

# **Sparisjóður Vestfirðinga**

## **Ársreikningur 2004**

Sparisjóður Vestfirðinga  
Fjarðargötu 2  
470 Þingeyri  
Kt. 610269-2499

# Efnisyfirlit

---

Áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra .....	3	Efnahagsreikningur .....	6
Áritun endurskoðenda .....	4	Yfirlit um sjóðstreymi .....	8
Rekstrarreikningur .....	5	Skýringar .....	9

hfa/sp

# Áritun stjórnar og sparisjóðsstjóra

---

Ársreikningur Sparisjóðs Vestfirðinga er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnana. Hann er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Hagnaður varð á rekstri sparisjóðsins á árinu 2004 að fjárhæð 56,5 millj. kr. Eigið fé hans í árslok nam 737,3 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 11,8% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Stjórn sparisjóðsins leggur til að greiddur verði 5,0% arður á árinu 2005 vegna ársins 2004. Vísað er til ársreikningsins um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Til að styrkja fjárhagslega stöðu sjóðsins var stofnfé sjóðsins aukið um 66,0 millj. kr. og víkjandi lán um 79,5 millj. kr. á árinu. Jafnframt fékk sjóðurinn 45,0 millj. kr. framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða, sem tekjufært er sem sér liður í rekstrarreikningi eftir að tekið hefur verið tillit til reiknaðs tekjuskatts.

Stofnfé sparisjóðsins nam í árslok 170,7 millj. kr. og stofnfjáraðilar voru 342. Eitt atkvæði fylgir hverri 1 krónu í stofnfé, en hver stofnfjáraðili má ekki fara með meira en 5,0% af heildaratkvæðamagni í sjóðnum samkvæmt samþykktum hans. Í árslok áttu fjórir aðilar meira en 5,0% eignarhlut í sparisjóðnum, en þeir voru:

Kaupþing Búnaðarbanki hf. ....	13,3%
Vesturbyggð .....	9,9%
Sparisjóðabanki Íslands hf. ....	7,5%
Súðarvíkurhreppur .....	7,1%

Á árinu störfuðu 41 starfsmenn að meðaltali hjá sparisjóðnum miðað við heilsársstörf og námu launagreiðslur samtals 157,7 millj. kr.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Vestfirðinga staðfesta ársreikning sparisjóðsins fyrir 2004 með undirritun sinni.

Þingeyri, 1. mars 2005.

Stjórn:

Guðmundur Steinar Björgmundsson

Óskar Elíasson

Björgvin Sigurjónsson

Jón B. G. Jónsson

Bjarni Einarsson

Sparisjóðsstjóri:

Angantýr V. Jónasson

# Áritun endurskoðenda

---

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Vestfirðinga.

Við höfum endurskoðað ársreikning Sparisjóðs Vestfirðinga fyrir árið 2004. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 55. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sparisjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem ársreikningurinn byggist á og á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sparisjóðsins á árinu 2004, efnahag hans 31. desember 2004 og breytingu á handbæru fé á árinu 2004, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 1. mars 2005.

Helgi F. Arnarson

***KPMG Endurskoðun hf.***

# Rekstrarreikningur ársins 2004

	Skýr.	2004	2003
<b>Vaxtatekjur:</b>			
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir .....		12.888.776	8.842.359
Vaxtatekjur af útlánum .....		653.930.246	591.671.161
Vaxtatekjur af markaðsbréfum .....		37.873.103	19.968.604
Aðrar vaxtatekjur .....		974.006	969.878
	3	705.666.131	621.452.002
<b>Vaxtagjöld:</b>			
Vaxtagjöld til lánastofnana .....		39.759.968	6.132.607
Vaxtagjöld af innlánum .....		207.853.357	186.645.614
Vaxtagjöld af lántökum .....	18	116.057.966	136.678.235
Vaxtagjöld af víkjandi lánum .....		15.875.334	14.553.255
Önnur vaxtagjöld .....		9.828.365	3.123.285
	3	389.374.990	347.132.996
Hreinar vaxtatekjur		316.291.141	274.319.006
<b>Aðrar rekstrartekjur:</b>			
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum .....	4	3.912.942	6.591.177
Þjónustutekjur .....	5,19	97.928.176	96.934.826
Þjónustugjöld .....		( 15.431.195 )	( 13.528.724 )
Gengishagnaður .....	20	149.044.668	77.787.124
Ýmsar rekstrartekjur .....	21	32.139.109	55.337.248
		267.593.700	223.121.651
Hreinar rekstrartekjur		583.884.841	497.440.657
<b>Önnur rekstrargjöld:</b>			
Laun og launatengd gjöld .....	22-25	157.733.346	153.862.073
Annar almennur rekstrarkostnaður .....		148.128.419	139.187.173
Afskriftir .....	12,41	20.672.077	18.204.753
		326.533.842	311.253.999
Framlag í afskriftareikning útlána .....	7,34	( 235.231.560 )	( 221.790.728 )
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt og framlag Tryggingasjóðs		22.119.439	( 35.604.070 )
Tekjuskattur .....	13	( 2.569.500 )	8.490.705
Hagnaður (tap) fyrir framlag Tryggingisjóðs .....		19.549.939	( 27.113.365 )
Framlag Tryggingasjóðs sparisjóða .....	27	36.900.000	0
<b>Hagnaður (tap) ársins</b> .....	52	56.449.939	( 27.113.365 )

