

Sparisjóður Kópavogs

**Ársreikningur
31. desember 2006**

Sparisjóður Kópavogs
Hlíðasmára 19
200 Kópavogi

kt. 610269-2739

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn	3	Skýringar:	
Áritun óháðra endurskoðenda	4	Almennar upplýsingar	9
Rekstrarreikningur	5	Skýringar við rekstrarreikninginn	17
Efnahagsreikningur	6	Skýringar við efnahagsreikninginn	19
Yfirlit um breytingar á eigin fé	7	Skýrsla um áhættustýringu	25
Yfirlit um sjóðstreymi og skýringar	8	Breytingar á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskila- staðla (IFRS)	30
<i>Ársreikningur Sparisjóðs Kópavogs 2006</i>			

Skýrsla og áritun stjórnenda á ársreikninginn

Ársreikningurinn er samstæðureikningur Sparisjóðs Kópavogs og dótturfélaga hans. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Hagnaður varð af rekstri sparisjóðsins á árinu 2006 að fjárhæð 511 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé hans í árslok nam 1.418 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki var 11,3% hjá samstæðunni. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Stjórn sjóðsins leggur til að greiddur verði 35% arður til stofnfjáreigenda á árinu 2007 vegna ársins 2006. Um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum er vísað til ársreikningsins.

Í árslok var stofnfé sparisjóðsins 418 millj. kr. Stofnfé var aukið um 3,1 millj. kr. á árinu 2006. Stofnfjáreigendur voru 524 í árslok og fjölgaði um 1 á árinu.

Á árinu störfuðu 34 starfsmenn að meðaltali hjá sparisjóðnum miðað við heilsársstörf og námu launagreiðslur samtals 167 millj. kr.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Kópavogs staðfesta hér með ársreikning sparisjóðsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 16. febrúar 2007

Stjórn

Birgir Ómar Haraldsson
Formaður

Willum Þór Þórsson

Hafdís Þóra Karlsdóttir

Páll Þór Magnússon

Valþór Hlöðversson

Sparisjóðsstjóri

Carl H. Erlingsson

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og stofnfjáreigenda í Sparisjóði Kópavogs

Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Sparisjóðs Kópavogs fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, yfirlit um sjóðstreymi, 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 reikningsskilaaðgerðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum 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 fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðgerðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 16. febrúar 2007

Sigurður Jónsson

Ólafur Már Ólafsson

KPMG hf.

Rekstrarreikningur

ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Vaxtatekjur		2.087.422	1.321.361
Vaxtagjöld		(1.729.677)	(911.858)
Hreinar vaxtatekjur.....	29	357.745	409.503
Þjónustutekjur		159.334	140.923
Þjónustugjöld		(55.111)	(44.877)
Hreinar þjónustutekjur.....	30	104.223	96.046
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	31-34	660.174	356.020
Aðrar rekstrartekjur	35	50.387	5.017
Hreinar rekstrartekjur		1.172.529	866.586
Laun og launatengd gjöld	37	(208.177)	(186.975)
Annar rekstrarkostnaður		(237.094)	(212.896)
Afskriftir	50	(15.701)	(14.540)
Rekstrargjöld samtals.....		(460.972)	(414.411)
Virðisrýrnun útlána	45	(93.181)	(74.508)
Hagnaður fyrir skatta.....		618.376	377.667
Tekjuskattur	39	(106.979)	(44.837)
Hagnaður ársins.....		511.397	332.830

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Efnahagsreikningur

31. desember 2006

	Skýr.	2006	2005
Eignir			
Sjóður		64.467	67.737
Kröfur á lánastofnanir	40-41	1.518.880	1.577.188
Útlán	42-45	15.817.519	12.285.729
Veltufjáreignir	46	849.777	448.651
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	48	2.169.131	2.587.272
Rekstrarfjármunir	50	595.774	263.808
Aðrar eignir	51	34.568	21.374
		<u>21.050.116</u>	<u>17.251.759</u>
Eignir samtals			
Skuldir			
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	52	1.574.003	1.905.664
Almenn innlán	53	11.172.114	8.149.803
Lántaka	54-55	5.418.525	5.242.936
Víkjandi lán	56	703.360	671.481
Lífeyrisskuldbindingar	57	31.353	31.329
Skattskuld	59	246.463	139.484
Aðrar skuldir	60	486.050	83.898
		<u>19.631.868</u>	<u>16.224.595</u>
Skuldir samtals			
Eigið fé			
Stofnfé A flokkur		383.186	364.968
Stofnfé B flokkur		34.512	33.139
Stofnfé samtals		<u>417.698</u>	<u>398.107</u>
Varasjóður		1.000.550	629.057
		<u>1.418.248</u>	<u>1.027.164</u>
Eigið fé samtals			
		<u>21.050.116</u>	<u>17.251.759</u>
Skuldir og eigið fé samtals			

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Eiginfjárfirlit

fyrir árið 2006

	Stofnfé A flokkur	Stofnfé B flokkur	Varasjóður	Samtals eigið fé
Breytingar á eigin fé 2005:				
Eigið fé 31. desember 2004	352.048	62.035	319.453	733.536
Breytingar vegna IFRS			55.009	55.009
Eigið fé 1. janúar 2005, IFRS	352.048	62.035	374.462	788.545
Hagnaður ársins			332.830	332.830
Stofnfé, breyting	(782)	(31.323)		(32.105)
Arðgreiðslur			(62.106)	(62.106)
Endurmat á stofnfé	13.702	2.427	(16.129)	0
Eigið fé 31. desember 2005, IFRS	<u>364.968</u>	<u>33.139</u>	<u>629.057</u>	<u>1.027.164</u>
Breytingar á eigin fé 2006:				
Eigið fé 1. janúar 2006	364.968	33.139	479.677	877.784
Breytingar vegna IFRS			149.380	149.380
Eigið fé 1. janúar 2006, IFRS	364.968	33.139	629.057	1.027.164
Hagnaður ársins			511.397	511.397
Arðgreiðslur			(123.413)	(123.413)
Stofnfé, breyting	3.100			3.100
Endurmat á stofnfé	15.118	1.373	(16.491)	0
Eigið fé 31. desember 2006, IFRS	<u>383.186</u>	<u>34.512</u>	<u>1.000.550</u>	<u>1.418.248</u>

