

Sparisjóður Vestfirðinga

Ársreikningur 2005

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 2005 að fjárhæð 212,6 millj. kr. Eigið fé hans í árslok nam 1.000 millj. kr. Eiginfjárlutfall sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 12,0% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Stjórn sparisjóðsins leggur til að greiddur verði 5,0% arður á árinu 2006 vegna ársins 2005. Vísað er til ársreikningsins um frekari ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Til að styrkja fjárhagslega stöðu sjóðsins var stofnfé sjóðsins aukið um 62,1 millj. kr. og víkjandi lán um 170,0 millj. kr. á árinu.

Stofnfé sparisjóðsins nam í árslok 235,6 millj. kr. og stofnfjáraðilar voru 345. Eitt atkvæði fylgir hverri 1 krónu í stofnfé, en hver stofnfjáraðili má ekki fara með meira en 5% af heildaratkvæðamagni í sjóðnum samkvæmt samþykktum hans. Í árslok áttu fimm aðilar meira en 5% eignarhlut í sparisjóðnum, en þeir voru:

Tryggingasjóður Sparisjóðanna	21,6%
Kaupþing banki hf.	9,9%
Vesturbyggð	7,3%
Sparisjóðabanki Íslands hf.	5,8%
Súðavíkurreppur	5,5%

Á árinu störfuðu 43 starfsmenn að meðaltali hjá sparisjóðnum miðað við heilsársstörf og námu launagreiðslur samtals 188,8 millj. kr.

Stjórn og sparisjóðsstjóri Sparisjóðs Vestfirðinga staðfesta ársreikning sparisjóðsins fyrir 2005 með undirritun sinni.

Þingeyri, 7. mars 2006.

Stjórn:

Guðmundur Steinar Björgmundsson
Bjarni Einarsson
Jón B. G. Jónsson
Óskar Elíasson
Björgvin Sigurjónsson

Sparisjóðsstjóri:

Angantýr Valur Jónasson

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og stofnfjáraðila í Sparisjóði Vestfirðinga.

Við höfum endurskoðað ársreikning Sparisjóðs Vestfirðinga fyrir árið 2005. 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 2005, efnahag hans 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 7. mars 2006.

Helgi F. Arnarson

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur ársins 2005

	Skýr.	2005	2004
Vaxtatekjur:			
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir		27.762	12.889
Vaxtatekjur af útlánum		729.004	653.930
Vaxtatekjur af markaðsbréfum		17.779	37.873
Aðrar vaxtatekjur		4.297	974
	3	<u>778.842</u>	<u>705.666</u>
Vaxtagjöld:			
Vaxtagjöld til lánastofnana		17.319	39.760
Vaxtagjöld af innlánum		288.804	207.853
Vaxtagjöld af lántökum	18	169.082	116.058
Vaxtagjöld af víkjandi lánum		22.450	20.741
Önnur vaxtagjöld		8.772	4.963
	3	<u>506.427</u>	<u>389.375</u>
Hreinar vaxtatekjur		272.415	316.291
Aðrar rekstrartekjur:			
Tekjur af hlutabréfum og öðrum eignarhlutum	4	3.508	3.913
Þjónustutekjur	5,19	99.554	97.928
Þjónustugjöld .....	(	16.258)	(15.431)
Gengishagnaður	20	403.542	149.045
Ýmsar rekstrartekjur	21	70.263	32.139
		<u>560.609</u>	<u>267.594</u>
Hreinar rekstrartekjur		833.024	583.885
Önnur rekstrargjöld:			
Laun og launatengd gjöld	22-25	188.772	157.733
Annar almennur rekstrarkostnaður		148.235	148.129
Afskriftir	12,41	18.109	20.672
		<u>355.116</u>	<u>326.534</u>
Framlag í afskriftareikning útlána	7,34	(221.380)	(235.232)
Hagnaður fyrir tekjuskatt og framlag Tryggingasjóðs		256.528	22.119
Tekjuskattur	13	(43.925)	(2.569)
Hagnaður fyrir framlag Tryggingasjóðs		212.603	19.550
Framlag Tryggingasjóðs sparisjóða	27	0	36.900
Hagnaður ársins	52	<u>212.603</u>	<u>56.450</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2005	2004
Sjóður og kröfur á lánastofnanir:			
Sjóður		37.554	40.018
Kröfur á aðrar lánastofnanir	28	675.820	435.977
		<u>713.374</u>	<u>475.995</u>
Útlán:			
Útlán til viðskiptamanna		5.778.971	5.559.462
Fullnustueignir		170.019	203.201
	29-34	<u>5.948.990</u>	<u>5.762.663</u>
Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum:			
Skuldabréf með föstum tekjum	9,35,36	161.287	293.868
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	9,37,38	1.168.447	454.890
Hlutir í hlutdeildarfélögum	10,39	19.936	18.380
		<u>1.349.670</u>	<u>767.138</u>
Aðrar eignir:			
Viðskiptavild	11,40	0	5.974
Rekstrarfjármunir	12,41	234.984	246.335
Reiknuð skatteign	13,42	0	25.423
Ýmsar eignir		4.370	291
Áfallnar tekjur		7.317	15.653
		<u>246.671</u>	<u>293.676</u>
	Eignir samtals	<u><u>8.258.705</u></u>	<u><u>7.299.472</u></u>

