



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2020

Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2020	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020	8
Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 57

Íslenska ánægjuvogin



Lánshæfismat



Besti bankinn



Markaðshlutdeild

38% Einstaklingar
34% Fyrirtæki

Ábyrgar fjárfestingar



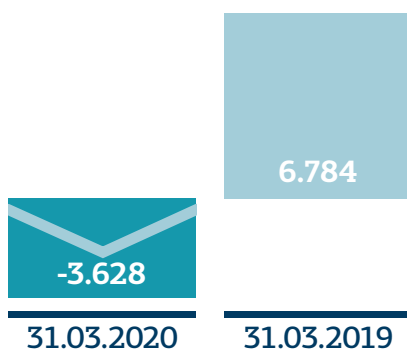
Jafnlaunavottun



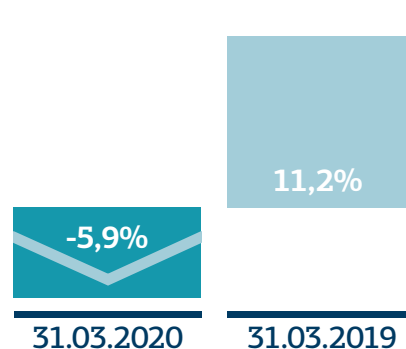
Helstu niðurstöður



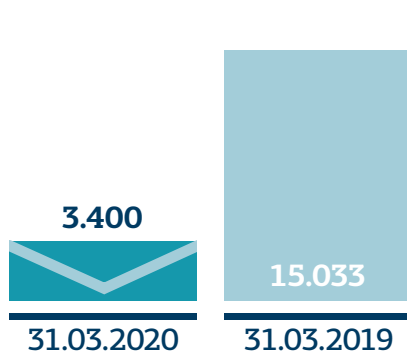
Hagnaður (Tap)



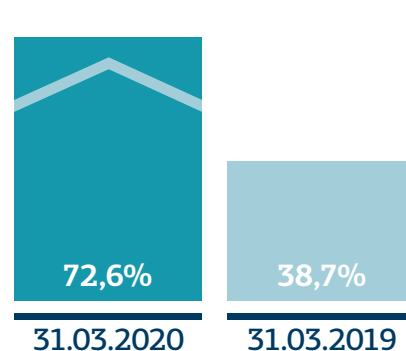
Arðsemi eiginfjár



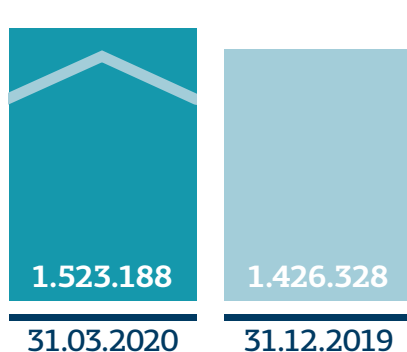
Rekstrartekjur samtals



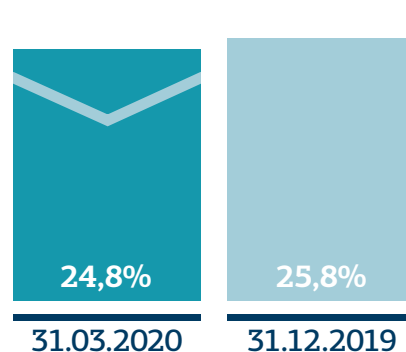
Kostnaðarhlutfall



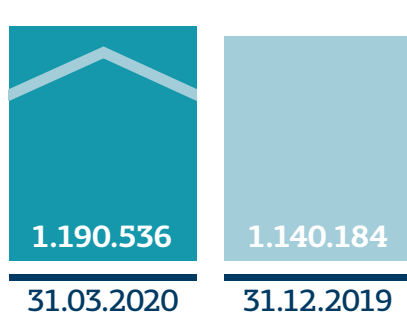
Heildareignir



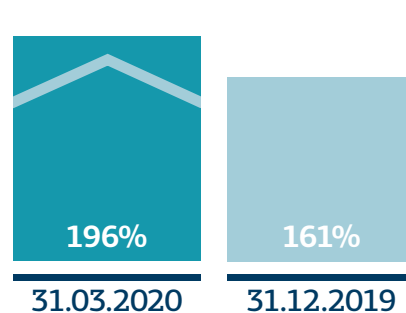
Eiginfjárhlutfall alls



Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram skýrslu þessa með könnuðum og samandregnum árs hlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2020 sem hefur að geyma samstæðu bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu. Samstæðan samanstendur af fjórum megin starfspáttum ásamt stöðdeildum sem mynda þá starfsþætti sem birtir eru í skýrslum í innri og ytri reikningsskilum samstæðunnar.

Rekstur tímabilsins

Tap samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2020 nam 3.628 milljónum króna samanborið við 6.784 milljóna króna hagnað á sama tímabili árið áður. Hreinar vaxtatekjur námu 9.427 milljónum króna, samanborið við 10.245 milljónir króna á sama tímabili árið áður, og hreinar þjónustutekjur námu 1.945 milljónum króna samanborið við 2.060 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Virðisrýrnun útlána og krafna nam 5.244 milljónum króna á tímabilinu samanborið við 994 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Þessa skórupu aukningu í virðisrýrnun útlána og krafna má rekja til þeirra aðstæðna sem hafa skapast í kjölfar COVID-19-heimsfaraldursins sem nánar er rakið í skýringu 4 í árs hlutareikningnum.

Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 244.106 milljónum króna og heildareignir námu 1.523.188 milljónum króna. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,8% í lok tímabilsins samanborið við 25,8% í byrjun ársins. Eiginfjárfarkrafa bankans lækkaði úr 20,5% í árslok 2019 í 18,8% í lok tímabilsins, sem skýrist af tveimur breytingum á sveiflujöfnunarauka, annars vegar hækkun úr 1,75% í lok árs 2019 í 2% þann 1. febrúar 2020 og svo lækkan á sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar í 0% þann 18. mars 2020.

Þann 19. febrúar 2020 tók bankinn tilboðum að fjárhæð 300 milljónir evra í kjölfar þess að hafa gert endurkaupatilboð til eigenda óveðtryggðs skuldabréfaflokks bankans að fjárhæð 500 milljónir evra með föstum 1,625% vöxtum með lokagjalddaga í mars 2021. Þann 20. febrúar 2020 lauk bankinn við útgáfu á nýjum flokki óveðtryggðra skuldabréfa til 4,25 ára að fjárhæð 300 milljónir evra með lokagjalddaga í maí 2024 og bera skuldabréfin fasta 0,50% vexti. Skuldabréfin voru seld á kjörum sem jafngilda 83 punkta álagi á miðgildi vaxtasilboða í vaxtaskiptasamningum á markaði. Endurkaupatilboðið var m.a. háð niðurstöðu á útgáfu nýja skuldabréfaflokksins.

Þann 24. apríl 2020 tilkynnti alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings um lækkan á lánshæfismati Landsbankans fyrir skuldbindingar til lengri tíma, en breytti um leið horfum úr neikvæðum í stöðugar. Lækkunin nemur einu þrepi og er lánshæfismat bankans því BBB/A-2 með stöðugum horfum. Í rökstuðningi S&P er vísað til lækkunar í mati á horfum fyrir bankakerfið á Íslandi (e. industry risk) sem stafar af minni efnahagssumsvifum í kjölfar heimsfaraldurs COVID-19 sem leiðir til þess að grunnur að lánshæfiseinkunn (e. anchor) banka með starfsemi á Íslandi lækkar um eitt þrep. Stöðugar horfur í lánshæfismati bankans byggja á því mati S&P að bankinn standist afleiðingar efnahagslæðarinnar með því að viðhalda sterkri eiginfjárstöðu og góðri fjármögnunar- og lausafjástöðu. Í tilkynningunni kemur jafnframt fram að Landsbankinn njóti hærri markaðshlutdeildar og heldur meiri skilvirkni í rekstri en innlendir samkeppnisaðilar. Þá kemur fram að bankinn sé framarlega á sviði stafrænnar þróunar og standi framar mörgum öðrum evrópskum bönkum í undirbúningi vegna áhrifa tækniþróunar á bankaþjónustu.

Áhættuþættir

Hin verulega óvissa sem hefur skapast vegna COVID-19-heimsfaraldursins hafði marktæk áhrif á útlánaáhættu bankans á fyrsta ársfjórðungi 2020. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 4,4% á tímabilinu, sem má að miklu leyti rekja til áhrifa af gengislækkun krónunnar. Meðallíkur á vanefndum jukust á tímabilinu og voru 2,7% í lok þess, en voru 2,4% í lok árs 2019. Þá hækkaði tap að gefnum vanefndum einnig lítillega. Vænt útlánatap sem hlutfall af heildarútlánum hækkaði einnig á tímabilinu en er áfram innan marka áhættuvilja bankans. Virðisrýrnun útlána jókst umtalsvert á tímabilinu og námu neikvæð rekstraráhrif 5.235 milljónum króna. Aukningu á virðisrýrnun útlána má rekja til mikillar aukningar á óvissu vegna áhrifa heimsfaraldurs COVID-19 á útlánasafn bankans.

Markaðsáhætta bankans jókst á fyrsta ársfjórðungi 2020 vegna verulegs flóchts á hlutabréfa-, skuldabréfa- og gjaldeyrismörkuðum sem er afleiðing COVID-19-heimsfaraldursins. Í ljósi aðstæðna á mörkuðum nemur tap á hlutabréfaeign bankans 2.307 milljónum króna á fyrsta ársfjórðungi samanborið við 3.177 milljóna króna hagnað á sama tímabili árið áður. Markaðsáhætta, mæld sem hlutfall áhættuveginna eigna af heildaráhættugrunni, var 1,6% í lok tímabilsins, samanborið við 1,2% í árslok 2019.

Lausafjórhlutföll bankans eru áfram sterk, þrátt fyrir heimsfaraldurinn, og innlán hafa aukist. Í lok ársfjórðungsins var heildarlausafjárþekjuhlutfallið (LCR) 196%, en var 489% í erlendum myntum og 96% í krónum.

Seðlabanki Íslands lækkaði í mars 2020 meðaltalsbindiskyldu innlánsstofnana úr 1% niður í 0% og heimilaði að telja 1% föstu bindiskylduna til lausafjárforða samkvæmt lausafjárreglum með það að markmiði að rýmka lausafjástöðu bankanna og auka svigrúm þeirra til að bregðast við breyttum aðstæðum í þjóðarþúskaðum. Áhrif aðgerða Seðlabankans á lausafjárhlutföll bankans voru jákvæð um sem nam um 18 prósentustigum fyrir heildarlausafjárþekju og um 15 prósentustig fyrir lausafjárhlutfall bankans í krónum.

Upplýsingar um hvernig áhættustjórnun samstæðunnar er háttað koma fram í skýringum við árs hlutareikning bankans.

Efnahagshorfur

Efnahagshorfur á Íslandi og í heiminum öllum breyttust mjög snögglega til hins verra eftir því sem leið á fyrsta fjórðung ársins í kjölfar þess að COVID-19-faraldurinn breiddist út um heimsbyggðina. Víðtækar aðgerðir til að hefta frekari útbreiðslu faraldursins, svo sem ferðatakmarkanir og takmarkanir á fjölda einstaklinga sem safnast mega saman, hafa lamað ýmsa starfsemi, en sérstaklega ferðaþjónustu. Mikil óvissa er um þróun faraldursins og hvenær endanlega verður hægt að létta af öllum takmörkunum. Efnahagshorfur hér á landi og á heimsvísu næstu mánuði og misseri eru því verulega óvissar. Allt útlit er fyrir mikinn samdrátt í landsframleiðslu hér á landi á yfirstandandi ári. Alþjóðagjaldeyrissjóðurinn (AGS) hefur spáð 3% samdrætti í heimshagkerfinu sem væri mesti efnahagssamdráttur frá kreppunni miklu árið 1929, gangi spáin eftir. Takist að hindra frekari útbreiðslu veirunnar á næsta ári gerir AGS ráð fyrir nokkuð kröftugum efnahagsbata árið 2021, eða um 5,8% vexti í heimshagkerfinu í heild. AGS spáir því að landsframleiðslan hér á landi dragist saman um 7,2% á yfirstandandi ári sem yrði mesti samdráttur frá stofnun lýðveldisins. AGS gerir jafnframt ráð fyrir kröftugum efnahagsbata strax á næsta ári með 6% vexti landsframleiðslunnar. Verðbólguhorfur eru nokkuð stöðugar þrátt fyrir að krónan hafi veikst um 13% gagnvart evru á fyrsta ársfjórðungi en AGS spáir því að verðbólgan hér á landi verði að meðaltali 2,3% á árinu og 2,5% á því næsta.

Útlit er fyrir stóruvíðni atvinnuleysi sem gæti orðið að meðaltali um 8% yfir árið en mun meira í einstaka mánuði á öðrum ársfjórðungi. Útlit er fyrir að höggjð verði mest í ferðaþjónustunni og tengdum greinum.

Stjórnvöld og Seðlabankinn hafa gripið til fjölda aðgerða til að vinna gegn neikvæðum efnahagslegum áhrifum faraldursins. Seðlabankinn lækkaði stýrivexti í þrígang á fyrsta ársfjórðungi um alls 1,25 prósentustig og stóðu meginvextir Seðlabankans í 1,75% í lok fyrsta ársfjórðungs. Jafnframt hafa verið gerðar breytingar á bindiskyldu innlánastofnana með það að markmiði að auka peningamagn í umferð. Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar í eiginjárkröfum fjármálafyrirtækja hefur verið lækkaður niður í 0% og Seðlabankinn áformar magnbundna íhlutun á skuldabréfamarkaði ef aðstæður krefja. Aðgerðir í ríkisfjármálum sem tilkynntar hafa verið eru m.a. að ríkið greiði allt að 75% launa starfsfólks í skertu starfshlutfalli, ríkisábyrgð á brúarlánum til fyrirtækja, frestun og afnám opinberra gjalda og aukið fé til framkvæmda á vegum hins opinbera.

Annað

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, var samþykkt tillaga bankaráðs um að ekki yrði greiddur arður vegna reikningsársins 2019 í ljósi þeirrar efnahagslegu óvissu sem nú ríkir vegna útbreiðslu COVID-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands. Landsbankinn er vel í stakk búinn til að takast á við þær áskoranir sem nú blasa við og með því að hætta við arðgreiðslu eykst svigrúm bankans til að styðja viðskiptavinum sína enn frekar.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2020 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna þar að lútandi.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2020; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2020 og af breytingum á handbæru fé á fyrstu þremur mánuðum ársins

Það er enn fremur álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar lýsi megin áhættum og óvissupáttum sem að samstæðunni stöðja.

Það er okkar mat að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af virði eigna bankans miðað við núverandi aðstæður. Óvissa ríkir um endanleg áhrif COVID-19 á eignir bankans þar sem faraldurinn er enn í gangi og enn eru við lýði takmarkanir sem hafa áhrif á atvinnulífið. Það er ekki ólíklegt að eignir bankans geti orðið fyrir frekari neikvæðum áhrifum en það er mat okkar að slíkt muni ekki hafa áhrif á forsendur um rekstrarhæfi bankans til framtíðar.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2020 með áritun sinni.

Reykjavík, 7. maí 2020

Bankaráð

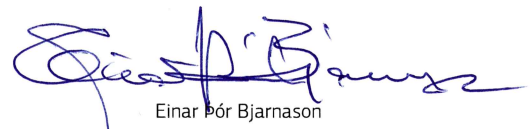


Helga Björk Eiríksdóttir


formaður bankaráðs



Berglind Svavarsdóttir



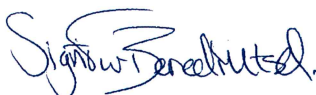
Einar Þór Bjarnason



Guðbrandur Sigurðsson



Hersir Sigurgeirsson

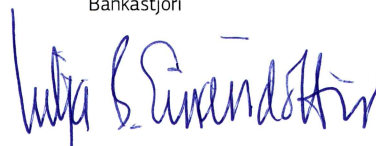


Sigríður Benediktsdóttir



Þorvaldur Jacobsen

Bankastjóri



Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

Við höfum kannað, í umboði Ríkisendurskoðunar, meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 7. maí 2020

PricewaterhouseCoopers ehf.



Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi



Atli Þór Jóhannsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020

Skýringar		2020 1.1-31.3	2019 1.1-31.3
	Vaxtatekjur	16.416	17.899
	Vaxtagjöld	(6.989)	(7.654)
6	Hreinar vaxtatekjur	9.427	10.245
	Þjónustutekjur	2.773	2.903
	Þjónustugjöld	(828)	(843)
7	Hreinar þjónustutekjur	1.945	2.060
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(2.625)	3.442
9	Hreinn gengismunur	85	(158)
10	Hrein virðisbreyting	(5.244)	(994)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	(188)	438
	Aðrar rekstrartekjur	(7.972)	2.728
	Rekstrartekjur samtals	3.400	15.033
12	Laun og launatengd gjöld	(3.844)	(3.680)
13	Annar rekstrarkostnaður	(2.430)	(2.522)
	Skattur á heildarskuldir fjármála fyrirtækja	(450)	(1.010)
	Rekstrargjöld samtals	(6.724)	(7.212)
	Hagnaður (tap) fyrir skatta	(3.324)	7.821
14	Tekjuskattur	(304)	(1.037)
	Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.628)	6.784
	Hagnaður (tap) tímabilsins tilheyrir:		
	Hluthöfum bankans	(3.628)	6.784
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.628)	6.784
	Hagnaður (tap) á hlut		
34	Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður (-tap) á hlut (krónur)	(0,15)	0,29

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020

Skýringar		2020 1.1-31.3	2019 1.1-31.3
	Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.628)	6.784
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.628)	6.784

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2020

Skýringar	31.3.2020	31.12.2019	
Eignir			
19, 53	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.440	69.824
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	116.568	115.262
21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	25.923	30.019
22	Afleiðusamningar	2.915	2.694
23, 53	Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.740	47.929
24, 53	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.190.536	1.140.184
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.529	1.471
	Rekstrarfjármunir	7.227	6.743
	Óefnislegar eignir	2.224	2.296
30	Skatteign	0	20
25	Aðrar eignir	12.956	8.864
26	Eignir í sölumeðferð	1.130	1.022
	Eignir samtals	1.523.188	1.426.328
Skuldir			
27	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	41.495	48.062
28	Innlán frá viðskiptavinum	755.160	707.813
22	Afleiðusamningar og skortstöður	4.226	5.390
29, 53	Lántaka	412.591	373.168
30	Frestuð skattskuldbinding	40	0
31	Aðrar skuldir	44.161	25.050
26	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
32	Víkjandi lántaka	21.379	19.081
	Skuldir samtals	1.279.082	1.178.594
33	Eigið fé		
	Hlutfé	23.625	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
	Varasjóðir	12.664	14.334
	Óráðstafað eigið fé	87.187	89.145
	Eigið fé samtals	244.106	247.734
	Skuldir og eigið fé samtals	1.523.188	1.426.328

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020

Skýringar

		Hluthafar bankans								
		Varasjóðir*								
		Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð			Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020		Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Lögbundinn						
	Eigið fé 1. janúar 2020	23.625	120.630	6.000	2.709	5.625	89.145	247.734		247.734
	Tap tímabilsins						(3.628)	(3.628)		(3.628)
	Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				109	(1.779)	1.670	0		0
33	Eigið fé 31. mars 2020	23.625	120.630	6.000	2.818	3.846	87.187	244.106	0	244.106
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019										
	Eigið fé 31. desember 2018	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.225	239.610		239.610
	Áhrif innleiðingar IFRS 16 þann 1. janúar 2019						(188)	(188)		(188)
	Uppfært eigið fé 1. janúar 2019	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.037	239.422	0	239.422
	Hagnaður tímabilsins						6.784	6.784		6.784
	Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				418	3.044	(3.462)	0		0
33	Eigið fé 31. mars 2019	23.625	120.630	6.000	5.571	4.022	86.358	246.206	0	246.206

*Í samræmi við lög um hlutafélög nr. 2/1995 og lög um ársreikninga nr. 3/2006

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020

Skýringar	2020 1.1-31.3	2019 1.1-31.3
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.628)	6.784
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	2.097	(9.376)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	7.042	(56.862)
Innheimtar vaxtatekjur	16.316	16.393
Greidd vaxtagjöld	(2.699)	(3.321)
Fenginn arður	31	944
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(1.795)	(1.726)
Handbært fé frá (til) rekstrar	17.364	(47.164)
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(594)	(214)
Seldir rekstrarfjármunir	-	3
Keyptar óefnislegar eignir	(12)	(21)
Fjárfestingahreyfingar	(606)	(232)
Fjármögnunarhreyfingar		
Lántaka	53.356	33.466
Endurgreiðsla á lántöku	(45.198)	(5.249)
Greidd húsaleiga	(141)	(146)
Fjármögnunarhreyfingar	8.017	28.071
Handbært fé í upphafi tímabilsins	70.704	81.723
Breyting á handbæru fé	24.775	(19.325)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(2.683)	(936)
Handbært fé í lok tímabilsins	92.796	61.462
Handbært fé sundurliðað		
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.440	63.014
23 Innstæður hjá lánastofnunum	18.537	27.622
19 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(18.181)	(29.174)
Handbært fé í lok tímabilsins	92.796	61.462

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2020

Skýringar	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstremi		
6 Hreinar vaxtatekjur	(9.427)	(10.245)
8 Hreinn (hagnaður) tap af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	2.625	(3.442)
9 Hreinn gengismunur	2.598	1.094
10 Virðisbreyting útlána, krafna, ábyrgða og annarra eigna	5.244	994
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	-	(2)
(Hagnaður) tap af sölu fullnustueigna	40	(77)
Afskriftir	320	348
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(57)	(93)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	450	1.010
14 Tekjuskattur	304	1.037
	2.097	(9.376)

Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	7.378	870
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	12.539	(276)
Breytingar á afleiðum	35	2
Breytingar á útlánnum og kröfum á lánastofnanir	(23.294)	(27.249)
Breytingar á útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(24.334)	(22.768)
Breytingar á öðrum eignum	(4.941)	(4.623)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	(275)	942
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(6.867)	1.788
Breytingar á innlánnum frá viðskiptavinum	28.434	(5.162)
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	20	34
Breytingar á öðrum skuldum	18.347	(420)
	7.042	(56.862)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði					31.3.2020
	1.1.2020	Greiðsluflæði	Áfallnir vextir	Gengismunur	Gangvirðisbreyting	
Veðtryggð skuldabréf	140.549	12.393	1.562	-	-	154.504
Óveðtryggð skuldabréf	122.705	(1.148)	(499)	13.933	-	134.991
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	86.813	(996)	1.034	12.747	(140)	99.458
Víxlaútgáfa	3.605	(2.841)	30	-	-	794
Önnur óveðtryggð lántaka	19.496	(167)	202	3.313	-	22.844
Víkjandi lán	19.081	-	256	2.042	-	21.379
Samtals	392.249	7.241	2.585	32.035	(140)	433.970

	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði					31.3.2019
	1.1.2019	Greiðsluflæði	Áfallnir vextir	Gengismunur	Gangvirðisbreyting	
Veðtryggð skuldabréf	106.309	12.158	1.890	-	-	120.357
Óveðtryggð skuldabréf	100.807	15.487	(652)	3.256	-	118.898
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	84.634	-	(281)	2.719	394	87.466
Víxlaútgáfa	2.705	572	29	-	-	3.306
Önnur óveðtryggð lántaka	19.958	-	33	987	-	20.978
Víkjandi lán	13.340	-	114	446	-	13.900
Samtals	327.753	28.217	1.133	7.408	394	364.905

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
Almennt			
1	12	34	32
2	12	35	32-33
3	12	36	33
4	12-14	37	33-34
5	15-16	38	34
Skýringar við rekstrarreikning			
6	17	Eiginfjárstýring	
7	17	39	35
8	17	40	36
9	18	41	36
10	18	Áhættustýring	
11	18	Útlánaáhætta	
12	18	42	37-38
13	19	43	39-40
14	19	44	41
Skýringar við efnahagsreikning			
15	20-21	45	42
16	22	46	43
17	22-23	47	44-45
18	23	48	46-47
19	24	49	47
20	24	50	48
21	24	51	48-49
22	25-26	Lausafjárahætta	
23	26	52	49-50
24	27	53	50-51
25	27	Markaðsáhætta	
26	27	54	51
27	27	55	51
28	28	56	52
29	28-29	57	53
30	29-30	Gjaldeyrisáhætta	
31	30	58	54
32	30	59	54
33	31	60	55
Lykiltölur samstæðunnar			
		61	56
		62	57

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

Landsbankinn hf. (hér eftir „bankinn“ eða „Landsbankinn“) var stofnaður 7. október 2008. Bankinn er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002. Fjármálaeftirlitið (FME) hefur eftirlit með bankanum á grundvelli laga nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur bankans er Austurstræti 11, 155 Reykjavík.

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2020 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 7. maí 2020.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2019 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Árshlutareikningur samstæðunnar er því gerður miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Starfrækslugjaldmiðill bankans og félaga innan samstæðunnar er íslensk króna (ISK). Allar fjárhæðir eru birtar í íslenskum krónum, námundað að næstu milljón, nema annað komi fram.

Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í árshlutareikningnum. Endanlegar niðurstöður kunna hins vegar að vera frábrugðnar þessu mati.

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Reikningsskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins

Útbreiðsla COVID-19-sjúkdómsins og viðbrögð stjórnvalda víða um heim hafa haft í för með sér verulega röskun á starfsemi fyrirtækja, þar á meðal hér á landi. Þann 6. mars 2020 lýstu stjórnvöld yfir neyðarstigi almannavarna vegna kórónaveirusmits (COVID-19). Á meðal aðgerða sem yfirvöld víða um heim hafa gripið til til að hefta útbreiðslu veirunnar eru einangrun, sóttkví, fjarlægðarmörk samfélagsþegna, fjöldatakmarkanir á samkomum og mannamótum, ferðatakmarkanir og lokanir þjónustu sem ekki telst samfélagslega ómissandi. Þessar ráðstafanir hafa haft í för með sér mikla röskun á rekstri fyrirtækja sem neyðst hafa til að loka eða takmarka starfsemi sína um óákveðin tíma. Allt þetta hefur leitt til niðursveiflu í hagkerfinu og snarukins atvinnuleysis.

Aðgerðir stjórnvalda og Seðlabanka

Ríkisstjórnin hefur tilkynnt um fyrstu skref í aðgerðaáætlun vegna efnahagslegra afleiðinga COVID-19. Aðgerðirnar miða að því að milda og stytta áhrifin á fyrirtæki og hagkerfið og stuðla samtímis að skjóttum bata. Aðgerðirnar beinast að því að draga úr atvinnuleysi og áhrifum tekjumissis einstaklinga með greiðslu hlutabóta til að bæta upp launalækkun vegna skerts starfshlutfalls. Fyrirtækjum sem orðið hafa fyrir tekjufalli er um leið tryggð aðstoð til að halda starfsfólki í hlutastarfi. Þeim býðst jafnframt að sækja um greiðslur úr ríkissjóði til að greiða allt að þriggja mánaða uppsagnarfrest starfsmanna. Þá geta fyrirtæki, bæði stór sem og lítil og meðalstór, sem eiga í fjárhagsvanda sótt um ríkistryggð brúarlán þar sem ríkissjóður, fyrir hönd Seðlabanka Íslands, baktryggir lán til þeirra stærri um 70% og þeirra litlu og meðalstóru um 100%, að tilteknum skilyrðum uppfylltum. Þar að auki verður fyrirtækjum sem gert var að loka veittir sérstakir lokunarstyrkir. Aðgerðirnar mæla einnig fyrir um lækkun skatts á skuldir fjármálafyrirtækja til að auka svigrúm þeirra til að styðja viðskiptavinum sína. Einnig mun ríkissjóður styðja atvinnulífið með frestun skattgreiðslna og bregðast við verri stöðu hagkerfisins með auknum ríkisútgjöldum. Þessar viðtæku aðgerðir koma til viðbótar við ákvarðanir Seðlabankans um að lækka stýrivexti um samtals 1 prósentustig, lækka og breyta bindiskyldu lánastofnana, útvíkka skilgreiningu á veðhæfum eignum í viðskiptum lánastofnana við Seðlabankann og minnka sveiflufjöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar úr 2% í 0% af áhættugrunni.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins (framhald)

Aðgerðir Landsbankans

Landsbankinn hefur veitt einstaklingum sem eru í viðskiptum við bankann leiðbeiningar til að bregðast við fjárhagslegum afleiðingum heimsfaraldursins. Flest úrræði bankans, sem miða að því að hjálpa viðskiptavinum að brúa bilið, má nálgast í gegnum Landsbankaappið eða netbankann. Slík úrræði fela meðal annars í sér hækkun úttektarmarka greiðslukorta, óveðtryggð aukalán, útgreiðslu séreignarsparnaðar og greiðsludreifingu kreditkortareikninga yfir lengra tímabil. Einnig geta viðskiptavinir með húsnæðislán sótt um tímabundið greiðsluhlé eða tímabundna lækkun á greiðslubyrði í allt að 6 mánuði.

Bankinn hefur einnig veitt fyrirtækjum sem eru í viðskiptum við bankann leiðsögn. Landsbankinn og aðrar fjármálastofnanir, í samvinnu við aðra stóra lánveitendur, gerðu með sér samkomulag um ramma um greiðsluhlé. Samkomulagið var gert með samþykki Samkeppniseftirlitsins. Fyrirtæki geta óskað eftir tímabundnu greiðsluhléi í allt að 6 mánuði. Fyrirtæki sem falla undir viðmið samkomulagsins þurfa að hafa verið með heilbrigðan rekstur en orðið fyrir verulegu tímabundnu tekjufalli sem leiðir til rekstrarvanda, sem þýðir aftur að fyrirtæki mega ekki hafa verið í vanskilum í 60 daga eða lengur í lok febrúar 2020 og hafa nýtt sér viðeigandi úrræði stjórnvalda vegna heimsfaraldursins.

Að loknu greiðsluhléi hefjast reglubundnar greiðslur á ný. Á meðan á greiðsluhléi stendur er afborgunum frestað, en vextir safnast upp og leggjast við höfuðstól lánsins. Að sama skapi lengist lánstíminn sem samsvarar tímalengd greiðsluhlésins.

Aðalfundur bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, samþykkti tillögu bankaráðs um að arður yrði ekki greiddur vegna rekstrarársins 2019 í ljósi efnahagslegrar óvissu í kjölfar COVID-19 og í samræmi við tilmæli Seðlabanka Íslands. Landsbankinn er vel í stakk búinn til að takast á við þau krefjandi verkefni sem samfélagið stendur frammi fyrir og sú ákvörðun að greiða ekki arð styrkir viðnámsþrótt bankans og gerir bankanum kleift að styðja enn betur við viðskiptavinum sína. Bankaráð hafði áður tilkynnt að það hygðist leggja til við aðalfund að Landsbankinn myndi greiða arð til hluthafa sem næmi 0,40 krónu á hlut vegna rekstrarársins 2019 í tveimur jöfnum greiðslum á árinu 2020. Heildarfjárhæð arðgreiðslunnar hefði verið 9.450 milljónir króna eða sem samsvarar 52% af hagnaði samstæðunnar á árinu 2019.

Áhrif COVID-19 á uppgjörið

Árshlutareikningurinn fyrir fyrsta ársfjórðung endurspeglar fordæmalaugar aðstæður í kjölfar COVID-19-heimsfaraldursins og þá efnahagslegu óvissu sem af honum hlýst. Á fyrsta ársfjórðungi 2020 tók bankinn upp leiðbeiningar Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um varfærnisleg reikningsskil og áhættumat við þessar kröngumstæður. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur fyrir sitt leyti tekið undir þessar leiðbeiningar.

Mat á væntu útlánatapi

Mat á væntu útlánatapi í lok fyrsta ársfjórðungs 2020 byggist á sviðsmyndum nýjustu hagspáa Hagfræðideildar bankans sem hver og ein er líkindavegin. Líkindavegnar sviðsmyndir endurspeglar skýrar versnandi efnahagshorfur á meðan áhrif af dekkri sviðsmyndum koma helst fram í auknum líkum á vanefndum og skila sér jafnframt í meiri líkum á vanefnd út líftíma sem leiðir svo aftur til fjölgunar lána í áhættustigi 2. Framkvæmt var handvirkt mat á öllum mikilvægum útlánnum til fyrirtækja í ferðaþjónustu með tilliti til áhættustigs, þar sem ferðaþjónustan er sú atvinnugrein sem verður fyrir hvað þungsta högginu vegna COVID-19.

