

Sparisjóður Strandamanna ses.

Ársreikningur

2014



Sparisjóður Strandamanna
Hafnarbraut 19
510 Hólmavík
kt. 610269-4199

Sparisjóður Strandamanna ses.

Ársreikningur

2014

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-23

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Sparisjóðs Strandamanna ses. fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningskil lánastofnanna.

Hagnaður sparisjóðsins á tímabilinu nam kr. 26.125 þús. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir hans kr. 2.643.412 þús, bókfært eigið fé í árslok er kr. 290.956 þús. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 25,5% en má lægst vera 8%.

Í lok tímabilsins voru stofnfjáraðilar 103 samaborið við 102 í upphafi árs og nam útgefið stofnfé Sparisjóðsins kr. 259.693 þús í árslok 2014. Enginn aðili á yfir 5% eignarhlut. Á árinu störfuðu að meðaltali fimm manns hjá sjóðnum og námu launagreiðslur ársins um 33 millj. kr.

Útlán sparisjóðsins hafa hækkað á milli ára og eru möguleikar sjóðsins til frekari útlánaaukningar nokkrir með hækkaðri eiginfjárlutstöðu og áframhaldandi háum innlánunum.

Stjórn leggur til að greiddur verði 5% arður af stofnfé en vísar að öðru leyti í ársreikninginn um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Upplýsingar um áhættustýringu og áhættuþætti í rekstri sjóðsins er að finna í skýringu 22 með ársreikningnum.

Stjórnarhættir

Stjórn sparisjóðsins hefur innleitt ýmsar reglur varðandi rekstur og stjórn sjóðsins. Þar má nefna reglur um áhættustýringu, reglur um veitingu útlána, starfsreglur stjórnar ofl. Í því sambandi hefur meðal annars verið stuðst við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands. Stjórn sjóðsins er skipuð fimm einstaklingum.

Það er álit stjórnar og Sparisjóðsstjóra Sparisjóðs Strandamanna ses. að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu Sparisjóðsins í árslok, rekstrarárangri og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Strandamanna staðfesta hér með ársreikning Sparisjóðsins fyrir árið 2014 með undirritun sinni.

Hólmavík, 24. mars 2015

Í stjórn

Björn Þorfastr
Þórunn Þorvaldsson
Guðbjörg Sigurðsson
Sigurður Þósson
Jenny Jónsdóttir
Sparisjóðsstjóri
Lúðm. S. Sigmundsson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Strandamanna

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðsins fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og sparisjóðsstjóra á ársreikningnum

Stjórn og sparisjóðsstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og sparisjóðsstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

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, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2014, efnahag hans 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 24. mars 2015.

Deloitte ehf.



Pálína Árnadóttir
endurskoðandi



Gunnar Þorvarðarson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Vaxtatekjur		157.341	160.382
Vaxtagjöld		(62.788)	(75.586)
Hreinar vaxtatekjur	4	94.553	84.796
Þjónustutekjur		16.096	15.957
Þjónustugjöld		(1.516)	(4.011)
Hreinar þjónustutekjur	5	14.580	11.946
Hreinar tekjur (gjöld) af öðrum fjáreignum og fjárskuldum	6	2.722	(790)
Gengismunur		(19)	(1.950)
Aðrar rekstrartekjur	7	11.610	10.981
		14.312	8.241
Hreinar rekstrartekjur		123.445	104.983
Laun og launatengd gjöld	8	(40.168)	(37.138)
Annar rekstrarkostnaður	9	(63.350)	(56.823)
Afskriftir rekstrarfjármuna	14	(592)	(582)
		(104.110)	(94.543)
Upplausn úr afskriftarreikningi útlána	11	13.566	63.034
Hagnaður fyrir skatta		32.901	73.475
Tekjuskattur	10	(6.775)	(15.016)
Hagnaður		26.125	58.459

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013
Eignir			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka		1.508.991	1.311.613
Kröfur á lánastofnanir		131.642	100.505
Útlán og kröfur	11	891.327	795.458
Skuldabréf	12	53.054	68.383
Hlutabréf	12	24.729	24.960
Fastafjármunir til sölu	13	6.002	9.943
Rekstrarfjármunir	14	6.951	7.215
Aðrar eignir	15	5.795	4.462
Skatteign	10	14.919	21.695
Eignir samtals		<u>2.643.412</u>	<u>2.344.233</u>
Skuldir			
Almenn innlán	16	2.319.388	2.042.708
Lífeyrisskuldbinding	17	7.000	8.000
Aðrar skuldir	18	26.068	23.500
Skuldir samtals		<u>2.352.456</u>	<u>2.074.209</u>
Eigið fé			
Stofnfé	19	259.693	259.693
Óráðstafað eigið fé		31.263	10.331
Eigið fé samtals		<u>290.956</u>	<u>270.024</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>2.643.412</u>	<u>2.344.233</u>

