



# Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

LANDSBANKINN HF. | KT. 471008-0280 | LANDSBANKINN.IS

1. janúar til 31. mars 2021

---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2021	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021	8
Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 60

---

# Helstu niðurstöður

## Íslenska ánægjuvögin



## Lánshæfismat



## Besti bankinn



## UFS áhættumat



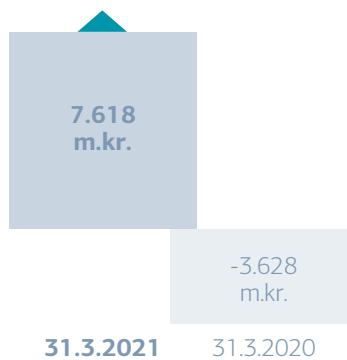
UFS áhættumatseinkunn er 13,5 (lítil áhætta).

## Sjálfbær fjármálaumgjörð

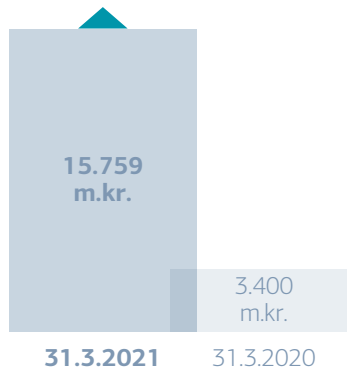


Sjálfbær fjármálaumgjörð var gefin út í janúar 2021.

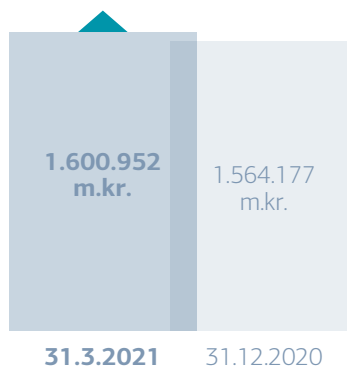
## Hagnaður (tap)



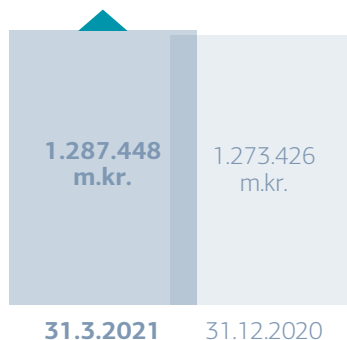
## Rekstrartekjur samtals



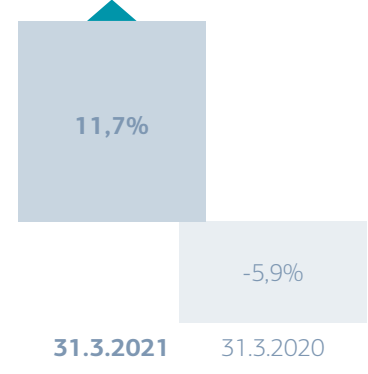
## Heildareignir



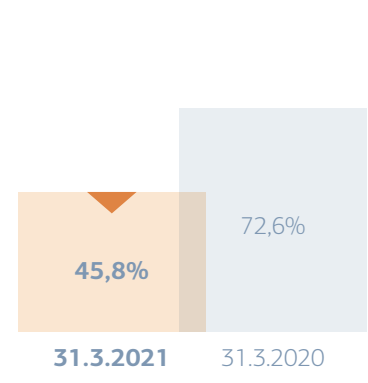
## Útlán og kröfur á viðskiptavini



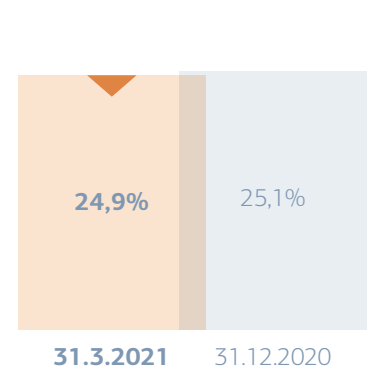
## Arðsemi eigin fjár



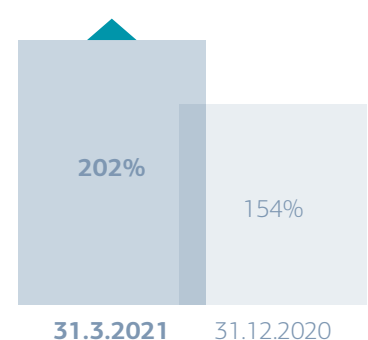
## Kostnaðarhlutfall (K/T)



## Eiginfjárhlutfall alls



## Heildarlausafjárþekja (LCR)



## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram þessa skýrslu með könnuðum og samandregnum árs hlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2021 sem hefur að geyma samstæðu bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

### Um bankann

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi sem býður upp á alhliða fjármálaþjónustu sem fellur að þörfum viðskiptavina okkar, jafnt einstaklinga sem atvinnustarfsemi.