31. desember 2005

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	2005	2004
Skuldir við lánastofnanir	45	3.760	2.431
Innlán:			
Óbundin innlán		3.382.567	3.255.390
Bundin innlán	46	1.061.034	1.033.078
		4.443.601	4.288.468
Lántaka	47	2.255.161	1.933.267
Aðrar skuldir:			
Ýmsar skuldir	48	38.599	37.064
Áfallin gjöld		45.212	22.619
		83.811	59.683
Lífeyrisskuldbinding	14,49	29.674	27.272
Tekjuskattsskuldbinding	13,42	18.502	0
Víkjandi lán	15,50	424.139	251.041
Eigið fé:			
Stofnfé		235.603	170.726
Varasjóður		764.454	566.584
	51-53	1.000.057	737.310
Skuldir og eigið fé samtals		8.258.705	7.299.472
Utan efnahagsreiknings:			
Skuldbindingar vegna viðskiptamanna	54		
Aðrar skuldbindingar	55		

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður ársins	52	212.603	56.450
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur og gengismunur .....	(	16.188)	93.218
Framlag í afskriftareikning útlána	34	221.380	235.232
Tekjuskattur		43.925	10.670
Tap af hlutdeildarfélögum .....	(	1.556)	(1.716)
Aðrir liðir		8.261	23.502
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		33.330	(11.521)
		<u>501.755</u>	<u>405.835</u>
		Handbært fé frá rekstri	
Fjárfestingarhreyfingar:			
Kröfur á lánastofnanir, breyting		74.417	12.879
Útlán, breyting .....	(	292.956)	(304.214)
Veltuskuldabréf, breyting		132.581	(75.641)
Veltuhlutabréf, breyting .....	(	713.557)	(127.953)
Eignarhlutir í félögum, breyting		9.787	(42.623)
Keyptir rekstrarfjármunir	41	(784)	(748)
Seldir rekstrarfjármunir		0	200
Ýmsar eignir .....	(	4.079)	13.783
		<u>794.591</u>	<u>524.317</u>
		Fjárfestingarhreyfingar	
Fjármögnunarhreyfingar:			
Hækkun stofnfjár	52	53.581	66.457
Skuldir við lánastofnanir		1.329	(151.407)
Lántaka, breyting		270.774	(46.840)
Innlán, breyting		116.787	287.301
Ýmsar skuldir		1.535	1.285
Víkjandi lán, breyting		164.000	79.500
Greiddur arður af stofnfé	52	(3.437)	(4.827)
		<u>604.569</u>	<u>231.469</u>
		Fjármögnunarhreyfingar	
Hækkun á handbæru fé		311.733	112.987
Handbært fé í ársbyrjun		<u>405.995</u>	<u>293.008</u>
Handbært fé í lok ársins	16	<u>717.728</u>	<u>405.995</u>
Aðrar upplýsingar:			
Greiddur eignarskattur		494	988

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 2005. 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 2006 og gengistryggð lán miðað við gengi gjaldmiðla í árslok 2005.
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 var að fullu afskrifuð á árinu.