Eiginfjáryfirlit

	Stofnfé	Annað eigið fé	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 2014			
Eigið fé 1. janúar 2014	259.693	10.331	270.024
Greiddur arður	0	(5.194)	(5.194)
Hagnaður ársins	0	26.125	26.125
Eigið fé 31.12.2014	259.693	31.263	290.956

Breytingar á eigin fé 2013

Eigið fé 1. janúar 2013	259.693	(48.127)	211.566
Hagnaður ársins	0	58.459	58.459
Eigið fé 31.12.2013	259.693	10.331	270.024

Sjóðstreymisyfirlit fyrir árið 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		26.125	58.459
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur	10	(94.553)	(84.796)
Virðisrýrnun útlána		(13.566)	(63.034)
Afskrift rekstrarfjármuna		592	582
Virðisrýrnun fastafjármuna til sölu		3.941	1.907
Lífeyrisskuldbinding (lækkun) hækkun	17	1.046	819
Skatteign, breyting		6.775	15.016
Gengismunur		19	1.950
Gengisbreytingar og söluhagnaður eigna	12	(654)	1.277
		<u>(70.274)</u>	<u>(67.820)</u>
Útlán og kröfur, breyting		(78.205)	(16.817)
Fjáreignir á gangvirði, breyting		15.329	32.395
Aðrar eignir, breyting		(1.336)	3.395
Innlán, breyting		271.910	(39.363)
Greidd lífeyrisskuldbinding		(2.046)	(1.999)
Aðrar skuldir, breyting		2.567	(1.953)
		<u>137.945</u>	<u>(92.161)</u>
Innheimtir vextir		152.789	143.822
Greiddir vextir		(56.740)	(54.133)
Handbært fé frá rekstri		<u>233.994</u>	<u>(2.472)</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	14	(329)	(95)
Seld hlutabréf		848	506
		<u>519</u>	<u>411</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(5.194)	0
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(5.194)</u>	<u>0</u>
Hækkun handbærs fjár		229.319	(2.061)
Handbært fé í byrjun árs		1.364.150	1.368.270
Áhrif gengisbreytinga á erlendar bankainnstæður		(940)	(2.058)
Handbært fé í lok ársins		<u>1.592.530</u>	<u>1.364.150</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Sparisjóður Strandamanna er skráður með lögheimili á Íslandi. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir eigið fé, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Ársreikningur fyrir árið 2014 er gerður í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill Sparisjóðsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

2. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að ákveðnar fjáreignir eru metnar á gangvirði. Þær eignir sem um ræður eru markaðsskuldabréf, hlutdeildarskrteini verðbréfasjóða og eignahlutir í öðrum félögum.

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

2.1 Reikningshaldslegt mat

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 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 ársreikninginn er að finna í skýringu 3

2.2 Tekjur og gjöld

a) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

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

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

b) Þjónustutekjur

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

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.

2.2 Tekjur og gjöld (framhald)

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 og gjöld 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 metnum á gangvirði

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

f) Rekstrargjöld

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

2.3 Erlendir gjaldmiðlar

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

2.4 Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna Sparisjóðsins er endurskoðað á hverjum reikningskiladegi 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 hærri 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 lánnum.

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

Hlutlægar visbendingar 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 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 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.

2.4 Virðisrýrnun (framhald)

Útlán metin hvert fyrir sig

Virðisrýrnun á einstökum útlánnum 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 trygginga (eða annarra lækunarþátta) og líkindi á endurheimtu með árangri; og
- líklegur frádráttur kostnaðar við endurheimtur útistandandi upphæða.

Virðisrýrnunartap er reiknað með því að bera saman núvirði vænts framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti lánsins, við núverandi bókfært verð og fjárhæð taps sem er fært í rekstrarreikning. Bókfært verð virðisrýrðra lána er 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 fyrir en síðar.

Virðisrýrnun á safni er ákvörðuð með tilliti til eftirfarandi:

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

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

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

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 fyrir færsla á virðisrýrnun tekjufærð á rekstrarreikningi.

