

Sparisjóður Mýrasýslu

Ársreikningur samstæðu

2008

Sparisjóður Mýrasýslu
Digranesgata 2
310 Borgarnes

Kt. 610269-5409

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
		Skýringar:	
Skýrsla og yfirlýsing stjórnenda á ársreikninginn	3	Almennar upplýsingar	9
Áritun óháðs endurskoðanda	4	Áhættustýring	23
Rekstrarreikningur	5	Skýringar við rekstrarreikninginn	30
Efnahagsreikningur	6	Skýringar við efnahagsreikninginn	33
Eiginfjáryfirlit	7	Liðir utan efnahagsreiknings	42
Sjóðstreymisyfirlit	8		

Skýrsla og yfirlýsing stjórnenda á ársreikninginn

Ársreikningurinn er samstæðureikningur Sparisjóðs Mýrasýslu og dótturfélaga hans, saman vísað til sem Sparisjóður Mýrasýslu. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Tap varð af rekstri samstæðunnar á árinu 2008 að fjárhæð 21.243 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé í árslok var neikvætt um 15.146 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var neikvætt um 32,1% hjá samstæðunni. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0% og því uppfyllir sparisjóðurinn ekki skilyrði laga.

Viðræður við lánardrottna sparisjóðsins hafa staðið yfir frá því á miðju ári 2008 í því skyni að framkvæma fjárhagslega endurskipulagningu á sjóðnum og tryggja að hann uppfylli skilyrði laga. Þann 3. apríl 2009 var gerður samningur um sölu allra eigna Sparisjóðs Mýrasýslu til Nýja Kaupþings banka hf. á grundvelli samkomulags við helstu lánardrottna. Þann 27. apríl sl. voru útibú sparisjóðsins og Nýja Kaupþings banka í Borgarnesi sameinuð og starfsmenn sparisjóðsins færðust yfir til Nýja Kaupþings banka. Í kjölfarið sótti sparisjóðurinn um greiðslustöðvun og gert er ráð fyrir að ljúka samningum við lánardrottna með nauðasamningum í því skyni að tryggja jafnræði kröfuhafa.

Stjórn sparisjóðsins leggur til að ekki verði greiddur arður til stofnfjáreigenda á árinu 2009 vegna ársins 2008. Um jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Í árslok var stofnfé sparisjóðsins 505 millj. kr. Stofnfé sparisjóðsins er allt í eigu Borgarbyggðar eins og í ársbyrjun en þann 4. apríl 2009 var allt stofnfé sparisjóðsins selt til Nýja Kaupþings banka.

Yfirlýsing stjórnar og sparisjóðsstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sparisjóðsins á árinu 2008, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans 31. desember 2008 og breytingu á handbæru fé á árinu 2008 að teknu tilliti til þeirrar óvissu sem greint er frá í skýringu nr. 54 með ársreikningi.

Jafnframt er það álit okkar samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og sparisjóðsstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn Sparisjóðs Mýrasýslu og sparisjóðsstjóri hafa í dag fjallað um samstæðuársreikning sparisjóðsins fyrir árið 2008 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og sparisjóðsstjóri leggja til við aðalfund sparisjóðsins að samþykkja ársreikninginn.

Borgarnes, 5. maí 2009

Stjórn

Róbert Agnarsson, stjórnarformaður

Þórbergur Guðjónsson

Óðinn Sigþórsson

Sparisjóðsstjóri

Bernhard Þór Bernhardsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda í Sparisjóði Mýrasýslu.

Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Sparisjóðs Mýrasýslu og dótturfélaga ("samstæðan") fyrir árið 2008. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á samstæðuársreikningnum 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.

Endurskoðunin felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars 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 framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sparissjóðsins. 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 nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Fyrirvari

Eins og fram kemur í skýrslu stjórnar nemur tap ársins 21.243 millj. kr. og eigið fé samstæðunnar er neikvætt um 15.146 millj. kr. í árslok 2008. Eiginfjárhlutfall eins og það reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki er neikvætt um 32,1% en má ekki vera lægra en 8,0%.

Þá var stofnfé Sparisjóðs Mýrasýslu ásamt öllum eignum sparissjóðsins selt til Nýja Kaupþings banka hf. í apríl 2009. Sparissjóðurinn er í greiðslustöðvun og unnið er að nauðasamningum við lánardrottina og er fyrirhugað að sjóðurinn sameinist Nýja Kaupþingi banka gangi samningar eftir sbr. umfjöllun í skýringum 54-55 með ársreikningi. Framsetning eigna og skulda miðast við áframhaldandi starfsemi. Ekki er víst að mat eigna og skulda samstæðunnar væri með sama hætti ef rekstur samstæðunnar legðist af. Óvissa um ofangreind atriði valda því að vafi leikur á rekstrarhæfi samstæðunnar.

Álit

Það er álit okkar, að teknu tilliti til framangreinds fyrirvara, að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2008, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2008 og breytingu á handbæru fé á árinu 2008, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 5. maí 2009

KPMG hf.

Hlynur Sigurðsson

Rekstrarreikningur

ársins 2008

	Skýr.	2008	2007
Vaxtatekjur		6.888.241	4.258.108
Vaxtagjöld		(6.466.424)	(3.485.292)
Hreinar vaxtatekjur	5	421.817	772.816
Þjónustutekjur		362.074	340.844
Þjónustugjöld		(50.849)	(34.191)
Hreinar þjónustutekjur	6	311.225	306.653
Hrein (gjöld) tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	7-9	(6.429.639)	1.303.069
Gengismunur		1.003.838	(46.450)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga		(222.226)	18.506
Aðrar rekstrartekjur	10	248.844	317.881
Aðrar rekstrartekjur samtals		(5.399.183)	1.593.006
Hrein (rekstrargjöld) rekstrartekjur		(4.666.141)	2.672.475
Laun og launatengd gjöld	12	(549.520)	(673.641)
Annar rekstrarkostnaður		(1.622.292)	(638.751)
Afskriftir rekstrarfjármuna	32	(41.939)	(24.290)
Virðisrýmun útlána	23	(15.748.350)	(578.984)
Virðisrýmun annarra eigna	33	(533.156)	(23.100)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(23.161.398)	733.709
Tekjuskattur	15	1.918.280	(98.463)
(Tap) hagnaður ársins		(21.243.118)	635.246
Skipting hagnaðar:			
Stofnfjáreigendur og varasjóður		(21.154.294)	637.395
Minnihluti		(88.824)	(2.149)
(Tap) hagnaður ársins		(21.243.118)	635.246

Skýringar á bls. 9 - 43 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Efnahagsreikningur

31. desember 2008

Eignir	Skýr.	31.12.2008	31.12.2007
Sjóður og óbundnar innstæður	17	587.742	1.143.568
Veltufjáreignir		0	143.253
Afleiður gerðar í áhættuvarnarskyni		0	582.793
Kröfur á lánastofnanir	18-19	767.956	247.388
Útlán til viðskiptamanna	20-24	39.612.395	34.766.680
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	28	1.369.109	8.652.905
Hlutdeildarfélög	30	171.633	400.204
Rekstrarfjármunir	32	378.907	306.438
Óefnislegar eignir	31	0	370.001
Fjárfestingafasteignir	34	509.417	603.657
Fullnustueignir		294.433	202.669
Reiknuð skatteign	35-37	995.125	0
Aðrar eignir	38	970.255	278.877
Eignir samtals		45.656.972	47.698.433
Skuldir			
Afleiður gerðar í áhættuvarnarskyni		0	553.974
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	39	15.937.739	4.333.693
Almenn innlán	40	18.904.444	17.336.734
Lántökur	41-42	20.086.550	14.969.378
Víkjandi lán	43	3.293.557	2.107.511
Lífeyrisskuldbinding	44	562.671	677.272
Skattskuld		0	931.220
Aðrar skuldir		2.018.464	450.579
Skuldir samtals		60.803.425	41.360.361
Eigið fé			
Stofnfé		505.021	505.021
Varasjóður		(15.667.431)	5.794.398
Stofnfé og varasjóður samtals		(15.162.410)	6.299.419
Hlutdeild minnihluta		15.957	38.653
Eigið fé samtals		(15.146.453)	6.338.072
Skuldir og eigið fé samtals		45.656.972	47.698.433

Skýringar á bls. 9 - 43 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit

fyrir árið 2008

	Stofnfé	Varasjóður	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
2008					
Eigið fé 1. janúar 2008	505.021	5.794.398	6.299.419	38.653	6.338.072
Tap ársins		(21.154.294)	(21.154.294)	(88.824)	(21.243.118)
Arðgreiðslur		(267.661)	(267.661)		(267.661)
Aðrar breyting á eigin fé		(39.872)	(39.872)	66.126	26.254
Eigið fé 31. desember 2008	505.021	(15.667.429)	(15.162.408)	15.955	(15.146.453)
2007					
Eigið fé 1. janúar 2007	4.471	5.160.654	5.165.124	46.797	5.211.921
Hagnaður ársins		637.395	637.395	(2.149)	635.246
Arðgreiðslur		(3.100)	(3.100)		(3.100)
Útgefið nýtt stofnfé	500.000		500.000		500.000
Endurmat á stofnfé	550	(550)	0		0
Aðrar breyting á eigin fé			0	(5.995)	(5.995)
Eigið fé 31. desember 2007	505.021	5.794.398	6.299.419	38.653	6.338.072

Skýringar á bls. 9 - 43 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit

fyrir árið 2008

Rekstrarhreyfingar:	Skýr.	2008	2007
(Tap) hagnaður fyrir skatta	(	23.161.398)	733.709
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur og gengismunur	(	905.695)	28.149
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga		222.226	(18.506)
Afskriftir rekstrarfjármuna		41.939	24.290
Afskriftir óefnislegra eigna		533.156	23.100
Virðisrýrnun útlána		15.748.350	578.983
	(	7.521.422)	1.369.724
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Veltufjáreignir, breyting		143.253	(135.589)
Afleiður gerðar í áhættuvarnarskyni, breyting		582.793	22.157
Útlán og kröfur, breyting	(	19.538.479)	(9.588.143)
Fjáreignir á gangvirði, breyting		7.283.796	(2.140.644)
Aðrar eignir, breyting	(	688.902)	(389.515)
Veltufjárskuldir, breyting	(	553.974)	(1.740)
Innlán, breyting		1.010.344	2.674.658
Lántaka, breyting		16.483.878	7.049.941
Lífeyrisskuldbinding, breyting	(	114.601)	159.605
Tekjuskattur	(	4.568)	23.667
Aðrar skuldir, breyting		1.567.885	408.046
Greiddur tekjuskattur		0	(838)
Handbært fé til rekstrar	(	1.349.997)	(548.671)
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum		0	(194.311)
Fjárfesting í fjárfestingafasteignum	(	92.583)	0
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(	36.181)	(74.440)
Söluverð rekstrarfjármuna		4.550	0
Arðgreiðslur frá hlutdeildarfélögum		0	7.603
Fjárfestingarhreyfingar	(	124.214)	(261.148)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Víkjandi lán		1.186.046	882.010
Útgefin stofnfjárbréf		0	500.000
Arðgreiðslur	(	267.661)	(3.100)
Fjármögnunarhreyfingar		918.385	1.378.910
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(	555.826)	569.091
Handbært fé í ársbyrjun		1.143.568	574.477
Handbært fé í árslok		587.742	1.143.568

Skýringar á bls. 9 - 43 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Skýringar við ársreikninginn

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um Sparisjóð Mýrasýslu

Sparisjóður Mýrasýslu er með höfuðstöðvar við Digranesgötu 2, Borgarnesi. Samstæðuársreikningur ársins 2008 samanstendur af Sparisjóðs Mýrasýslu og dótturfélögum hans sem vísað er til í heild sinni sem sparisjóðsins.

Hlutverk Sparisjóðs Mýrasýslu er að bjóða alhliða fjármálaþjónustu til einstaklinga og fyrirtækja. Þjónusta sparisjóðsins felur í sér almenna bankaþjónustu, verðbréfaþjónustu og eignastýringu.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

(a) Yfirlýsing um að reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðureikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Stjórn Sparisjóðs Mýrasýslu heimilaði birtingu ársreiknings samstæðunnar 5. maí 2009.