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 tekjuskattsskuldbinding

13. Reiknuð tekjuskattsskuldbinding er 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 reikningsskilin og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í ársreikningi.

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 2006 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:	2005	2004
Verðbréfaútgáfa	20.016	30.574
Lán frá lánastofnunum	144.125	80.967
Önnur lántaka	4.941	4.517
Samtals	<u>169.082</u>	<u>116.058</u>

Aðrar rekstrartekjur

19. Þjónustutekjur sundurliðast þannig:		
Ábyrgðarþóknun	1.711	2.283
Aðrar þjónustutekjur	97.843	95.645
Samtals	<u>99.554</u>	<u>97.928</u>

Skýringar, frh.:

20.	Gengishagnaður sundurliðast þannig:	2005	2004
	Veltuhlutabréf	413.139	130.181
	Gjaldeyrisviðskipti	(9.597)	18.864
	Samtals	<u>403.542</u>	<u>149.045</u>
21.	Ýmsar rekstrartekjur sundurliðast þannig:		
	Söluhagnaður af fjárfestingarhlutabréfum	34.387	5.146
	Aðrar tekjur	35.876	26.993
	Samtals	<u>70.263</u>	<u>32.139</u>

Starfsmannamál

22.	Starfsmannafjöldi sparisjóðsins er sem hér segir:		
	Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	43	41
	Stöðugildi í lok ársins	41	35
23.	Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
	Laun	148.090	126.043
	Launatengd gjöld	40.682	31.690
	Laun og launatengd gjöld samtals	<u>188.772</u>	<u>157.733</u>
24.	Laun og þóknunir til stjórnar og sparisjóðsstjóra greinast þannig:		2005
	Angantýr V. Jónasson, sparisjóðsstjóri		10.454
	Guðmundur S. Björgmundsson, formaður stjórnar		1.264
	Aðrir stjórnarmenn (4)		<u>2.680</u>
	Samtals		<u>14.398</u>
25.	Sparisjóðurinn hefur veitt stjórnarmönnum lán. Lánin nema samtals 15,6 millj. kr. Lánakjör eru hliðstæð og gerist við sambærilega fyrirgreiðslu til annarra viðskiptamanna sparisjóðsins.		

Endurskoðun

26.	Þóknun til endurskoðenda félagsins sundurliðast þannig:	2005	2004
	Endurskoðun ársreiknings	3.727	5.342
	Könnun árhlutareikninga	1.161	1.386
	Önnur þjónusta	2.500	1.830
		<u>7.388</u>	<u>8.558</u>

Skýringar, frh.:

Framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða

27. Framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða sundurliðast þannig:	2005	2004
Framlag frá Tryggingasjóði sparisjóða.....	0	45.000
Tekjuskattur.....	0	(8.100)
Samtals	<u>0</u>	<u>36.900</u>

Sjóður og kröfur á lánstofnanir

28. Kröfur á aðrar lánstofnanir greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:		
Gjaldkræfar kröfur	675.820	365.977
Bundnar kröfur á Sparisjóðabanka Íslands hf. samkvæmt reglum um bindiskyldu ..	0	70.000
Samtals	<u>675.820</u>	<u>435.977</u>