2.5 Tekjuskattur

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

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

Frestuð skattinneign og skattskuld hefur verið reiknuð og bókuð í efnahagsreikning. Útreikningurinn byggist á mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismuna ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Reiknaðar skattinneignir og skattskuldbindingar eru einungis færðar til lækkunar hvor á 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 lækkaðar þannig að það er ekki lengur líklegt að tengdur skattur verði innleystur.

Fjársýsluskattur

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

2.6 Handbært fé

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

2.7 Útlán

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

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

2.8 Hlutabréf og skuldabréf

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

2.9 Ákvörðun gangvirðis

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

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

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

2.10 Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

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

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

2.11 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

2.12 Rekstrarfjármunir

a) Eignir í eigu Sparisjóðsins

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

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

c) Afskriftir

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

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

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

Skýringar

2.13 Fastafjármunir til sölu

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

2.14 Innlán

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

2.15 Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna lífeyrisskuldbindinga er áætlað núvirði skuldbindingar á reikningsskiladegi. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að áætla núvirt framtíðarsjóðstreymi skuldbindingarinnar.

2.16 Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

2.17 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.

2.18 Eigið fé

a) Stofnfé

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

b) 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) Virðisrýmun 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 merkjanleg hjá einstöku láni í safninu. Þetta geta verið vísbendingar um breytingar á greiðslugetu lántakanda eða efnahagsástandi. Stjórnendur nota mat sem byggir á sögulegri reynslu af eignum með einkenni tapsáhættu og hlutlæg merki virðisrýrnunar þegar meta skal framtíðarsjóðstreymi. Aðferðafræðin og ályktanirnar sem notaðar eru við að meta bæði upphæðir og tímasetningar á framtíðarsjóðstreymi eru endurskoðaðar reglulega með það að markmiði að minnka muninn á áætluðu tapi og raunverulegu tapi.

Skýringar

4. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sundurliðast þannig:	2014	2013
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....	77.113	78.265
Lán og kröfur.....	80.146	82.088
Aðrar vaxtatekjur.....	82	29
Vaxtatekjur samtals	157.341	160.382
Innlán frá lánastofnunum.....	73	76
Innlán	62.715	75.510
Vaxtagjöld samtals	62.788	75.586
Hreinar vaxtatekjur.....	94.553	84.796

5. Hreinar þjónustutekjur

Þjónustutekjur og þjónustugjöld sundurliðast þannig:	2014	2013
Útlán.....	2.657	2.193
Ábyrgðþóknun.....	460	244
Aðrar þjónustutekjur.....	12.979	13.520
Þjónustutekjur samtals	16.096	15.957
Önnur þjónustugjöld.....	1.516	4.011
Hreinar þjónustutekjur.....	14.580	11.946

6. Hreinar tekjur (gjöld) af öðrum fjáreignum og fjárskuldum

Hreinar tekjur (gjöld) af öðrum fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	2014	2013
Matsbreyting á hlutabréfum og skuldabréfum.....	2.722	(790)

7. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur sundurliðast þannig:	2014	2013
Umboðslaun.....	11.210	10.539
Aðrar tekjur.....	399	443
	11.610	10.981

8. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2014	2013
Laun	33.562	32.286
Launatengd gjöld	6.606	4.852
	40.168	37.138

Skýringar

8. Starfsmannamál (framhald)

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

	2014		2013	
	Laun og hlunnindi	Stofnfjárlutir í árslok	Laun og hlunnindi	Stofnfjárlutir í árslok
Guðmundur B. Magnússon, sparisjóðsstjóri.....	10.065	5.177	9.742	5.177
Björn Torfason, stjórnarformaður.....	840	7.298	800	7.298
Sigurður Jónsson, stjórnarmaður.....	420	7.298	400	7.298
Guðjón Sigurgeirsson, stjórnarmaður.....	420	7.298	400	7.298
Þórður Sverrisson, stjórnarmaður.....	420	7.298	400	7.298
Jenný Jensdóttir, stjórnarmaður.....	420	10.947	400	10.947
	12.585	45.316	12.142	45.316

Starfsmannafjöldi Sparisjóðsins umreiknaður í heilsársstörf er sem hér segir:

	2014	2013
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu.....	5	5

9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

Tölvuþjónusta.....	32.725	23.385
Endurskoðunar- og reikningsskilakostnaður.....	7.043	9.855
Framlag í tryggingarsjóð innstæðueigenda.....	4.839	4.852
Lögfræðiþjónusta.....	1.166	1.010
Húsnæðis og skrifstofukostnaður.....	1.598	1.657
Markaðskostnaður.....	2.662	2.392
Ýmis annar kostnaður.....	13.317	13.671
Önnur rekstrargjöld samtals	63.350	56.823

Endurskoðunar- og reikningsskilakostnaður sundurliðast þannig:

	2014	2013
Endurskoðun	3.992	4.607
Innri endurskoðun.....	1.771	2.527
Önnur þóknun.....	1.280	2.722
Samtals þóknun til endurskoðenda.....	7.043	9.855

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi og könnun á árshlutareikningum auk vinnu sem stjórn Sparisjóðsins hefur falið endurskoðendum og telst falla undir eðlilegan hluta af starfi þeirra. Undir önnur verkefni fellur einkum ýmis sérfræðiaðstoð.

Skýringar

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður í ársreikninginn. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts hjá Sparisjóðnum á árinu 2014 þar sem tekjuskattsstofn sjóðsins er neikvæður.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2014		2013	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	32.901		73.475	
Tekjuskattur af afkomu ársins	6.580	20,0%	14.695	20,0%
Skattaleg leiðrétting verðbréfa	(127)	-0,4%	318	0,4%
Ófrádráttarbær kostnaður	167	0,5%	4	0,0%
Niðurfærsla skatteignar	156	0,5%	0	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>6.775</u>	20,6%	<u>15.016</u>	20,4%

Skattur í efnahagsreikningi:

	Eignir
Skattinneign.....	<u>14.919</u>

Breyting skatteignar og skattskuldbindingar á árinu greinist þannig:

	Eignir
Reiknuð skattinneign 1.1.2013.....	36.711
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2013.....	<u>(15.016)</u>
Reiknuð skattinneign 1.1.2014.....	21.695
Reiknaður tekjuskattur vegna tímabilsins.....	<u>(6.775)</u>
Reiknuð skattinneign 31.12.2014.....	<u>14.919</u>

Yfirfæranlegt tap nýtist á móti skattskyldum hagnaði á næstu 10 árum eftir að það myndast. Yfirfæranlegt tap í lok árs nam 211 millj kr. og nýtist til ársloka 2023.

Skýringar

11. Útlán til viðskiptavina

Útlán og kröfur greinast þannig eftir útlánsformum:

	31.12.2014	31.12.2013
Yfirdráttarlán.....	167.409	192.070
Skuldabréf.....	705.171	582.621
Gengistrygð skuldabréf.....	18.748	20.767
	<u>891.327</u>	<u>795.458</u>

Lán og kröfur greinast þannig eftir lántakendum:

	31.12.2014	31.12.2013
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur	222.128	215.112
Iðnaður og byggingarstarfsemi	86.066	56.616
Þjónustustarfsemi	166.834	163.151
Einstaklingar og íbúðabyggingar	416.299	360.579
	<u>891.327</u>	<u>795.458</u>

Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

	Sérstakur	Almennur	Samtals 31.12.2014	Samtals 31.12.2013
Afskriftareikningur í ársbyrjun	127.557	21.000	148.557	213.062
Flutt af biðreikningi útlána.....			0	20.657
Upplausn / framlag virðisrýrnunar útlána á árinu.....	(19.566)	6.000	(13.566)	(63.034)
Endanlega töpuð útlán og kröfur	(79.992)		(79.992)	(22.128)
Afskriftareikningur í lok ársins	<u>28.000</u>	<u>27.000</u>	<u>55.000</u>	<u>148.557</u>
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum.....	2,8%	2,7%	5,5%	14,6%

12. Fjáreignir

Skuldabréf

	31.12.2014	31.12.2013
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum.....	0	11.566
Hlutdeildarskírteini og óskráð skuldabréf.....	53.054	56.817
	<u>53.054</u>	<u>68.383</u>

Skýringar

12. Fjáreignir (frh.)

Hlutabréf

		31.12.2014	31.12.2013
Óskráð hlutabréf.....		24.729	24.960
Hlutabréf sundurliðast þannig:			
	<u>Eignarhlutur</u>	<u>Nafnverð</u>	<u>Bókfært verð</u>
Íslensk verðbréf hf., Akureyri.....	0,2%	338	4.455
Teris, Kópavogi.....	0,7%	3.952	3.952
Reiknistofa bankanna hf., Reykjavík.....	0,1%	125	1.022
Hornsteinar fasteignafélag ehf., Hólmavík.....	19,2%	3.250	2.240
Skipti hf., Reykjavík.....		3.791	11.372
Stoðir hf., Reykjavík.....		1.432	1.432
Önnur félög.....			255
Staða í lok tímabils.....			24.729