(b) Matsaðferðir

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu:

- afleiðusamningar eru færðir á gangvirði,
- fjármálagerningar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðir á gangvirði,
- fjáreignir til sölu eru færðar á gangvirði,
- fjárfestingafasteignir eru færðar á gangvirði,
- fullnustueignir eru færðar á gangvirði á bókfærðu verði eða gangvirði, hvort sem lægra reynist.
- skuldir vegna hlutabréfatengdra greiðslna sem gerðar eru upp með handbæru fé eru metnar á gangvirði.

Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 3 (j).

(c) Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill Sparisjóðs Mýrasýslu. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum nema annað sé tekið fram.

(d) Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Stjórnendur bankans taka ákvarðanir, meta og gefa sér forsendur sem geta haft áhrif á liði í efnahagsreikningi bankans á næsta rekstrarári. Stjórnendur endurmeta reglulega ákvarðanir og mót byggð á reynslu fyrri ára og öðrum viðeigandi þáttum, svo sem væntingum um framtíðaratburði þegar ákvarðanir um forsendur og mót eru teknar.

(i) Virðisrýrnun útlána

Bankinn endurskoðar útlánasafn sitt til að meta virðisrýrnun að minnsta kosti á þriggja mánaða fresti. Áður en ákvörðun er tekin um færslu virðisrýrnunar þarf bankinn 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 framtíðarsjóðstreymi. 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 við ársreikninginn

(ii) Gangvirði fjármálagerninga

Gangvirði fjármálagerninga sem ekki eru skráðir á virkum mörkuðum er ákvarðað með notkun matsaðferða, sem eru endurskoðaðar reglulega af hæfu óháðu starfsfólki. Öll matslíkön sem eru notuð þurfa að vera samþykkt og prófuð til að tryggja að niðurstöðurnar endurspegli þau gögn sem notuð voru.

Í skýringu 3 er gerð nánari grein fyrir notkun matsaðferða við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninga.

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) Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélagsins í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Yfirráð eiga sér alla jafna stað þegar samstæðan ræður yfir meira en helmingi atkvæðaréttar dótturfélagsins. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til hugsanlegs atkvæðisréttar sem er nýtanlegur eða breytanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum samstæðunnar frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Kaupaðferð er beitt við færslu kaupa samstæðunnar á dótturfélögum. Kaupverð dótturfélags er metið sem gangvirði þeirra eigna sem látnar eru af hendi, skulda sem stofnað er til eða yfirteknar eru og útgefinna eiginfjárgerninga á viðskiptadegi, auk þess kostnaðar sem rekja má beint til kaupanna. Eignir, skuldir og skuldbindingar sem teknar eru yfir við sameiningu fyrirtækja og hægt er að aðgreina eru í upphafi metnar á gangvirði á yfirtökudegi, án tillits til hlutdeildar minnihluta. Sú fjárhæð sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í yfirteknum aðgreinanlegum hreinum eignum er skráð sem viðskiptavild. Ef kaupverð er lægra en gangvirði hreinna eigna hins yfirtekna dótturfélags er mismunurinn færður til tekna í rekstrarreikningi.

(ii) Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum

Staða milli samstæðufélaga, óinnleystar tekjur eða gjöld sem myndast hafa af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög er felldur út í samræmi við hlutdeild samstæðunnar í félögunum. Óinnleyst töp eru felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar fjárfestinganna.

(b) Erlendir gjaldmiðlar

(i) Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðli einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörssdegi. Aðrar eignir og skuldir sem metnar eru á gangvirði í erlendri mynt, eru færðar á því gengi sem var í gildi þegar gangvirði þeirra var ákvarðað.

Gengismunur sem myndast við færslu í starfrækslugjaldmiðli samstæðufélaga er færður í rekstrarreikning.

Skýringar við ársreikninginn

(c) Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna þegar samstæðan ræður yfir 20% til 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum atkvæðarétti ef einhver er. Fjárfesting í hlutdeildarfélögum er upphaflega færð á kostnaðarverði. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru færðar á grundvelli hlutdeildaraðferðarinnar.

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðu í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema samstæðan 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 jöfnuð.

Þegar fjárfesting í hlutdeildarfélögum er skráð sem eign til sölu er hlutdeildaraðferð ekki lengur beitt og eignin er færð eftir *IFRS 5 Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi*.

(d) Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda eru afföll, yfirverð og annar mismunur sem er á upphaflegu bókfærðu verði fjármálagerninga og fjárhæða á gjalddaga miðað við virka vexti.

Virkir vextir eru 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 samstæðan 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.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld í rekstrarreikningi innihalda:

- vexti sem reiknast á fjáreignir og skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti
- vexti sem reiknast á fjárfestingar til sölu miðað við virka vexti
- vexti sem reiknast á veltufjáreignir og skuldir og á fjáreignir sem metnar eru á gangvirði á rekstrargrunni

Gangvirðisbreytingar annarra afleiða í áhættustjórnun og annarra fjáreigna og skulda á gangvirði í rekstrarreikningi eru birtar í hreinum tekjum af öðrum fjármálagerningum á gangvirði í rekstrarreikningi.

(e) Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem þeir greiða fyrir. Meðal þessara tekna eru tekjur vegna samninga um viðskipti fyrir þriðja aðila, þjónustutekjur vegna hlutabréfa- og skuldabréfaviðskipta, auk annarra tekna. Þjónustutekjurnar eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þjónustan er veitt. Þóknarir vegna árangurstengdrar þjónustu eru færðar þegar forsendur fyrir árangurstengingunni eru uppfylltar.

Þjónustugjöld eru aðallega greiðslur vegna þjónustu sem samstæðan kaupir. Þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

Skýringar við ársreikninginn

(f) Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum fela í sér tekjur og gjöld af veltufjáreignum og veltufjárskuldum fyrir utan vaxtatekjur og vaxtagjöld. Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum fela í sér innleystar og óinnleystar gangvirðisbreytingar, arð og breytingar á gjaldeyrismun.

(g) Hreinar tekjur af öðrum fjármálagerningum á gangvirði

Hreinar tekjur af öðrum fjármálagerningum á gangvirði lúta að afleiðusamningum sem gerðir eru í áhættuvarnarskyni og fjáreignum og skuldum á gangvirði í rekstrarreikningi, og taka til allra innleysta og óinnleysta gangvirðisbreytinga og gjaldmiðlagengisbreytinga. Vaxtatekjur og vaxtagjöld af fyrrgreindum liðum eru færð meðal vaxtatekna og vaxtagjalda.

(h) Arðstekjur

Arðstekjur eru færðar þegar réttindin til móttöku þeirra skapast.

(i) Tekjuskattur

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

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

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

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Skatteign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem ekki er talið að hún nýtist.

(j) Fjáreignir og skuldir

(i) Skráning

Samstæðan færir upphaflega lán og fyrirframgreiðslur, geymslufé, útgefin verðbréf og víkjandi skuldbindingar á þeirri dagsetningu sem þau eru uppruninn. Allar aðrar fjáreignir og skuldir (þ.m.t. eignir og skuldir á gangvirði í rekstrarreikningi) eru upphaflega færðar á þeim viðskiptadegi sem samstæðan gerist aðili að samningsákvæðum fjármálaskjalsins.

(ii) Afskráning

Samstæðan hættir færslu fjáreignar þegar samningsbundin réttindi til fjárstreymis eignarinnar falla úr gildi, eða samningsbundin réttindi til að móttaka fjárstreymi af fjáreigninni í viðskiptum er yfirfærð þar sem í reynd öll áhætta og ávinningur af eignarhaldi fjáreignarinnar færast yfir á annan aðila. Allir hagsmunir sem til verða við yfirfærslu fjáreigna eða sem samstæðan heldur eftir eru færðir sem aðskildar eignir og skuldir.

Samstæðan hættir færslu fjárskulda þegar samningsbundnar skyldur falla niður.

Skýringar við ársreikninginn

(j) Fjáreignir og skuldir, frh.:

(ii) Frh.:

Samstæðan gerir viðskipti þar sem bókfærðar eignir í efnahagsreikningi eru yfirfærðar en haldið er eftir annaðhvort að hluta eða að öllu leyti áhættu og ávinningi af þeim. Ef allri eða nær allri áhættu og ávinningi er haldið eftir þá er færslu yfirfærðrar eignar í efnahagsreikningi ekki hætt. Yfirfærsla eigna þar sem haldið er eftir allri eða næstum allri áhættu og ávinningi samanstendur til dæmis af verðbréfalánveitingum og endurkaupum.

Þau réttindi og skyldur sem haldið er eftir við yfirfærslu eru færð hver fyrir sig sem eignir og skuldir eftir því sem við á. Við yfirfærslu þar sem yfirráðum yfir eigninni er haldið eftir heldur samstæðan áfram að færa eignina að því leyti sem aðildin nær áfram til og á grundvelli umfangs áhrifa vegna virðisbreytingar yfirfærðrar eignar.

(iii) Jöfnun

Fjáreignir og fjárskuldir eru jafnaðar og heildarfjárhæð færð í efnahagsreikning ef fyrir hendi er lagalegur réttur til að jafna færðar fjárhæðir og ef áætlað er að gera upp á hreinum grunni.

Tekjur og gjöld eru eingöngu færð á hreinum grunni ef heimilað í reikningsskilastöðlum eða fyrir hagnað og tap af flokki svipaðra viðskipta.

(iv) Mæling afskrifaðs kostnaðarverðs

Afskrifað kostnaðarverð fjáreigna og fjárskulda er sú fjárhæð sem fjáreignin eða fjárskuldin er metin á við upphafs færslu að teknu tilliti til niðurgreiðslna höfuðstóls og uppsafnaðra afskrifa á grundvelli virkra vaxta af mismuni milli upphaflegrar færslu og innlausnarvirðis, að teknu tilliti til virðisrýrnunar.

(v) Mat 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 er við núvirt fjárstreymi eða önnur verðmatslíkön. Við beitingu matsaðferða eru allir þættir notaðir sem markaðsaðilar myndu nota við verðmat og aðferðirnar eru í samræmi við viðurkenndar aðferðir við að verðleggja fjármálagerninga. Samstæðan 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.

(k) Virðisrýrnun fjáreigna

Bókfært verð eigna samstæðunnar, annarra en veltufjáreigna og fjáreigna tilgreindra á gangvirði, er yfirfarið á hverjum reikningsskiladegi til að ákvarða hvort hlutlægar vísbendingar séu um virðisrýrnun. Ef hlutlægar vísbendingar eru um slíkt er endurheimtanlegt verðmæti eignarinnar áætlað. Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar hennar verður hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

Skýringar við ársreikninginn

(k) Virðisrýrnun fjáreigna, frh:

Samstæðan tekur til skoðunar merki um virðisrýrnun að því er varðar bæði einstakar eignir eða eignasöfn. Allar verulegar fjáreignir eru hver um sig metnar með tilliti til sérstakrar virðisrýrnunar. Allar verulegar eignir sem í ljós hefur komið að hafa ekki orðið fyrir sértakri virðisrýrnun eru síðan metnar í heild sinni með tilliti til hvort einhver virðisrýrnun hefur orðið sem ekki áður hefur verið greind. Óverulegar eignir eru síðan metnar í heild sinni með tilliti til virðisrýrnunar með því að flokka saman fjáreignir (á bókfærðu kostnaðarverði) sem bera með sér svipaða áhættuþætti.

Hlutlæg merki um virðisrýrnun fjáreigna (þ.m.t. hlutabréf) geta verið vanskil eða vanræksla lántakanda, skuldbreyting láns á skilmálum sem samstæðan myndi að öðru leyti ekki taka til greina, merki um að lántakandi eða útgefandi stefni í gjaldþrot, hvarf virks markaðar fyrir hlutabréf eða aðrar sýnilegar upplýsingar í tengslum við flokk eigna, svo sem óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakanda eða útgefanda í viðkomandi flokki eða fjárhagslega aðstæður sem tengjast vanskilum í samstæðunni.

(i) Virðisrýrnun útlána

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

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

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðugleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) samstæðan 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 fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir fjárhagslega eign vegna fjárhagsvandræða; eða
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánaflokki frá upphaflegri færslu eignanna, þótt lækkun verði enn ekki greind á einstakar fjáreignir í flokknum, þar á meðal:
 - óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakanda í flokknum; eða
 - almennar þjóðhagslegar eða staðbundnar efnahagsaðstæður sem tengjast eignum í flokknum.