Þó enn sé óvissa um endanleg áhrif heimsfaraldursins á lánasafn bankans má telja líklegt að tekjusatráttur og/eða aukin skuldsetning muni hafa neikvæð áhrif á lánshæfi viðskiptavina bankans og auka virðisrýrnun útlána. Í samræmi við tilmæli EBA færði bankinn lán á áhættustigi 1 ekki sjálfkrafa yfir í áhættustig 2 þó þau falli undir COVID-19 úrræði. Engu að síður var talin þörf á að meta sérstaklega að hvaða marki skyldi endurflokka útlán í áhættustig 2 þar sem talin eru merki um verulega aukna útlánaáhættu sem fellur utan við hefðbundin skilyrði um endurflokkun í áhættustig 2. Bankinn lagði mat á þennan hluta lánasafnsins og færði í kjölfarið útlán að virði 4.000 milljónir króna yfir í áhættustig 2.

Til viðbótar var talin þörf á að meta sérstaklega hvort nauðsynlegt væri að auka framlög vegna útlánatapa fyrir ákveðin lánasöfn þar sem talið er líklegt að neikvæð áhrif COVID-19 eigi enn eftir að koma fram að fullu. Í ljósi þeirrar óvissu sem ríkir getur bankinn ekki sett fram endanlegt mat á sérstöku framlagi fyrir hvert einstakt lán í heildar lánasafni bankans og hefur í staðinn framkvæmt heildarmat á viðkvæmstu hlutum lánasafnsins og fært almennt framlag að fjárhæð 1.752 milljónir króna. Matið er byggt á sérfræðiálitni á líklegum vanefndahlutföllum þessara lánasafna. Sérfræðimatið byggir á sögulegum gögnum fyrir fyrirtæki og einstaklinga, sem og væntingum um möguleg áhrif COVID-19.

Áhrif COVID-19 á lánasafnið

Bókfært brúttó virði útlána bankans til ferðaþjónustu nam 101 mö.kr. og eru 71% útlána til þjónustugeirans í lok fyrsta ársfjórðungs 2020 samanborið við 100 ma.kr. í upphafi árs. Heildarútlánaáhætta bankans gagnvart ferðaþjónustu nemur 8,4% af lánasafni bankans í lok fyrsta ársfjórðungs.

Heildar vænt útlánatap bankans vegna útlána til ferðaþjónustunnar jókst úr 3,3 mö.kr. í 5,4 ma.kr. á fyrsta ársfjórðungi 2020.

Bókfært brúttó virði útlána til einstaklinga sem hafa fengið samþykkt COVID-19 úrræði af bankanum námu 18,5 mö.kr., eða 3,9% af útlánnum til einstaklinga, í lok fyrsta ársfjórðungs.

Heildar vænt útlánatap bankans vegna útlána til einstaklinga jókst úr 2,1 mö.kr. í 2,5 ma.kr. í lok fyrsta ársfjórðungs.

Bókfært brúttó virði útlána til fyrirtækja sem hafa fengið samþykkt COVID-19 úrræði af bankanum námu 21,5 mö.kr., eða 3,0% af útlánnum til fyrirtækja, í lok fyrsta ársfjórðungs.

Heildar vænt útlánatap bankans vegna útlána til fyrirtækja annarra en þeirra sem eru í ferðaþjónustu jókst úr 9,4 mö.kr. í 12,3 ma.kr. í lok fyrsta ársfjórðungs.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Efnahagsleg áhrif COVID-19 faraldursins (framhald)

Gangvirðismat

Allt frá upphafi árs 2020 hefur umtalsvert flókt og veikleikar einkennt alþjóðlega hlutabréfamarkaði. Þann 31. mars 2020 hafði gangvirði fjáreigna samstæðunnar lækkað um 2,6 ma.kr., þar af 1,7 ma.kr. vegna eigna í 3. þrepi. Mat á eignum í 3. þrepi byggði á greiningu á fjárhagsstöðu og afkomu, efnahagshorfum og nýlegum viðskiptum.

Hagspár

Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir og kynnr þær fyrir matsteymi bankans.

Útbúnar voru sérstakar sviðsmyndir sem sýna framtíðarhorfur og áhættu sem hefðbundnar sviðsmyndir endurspeglu ekki á fullnægjandi hátt, að mati stjórnenda. Á reikningsskiladegi hafði bankinn keyrt sérstakar sviðsmyndir sem beinast að efnahagslegum áhrifum samdráttar í komum ferðamanna til landsins á næstu mánuðum.

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á væntu útlánatapi fyrir áhættustigi 1 og 2. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem nær til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 25%, grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 50% og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 25%.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
31.3.2020						
Hagvöxtur	-1,8%	4,6%	-4,0%	4,5%	-8,0%	6,0%
Atvinnuleysi	5,2%	3,9%	6,8%	4,3%	8,9%	7,6%
Stýrivextir	1,6%	2,6%	1,2%	1,7%	0,2%	1,9%
Verðbólga	3,6%	2,8%	2,8%	2,7%	4,3%	3,3%
Gengi Evru	145,2	142,0	147,8	147,7	162,1	156,6
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	3,1%	3,5%	0,1%	0,6%	-2,1%	-0,4%
	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
31.12.2019						
Hagvöxtur	3,5%	3,5%	2,0%	2,4%	0,0%	1,3%
Atvinnuleysi	3,0%	2,3%	4,0%	3,3%	6,0%	5,0%
Stýrivextir	3,7%	3,9%	3,0%	3,1%	2,9%	2,2%
Verðbólga	2,4%	2,6%	2,4%	2,5%	4,4%	2,7%
Gengi Evru	136,8	135,6	138,5	138,0	154,4	154,4
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	7,0%	6,0%	4,5%	4,0%	2,0%	1,5%
	1.1-31.3.2020			2019		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýmnunar útlána í áhættustigi 1 og 2	8.366	8.538	10.227	4.095	4.452	5.443
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	8,6%	8,6%	10,2%	7,8%	8,0%	10,6%
	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9					
	2020					
	1.1-31.3			2019		
Framlag vegna virðisrýmnunar útlána í áhættustigi 1 og 2	8.917			4.614		

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

Niðurstöður starfspáttanna eru birtar í samræmi við skýrslur til bankastjóra og bankaráðs sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfspáttanna, sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Í lok uppgjörstímabilsins eru helstu tekjusvið samstæðunnar fjögur talsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins upp á fjármálaþjónustu í gegnum stafrænar þjónustuleiðir, bæði í gegnum netbanka og smáforrit, ásamt því að veita þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjasvið** býður stórfyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu upp á fjármálaþjónustu og sér um rekstur fyrirtækjabanka þar sem boðið er upp á rafræna bankaþjónustu.
- **Markaðir** bjóða upp á þjónustu er snýr að sölu og miðlun verðbréfa, gjaldeyris og afleiða, útboðum skuldabréfa- og hlutabréfa, peningamarkaðslánam og veita ráðgjafarþjónustu, ásamt því að sinna viðskiptavakt með skráð verðbréf og gjaldeyri. Markaðir bjóða einnig upp á víðtækt vöruúrval og þjónustu á sviði einkabankaþjónustu og eignastýringar fyrir einstaklinga, fyrirtæki og fagfjárfesta. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfspáttauppgjör Markaða.
- **Fjárstýring** hefur umsjón með fjármögnun, lausafjárstýringu og viðskiptavakt á peningamarkaði og ákvarðar verðlagningu fjármagns innan bankans. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru af bankaráði.

Undir aðra starfspætti falla stoðeildirnar Fjármál (að undanskilinni Fjárstýringu), Áhættustýring, Upplýsingatækni og Skrifstofa bankastjóra, sem samanstendur af Mannauði, Markaðsmálum og samskiptum og Regluvörslu. Innri endurskoðun bankans fellur einnig undir aðra starfspætti en hún er sjálfstæð og heyrir undir bankaráð.

Jöfnunarfærslur samanstanda af jöfnun innbyrðis viðskipta og rekstrarliðum sem ekki er unnt að heimfæra á starfspætti.

Stjórnunarkostnaði stoðeilda samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi starfspætti á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeyningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem stoðeildirnar veita viðskiptaeyningunum eru gerð upp á einingaverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, á grundvelli notkunar eða unninna verka. Tekjuskatti er dreift niður á starfspætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á tekjusvið í samræmi við gildandi hlutfall, eða 0,145%.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfspáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfspáttanna fyrir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfspáttanna er eins og um væri að ræða viðskipti milli óskyldra aðila.

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 31. mars 2020 og á samsvarandi tímabili 2019.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir (framhald)

1. janúar - 31. mars 2020	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	4.315	4.830	653	(348)	(21)	(2)	9.427
Hreinar þjónustutekjur	802	192	998	(109)	120	(58)	1.945
Hrein virðisbreyting	(1.140)	(4.097)	-	(7)	-	-	(5.244)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(148)	(390)	(744)	(1.422)	(19)	(5)	(2.728)
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	3.829	535	907	(1.886)	80	(65)	3.400
Rekstrargjöld	(1.631)	(584)	(613)	(466)	(3.042)	62	(6.274)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(138)	(153)	(5)	(150)	(4)	-	(450)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	2.060	(202)	289	(2.502)	(2.966)	(3)	(3.324)
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfspáttá	(1.058)	(656)	(360)	(189)	2.263	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	1.002	(858)	(71)	(2.691)	(703)	(3)	(3.324)
Tekjuskattur	(264)	147	(499)	171	141	-	(304)
Hagnaður (tap) tímabilsins	738	(711)	(570)	(2.520)	(562)	(3)	(3.628)
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	4.908	2.026	829	(4.378)	80	-	3.465
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspáttá	(1.079)	(1.491)	78	2.492	-	-	0
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	3.829	535	907	(1.886)	80	0	3.465
31. mars 2020							
Eignir samtals	515.108	646.642	23.230	620.474	13.373	(295.639)	1.523.188
Skuldir samtals	480.782	541.916	19.032	519.618	13.373	(295.639)	1.279.082
Úthlutað eigið fé	34.326	104.726	4.198	100.856	-	-	244.106

1. janúar - 31. mars 2019	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	4.017	4.765	196	1.340	(14)	(59)	10.245
Hrein virðisbreyting	(224)	(768)	(1)	(1)	-	-	(994)
Hreinar þjónustutekjur	980	182	959	(111)	116	(66)	2.060
Aðrar tekjur og (gjöld)	297	61	45	3.214	135	(30)	3.722
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	5.070	4.240	1.199	4.442	237	(155)	15.033
Rekstrargjöld samtals	(1.555)	(534)	(604)	(512)	(3.068)	71	(6.202)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	3.515	3.706	595	3.930	(2.831)	(84)	8.831
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfspáttá	(1.157)	(693)	(374)	(216)	2.440	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.358	3.013	221	3.714	(391)	(84)	8.831
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	6.433	6.545	1.080	919	211	-	15.188
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspáttá	(1.363)	(2.305)	119	3.523	26	-	0
Rekstrartekjur samtals	5.070	4.240	1.199	4.442	237	0	15.188
31. mars 2019							
Eignir samtals	471.766	588.798	12.697	564.043	22.549	(280.555)	1.379.298
Skuldir samtals	432.994	483.933	4.591	469.580	22.549	(280.555)	1.133.092
Úthlutað eigið fé	38.772	104.865	8.106	94.463	-	-	246.206

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.1-31.3.2020			1.1-31.3.2019		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	545	-	545	539	9	548
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	148	-	148	77	-	77
Útlán og kröfur á lánastofnanir	72	-	72	58	-	58
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	14.324	189	14.513	16.449	154	16.603
Aðrar vaxtatekjur	550	588	1.138	7	606	613
Samtals	15.639	777	16.416	17.130	769	17.899
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(261)	-	(261)	(256)	-	(256)
Innlán frá viðskiptavinum	(3.029)	-	(3.029)	(4.773)	-	(4.773)
Lántaka	(2.493)	(665)	(3.158)	(2.156)	(17)	(2.173)
Önnur vaxtagjöld	(22)	(303)	(325)	(111)	(227)	(338)
Víkjandi lántaka	(216)	-	(216)	(114)	-	(114)
Samtals	(6.021)	(968)	(6.989)	(7.410)	(244)	(7.654)
Hreinar vaxtatekjur	9.618	(191)	9.427	9.720	525	10.245

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 8.878 milljónum króna á fyrstu þremur mánuðum ársins 2020, samanborið við 10.245 milljónir króna á sama tímabili 2019.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.1-31.3 2020			1.1-31.3 2019		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.114	(153)	961	1.072	(196)	876
Útlán og ábyrgðir	258	-	258	208	-	208
Greiðslukort	979	(465)	514	1.172	(504)	668
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	226	(46)	180	220	(41)	179
Annað	196	(164)	32	231	(102)	129
Samtals	2.773	(828)	1.945	2.903	(843)	2.060

8. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði

	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	254	336
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(2.307)	3.177
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	(273)	123
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(402)	53
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörum	103	(247)
Samtals	(2.625)	3.442

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

9. Hreinn gengismunur

	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Eignir		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35	27
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	10.460	2.328
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	9	10
Aflleiðusamningar	(1.329)	(1.295)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	6.578	3.277
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	32.733	7.444
Aðrar eignir	593	51
Samtals	49.079	11.842
Skuldir		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(44)	(8)
Innlán frá viðskiptavinum	(16.805)	(4.478)
Lántaka	(29.993)	(6.962)
Aðrar skuldir	(110)	(106)
Víkjandi lántaka	(2.042)	(446)
Samtals	(48.994)	(12.000)
Hreinn gengismunur	85	(158)

10. Hrein virðisbreyting

	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Virðisbreyting útlána og krafna viðskiptavina og lánastofnana	(5.235)	(1.024)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(9)	30
Hrein virðisbreyting	(5.244)	(994)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina		
Lánastofnanir	1	-
Einstaklingar	(434)	(36)
Fyrirtæki	(4.811)	(958)
Hrein virðisbreyting	(5.244)	(994)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	Skýring	2020	2019
		1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður (tap) af fullnustueignum	26	(40)	77
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagum		57	95
Annað		(205)	266
Samtals		(188)	438

12. Laun og launatengd gjöld

	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Launagreiðslur	3.044	2.868
Framlög í lífeyrissjóði	405	404
Tryggingagjald	215	207
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	171	173
Önnur launatengd gjöld	9	28
Samtals	3.844	3.680
Meðaltal ársverka á tímabilinu	912	933

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

13. Annar rekstrarkostnaður

	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hugbúnaður og upplýsingatækni	597	582
Fasteignir og húsbúnaður	235	227
Auglýsingar og markaðssetning	184	198
Eftirlitsgjöld til FME	126	122
Framlag til umboðsmanns skuldara	20	19
Endurskoðun og tengd þjónusta	57	45
Önnur sérfræðiþjónusta	216	172
Afskriftir	320	348
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	271	371
Annar rekstrarkostnaður	404	438
Samtals	2.430	2.522

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2020	2019
	1.1-31.3	1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(236)	(831)
Sérstakur fjársýsluskattur	(7)	(172)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(61)	(34)
Samtals	(304)	(1.037)

Reiknaður tekjuskattur af hagnaði (virkur tekjuskattur) er frábrugðinn útreiknuðum tekjuskatti í samræmi við tekjuskattshlutfall lögaðila sem hér segir:

	2020		2019	
		1.1-31.3		1.1-31.3
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(3.324)		8.831
Sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja		(450)		(1.010)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		(3.774)		7.821
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	665	20,0%	(1.564)
Sérstakur fjársýsluskattur	(0,2%)	(7)	2,2%	(172)
Óskattskyldar tekjur	1,1%	35	(11,6%)	907
Ófrádráttarbær gjöld	(30,0%)	(997)	2,8%	(220)
Annað	0,0%	-	(0,2%)	12
Virkur tekjuskattur samtals	(9,1%)	(304)	13,3%	(1.037)

Skýringar við samstæðuárshlutareikning

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipta fjáreignum í flokka sem endurspeglja sjóðstreymiseinkenni þeirra og markmið þess viðskiptalíkans sem fjáreignunum er stýrt eftir. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði
- Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning
- Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning
- Fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði
- Fjárskuldir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. mars 2020:

31. mars 2020	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning					1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals				
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	-	47	-	-	47	-	47	-	47
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	110.491	1.357	-	111.848	111.349	32	467	111.848
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	25.923	-	-	25.923	10.804	-	15.119	25.923
Afleiðusamningar	22	-	2.915	-	-	2.915	-	2.915	-	2.915
Útlán og kröfur á viðskiptavinum		-	14.343	-	-	14.343	-	-	14.343	14.343
		0	153.719	1.357	0	155.076	122.153	2.994	29.929	155.076
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	92.393	-	-	-	92.393	-	92.393	-	92.393
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.720	-	-	-	4.720	-	4.846	-	4.846
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	69.740	-	-	-	69.740	-	69.740	-	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.176.193	-	-	-	1.176.193	-	1.183.178	-	1.183.178
Aðrar fjáreignir		12.015	-	-	-	12.015	-	12.015	-	12.015
		1.355.061	0	0	0	1.355.061	0	1.362.172	0	1.362.172
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	3.694	-	-	3.694	-	3.694	-	3.694
Skortstöður	22	-	532	-	-	532	532	-	-	532
		0	4.226	0	0	4.226	532	3.694	0	4.226
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	27	-	-	-	41.495	41.495	-	41.495	-	41.495
Innlán frá viðskiptavinum	28	-	-	-	755.160	755.160	-	754.790	-	754.790
Lántaka	29	-	-	-	412.591	412.591	-	428.538	-	428.538
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	28.680	28.680	-	28.680	-	28.680
Víkjandi lántaka	32	-	-	-	21.379	21.379	-	21.588	-	21.588
		0	0	0	1.259.305	1.259.305	0	1.275.091	0	1.275.091

Skýringar við samstæðuárshlutareikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2019:

31. desember 2019	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	108.461	2.781	-	111.242	111.013	79	150	111.242
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	30.019	-	-	30.019	12.939	-	17.080	30.019
Afleiðusamningar	22	-	2.694	-	-	2.694	-	2.694	-	2.694
Útlán og kröfur á viðskiptavinum		-	14.679	-	-	14.679	-	-	14.679	14.679
		0	155.853	2.781	0	158.634	123.952	2.773	31.909	158.634
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	69.824	-	-	-	69.824	-	69.824	-	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.020	-	-	-	4.020	-	4.148	-	4.148
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	47.929	-	-	-	47.929	-	47.929	-	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.125.505	-	-	-	1.125.505	-	1.130.435	-	1.130.435
Aðrar fjáreignir		7.819	-	-	-	7.819	-	7.819	-	7.819
		1.255.097	0	0	0	1.255.097	0	1.260.155	0	1.260.155
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	3.309	-	-	3.309	-	3.309	-	3.309
Skortstöður	22	-	2.081	-	-	2.081	2.081	-	-	2.081
		0	5.390	0	0	5.390	2.081	3.309	0	5.390
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	27	-	-	-	48.062	48.062	-	48.062	-	48.062
Innlán frá viðskiptavinum	28	-	-	-	707.813	707.813	-	707.366	-	707.366
Lántaka	29	-	-	-	373.168	373.168	-	381.506	-	381.506
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	7.118	7.118	-	7.118	-	7.118
Víkjandi lántaka	32	-	-	-	19.081	19.081	-	19.179	-	19.179
		0	0	0	1.155.242	1.155.242	0	1.163.231	0	1.163.231

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Ákvörðunarferli verðmats

Áhættu- og fjármálanefnd bankans hefur eftirlit með heildaráhættu bankans og er ábyrg fyrir gangvirðismati fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 2. og 3. þrep. Verðmatsnefnd bankans leggur verðmat fyrir áhættu- og fjármálanefnd til samþykktar. Verðmatsnefndin er skipuð fulltrúum frá Áhættustýringu, Fjárstýringu og Fjárhagsdeild. Verðmatsnefndin fundar mánaðarlega til að ákveða verðmat á fjáreignum og fjárskuldum í 2. og 3. þrepi.

Flutningur á milli þrepa

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 og 1. janúar til 31. mars 2019 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2020 og 1. janúar til 31. desember 2019:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 31. mars 2020				
Bókfært virði 1. janúar 2020	150	17.080	14.679	31.909
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	11	(1.664)	(402)	(2.055)
Hreinn gengismunur	1	3	(8)	(4)
Kaup	111	5	-	116
Sala	(7)	-	-	(7)
Uppgjör	(1)	-	74	73
Fært í, úr þrepi 3 vegna breytinga á yfirráðum	202	(305)	-	(103)
Bókfært virði 31. mars 2020	467	15.119	14.343	29.929
1. janúar - 31. desember 2019				
Bókfært virði 1. janúar 2019	210	11.807	9.670	21.687
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	79	5.376	18	5.473
Hreinn gengismunur	3	1	1	5
Kaup	87	1.065	5.742	6.894
Sala	(111)	(5)	-	(116)
Uppgjör	(119)	-	(752)	(871)
Móttækinn arður	-	(1.424)	-	(1.424)
Fært í 3. þrep vegna breytinga á yfirráðum	1	260	-	261
Bókfært virði 31. desember 2019	150	17.080	14.679	31.909

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 31. mars 2020 og 31. mars 2019:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 31. mars 2020				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	11	(1.664)	(402)	(2.055)
Hreinn gengismunur	1	3	(8)	(4)
Samtals	12	(1.661)	(410)	(2.059)
1. janúar - 31. mars 2019				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	104	3.331	53	3.488
Hreinn gengismunur	5	1	-	6
Samtals	109	3.332	53	3.494

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegar forsendur sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 31. mars 2020 og 31. desember 2019.

31. mars 2020	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	467	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.119	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	14.343	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	29.929	0				

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2019	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	150	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	17.080	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	14.679	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	31.909	0				

Frekari lýsing á fjármálagerningunum sem flokkaðir eru í 3. þrep er eftirfarandi:

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsforsenda liggja ekki fyrir.

2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu, horfur og nýleg viðskipti. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsforsenda liggja ekki fyrir.

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirbyggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguáhrif, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsforsenda liggja ekki fyrir.

Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2020 og 1. janúar til 31. mars 2019:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2020 1.1-31.3		2019 1.1-31.3	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	(1)	4	(4)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	723	(724)	700	(700)
Verðbréfasjóðir	261	(261)	244	(244)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	984	(985)	944	(944)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	58	(77)	21	(21)
Samtals	1.043	(1.063)	969	(969)

Áhrif á (tap) hagnað voru reiknuð sem mismunur á niðurstöðu sömu verðmatsaðferða þar sem ógreinanlegum lykilsforsendum var breytt um +/- 5% fyrir markaðsskuldabréf og hlutabréf en breytt um +/- 1% fyrir útlán og kröfur á viðskiptavini.

18. Vænt útlánatap

	31.3.2020			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(8)	-	-	(8)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(4)	-	-	(4)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(3.702)	(4.863)	(11.674)	(20.239)
Aðrar fjáreignir	(42)	-	-	(42)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(237)	(114)	(107)	(458)
Samtals	(3.994)	(4.977)	(11.781)	(20.752)

	31.12.2019			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(10)	-	-	(10)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(3)	-	-	(3)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.390)	(1.978)	(10.515)	(14.883)
Aðrar fjáreignir	(29)	-	-	(29)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(190)	(55)	(109)	(354)
Samtals	(2.623)	(2.033)	(10.624)	(15.280)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2020	31.12.2019
Handbært fé	4.949	4.606
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	69.310	39.660
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	74.259	44.266
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	7.972	7.801
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - meðaltalsuppfylling	-	7.801
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	10.209	9.956
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	18.181	25.558
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.440	69.824

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.3.2020				31.12.2019			
	Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		
		Tilskilin	Tilgreind	Samtals		Tilskilin	Tilgreind	Samtals
Innlend								
Skráð	4.720	49.612	89	54.421	4.020	26.141	1.995	32.156
Óskráð	-	-	1.268	1.268	-	-	786	786
	4.720	49.612	1.357	55.689	4.020	26.141	2.781	32.942
Erlend								
Skráð	-	60.879	-	60.879	-	82.320	-	82.320
	0	60.879	0	60.879	0	82.320	0	82.320
Skuldabréf samtals	4.720	110.491	1.357	116.568	4.020	108.461	2.781	115.262

Skuldabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

21. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	31.3.2020			31.12.19		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	7.666	3.127	10.793	12.311	542	12.853
Óskráð	-	15.111	15.111	-	17.149	17.149
	7.666	18.238	25.904	12.311	17.691	30.002
Erlend						
Skráð	1	-	1	2	-	2
Óskráð	-	18	18	-	15	15
	1	18	19	2	15	17
Hlutabréf samtals	7.667	18.256	25.923	12.313	17.706	30.019

Hlutabréf eru flokkuð sem „innlend“ eða „erlend“ eftir því í hvaða landi útgefandinn er skráður.

Þann 31. mars 2020 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.166 milljónum króna (31. desember 2019: 1.166 milljónir króna) alls í sjö félögum. Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður

Veltubók

	31.3.2020			31.12.2019		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	14.486	482	181	6.431	60	94
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	1.146	133	-	-	-	-
	15.632	615	181	6.431	60	94
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	2.482	25	-	2.213	23	-
Heildarskiptasamningar	27.816	40	101	23.927	23	91
	30.298	65	101	26.140	46	91
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	2.367	369	42	5.800	382	1.057
Heildarskiptasamningar	2.716	313	34	4.450	26	121
Hlutabréfavalréttir	-	-	-	73	-	1
	5.083	682	76	10.323	408	1.179
Samtals afleiðusamningar	51.013	1.362	358	42.894	514	1.364
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	261	-	532	2.610	-	2.081
	261	0	532	2.610	0	2.081
Samtals	51.274	1.362	890	45.504	514	3.445
Áhættuvarnir						
	31.3.2020			31.12.2019		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	21.508	184	374	38.471	782	65
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	11.567	-	878	9.857	-	244
	33.075	184	1.252	48.328	782	309
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	30.482	79	2.084	30.214	71	1.636
	30.482	79	2.084	30.214	71	1.636
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	98.138	1.290	-	85.357	1.327	-
	98.138	1.290	0	85.357	1.327	0
Samtals afleiðusamningar	161.695	1.553	3.336	163.899	2.180	1.945
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	212.969	2.915	4.226	209.403	2.694	5.390

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beitt samstæðan áhættuvarnarreikningsskilum einungis fyrir gangvirðisvarnir fastra vaxta á lántökum. Samstæðan tilgreinir vaxtaskiptasamninga sem áhættuvarnargerninga á móti lántökum í evrum og sænskum krónum sem bera fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru með samsvarandi greiðsluflæði og lántökurnar en samkvæmt vaxtaskiptasamningunum greiðir samstæðan breytilega vexti og fær greidda fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir verja þannig gegn fastvaxtaáhættunni af lántökunum.

Við mælingu á skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd línuleg aðhverfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 er hallatala aðhverfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,88 og 1,00 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhverfsstuðullinn að minnsta kosti 0,94 (R^2). Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 er hallatala aðhverfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,92 og 0,99 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhverfsstuðullinn að minnsta kosti 0,95 (R^2).

Skýringar við ársþlutaþreikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnasambandsins
	Nafnverðs- fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. mars 2020							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	93.840	-	93.840	-	1.273	-	(50)
Vaxtaskiptasamningar - SEK	4.298	4.298	-	-	17	-	13
Samtals	98.138	4.298	93.840	0	1.290	0	(37)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			1,19%				
Meðaltal fastra vaxta - SEK			0,75%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnasambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnasambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
31. mars 2020					
LBANK 0.75 06/20	-	4.319	5	-	(13)
LBANK1.375 3/22	-	47.185	-	329	423
LBANK 1.00 5/23	-	47.954	-	637	(270)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnasambandi undir EMTN útgáfu	0	99.458	5	966	140

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnasambandsins
	Nafnverðs- fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. desember 2019							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	81.480	-	81.480	-	1.323	-	550
Vaxtaskiptasamningar - SEK	3.877	3.877	-	-	5	-	13
Samtals	85.357	3.877	81.480	0	1.328	0	563
Meðaltal fastra vaxta - EUR			1,19%				
Meðaltal fastra vaxta - SEK			0,75%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnasambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnasambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
31. desember 2019					
LBANK 0.75 06/20	-	3.884	8	-	(10)
LBANK1.375 3/22	-	41.430	-	335	(185)
LBANK 1.00 5/23	-	41.499	-	517	(448)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnasambandi undir EMTN útgáfu	0	86.813	8	852	(643)

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2020	31.12.2019
Bankareikningar hjá lánastofnunum	18.537	26.438
Peningamarkaðslán	48.771	20.379
Önnur útlán	2.433	1.113
Virðisrýrnunarsjóður	(1)	(1)
Samtals	69.740	47.929

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	Skýringar	31.3.2020	31.12.2019
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	a)	1.196.432	1.140.388
Virðisrýrnunarsjóður		(20.239)	(14.883)
Samtals		1.176.193	1.125.505
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	b)	14.343	14.679
Samtals		1.190.536	1.140.184

a) Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2020			31.12.2019		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	4.169	(37)	4.132	4.170	(35)	4.135
Einstaklingar	478.778	(2.460)	476.318	470.096	(2.151)	467.945
Íbúðalán	402.522	(1.176)	401.346	392.753	(848)	391.905
Annað	76.256	(1.284)	74.972	77.343	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	713.485	(17.742)	695.743	666.122	(12.697)	653.425
Samtals	1.196.432	(20.239)	1.176.193	1.140.388	(14.883)	1.125.505

Frekari upplýsingar um útlán og kröfur á viðskiptavini er að finna í skýringum um áhættustýringu í þessum árs hlutareikningi.

b) Útlán og kröfur á viðskiptavini metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

	31.3.2020	31.12.2019
Fyrirtæki	14.343	14.679
Samtals	14.343	14.679

25. Aðrar eignir

	31.3.2020	31.12.2019
Óuppperð verðbréfavíðskipti	5.381	958
Víðskiptakröfur	4.456	4.544
Nýtingarréttur leigueignar	2.178	2.317
Ýmsar eignir	941	1.045
Samtals	12.956	8.864

26. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumæðferð

Eignir í sölumæðferð

	31.3.2020	31.12.2019
Fullnustueignir	1.130	1.022
Samtals	1.130	1.022

Fullnustueignir

Fullnustueignir eru aðallega fastafjármunir sem samstæðan hefur eignast við að ganga að veðum fyrir útlánum og kröfum. Það er stefna samstæðunnar að selja slíkar eignir fljótt og á skipulegan hátt. Samstæðan notar almennt ekki fullnustueignir sem eru ekki fjáreignir í eigin þágu. Fullnustueignir eru skráðar annað hvort sem eignir bankans eða dótturfélagsins Hamla ehf.