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Sjóðstreymisýfirlit

fyrir árið 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		511.397	332.830
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Virðisrýrnun útlána.....	45	93.181	74.508
Afskriftir rekstrarfjármuna.....	50	15.701	14.540
Matsbreytingar á fjáreignum tilgreindum á gangvirði.....	34	(667.950)	(218.929)
Verðbætur og gengismunur		52.017	85.371
Hagnaður af sölu félaga.....		0	(55)
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna.....	35	(47.866)	
Tekjuskattur.....	39	106.979	44.837
		63.459	333.102
Kröfur, breyting.....		(53.149)	1.129.373
Útlán, breyting.....		(3.531.230)	(3.916.983)
Veltufjáreignir, breyting.....		(401.126)	(241.940)
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði, breyting		1.079.679	(1.595.317)
Lífeyrisskuldbinding, breyting.....	57	2.414	(6.109)
Aðrar eignir, breyting		(7.579)	(8.348)
Aðrar skuldir, breyting		97.734	
Handbært fé frá rekstri		(2.749.798)	(4.306.222)
Fjárfestingarhreyfingar:			
Keyptir eignarhlutir í félögum.....		(249.588)	(305.591)
Seldir eignarhlutir í félögum.....		265.000	673
Keyptir rekstrarfjármunir.....	50	(513.861)	(28.204)
Seldir rekstrarfjármunir		214.000	8.154
Fjárfestingarhreyfingar		(284.449)	(324.968)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Skuldir við lánastofnanir, breyting.....		(331.661)	1.701.114
Innlán, breyting.....		2.786.188	1.460.499
Lántaka, breyting.....		(194.897)	2.074.091
Víkjandi lán, breyting.....		(15.897)	470.503
Ýmsar skuldir, breyting.....		304.419	23.068
Stofnfé, breyting.....		3.100	(32.105)
Greiddur arður af stofnfé.....		(123.413)	(62.106)
Fjármögnunarhreyfingar		2.427.840	5.635.064
Hækkun á handbæru fé.....		(606.407)	1.003.874
Handbært fé í ársbyrjun		1.639.766	635.892
Handbært fé í árslok		1.033.359	1.639.766

Skýringar númer 1-78 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum

Skýringar við ársreikninginn

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um sparisjóðinn

Sparisjóður Kópavogs er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar sparisjóðsins eru staðsettar í Hlíðasmára 19, Kópavogi. Samstæðureikningur ársins 2006 samanstendur af Sparisjóði Kópavogs (sparisjóðurinn) og dótturfélögum hans.

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

Stjórn Sparisjóðs Kópavogs samþykkti ársreikning sparisjóðsins 16. febrúar 2007.

2. Grundvöllur reikningsskila

a) *Yfirlýsing um að reikningsskilastöðlum sé fylgt*

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

b) *Matsaðferðir*

Ársreikningur sparisjóðsins er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að eftirtaldar eignir og skuldir eru metnar á gangvirði: afleiðusamningar, fjáreignir tilgreindar á gangvirði, veltufjáreignir og veltufjárskuldir.

c) *Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill*

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

d) *Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða*

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

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

Upplýsingar um mat stjórnenda og ákvarðanir teknar við beitingu reikningsskilaaðferða sem hafa verulega áhrif á ársreikninginn er að finna í skýringu 28.

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 og jafnframt við gerð opnunarefnahagsreiknings 1. janúar 2005 vegna upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla.

3. Grundvöllur samstæðu

a) *Dótturfélög*

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

Skýringar, frh.:

b) Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum

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

4. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

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

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

5. Þjónustutekjur og þjónustugjöld

Sparisjóðurinn veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu sem hann fær greitt 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 sparisjóðurinn kaupir en þau eru gjaldfærð eftir því sem þjónustan er fengin.

6. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum fela í sér hagnað og tap af veltufjáreignum og veltufjárskuldum og allar innleystar og óinnleystar gangvirðisbreytingar, arð og breytingar á gjaldeyrismun. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar arðgreiðsla er samþykkt.

7. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok ársins. Ópeningalegar eignir og skuldir sem metnar eru á kostnaðarverði í erlendri mynt eru færðar yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Ópeningalegar eignir og skuldir sem færðar eru í erlendri mynt á gangvirði eru færðar yfir í íslenskar krónur á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

8. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna sparisjóðsins, annarra en veltufjáreigna og fjáreigna tilgreindra á gangvirði er endurskoðað á hverjum reikningsskiladegi til að ákvarða hvort einhver merki séu um virðisrýrnun. Ef einhver merki eru um slíkt er endurheimtanlegt verðmæti eignarinnar áætlað.

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

Skýringar, frh.:

8. frh.

a) *Virðisrýrnun útlána og krafna*

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

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

- (i) umtalsverðir fjárhagsörðugleikar lántakanda;
- (ii) samningsrof, svo sem vanskil á afborgunum eða á vöxtum eða greiðslum af höfuðstól;
- (iii) sparisjóðurinn veitir lántakanda af viðskiptalegum eða lagalegum ástæðum, sem tengjast fjárhagsvandræðum lántakanda, ívilnun í formi endurfjármögnunar sem annars myndi ekki koma til greina af hálfu lánveitanda;
- (iv) það er orðið líklegt að lántakandi verði gjaldþrota eða undirgangist annars konar fjárhagslega endurskipulagningu;
- (v) virkur markaður er ekki lengur til staðar fyrir viðkomandi fjárhagslegu eign vegna fjárhagslegra vandræða;
- (vi) greinileg gögn sem benda til mælanlegrar lækkunar á áætluðu framtíðarsjóðstreymi frá lánaflokki frá upphaflegri færslu eignanna, þótt minnkunin 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.

Mat einstakra útlána og krafna

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

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

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

Mat á söfnum útlána og krafna

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

Virðisrýrnun á safni er metin með tilliti til eftirfarandi:

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

Skýringar, frh.:

8. frh.

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

Endanlegar afskriftir

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

Bakfærsla virðisrýrnunar

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

b) Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð af fjárfestingum sparisjóðsins í fjáreignum sem bókfærð er á afskrifuðu kostnaðarverði er reiknuð 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.

9. 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 yfirferanlegs skattalegs taps. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil sparisjóðsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun á færslu tekna og gjalda í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

10. Handbært fé

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

11. Útlán og kröfur á lánastofnanir

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

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.

Skýringar, frh.:

12. Veltufjáreignir

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

Veltufjáreignir eru metnar á gangvirði. Innleystur og óinnleystur hagnaður og tap af þessum eignum er færður í rekstrarreikning í liðinn Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum. Vaxta- og arðstekjur af þessum eignum eru færðar meðal vaxtatekna og arðstekna í rekstrarreikningi.