(ii) Mat einstakra útlána

Virðisrýrnun á einstökum lánum er ákvörðuð með mati á áhættu í hverju tilfelli fyrir sig. Samstæðan 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:

- heildaráhættu samstæðunnar gagnvart viðskiptavininum;
- fjárhæða og tímasetningu væntanlegra inngreiðslna og endurheimta;
- líklegum greiðslum til samstæðunnar við búskipti eða gjaldþrot;
- hversu flókið er að ákvarða heildarfjárhæðir og mat á öllum kröfum á lántaka og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi;
- söluverðmæti tryggingar (eða annarra lækkunarpátta) og líkindum á endurgreiðslu; og
- líklegum frádrætti kostnaðar við innheimtu útistandandi fjárhæða.

Virðisrýrnun er reiknuð með því að bera saman bókfærð 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.

Skýringar við ársreikninginn

(iii) Mat á söfnum útlána

Þar sem lán 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 sem hafa rýrnað að virði á reikningsskiladegi, en verða ekki greind sem slík fyrr en síðar.

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til:

- framtíðarsjóðstreymi lánasafns sem er áætlað á grundvelli samningsbundins sjóðstreymis eignanna;
- sögulegrar tapreynslu í söfnum með svipuðum áhættueinkennum (t.d. eftir atvinnugrein, lánshæfismati eða tegund láns);
- áætlaðs tíma frá því virðisrýrnun varð þar til hún er greind og færð með sérstöku framlagi í afskriftarreikning;
- mats 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 breytingar 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 milli áætlaðs og raunverulegs taps.

(iv) Endanlegar afskriftir

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

(v) Bakfærsla virðisrýrnunar

Ef virðisrýrnun minnkar og hægt er að rekja það til atvika sem urðu eftir að virðisrýrnunin var færð í rekstrarreikning, þá er áður færð virðisrýrnun bakfærð í rekstrarreikningi.

(vi) Fullnustueignir

Fastafjármunir sem fengnir eru vegna fullnustu krafna eru skráðir sem fastafjármunir til sölu og færðar í efnahagsreikning. Fengin eign er færð á gangvirði að frádregnum kostnaði við sölu eða bókfærðri stöðu lánsins að frádreginni virðisrýrnun, hvoru sem lægra reynist. Ekki eru reiknaðar afskriftir af fastafjármunum til sölu. Allar síðari færslur á fenginni eign niður í gangvirði að frádregnum sölukostnaði eru færðar sem virðisrýrnun í rekstrarreikningi. Allar síðari hækkanir á gangvirði að frádregnum sölukostnaði, eru færðar á rekstrarreikning, að því marki sem þær eru ekki umfram heildarvirðisrýrnun.

(vii) Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð af fjárfestingum samstæðunnar í fjáreignum sem bókfærðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru reiknaðar sem núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis, núvirt miðað við upphaflega virka vexti.

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

Skýringar við ársreikninginn

(l) Virðisrýrnun viðskiptavildar

Bókfært verð viðskiptavildar er metið á hverjum reikningsskiladegi til að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Ef slík vísbending er til staðar er endurheimtanleg fjárhæð viðskiptavildarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf vegna viðskiptavildar er framkvæmt árlega.

Virðisrýrnun er færð ef bókfært verð fjárskapandi eininga er umfram endurheimtanlega fjárhæð. Fjárskapandi eining er minnsti skilgreinanlegi hópur eigna sem skapar handbært fé og er sjálfstæður frá öðrum eignum. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning. Virðisrýrnun er fyrst færð til lækkunar á viðskiptavild sem tengist fjárskapandi einingu og síðan hlutfallslega til lækkunar á öðrum eignum hennar.

Endurheimtanleg fjárhæð fjárskapandi einingar er nýtingarvirði hennar eða hreint söluverð hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er núvirt framtíðarsjóðstreymi miðað við áframhaldandi notkun og hrakvirði eignar eða fjárskapandi einingar.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð.

(m) Handbært fé

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

Handbært fé í efnahagsreikningi er fært með áföllnum vöxtum.

(n) Veltufjáreignir og veltufjárskuldir

Veltufjáreignir eru aðallega keyptar til að hagnast á skammtímaverðbreytingum eða á miðlaraþóknunum. Veltufjáreignir samanstanda af skuldabréfum, hlutabréfum og afleiðusamningum með jákvætt gangvirði. Veltufjárskuldir samanstanda af afleiðusamningum með neikvætt gangvirði.

Veltufjáreignir og veltufjárskuldir eru upphaflega færðar og síðar metnar á gangvirði í efnahagsreikningi ásamt viðskiptakostnaði beint í rekstrarreikning. Allar gangvirðisbreytingar eru færðar sem hluti af hreinum tekjum af veltufjáreignum og veltufjárskuldum í rekstrarreikning.

(o) Afleiður

Afleiðusamningar eru fjármálagerningar eða aðrir samningar, þar sem virði þeirra tekur mið af breytingum á undirliggjandi þætti (eins og verði á hlutabréfum, vörum eða skuldabréfum, vísitölum, gjaldmiðlum eða vaxtastigi), og krefjast enngar eða óverulegrar upphaflegrar fjárfestingar miðað við gerð annarra sambærilegra samninga sem hafa svipaða tengingu við breytingar á markaðspáttum og gerðir eru upp á ákveðnum tíma í framtíðinni.

Samstæðan notar afleiðusamninga til að hagnast á skammtímaverðbreytingum og til að verjast fjárhagslegri áhættu.

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning sem vextir og annar gengismunur. Vextir eru færðir á rekstrargrunni. Afleiðusamningar með jákvæða stöðu eru færðir meðal veltufjáreigna og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir meðal veltufjárskulda.

Innbyggðar afleiður sem eru hluti af öðrum samningum eru meðhöndlaðar sem aðskildir afleiðusamningar þegar hagræn einkenni og áhætta er ekki nátengd upprunalega samningnum sem þeir eru hluti af og samningarnir eru ekki færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Gangvirði afleiðusamninga er ákvarðað í samræmi við reikningsskilaaðferð sem er útskýrð í skýringu 3 (j).

Skýringar við ársreikninginn

(p) Útlán og kröfur á lánastofnanir

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

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

(q) Fjáreignir til sölu

(i) Fjáreignir til sölu

Fjárfestingar til sölu eru fjárfestingar sem ekki fela í sér afleiðusamninga og eru ekki færðar sem aðskildur flokkur fjáreigna. Óskráð verðbréf sem ekki er hægt að meta á gangvirði á áreiðanlegan hátt eru metin á kostnaðarverði. Allar aðrar fjárfestingar til sölu eru metnar á gangvirði.

Vaxtatekjur er færðar í rekstrarreikning á grundvelli virkra vaxta. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar samstæðan öðlast réttindi til móttöku arðs. Gengishagnaður eða tap af verðbréfum flokkuð til sölu eru færð í rekstrarreikning.

Aðrar gangvirðisbreytingar eru færðar beint í efnahagsreikning þar til fjárfestingin er seld eða virðisrýrð og mismunur á eiginfé er færður í rekstrarreikning.

(r) Rekstrarfjármunir

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

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 samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn með áreiðanlegum hætti. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra rekstrarfjármuna. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Byggingar	20-50 ár
Innréttingar	5 ár
Áhöld og tæki	3-5 ár
Bifreiðar	6 ár

Niðurlagsverð er endurmetið árlega.

(s) Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Sameiningar fyrirtækja sem áttu sér stað eftir 1. janúar 2004 eru færðar samkvæmt kaupaðferðinni. Viðskiptavild er færð við kaup á dótturfélögum og hlutdeildarfélögum. Í sameiningum sem hafa átt sér stað eftir 1. janúar 2004 er viðskiptavild mismunurinn á kostnaði við sameiningarnar og gangvirði hreinnar aðgreinanlegra eigna sem keyptar eru.

Skýringar við ársreikninginn

(s) Óefnislegar eignir, frh.:

(i) Frh.:

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að fráðreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Viðskiptavild er tengd fjárskapandi einingum og er ekki lengur afskrifuð, en árlega er gert virðisrýrnunarpróf vegna hennar. Í hlutdeildarfélögum er bókfært verð viðskiptavildar innifalið í bókfærðu verði fjárfestinga í hlutdeildarfélögum.

(ii) Aðrar óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, aðrar en viðskiptavild, eru færðar á kostnaðarverði að fráðreginni virðisrýrnun og afskriftum.

(iii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar vegna óefnislegra eigna er eignfærður ef hann eykur virði eignarinnar. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iv) Afskriftir

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma óefnislegra eigna. Viðskiptavild með óskilgreindan líftíma er metin á kerfisbundin hátt á reikningsskiladegi. Aðrar óefnislegar eignir eru afskrifaðar frá þeim tíma sem þær eru notkunarhæfar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hugbúnaður	3 ár
Samkeppnishamlandi ákvæði	5 ár
Viðskiptasambönd	10 ár

(t) Fjárfestingafasteignir

Fjárfestingafasteignir eru fasteignir sem ýmist eru nýttar til öflunar leigutekna eða til verðmætaaukningar eða hvors tveggja. Fjárfestingafasteignir eru færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning. Við ákvörðun gangvirðis er stuðst við markaðsverð þar sem það er þekkt eða mat óháðra aðila.

Þegar nýting eignar breytist þannig að fjárfestingafasteign er endurflokkuð sem rekstrarfjármunur, er gangvirði hennar talið kostnaðarverð í reikningsskilum þaðan í frá.

(u) Fastafjármunir til sölu - fullnustueignir

Eignir og skuldir í eignasamstæðum til sölu eru færðar í samræmi við mats- og skráningarreglur viðeigandi reikningsskilastaðals. Við upphaflega flokkun sem eign til sölu, eru fastafjármunir og eignasamstæður til sölu færð á bókfærðu verði eða gangvirði að fráðregnum sölukostnaði, hvoru sem lægra reynist. Virðisrýrnun sem myndast við upphaflega flokkun sem fastafjármunur eða eignasamstæða til sölu er færð í rekstrarreikning. Hækkun gangvirðis að fráðregnum sölukostnaði á síðari uppgjörsdögum er færð í rekstrarreikning og til hækkunar á verði eigna eða eignasamstæðu að svo miklu leyti sem hækkunin fer ekki umfram þá virðisrýrnun sem áður var gjaldfærð vegna viðkomandi eignar eða eignasamstæðu.

(v) Virðisrýrnun eigna annarra en fjáreigna

Bókfært verð annarra eigna en fjáreigna, utan fjárfestingaeigna og frestaðra skatteigna, eru endurskoðaðar á hverjum reikningsskiladegi til að meta hvort um virðisrýrnun sé að ræða. Ef um virðisrýrnun er að ræða er endurheimtanlegt verðmæti eignarinnar áætlað. Endurheimtanlegt vermæti viðskiptavildar er metin á hverjum reikningsskiladegi.

Skýringar við ársreikninginn

(v) Virðisrýrnun eigna annarra en fjáreigna, frh.:

Virðisrýrnun er færð ef gangvirði eignar eða fjárskapandi einingar hennar fer umfram endurheimtanlega fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er sá minnsti aðgreinanlegi eignaflokkurinn sem skapar fjárstreymi sem að mestu leyti er óháð öðrum eignum og flokkum. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning. Færð virðisrýrnun í tengslum við fjárskapandi einingar er fyrst færð til lækkunar á bókfærðu verði þeirrar viðskiptavildar sem reiknuð er innan einingarinnar og síðan til lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna innan einingarinnar (hóp eininga) í réttu hlutfalli.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er annaðhvort notkunarvirði hennar eða gangvirði að teknu tilliti til sölukostnaðar, hvort sem reynist hærra. Við mat notkunarvirðis er áætlað fjárstreymi afvaxtað þar til núvirði er náð á grundvelli afvöxtunarhlutfalls fyrir skatta sem endurspeglar markaðsmat tímavirðis peninga og þeirra áhættuþátta sem felast í eigninni.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki færð til baka. Að því er varðar aðrar eignir er virðisrýrnun sem færð er á fyrri tímabilum metin á hverjum reikningsskildegi til þess að meta hvort rýrnun hefur aukist eða hvort hún sé ekki lengur fyrir hendi. Virðisrýrnun er færð til baka ef breytingar hafa orðið á áætlunum sem notaðar eru til að ákvarða endurheimtanlega fjárhæð. Virðisrýrnun er aðeins færð til baka að því leyti sem bókfært virði eignarinnar sé ekki umfram bókfært verð, að teknu tilliti til afskrifta, ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

(x) *Innlán, lántökur og víkjandi lán*

Þegar samstæðan selur fjármuni og gerir á sama tíma samning um verðbréfalán til endurkaupa á eigninni (eða svipaðri eign) á föstu verði á vissri dagsetningu er framkvæmdin færð sem innlán og eru undirliggjandi eignir áfram færðar í ársreikning samstæðunnar.