Fullnustueignir	31.3.2020	31.12.2019
Fasteignir og lóðir	1.122	1.019
Tækjabúnaður og bifreiðar	8	3
Samtals	1.130	1.022

Fullnustueignir	31.3.2020	31.12.2019
Bókfært virði í upphafi tímabils	1.022	1.330
Innheimt á tímabilinu	174	633
Selt á tímabilinu	(59)	(950)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	(7)	9
Bókfært virði í lok tímabils	1.130	1.022

Skuldir vegna eigna í sölumæðferð

	31.3.2020	31.12.2019
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	30	30
Samtals	30	30

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

27. Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka

	31.3.2020	31.12.2019
Skuldir og endurkaupasamningar við Seðlabanka	45	67
Skuldir við lánastofnanir	41.450	47.995
Samtals	41.495	48.062

28. Innlán frá viðskiptavinum

	31.3.2020	31.12.2019
Óbundin innlán	501.661	457.427
Bundin innlán	253.499	250.386
Samtals	755.160	707.813

29. Lántaka

Veðtryggð lántaka

31.3.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.991
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	22.260
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	19.440	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	19.861
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	42.455
LBANK CBI 25	ISK	17.09.2025	2.060	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	2.059
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	6.180	Neysluverðsvísitala	Fastir 1,5 %	6.254
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	55.624
Sértryggð skuldabréf samtals						154.504

Veðtryggð lántaka samtals

154.504

Óveðtryggð lántaka

31.3.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir		STIBOR + 1,0%	10.034
LBANK 0,75 06/20*	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir		Fastir 0,75%	4.319
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir		Fastir 1,375%	10.784
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir		STIBOR + 1,5%	3.585
LBANK FLOAT 11/20	NOK	27.11.2020	NOK 300 milljónir		NIBOR + 0,83%	4.093
LBANK FLOAT 11/20	SEK	30.11.2020	SEK 600 milljónir		STIBOR + 0,85%	8.597
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 200 milljónir		Fastir 1,625%	30.377
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir		NIBOR + 1,75%	13.652
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir		STIBOR + 1,75%	7.161
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir		Fastir 1,375%	47.185
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir		Fastir 1,0%	47.954
LBANK 0,50 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir		Fastir 0,5%	46.708
Óveðtryggð skuldabréf samtals						234.449

31.3.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 200528	ISK	28.05.2020	800	Óverðtryggt	794
Víxlaútgáfa samtals					794

31.3.2020

Önnur óveðtryggð lántaka	22.844
Samtals önnur óveðtryggð lántaka	22.844

Óveðtryggð lántaka samtals

258.087

Lántaka 31.3.2020 samtals

412.591

*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendra mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum og sænskum krónum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

Þann 19. febrúar 2020 tók bankinn tilboðum að fjárhæð 300 milljónir evra í kjölfar þess að hafa gert endurkaupatilboð til eigenda óveðtryggðs skuldabréfaflokks bankans að fjárhæð 500 milljónir evra með föstum 1,625% vöxtum með lokagjalddaga í mars 2021. Þann 20. febrúar 2020 lauk bankinn við útgáfu á nýjum flokki óveðtryggðra skuldabréfa til 4,25 ára að fjárhæð 300 milljónir evra með lokagjalddaga í maí 2024 og bera skuldabréfin fasta 0,50% vexti. Skuldabréfin voru seld á kjörum sem jafngilda 83 punkta álagi á miðgildi vaxtaútgáfa í vaxtaskiptasamningum á markaði. Endurkaupatilboðið var m.a. háð niðurstöðu á útgáfu nýja skuldabréfaflokksins.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Lántaka (framhald)

Veðtryggð skuldabréf

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.760	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.810
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	22.025
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	15.480	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	15.468
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	42.089
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	55.157
Sértryggð skuldabréf samtals						140.549
Veðtryggð lántaka samtals						140.549

Óveðtryggð lántaka

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði	
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	9.049	
LBANK 0.75 06/20*	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	3.884	
LBANK 1.375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	9.690	
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.233	
LBANK FLOAT 11/20	NOK	27.11.2020	NOK 300 milljónir	NIBOR + 0,83%	4.132	
LBANK FLOAT 11/20	SEK	30.11.2020	SEK 600 milljónir	STIBOR + 0,85%	7.752	
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	68.609	
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	13.783	
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	6.457	
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	41.430	
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	41.499	
Óveðtryggð skuldabréf samtals						209.518

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði	
LBANK 200228	ISK	28.02.2020	2.840	Óverðtryggt	2.820	
LBANK 200528	ISK	28.05.2020	800	Óverðtryggt	785	
Víxlaútgáfa samtals						3.605

31.12.2019

Önnur óveðtryggð lántaka 19.496

Önnur óveðtryggð lántaka samtals 19.496

Óveðtryggð lántaka samtals 232.619

Lántaka 31.12.2019 samtals 373.168

*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 22. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum og sænskum krónum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

30. Skatteign og skattskuld

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2020			31.12.2019		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(143)	(143)	-	(151)	(151)
Óefnislegar eignir	-	(295)	(295)	-	(303)	(303)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(522)	(522)	-	(443)	(443)
Frestaður gengismunur	280	-	280	285	-	285
Aðrar eignir og skuldir	640	-	640	632	-	632
	920	(960)	(40)	917	(897)	20
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(920)	920	0	(897)	897	0
Samtals (skattskuld) skatteign	0	(40)	(40)	20	0	20

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

30. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 31.3
31.3.2020			
Rekstrarfjármunir	(151)	8	(143)
Óefnislegar eignir	(303)	8	(295)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(443)	(79)	(522)
Frestaður gengismunur	285	(5)	280
Aðrar eignir og skuldir	632	8	640
Samtals	20	(60)	(40)

	Staða 1.1	Áhrif innleiðingar IFRS 16	Bókfært í rekstrarreikningi	
			Tekjur (gjöld)	Staða 31.12
31.12.2019				
Rekstrarfjármunir	(183)	-	32	(151)
Óefnislegar eignir	(304)	-	1	(303)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(307)	-	(136)	(443)
Frestaður gengismunur	343	-	(58)	285
Aðrar eignir og skuldir	400	46	186	632
Yfirfæranlegt skattalegt tap	185	-	(185)	0
Samtals	134	46	(160)	20

31. Aðrar skuldir

	31.3.2020	31.12.2019
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	24.951	3.467
Fjármagnstekjuskattur	847	3.803
Víðskiptaskuldir	1.073	873
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	271	253
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	4.654	4.204
Tekjuskattur til greiðslu	3.366	4.917
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	2.736	2.050
Leiguskuldbinding	2.385	2.525
Ýmsar skuldir	3.878	2.958
Samtals	44.161	25.050

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

32. Víkjandi lántaka

31.3.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	15.802
LBANK T21 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neyslverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.577
Samtals víkjandi lántaka						21.379

31.12.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	13.613
LBANK T21 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.480 milljónir	Neyslverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.468
Samtals víkjandi lántaka						19.081

Skuldabréfaflokkurinn, LBANK T21 29, er á gjalddaga í desember 2029, en er með innköllunarheimild í desember 2024. Víkjandi skuldabréf þáttar 2 í EUR eru á gjalddaga í september 2028 með innköllunarheimild í september 2023.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

33. Eigið fé

Hlutfé

Þann 31. mars 2020 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útistandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Yfirverð

Yfirverð er munurinn á greiðslum í krónum sem bankinn fékk við útgáfu á hlutfé og nafnverðs útgefina hluta, að frádregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

Lögbundinn varasjóður

Lögbundinn varasjóður er stofnaður í samræmi við lög um hlutfélög nr. 2/1995 sem kveða á um að ráðstafa eigi hagnaði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur fjórðungi af hlutfé í bankanum.

Óráðstafað eigið fé

Lög um ársreikninga nr. 3/2006 með áorðnum breytingum kveða m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé. Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að frádregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé. Bundið óráðstafað eigið fé skiptist í tvennt:

1. Bundið óráðstafað eigið fé er vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram móttækinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarféлага er umfram móttækinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning meðal eigin fjár. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.
2. Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

Arður

Aðalfundur bankans, sem haldinn var þann 22. apríl 2020, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða ekki arð vegna rekstrarársins 2019 í ljósi efnahagslegrar óvissu vegna COVID-19 faraldursins og í samræmi við tilmæli Seðlabankans. Bankaráð hafði áður haft í hyggju að leggja til að greiddur yrði arður til hluthafa sem næmi 0,40 krónu á hlut vegna rekstrarársins 2019 í tveimur jöfnum greiðslum á árinu 2020. Heildarfjárhæð arðgreiðslunnar hefði verið 9.450 milljónir króna, eða sem samsvarar 52% af hagnaði samstæðunnar á árinu 2019.

Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði $\geq 50\%$ af hagnaði fyrra árs. Í samræmi við markmið um eiginfjárlutfall er einnig stefnt að sérstökum arðgreiðslum til þess að auka hagkvæmni í fjármagnsskipan bankans. Við ákvörðun um fjárhæð arðgreiðslna verði tryggt að bankinn viðhaldi afar sterkri fjárhagsstöðu. Þannig verði tekið mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og að bankinn viðhaldi til framtíðar traustri eiginfjár og lausafjástöðu og uppfylli lögbundnar kröfur um fjárhagsstöðu á hverjum tíma.

Takmarkanir á arðgreiðslum

Samkvæmt lögum um hlutfélög nr. 2/1995 má einungis úthluta sem arði hagnaði samkvæmt samþykktum ársreikningi síðasta árs, yfirfærðum hagnaði frá fyrri árum og frjálsum sjóðum eftir að dregið hefur verið frá tap sem ekki hefur verið jafnað og það fé sem samkvæmt lögum eða félagssamþykktum skal lagt í varasjóð eða til annarra þarfa. Jafnframt kveða breytingar á lögum um ársreikninga nr. 3/2006 frá því í júní 2016 á um að einungis sé heimilt að úthluta arði af óbundnum óráðstöfuðum hagnaði.

Þar að auki er Fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjárukum, sjá skýringu 39 Eiginfjárkröfur.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

34. Hagnaður á hlut

	2020	2019
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	(3.628)	6.784
	2020	2019
Veginn meðalfjöldi hluta	1.1-31.3	1.1-31.3
Veginn meðalfjöldi útgefina hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(375)	(375)
Veginn meðalfjöldi útstandandi hluta	23.625	23.625
Grunnhagnaður -(tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut (krónur)	(0,15)	0,29

Þynning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.

Grunnhagnaður/-tap og þynntur hagnaður/tap á hlut er sá sami þar sem bankinn hefur ekki gefið út valréttarsamninga, tryggða kauprétti, breytanleg skuldabréf eða aðra mögulega gerninga sem þynna hagnað/tap á hlut.

35. Málafæri

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

Öðru hverju koma upp málafæri gegn bankanum og dótturfélögum hans sem tengjast venjubundnum viðskiptum og starfsháttum bankans eða samstæðunnar, eftir því sem við á. Sum þessara mála eru mikilvæg í þeim skilningi að stjórnendur telja að þau geti haft veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í árs hlutareikningi samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr.

Í byrjun október 2019 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fjármálafyrirtækjum og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á milligjöldum fyrir greiðslukort. Við þingfestingu málsins kröfðust stefndu málskostnaðartryggingar úr hendi stefnanda. Bankinn skilaði greinargerð í málinu í nóvember 2019 og krafðist frávísunar. Héraðsdómur kvað upp úrskurð 15. nóvember 2019 þar sem fallist var á kröfu stefndu um málskostnaðartryggingu. Frestur til að leggja fram trygginguna rann út fjórum vikum eftir dagsetningu úrskurðarins. Stefnandi kærði úrskurðinn til Landsréttar en lagði ekki fram nauðsynleg gögn vegna kærunnar innan tilskilins frests. Málinu var vísað frá héraðsdómi með ákvörðun sem færð var í málaskrá. Í apríl 2020 höfðaði sami fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækisins nýtt mál gegn sömu aðilum og í fyrri málnum og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum. Bankinn hafnar öllum kröfum stefnanda.

Í september 2018 höfðaði Lífeyrissjóður bankamanna mál gegn bankanum, Seðlabanka Íslands, íslenska ríkinu og tilteknum fyrirtækjum og samtökum. Lífeyrissjóðurinn krefst þess að samkomulagi um uppgjör á skuldbindingum þáverandi aðildarfyrirtækja sjóðsins frá árinu 1997 verði breytt þannig að kveðið verði á um það í samkomulaginu, í fyrsta lagi, að stefndu greiði sjóðnum samtals um 5.600 m.kr., þar af greiði Landsbankinn um 4.100 m.kr., og í öðru lagi, að stefndu beri ábyrgð á skuldbindingum Hlutfallsdeildar sjóðsins umfram eignir á hverjum tíma. Landsbankinn lagði fram greinargerð í fyrirtöku fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur í janúar 2019 þar sem öllum kröfum var hafnað. Þann 24. apríl 2019 kvað héraðsdómur upp úrskurð þar sem öllum kröfum gagnvart bankanum var vísað frá dómi af réttarfarslegum ástæðum. Lífeyrissjóðurinn skaut málinu til Landsréttar í maí 2019. Þann 6. júní 2019 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem úrskurður héraðsdóms var felldur úr gildi og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Málið var tekið fyrir í héraðsdómi 10. september 2019 þar sem lögð voru fram ný gögn. Þá lagði Lífeyrissjóðurinn fram matsbeiðni varðandi tryggingastærðfræðilegan útreikning á meintum kröfum á hendur stefndu. Þann 17. október 2019 var dómkvaddur matsmaður í málinu sem skilaði matsgerð sinni 16. desember 2019. Matsgerðin var lögð fram við fyrirtöku í málinu 9. janúar 2020. Í mars 2020 lagði einn meðstefndu fram matsbeiðni í málinu varðandi tiltekin atriði er lúta að samkomulaginu frá árinu 1997. Málinu hefur verið frestað um ótiltekinn tíma vegna Covid-samkomubannsins.

Í mars 2019 stefndi írskt félag Landsbankanum fyrir þýskum dómstóli og gerði kröfu um greiðslu að fjárhæð um 3,9 milljóna evra (um 630 m.kr.) auk vaxta vegna meints tjóns sem írski félagið heldur fram að bankinn hafi valdið félaginu í tengslum gjaldþrot þýsks félags. Írski félagið heldur því fram að lánveitingar gamla Landsbanka Íslands á árinu 2005 til hóps félaga, þ.m.t. þýska félagsins, og lánveitingar Landsbankans á árinu 2014 til þýska félagsins hafi gert þýska félagið ógjaldfært og að Landsbankinn hafi, í þeim tilgangi að styrkja stöðu bankans, staðið í vegi fyrir því að forsvarsmenn þýska félagsins hafi óskað eftir gjaldþroti þess á árinu 2013. Írski félagið heldur því fram að bankinn hafi með því valdið öðrum lánardrottnum þýska félagsins tjóni, þar með talið írski félaginu. Frá því að stefna var birt hefur verið veittur frestur í málinu á meðan aðilar leituðu satta. Nú telst ólíklegt að sættir náist. Því er líklegt að málarekstur hefjist á komandi mánuðum. Bankinn hafnar öllum kröfum stefnanda.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

35. Málaferli (framhald)

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf. (Borgun) og þáverandi forstjóra Borgunar. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í Borgun árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut Borgunar í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Stefndu kröfðust frávisunar málsins en þeim kröfum var hafnað með úrskurði héraðsdóms í júní 2017. Sá úrskurður var ekki kæránlegur og skiluðu stefndu því greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málatilbúnaði bankans. Að beiðni bankans kvað Héraðsdómur Reykjavíkur þann 10. september 2018 upp úrskurð um dómkvaðningu matsmanna til þess að leggja mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning Borgunar. Landsréttur staðfesti úrskurðinn 30. október 2018. Matsmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matsmenn telja m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut Borgunar í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til Borgunar á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings Borgunar árið 2013. Borgun hefði átt að upplýsa um eignarhlut sinn í Visa Europe Ltd. og að félagið væri aðili (principal member) að Visa Europe Ltd. í ársreikningi 2013. Borgun hefði jafnframt átt að gera grein fyrir valréttinum í ársreikningi 2013 í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IFRS 7 og upplýsa um óvissu um hann í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Þá telja matsmenn að ársreikningur Borgunar fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningsskilastaðla eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Bankinn lagði matsgerðina fram við fyrirtöku í héraðsdómi 9. desember 2019. Við fyrirtöku málsins 24. janúar 2020 lagði Borgun og annar stefndi fram beiðni um dómkvaðningu yfirmatsmanna.

36. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2020 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúnet á Íslandi. Í lok tímabilsins 31. mars 2020 voru útibú og afgreiðslur bankans 37 talsins.

Helstu dótturfélög 31. mars 2020

Fyrirtæki	Eignarhald	Starfsemi
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Rekstrarfélag verðbréfasjóða
Hömlur ehf. (Ísland)*	100%	Eignarhaldsfélag

*Hömlur ehf. er móðurfélag nokkurra dótturfélaga, sem hafa hvorki saman né hvert fyrir sig marktæk áhrif á starfsemi samstæðunnar.

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. mars 2020.

37. Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 42, undir Opinberir aðilar.

Í mars 2016 tók ríkissjóður yfir Íslandsbanka hf. Í kjölfar yfirtökunnar var gerð sátt við Samkeppniseftirlitið þess efnis að báðir bankarnir myndu starfa áfram sem sjálfstæðir samkeppnisaðilar á fjármálamarkaði. Yfirtakan telst til samruna skv. íslenskum samkeppnislögum, enda fer ríkissjóður með yfirráð yfir báðum bönkunum frá þeim tíma sem yfirtakan átti sér stað. Bankinn á hefðbundin bankaviðskipti við Íslandsbanka og gilda um þau almennir viðurkenndir viðskiptaskilmálar. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á lánastofnanir, þ.m.t. Íslandsbanka, koma fram í skýringu 42, undir Lánastofnanir.

Viðskipti við aðra tengda aðila

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir útlána til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum, útlán til hlutdeildarféлага og annarra tengdra aðila:

Útlán í milljónum króna	2020		2019	
	Bókfært virði brúttó 31. mars	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Lykilstjórnendur	326	336	310	387
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	159	166	149	205
Hlutdeildarfélag	268	271	271	289
Annað	20	22	22	113
Samtals	773	795	752	994

Engin sérstök virðisryrnun í áhættustigi 3 er færð í lok tímabilsins 31. mars 2020 vegna þessara lána.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

37. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Engar fjárhagslegar ábyrgðir voru veittar vegna hlutdeildarféлага bankans á tímabilinu. Það eru engir leigusamningar milli tengdra aðila á tímabilinu.