13. Afleiður

Afleiðusamningar eru fjármálagerningar eða aðrir samningar sem falla undir IAS 39, þar sem virði þeirra tekur mið af breytingum á undirliggjandi þætti (eins og verð á hlutabréfum, vörum eða skuldabréfum, vísitölum, gjaldmiðlum eða vaxtastigi), og krefjast engrar 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.

Sparisjóðurinn 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 47.

14. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

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

15. Ákvörðun gangvirðis

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

Matsaðferðir geta falið í sér að notast er við verð í nýlegum viðskiptum milli ótengdra aðila, að tekið sé mið af verðmæti annarra fjármálagerninga sem eru áþekkir þeim gerningi sem um ræðir eða stuðst við núvirt fjárstreymi eða önnur 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. Sparisjóðurinn sannreynir reglulega matsaðferðir sínar og prófar þær með því að nota verð sem fengist hafa í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning, án aðlagana eða breytinga, eða byggir á markaðsupplýsingum.

Skýringar, frh.:

16. Skráning og afskráning fjáreigna og fjárskulda

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

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

17. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

18. Sölu- og endurkaupasamningur

Sölu- og endurkaupasamningar eru samningar um sölu og endurkaup verðbréfa með þeim skilmálum að verðbréfin eru keypt aftur á fyrirfram ákveðnum degi og verði. Kaup- og endursölusamningar eru samningar um kaup og endursölu verðbréfa með þeim skilmálum að verðbréfin eru seld aftur á fyrirfram ákveðnum degi og verði. Fengið handbært fé í upphafi ásamt áföllnum vöxtum er fært í efnahagsreikning sem innlán frá fjármálafyrirtækjum og Seðlabanka. Greitt handbært fé í upphafi ásamt áföllnum vöxtum er fært sem kröfur á lánastofnanir. Áfallnir vextir eru færðir sem vaxtagjöld eða vaxtatekjur yfir líftíma hvers sammings.

Í tilviki sölu- og endurkaupasamninga eru yfirráð yfir verðbréfunum áfram hjá sparisjóðnum á samningstímanum og verðbréfin eru áfram færð í efnahagsreikning sem fjáreignir tilgreindar á gangvirði.

19. Leigusamningar

Sparisjóðurinn flokkar leigusamninga byggt á því hvort áhætta og ávinningur, sem fylgja eignarhaldi á hinni leigðu eign, eru efnislega færð yfir til sparisjóðsins eða ekki. Fjármögnunarleigusamningur er leigusamningur þar sem áhætta og ávinningur, sem fylgja eignarhaldi á eigninni, eru efnislega færð yfir til leigutakans. Rekstrarleigusamningur er hvers konar leigusamningur sem ekki er fjármögnunarleigusamningur.

Leigugreiðslur samkvæmt rekstrarleigusamningi þar sem sparisjóðurinn er leigusali eru tekjufærðar línulega yfir líftíma leigusamningsins en leigugreiðslur þar sem sparisjóðurinn er leigutaki eru gjaldfærðar línulega yfir líftíma leigusamningsins.

20. Rekstrarfjármunir

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

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

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

Fasteignir	20-50 ár
Innréttingar	5 ár
Skrifstofuáhöld og tæki	3-5 ár

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

Skýringar, frh.:

21. Innlán

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

22. Lántaka

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

23. Víkjandi lán

Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf í íslenskum krónum með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum sparisjóðsins og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli, sbr. skýringu 62. Annars vegar er um að ræða skuldabréf sem eru án gjalddaga og óheimilt er að greiða upp fyrr en 2015 og þá einungis með samþykki Fjármálaeftirlitsins. Bréfin teljast til eiginfjárbáttar A. Hins vegar eru skuldabréf sem endurgreiðast á næstu 10 árum. Lánin eru færð til skuldar með áföllnum vöxtum og verðbótum í árslok.

Víkjandi lán eru upphaflega skráð 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.

24. Lífeyrisskuldbinding

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

25. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

26. Eigið fé

a) Stofnfé

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

b) Varasjóður

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

c) Arðgreiðslur

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

27. Reikningsskilastaðlar sem ekki hafa verið innleiddir

Á undirritunardegi þessa samstæðureiknings hafði Evrópusambandið samþykkt eftirfarandi reikningsskilastaðla og breytingar sem áður höfðu verið samþykktar af alþjóða reikningsskilanefndinni á árinu 2006. Þessar breytingar hafa ekki verið innleiddar vegna samstæðureiknings 2006, þótt slíkt hafi verið heimilt:

- Breytingar á IAS 1 (Skýringar á eigin fé, gildistöku dagur 1. janúar 2007)
- IFRS 7 (Fjármálagerningar: Skýringar, gildistöku dagur 1. janúar 2007)

Skýringar, frh.:

28. Mat stjórnenda og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

a) *Virðisrýrnun útlána og krafna*

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

b) *Gangvirði afleiðusamninga*

Gangvirði fjármálagerninga sem ekki eru skráðir á virkum mörkuðum er ákvarðað með notkun matsaðferða en þær 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.

Skýringar við ársreikninginn

Skýringar við rekstrarreikning

Hreinar vaxtatekjur

29. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Hreinar vaxtatekjur
2006			
Kröfur og skuldir við Seðlabanka og fjármálafyrirtæki	68.613	(131.902)	(63.289)
Útlán og innlán	1.867.476	(913.198)	954.278
Veltufjáreignir og veltufjárskuldir	82.702	(2.298)	80.404
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	68.631		68.631
Lántaka		(594.413)	(594.413)
Víkjandi lán		(87.866)	(87.866)
	<u>2.087.422</u>	<u>(1.729.677)</u>	<u>357.745</u>
2005			
Kröfur og skuldir við Seðlabanka og fjármálafyrirtæki	140.963	(25.005)	115.958
Útlán og innlán	1.160.343	(476.780)	683.563
Veltufjáreignir og veltufjárskuldir	14.467		14.467
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	5.588		5.588
Lántaka		(373.040)	(373.040)
Víkjandi lán		(37.033)	(37.033)
	<u>1.321.361</u>	<u>(911.858)</u>	<u>409.503</u>

Hreinar þjónustutekjur

30. Þjónustutekjur og -gjöld greinast þannig:

	2006	2005
Þóknun af lánveitingum	6.515	7.098
Aðrar þjónustutekjur	152.819	133.825
Þjónustutekjur samtals	<u>159.334</u>	<u>140.923</u>
Önnur þjónustugjöld	(55.111)	(44.877)
Þjónustugjöld samtals	<u>(55.111)</u>	<u>(44.877)</u>
Hreinar þjónustutekjur	<u>104.223</u>	<u>96.046</u>

Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum

31. Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum greinast þannig:

Arðstekjur	50.471	130.860
Hreinar tekjur af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	(7.085)	26.012
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	667.950	218.929
Hreinn gjaldeyrismunur	(51.162)	(19.781)
Hreinar tekjur af fjáreignum og fjárskuldum	<u>660.174</u>	<u>356.020</u>

Skýringar, frh.:

32. Arðstekjur greinast þannig:	2006	2005
Arðstekjur af veltufjáreignum	7.427	4.041
Arðstekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	43.044	126.819
Arðstekjur	50.471	130.860

33. Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum greinast þannig:

Hlutabréf	(24.752)	46.050
Skuldabréf	17.667	(20.038)
Hreinar tekjur (gjöld) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	(7.085)	26.012

34. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði greinast þannig:

Hlutabréf	667.950	218.929
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	667.950	218.929

Aðrar rekstrartekjur

35. Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	47.866	0
Aðrar rekstrartekjur	2.521	5.017
Aðrar rekstrartekjur	50.387	5.017

Starfsmannamál

36. Heildarfjöldi starfsmanna greinist þannig:

Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	34	33
Fjöldi stöðugilda miðað við heildagsstörf í árslok	34	33

37. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	167.484	156.984
Hækkun (lækkun) lífeyrisskuldbindingar	2.414	(6.109)
Launatengd gjöld	38.279	36.100
Laun og launatengd gjöld	208.177	186.975

Launakjör stjórnenda

	2006	2005
Sparisjóðsstjóri:		
Carl H. Erlingsson	15.162	14.029
Stjórnarmeðlimir:		
Birgir Ómar Haraldsson, stjórnarformaður	2.820	2.520
Willum Þór Þórsson	1.410	1.260
Hafðís Þóra Karlsdóttir	1.410	1.260
Páll Þór Magnússon	1.173	0
Valþór Hlöðversson	1.410	1.260
Kristín Líndal	237	1.260

Skýringar, frh.:

Þóknun til endurskoðenda

38. Þóknun til endurskoðenda greinist þannig:	2006	2005
Endurskoðun ársreiknings	3.385	3.270
Könnun á árshlutareikningi	939	974
Önnur þjónusta	895	754
Þóknun til endurskoðenda	5.219	4.998

Tekjuskattur

39. Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Tekjuskattur til greiðslu	0	0
Hækkun tekjuskattsskuldbindingar	106.979	44.837
Gjaldfærður tekjuskattur	106.979	44.837

Virkt skatthlutfall:	2006	2005
Hagnaður fyrir skatta	618.376	377.667
18% skattur af hagnaði ársins	18,0% 111.308	18,0% 67.980
Arðstekjur undanþegnar sköttum	(1,5%) (9.085)	(6,2%) (23.555)
Aðrar breytingar	0,8% 4.756	0,1% 412
	17,3% 106.979	11,9% 44.837

Skýringar við efnahagsreikning

Kröfur á lánastofnanir

40. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig eftir tegundum lána:

Bankareikningar	968.892	1.572.029
Peningamarkaðslán	400.486	5.159
Önnur lán	149.502	0
Kröfur á lánastofnanir	1.518.880	1.577.188

41. Kröfur á lánastofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræfar kröfur	968.892	1.572.029
Allt að 3 mánuðir	549.988	5.159
Kröfur á lánastofnanir	1.518.880	1.577.188

Útlán til viðskiptavina

42. Útlán til viðskiptavina greinast þannig eftir tegundum lána:

Yfirdráttarlán	2.962.598	1.908.069
Víxlar	30.242	25.280
Skuldabréf	12.824.679	10.352.380
Útlán til viðskiptavina	15.817.519	12.285.729

Skýringar, frh.:

43. Útlán til viðskiptavina greinast þannig eftir lántakendum:	2006	2005
Ríkissjóður og ríkisstofnanir	0,2%	0,3%
Bæjar- og sveitarfélög	1,6%	0,0%
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur og landbúnaður	0,2%	0,1%
Iðnaður og verktakar	13,9%	19,5%
Verslun	7,2%	5,8%
Þjónusta	14,9%	15,0%
Einstaklingar	61,9%	59,3%
Útlán til viðskiptavina	100,0%	100,0%

44. Útlán til viðskiptavina greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Gjaldkræf útlán	245.312	227.886
Allt að 3 mánuðir	2.551.142	1.806.488
3 mánuðir til 1 ár	1.329.122	750.759
1 - 5 ár	3.350.769	2.808.659
Yfir 5 ár	8.341.174	6.691.937
Útlán til viðskiptavina	15.817.519	12.285.729

45. Breytingar á afskriftareikningi útlána og krafna greinast þannig:

Afskriftareikningur útlána og krafna í ársbyrjum	143.530	111.793
Virðisrýrnun útlána og krafna á árinu	93.181	74.508
Endanlega tapað	(63.287)	(45.349)
Innkomið áður afskrifað	0	2.578
Afskriftareikningur útlána og krafna í árslok	173.424	143.530

Veltufjáreignir

46. Veltufjáreignir greinast þannig:

Hlutabréf	849.777	448.651
Veltufjáreignir	849.777	448.651

Afleiðusamningar

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

2006	Höfuðstóll			Bókfært verð		
	Allt að 3 mánuðir	Yfir 3 mánuðir og allt að ári	Yfir 1 ár	Samtals	Eignir	Skuldir
Óskráðir vaxtasamningar:						
Vaxtasamningar	0	1.000.000	0	1.000.000	10.588	0
Samtals	0	1.000.000	0	1.000.000	10.588	0

Tilgangurinn með ofangreindum samningum er að stjórna vaxtaáhættu í samstæðunni.