Samstæðan flokkar eiginfjárgæringa sem fjárskuldir eða eiginfjárgæringa í samræmi við samningsskilmála gerningsins.

Innlán, lántökur og víkjandi lán eru upphaflega metin á gangvirði að meðtöldum viðskiptakostnaði og síðar metin á afskrifuðu kostnaðarverði á grundvelli virkra vaxta, nema í þeim tilfellum þar sem samstæðan velur að færa skuldir á gangvirði í rekstrarreikningi.

Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau vikja fyrir öðrum skuldum sparisjóðsins og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli. Annars vegar er um að ræða skuldabréf sem eru án gjalddaga og óheimilt er að greiða upp fyrr en 2014-17. Bréfin teljast til eiginfjárpáttar A. Hins vegar eru skuldabréf sem endurgreiðast á næstu 10 árum. Uppgreiðsla víkjandi lána er alltaf háð samþykki Fjármálaeftirlitsins. Lánin eru færð til skuldar með áföllnum vöxtum og verðbótum í árslok.

Víkjandi lán eru upphaflega færð á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Víkjandi lán eru síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði víkjandi lána.

(y) *Skuldbindingar*

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt. Skuldbindingar eru metnar miðað við vænt framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

Skýringar við ársreikninginn

(y) Skuldbindingar, frh.:

Framlag í sjóð fyrir íþyngjandi samninga er fært þegar áætlaður ágóði samstæðunnar af samningnum er lægri en óhjákvæmilegur kostnaður af því að uppfylla skuldbindinguna samkvæmt skilmálum samningsins. Framlagið er metið á núvirði áætlaðs kostnaðar við að ljúka samningnum eða áætlaðs kostnaðar við að viðhalda samningnum, hvort sem reynist lægra. Áður en framlag er ákvarðað færir samstæðan virðisrýrnun af þeirri eign sem tengist samningnum.

(z) Fjárhagslegar ábyrgðir

Fjárhagslegar ábyrgðir eru samningar sem skuldbinda samstæðuna til að endurgreiða tiltekna fjárhæð til handhafa ábyrgðar vegna taps sem hann verður fyrir þegar skuldari getur ekki staðið í skilum á gjalddaga í samræmi við skilmála skuldagernings.

Skuldir vegna fjárhagslegra ábyrgða eru upphaflega færðar á gangvirði og er gangvirði fært í rekstrarreikning á áætluðum líftíma samningsins. Samningurinn er síðan bókfærður hvoru sem hærra reynist, upphaflegt gangvirði, að teknu tilliti til tekjufærðra þóknana, eða núvirði væntra greiðslna, þegar greiðsla vegna ábyrgðar er líkleg. Fjárhagslegar ábyrgðir eru færðar í efnahagsreikning meðal annarra skulda.

(þ) Starfsmannatengdar greiðslur

(i) Greiðslur í lífeyrissjóð

Samstæðan greiðir mótframlag í lífeyrissjóði vegna starfsmanna samstæðunnar og eru þau færð í rekstrarreikning sem laun og launatengd gjöld þegar þau falla til.

(ii) Lífeyrisskuldbinding

Skuldbinding sem færð er í efnahagsreikning vegna eftirlauna er núvirði skuldbindingarinnar á uppgjörssdegi. Lífeyrisskuldbindingin er reiknuð af tryggingastærðfræðingi árlega. Núvirði lífeyrisskuldbindingarinnar er ákvarðað með því að núvirða áætlað framtíðar sjóðstreymi miðað við 2,0% verðtryggað ávöxtunarkröfu.

(æ) Eigið fé

(i) Stofnfé

Stofnfé sem keypt er af stofnfjáráðila, að meðtöldum viðskiptakostnaði, er fært til lækkunar á eigin fé. Endurmatsbreytingar á stofnfé eru færðar til hækkunar á stofnfé.

(ii) Varasjóður

Í varasjóð er fært tap ársins, en arðgreiðslur ársins ásamt endurmati eru færðar úr varasjóði.

(ö) Starfsþættir

Starfsemi samstæðunnar er skilgreind sem einn starfsþáttur og því birtir hún ekki starfsþáttayfirlit.

Skýringar við ársreikninginn

(aa) Reikningsskilastaðlar sem ekki hafa verið innleiddir

Nokkrir nýir staðlar, breytingar á stöðlunum og túlkunir á þeim hafa ekki tekið gildi í árslok 2008 og hafa ekki verið notaðir við gerð þessa ársreiknings. Ekki er talið að þessar breytingar á stöðlunum og túlkunum á þeim muni hafa veruleg áhrif á ársreikning sparisjóðsins þegar þær taka gildi.

- IFRS 8 Starfspættir gildir fyrir tímabil sem hefst 1. janúar 2009 eða síðar.
- IAS 1 Framsetning reikningsskila mun gilda um ársreikning sparisjóðsins 2009.
- IAS 23 Lántökukostnaður mun gilda um ársreikning sparisjóðsins 2009.
- IFRS 3 Sameiningar fyrirtækja mun gilda um ársreikning sparisjóðsins 2010.
- IFRS 2 Eignarhlutatengd greiðsla - ávinnsluskið og ógilding mun gilda um ársreikning sparisjóðsins fyrir árið 2009, með afturvirkri breytingu ef hann verður samþykktur af Evrópusambandinu.
- IAS 32 Fjármálagerningar: framsetning og IAS 1 Framsetning reikningsskila - innleysanlegir fjármálagerningar og skuldbindingar sem verða til við slit mun gilda um ársreikning sparisjóðsins fyrir árið 2009, með afturvirkri breytingu ef þeir verða samþykktir af
- IAS 39 Fjármálagerningar: skráning og mat - Hæfir áhættuvarnarliðir mun gilda um ársreikning sparisjóðsins fyrir árið 2010, með afturvirkri breytingu ef hann verður samþykktur af Evrópusambandinu.
- IFRIC 13 Tryggðarkerfi gildir fyrir ársreikning sparisjóðsins 2009 varði hún samþykkt af Evrópusambandinu.
- IFRIC 15 Samningar um byggingu fasteigna gildir fyrir ársreikning sparisjóðsins 2009 verði hún samþykkt af Evrópusambandinu.
- IFRIC 17 Úthlutun eigna til eigenda, öðru en reiðufé gildir fyrir ársreikning sparisjóðsins 2010 verði hún samþykkt af Evrópusambandinu.
- IFRIC 12 Samningar um þjónustuívilnun tók gildi fyrir árið 2008 en hefur ekki verið notuð við gerð þessa ársreiknings vegna þess að Evrópusambandið hefur ekki ennþá samþykkt hana.

Skýringar við ársreikninginn

4. Áhættustýring

Bankinn býr við eftirfarandi áhættur vegna fjármálagerna:

- Útlánaáhættu
- Lausafjárahættu
- Markaðsáhættu, sem innifelur vaxtaáhættu, gjaldmiðlagengisáhættu og aðra verðáhættu
- Rekstraráhættu

Í daglegri starfsemi sinni sem fjármálafyrirtæki stendur sparisjóðurinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur hans verja umtalsverðum tíma í að stjórna þessari áhættu. Eitt það mikilvægasta í skilvirkri áhættustjórnun er greining helstu áhættuþátta, mæling áhættu, viðbrögð til að takmarka áhættuna og reglubundið eftirlit með henni. Fjallað er um helstu áhættuþætti hér fyrir neðan.

Áhættustefna

Áhættumat, einkum ákvörðun raungildis þess, ásamt aðgerðum sem beinast að því að takmarka áhættuna með skynsamlegri dreifingu útlána og fjárfestingum í öðrum eignum, er eitt af helstu verkefnum sparisjóðsins. Margir áhættuþættir geta haft slæm áhrif á rekstur sparisjóðsins. Það er stefna samstæðunnar að fylgst skuli sífellt með og reynt að stjórna helstu áhættuþáttum sem geta haft áhrif á afkomu og eigið fé sparisjóðsins og sinnir áhættustýring þessu hlutverki. Í þessum tilgangi er verið að byggja upp virka áhættustýring innan sparisjóðsins og að auki er það hlutverk innri endurskoðunar sparisjóðsins að fylgjast með starfseminni til að tryggja sem best að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir stjórnar sparisjóðsins.

Stjórn samstæðunnar setur reglur um áhættustýringu og ber ábyrgð á því gagnvart stofnfjáraðilum að þeim sé framfylgt. Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn sparisjóðsins. Forstöðumenn einstakra deilda eða framkvæmdastjórar dótturfélaga bera hver um sig ábyrgð gagnvart sparisjóðsstjóra á stýringu á áhættuþáttum sem að þeim snúa. Í því felst að framfylgja áhættustýringarreglum sparisjóðsins og öðrum reglum og viðmiðum um áhættustýringu sem settar kunna að verða.

Áhættustýringarnefnd sparisjóðsins er skipuð sparisjóðsstjóra og forstöðumönnum. Nefndin fjallar almennt um áhættustýringu sparisjóðsins, svo sem um reglur og viðmið á því sviði, virkni áhættustýringar og stöðu sparisjóðsins gagnvart áhættuviðmiðum. Þá fjallar nefndin um fjármögnun og fjárstýringu. Jafnframt fjallar nefndin almennt um rekstraráhættu sparisjóðsins svo sem öryggi tölvukerfa, öryggi húsnæðis, verðmætaflutninga, verkferla og verklag, þjálfun starfsfólks, viðlagaáætlun og tryggingamál. Nefndin er ráðgefandi en hefur ekki ákvörðunarvald. Sparisjóðsstjóri er formaður nefndarinnar.

Markmið áhættustýringar er að finna ásættanlegt jafnvægi milli annars vegar þeirrar áhættu sem óhjákvæmilega felst í starfsemi samstæðunnar og getur leitt til tekjutaps og rýrnunar á verðmati eigna og hins vegar hámarkunar á tekjum samstæðunnar.

Skýringar við ársreikninginn

(b) Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits:

i) Samningar sem innihalda mótaðilaáhættu

Mótaðilaáhætta er sú áhætta að mótaðili standi ekki við skuldbindingar sínar gagnvart sparisjóðnum. Helsta mótaðilaáhætta samstæðunnar verður til með veitingu útlána. Hámarksfjárhæð mótaðilaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fyrir samstæðuna fylgir ýmsum öðrum fjáreignum, svo sem afleiðusamningum og markaðsskuldabréfum, núverandi mótaðilaáhætta endurspeglast í bókfærðu verði þessara eigna í efnahagsreikningi. Auk framangreindrar mótaðilaáhættu er sparisjóðurinn einnig opinn fyrir mótaðilaáhættu vegna liða utan efnahagsreiknings eins og ónýttar yfirdráttarheimilda, veittra ábyrgða og afleiða.

Útlánasafn: Helstu eignir samstæðunnar eru útlán hans. Til að viðhalda og bæta gæði útlánasafns samstæðunnar er mikilvægt að fylgst sé stöðugt með núverandi lánasafni og að farið sé vel yfir allar lánumsóknir þar sem þeim er hafnað strax sem ekki uppfylla skilyrði til lánveitinga. Hins vegar er það ekki stefna samstæðunnar að veita aðeins lán sem fylgir lítill áhætta, heldur er mikilvægt að vextir veittra lána endurspegli bæði áhættu og kostnað sem þeim fylgir. Þetta táknar að ítarlegt mat á einstökum viðskiptavinum, fjárhagsstöðu þeirra og tryggingum er forsenda fyrir veitingu lána.

Skuldbindingar og ábyrgðir: Samstæðan hefur samþykkt skuldbindingar sem tryggja viðskiptavinum sparisjóðsins tiltekinn aðgang að fjármunum. Algengustu skuldbindingarnar eru í formi heimilda á tékkareikningum og greiðslukortum. Mesta mögulega tap vegna skuldbindinga jafngildir fjárhæð heimilda þótt þær séu aðeins notaðar að hluta til hverju sinni. Sparisjóðurinn getur afturkallað flestar þessara skuldbindinga ef viðskiptavinir uppfylla ekki lánakröfur og dregið þannig verulega úr mögulegri tapsáhættu. Ábyrgðum fylgir útlánaáhætta að fullri fjárhæð eins og í útlánum þar sem þær tákna óafturkræfar tryggingar um að sparisjóðurinn muni inna af hendi greiðslur ef viðskiptavinurinn getur ekki staðið við skuldbindingar sínar gagnvart þriðja aðila.