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir innlána frá lykilstjórnendum, aðilum þeim tengdum og innlán frá hlutdeildarfélögum:

	2020		2019	
	Bókfært virði brúttó 31. mars	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	61	94	79	211
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	52	61	46	105
Hlutdeildarfélög	246	493	173	483
Annað	221	235	183	1.009
Samtals	580	883	481	1.808

Í eftirfarandi töflu koma fram heildarfjárhæðir ábyrgða til lykilstjórnenda, aðila þeim tengdum og ábyrgðir til hlutdeildarféлага:

	Bókfært virði brúttó 31. mars 2020	Bókfært virði brúttó í árslok 2019
	Ábyrgðir í milljónum króna	
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	85
Samtals	0	85

Öll framangreind viðskipti fóru fram eins og venjubundin viðskipti. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar, eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

38. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

39. Eiginfjárkröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárbörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárbörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfspátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuviljinn lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka á sig til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Reglur um eiginfjárkröfur eru annars vegar settar í íslenskum lögum og reglum og hins vegar af Fjármálaeftirlitinu (FME). Grunnurinn að skilgreiningunni á eiginfjárbörf er tilskipun og reglugerð Evrópusambandsins um eiginfjárbörf og varfærniskröfur (CRD IV og CRR) sem innleiðir eiginfjárreglur Basel III. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunn fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárbörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárbörf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af FME í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). FME ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárkröfu undir stoð I og stoð II-R.

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjáraukum sem ákvarðaðir eru af FME, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

Nýjustu eiginfjárkröfur FME til samstæðunnar eru sem hér segir (sem hlutfall af áhættugrunni):

31.3.2020	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	6,4%	8,6%	11,4%
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu	2,86%	2,86%	2,86%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	0,01%	0,01%	0,01%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka	7,37%	7,37%	7,37%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	13,8%	16,0%	18,8%

Þann 18.3.2020 ákvað Fjármálastöðugleikanefnd að lækka kröfu um 2% sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar niður í 0%. Eftirfarandi tímalína sýnir hvenær kröfur um sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar tóku gildi:

	31.12.2019	1.2.2020	19.3.2020
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	1,75%	2,00%	0,00%

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma yfir eiginfjárkröfum FME að viðbættum stjórnendaauka (e. management buffer) sem skilgreindur er í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.

Eiginfjárkröfur FME til samstæðunnar þann 31.12.2019 voru sem hér segir (sem hlutfall af áhættuvegnum eignum):

31.12.2019	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	6,4%	8,6%	11,4%
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu	2,87%	2,87%	2,87%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,70%	1,70%	1,70%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka	9,07%	9,07%	9,07%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,5%	17,7%	20,5%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

40. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Jafnframt hefur reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja verið innleidd á Íslandi. Ákvæði 500. og 501. gr. (lægrei eiginfjárrkrafa fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki) tóku gildi á Íslandi þann 1.1.2020.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráhættu.

Eiginfjárgrunnur	31.3.2020	31.12.2019
Hlutfé	23.625	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
Varasjóðir	12.664	14.334
Óráðstafað eigið fé	87.187	89.145
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	244.106	247.734
Óefnislegar eignir	(2.224)	(2.296)
Skatteign	-	(20)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(1.290)	(1.327)
Almennt eigið fé þáttar 1	240.592	244.091
Hlutdeild minnihluta	-	-
Eigið fé þáttar 1	240.592	244.091
Víkjandi lántaka	21.379	19.081
Eigið fé þáttar 2	21.379	19.081
Eiginfjárgrunnur	261.971	263.172
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	941.094	908.249
Markaðsáhætta	16.721	11.754
Rekstraráhætta*	100.394	100.394
Áhættugrunnur samtals	1.058.209	1.020.397
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,7%	23,9%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	22,7%	23,9%
Eiginfjárlutfall alls	24,8%	25,8%

*Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

41. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls, samkvæmt 30. gr. a. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, reglugerðar nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja og reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, er 3,0%.

Vogunarhlutfall	31.3.2020	31.12.2019
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.520.273	1.423.634
- Afleiðusamingar	2.915	2.694
- Framtíðaráhætta afleiðna	2.191	1.625
- Liðir utan efnahags	116.416	125.848
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(3.514)	(3.643)
Heildaráhættuskuldbindingar	1.638.281	1.550.158
Eigið fé þáttar 1	240.592	244.091
Vogunarhlutfall	14,7%	15,7%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Áhættustýring

Útlánaáhætta

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarks útlánaáhattu samstæðunnar 31. mars 2020 og 31. desember 2019. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum eru hámarksgreiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánaskuldbindinga og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað		
31. mars 2020															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	92.440	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.440	92.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	3	81.668	-	-	-	22	-	1	26	-	-	-	1.107	82.827	116.568
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	68	-	-	113	-	100	13.800	173	1.303	66	200	46	299	16.168	25.923
Afleiðusamningar	1.560	2	76	395	133	128	375	-	21	-	-	-	225	2.915	2.915
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.740	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.740	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	4.132	476.318	179.478	98.590	132.713	30.187	64.053	135.438	34.654	26.348	8.624	1	1.190.536	1.190.536
Aðrar eignir	16.066	-	79	-	13	2.194	34	2	2.598	894	21	-	941	22.842	25.066
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	87.437	178.242	476.473	179.986	98.736	135.157	44.396	64.229	139.386	35.614	26.569	8.670	2.573	1.477.468	1.523.188
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.628	4.863	32.780	16.891	47.532	10.238	1.597	17.155	19.141	4.936	13.964	1.236	38	173.999	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	336	24	738	7.203	3.986	1.435	1.026	3.089	4.482	1.362	1.241	1	35	24.958	
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	7.954	41.597	7.383	268	8.514	7.395	2.214	9.170	565	-	85.060	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.292	4.839	32.042	1.734	1.949	1.420	303	5.552	7.264	1.360	3.553	670	3	63.981	
Hámarksútlánaáhætta	91.065	183.105	509.253	196.877	146.268	145.395	45.993	81.384	158.527	40.550	40.533	9.906	2.611	1.651.467	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	5,5%	11,1%	30,8%	11,9%	8,9%	8,8%	2,8%	4,9%	9,6%	2,5%	2,5%	0,6%	0,2%	100,0%	

* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

31. desember 2019	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvægur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	69.824	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.824	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	132	86.633	-	-	-	59	-	18	28	-	-	-	617	87.487	115.262
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1	-	-	32	-	-	15.508	1	1.449	-	-	49	399	17.439	30.019
Afleiðusamningar	2.202	-	9	-	-	12	363	5	-	-	-	-	103	2.694	2.694
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.929	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.929	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	4.135	467.945	151.336	98.536	136.000	26.154	60.525	133.326	32.943	20.365	8.918	1	1.140.184	1.140.184
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	11.120	26	76	-	22	2.342	30	2	2.549	904	4	-	1.045	18.120	20.416
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	61.384	160.618	468.030	151.368	98.558	138.413	42.055	60.551	137.352	33.847	20.369	8.967	2.165	1.383.677	1.426.328
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.598	5.051	33.553	16.594	53.174	11.059	1.655	19.691	14.711	5.618	17.819	912	42	183.477	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	306	168	775	6.999	4.105	1.364	1.026	2.855	3.822	1.912	558	42	35	23.967	
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	7.495	46.655	8.163	328	11.655	4.831	2.359	13.751	241	-	95.478	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.292	4.883	32.778	2.100	2.414	1.532	301	5.181	6.058	1.347	3.510	629	7	64.032	
Hámarksútlánaáhætta	64.982	165.669	501.583	167.962	151.732	149.472	43.710	80.242	152.063	39.465	38.188	9.879	2.207	1.567.154	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	4,1%	10,6%	32,0%	10,7%	9,7%	9,5%	2,8%	5,1%	9,7%	2,5%	2,4%	0,6%	0,1%	100,0%	

* Opinberir aðilar eru stjórnvöld, fyrirtæki í ríkiseigu, Seðlabanki og sveitarfélög.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfallið sýnir bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum þegar verið er að meta lánveitingar einstakra viðskiptamanna. Áhættan á vanefndum viðskiptamanns er í forgrunni við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna svigrúm til áhættuvarna gegn verðlækkunum trygginga eða gegn hækkunum útlána ef endurgreiðslur eru ekki inntar af hendi og vöxtum bætt við útistandandi höfuðstól.

31. mars 2020	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	69.741	(1)	69.740
Opinberir aðilar	46	134	139	35	354	-	-	3.815	(37)	4.132
Einstaklingar	33.569	114.383	263.871	30.515	442.338	4.070	2.571	32.370	(2.460)	476.318
Íbúðalán	25.355	104.310	247.363	22.312	399.340	1.319	679	1.863	(1.176)	401.346
Annað	8.214	10.073	16.508	8.203	42.998	2.751	1.892	30.507	(1.284)	74.972
Fyrirtæki	23.872	120.880	263.325	143.131	551.208	140.061	108.292	36.559	(17.742)	710.086
Sjávarútvegur	10.784	23.834	104.972	34.045	173.635	5.288	2.984	1.337	(782)	179.478
Byggingarstarfsemi	1.203	4.454	13.590	23.629	42.876	56.553	49.848	2.067	(2.906)	98.590
Fasteignafélög	2.010	14.486	68.572	9.499	94.567	34.315	26.529	6.714	(2.883)	132.713
Eignarhaldsfélög	3.836	20.015	5.152	70	29.073	762	541	540	(188)	30.187
Verslun	1.833	25.728	14.923	12.273	54.757	8.121	5.482	2.250	(1.075)	64.053
Þjónusta	2.638	18.939	39.822	53.236	114.635	20.992	15.437	7.047	(7.236)	135.438
Upplýsingatækni og fjarskipti	58	9.661	2.144	48	11.911	12.134	6.330	10.770	(161)	34.654
Lónaður	672	2.283	11.465	7.597	22.017	1.034	600	5.689	(2.392)	26.348
Landbúnaður	838	1.480	2.685	2.734	7.737	862	541	144	(119)	8.624
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	-	1
Samtals	57.487	235.397	527.335	173.681	993.900	144.131	110.863	142.485	(20.240)	1.260.276

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2019	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta			Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*	Án trygginga		
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	47.930	(1)	47.929
Opinberir aðilar	49	28	141	36	254	41	5	3.875	(35)	4.135
Einstaklingar	36.333	112.769	256.069	29.480	434.651	3.507	2.269	31.938	(2.151)	467.945
Íbúðalán	25.753	103.192	241.093	21.113	391.151	892	425	710	(848)	391.905
Annað	10.580	9.577	14.976	8.367	43.500	2.615	1.844	31.228	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	23.353	157.567	199.288	148.550	528.758	118.000	96.635	34.043	(12.697)	668.104
Sjávarútvegur	9.844	51.195	54.453	32.012	147.504	4.011	3.188	277	(456)	151.336
Byggingarstarfsemi	1.010	6.488	10.079	32.391	49.968	48.487	44.404	1.758	(1.677)	98.536
Fasteignafélög	2.025	23.980	60.917	24.723	111.645	21.322	18.316	5.207	(2.174)	136.000
Eignarhaldsfélög	3.433	20.695	323	349	24.800	756	552	727	(129)	26.154
Verslun	2.252	25.483	12.119	11.469	51.323	7.957	5.586	2.194	(949)	60.525
Þjónusta	3.300	17.536	50.803	37.670	109.309	21.478	17.413	7.323	(4.784)	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	56	8.703	2.049	59	10.867	11.800	5.792	10.397	(121)	32.943
Iðnaður	645	2.176	5.637	7.013	15.471	1.228	819	5.961	(2.295)	20.365
Landbúnaður	788	1.311	2.908	2.864	7.871	961	565	198	(112)	8.918
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Samtals	59.735	270.364	455.498	178.066	963.663	121.548	98.909	117.786	(14.884)	1.188.113

* Ef veðhlutfall er lægra en 100% er lán metið sem tryggt að fullu. Ef veðhlutfall er hærra en 100% er lán metið sem tryggt að hluta og tilsvarendi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

Eftirfarandi töflur sýna samsvörunina á milli tryggingavirðis og kröfuvirðis, þar sem virði sérhverrar tryggingar sem sett hefur verið samstæðunni að veði getur ekki verið hærra en bókfært brúttóvirði samsvarandi kröfu. Breytingar á tryggingavirði milli tímabila má rekja annað hvort til breytinga á virði undirliggjandi trygginga eða breytinga á bókfærðu brúttóvirði kröfunnar.

31. mars 2020	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	315	-	1	-	37	353
Einstaklingar	426.360	90	84	2.735	15.443	444.712
Íbúðalán	395.736	13	31	26	4.044	399.850
Annað	30.624	77	53	2.709	11.399	44.862
Fyrirtæki	349.931	131.650	2.000	76.285	100.058	659.924
Sjávarútvegur	10.186	129.760	192	21.792	15.110	177.040
Byggingarstarfsemi	88.781	8	743	131	3.061	92.724
Fasteignafélög	118.745	37	226	214	1.874	121.096
Eignarhaldsfélög	1.118	-	151	28.332	13	29.614
Verslun	23.580	69	232	11.953	24.405	60.239
Þjónusta	88.168	1.774	336	3.359	36.437	130.074
Upplýsingatækni og fjarskipti	2.153	-	82	10.487	5.519	18.241
Iðnaður	11.027	2	26	17	11.545	22.617
Landbúnaður	6.173	-	12	-	2.094	8.279
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	776.606	131.740	2.085	79.020	115.538	1.104.989
31. desember 2019	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	218	-	1	-	38	257
Einstaklingar	418.218	82	74	2.691	15.598	436.663
Íbúðalán	387.130	11	23	26	4.157	391.347
Annað	31.088	71	51	2.665	11.441	45.316
Fyrirtæki	363.815	107.729	1.560	65.867	86.419	625.390
Sjávarútvegur	9.956	106.024	29	21.236	13.445	150.690
Byggingarstarfsemi	89.978	39	1.037	85	3.233	94.372
Fasteignafélög	128.840	21	110	217	772	129.960
Eignarhaldsfélög	1.156	-	-	24.001	196	25.353
Verslun	29.612	-	25	7.664	19.607	56.908
Þjónusta	84.959	1.643	308	3.322	36.491	126.723
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.966	-	16	9.328	5.348	16.658
Iðnaður	11.273	2	31	14	4.969	16.289
Landbúnaður	6.075	-	4	-	2.358	8.437
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	782.251	107.811	1.635	68.558	102.055	1.062.310

*Aðrar tryggingar eru fjárkröfur, vöruheikningar, lausafé, ökutæki, vélar, loftför og birgðir.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

45. Gæði útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna á formi láns hæfiseinkunna.

31. mars 2020	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	69.737	4	-	-	-	(1)	69.740
Opinberir aðilar	251	3.918	-	-	-	(37)	4.132
Einstaklingar	239.352	205.799	28.245	5.359	23	(2.460)	476.318
Íbúðalán	215.673	164.081	19.373	3.395	-	(1.176)	401.346
Annað	23.679	41.718	8.872	1.964	23	(1.284)	74.972
Fyrirtæki	63.644	556.272	77.026	30.724	162	(17.742)	710.086
Sjávarútvegur	5.521	166.663	7.442	634	-	(782)	179.478
Byggingarstarfsemi	651	70.307	25.959	4.579	-	(2.906)	98.590
Fasteignafélög	1.009	119.652	9.748	5.127	60	(2.883)	132.713
Eignarhaldsfélög	-	22.905	7.385	85	-	(188)	30.187
Verslun	24.911	33.873	4.603	1.741	-	(1.075)	64.053
Þjónusta	15.208	94.393	20.074	12.912	87	(7.236)	135.438
Upplýsingatækni og fjarskipti	926	33.592	187	110	-	(161)	34.654
Iðnaður	13.937	8.551	1.075	5.162	15	(2.392)	26.348
Landbúnaður	1.481	6.336	552	374	-	(119)	8.624
Annað	-	-	1	-	-	-	1
Bókfært virði	372.984	765.993	105.271	36.083	185	(20.240)	1.260.276