# Efnahagsreikningur

## Eignir

	Skýr.	2004	2003
<b>Sjóður og kröfur á lánastofnanir:</b>			
Sjóður .....		40.018.373	36.604.458
Kröfur á aðrar lánastofnanir .....	28	435.976.791	339.282.655
		<u>475.995.164</u>	<u>375.887.113</u>
<b>Útlán:</b>			
Útlán til viðskiptamanna .....		5.559.461.864	5.411.029.691
Fullnustueignir .....		203.201.461	220.098.204
	29-34	<u>5.762.663.325</u>	<u>5.631.127.895</u>
<b>Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum:</b>			
Skuldabréf með föstum tekjum .....	9,35,36	303.935.182	228.294.165
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum .....	9,37,38	444.822.065	274.246.125
Hlutir í hlutdeildarfélögum .....	10,39	18.380.947	16.665.266
		<u>767.138.194</u>	<u>519.205.556</u>
<b>Aðrar eignir:</b>			
Viðskiptavild .....	11,40	5.973.530	12.490.106
Rekstrarfjármunir .....	12,41	246.335.392	259.942.910
Reiknuð skatteign .....	13,42	25.422.729	36.092.229
Ýmsar eignir .....		291.137	14.073.848
Áfallnar tekjur .....		15.652.708	12.920.139
		<u>293.675.496</u>	<u>335.519.232</u>
	<b>Eignir samtals</b>	<u>7.299.472.179</u>	<u>6.861.739.796</u>

# 31. desember 2004

## Skuldir og eigið fé

	Skýr.	2004	2003
<b>Skuldir við lánastofnanir</b> .....	45	<u>2.430.946</u>	<u>153.837.448</u>
<b>Innlán:</b>			
Óbundin innlán .....		3.255.389.908	3.059.962.175
Bundin innlán .....	46	<u>1.033.078.169</u>	<u>881.042.954</u>
		<u>4.288.468.077</u>	<u>3.941.005.129</u>
<b>Lántaka</b> .....	47	<u>1.933.266.729</u>	<u>1.905.067.046</u>
<b>Aðrar skuldir:</b>			
Ýmsar skuldir .....	48	37.063.698	35.778.382
Áfallin gjöld .....		<u>22.619.670</u>	<u>31.384.056</u>
		<u>59.683.368</u>	<u>67.162.438</u>
<b>Lífeyrisskuldbinding</b> .....	14,49	<u>27.272.130</u>	<u>24.440.872</u>
<b>Víkjandi lán</b> .....	15,50	<u>251.041.331</u>	<u>150.972.677</u>
<b>Eigið fé:</b>			
Stofnfé .....		170.725.778	102.744.171
Varasjóður .....		<u>566.583.820</u>	<u>516.510.015</u>
	51-53	<u>737.309.598</u>	<u>619.254.186</u>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<u><u>7.299.472.179</u></u>	<u><u>6.861.739.796</u></u>
<b>Utan efnahagsreiknings:</b>			
Skuldbindingar vegna viðskiptamanna .....	54		
Aðrar skuldbindingar .....	55		