Afleiðusamningar: Samstæðan gerir afleiðusamninga við viðskiptavini sem ná til framvirkra samninga, skiptasamninga, vilnana og annarra svipaðra samninga, þar sem verðmæti er háð vöxtum, myntgengi, verðbréfaenging eða verðvísitölum. Áhættustýring fylgist með stöðu afleiðusamninga og gætir þess að ávallt séu nægjanlegar tryggingar fyrir hendi á móti skuldbindingum viðskiptamanns. Tryggingar fara eftir viðskiptavinum og tegundum samninga. Almenn er krafist tryggingar til að mæta hugsanlegu tapi á samningi. Ásættaleg trygging fyrir afleiðusamninga eru eignir sem hægt er að innleysa með litlum fyrirvara, t.d. reiðufé eða markaðshlutabréf. Ef staða afleiðusamnings fer undir ákveðin mörk þá er farið fram á aukna tryggingu. Ef aukin trygging fæst ekki er samningnum lokað.

ii) Stefna varðandi mótaðilaáhættu

Undanfarin ár hefur samstæðan lagt áherslu á vel dreift útlánasafn og bætt gæði útlána.

iii) Lánavinnsla og heimildir

Farið er yfir allar lánumsóknir og þeim hafnað strax ef þær uppfylla ekki skilyrði til lánveitinga sem sparisjóðurinn hefur sett. Til að tryggja hagsmuni samstæðunnar er horft til greiðslugetu (greiðsluhæfis), viðskiptasögu og framboðinna trygginga við ákvörðun um útlán til viðskiptamanns. Samkvæmt almennum lánareglum sem stjórn sparisjóðsins setur, takmarkast almennt lánaheimild sparisjóðsstjóra við 10% af eigin fé samstæðunnar eins og það er skilgreint hjá FME um stórar áhættuskuldbindingar hjá fjármálafyrirtækjum, en eftir það fjallar stjórn sparisjóðsins um einstök mál. Sparisjóðsstjóri hefur takmarkaða heimild til að fara yfir 10% mörkin þegar um er að ræða lánveitingu til fjármálafyrirtækis, sveitarfélags eða ríkissjóðs. Sparisjóðsstjóri getur framselt ákvörðunarvald sitt í einstökum lánamálum innan þess ramma sem útlánareglur sparisjóðsins setja og í samræmi við starfsreglur sparisjóðsins um útlánaheimildir starfsmanna. Forstöðumenn einstakra sviða bera hver um sig ábyrgð gagnvart sparisjóðsstjóra á lánastarfsemi viðkomandi sviðs. Í áhættustýringarreglum sparisjóðsins koma síðan fram skilyrði sem takmarka þessar almennu lánaheimildir sparisjóðsstjóra og annars starfsfólks.

Skýringar við ársreikninginn

iv) Eftirlit með mótaðilaáhættu

Áhættustýring hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Fylgst er með stöðu lána og vanskila ásamt gæðum trygginga. Reglulega er farið yfir og gerð töluleg greiningu á lánasafninu, mat á áætluðu tapi, hugsanlega áhættu í lánasafninu með tilliti til mótaðilaáhættu, áhættu í einstökum atvinnugreinum, o.s.frv. Fylgst er með að stöður einstakra viðskiptamanna séu innan settra heimilda og marka og fjallar um einstök vanskilamál. Lánaferill sparisjóðsins er að öðru leyti til stöðugar skoðunar, þ.e. hvað varðar gagnasöfnun, útlánaheimildir, lánsútsóknir, skjalagerð og mat og skráningu trygginga.

Hámarksútlánaáætla bankans er sem hér segir:

Bókfært verð útlána samsvarar hámarksútlánaáættu auk þess sem félagið hefur gengið í fjárhagslegar ábyrgðir að fjárhæð 2.394,6 millj. kr. og ónýttar yfirdráttarheimildir að fjárhæð 1.269,9 millj. kr.

Útlánaáætla skuldabréfa samsvarar bókfærðu verði.

(c) Virðisrýrnun útlána

Framlag vegna útlánataps er fært þegar fyrir liggja raunverulegar vísbendingar um að samstæðan geti ekki innheimt alla fjárhæð kröfu, t.d. lána, skuldbindinga, ábyrgða, o.s.frv., samkvæmt upphaflegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum. Afskriftareikningur vegna útlánatapa er færður til lækkunar á bókfærðu verðmæti útlána í efnahagsreikningi, en afskriftareikningur vegna liða utan efnahagsreiknings svo sem vegna skuldbindinga og ábyrgða er færður meðal annarra skulda. Framlag í afskriftareikninginn er fært sem virðisrýrnun útlána. Afskriftareikningur útlána er metinn sérstaklega gagnvart einstökum mótaðilum eða hópi mótaðila samkvæmt eftirfarandi reglum:

i) Sérgreindar afskriftir

Krafa telst hafa orðið fyrir virðisrýrnun þegar raunverulegar vísbendingar benda til þess að samstæðan muni ekki geta innheimt alla kröfuna samkvæmt upprunalegum samningsákvæðum. Mótaðilaáætla er metin á grundvelli stöðu lántakandans, heildarfjárhagsstöðu hans, efnis og greiðslusögu, möguleikum á stuðningi hjá fjárhagslega ábyrgum ábyrgðaraðilum og söluverðmæti tryggingar, þar sem það á við.

Krafa telst hafa orðið fyrir virðisrýrnun þegar raunverulegar vísbendingar benda til þess að samstæðan muni ekki geta innheimt alla kröfuna samkvæmt upprunalegum samningsákvæðum. Mótaðilaáætla er metin á grundvelli stöðu lántakandans, heildarfjárhagsstöðu hans, efnis og greiðslusögu, möguleikum á stuðningi hjá fjárhagslega ábyrgum ábyrgðaraðilum og söluverðmæti tryggingar, þar sem það á við.

Áætluð endurheimtanleg fjárhæð er núvirði vænts sjóðstreymis lánsins, reiknað með því að nota upprunalega vexti lánsins. Virðisrýrnun er mismunurinn á bókfærðri fjárhæð og áætlaðri endurheimtanlegri fjárhæð. Við virðisrýrnun er færsla vaxtatekna á grundvelli upprunalegra skilmála kröfunnar hætt, en hækkun núvirðis virðisrýrðra krafna frá fyrri tíma er færð meðal vaxtatekna.

Útlán sem orðið hafa fyrir virðisrýrnun eru yfirfarin og metin á minnst þriggja mánaða fresti. 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 aðinnheimta 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 við ársreikninginn

ii) Almennar afskriftir

Öll útlán sem ekki hafa verið færð í sérgreindan 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.

iii) Útlán í vanskilum en ekki virðisrýrð

Útlán í vanskilum en ekki virðisrýrð eru útlán þar sem samningsbundnar greiðslur vaxta eða höfuðstóls eru í vanskilum en samstæðan telur að hafi ekki orðið fyrir virðisrýrnun, annaðhvort vegna þeirra trygginga sem hann hefur eða með hliðsjón af innheimtumöguleikum.

iv) Skuldbreytt útlán

Skuldbreytt útlán eru útlán sem samstæðan hefur veitt tilslakanir með skilmálabreytingum vegna versnandi fjárhagsstöðu lántakanda með þeim hætti sem samstæðan myndi ella ekki gera.

(d) Eftirlit og stýring lausafjánhættu

Lausafjánhætta er hætta á tapi vegna þess að samstæðan getur ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Samstæðan fylgist með lausafjástöðu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Samstæðan þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Samstæðan hefur sett sér reglur varðandi lausafjástöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Reglurnar fela meðal annars í sér aðgang að lánalínum, yfirdráttarheimildir og fjáreignir sem auðvelt og fljótlegt er að selja, svo sem ríkisvixla og ríkisskuldabréf.

Auk þess er fylgst með lausafjánhættu með skýrslum um lausafjánhutfall sem sendar eru mánaðarlega til Seðlabanka Íslands. Lausafjánhutfallið sýnir hlutfallið á milli eigna og skulda eftir því hversu langt er til gjalddaga þeirra. Til að ákvarða lausafjárgrunninn vegur Seðlabankinn einstaka eignaflokka þannig að hlutfallið sé metið á varfærinn hátt.

Eftirfarandi tafla sýnir hvernig eftirstöðvartími fjáreigna og fjárskulda hjá samstæðunni skiptist niður á tímabil allt frá einum mánuði og í það að vera yfir fimm ár. Um er að ræða ónúvirtar samningsbundnar framtíðargreiðslur:

Skýringar við ársreikninginn

	Allt að 1 mánuður	1-3 mán.	3-12 mán.	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
2008						
Eignir						
Sjóður og ób. innstæður	587.742	0	0	0	0	587.742
Útlán og kröfur	2.116.967	3.748.459	3.776.939	20.570.676	9.399.354	39.612.395
Fjáreignir á gangvirði	1.369.109	0	0	0	0	1.369.109
Fjáreignir samtals	4.073.818	3.748.459	3.776.939	20.570.676	9.399.354	41.569.246
Skuldir						
Innlán frá fjármálafyrirt.	53.770	15.790.982	0	92.987	0	15.937.739
Almenn innlán	10.859.452	1.624.666	772.311	4.649.222	998.793	18.904.444
Lántaka	531.904	2.545.923	4.162.109	10.242.426	2.604.188	20.086.550
Víkjandi lán	0	0	23.636	377.207	2.892.714	3.293.557
Fjárskuldir samtals	11.445.126	19.961.571	4.958.056	15.361.842	6.495.695	58.222.290
Nettó staða	(7.371.308)	(16.213.112)	(1.181.117)	5.208.834	2.903.659	(16.653.044)
2007						
Eignir						
Sjóður og ób. innstæður	1.143.568	0	0	0	0	1.143.568
Útlán og kröfur	824.564	4.093.517	3.257.212	12.627.249	13.964.138	34.766.680
Veltufjáreignir	726.046	0	0	0	0	726.046
Fjáreignir á gangvirði	8.652.905	0	0	0	0	8.652.905
Fjáreignir samtals	11.347.083	4.093.517	3.257.212	12.627.249	13.964.138	45.289.199
Skuldir						
Innlán frá fjármálafyrirt.	4.333.693	0	0	0	0	4.333.693
Almenn innlán	11.637.120	1.749.645	623.797	2.639.254	686.918	17.336.734
Veltufjárskuldir	553.974	0	0	0	0	553.974
Lántaka	0	181.778	2.028.817	9.369.622	3.389.161	14.969.378
Víkjandi lán	0	0	0	1.372.311	735.200	2.107.511
Fjárskuldir samtals	16.524.787	1.931.423	2.652.614	13.381.187	4.811.279	39.301.290
Nettó staða	(5.177.704)	2.162.094	604.598	(753.938)	9.152.859	5.987.909

Ofangreind tafla sýnir ónúvirt samningsbundið sjóðstreymi fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar. Vænt sjóðstreymi er verulega frábrugðið því sem fram kemur í töflunni að ofan. Er það m.a. vegna þess að fjárhæðir eru birtar í töflunni á fyrsta mögulega tímabili sem greiðsluflæði vegna viðkomandi fjármálagerninga gæti fallið til. Auk þess er t.a.m. reiknað með því að innlán verði stöðug eða vaxandi og að allar yfirdráttarheimildir verði ekki nýttar.

Meðal fjáreigna samstæðunnar eru auðseljanleg verðbréf sem hægt er að selja ef greiðslur vegna fjárskulda verða vegna ófyrirsjáanlegra atburða umtalsvert meiri en áætlanir gera ráð fyrir. Auk þess hefur samstæðan aðgang að lánalínunum.

Skýringar við ársreikninginn

(e) Eftirlit og stýring markaðsáhættu

Markaðsáhætta er sú áhætta sem verður til vegna verðbreytinga á markaði, svo sem breytinga á gengi hlutabréfa, skuldabréfa, breytinga á vöxtum og gengi gjaldmiðla. Stefna samstæðunnar er að fylgjast náið með markaðsáhættunni og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem sett eru. Markaðsáhætta er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áhættuviðmiði og er fylgst daglega með hvoru tveggja og farið yfir reglulega af áhættustýringarnefnd. Heimilt er að kaupa í hlutabréfum sem eru skráð í innlendum og erlendum kauphöllum upp að skilgreindri fjárhæð.