31. desember 2019	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
Lánastofnanir	47.923	7	-	-	-	(1)	47.929
Opinberir aðilar	245	3.925	-	-	-	(35)	4.135
Einstaklingar	236.273	201.184	27.122	5.497	20	(2.151)	467.945
Íbúðalán	211.262	159.730	18.491	3.270	-	(848)	391.905
Annað	25.011	41.454	8.631	2.227	20	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	54.655	541.538	56.043	28.510	55	(12.697)	668.104
Sjávarútvegur	5.814	140.476	4.904	598	-	(456)	151.336
Byggingarstarfsemi	598	82.251	14.921	2.443	-	(1.677)	98.536
Fasteignafélög	982	122.167	10.029	4.942	54	(2.174)	136.000
Eignarhaldsfélög	164	20.023	6.018	78	-	(129)	26.154
Verslun	23.654	30.399	5.415	2.006	-	(949)	60.525
Þjónusta	14.087	97.949	13.036	13.037	1	(4.784)	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	344	32.433	247	40	-	(121)	32.943
Iðnaður	7.676	8.994	986	5.004	-	(2.295)	20.365
Landbúnaður	1.336	6.846	486	362	-	(112)	8.918
Annað	-	-	1	-	-	-	1
Samtals	339.096	746.654	83.165	34.007	75	(14.884)	1.188.113

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
31. mars 2020								
Lánastofnanir	69.741	-	-	-	-	-	(1)	69.740
Opinberir aðilar	4.169	-	-	-	-	-	(37)	4.132
Einstaklingar	467.381	512	2.618	5.263	295	2.709	(2.460)	476.318
Íbúðalán	395.027	5	1.848	4.040	166	1.436	(1.176)	401.346
Annað	72.354	507	770	1.223	129	1.273	(1.284)	74.972
Fyrirtæki	687.303	598	20.403	5.146	1.858	12.520	(17.742)	710.086
Sjávarútvegur	179.663	104	28	49	-	416	(782)	179.478
Byggingarstarfsemi	94.826	9	5.117	684	6	854	(2.906)	98.590
Fasteignafélög	126.912	8	3.349	2.039	1.349	1.939	(2.883)	132.713
Eignarhaldsfélög	30.253	-	34	16	72	-	(188)	30.187
Verslun	62.935	106	723	945	12	407	(1.075)	64.053
Þjónusta	125.748	366	10.727	1.282	349	4.202	(7.236)	135.438
Upplýsingatækni og fjarskipti	34.696	3	77	4	5	30	(161)	34.654
Iðnaður	23.671	-	347	62	62	4.598	(2.392)	26.348
Landbúnaður	8.598	2	1	65	3	74	(119)	8.624
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.228.594	1.110	23.021	10.409	2.153	15.229	(20.240)	1.260.276

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
31. desember 2019								
Lánastofnanir	47.930	-	-	-	-	-	(1)	47.929
Opinberir aðilar	4.120	50	-	-	-	-	(35)	4.135
Einstaklingar	457.047	2.662	2.344	4.175	1.134	2.734	(2.151)	467.945
Íbúðalán	385.776	-	1.593	3.126	824	1.434	(848)	391.905
Annað	71.271	2.662	751	1.049	310	1.300	(1.303)	76.040
Fyrirtæki	652.881	4.413	5.195	4.269	2.504	11.539	(12.697)	668.104
Sjávarútvegur	151.055	234	83	65	4	351	(456)	151.336
Byggingarstarfsemi	98.426	293	214	427	90	763	(1.677)	98.536
Fasteignafélög	131.356	172	2.850	1.856	401	1.539	(2.174)	136.000
Eignarhaldsfélög	26.242	9	9	17	3	3	(129)	26.154
Verslun	59.672	684	467	67	72	512	(949)	60.525
Þjónusta	126.640	2.675	1.455	1.680	1.877	3.783	(4.784)	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	32.836	57	64	61	8	38	(121)	32.943
Iðnaður	17.779	242	49	90	34	4.466	(2.295)	20.365
Landbúnaður	8.875	46	4	6	15	84	(112)	8.918
Annað	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.161.978	7.125	7.539	8.444	3.638	14.273	(14.884)	1.188.113

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

Eftirfarandi töflur sýna bæði bókfært brúttóvirði útlána og krafna og vænt útlánatap eftir atvinnugreinum og flokkun í áhættustig skv. IFRS 9 staðlinum.

	Áhættustig 1			Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. mars 2020										
Lánastofnanir	69.741	69.741	(1)	-	-	-	-	(1)	-	69.740
Opinberir aðilar	4.169	3.989	(35)	180	(2)	-	-	(37)	-	4.132
Einstaklingar	478.778	434.379	(440)	39.040	(929)	5.359	(1.091)	(2.460)	0	476.318
Íbúðalán	402.522	372.959	(230)	26.168	(586)	3.395	(360)	(1.176)	-	401.346
Annað	76.256	61.420	(210)	12.872	(343)	1.964	(731)	(1.284)	-	74.972
Fyrirtæki	727.828	600.953	(3.227)	81.808	(3.932)	30.724	(10.583)	(17.742)	14.343	710.086
Sjávarútvegur	180.260	172.402	(495)	4.467	(97)	634	(190)	(782)	2.757	179.478
Byggingarstarfsemi	101.496	80.724	(759)	16.193	(1.017)	4.579	(1.130)	(2.906)	-	98.590
Fasteignafélög	135.596	119.409	(656)	11.060	(557)	5.127	(1.670)	(2.883)	-	132.713
Eignarhaldsfélög	30.375	30.128	(170)	162	(8)	85	(10)	(188)	-	30.187
Verslun	65.128	55.568	(173)	5.779	(238)	1.741	(664)	(1.075)	2.040	64.053
Þjónusta	142.674	88.237	(830)	39.830	(1.935)	12.912	(4.471)	(7.236)	1.695	135.438
Upplýsingatækni og fjarskipti	34.815	26.735	(105)	119	(9)	110	(47)	(161)	7.851	34.654
Iðnaður	28.740	21.909	(26)	1.669	(34)	5.162	(2.332)	(2.392)	-	26.348
Landbúnaður	8.743	5.840	(13)	2.529	(37)	374	(69)	(119)	-	8.624
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.280.516	1.109.062	(3.703)	121.028	(4.863)	36.083	(11.674)	(20.240)	14.343	1.260.276

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. desember 2019										
Lánastofnanir	47.930	47.929	(1)	1	-	-	-	(1)	-	47.929
Opinberir aðilar	4.170	4.058	(34)	112	(1)	-	-	(35)	-	4.135
Einstaklingar	470.096	429.012	(370)	35.587	(584)	5.497	(1.197)	(2.151)	0	467.945
Íbúðalán	392.753	364.991	(171)	24.492	(329)	3.270	(348)	(848)	-	391.905
Annað	77.343	64.021	(199)	11.095	(255)	2.227	(849)	(1.303)	-	76.040
Fyrirtæki	680.801	572.853	(1.986)	64.759	(1.393)	28.510	(9.318)	(12.697)	14.679	668.104
Sjávarútvegur	151.792	143.576	(236)	4.959	(85)	598	(135)	(456)	2.659	151.336
Byggingarstarfsemi	100.213	78.562	(548)	19.208	(302)	2.443	(827)	(1.677)	-	98.536
Fasteignafélög	138.174	120.626	(497)	12.606	(346)	4.942	(1.331)	(2.174)	-	136.000
Eignarhaldsfélög	26.283	24.277	(105)	1.928	(15)	78	(9)	(129)	-	26.154
Verslun	61.474	52.414	(101)	4.870	(133)	2.006	(715)	(949)	2.184	60.525
Þjónusta	138.110	107.737	(369)	15.538	(434)	13.037	(3.981)	(4.784)	1.798	133.326
Upplýsingatækni og fjarskipti	33.064	24.716	(96)	270	(4)	40	(21)	(121)	8.038	32.943
Iðnaður	22.660	15.260	(21)	2.396	(50)	5.004	(2.224)	(2.295)	-	20.365
Landbúnaður	9.030	5.685	(13)	2.983	(24)	362	(75)	(112)	-	8.918
Annað	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.202.997	1.053.852	(2.391)	100.459	(1.978)	34.007	(10.515)	(14.884)	14.679	1.188.113

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýmun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavini og annarra fjáreigna

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á tímabilinu.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2020 - Lánastofnanir	(1)	(5)	0	(6)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	1	-	1
Staða 31. mars 2020 - Lánastofnanir	(1)	(4)	0	(5)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	(4)	-	(4)

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.580)	(2.028)	(10.624)	(15.232)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(769)	(786)	(729)	(2.284)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	368	187	689	1.244
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt	(130)	119	11	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	1.442	(1.489)	47	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	121	324	(445)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(2.397)	(1.302)	(892)	(4.591)
Framlag á móti afskrift	6	2	162	170
Staða 31. mars 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.939)	(4.973)	(11.781)	(20.693)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.702)	(4.863)	(11.674)	(20.239)
-þar af fært á meðal skulda	(237)	(110)	(107)	(454)

	1.1-31.3.2020				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(88)	(2.196)	(2.284)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	118	1.125	1.244
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	1	(1)	(447)	(4.143)	(4.590)
Afskrift	-	-	(151)	(84)	(235)
Framlag á móti afskrift	-	-	113	57	170
Innheimt áður afskrifað	-	-	32	8	40
Gengisbreytingar	-	-	1	419	420
Virðisbreyting útlána og krafna	1	0	(422)	(4.814)	(5.235)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

48. Virðisbreyting útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavini og annarra fjáreigna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á árinu 2019.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2019 - Lánastofnanir	(2)	(5)	0	(7)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupáttá	1	-	-	1
Staða 31. desember 2019 - Lánastofnanir	(1)	(5)	0	(6)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	(5)	-	(5)

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2019 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.552)	(1.230)	(9.345)	(13.127)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.084)	(497)	(2.445)	(4.026)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	854	267	1.850	2.971
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	7	-	-	7
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt	(91)	83	8	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	920	(937)	17	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	1.230	928	(2.158)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupáttá	(1.884)	(658)	(529)	(3.071)
Framlag á móti afskrift	20	16	1.978	2.014
Staða 31. desember 2019 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.580)	(2.028)	(10.624)	(15.232)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.390)	(1.978)	(10.515)	(14.883)
-þar af fært á meðal skulda	(190)	(50)	(109)	(349)

1.1-31.12.2019

	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(338)	(3.687)	(4.026)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	405	2.565	2.971
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	-	-	7	7
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	1	105	(317)	(2.859)	(3.070)
Afskrift	-	-	(787)	(2.772)	(3.559)
Framlag á móti afskrift	-	-	436	1.578	2.014
Innheimt áður afskrifað	-	-	478	265	743
Gengisbreytingar	-	-	1	65	66
Virðisbreyting útlána og krafna	1	105	(122)	(4.838)	(4.854)

49. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 31. mars 2020 voru fimm hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af hæfu fjármagni samstæðunnar. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af hæfu fjármagni. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
31. mars 2020		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	108.278
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	-
Samtals	5	108.278

Hlutfall af hæfu fjármagni 41%

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
31. desember 2019		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	100.057
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	-
Samtals	5	100.057

Hlutfall af hæfu fjármagni 38%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Sundurliðun á skuldabréfasafni samstæðunnar, í samræmi við mat matsfyrirtækisins Standard & Poor's, er sem hér segir:

Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	31.3.2020	31.12.2019
AAA	26.809	34.079
AA- til AA+	34.071	48.241
A- til A+	28.357	9.241
BBB+ og lægra	1.811	3.355
	91.048	94.916
Skuldabréf fyrirtækja		
A- til A+	3.808	1.488
BBB- til BBB+	4.720	4.152
BB+ og lægra	-	322
Óflokkað	3.944	3.049
	12.472	9.011
Eignavarin verðbréf		
BBB- til BBB+	13.048	11.335
	13.048	11.335
Samtals	116.568	115.262

51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi tafla sýnir yfirlit yfir stöður fjáreigna og fjárskulda sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

31. mars 2020

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar			
Afleiður	2.915	-	2.915	(266)	(2.668)	(18)	-	2.915

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(3.694)	-	(3.694)	(266)	3.231	(729)	-	(3.694)
Skortstöður	(532)	-	(532)	-	532	-	-	(532)
Samtals	(4.226)	0	(4.226)	(266)	3.763	(729)	0	(4.226)

Skýringar við árslytareikning samstæðunnar

51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 2019

Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Móttekningar tryggingar	Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Fjárskuldir				
Afleiður	2.694	-	2.694	(499)	(2.088)		107	-	2.694

Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða aðra sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Afhentar tryggingar	Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjárskuldir	Fjáreignir				
Afleiður	(3.309)	-	(3.309)	(499)	1.827		(1.981)	-	(3.309)
Skortstöður	(2.081)	-	(2.081)	-	2.081		-	-	(2.081)
Samtals	(5.390)	0	(5.390)	(499)	3.908		(1.981)	0	(5.390)

Lausafjánhætta

52. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fer eftir reglum Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjárhlutfall lánastofnana. Samstæðan fylgir einnig reglum nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, auk þess að fylgja leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010 um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 266/2017 krefjast þess að heildarlausafjárþekja fyrir samstæðuna sé að lágmarki 100% og að lausafjárþekja fyrir erlendar myntir sé einnig að lágmarki 100%. Seðlabanki Íslands breytti reglum nr. 266/2017 í desember 2019 á þann veg að frá og með 1. janúar 2020 er lágmarks lausafjárhlutfall í íslenskum krónum 30%. Reglur nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga fjármögnunarþekju erlendra mynta. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans og Fjármálaeftirlitsins.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútfæði á næstu 30 dögum miðað við tiltekna álagsaðstæður. Hágæða lausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlend ríkisverðbréf með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útfæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að veða þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útfæðisvögum sem tilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innfæði lausafjár á móti væntu útfæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innfæði á álagstímum. Tölflurnar hér að neðan sýna útreikninga lausafjárþekju:

Lausafjárþekja 31. mars 2020	Samtals		Erlendar myntir		ISK	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	160.671	160.671	63.020	63.020	97.651	97.651
2. stigs lausafjáreignir	4.846	4.119	4.846	4.119	-	-
Upplýsingaliðir	20.810	-	136	-	20.674	-
Heildarlausafjáreignir	186.327	164.790	68.002	67.139	118.325	97.651
Innlán	562.895	157.050	112.793	51.714	450.102	105.336
Lántaka	176	176	176	176	-	-
Annað útfæði	119.391	17.597	28.648	3.011	90.743	14.585
Heildarútfæði (0-30 daga)	682.462	174.823	141.617	54.901	540.845	119.921
Útlán og kröfur á lánastofnanir	80.222	67.281	69.734	67.281	10.488	-
Annað innfæði	47.356	23.256	10.340	5.548	37.016	17.708
Skorður við áætluðu innfæði	-	-	-	(31.653)	-	-
Heildarinnfæði (0-30 daga)	127.578	90.537	80.074	41.176	47.504	17.708
Lausafjárþekja		196%		489%		96%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

52. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2019	Samtals		Erlendar myntir		ISK	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	141.172	141.172	83.846	83.846	57.327	57.327
2. stigs lausafjáreignir	5.048	4.156	4.148	3.526	900	630
Upplýsingaliðir	22.211	-	2.476	-	19.734	-
Heildarlausafjáreignir	168.431	145.328	90.470	87.372	77.961	57.957
Innlán	523.236	136.855	96.026	42.320	427.210	94.535
Lántaka	165	165	165	165	-	-
Annað útlæði	129.015	17.459	33.158	2.973	95.857	14.486
Heildarútlæði (0-30 daga)	652.416	154.479	129.349	45.458	523.067	109.021
Útlán og kröfur á lánastofnanir	57.584	46.767	47.825	46.767	9.759	-
Annað innflæði	37.177	17.187	6.831	3.773	30.346	13.414
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(16.447)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	94.761	63.954	54.656	34.093	40.105	13.414
Lausafjárþekja		161%		769%		61%

Eftirfarandi tafla sýnir samsetningu lausafjárforða bankans sem samsettur er af hágæðalausafjáreignum sem skilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017 sem og af tiltækum útlánnum og kröfum á fjármálastofnanir:

Lausafjárforði 31. mars 2020	Samtals	Erlendar myntir	ISK
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.197	2.141	80.056
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	22.441	4.846	17.595
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	60.879	60.879	-
Hágæða lausafjáreignir	165.517	67.866	97.651
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	80.222	69.734	10.488
Heildarlausafjárforði	245.739	137.600	108.139

Lausafjárforði 31. desember 2019	Samtals	Erlendar myntir	ISK
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	44.235	1.525	42.710
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	19.665	4.148	15.517
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	82.320	82.320	-
Hágæðalausafjáreignir	146.220	87.993	58.227
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	57.584	47.825	9.759
Heildarlausafjárforði	203.804	135.818	67.986

Annar meginmælikvarði lausafjárahættu, þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 31. mars 2020 og 31. desember 2019:

	31.3.2020	31.12.2019
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	127%	143%
Fjármögnunarþekja samtals	115%	117%

53. Veðsettar eignir

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 31. mars 2020 og 31. desember 2019.

