabréfa- og hlutabréfaeign	6.340	6.340
Frestaður gengismunur	3.846	756
Varanlegir rekstrarfjármunir	31	30
Skatteign 31. desember	71.535	80.354

15. Innlán

Innlán sundurliðast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræft	1.430.862	1.381.267
Allt að 3 mánuðir	14.340	25.771
Yfir 3 mánuði og allt að 1 ári	74.767	39.041
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	366.858	329.130
5 ár og síðar	63.372	58.559
Samtals	1.950.199	1.833.768

16. Lántaka

Lán frá lánastofnunum	0	828.881
-----------------------------	---	---------

Lántaka sundurliðast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuðir	0	104.924
Yfir 3 mánuði og allt að 1 ári	0	198.954
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	0	525.003
Samtals	0	828.881

17. Lífeyrisskuldbinding

Sparisjóðurinn ber ábyrgð á eftirlaunum eins af fyrrverandi sparisjóðsstjórum. Útreikningur skuldbindingar sparisjóðsins vegna þessa nemur 10,8 millj. kr. í árslok.

Breyting skuldbindingar á árinu greinist þannig:

Lífeyriskuldbinding í ársbyrjun	10.282	9.676
Vextir og verðbætur	2.191	2.191
Greiddur lífeyrir	(1.653)	(1.585)
Lífeyrisskuldbinding í árslok	10.820	10.282

Skýringar, frh.:

18. Eigið fé

Eigið fé í árslok 2011 nemur 238,0 millj. kr. eða 10,5% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings, að viðbættum ábyrgðum utan efnahagsreiknings. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 16,5% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	31.12.2011	31.12.2010
Hlutfallið reiknast þannig:		
Heildar eigið fé	238.012	220.482
Skatteign	(71.535)	(80.354)
Eignarhlutir í öðrum fjármálafyrirtækjum	0	(6.438)
Eiginfjárgrunnur samtals	166.477	133.690
Heildar eiginfjárfkra skiptist þannig:		
Útlánaáætla	64.915	89.124
Markaðsáætla	2.520	17.671
Rekstraráætla	13.210	10.683
Eiginfjárfkra	80.645	117.478
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárfkröfu	85.832	16.212
Eiginfjárlutfall	16,5%	9,1%

19. Skuldbindingar utan efnahags

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

	2011	2010
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	44.940	37.655
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	64.758	62.571

Með lögum nr. 98/1998 var stofnaður Tryggingasjóður innstæðueigenda og fjárfesta. Samkvæmt lögum sem gilda um sjóðinn skulu heildareignir hans nema að lágmarki 1,0% af meðaltali tryggðra innstæðna í viðskiptabönkum og sparisjóðum á næstliðnu ári.

20. Tengdir aðilar

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

	2011	2010
Lán til stjórnarmanna og félaga tengdum þeim	15.252	12.910

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á tímabilinu.

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

21. Önnur mál

Í júní 2010 og í febrúar 2011 dæmdi Hæstiréttur gengistryggingu tiltekinna lánasamninga sem gerðir eru í íslenskum krónum ólögmæta. Vegna dómannanna ríkir óvissa um lögmæti lánasamninga sem tengdir eru erlendum myntum. Í febrúar 2012 dæmdi Hæstiréttur að lánveitendum væri óheimilt að leiðrétta vexti sem lántakar höfðu greitt af lánum sem höfðu verið dæmd ólögleg, enda lægi fullnaðarkvittun fyrir greiðslu vaxtanna. Óvissa er um fordæmisgildi dómsins en sparisjóðurinn hefur þrátt fyrir það metið hugsanleg áhrif dómsins og gjaldfært 12,3 millj. kr. í ársreikning 2011.

Sparisjóðurinn vinnur að því að breyta þeim lánum sem falla undir framangreinda dóma um ólögmæt gengistryggð lán í lán í íslenskum krónum. Einnig er unnið að því breyta öðrum erlendum lánum hjá sparisjóðnum í lán í íslenskum krónum með samningum við lántakendur. Sparisjóðurinn hefur metið áhrif þess á fjárhagsstöðu sjóðsins ef þau lán verða einnig talin ólögleg. Samkvæmt matinu má ætla að sjóðurinn gæti orðið fyrir allt að 82 millj. kr. tapi vegna lánanna. Hliðstæð óvissa ríkir um lögmæti lántöku sparisjóðsins og því telur sparisjóðurinn að hann verði ekki fyrir fjárhagslegu tjóni vegna þessarar óvissu.