13. Fastafjármunir til sölu

Fastafjármunir til sölu greinast þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Fullnustueignir	6.002	9.943

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

Skýringar

14. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig á árinu:

	Fasteignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofuáhöld	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	9.155	8.312	17.467
Eignfært á árinu	0	329	329
Staða í lok ársins	9.155	8.641	17.796
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	2.762	7.490	10.252
Afskrift á árinu	183	409	592
Staða í lok ársins	2.945	7.899	10.845
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun	6.393	822	7.215
Bókfært verð í lok ársins	6.210	742	6.951
Afskriftarhlutföll	2%	20%	

15. Aðrar eignir

Aðrar eignir greinast þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Óinnheimtar tekjur.....	5.795	4.462

16. Almenn innlán

Innlán skiptast þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Óbundin innlán.....	1.788.838	1.447.184
Bundin innlán.....	530.550	595.524
	2.319.388	2.042.708

17. Lífeyrisskuldbinding

Sparisjóðurinn ber ábyrgð á eftirlaunum eins af fyrrverandi sparisjóðsstjórum. Áætlaður útreikningur skuldbindingar sjóðsins vegna þessa nemur 7 millj. kr. í lok desember 2014.

Breyting skuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Lífeyrisskuldbinding í upphafi árs.....	8.000	9.180
Aukning (minnkun) á árinu.....	1.046	819
Greitt út á árinu.....	(2.046)	(1.999)
Lífeyrisskuldbinding í lok ársins.....	7.000	8.000

Skýringar

18. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	31.12.2014	31.12.2013
Ógreidd laun- og launatengd gjöld.....	4.154	4.030
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur.....	8.600	8.515
Ógreiddur kostnaður og aðrar skuldir.....	13.313	10.955
	<u>26.068</u>	<u>23.500</u>

19. Eigið fé

Samkvæmt samþykktum Sparisjóðsins nemur stofnfé hans 259,7 milljónum króna og er það í eigu 103 aðila. Heildar eigið fé í lok tímabilsins nemur 291 milljón króna eða um 11% af heildareignum Sjóðsins. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 25,5% en má lægst vera 8%. Til viðbótar hefur Fjármálaeftirlitið sett auknar kröfur á sjóðinn í tengslum við SREP ferlið og er eiginfjárlutfallið yfir þeim mörkum.

Eiginfjárlutfall reiknast þannig	31.12.2014	31.12.2013
Eigið fé samkvæmt ársreikningi.....	290.956	270.024
Skatteign.....	(14.919)	(21.695)
Eiginfjárgrunnur samtals	<u>276.037</u>	<u>248.330</u>
Eiginfjárfrafa vegna útlánaáhættu.....	68.968	64.146
Eiginfjárfrafa vegna markaðsáhættu.....	1.587	1.147
Eiginfjárfrafa vegna rekstraráhættu.....	16.136	13.669
Eiginfjárfrafa samtals	<u>86.691</u>	<u>78.962</u>
Eiginfjárlutfall A+B.....	25,5%	25,2%

20. Upplýsingar um tengda aðila

Sparisjóðurinn hefur skilgreint samband tengdra aðila sem stjórn Sparisjóðsins og sparisjóðsstjóra og nánustu fjölskyldu þeirra einstaklinga sem falla þarna undir. Einnig hefur verið skilgreint samband við einingar með umtalsverð ítök hjá stærstu stofnfjáraðilum Sparisjóðsins. Viðskipti við tengda aðila eru á armslengdargrunni.

	31.12.2014	31.12.2013
Útlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	6.527	6.002
Innlán: stjórnendur og tengdir aðilar.....	82.336	60.234

21. 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.

	31.12.2014	31.12.2013
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	55.662	70.570
Ónýttar yfirdráttarheimildir	112.752	87.344
	<u>168.414</u>	<u>157.913</u>

Skýringar

22. Áhættugreining

22.1 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.

22.2 Framkvæmd áhættustýringar

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

Ákvarðanatáka 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.