# Yfirlit um sjóðstreymi árið 2004

	Skýr.	2004	2003
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður (tap) ársins .....	52	56.449.938 (	27.113.365 )
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur og gengismunur .....		93.217.586 (	21.782.538 )
Framlag í afskriftareikning útlána .....	34	235.231.560	221.790.728
Tekjuskattur .....		10.669.500 (	8.490.705 )
Hagnaður af hlutdeildarfélögum .....	39	( 1.715.681 ) (	2.107.561 )
Aðrir liðir .....		23.503.335 (	82.275.856 )
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum .....		( 11.520.972 ) (	3.363.339 )
		<u>405.835.266</u>	<u>76.657.364</u>
		Handbært fé frá rekstri	
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Kröfur á lánastofnanir, breyting .....		12.879.113	215.214.506
Útlán, breyting .....		( 304.214.208 ) (	379.340.079 )
Veltuskuldabréf, breyting .....		( 75.641.017 ) (	39.629.497 )
Veltuhlutabréf, breyting .....		( 127.953.351 )	150.201.450
Eignarhlutir í félögum, breyting .....		( 42.622.589 )	48.810.987
Keyptir rekstrarfjármunir .....	41	( 747.983 ) (	19.099.951 )
Seldir rekstrarfjármunir .....		200.000	0
Ýmsar eignir .....		13.782.711	3.183.843
		<u>524.317.324</u>	<u>20.658.741</u>
		Fjárfestingarhreyfingar	
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Hækkun stofnfjár .....	52	66.456.645	16.591.638
Skuldir við lánastofnanir .....		( 151.406.502 ) (	489.646.608 )
Lántaka, breyting .....		( 46.839.742 )	419.467.603
Innlán, breyting .....		287.300.660	168.412.022
Ýmsar skuldir .....		1.285.315	5.836.535
Víkjandi lán, breyting .....		79.500.000 (	7.372.358 )
Greiddur arður af stofnfé .....	52	( 4.827.154 ) (	4.974.584 )
		<u>231.469.222</u>	<u>108.314.248</u>
		Fjármögnunarhreyfingar	
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		112.987.164	164.312.871
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		<u>293.008.000</u>	<u>128.695.129</u>
<b>Handbært fé í lok ársins</b> .....	16	<u>405.995.164</u>	<u>293.008.000</u>
<b>Aðrar upplýsingar:</b>			
Greiddur eignarskattur .....		987.690	343.541



# Skýringar

---

## Reikningsskilaaðferðir

### *Grundvöllur reikningsskilanna*

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um gerð reikningsskil lánastofnana. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

### *Erlendir gjaldmiðlar*

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2004. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

### *Vaxtatekjur og vaxtagjöld*

3. Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti. Vaxtatekjur reiknast af kröfum á aðrar lánastofnanir, útlánnum og markaðsbréfum. Vaxtagjöld reiknast af skuldum við lánastofnanir, innlánnum, lántöku og víkjandi lánnum. Hafi útlán verið meira en þrjá mánuði í vanskilum eða metin í sérstakri tapshættu er hætt að tekjufæra vexti af þeim.

Tekjur og gjöld sem jafna má til vaxta, svo sem lántökugjöld, eru færð með vaxtatekjum og gjöldum, eftir því sem þau falla til.

### *Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum*

4. Undir tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum fellur hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага ásamt arði af fjárfestingarhlutabréfum. Arður af veltuhlutabréfum er hins vegar færður til tekna með gengismun af veltuhlutabréfum í rekstrarreikningi.

### *Þjónustutekjur*

5. Sparisjóðurinn veitir viðskiptamönnum sínum ýmsa þjónustu og hefur af því tekjur. Þjónustutekjur eru færðar í rekstrarreikning sparisjóðsins þegar verða til.

### *Útlán*

6. Útlán eru færð til eignar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok. Verðtryggð útlán eru færð miðað við vísitölur sem tóku gildi í ársbyrjun 2004 og gengistryggð lán miðað við gengi gjaldmiðla í árslok 2004.
7. Afskriftareikningur útlána er myndaður til að mæta áhættu sem fylgir útlánastarfseminni, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Sparisjóðurinn leggur í þennan reikning með hliðsjón af metinni útlánaáhættu hverju sinni. Annars vegar er um að ræða framlag vegna skuldbindinga lánþega sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar framlag til að mæta almennri útlánaáhættu. Hafi útlán verið metin í sérstakri tapshættu er hætt að tekjufæra vexti af þeim. Afskriftareikningurinn er dreginn frá útlánnum í efnahagsreikningi að undanskildu framlagi vegna veittra ábyrgða sem fært er meðal annarra skulda í efnahagsreikningi.