Skýringar, frh.:

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

48. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði greinast þannig:	2006	2005
Skuldabréf	567.142	1.646.821
Hlutabréf	1.601.989	940.451
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	2.169.131	2.587.272

Dótturfélög

49. Eignarhlutir móðurfélagsins í dótturfélögum greinast þannig:

	Staðsetning	Eignarhluti	Eignir	Skuldir	Tekjur	Afkoma
Sparvernd ehf.	Ísland	100,00%	18.103	12.501	5.218	5.069
SPK Fjárfesting ehf.	Ísland	100,00%	386.429	27.517	1.784	1.784
D-1 ehf.	Ísland	100,00%	511.393	510.893	0	0

Rekstrarfjármunir

50. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Húseignir og lóðir	Húsbún. og tæki	Samtals 2006	Samtals 2005
Heildarverð 1.1.2006	241.448	103.768	345.216	340.668
Viðbætur á árinu	511.393	2.468	513.861	28.204
Selt og niðurlagt á árinu	(186.223)	(19.535)	(205.758)	(23.656)
Heildarverð 31.12.2006	566.618	86.701	653.319	345.216
Áður afskrifað	22.117	59.291	81.408	85.288
Afskriftir á árinu	4.575	11.126	15.701	14.540
Selt og niðurlagt á árinu	(22.036)	(17.528)	(39.564)	(18.420)
Afskrifað samtals	4.656	52.889	57.545	81.408
Bókfært verð 31.12.2006	561.962	33.812	595.774	263.808

Aðrar eignir

51. Aðrar eignir greinast þannig:	2006	2005
Ýmsar eignir	6.666	10.893
Áfallnar tekjur	27.902	10.481
Aðrar eignir	34.568	21.374

Innlán frá fjármálfyrirtækjum og Seðlabanka

52. Innlán frá fjármálfyrirtækjum og Seðlabanka greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuðir	254.291	63.478
3 mánuðir til 1 ár	1.085.950	1.522.010
1 - 5 ár	209.438	266.604
Yfir 5 ár	24.324	53.572
Innlán frá fjármálfyrirtækjum og Seðlabanka	1.574.003	1.905.664

Skýringar, frh.:

Almenn innlán

53. Almenn innlán greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2006	2005
Gjaldkræft	6.403.485	4.484.410
Allt að 3 mánuðir	1.506.297	887.944
3 mánuðir til 1 ár	671.040	384.666
1 - 5 ár	1.991.482	1.950.053
Lengra en 5 ár	599.811	442.730
Almenn innlán	11.172.114	8.149.803

Lántaka

54. Lántaka greinist þannig:

Verðbréfaútgáfa	2.361.847	2.285.480
Lán frá fjármálafyrirtækjum	3.056.678	2.957.456
Lántaka	5.418.525	5.242.936

55. Lántaka greinist þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuðir	677.831	40.863
3 mánuðir til 1 ár	84.613	501.420
1 - 5 ár	737.039	805.334
Lengra en 5 ár	3.919.042	3.895.319
Lántaka	5.418.525	5.242.936

Víkjandi lán

56. Víkjandi lán greinast þannig:

	Gjaldmiðill	Vextir	Gjalddagi	Bókfært verð	Bókfært verð
Lán sem nýtast sem eiginfjárbáttur A:					
Útgefin 2005	ISK	7,5%	Án gjalddaga	216.019	201.353
Lán sem nýtast sem eiginfjárbáttur B:					
Útgefin 2002	ISK	6,3%	2012	51.272	57.879
Útgefin 2004	ISK	6,3%	2014	38.655	40.661
Útgefin 2004	ISK	5,4%	2014	55.955	52.320
Útgefin 2005	ISK	5,0%	2015	341.459	319.268
				487.341	470.128
Samtals				703.360	671.481

Lífeyrisskuldbinding

57. Breyting lífeyrisskuldbindingar á árinu greinist þannig:

Lífeyrisskuldbinding í lok fyrra árs	31.329	37.811
Breyting vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla	0	2.573
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun, IFRS	31.329	40.384
Breyting skuldbindingar	2.414	(6.109)
Greiddur lífeyrir	(2.390)	(2.946)
Lífeyrisskuldbinding í árslok	31.353	31.329

Skýringar, frh.:

Skattskuldir

58. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2006	2005
Tekjuskattsskuldbinding í lok fyrra árs	139.484	82.572
Breyting vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla	0	12.075
Tekjuskattsskuldbinding samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum	139.484	94.647
Gjaldfærður tekjuskattur	106.979	44.837
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	246.463	139.484

59. Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á milli liða:

Eignarhlutir í félögum	315.261	157.095
Rekstrarfjármunir	(796)	1.719
Yfirfæranlegt skattalegt tap	(68.001)	(52.121)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	246.463	106.693

Aðrar skuldir

60. Aðrar skuldir greinast þannig:

Skuld vegna kaupa á rekstrarfjármunum	360.500	0
Ýmsar skuldir	100.047	56.081
Áfallin gjöld	25.503	27.817
Aðrar skuldir	486.050	83.898

Eigið fé

61. Í árslok var stofnfé sparisjóðsins 418 millj. kr. Stofnfé var aukið um 3,1 millj. kr. á árinu 2006. Stofnfjáreigendur voru 524 í árslok og fjölgaði um 1 á árinu.

62. Eigið fé í árslok nemur 1.418 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 11,3%. Samkvæmt lögum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Hlutfallið reiknast þannig:

	2006		2005	
	Bókfærð staða	Vegin staða	Bókfærð staða	Vegin staða
Áhættugrunnur:				
Bókfærðar eignir	21.050.116	12.142.182	17.067.015	9.343.984
Eignir til frádráttar eigin fé		(822.690)		(252.383)
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings		169.715		135.615
		<u>11.489.207</u>		<u>9.227.216</u>

Skýringar, frh.:

62. frh.	2006	2005
	Vegin	Vegin
	staða	staða
Eigið fé:		
Eiginfjárfáttur A:		
Bókfært eigið fé	1.418.248	877.784
Víkjandi lán	216.019	201.353
Eiginfjárfáttur B:		
Víkjandi lán	487.341	470.127
Eignarhlutir í fjármálastofnunum	(822.690)	(252.383)
	<u>1.298.918</u>	<u>1.296.881</u>
Eiginfjárhlutfall	11,3%	14,1%
Þar af eiginfjárfáttur A:	14,2%	11,7%

Liðir utan efnahagsreiknings

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

	2006	2005
Ábyrgðir	239.129	218.972
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	1.104.704	878.091

Úlánaáhættan vegna veittra ábyrgða er metin á 170 milljónir króna við útreikning á eiginfjárhlutfalli samstæðunnar.

64. Þann 31. desember 2006, var sparisjóðurinn skuldbundinn óuppsegjanlegum rekstrarleigusamningum á tækjum og búnaði.

Tryggingarsjóður innstæðueigenda

65. 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

66. Sparisjóðurinn hefur selt sjóðstreymi af hluta af íbúðalánum sínum til Íbúðalánasjóðs, sem hefur yfirtekið alla áhættu tengda viðkomandi lánum.