(f) Afleiður

Markmiðið með áhættuvörnum sparisjóðsins er að verja hann fyrir áhættu á að hreint innstreymi fjármagns verði fyrir neikvæðum áhrifum af breytingum á vöxtum, gengi, láns hæfismati eða markaðsverði. Sparisjóðurinn gengur til samninga til að tryggja að hann sé fjárhagslega varinn í samræmi við reglur um áhættustýringu. Sparisjóðurinn getur verslað í þessum tilgangi með afleiður eins og vaxta og gjaldeyris skiptasamninga, valrétti, staðlaða framvirka samninga og aðra afleiðusamninga.

(g) Vaxtaáhætta

Starfsemi samstæðunnar 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 samstæðan einnig í hættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innláns vaxta og LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Fjárstýring, sem er deild á fyrirtækjasviði, stýrir vaxtajöfnuði samstæðunnar. Stefnir er að því að halda sem bestu jafnvægi á milli eftirstöðvatíma vaxtaberandi eigna og skulda og einnig fastra og breytilegra vaxta. Fjárstýring hefur heimild til að taka vaxtaáhættu innan skilgreindra marka, sem endurspeglar væntingar samstæðunnar um þróun vaxta á markaði.

Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna samstæðunnar nam 18.030 millj. kr. í lok ársins (2007: 16.535 millj. kr.) og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 13.478 millj. kr. (2007: 11.585 millj. kr.)

(h) Gjaldeyrisáhætta

Gjaldeyrisáhætta er hættu á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt í sparisjóðnum. Samstæðan 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 20% af eigin fé hans samkvæmt skilgreiningu í þeim reglum og samkvæmt síðasta birta uppgjöri. Þá skal heildargjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar að jafnaði hvorki vera jákvæður né neikvæður umfram 20% af eigin fé 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.

Skýringar við ársreikninginn

(h) Gjaldeyrisáætta, frh.:

Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum samkvæmt ársreikningi samstæðunnar nema 25,6 millj. kr. í árslok (2007: 19,5 millj. kr.) og heildarskuldir nema 30,2 millj. kr. (2007: 19,2 millj. kr.). Áhrif 10% hækkunar (lækkunar) gengisvísitölu krónunnar á gjaldeyrisjöfnuð sparisjóðsins veldur 462,1 millj. kr. gengishagnaði (gengistapi) miðað við stöðu hans í árslok.

Sundurliðun eigna og skulda eftir gjaldmiðlum:

	ISK	USD	EUR	CHF	JPY	Aðrir gjaldmiðlar
Eignir	18.030.497	656.519	4.721.460	7.701.664	12.240.890	273.021
Skuldir	13.478.424	1.074.112	12.924.598	6.189.521	9.703.313	322.881
Nettóstaða gjaldmiðils	4.552.073	(417.593)	(8.203.138)	1.512.143	2.537.577	(49.860)

(i) Rekstraráætta

Rekstraráætta er áætta sem stafar af beinu eða óbeinu tapi sem á sér margvíslegar ástæður tengdar þróun samstæðunnar, verkferlum, starfsmannamálum, tækni eða innviðum fyrirtækisins. Ytri ástæður, aðrar en lána-, markaðs- eða lausafjáraáætta, geta stafað af lagalegum kröfum eða almennt viðurkenndum verklagsreglum fyrirtækja. Rekstraráætta stafar af allri starfsemi samstæðunnar og snertir allar einingar hennar.

Sparisjóðurinn starfar á mörgum sviðum eftir innri reglum sem samþykktar hafa verið af stjórn sparisjóðsins eða af sparisjóðsstjóra í umboði stjórnar. Þessar reglur taka til allra mikilvægustu þátta í starfsemi sparisjóðsins og er ætlað að tryggja að sparisjóðurinn starfi samkvæmt lögum og reglum sem sett eru af yfirvöldum sem og þeim samþykktum sparisjóðsins sem stjórn hans hefur samþykkt.

Sparisjóðurinn útvistar öllum helstu tækni og upplýsingamálum til Teris (Tölvumiðstöð Sparisjóðanna) sem er í meirihlutaeigu SPM og annarra sparisjóða á Íslandi. Árið 2006 fékk Teris vottun samkvæmt alþjóðlega ISO/IEC-staðlinum 27001:2005 um stjórnun upplýsingaöryggis. Vottunin er staðfesting á því að Teris uppfyllir allar kröfur Fjármálaeftirlitsins um rekstur upplýsingatæknikerfa fyrir fjármálafyrirtæki og er um leið mikilvægur þáttur í að efla stöðugt öryggi í meðhöndlum gagna viðskiptavina Teris.

Skýringar við ársreikninginn

Skýringar við rekstrarreikning

Hreinar vaxtatekjur

5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2008			
Sjóður, óbundnar innstæður, kröfur á og skuldir við fjármálafyrirtæki	484.133	1.303.538	(819.405)
Afleiddur	(34.730)	42.428	(77.158)
Útlán til viðskiptavina	6.455.025	0	6.455.025
Markaðsverðbréf	(16.187)	0	(16.187)
Innlán	0	2.892.388	(2.892.388)
Lántökur	0	1.675.900	(1.675.900)
Víkjandi lán	0	443.390	(443.390)
Annað	0	108.780	(108.780)
Vaxtatekjur og vaxtagjöld	6.888.241	6.466.424	421.817
Vaxtatekjur og vaxtagjöld af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(34.730)	42.428	(77.158)
Vaxtatekjur og vaxtagjöld af fjáreignum og fjárskuldum sem eru ekki færð á gangvirði í gegnum rekstur	6.922.971	6.423.996	498.975
	6.888.241	6.466.424	421.817
2007			
Sjóður, óbundnar innstæður, kröfur á og skuldir við fjármálafyrirtæki	62.322	315.622	(253.300)
Afleiddur	278.833	205.949	72.884
Útlán til viðskiptavina	3.829.168	0	3.829.168
Markaðsverðbréf	75.863	0	75.863
Innlán	0	1.652.737	(1.652.737)
Lántökur	0	964.413	(964.413)
Víkjandi lán	0	240.382	(240.382)
Annað	11.922	106.189	(94.267)
Vaxtatekjur og vaxtagjöld	4.258.108	3.485.292	772.816
Vaxtatekjur og vaxtagjöld af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	278.833	205.949	72.884
Vaxtatekjur og vaxtagjöld af fjáreignum og fjárskuldum sem eru ekki færð á gangvirði í gegnum rekstur	3.979.275	3.279.343	699.932
	4.258.108	3.485.292	772.816

Hreinar þjónustutekjur

6. Þjónustutekjur og þjónustugjöld greinast þannig:

	2008	2007
Þóknun af verðbréfaviðskiptum	458	537
Þóknun af lánveitingum	43.500	56.154
Aðrar þjónustutekjur	318.116	284.153
Þjónustutekjur samtals	362.074	340.844
Þóknunarkostnaður af verðbréfaviðskiptum	1.457	734
Önnur þjónustugjöld	49.392	33.457
Þjónustugjöld samtals	50.849	34.191
Hreinar þjónustutekjur	311.225	306.653

Skýringar við ársreikninginn

Hrein (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

7. Hrein (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:	2008	2007
Arðstekjur	76.409	136.842
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	(14.445)	7.122
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	(6.714.535)	1.026.399
Hreinar tekjur af afleiðusamningum	222.932	132.706
Hrein (gjöld) tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	(6.429.639)	1.303.069

8. Arðstekjur eru af fjáreignum tilgreindum á gangvirði.

9. Hrein (gjöld) tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum eru vegna afleiðusamninga.

Aðrar rekstrartekjur

10. Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2008	2007
Hagnaður af sölu eigna annarra en eigna til sölu	227	3.676
Leigutekjur	3.121	1.721
Tekjur af innheimtupjónustu	132.396	159.411
Aðrar rekstrartekjur	113.100	153.073
Aðrar rekstrartekjur	248.844	317.881

Starfsmannamál

11. Heildarfjöldi starfsmanna greinist þannig:	2008	2007
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	90	98
Fjöldi stöðugilda miðað við heildagsstörf í árslok	77	98
12. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	665.507	457.408
Framlag vegna lífeyrisskuldbindingar	(39.194)	113.289
Lækkun á lífeyrisskuldbindingu	(180.737)	0
Önnur launatengd gjöld	103.944	102.944
Laun og launatengd gjöld	549.520	673.641

Skýringar við ársreikninginn

Laun stjórnenda

13. Laun stjórnenda og stofnfé í árslok greinast þannig:	2008	2007
Sparisjóðsstjóri:		
Gísli Kjartansson, laun og uppgjör vegna lífeyrisskuldbindinga	120.973	23.315
Bernhard Þór Bernhardsson	15.852	0
Stjórn:		
Sigurður Már Einarsson, stjórnarformaður	1.147	2.727
Bjarni Helgason	540	1.341
Guðmundur Eiríksson	450	1.247
Helga Halldórsdóttir	485	1.252
Kolfinna Jóhannesdóttir	505	1.217
Ásbjörn Sigurgeirsson	25	0
Jónína Erna Arnardóttir	75	0
Laufey Valsteinsdóttir	75	0
Róbert Agnarsson, stjórnarformaður	902	0
Guðmundur H. Jónsson	151	0
Óðinn Sigþórsson	451	0
Þorvaldur T. Jónsson	451	0
Þórbergur Guðjónsson	451	0
Sparisjóðsstjórar og framkvæmdastjórar dótturfélaga (4)	62.943	61.004

Í tengslum við starfslok Gísla Kjartanssonar sparisjóðsstjóra á árinu 2008 var gert samkomulag um lífeyrisskuldbindingu hans sem nam að uppreiknaðri fjárhæð 180,7 millj. kr. Greiðslur námu kr. 76,2 millj. kr. vegna uppgjörs lífeyrisskuldbindingar og kr. 44,8 millj. kr. vegna launa. Samtals kr. 121,0 millj. kr.

Þóknun til endurskoðenda

14. Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:	2008	2007
Endurskoðun ársreiknings	14.508	9.108
Könnun árshlutareiknings	9.859	4.011
Önnur þjónusta	13.147	8.003
Þóknun til endurskoðenda	37.514	21.122

Tekjuskattur

15. Tekjuskattur færður í rekstrarreikning greinist þannig:				
Breyting skatteignar / skattskuldbindingar	(1.918.280)			98.463
Gjaldfærður tekjuskattur	(1.918.280)			98.463
Virkt skatthlutfall:		2008		2007
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(23.161.398)		733.709
15% tekjuskattur af (tapi) hagnaði ársins	15,0%	(3.474.210)	18,0%	132.068
Áhrif breytingar á skatthlutfalli úr 18% í 15%	0,7%	(154.954)	0,0%	0
Bakfærð skuldbinding vegna hlutabréfa	0,4%	(104.125)	0,0%	0
Arðstekjur undanþegnar sköttum	0,0%	(261)	(3,6%)	(26.196)
Skatteign ekki færð í ársreikning	(7,7%)	1.784.249	0,0%	0
Ófrádráttarbær kostnaður	(0,1%)	31.021	0,0%	0
Aðrar breytingar	0,0%	0	(1,1%)	(7.409)
Virkur tekjuskattur	8,3%	(1.918.280)	13,4%	98.463

Skýringar við ársreikninginn

Skýringar við efnahagsreikning

Fjáreignir og fjárskuldir

16. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 39 *Fjármálagerningar: færsla og mat*, greinast fjáreignir og fjárskuldir í ákveðna flokka. Flokkunin hefur áhrif á það hvernig viðkomandi fjármálagerningar eru metnir. Flokkunin hefur áhrif á það hvernig viðkomandi fjármálagerningar eru metnir. Þeir flokkar sem fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar tilheyra og matsgrundvöllur þeirra er sem hér segir:

-Veltufjáreignir og veltufjárskuldir - eru færðar á gangvirði í gegnum rekstur.

-Fjáreignir og fjárskuldir tilgreindar á gangvirði - eru færðar á gangvirði.