## Skýringar, frh.:

---

8. Sparisjóðurinn hefur innleyst eignir vegna fullnustu krafna. Í einstökum tilvikum hefur slík innlausn verið gerð af sérstökum rekstrarfélögum í eigu sparisjóðsins og eru útlán til þeirra færð með fullnustueignum. Fullnustueignir eru færðar á áætluðu markaðsverði í ársreikning sparisjóðsins.

### **Markaðsverðbréf og eignarhlutir**

9. Verðbréfum í eigu sparisjóðsins er skipt í veltuverðbréf og fjárfestingarverðbréf. Til fjárfestingarverðbréfa teljast bréf sem tekin hefur verið formleg ákvörðun um að eiga til lengri tíma en eins árs, en önnur bréf eru flokkuð sem veltuverðbréf.

Fjárfestingarhlutabréf eru eignfærð á kostnaðarverði eða áætluðu markaðsverði ef það er lægra. Skráð veltuverðbréf eru eignfærð á markaðsverði í árslok. Óskráð veltuskuldabréf eru færð miðað við ávöxtunarkröfu við kaup, en óskráð veltuhlutabréf eru færð á kostnaðarverði eða áætluðu markaðsverði ef það er lægra.

10. Sparisjóðurinn stendur að rekstri tveggja félaga um sameiginlega tölvuþjónustu fyrir lánastofnanir. Eignarhlutir í þessum félögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar í eigin fé þeirra.

### **Viðskiptavild**

11. Á eignarliðinn viðskiptavild er eignfærður kostnaður vegna kaupa á öðrum bankarekstri. Viðskiptavildin er gjaldfærð í rekstrarreikningi á fimm árum.

### **Rekstrarfjármunir**

12. Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

### **Reiknuð skatteign**

13. Reiknuð skatteign og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningssskilin og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í ársreikningi.

Í lok ársins nam yfirfæranlegt skattalegt tap sparisjóðsins hærrí fjárhæð en stofn tekjuskattsskuldbindingar. Vegna þess er færð til eignar, sem sérstakur liður, reiknuð skatteign. Útreikningur og framsetning reiknuðu skatteignarinnar byggir á reglum Reikningssskilaráðs um tekjuskattsskuldbindingu, en samkvæmt reglunum er heimilt að færa til eignar reiknaða skatteign ef líklegt má telja að skattskyldar tekjur í framtíðinni leiði til þess að skatteignin nýtist þá til lækkunar á skattgreiðslum.

### **Lífeyrisskuldbinding**

14. Sparisjóðurinn ber ábyrgð á lífeyrisgreiðslum hluta starfsmanna sem eru sjóðfélagar í Lífeyrissjóði starfsmanna ríkisins. Vegna þessa hefur lífeyrisskuldbinding verið færð til skuldar í efnahagsreikningi í samræmi við útreikninga tryggingastærðfræðings sem miða við 3,0% ársvexti.

## Skýringar, frh.:

---

### Víkjandi lán

15. Sparisjóðurinn hefur gefið út skuldabréf með víkjandi rétti. Bréfin hafa eiginleika eigin fjár að því leyti að þau víkja fyrir öðrum skuldum sjóðsins og teljast til eigin fjár við útreikning á eiginfjárlutfalli, sbr. skýringu 52. Lánin eru færð til skuldar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun í árslok og endurgreiðast á næstu 10 árum.

### Handbært fé

16. Til handbærs fjár í sjóðstreymi teljast sjóður og gjaldkræfar kröfur á aðrar lánastofnanir.

### Afleiðusamningar

17. Afleiður eru fjármálasamningar þar sem sammings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðsins, ýmist vegna þess að réttindi og skyldur myndast vegna eins og sama sammingsins, samningarnir taka ekki gildi fyrir en á árinu 2005 eða nafnverðsfjárhæðirnar eru eingöngu notaðar sem breytur við útreikning á öðrum stærðum. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna sem þeim tengjast eða markaðs- og útlánaáhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Verðmæti þeirra getur meðal annars byggt á vaxtahlutföllum og verði gjaldmiðla, vöru, skuldabréfa og hlutabréfa.