Útlán

29. Útlán til viðskiptamanna sundurliðast þannig eftir útlánsformum:		
Yfirdráttarlán	1.397.368	1.551.861
Afurða- og rekstrarlán	7.054	41.991
Víxlar	53.626	96.084
Skuldabréf	4.320.615	3.869.400
Innleystar ábyrgðir	308	126
Samtals	<u>5.778.971</u>	<u>5.559.462</u>
30. Útlán flokkast þannig eftir lántakendum:		
Ríkissjóður og ríkisstofnanir	0,7%	0,4%
Bæjar- og sveitarfélög	0,4%	0,6%
Atvinnugreinar:		
Landbúnaður	0,6%	0,2%
Sjávarútvegur	17,3%	22,4%
Verslun	4,6%	4,4%
Iðnaður og verktakar	9,2%	5,6%
Þjónustustarfsemi	3,6%	5,9%
Einstaklingar	63,6%	60,5%
Samtals	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Skýringar, frh.:

31. Útlán til viðskiptamanna greinast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:	2005	2004		
Gjaldkræf útlán	140.930	445.592		
Allt að 3 mánuðir	1.244.469	1.151.860		
Yfir 3 mánuði og allt að ári	625.494	785.647		
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	1.675.047	1.714.845		
Yfir 5 ár	2.093.031	1.461.518		
Samtals	<u>5.778.971</u>	<u>5.559.462</u>		
32. Fullnustueignir sundurliðast þannig:				
Fasteignir	55.375	79.342		
Tæki og aðrar eignir	102.005	108.551		
Eignarhlutur í rekstrarfélögum, Eyraeldi ehf. og Vagninn ehf.	9.139	9.139		
Lán til rekstrarfélaga	3.500	6.169		
Samtals	<u>170.019</u>	<u>203.201</u>		
33. Heildarfjárhæð óvaxtaberandi útlána í lok ársins greinist þannig:				
Útlán sem sérstakar afskriftir hafa verið færðar fyrir	220.049	224.479		
Sérstakur afskriftareikningur útlána	(126.041)	(180.656)		
Afskriftalán að frádregnum sérstökum afskriftareikningi	94.008	43.823		
Önnur vaxtafryst útlán	394.596	710.950		
Óvaxtaberandi útlán samtals	<u>488.604</u>	<u>754.773</u>		
34. Breyting á afskriftareikningi útlána á árinu greinist þannig:				
	Afskriftareikningur		2005	2004
	Sérstakur	Almennur	Samtals	Samtals
Afskriftareikningur útlána í ársbyrjun	180.656	90.494	271.150	213.323
Framlag í afskriftareikning á árinu	219.789	1.591	221.380	235.232
Endanlega töpuð útlán	(251.410)		(251.410)	(177.405)
Afskriftareikningur útlána í lok ársins	<u>149.035</u>	<u>92.085</u>	<u>241.120</u>	<u>271.150</u>
Afskriftareikningur útlána í hlutfalli af útlánnum og veittum ábyrgðum	2,4%	1,5%	3,8%	4,4%

Markaðsverðbréf og eignarhlutir í félögum

35. Skuldabréf með föstum tekjum greinast þannig:	Markaðsverð	Bókfært verð
Skráð í Kauphöll Íslands	160.217	160.217
Óskráð skuldabréf		1.070
Skuldabréf samtals		<u>161.287</u>

Engin bréf koma til greiðslu innan árs frá uppgjörstegi.

Skýringar, frh.:

36. Skuldabréf með föstum tekjum greinast þannig eftir útgefendum:		2005	2004
Skuldabréf útgefin af opinberum aðilum		160.217	292.883
Skuldabréf útgefin af öðrum		1.070	985
Samtals		<u>161.287</u>	<u>293.868</u>

37. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:		Markaðsverð	Bókfært verð
Veltuhlutabréf og hlutdeildarskírteini:			
Skráð í Kauphöll Íslands		104	104
Önnur skráð bréf		201.164	201.164
Óskráð bréf			<u>778.128</u>
Samtals			<u>979.396</u>
Fjárfestingarhlutabréf:			
Óskráð hlutabréf			<u>189.051</u>
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum samtals			<u>1.168.447</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
Byggingarfélag Súðavíkur ehf.	8,0%	0	40	66
Eignarhaldsfélag Vestfjarða hf., Ísafirði	9,2%	0	550	622
Fjárfestingarfélag Sparisjóðanna hf.	-	0	66.000	66.000
Greiðslumiðlun hf., Reykjavík	0,8%	505	3.105	16.161
Intrum á Íslandi hf., Reykjavík	0,7%	167	2.688	2.134
Kreditkort hf., Reykjavík	0,4%	882	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	80.565
Sparisjóður Hornafjarðar og nágrennis, Höfn	0,3%	0	931	815
Sparisjóður Bolungarvíkur	6,5%	361	3.613	3.158
Hvetjandi ehf., Ísafirði	6,7%	0	5.000	5.000
Grundarstræti ehf. Súðavík	17,7%	0	106	106
Sumarbyggð ehf., Súðavík	2,1%	0	140	368
Verðbréfaþjónusta Sparisjóðanna hf., Reykjavík	-	0	7.963	7.963
Atvinnuþróunarfélag Vestfjarða hf., Ísafirði		0	100	100
Creditinfo Group hf., Reykjavík		0	701	701
Fjárfestingarhlutabréf samtals		<u>1.915</u>		<u>189.051</u>

39. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:		Eignarhlutur	Hagnaðarhlutdeild	Bókfært verð
Tölvumiðstöð sparisjóðanna, Kópavogi		3,7%	1.122	10.649
Reiknistofa bankanna, Reykjavík		2,7%	0	9.287
Hlutdeildarfélög samtals			<u>1.122</u>	<u>19.936</u>

Skýringar, frh.:

Aðrar eignir

40. Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.2005	5.974
Afskrifað á árinu	(5.974)
Bókfært verð 31.12.2005	<u>0</u>

41. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Húseignir og lóðir	Húsbúnaður og skrifstofu- áhöld	Samtals
Heildarverð 1.1.2005	268.103	71.140	339.243
Viðbætur á árinu		784	784
Heildarverð 31.12.2005	<u>268.103</u>	<u>71.924</u>	<u>340.027</u>
Afskrifað 1.1.2005	45.700	47.208	92.908
Afskrifað á árinu	<u>5.535</u>	<u>6.600</u>	<u>12.135</u>
Afskrifað samtals	<u>51.235</u>	<u>53.808</u>	<u>105.043</u>
Bókfært verð 31.12.2005	<u>216.868</u>	<u>18.116</u>	<u>234.984</u>
Afskriftahlutföll	2-4%	8-20%	

Fasteignamat húseigna og lóða í árslok nam 71,4 millj. kr. Brunabótamat húseigna nam á sama tíma 284,4 millj. kr. Vátryggingarverð húsbúnaðar og skrifstofuáhalda var 75,1 millj. kr. í árslok 2005.

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskriftir rekstrarfjármuna	12.135
Afskrift viðskiptavildar, sbr. skýr. 40	5.974
Afskriftir samtals	<u>18.109</u>

42. Breyting reiknaðrar skattinneignar / skattsskuldbindingar á árinu greinist þannig:

Reiknuð skattinneign í ársbyrjun	25.423
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins	(43.925)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>(18.502)</u>

Reiknuð tekjuskattsskuldbinding sparisjóðsins skiptist þannig niður á einstaka liði efnahagsreiknings:

Eignarhlutir í félögum	(141.410)
Rekstrarfjármunir	(2.124)
Eignir og skuldir í erlendri mynt	(466)
	(144.000)
Yfirfæranlegt tap	<u>125.498</u>
Reiknuð tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>(18.502)</u>

Skýringar, frh.:

Eignir og skuldir háðar verðtryggingu eða gengisáhættu

43. Heildarfjárhæð verðtryggðra eigna nam 3.422 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 2.831 millj. kr.
44. Heildarfjárhæð eigna í erlendum gjaldmiðlum nam 497.315 millj. kr. í árslok og heildarfjárhæð slíkra skulda nam á sama tíma 423.664 millj. kr.