-Lán og kröfur - eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði

-Aðrar fjárskuldir - eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða flokki fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar tilheyra sem og gangvirði þeirra:

31. desember 2008	Veltufjár- liðir	Tilgreint á gangvirði	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðar- verð	Bókfært alls	Gangvirði
Sjóður og óbundnar innstæður				587.742	587.742	587.742
Kröfur á lánastofnanir				767.956	767.956	767.956
Útlán til viðskiptamanna				39.612.395	39.612.395	39.612.395
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði		1.369.109			1.369.109	1.369.109
	0	1.369.109	0	40.968.093	42.337.202	42.337.202
Innlán frá fjármálafyrirtækjum				15.937.739	15.937.739	15.937.739
Almenn innlán				18.904.444	18.904.444	18.904.444
Lántökur				20.086.550	20.086.550	20.086.550
Víkjandi lán				3.293.557	3.293.557	3.293.557
	15.941	0	0	58.222.290	58.222.290	58.222.290
31. desember 2007	Veltufjár- liðir	Tilgreint á gangvirði	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðar- verð	Bókfært alls	Gangvirði
Sjóður og óbundnar innstæður				1.143.568	1.143.568	1.143.568
Veltufjáreignir	143.253				143.253	143.253
Afleiður gerðar í áhættu- varnarskyni	582.793				582.793	582.793
Kröfur á lánastofnanir				247.388	247.388	247.388
Útlán til viðskiptamanna				34.766.680	34.766.680	34.112.962
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði		8.652.905			8.652.905	8.652.905
	726.046	8.652.905	0	36.157.637	45.536.587	44.882.868
Afleiður gerðar í áhættu- varnarskyni	553.974				553.974	553.974
Innlán frá fjármálafyrirtækjum				4.333.693	4.333.693	4.333.693
Almenn innlán				17.336.734	17.336.734	17.336.734
Lántökur				14.969.378	14.969.378	14.599.065
Víkjandi lán				2.107.511	2.107.511	1.883.621
	553.974	0	0	38.747.316	39.301.290	38.707.087

Skýringar við ársreikninginn

Sjóðir og óbundnar innstæður

17. Sjóður og og óbundnar innstæður í Seðlabanka greinast þannig:	2008	2007
Sjóður og óbundnar innstæður	314.951	1.143.568
Annað ígildi handbærs fjár	272.791	0
Sjóður og óbundnar innstæður	587.742	1.143.568

Kröfur á lánastofnanir

18. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig eftir tegundum lána:	2008	2007
Peningamarkaðslán	767.956	100.938
Endurkaupasamningar	0	146.450
Kröfur á lánastofnanir	767.956	247.388

19. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2008	2007
Gjaldkræfar kröfur	0	37.510
Allt að 3 mánuðir	713.860	188.608
3 mánuðir til 1 ár	5.637	21.270
1 til 5 ár	47.473	0
Yfir 5 ár	986	0
Kröfur á lánastofnanir	767.956	247.388

Útlán til viðskiptamanna

20. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig eftir tegundum lána:	2008	2007
Yfirdráttarlán	6.917.563	5.674.740
Vixlar	34.656	44.730
Skuldabréf	48.649.140	29.629.052
Önnur lán	26.610	14.924
Afskriftareikningur útlána	(16.015.573)	(596.766)
Útlán til viðskiptamanna	39.612.395	34.766.680

21. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig eftir lántakendum:

	2008		2007	
Ríkissjóður og ríkisstofnanir	713.023	1,8%	1.355.901	3,9%
Atvinnugreinar:				
Sjávarútvegur og landbúnaður	7.169.844	18,1%	4.450.135	12,8%
Iðnaður	2.891.705	7,3%	3.372.368	9,7%
Verslun	2.931.317	7,4%	1.946.934	5,6%
Þjónusta	8.437.440	21,3%	6.814.269	19,6%
Einstaklingar	17.469.066	44,1%	16.827.073	48,4%
Útlán til viðskiptamanna	39.612.395	100,0%	34.766.680	100,0%

Skýringar við ársreikninginn

22. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2008	2007
Gjaldkræf útlán	2.116.967	824.564
Allt að 3 mánuðir	3.748.459	4.093.517
3 mánuðir til 1 ár	3.776.939	3.257.212
1 til 5 ár	20.570.676	12.627.249
Yfir 5 ár	9.399.354	13.964.138
Útlán til viðskiptamanna	39.612.395	34.766.680

23. Breytingar á afskriftareikningi útlána greinist þannig:	Sérgreint framlag	Almennt framlag	Samtals
2008			
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	216.079	380.687	596.766
Yfírtekið við samruna	38.562	35.551	74.113
Virðisrýrnun útlána á árinu	12.784.946	2.963.404	15.748.350
Endanlega tapað	(406.338)	0	(406.338)
Innkomið áður afskrifað	2.683	0	2.683
Afskriftareikningur útlána í árslok	12.635.931	3.379.642	16.015.573
2007			
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	300.317	288.615	588.932
Virðisrýrnun útlána á árinu	486.912	92.072	578.984
Endanlega tapað	(574.109)	0	(574.109)
Innkomið áður afskrifað	2.959	0	2.959
Afskriftareikningur útlána í árslok	216.079	380.687	596.766

Óvaxtaberandi útlán eru skilgreind sem mismunur á höfuðstóli og framlagi í sérgreindan afskriftareikning vegna lána sem metin hafa verið í tapshættu. Óvaxtaberandi útlán í árslok 2008 námu 12.632 millj. kr., eða sem nemur 22,7% af heildarútlánunum. Í lok árs 2007 námu óvaxtaberandi útlán 372 millj. kr. eða sem nemur 1,1% af heildarútlánunum.

24. Virðisrýrð útlán og sérgreindur afskriftareikningur greinist þannig eftir lántakendum:

31. desember 2008	Fjárhæð virðisrýrðra útlána	Virðis rýrnun	Bókfært verð
Atvinnugreinar:			
Sjávarútvegur og landbúnaður	3.382.283	1.519.667	1.862.616
Iðnaður	2.576.786	1.565.553	1.011.233
Byggingastarfsemi	2.107.147	903.515	1.203.632
Verslun og samgöngur	1.866.641	586.068	1.280.573
Þjónusta	13.428.202	7.014.146	6.414.056
Einstaklingar	2.165.761	1.046.982	1.118.779
Samtals	25.526.820	12.635.931	12.890.889

Skýringar við ársreikninginn

24. Frh.:

31. desember 2007

	Fjárhæð virðisrýrðra útlána	Virðis rýrnun	Bókfært verð
Atvinnugreinar:			
Sjávarútvegur og landbúnaður	32.958	26.234	6.724
Iðnaður	59.083	21.758	37.325
Byggingastarfsemi	26.694	12.838	13.856
Verslun og samgöngur	16.218	12.227	3.991
Þjónusta	55.304	45.981	9.323
Einstaklingar	114.198	97.041	17.157
Samtals	304.455	216.079	88.376

25. Innleyst veð:

Innleyst veð samanstanda af fasteignum en sparisjóðurinn reynir að hámarka tekjur af þeim eignum sem hann hefur leyst til sín.

Veltufjáreignir

26. Veltufjáreignir greinast þannig:	2008	2007
Afleiðusamningar	0	143.253
Veltufjáreignir	0	143.253

Afleiðusamningar

27. Afleiðusamningar, eftirstöðvatími höfuðstóls og bókfært verð greinast þannig:

	Höfuðstóll				Bókfært verð	
	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	Yfir 1 ár	Samtals	Eignir	Skuldir
2008						
Samtals afleiðusamningar	0	0	0	0	0	0
2007						
Óskráðir gjaldmiðla- og vaxtaskipasamningar:						
Framvirkir gjaldmiðlasamn.	6.846.603	1.544.396	0	8.390.999	117.382	59.110
Vaxtaskiptasamningar	0	3.301.026	674.132	3.975.158	465.411	494.864
Samtals	6.846.603	4.845.422	674.132	12.366.157	582.793	553.974
Óskráðar hlutabréfaafleiður:						
Framvirkir samningar	653.388	60.497	0	713.885	143.253	6.837
Samtals	653.388	60.497	0	713.885	143.253	6.837
Samtals afleiðusamningar	7.499.991	4.905.919	674.132	13.080.042	726.046	560.811

Skýringar við ársreikninginn

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

28. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	2008	2007
Hlutabréfaeign:		
Hlutabréfaeign í félögum og fjármálafyrirtækjum	574.611	7.379.436
Skuldabréfaeign:		
Ríkisverðbréf	351.603	346.689
Víxlar	0	19.423
Skuldabréf fyrirtækja	442.895	907.357
Skuldabréf tilgreind á gangvirði samtals	794.498	1.273.469
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði samtals	1.369.109	8.652.905

Dótturfélög

29. Eignarhlutir móðurfélagsins í dótturfélögum greinast þannig (fjárhæðir eru í þús. kr.):

	Staðsetning	Eignarhluti	Eignir	Skuldir	Tekjur	Afkoma
Niðurskógur ehf.	Ísland	100,0%	438.883	668.303	27.400	(253.327)
NordVest Verðbréf hf.	Ísland	100,0%	108.366	6.001	38.204	(97.472)
SPM ehf.	Ísland	100,0%	90.808	1.587	7.259	5.294
Sparisjóður Ólafsfjarðar	Ísland	99,9%	3.589.361	3.776.107	111.488	(438.546)
Afl-sparisjóður	Ísland	91,8%	14.131.336	13.883.168	620.725	(805.602)
Veita hf.	Ísland	72,8%	105.541	121.569	135.517	(83.835)

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

30. Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:	2008	2007
Bókfært verð í upphafi árs	400.204	236.298
Keyptir eignarhlutir	0	153.000
Hlutdeild í arðgreiðslu	(6.345)	(7.600)
Hlutdeild í afkomu	(222.226)	18.506
Bókfært verð í lok árs	171.633	400.204

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignir	Skuldir	Eignarhluti	Nafnverð	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð
Borgarland ehf.	497.397	356.207	42,0%	26.250	(49.560)	18.633
Fjárvíar hf.	567.482	32.562	34,0%	153.000	0	153.000
AB-fjárfestingar hf.	500.868	786.443	50,0%	500	0	0
Vesturland hf., eignarhaldsfélag	314.434	381.320	49,8%	150.000	(172.666)	0
Samtals	1.880.181	1.556.532		329.750	(222.226)	171.633

Skýringar við ársreikninginn

Óefnislegar eignir

31. Óefnislegar eignir:

Samstæðan hefur framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild samstæðunnar. Virðisrýrnunarprófið er framkvæmt í fjórða ársfjórðungi ár hvert, byggt á rekstraráætlun til næstu fimm ára.

Fjárskapandi eining er metin á sjálfstæðan hátt, þar sem væntingar um hagnað, vöxt efnahags og ávöxtunarkrafa eru meðal helstu breyta í matinu á hverri fjárskapandi einingu fyrir sig. Rekstraráætlun byggir á rauntölum og framtíðar væntingum stjórnenda. Væntur meðal vöxtur efnahags fyrir árin 2009-2013 er 12-15%. Stuðst var við 14% ávöxtunarkröfu eftir skatta til að núvirða framtíðar fjárflæði. Niðurstöður virðisrýrnunarprófa á óefnislegum eignum samstæðunnar leiddu til virðisrýrnunar að fjárhæð 346 millj. kr.

Óefnislegar eignir greinast þannig:

31. desember 2008	Viðskiptavild	Aðrar óefnislegar eignir	Samtals
Óefnislegar eignir í ársbyrjun	224.998	145.003	370.001
Breytingar á árinu	62.875	(86.543)	(23.668)
Virðisrýrnun á árinu	(287.873)	(58.460)	(346.333)
Óefnislegar eignir í árslok	0	0	0

31. desember 2007	Viðskiptavild	Aðrar óefnislegar eignir	Samtals
Óefnislegar eignir í ársbyrjun	223.014	145.578	368.592
Viðbætur á árinu	21.977	2.532	24.509
Virðisrýrnun	(19.993)	(3.107)	(23.100)
Óefnislegar eignir í árslok	224.998	145.003	370.001

Rekstrarfjármunir

32. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

31. desember 2008	Fasteignir og lóðir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð í ársbyrjun	395.610	245.147	640.757
Viðbætur á árinu	4.000	40.035	44.035
Selt og niðurlagt á árinu	0	(24.267)	(24.267)
Heildarverð í árslok	399.610	260.915	660.525
Áður afskrifað	126.394	123.509	249.903
Afskriftir á árinu	20.818	21.121	41.939
Selt og niðurlagt á árinu	0	(10.224)	(10.224)
Afskrifað samtals	147.212	134.406	281.618
Bókfært verð í árslok	252.398	126.509	378.907

Skýringar við ársreikninginn

32. . Frh.:

31. desember 2007	Fasteignir og lóðir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð í ársbyrjun	249.361	229.695	479.056
Viðbætur á árinu	57.500	7.074	64.574
Heildarverð í árslok	306.861	236.769	543.630
Áður afskrifað	98.449	114.453	212.902
Afskriftir á árinu	17.099	7.191	24.290
Afskrifað samtals	115.548	121.644	237.192
Bókfært verð í árslok	191.313	115.125	306.438

33. Virðisrýrnun annarra eigna gjaldfærðar í rekstrarreikningi greinast þannig:	2008	2007
Virðisrýrnun fjárfestingarfasteigna sbr. skýringu 35	186.823	0
Virðisrýrnun óefnislegra eigna sbr. skýringu 31	346.333	23.100
Virðisrýrnun annarra eigna í árslok	533.156	23.100

Fjárfestingafasteignir

34. Fjárfestingafasteignir greinast þannig:	2008	2007
Staða 1.1.	603.657	448.156
Viðbót á árinu	92.583	155.501
Virðisrýrnun	(186.823)	0
Bókfært verð í árslok	509.417	603.657

Fjárfestingafasteignir samanstanda af lóðum og fullnustufasteignum.