Sjóðurinn hefur gert framvirkan gjaldmiðlasamning til að verja sjóðinn gegn gengisáhættu vegna lánveitinga. Samningurinn er færður í ársreikning sjóðsins á áætluðu markaðsvirði í árslok.

## Vaxtagjöld

18. Vaxtagjöld af lántökum sundurliðast þannig:	2004	2003
Verðbréfaútgáfa .....	30.574	29.719
Lán frá lánastofnunum .....	80.967	102.992
Önnur lántaka .....	4.517	3.967
Samtals .....	<u>116.058</u>	<u>136.678</u>

## Aðrar rekstrartekjur

19. Þjónustutekjur sundurliðast þannig:		
Ábyrgðarþóknun .....	2.283	1.714
Aðrar þjónustutekjur .....	95.645	95.221
Samtals .....	<u>97.928</u>	<u>96.935</u>

## Skýringar, frh.:

20.	Gengishagnaður sundurliðast þannig:	2004	2003
	Veltuhlutabréf .....	130.181	69.012
	Gjaldeyrisviðskipti .....	18.864	8.775
	Samtals .....	<u>149.045</u>	<u>77.787</u>
21.	Ýmsar rekstrartekjur sundurliðast þannig:		
	Söluhagnaður af fjárfestingarhlutabréfum .....	5.146	30.301
	Aðrar tekjur .....	26.994	25.036
	Samtals .....	<u>32.139</u>	<u>55.337</u>

## Starfsmannamál

22.	Starfsmannafjöldi sparisjóðsins er sem hér segir:		
	Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf .....	41	41
	Stöðugildi í lok ársins .....	35	35

23.	Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
	Laun .....	126.043	125.910
	Launatengd gjöld .....	31.690	27.952
	Laun og launatengd gjöld samtals .....	<u>157.733</u>	<u>153.862</u>

24.	Laun og þóknanir til stjórnar og sparisjóðsstjóra greinast þannig:		2004
	Angantýr V. Jónasson, sparisjóðsstjóri .....		10.484
	Guðmundur S. Björgmundsson, formaður stjórnar .....		1.184
	Aðrir stjórnarmenn (4) .....		<u>2.506</u>
	Samtals .....		<u>14.174</u>

25. Sparisjóðurinn hefur veitt stjórnarmönnum lán. Lánin nema samtals 14,1 millj. kr. Lánakjör eru hliðstæð og gerist við sambærilega fyrirgreiðslu til annarra viðskiptamanna sparisjóðsins.

## Endurskoðun

26.	Þóknun til endurskoðenda félagsins sundurliðast þannig:	2004	2003
	Endurskoðun ársreiknings .....	5.342	3.268
	Könnun árschlutareikninga .....	1.386	1.126
	Önnur þjónusta .....	1.830	2.651
		<u>8.558</u>	<u>7.045</u>

## Skýringar, frh.:

### Framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða

27. Framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða sundurliðast þannig:	2004	2003
Framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða.....	45.000	0
Tekjuskattur.....	( 8.100 )	0
Samtals .....	<u>36.900</u>	<u>0</u>

### Sjóður og kröfur á lánstofnanir

28. Kröfur á aðrar lánstofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:		
Gjaldkræfar kröfur .....	365.977	256.404
Allt að 3 mánuðir .....	0	0
Yfir 3 mánuði og allt að ári .....	0	12.737
Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	0	0
Bundnar kröfur á Sparisjóðabanka Íslands hf. samkvæmt reglum um bindiskyldu ..	70.000	70.142
Samtals .....	<u>435.977</u>	<u>339.283</u>

### Útlán

29. Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:		
Yfirdráttarlán .....	1.551.861	1.605.910
Afurða- og rekstrarlán .....	41.991	95.522
Víxlar .....	96.084	123.445
Skuldabréf .....	3.869.400	3.585.245
Innleystar ábyrgðir .....	126	908
Samtals .....	<u>5.559.462</u>	<u>5.411.030</u>

30. Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:		
Ríkissjóður og ríkisstofnanir .....	0,4%	0,3%
Bæjar- og sveitarfélög .....	0,6%	0,7%
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður .....	0,2%	0,5%
Sjávarútvegur .....	22,4%	26,4%
Verslun .....	4,4%	5,5%
Iðnaður og verktakar .....	5,6%	6,3%
Þjónustustarfsemi .....	5,9%	2,6%
Einstaklingar .....	60,5%	57,7%
Samtals .....	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