Eignir og skuldir	2006	2005
Sjóðstreymi af útlánum selt til Íbúðalánasjóðs	<u>2.245.564</u>	<u>2.219.717</u>

Skýringar, frh.:

Tengdir aðilar

67. Tengdir aðilar sparisjóðsins eru dótturfélög, stjórn sparisjóðsins, sparisjóðsstjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa umtalsverð áhrif sem stórir stofnfjáreigendur í sparisjóðnum. Þessi skilgreining er byggð á IAS 24. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

	2006	2005
Lán til sparisjóðsstjóra	136	341
Lán til stjórnarmeðlima og félaga tengdum þeim	15.844	7.011

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu 2006.

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

Upplýsingar um laun til sparisjóðsstjóra og stjórnarmeðlima eru í skýringu 37.

Atburðir eftir lok reikningsárs

68. Engin efnisleg atriði hafa komið fram eftir dagsetningu efnahagsreiknings, sem krefjast myndu lagfæringar og breytingar á ársreikningi 31. desember 2006. Ársreikningurinn verður lagður fram á aðalfundi stofnfjáreigenda til samþykktar.

Skýrsla um áhættustýringu

69. Í daglegri starfsemi sinni sem fjármálafyrirtæki stendur SPK frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur SPK verja umtalsverðum tíma í að stjórna þessari áhættu. Eitt það mikilvægasta í skilvirkri áhættustjórnun er greining verulegra áhættuþátta, mæling áhættunnar, viðbrögð til að takmarka áhættuna og sífellt eftirlit með áhættunni. Fjallað er um helstu áhættuþætti hér fyrir neðan. Helstu áhættuþættir eru mótaðilaáhætta, lausafjáraáhætta og markaðsáhætta.

Áhættustefna SPK

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 fjármálafyrirtækja. Margir áhættuþættir geta haft slæm áhrif á rekstur SPK. Það er stefna stjórnar SPK að fylgst skuli sífellt með og reynt að stjórna helstu áhættuþáttum sem haft geta áhrif á afkomu og eigið fé SPK. Í þessum tilgangi er virk áhættustýring innan SPK og að auki er það hlutverk innri endurskoðunar SPK að fylgjast með starfseminni til að tryggja að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir stjórnar.

Markmið með áhættustýringu er að greina helstu áhættuþætti sem fylgja starfsemi SPK, innleiða aðferðir til að fylgjast með þeim, meta þá reglulega, viðhalda eftirliti og reglum til að halda viðkomandi áhættuþáttum innan skilgreindra viðmiða og þannig finna ásætlanlegt jafnvægi milli lágmarkunar áhættu annars vegar og hámarkunar tekna SPK hins vegar.

Stjórn SPK setur reglur um áhættustýringu og ber ábyrgð á því gagnvart stofnfjáraðilum að þeim sé framfylgt. Sparisjóðsstjóri ber ábyrgð á áhættustýringu gagnvart stjórn. Hann setur nánari reglur um hana, skilgreinir áhættuviðmið eftir því sem þörf krefur í samræmi við ákvæði reglna þessara og hefur eftirlit með því að reglunum sé framfylgt.

Forstöðumenn sviða bera hver um sig ábyrgð gagnvart sparisjóðsstjóra á stýringu á áhættuþáttum sem að þeim snúa. Í því felst að framfylgja reglum þessum og öðrum reglum og viðmiðum um áhættustýringu sem settar kunna að verða.

Skýringar, frh.:

69. frh.

Forstöðumaður áhættu- og fjárstýringarsviðs annast framkvæmd áhættustýringar í umboði sparisjóðsstjóra. Í því felst að skilgreina helstu áhættuþætti, meta þá og mæla þannig heildaráhættu SPK, viðhalda reglum og virku eftirliti, hafa eftirlit með því að einstök starfssvið SPK fari ekki út fyrir áhættuviðmið og meta hvernig hægt er að draga úr óæskilegri áhættu. Áhættustýring veitir stjórn og sparisjóðsstjóra upplýsingar um stöðu helstu áhættuþátta, þar á meðal með tilliti til áhættuviðmiða, þannig að yfirstjórn SPK sé hverju sinni meðvitund um helstu áhættur og geti brugðist við þeim, sé ástæða til.

Ferli áhættustýringar og áhættueftirlits

a) Samningar sem innihalda mótaðilaáhættu

Helsta mótaðilaáhætta SPK verður til með veitingu útlána. Fjárhæð mótaðilaáhættu í þessu tilliti kemur fram í bókfærðu verði eigna í efnahagsreikningi. Mótaðilaáhætta fyrir SPK 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 og veittra ábyrgða.

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

Skuldbindingar og ábyrgðir: SPK hefur samþykkt skuldbindingar sem tryggja viðskiptavinum hans tiltekinn aðgang að fjármunum. Hugsanlegt tap vegna skuldbindinga jafngildir fjárhæð heimilda þótt þær séu aðeins notaðar að hluta til hverju sinni. Í reynd er hugsanlegt tap ekki eins mikið því SPK getur afturkallað flestar þessara skuldbindinga ef viðskiptavinir uppfylla ekki lánakröfur. Ábyrgðum fylgir mótaðilaáhætta að fullri fjárhæð eins og í útlánum þar sem þær tákna óafturkræfar tryggingar um að SPK muni inna af hendi greiðslur ef viðskiptavinurinn getur ekki staðið við skuldbindingar sínar gagnvart þriðja aðila.

b) Stefna varðandi mótaðilaáhættu

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

c) Lánavinnsla og heimild

Samkvæmt almennum lánareglum sem stjórn SPK setur, takmarkast almenn lánheimild sparisjóðsstjóra við 10% af eigin fé SPK en eftir það fjallar stjórn um einstök mál. Þó hefur sparissjóðsstjóri heimild til að fara yfir 10%-mörkin þegar um er að ræða lánveitingu til fjármálafyrirtækis sem er á sérstökum heimildalista sem stjórnin hefur samþykkt. Sparisjóðsstjóri hefur framselt útlánaheimildir tilgreindra mótaðila til tiltekins starfsfólks. Öll lánamál utan heimilda afgreiðslustjóra koma til kasta lánanefndar, annað hvort til umræðu og ákvörðunar (stærri mál) eða til upplýsingar (minni mál). Í áhættustýringarreglum sem stjórn SPK setur koma síðan fram skilyrði sem takmarka þessar almennu lánheimildir sparisjóðsstjóra og annars starfsfólks.

d) Eftirlit með mótaðilaáhættu

Áhættustýring hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Er það gert með tölulegri greiningu á lánasafninu, mat á áætluðu tapi, hugsanlega áhættu í lánasafninu með tilliti til mótaðilaáhættu, áhættu í einstökum atvinnugreinum, o.s.frv. Fyrirtækjasvið og fjárstýring sparisjóðsins fylgjast með stöðu einstakra viðskiptamanna og fjalla um einstök vanskilamál.