Skatteign

35. Skatteign (skattskuldir) greinast þannig:	2008	2007
Tekjuskattur til greiðslu	0	(1.496)
Skatteign (tekjuskattsskuldbinding)	995.125	(929.724)
Skatteign (skattskuld)	995.125	(931.220)

36. Skatteign (-skuldbinding) greinist þannig:		
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	(929.724)	(829.360)
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	1.918.280	(98.463)
Tekjuskattur til greiðslu	0	1.496
Mismunur á áætluðum og álögðum sköttum	6.569	(3.397)
Skatteign (-skuldbinding) í árslok	995.125	(929.724)

Skýringar við ársreikninginn

37. Skatteign (tekjuskattsskuldbinding) skiptist þannig á milli liða:	2008	2007
Eignarhlutir í félögum	0	(1.178.267)
Rekstrarfjármunir	(12.940)	(8.320)
Óefnislegar eignir	5.446	(6.182)
Fjárfestingareignir	0	(14.461)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	994.375	270.002
Aðrir liðir	8.244	7.504
Skatteign (-skuldbinding) í árslok	995.125	(929.724)

Aðrar eignir

38. Aðrar eignir greinast þannig:	2008	2007
Ýmsar eignir	779.495	130.260
Áfallnar tekjur	80.543	55.012
Bundnar innistæður í seðlabönkum	110.217	93.605
Aðrar eignir	970.255	278.877

Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka

39. Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2008	2007
Gjaldkræft	53.770	0
Allt að 3 mánuðir	15.790.982	1.806.061
3 mánuðir til 1 ár	0	2.523.536
1 - 5 ár	92.987	0
Yfir 5 ár	0	4.096
Innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka	15.937.739	4.333.693

Almenn innlán

40. Almenn innlán greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2008	2007
Gjaldkræft	10.859.452	11.980.240
Allt að 3 mánuðir	1.624.666	1.903.224
3 mánuðir til 1 ár	772.311	679.503
1 til 5 ár	4.649.222	2.038.113
Yfir 5 ár	998.792	735.654
Almenn innlán	18.904.444	17.336.734

Lántaka

41. Lántaka greinist þannig:	2008	2007
Útgefin skuldabréf	2.849.929	2.544.141
Útgefnir víxlar	0	30.720
Lán frá fjármálafyrirtækjum	17.236.621	12.394.517
Lántaka	20.086.550	14.969.378

Skýringar við ársreikninginn

42. Lántaka greinist þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2008	2007
Gjaldkræft	531.904	0
Allt að 3 mánuðir	2.545.923	181.778
3 mánuðir til 1 ár	4.162.109	2.028.817
1 til 5 ár	10.242.426	9.369.622
Yfir 5 ár	2.604.188	3.389.161
Lántaka	20.086.550	14.969.378

Víkjandi lán

43. Víkjandi lán greinast þannig:				2008	2007
Lán sem nýttast sem eiginfjárfáttur B:	Gjaldmiðill	Vextir	Gjalddagi	Bókfært verð	Bókfært verð
Útgefin 2002, verðtryggð	ISK	7,9%	2009	23.636	0
Útgefin 2004, verðtryggð	ISK	6,0%	2014	146.215	125.659
Útgefin 2005, verðtryggð	ISK	4,6%-6%	2015	382.770	339.854
Útgefin 2006, verðtryggð	ISK	5,7%-6,6%	2016	989.984	898.326
Útgefin 2007, gengistryggð	EUR	6,9%	2017	1.373.744	743.672
Útgefin 2008, verðtryggð	ISK	11,0%	2018	377.208	0
Samtals				3.293.557	2.107.511

Lífeyrisskuldbinding

44. Breyting lífeyrisskuldbindingar á árinu greinist þannig:	2008	2007
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun	677.272	517.667
Vextir	88.757	42.359
Breyting ársins	(8.065)	127.471
Uppgjör á lífeyrisskuldbindingum	(180.737)	0
Greiddur lífeyrir	(14.556)	(10.225)
Lífeyrisskuldbinding í árslok	562.671	677.272

Eigið fé

45. Samkvæmt samþykktum sparisjóðsins nemur stofnfé hans í árslok 505 millj. kr.
46. Eigið fé í árslok er neikvætt um 15.146 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er neikvætt um 32,1%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Árið 2008 var fyrsta árið sem sparisjóðurinn reiknaði eiginfjárlutfall sitt í samræmi við Basel II regluverkið sem leysti eldra regluverk af hólmi. Helstu breytingar sem nýju reglurnar höfðu í för með sér voru að áhættugrunnur er samtala veginna áhættuþátta, svo sem útlánaáhættu, hlutabréfaáhættu, vaxtaáhættu, gjaldmiðlaáhættu og rekstraráhættu sem starfsemi sparisjóðsins felur í sér.

Skýringar við ársreikninginn

46. Frh.:

Hlutfallið reiknast þannig:	2008	2007
Heildar eigið fé	(15.146.453)	6.338.072
Viðskiptavild	0	(370.001)
Víkjandi lán	0	2.107.511
Eignarhlutir í öðrum fjármálafyrirtækjum	(172.909)	(4.399.574)
Eiginfjárgrunnur samtals	(15.319.362)	3.676.008
Eiginfjárkrafa	3.820.208	2.536.408
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu	(19.139.570)	(2.536.408)
Eiginfjárlutfall	-32,1%	11,6%

Liðir utan efnahagsreiknings

47.

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

	2008	2007
Ábyrgðir	2.394.566	2.738.830
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	1.269.880	1.389.225

Úlánaá hættan vegna veittra ábyrgða er metin á 1,4 millj. kr. (2007: 1,2 millj. kr.) við útreikning á eiginfjárlutfalli samstæðunnar.

48. Sparisjóðurinn hefur gert leigusamninga vegna fasteigna sem notaðar eru í rekstrinum. Samningarnir eru til allt að 25 ára og sparisjóðurinn hefur forkaupsrétt að eignunum eða rétt til að framlengja samninga í lok samningstímans.

49. Húsaleigusamningarnir eru í samræmi við almenn kjör á leigumarkaði fyrir atvinnuhúsnæði og ákvæði um breytingar á leigugreiðslum út frá verðvísitölum og gengi gjaldmiðla.

Tryggingarsjóður innstæðueigenda

50. Samkvæmt lögum sem gilda um Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta skulu heildareignir sjóðsins nema að lágmarki 1,0% af meðaltali tryggðra innstæðna í viðskiptabönkum og sparisjóðum á næstliðnu ári.

Veðsettar eignir

51. Eignir hafa verið veðsettar sem trygging fyrir eftirfarandi skuldir og óvissar skuldir:

Skuldir

Endurhverf verðbréfakaup við fjármálastofnun	0	817.161
--	---	---------

Skýringar við ársreikninginn

51. Frh.:

	2008	2007
Eignir		
Endurhverf verðbréfasala við fjármálastofnun	0	750.500

Samstæðan seldi á árinu sjóðstreymi af hluta af íbúðalánum sínum til Íbúðalánasjóðs. Á árinu 2008 var skilmálum þessara lánasamninga breytt með þeim hætti að öll áhætta og allur ávinningur af undirliggjandi íbúðarbréfum fluttist til Íbúðalánasjóðs. Lánin hafa því verið tekin út úr efnahagsreikningi sparisjóðsins.

Eignir og skuldir

Sjóðstreymi af útlánum selt til Íbúðalánasjóðs	0	168.424
--	---	---------

Tengdir aðilar

52. Tengdir aðilar sparisjóðsins eru dótturfélög, hlutdeildarfélag, stjórn sparisjóðsins, framkvæmdastjórn, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir stofnfjáreigendur í sparisjóðnum. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	2008	2007
Lán til sparisjóðsstjóra	31.629	32.600
Lán til stjórnarmanna og félaga tengdum þeim	59.282	31.615
Lán til hlutdeildarféлага	1.336.467	175.908

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu.

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

Upplýsingar um laun til æðstu stjórnenda og stjórnarmanna eru í skýringu 13.

Engin útlán eru tryggt með veðum í stofnfjárbréfum sparisjóðsins í árslok 2008

Önnur mál

53. Á árinu 2008 keypti AFL-sparisjóður eignarhluta Sparisjóðs Mýrasýslu í dótturfélaginu Sparisjóði Ólafsfjarðar. Fjármálaeftirlitið hefur ekki fengið samninginn til samþykktar og telst Sparisjóður Mýrasýslu því eigandi sjóðsins. Samþykki Fjármálaeftirlitið kaupin þá telst samþykktardagur vera lögformlegur yfirtökudagur AFL-sparisjóðs á eignarhlutanum.

Atburðir eftir lok reikningsárs

54. Þann 3. apríl 2009 gerðu Nýi Kaupþing banki hf. og Sparisjóður Mýrasýslu með sér kaupsamning þar sem Nýi Kaupþing kaupir allar eignir sparisjóðsins. Kaupin eru gerð með fyrirvara um samþykki stjórnar beggja aðila auk Fjármálaeftirlitsins. Samþykki ofangreindra aðila liggur fyrir.

Með bréfi sparisjóðsins til Fjármálaeftirlitsins þann 3. apríl sl. er greint frá því að vinna við fjárhagslega endurskipulagningu sparisjóðsins hafi staðið yfir undanfarna mánuði í kjölfar þess að eiginfjárlutfall hans var komið undir lögboðið lágmark. Með hliðsjón af verulega neikvæðri eiginfjárstöðu og að samkomulag við kröfuhafa um greiðslufrýstingu var útrunnið var að mati stjórnenda sparisjóðsins brýnt að Fjármálaeftirlitið gripi til aðgerða á grundvelli 100. gr. a í lögum nr. 161/2002. Í kjölfarið voru réttindi og eignir sem tilgreind voru í kaupsamningi við Nýja Kaupþing flutt yfir, þ.m.t. öll útlán og innlán.

Skýringar við ársreikninginn

55. Stjórnendur sparisjóðsins hafa unnið að samkomulagi við lánardrottna sparisjóðsins og þann 26. mars sl. lýstu flestir stærstu lánardrottnar sparisjóðsins sig fylgjandi tillögu að fjárhagslegri endurskipulagningu. Tillagan felur í sér að 43,7% almennra krafna yrðu greiddar með aukningu á stofnfé í Sparisjóði Mýrasýslu, 3,1% yrði greiddur með peningum og 53,2% almennra krafna með skuldabréfi. Eigendur víkjandi lána fá eingöngu greiðslu í formi nýs stofnfjár í sparisjóðnum. Sparisjóðurinn fékk greiðslustöðvun 27. apríl sl. og gildir hún í þrjár vikur og verður unnið að nauðasamningum á grundvelli þess samkomulags sem liggur fyrir við helstu lánardrottna sparisjóðsins.

Samhliða þessum aðgerðum eignast Nýi Kaupþing banki allt stofnfé í Sparisjóði Mýrasýslu. Jafnfram færist eignarhald á dótturfélögum sjóðsins til Nýja Kaupþings banka. Í tillögum sparisjóðsins til kröfuhafa er gert ráð fyrir því að sparisjóðnum verði breytt í hlutafélag og hann síðan sameinaður Nýja Kaupþingi banka. Gangi þessi áform ekki eftir varðandi samninga við lánardrottna og sameiningu við Nýja Kaupþing banka leikur vafi á rekstrarhæfi sparisjóðsins.

56. Í mars 2009 seldi sparisjóðurinn eignarhluta sinn í dótturfyrirtækinu NordVest Verðbréfum hf. Fjármálaeftirlitið hefur enn ekki formlega fjallað um söluna og telst Sparisjóður Mýrasýslu eigandi félagsins þar til samþykki liggur fyrir.