## Skýringar, frh.:

31.	Útlán til viðskiptamanna greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2004	2003		
	Gjaldkræf útlán .....	445.592	540.926		
	Allt að 3 mánuðir .....	1.151.860	1.120.623		
	Yfir 3 mánuði og allt að ári .....	785.647	907.818		
	Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	1.714.845	1.724.877		
	Yfir 5 ár .....	1.461.518	1.116.786		
	Samtals .....	<u>5.559.462</u>	<u>5.411.030</u>		
32.	Fullnustueignir sundurliðast þannig:				
	Fasteignir .....	79.342	69.943		
	Tæki og aðrar eignir .....	108.551	132.433		
	Eignarhlutur í rekstrarfélögum, Eyraeldi ehf. og Vagninn ehf. ....	9.139	9.139		
	Lán til rekstrarfélaga .....	6.169	8.583		
	Samtals .....	<u>203.201</u>	<u>220.098</u>		
33.	Heildarfjárhæð óvaxtaberandi útlána í lok ársins greinist þannig:				
	Útlán sem sérstakar afskriftir hafa verið færðar fyrir .....	224.479	237.568		
	Sérstakur afskriftareikningur útlána .....	( 180.656 )	( 130.266 )		
	Afskriftalán að frádregnum sérstökum afskriftareikningi .....	43.823	107.302		
	Önnur vaxtafryst útlán .....	710.950	678.138		
	Óvaxtaberandi útlán samtals .....	<u>754.773</u>	<u>785.440</u>		
34.	Breyting á afskriftareikningi útlána á árinu greinist þannig:				
		Afskriftareikningur		2004	2003
		Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
	Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun .....	130.266	83.057	213.323	290.000
	Framlag í afskriftareikning á árinu .....	227.795	7.437	235.232	221.791
	Endanlega töpuð útlán .....	( 177.405 )		( 177.405 )	( 298.468 )
	Afskriftareikningur útlána í lok ársins .....	<u>180.656</u>	<u>90.494</u>	<u>271.150</u>	<u>213.323</u>
	Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum .....	2,9%	1,5%	4,4%	3,7%

## Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum

35.	Skuldabréf með föstum tekjum greinast þannig:	Markaðsverð	Bókfært verð
	Skráð í Kauphöll Íslands .....	302.950	302.950
	Óskráð skuldabréf .....		985
	Skuldabréf samtals .....		<u>303.935</u>

Engin bréf koma til greiðslu innan árs frá uppgjörstegi.

## Skýringar, frh.:

36.	Skuldabréf með föstum tekjum greinast þannig eftir útgefendum:		2004	2003	
	Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum .....		302.950	226.478	
	Skuldabréf útgefin af öðrum .....		985	1.816	
	Samtals .....		<u>303.935</u>	<u>228.294</u>	
37.	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:		Markaðsverð	Bókfært verð	
	Veltuhlutabréf og hlutdeildarskírteini:				
	Skráð í Kauphöll Íslands .....		31	31	
	Önnur skráð bréf .....		36.693	36.693	
	Óskráð bréf .....			224.429	
	Samtals .....			<u>261.153</u>	
	Fjárfestingarhlutabréf:				
	Óskráð hlutabréf .....			183.669	
	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum samtals .....			<u>444.822</u>	
38.	Sparisjóðurinn hefur fjárfest í nokkrum félögum. Félögin eru ekki skráð á verðbréfamarkaði. Eignarhlutirnir eru eignfærðir á kostnaðarverði og greinast þannig:	Eignarhlutur	Arður	Nafnverð	Bókfært verð
	Alþjóða líftryggingarfélagið hf., Reykjavík .....	2,3%	0	384	12.102
	Byggingarfélag Súðavíkur ehf. ....	8,0%	0	40	65
	Eignarhaldsfélag Vestfjarða hf., Ísafirði .....	9,2%	0	550	622
	Fjárfestingarfélag Sparisjóðanna hf. ....	-	0	30.000	30.000
	Greiðslumiðlun hf., Reykjavík .....	0,8%	640	3.105	16.161
	Intrum á Íslandi hf., Reykjavík .....	0,7%	167	2.688	2.134
	Kreditkort hf., Reykjavík .....	0,4%	1.102	206	3.042
	Smárahúsið ehf., Kópavogi .....	2,0%	0	50	57
	SP Fjármögnun hf., Reykjavík .....	0,2%	0	773	2.193
	Sparisjóðabanki Íslands hf., Reykjavík .....	3,1%	0	18.567	80.566
	Sparisjóður Hornafjarðar og nágrennis, Höfn .....	0,3%	0	931	815
	Sparisjóður Bolungarvíkur .....	6,5%	417	3.613	3.158
	Hvetjandi ehf., Ísafirði .....	38,6%	0	27.000	27.000
	Grundarstræti ehf. Súðavík .....	17,7%	0	106	106
	Sumarbyggð ehf., Súðavík .....	2,1%	0	140	158
	Verðbréfaþjónusta Sparisjóðanna hf., Reykjavík	-	0	5.490	5.490
	Fjárfestingarhlutabréf samtals .....		<u>2.313</u>		<u>183.669</u>
39.	Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:		Eignarhlutur	Hagnaðarhlutdeild	Bókfært verð
	Tölvumiðstöð sparisjóðanna, Kópavogi .....		3,7%	1.562	11.771
	Reiknistofa bankanna, Reykjavík .....		2,7%	( 415 )	6.610
	Hlutdeildarfélög samtals .....			<u>1.147</u>	<u>18.381</u>