22.3 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 lausafjárstöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Þetta felur meðal annars í sér aðgang að lánalínum, yfirdráttarheimildum og fjáreignum sem auðvelt og fljótlegt er að selja, svo sem ríkisvixlum og ríkisskuldabréfum.

Auk þess er fylgst með 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.

22.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignir og fjárskuldir Sparisjóðsins greinast þannig eftir gjalddögum:

31.12.2014	Gjaldkræft 0-3 mán.	4-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóðir og innstæður.....	1.508.991				1.508.991
Kröfur á lánastofnanir.....	131.642				131.642
Útlán og kröfur	88.568	176.541	273.988	352.230	891.327
Skuldabréf.....	53.054				53.054
Hlutabréf.....	24.729				24.729
	1.806.984	176.541	273.988	352.230	2.609.744
Almenn innlán.....	1.868.303	274.840	63.233	113.013	2.319.388
Aðrar skuldir.....	17.467	8.600			26.068
	1.885.770	283.440	63.233	113.013	2.345.456
Fjáreignir - fjárskuldir.....	(78.785)	(106.898)	210.755	239.217	264.288

Skýringar

22.4 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31.12.2013	Gjaldkræft	4-12	1-5	Yfir 5 ár	Samtals
	0-3 mán.	mánuðir	ár		
Sjóðir og innstæður.....	1.311.613				1.311.613
Kröfur á lánastofnanir.....	100.505				100.505
Útlán og kröfur	58.552	178.087	275.227	283.593	795.458
Skuldabréf.....	68.383				68.383
Hlutabréf.....	24.960				24.960
	<u>1.564.013</u>	<u>178.087</u>	<u>275.227</u>	<u>283.593</u>	<u>2.300.920</u>
Almenn innlán.....	1.447.184	127.480	360.176	107.869	2.042.708
Aðrar skuldir.....	14.981	8.519			23.500
	<u>1.462.165</u>	<u>135.999</u>	<u>360.176</u>	<u>107.869</u>	<u>2.066.208</u>
Fjáreignir - fjárskuldir.....	101.848	42.088	(84.949)	175.724	234.711

22.5 Eftirlit og stýring markaðsáætlu

Stefna Sparisjóðsins er að fylgjast náið með markaðsáætlu í rekstrinum og geta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem stjórn hefur sett. Markaðsáætlu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiðum.

22.6 Vaxtaáætla

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

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

Heildarfjárhæð útlána sparisjóðsins sem ber fasta vexti nam 78 millj kr. í lok desember 2014 (2013: 84 millj kr.).

22.7 Verðbólguáætla

Sparisjóðurinn stendur frammi fyrir áhættu vegna verðbólgu á Íslandi þar sem eignir tengdar neysluverðsvísitölu eru minni 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 484,9 millj kr. í lok desember 2014 (2013: 515 millj kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 530,5 millj kr. (2013: 602 millj kr.).

22.8 Gjaldreyrisáætla

Gjaldreyrisáætla er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Stöðugt er fylgst með opinni gjaldreyristöðu í hverri mynt í eignasafni sjóðsins. Sparisjóðurinn stefnir að því að takmarka gjaldreyrisáætlu og fylgist með henni í sambengi við heildar eigið fé sjóðsins.

Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum námu 34,5 millj kr. í lok desember 2014 (2013: 37 millj kr.) og heildarfjárhæð skulda í erlendum gjaldmiðlum nam á sama tíma 14,6 millj. kr. (2013: 21 millj kr.).

Skýringar

22.9 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.

22.10 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 opin fyrir mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttra yfirráttarheimilda 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.

Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila er umfram 10% af eigin fé Sparisjóðsins, að teknu tilliti til veða sem tryggja lánin, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 216/2007 um stórar áhættuskuldbindingar fjármála fyrirtækja. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhætta vera meiri en 25% af eigin fé. Í lok desember 2014 var enginn aðili með áhættuskuldbindingu umfram framangreint hámark.

23. Framlög til samfélagsverkefna

	Samtals
UMF. Geislinn.....	10
Eldri borgarar í Strandasýslu.....	50
Hollvínafélag Heilbrigðisstofnunar Vesturlands.....	100
Briddsfélag Hólmavíkur.....	20
Skíðafélag Strandamanna.....	60
Standard og gæði - MÖLIN.....	100
Hamingjudagar Hólmavík.....	50
Sauðfjársetur á Ströndum.....	50
Búnaðarsamband Strandamanna v-STRANDIR.....	3.500
	<u>3.940</u>

24. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 24. mars 2015