Lánaferlar eru til stöðugrar skoðunar, þ.e. hvað varðar gagnasöfnun, útlánaheimildir, lánsútsóknir, skjalagerð og mat og skráningu trygginga.

Skýringar, frh.:

69. frh.

Virðisrýrnun útlána

Framlag vegna útlánataps er fært þegar fyrir liggja raunverulegar vísbendingar um að SPK 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

a) Sérstakar afskriftir

Krafa telst hafa orðið fyrir virðisrýrnun þegar raunverulegar vísbendingar benda til þess að SPK muni ekki geta innheimt alla kröfuna samkvæmt upprunalegum samningsákvæðum eða samsvarandi ákvæðum. Mótaðilaááhætta 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 samburði við fyrri mót sem leiða til breytinga á afskriftareikningi eru gjaldfærðar sem virðisrýrnun útlána.

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

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

b) Almennar afskriftir

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

Öll lán þar sem engin virðisrýrnun er til staðar hjá mótaðila eru flokkuð saman í hagfræðilega einsleit lánasöfn þar sem metið er hvort virðisrýrnun sé til staðar innan safnsins. Afskriftir vegna heildarmats á virðisrýrnun teljast útgjöld vegna lánataps og leiða til mótfærslu á lánastöðu. Þar sem afskriftir eru ekki veittar vegna einstakra lána, eru vextir reiknaðir á öll lán samkvæmt samningsákvæðum.

Skýringar, frh.:

Eftirlit og stýring lausafjánhættu

70. Lausafjánhætta er hætta á tapi vegna þess að SPK getur ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. SPK fylgist með lausafjánhættu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. SPK þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt bæði fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. SPK hefur sett sér reglur varðandi lausafjánhættu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika.

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

71. Fjáreignir og fjárskuldir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	Gjaldkræft	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Sjóður	64.467					64.467
Kröfur á lánastofnanir	968.892	549.988				1.518.880
Útlán	245.312	2.551.142	1.329.122	3.350.769	8.341.174	15.817.519
Veltufjáreignir	849.777					849.777
Fjáreignir á gangvirði	2.169.131					2.169.131
Fjáreignir samtals	4.233.112	3.101.130	1.329.122	3.350.769	8.341.174	20.355.307
Innlán frá fjármálaft.		254.291	1.085.950	209.438	24.324	1.574.003
Almenn innlán	6.403.485	1.506.297	671.040	1.991.482	599.811	11.172.114
Lántaka og víkjandi lán		677.831	84.613	737.039	4.622.402	6.121.885
Fjárskuldir samtals	6.403.485	2.438.419	1.841.603	2.937.959	5.246.537	18.868.002
Fjáreignir og fjárskuldir	(2.170.373)	662.711	(512.481)	412.810	3.094.637	1.487.305
Ónýttur yfirdráttur	1.104.704					1.104.704

Eftirlit og stýring markaðsáttættu

72. Stefna SPK er að fylgjast náið með markaðsáttættunni og gæta þess að ekki sé farið yfir þau mörk sem sett eru. Markaðsáttættu er stýrt með takmörkunum á stöðutökum og áttættuviðmiði.

Afleiður

73. SPK verslar með afleiður eins og framvirka gjaldmiðlasamninga, vaxtaskiptasamninga og aðra framvirka samninga. SPK notar framvirka gjaldmiðlasamning og vaxtaskiptasamninga til að verjast viðskipta-, gengis- og vaxtaáttættu vegna rekstrar-, fjármögnunar- og fjárfestingarstarfsemi.

Skýringar, frh.:

Vaxtaáhætta

74. Starfsemi SPK 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 SPK einnig í hættu vegna sveiflna ýmissa breytilegra vaxtaviðmiða, svo sem innlásvaxta og LIBOR-vaxta og annarra mismunandi vaxtategunda. Fjárstýring stýrir vaxtajöfnuði SPK. Stefnt 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 SPK um þróun vaxta á markaði.
75. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna SPK nam 10.969 millj. kr. í lok ársins og heildarfjárhæð verðtryggðra skulda nam á sama tíma 10.936 millj. kr.

Gjaldeyrissáhætta

76. Gjaldeyrissáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Fylgst er með opinni gjaldeyrisstöðu í hverri mynt. SPK 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 SPK hvorki vera jákvæður né neikvæður umfram 30% af eiginfjárgrunni hans samkvæmt síðasta birta uppgjöri.

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

77. Sundurliðun eigna og skulda eftir gjaldmiðlum:
Heildareignir í erlendum gjaldmiðlum samkvæmt ársreikningi SPK nema 1.802 millj. kr. og heildarskuldir nema 1.772 millj. kr. í árslok.

Skýringar, frh.:

Breytingar á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

78. Eins og tekið var fram í skýringu 1 um reikningsskilaaðferðir, þá er þetta fyrsti ársreikningur sparisjóðsins samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Ársreikningur sparisjóðsins fyrir rekstrarárið 2006 er gerður í samræmi við þær reikningsskilaaðferðir sem fjallað er um í skýringum um reikningsskilaaðferðir. Þetta á einnig við um samanburðarfjárhæðir fyrir árið 2005 og opnunarefnahagsreikning 1. janúar 2005, þar sem breytingar taka gildi þann dag, sem einnig er nefndur innleiðingardagur.

Fjárhæðum í opnunarefnahagsreikningi 1. janúar 2005 hefur verið breytt í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, en voru áður birtar í samræmi við íslensk lög og reikningsskilavenjur. Meðfylgjandi töflur og skýringar sýna hvaða áhrif yfirfærsla frá íslenskum reikningsskilavenjum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur haft á fjárhagsstöðu sparisjóðsins. Ekki er um að ræða verulegar breytingar á sjóðstreymi sparisjóðsins samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum samanborið við hvernig það var áður samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum.