**Aðrar eignir**

40. Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.2004 .....	12.490
Afskrifað á árinu .....	( 6.517 )
Bókfært verð 31.12.2004 .....	<u>5.973</u>

41. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Húseignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofu- áhöld	Samtals
Heildarverð 1.1.2004 .....	268.103	73.069	341.172
Viðbætur á árinu.....	0	444	444
Selt á árinu .....	0	( 2.373 )	( 2.373 )
Heildarverð 31.12.2004 .....	<u>268.103</u>	<u>71.140</u>	<u>339.243</u>
Afskrifað 1.1.2004 .....	40.165	40.760	80.925
Afskrifað á árinu .....	5.535	8.620	14.155
Afskrift færð út .....	0	( 2.173 )	( 2.173 )
Afskrifað samtals .....	<u>45.700</u>	<u>47.207</u>	<u>92.907</u>
Bókfært verð 31.12.2004 .....	<u>222.403</u>	<u>23.933</u>	<u>246.336</u>
Afskriftahlutföll .....	2-4%	8-20%	

Fasteignamat húseigna og lóða í árslok nam 69,5 millj. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 277,9 millj. kr. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 72,5 millj. kr. í árslok 2004.

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskriftir rekstrarfjármuna .....	14.155
Afskrift viðskiptavildar, sbr. skýr. 40 .....	6.517
Afskriftir samtals .....	<u>20.672</u>

42. Breyting reiknaðrar skattinneignar á árinu greinist þannig:

Reiknuð skattinneign í ársbyrjun.....	36.092
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins .....	( 10.669 )
Reiknuð skattinneign í árslok .....	<u>25.423</u>

Reiknuð skattinneign sparisjóðsins skiptist þannig niður á einstaka liði efnahagsreiknings:

Eignarhlutir í félögum .....	( 67.509 )
Viðskiptavild .....	684
Rekstrarfjármunir .....	( 2.751 )
Eignir og skuldir í erlendri mynt .....	( 495 )
	( 70.071 )
Yfirfæranlegt tap .....	95.494
Reiknuð skattinneign í árslok .....	<u>25.423</u>



## Skýringar, frh.:

---

### Eignir og skuldir háðar verðtryggingu eða gengisáhættu

43. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna nam 2.844,5 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 2.220,6 millj. kr.
44. Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum nam 530,1 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 457,1 millj. kr.

### Skuldir við lánastofnanir

45. Skuldir við lánastofnanir eru skuldir við aðrar lánastofnanir en Seðlabanka Íslands og þær sundurliðast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

	2004	2003
Allt að 3 mánuði .....	2.431	3.837
Yfir 3 mánuði og allt að 1 ári .....	0	150.000
Samtals .....	<u>2.431</u>	<u>153.837</u>

### Innlán

46. Bundin innlán sundurliðast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuði .....	414.617	333.532
Yfir 3 mánuði og allt að 1 ári .....	149.749	136.385
Yfir 1 ár og allt að 5 árum .....	321.460	312.810
Yfir 5 ár .....	147.251	98.316
Samtals .....	<u>1.033.077</u>	<u>881.043</u>

### Lántaka

47. Lántaka sparisjóðsins sundurliðast þannig:

Verðbréfaútgáfa .....	449.554	463.790
Lán frá lánastofnunum .....	1.258.214	1.395.284
Önnur lántaka .....	225.499	45.993
Samtals .....	<u>1.933.267</u>	<u>1.905.067</u>

Af framangreindum fjárhæðum koma 456,5 millj. kr. til greiðslu innan árs.