31. mars 2020	Veðsett á móti			Samtals
	Sértrygðum skulda-bréfum	Annað*	Óveðsettar eignir	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	3.377	10.209	78.854	92.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	116.568	116.568
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	25.923	25.923
Afleiðusamningar	-	-	2.915	2.915
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	2.427	67.313	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavini	196.269	-	994.267	1.190.536
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.529	1.529
Rekstrarfjármunir	-	-	7.227	7.227
Óefnislegar eignir	-	-	2.224	2.224
Aðrar eignir	-	-	12.956	12.956
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.130	1.130
Samtals	199.646	12.636	1.310.906	1.523.188

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

53. Veðsettar eignir (framhald)

31. desember 2019	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.152	9.956	57.716	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	115.262	115.262
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	30.019	30.019
Afleiðusamningar	-	-	2.694	2.694
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.039	46.890	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavini	177.933	-	962.251	1.140.184
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.471	1.471
Rekstrarfjármunir	-	-	6.743	6.743
Óefnislegar eignir	-	-	2.296	2.296
Frestuð skatteign	-	-	20	20
Aðrar eignir	-	-	8.864	8.864
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.022	1.022
Samtals	180.085	10.995	1.235.248	1.426.328

*Annað eru eignir sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann til þess að tryggja uppgjör í íslenska greiðslukerfinu, eignir sem settar hafa verið að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA (e. International Swaps and Derivative Association) samninga og aðrar veðsetningar af svipuðum toga.

Markaðsáhætta

54. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 31. mars 2020 og 31. desember 2019. Aðlögun á útlánvirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárkröfur.

Áhættuþáttur	31.3.2020	31.12.2019
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,6%	0,4%
Vaxtaáhætta	0,7%	0,4%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrisáhætta	0,3%	0,4%
Samtals	1,6%	1,2%

Í skýringum 58-59 er samantekt á heildargjaldeyrisáhattu samstæðunnar innan og utan veltubókar.

55. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum fjármálagerningum.

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af stöðutöku í skráðum innlendum hlutabréfum vegna viðskiptavaktar, ásamt stöðum í afleiðum á skráð hlutabréf og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlitun má sjá í skýringu 21.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

56. Vaxtaáhætta

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhattu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi eigna og skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar, sjá skýringu 22. Fjárhæðirnar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

31. mars 2020	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.440	-	-	-	92.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	62.169	23.669	18.778	11.952	116.568
Afleiðusamningar	2.915	-	-	-	2.915
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.740	-	-	-	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	904.617	124.933	129.214	31.772	1.190.536
Aðrar fjáreignir	12.015	-	-	-	12.015
Samtals	1.143.896	148.602	147.992	43.724	1.484.214
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(41.495)	-	-	-	(41.495)
Innlán frá viðskiptavinum	(746.774)	(5.472)	(2.914)	-	(755.160)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.694)	-	-	(532)	(4.226)
Lántaka	(64.376)	(51.865)	(232.413)	(63.937)	(412.591)
Aðrar fjárskuldir	(28.680)	-	-	-	(28.680)
Víkjandi lántaka	-	-	(15.802)	(5.577)	(21.379)
Samtals	(885.019)	(57.337)	(251.129)	(70.046)	(1.263.531)
Hrein staða í efnahagsreikningi	258.877	91.265	(103.137)	(26.322)	220.683
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(93.840)	0	93.840	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	14.434	12.067	(24.501)	(2.000)	
Vaxtanæmnibil samtals	179.471	103.332	(33.798)	(28.322)	
31. desember 2019					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	69.824	-	-	-	69.824
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	52.477	36.344	15.450	10.991	115.262
Afleiðusamningar	2.694	-	-	-	2.694
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.929	-	-	-	47.929
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	857.054	116.140	133.234	33.756	1.140.184
Aðrar fjáreignir	7.819	-	-	-	7.819
Samtals	1.037.797	152.484	148.684	44.747	1.383.712
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(48.062)	-	-	-	(48.062)
Innlán frá viðskiptavinum	(699.961)	(5.092)	(2.760)	-	(707.813)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.309)	-	-	(2.081)	(5.390)
Lántaka	(56.438)	(24.643)	(236.930)	(55.157)	(373.168)
Aðrar fjárskuldir	(7.118)	-	-	-	(7.118)
Víkjandi lántaka	-	-	(13.613)	(5.468)	(19.081)
Samtals	(814.888)	(29.735)	(253.303)	(62.706)	(1.160.632)
Hrein staða í efnahagsreikningi	222.909	122.749	(104.619)	(17.959)	223.080
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(85.357)	3.877	81.480	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	16.143	10.192	(24.335)	(2.000)	
Vaxtanæmnibil samtals	153.695	136.818	(47.474)	(19.959)	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

57. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á fjárhagsstöðu og sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerninga. Talsvert ójafnvægi er milli verðtryggðra eigna og skulda samstæðunnar. Til að mæta þessu ójafnvægi býður bankinn upp á óverðtryggð útlán, verðtryggð innlán, verðtryggðar sértryggðar skuldabréfaútgáfur sem og verðtryggða vaxtaskiptasamninga.

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Töflurnar hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðu miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum 31. mars 2020 og 31. desember 2019.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
31. mars 2020					
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	-	7.088	9.134	16.223
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.038	11.560	71.205	307.492	394.295
Samtals	4.039	11.560	78.293	316.626	410.518
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(73.555)	(3.483)	(10.404)	(35.876)	(123.318)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(934)	(934)
Lántaka	-	-	(64.715)	(61.878)	(126.593)
Víkjandi lántaka	-	-	-	(5.577)	(5.577)
Samtals	(73.555)	(3.483)	(75.119)	(104.265)	(256.422)
Samtals innan efnahags	(69.516)	8.077	3.174	212.361	154.096
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(26.768)	(2.297)	(29.065)
Heildarskiptasamningar	(10.456)	-	-	-	(10.456)
Samtals	(10.456)	0	(26.768)	(2.297)	(39.521)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(79.972)	8.077	(23.594)	210.064	114.575
31. desember 2019					
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	1	5.531	8.760	14.292
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.956	11.451	69.661	315.875	401.943
Samtals	4.956	11.452	75.192	324.635	416.235
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(71.093)	(2.486)	(11.418)	(35.809)	(120.806)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(939)	(939)
Lántaka	-	-	(64.113)	(55.158)	(119.271)
Víkjandi lántaka	-	-	-	(5.468)	(5.468)
Samtals	(71.093)	(2.486)	(75.531)	(97.374)	(246.484)
Samtals innan efnahags	(66.137)	8.966	(339)	227.261	169.751
Nettóeignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(26.391)	(2.228)	(28.619)
Heildarskiptasamningar	(11.923)	-	-	-	(11.923)
Samtals	(11.923)	0	(26.391)	(2.228)	(40.542)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(78.060)	8.966	(26.730)	225.033	129.209

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Gjaldeyrishætta

58. Gjaldeyrishætta (öll söfn)

Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð, nr. 784/2018. Reglurnar kveða á um að gjaldeyrisjöfnuður (hvort sem er skortstöður eða gnóttstöður) kerfislega mikilvægra eftirlitsskyldra aðila skuli ávallt vera innan 10% af eiginfjárgrunni þeirra, í hverri mynt og öllum myntum samanlagt. Þó skal heildargjaldeyrisjöfnuður aldrei vera hærri fjárhæð en sem nemur 25.000 milljónum króna. Bankinn skilar Seðlabanka Íslands daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. mars 2020 var - 0,6% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2019: +1,2%).

59. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 31. mars 2020 og 31. desember 2019. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda alla samninga um stundarviðskipti með erlenda gjaldmiðla. Við stjórnun gjaldeyrisáhættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

31. mars 2020	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	743	215	549	11	58	573	2.149
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	23.502	3	38.790	-	-	3.325	65.620
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	43	-	121	-	-	98	262
Afleiðusamningar	1.454	128	376	-	-	156	2.114
Útlán og kröfur á lánastofnanir	15.950	1.412	6.296	378	670	45.028	69.734
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	189.787	3.442	56.136	1.999	336	3.809	255.509
Aðrar eignir	1.342	-	311	-	-	230	1.883
Samtals	232.821	5.200	102.579	2.388	1.064	53.219	397.271
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.314)	(48)	(16)	-	-	(1)	(1.379)
Innlán frá viðskiptavinum	(49.439)	(4.645)	(55.699)	(619)	(930)	(9.534)	(120.866)
Afleiðusamningar og skortstöður	(105)	(113)	(1.235)	-	-	(1)	(1.454)
Lántaka	(173.569)	-	(21.499)	-	-	(62.225)	(257.293)
Aðrar skuldir	(785)	(103)	(554)	-	(3)	(710)	(2.155)
Víkjandi lántaka	(15.802)	-	-	-	-	-	(15.802)
Samtals	(241.014)	(4.909)	(79.003)	(619)	(933)	(72.471)	(398.949)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(8.193)	291	23.576	1.769	131	(19.252)	(1.678)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	6.489	(324)	(22.942)	(1.182)	-	18.213	254
Hrein gjaldeyrisstaða	(1.704)	(33)	634	587	131	(1.039)	(1.424)
31. desember 2019							
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	575	163	307	12	35	434	1.526
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	27.213	4	52.261	-	-	6.882	86.360
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	2.210	-	77	-	-	263	2.550
Afleiðusamningar	1.395	24	763	-	-	10	2.192
Útlán og kröfur á lánastofnanir	17.514	2.286	8.000	1.013	800	18.242	47.855
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	158.304	2.661	41.364	2.135	300	3.541	208.305
Aðrar eignir	1.387	-	-	-	-	36	1.423
Samtals	208.598	5.138	102.772	3.160	1.135	29.408	350.211
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.661)	(47)	(148)	-	-	(393)	(2.249)
Innlán frá viðskiptavinum	(43.391)	(4.511)	(43.163)	(823)	(861)	(8.754)	(101.503)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.017)	(18)	(323)	-	(2)	(141)	(1.501)
Lántaka	(152.699)	-	(18.336)	-	-	(57.980)	(229.015)
Aðrar skuldir	(413)	(48)	(188)	(1)	(5)	(531)	(1.186)
Víkjandi lántaka	(13.613)	-	-	-	-	-	(13.613)
Samtals	(212.794)	(4.624)	(62.158)	(824)	(868)	(67.799)	(349.067)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(4.196)	514	40.614	2.336	267	(38.391)	1.144
Hrein staða utan efnahagsreiknings	6.736	(26)	(40.280)	(2.357)	(409)	38.181	1.845
Hrein gjaldeyrisstaða	2.540	488	334	(21)	(142)	(210)	2.989

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

60. Gengi erlendra gjaldmiðla

Samstæðan notaði eftirfarandi gengi erlendra gjaldmiðla fyrir reikningstímabilið sem árshlutareikningur þessi nær til:

	31.3.2020	31.12.19	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2020	Meðalgengi 1.1-31.3 2019
EUR/ISK	156,40	135,80	15,2%	142,10	136,05
GBP/ISK	176,76	160,28	10,3%	165,49	156,07
USD/ISK	141,97	120,98	17,3%	128,34	119,56
JPY/ISK	1,3202	1,1132	18,6%	1,1871	1,0855
CHF/ISK	147,44	124,98	18,0%	132,88	120,46
CAD/ISK	100,52	93,27	7,8%	95,43	89,71
DKK/ISK	20,956	18,172	15,3%	19,022	18,230
NOK/ISK	13,633	13,764	(1,0%)	13,549	13,972
SEK/ISK	14,326	12,923	10,9%	13,290	13,131

Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

61. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2020		2019		
	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	16.416	16.844	16.874	20.555	17.899
Vaxtagjöld	(6.989)	(7.264)	(7.243)	(10.341)	(7.654)
Hreinar vaxtatekjur	9.427	9.580	9.631	10.214	10.245
Þjónustutekjur	2.773	2.980	2.784	2.861	2.903
Þjónustugjöld	(828)	(855)	(826)	(785)	(843)
Hreinar þjónustutekjur	1.945	2.125	1.958	2.076	2.060
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	(2.625)	2.126	649	1.776	3.442
Hreinn gengismunur	85	(300)	(39)	(87)	(158)
Hrein virðisbreyting	(5.244)	(1.399)	(1.056)	(1.378)	(994)
Aðrar tekjur og gjöld	(188)	131	211	266	438
Aðrar rekstrartekjur	(7.972)	558	(235)	577	2.728
Rekstrartekjur samtals	3.400	12.263	11.354	12.867	15.033
Laun og launatengd gjöld	(3.844)	(3.805)	(3.284)	(3.689)	(3.680)
Annar rekstrarkostnaður	(2.430)	(2.505)	(2.167)	(2.340)	(2.522)
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(450)	(1.064)	(1.065)	(1.065)	(1.010)
Rekstrargjöld samtals	(6.724)	(7.374)	(6.516)	(7.094)	(7.212)
Hagnaður (tap) fyrir skatta	(3.324)	4.889	4.838	5.773	7.821
Tekjuskattur	(304)	(1.014)	(1.591)	(1.444)	(1.037)
Hagnaður (tap) tímabilsins	(3.628)	3.875	3.247	4.329	6.784
Efnahagsreikningur	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	92.440	69.824	56.680	63.990	63.014
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	116.568	115.262	96.786	84.830	80.954
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	25.923	30.019	29.150	27.658	25.151
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.740	47.929	71.222	71.812	88.664
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.190.536	1.140.184	1.136.804	1.130.915	1.095.376
Aðrar eignir	26.851	22.088	23.476	22.348	24.744
Eignir í sölumeðferð	1.130	1.022	1.144	1.282	1.394
Eignir samtals	1.523.188	1.426.328	1.415.262	1.402.835	1.379.298
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	41.495	48.062	47.860	34.430	36.636
Innlán frá viðskiptavinum	755.160	707.813	703.762	697.898	694.820
Lántaka	412.591	373.168	366.337	377.680	351.005
Aðrar skuldir	48.427	30.440	39.980	37.768	36.701
Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30	30	30	30
Víkjandi lántaka	21.379	19.081	13.433	14.417	13.900
Eigið fé	244.106	247.734	243.860	240.612	246.206
Skuldir og eigið fé samtals	1.523.188	1.426.328	1.415.262	1.402.835	1.379.298

* Fyrsti ársþluti ársins 2020 og fyrstu þrjú ársþlutar ársins 2019 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

62. Lykiltölur og hlutföll

	2020		2019		
	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	-5,4%	8,0%	8,0%	9,5%	12,9%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	-5,9%	6,3%	5,4%	7,1%	11,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta, án bankaskatts	-5,2%	8,0%	7,1%	8,9%	12,9%
Kostnaðarhlutfall	72,6%	46,2%	43,9%	42,3%	38,7%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	1,7%	1,8%	1,5%	1,7%	1,8%
Arðsemi eigna	-1,0%	1,1%	0,9%	1,2%	2,0%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,2%	2,3%	2,3%	2,3%	2,5%
Hagnaður á hlut	(0,15)	0,16	0,14	0,18	0,29
	31.3.2020	31.12.2019	30.9.2019	30.6.2019	31.3.2019
Eiginfjárlutfall alls	24,8%	25,8%	23,6%	23,7%	23,8%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,7%	23,9%	22,3%	22,3%	22,4%
Vogunarlutfall	14,7%	15,7%	15,2%	15,2%	15,3%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	157,7%	161,1%	161,5%	162,0%	157,6%
Hlutfall innlána af heildareignum	49,6%	49,6%	49,7%	49,7%	50,4%
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	196%	161%	186%	174%	243%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	127%	143%	158%	164%	165%
Ársverk í lok tímabils	886	893	903	903	922

Lykiltölur og hlutföll

Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	(Hagnaður fyrir skatta - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta, án bankaskatts	Hagnaður án bankaskatts / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaðarhlutfall	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
Vaxtamunur eigna og skulda	(Vaxtatekjur / meðalstöðu eigna) - (vaxtagjöld / meðalstöðu skulda)
Hagnaður á hlut	Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir (óefnislegar eignir, frestuð skattinneign)
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Vogunarlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavinum/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	Lausafjárforði / nettóútfærði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi starfsmanna í lok tímabils