Breytingar á eigið fé frá fyrri reikningsskilaaðferðum til alþjóðlegra reikningsskilastaðla:

	Eigið fé
Eigið fé samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum 31. desember 2005	877.784
Eigið fé samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2006	1.027.164
Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla	149.380

Breytingar í byrjun árs 2005:

Útlán	IAS 39	(57.537)
Afskriftareikningur útlána	IAS 39	(5.276)
Virðisbreyting vegna selds sjóðstreymis útlána	IAS 38	40.024
Lífeyrisskuldbindingar	IAS 19	(2.573)
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	IAS 39	92.446
Tekjuskattskuldbinding	IAS 12	(12.075)
Samtals breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla 1. janúar 2005		55.009

Breytingar á árinu 2005:

Hreinar vaxtatekjur	IAS 39	(15.415)
Virðisbreyting vegna selds sjóðstreymis útlána	IAS 38	4.010
Framlag í afskriftarreikning	IAS 39	85
Matsbreytingar á fjáreignum tilgreindum á gangvirði	IAS 39	126.407
Tekjuskattsáhrif	IAS 12	(20.716)
Samtals breytingar 2005		94.371

Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla **149.380**

Heildaráhrif yfirfærslu í alþjóðlega reikningsskilastaðla á eigið fé er hækkun um 149 millj. kr. Hér á eftir er farið yfir áhrifin af þessum nýju reikningsskilaaðferðum á rekstrar- og efnahagsreikning.

Lántökugjöld

Helstu breytingar sem orðið hafa við upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla eru eftirfarandi: Lántökugjöld tekjufærast/gjaldfærast á lánstímanum í stað þess að vera færð sem tekjur/gjöld á lánökudegi. Þar af leiðandi lækka vaxtatekjur og vaxtagjöld sparisjóðsins til skamms tíma, en langtímaáhrif verða óveruleg.

Skýringar, frh.:

Virðisrýrnun útlána og krafna

Í samræmi við IAS 39 hefur sparisjóðsins framkvæmt virðisrýrnunarpróf á útlánum og leiddi það til lækkunar á eigin fé um 4 millj. kr. þegar tekið hefur verið tillit til tekjuskatts.

Samkvæmt IAS 39 ber sparisjóðnum að yfirfara öll útlán til að ganga úr skugga um hvort þar sé að gæta hlutlægra vísbendinga um virðisrýrnun sem áhrif hefur á vænt fjárstreymi af útláninu. Útlánið verður þá fært niður í núvirði vænts fjárstreymis.

Óskráðar eignir metnar á gangvirði

Sparisjóðurinn metur öll hlutabréf sín í óskráðum félögum á áætluðu gangvirði í stað kaupverðs eða markaðsverðs, ef það var áætlað lægra en kaupverðið. Þessar breytingar leiða til gengishagnaðar sem færast í rekstrarreikning. Við upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla hækkaði eigið fé 1. janúar 2005 um 92 millj. kr. vegna hækkunar á óskráðum eignum metnum á gangvirði.

Matsbreytingar á fjáreignum tilgreindum á gangvirði

Samstæðan seldi hluta af greiðslufæði lánasafns síns á árinu 2004. Við upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla hækkaði eigið fé 1. janúar 2005 um 40 millj. kr. vegna þessa.

Skýringar, frh.:

78. Frh.:

Frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla

Meðfylgjandi tafla sýnir yfirlit um áhrif yfirfærslunnar yfir í alþjóðlegu reikningsskilastaðlana greint eftir breytingu á mati og framsetningu.

Rekstrarreikningur 2005, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

			Breyting á		
	Matsbr.		framsetn.		
Fyrri reikningsskilaaðferðir					Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar
Hreinar vaxtatekjur.....	420.908	(11.405)		409.503	Hreinar vaxtatekjur
Þjónustutekjur.....	140.923		(140.923)	0	
Þjónustugjöld.....	(44.877)		140.923	96.046	Hreinar þjónustutekjur
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum.....	219.341	126.407	10.272	356.020	Hreinar tekjur af fjáreignum / fjárskuldum
Gengishagnaður.....	10.272		(10.272)	0	
Ýmsar rekstrartekjur.....	5.017			5.017	Aðrar rekstrartekjur
Laun og launatengd gjöld.....	(186.975)			(186.975)	Laun og launatengd gjöld
Annar rekstrarkostnaður.....	(209.034)		(3.862)	(212.896)	Annar rekstrarkostnaður
Afskriftir.....	(14.540)			(14.540)	Afskriftir
Ýmis rekstrargjöld.....	(3.862)		3.862		
Framlag í afskriftareikning.....	(74.593)	85		(74.508)	Virðisrýrnun útlána og krafna
Tekjuskattur.....	(24.121)	(20.716)		(44.837)	Tekjuskattur
Hagnaður ársins	238.459	94.371	0	332.830	Hagnaður ársins

Skýringar, frh.:

78. Frh.:

Efnahagsreikningur, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla

Fyrri reikningsskilaaðferðir 31. desember 2005	Matsbr.	Breyting á framsetn.	Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar 1. janúar 2006
Sjóður og kröfur á lánastofnanir.....	67.737		67.737 Sjóður
Kröfur á lánastofnanir.....	1.577.188		1.577.188 Kröfur á lánastofnanir
Útlán.....	12.319.838 (34.109)		12.285.729 Útlán
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum.....	2.509.059	(2.060.408)	0 448.651 Veltufjáreignir
-	218.853	2.368.419	2.587.272 Fjáreignir tilgreindar á gangvirði
Hlutir í hlutdeildarfélögum.....	308.011	(308.011)	0
Rekstrarfjármunir.....	263.808		263.808 Rekstrarfjármunir
Aðrar eignir.....	21.374		21.374 Aðrar eignir
Eignir samtals	17.067.015	184.744	0 17.251.759
			Innlán frá fjármálafyrirtækjum og
Skuldir við lánastofnanir.....	1.905.664		1.905.664 Seðlabanka
Innlán	8.149.803		8.149.803 Almenn innlán
Lántaka.....	5.242.936		5.242.936 Lántaka
Víkjandi lán.....	671.481		671.481 Víkjandi lán
Lífeyrisskuldbinding.....	28.756	2.573	31.329 Lífeyrisskuldbinding
Tekjuskattskuldbinding.....	106.693	32.791	139.484 Skattskuld
Aðrar skuldir.....	83.898		83.898 Aðrar skuldir
Eigið fé.....	877.784	149.380	1.027.164 Eigið fé
Skuldir og eigið fé samtals	17.067.015	184.744	0 17.251.759
			Skuldir og eigið fé samtals