## Skýringar, frh.:

### Aðrar skuldir

48. Ýmsar skuldir sundurliðast þannig:	2004	2003
Framlag í afskriftareikning af veittum ábyrgðum .....	3.375	2.266
Aðrar skuldir .....	33.689	33.512
Samtals .....	<u>37.064</u>	<u>35.778</u>

### Lífeyrisskuldbinding

49. Breyting lífeyrisskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:	2004
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun .....	24.441
Vextir og verðbætur .....	2.831
Lífeyrisskuldbinding í árslok .....	<u>27.272</u>

### Víkjandi lán

50. Víkjandi lán greinast þannig eftir lánstíma:	Vextir	Gjalddagar	Staða
Verðtryggð lán .....	7,0%	2006 - 2010	135.886
Verðtryggð lán .....	7,5%	2009	6.590
Verðtryggð lán .....	7,5%	2010	6.199
Verðtryggð lán.....	5,5%	2014	102.366
Samtals .....			<u>251.041</u>

### Eigið fé

51. Stofnfé sjóðsins nemur 173,5 millj. kr., þar af nema eigin bréf 2,8 millj. kr. Stofnfé samkvæmt efnahagsreikningi nemur því 170,7 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverri 1 krónu í stofnfé, en hver stofnfjáraðili má þó ekki fara með meira en 5% af heildaratkvæðum í sjóðnum samkvæmt samþykktum hans.

52. Yfirlit um eigið fé:	Stofnfé	Varasjóður	Samtals
Eigið fé 1.1.2004 .....	102.744	516.510	619.254
Greiddur arður .....		( 4.827 )	( 4.827 )
Selt stofnfé .....	66.015	1.194	67.209
Keypt stofnfé .....	( 777 )		( 777 )
Hagnaður ársins .....		56.450	56.450
Endurmat stofnfjár.....	2.744	( 2.744 )	
Eigið fé 31.12.2004 .....	<u>170.726</u>	<u>566.583</u>	<u>737.309</u>

## Skýringar, frh.:

53. Eigið fé í árslok nemur 737,3 millj. kr. eða 10.1% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 11,8%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	Bókfærð staða	Vegin staða 2004	2003
Áhættugrunnur:			
Bókfærðar eignir .....	7.299.472	6.309.720	6.082.261
Eignir til frádráttar eigin fé .....		( 200.845 )	( 49.607 )
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings .....	239.986	205.548	152.210
Áhættugrunnur samtals .....		<u>6.314.423</u>	<u>6.184.864</u>
Eigið fé:			
Eiginfjárbáttur A			
Bókfært eigið fé .....		737.370	619.254
Viðskiptavild .....		( 5.974 )	( 12.490 )
Eiginfjárbáttur B			
Víkjandi lán .....		209.639	150.973
Eignarhlutir í fjármálastofnunum .....		( 194.871 )	( 37.117 )
Eigið fé samtals .....		<u>746.164</u>	<u>720.620</u>
Eiginfjárlutfall .....		11,8%	11,7%

## Skuldbindingar

54. Sparisjóðurinn hefur gengist í ábyrgðir fyrir viðskiptamenn sína, veitt þeim yfirdráttarheimildir og gert við þá framvirka samninga. Þessar ábyrgðir, yfirdráttarheimildir og samningar greinast þannig:

	2004	2003
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna .....	239.986	166.328
Ónotaðar yfirdráttarheimildir .....	318.871	268.884
Framvirkir samningar:		
Eignir í íslenskum krónum .....	77.109	0
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum .....	72.611	0

Með framangreindum samningi er að því stefnt að draga úr gengisáhættu sparisjóðsins. Áhætta sparisjóðsins vegna samningsins felst í gengismun. Áhættan í árslok jafngildir útlánum að fjárhæð 1,5 millj. kr. við mat á eiginfjárlutafalli sjóðsins samkvæmt gildandi reglum.

55. 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. Ekki hvílir á sparisjóðnum skuldbinding vegna þessa í árslok 2004.