Skuldir við lánastofnanir

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

	2005	2004
Allt að 3 mánuði	3.760	2.431

Innlán

46. Bundin innlán sundurliðast þannig samkvæmt eftirstöðvatíma:

Allt að 3 mánuði	333.179	414.617
Yfir 3 mánuði og allt að 1 ári	157.808	149.749
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	357.448	321.460
Yfir 5 ár	212.599	147.251
Samtals	1.061.034	1.033.077

Lántaka

47. Lántaka sparisjóðsins sundurliðast þannig:

Verðbréfaútgáfa	461.203	449.554
Lán frá lánastofnunum	1.215.085	1.258.214
Önnur lántaka	578.873	225.499
Samtals	2.255.161	1.933.267

Af framangreindum fjárhæðum koma 435,3 millj. kr. til greiðslu innan árs.

Skýringar, frh.:

Aðrar skuldir

48. Ýmsar skuldir sundurliðast þannig:	2005	2004
Framlag í afskriftareikning af veittum ábyrgðum	2.611	3.375
Aðrar skuldir	35.988	33.689
Samtals	<u>38.599</u>	<u>37.064</u>

Lífeyrisskuldbinding

49. Breyting lífeyrisskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:	2005
Lífeyrisskuldbinding í ársbyrjun	27.272
Vextir og verðbætur	2.402
Lífeyrisskuldbinding í árslok	<u>29.674</u>

Víkjandi lán

50. Víkjandi lán greinast þannig eftir lánstíma:	Vextir	Gjalddagar	Staða
Verðtryggð lán	7,0%	2006 - 2010	132.997
Verðtryggð lán	7,5%	2009	6.460
Verðtryggð lán	7,5%	2010	6.982
Verðtryggð lán.....	5,5%	2014	106.622
Verðtryggð lán.....	6,5%	2015	171.078
Samtals			<u>424.139</u>

Eigið fé

51. Stofnfé sjóðsins nemur 238,5 millj. kr., þar af nema eigin bréf 2,9 millj. kr. Stofnfé samkvæmt efnahagsreikningi nemur því 235,6 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 1.1.2005	170.726	566.584	737.310
Greiddur arður	5.291 (	8.728 ) (	3.437)
Selt stofnfé	56.228	573	56.801
Keypt stofnfé	(3.220 )	(	3.220)
Hagnaður ársins		212.603	212.603
Endurmat stofnfjár.....	6.578 (	6.578)	0
Eigið fé 31.12.2005	<u>235.603</u>	<u>764.454</u>	<u>1.000.057</u>

Skýringar, frh.:

53. Eigið fé í árslok nemur 1.000 millj. kr. eða 12,1% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings. Eiginfjárlutfall sparisjóðsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 12,0%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Hlutfallið reiknast þannig:

	Bókfærð staða	Vegin staða 2005	2004
Áhættugrunnur:			
Bókfærðar eignir	8.258.705	6.681.866	6.309.720
Eignir til frádráttar eigin fé		(616.579)	(200.845)
Ábyrgðir og aðrir liðir utan efnahagsreiknings	163.188	149.069	205.548
Áhættugrunnur samtals		<u>6.214.356</u>	<u>6.314.423</u>
Eigið fé:			
Eiginfjárbáttur A			
Bókfært eigið fé		1.000.058	737.370
Viðskiptavild		0 (	5.974)
Eiginfjárbáttur B			
Víkjandi lán		361.501	209.639
Eignarhlutir í fjármálastofnunum		(616.579)	(194.871)
Eigið fé samtals		<u>744.980</u>	<u>746.164</u>
Eiginfjárlutfall		12,0%	11,8%

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:

	2005	2004
Veittar ábyrgðir vegna viðskiptamanna	163.188	239.986
Ónotaðar yfirdráttarheimildir	390.254	318.871
Framvirkir samningar:		
Eignir í íslenskum krónum	65.650	77.109
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum	65.091	72.611

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 2,0 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 2005.