Landsbankinn kynnti í lok árs 2020 nýja stefnu undir heitinu Landsbanki nýrra tíma. Kjarni stefnunnar er gagnkvæmt traust og mannleg sýn á bankaviðskipti. Við setjum ánægju viðskiptavina í fyrsta sæti, leggjum áherslu á traustan rekstur og höldum áfram öflugri þróun stafrænna lausna. Við viljum einfalda fólk lífið með því að gera fjármálin aðgengilegri á sama tíma og við eflum ráðgjöf og fræðslu. Ánægja starfsfólks og árangursdrifin menning styrkir rekstur bankans og skapar tækifæri fyrir aukid frumkvæði.

Í þeim tilgangi að einfalda viðskiptavinum lífið, ásamt því að skapa aukin tækifæri til samvinnu innan bankans, hefur bankanum verið skipt upp í eftirfarandi svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring og Upplýsingatækni. Þessi svið mynda sameiginlega starfsþætti bankans frá og með 1. janúar 2021 sem birtir eru í skýrslum í innri og ytri reikningsskilum samstæðunnar (sjá skýringu 5).

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2021 nam 7.618 milljónum króna samanborið við 3.628 milljóna króna tap á sama tímabili árið áður. Virðisbreyting útlána var jákvæð um 2.489 milljónir króna á tímabilinu samanborið við neikvæða virðisbreytingu um 5.244 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Viðsnúningurinn á virðisbreytingu útlána stafar af væntingum um efnahagsbata og minni vanefndum útlána en búist var við þegar óvissa vegna COVID-19 faraldursins var sem mest á miðju ári 2020. Hreinar vaxtatekjur námu 8.626 milljónum króna, samanborið við 9.427 milljónir króna á sama tímabili árið áður. Hreinn hagnaðar af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði hækkaði töluvert milli ára, fór úr tapi sem nam 2.625 milljónum króna árið áður yfir í hagnað að fjárhæð 2.371 milljónir króna. Hreinar þjónustutekjur námu 2.054 milljónum króna og laun og launatengd gjöld námu 3.769 milljónum króna, hvoru tveggja tiltölulega stöðugt milli ára.

Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 261.384 milljónum króna og heildareignir námu 1.600.952 milljónum króna. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,9% í lok tímabilsins samanborið við 25,1% í byrjun ársins.

Þann 15. janúar 2021 birti alþjóðlega matsfyrirtækið S&P Global Ratings lánshæfismat fyrir sértryggt skuldabréf útgefin af Landsbankanum og fengu sértryggtu skuldabréfin lánshæfismatið A- með stöðugum horfum. Lánshæfismat sértryggt skuldabréfa bankans er tveimur þrepum fyrir ofan lánshæfismat bankans sjálfs. Þetta er í fyrsta sinn sem alþjóðlegt matsfyrirtæki gefur út lánshæfiseinkunn fyrir sértryggt skuldabréf íslensks banka.

Þann 21. janúar 2021 gaf bankinn út sína fyrstu sjálfbæru fjármálaumgjörð sem eykur möguleika bankans á að fjármagna umhverfisvæn og félagsleg verkefni, s.s. orkuskipti, umhverfisvæna innviði og sjálfbæran sjávarútveg. Umgjörðin skilgreinir með skýrum hætti hvaða verkefni stuðla að sjálfbærni og tryggir gagnsæi en um 30% af útlánasafni bankans fellur nú þegar undir umgjörðina. Umgjörðin er vottuð af alþjóðlega matsfyrirtækinu Sustainalytics.

Þann 25. febrúar 2021 lauk bankinn við sína fyrstu útgáfu af grænum skuldabréfaflokki að fjárhæð 300 milljónir evra, eða jafnvirði 44.610 milljóna króna í lok fyrsta ársfjórðungs. Skuldabréfin bera 0,375% fasta vexti og voru seld á kjörum sem jafngilda 87 punkta álagi á miðgildi vaxtasilboða í vaxtaskiptasamningum í evrum á markaði. Skuldabréfin eru gefin út til rúmlega fjögurra ára og með lokagjalddaga í maí 2025. Útgáfan náði til breiðari fjárfestahóps en áður og þar á meðal eru sérhæfðir fjárfestar sem horfa sérstaklega til sjálfbærnimála. Skuldabréfin eru gefin út undir EMTN-útgáfuramma bankans með vísan í sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans. Skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta í írsku kauphöllinni.

### Áhættuþættir

Áhætta bankans breyttist óverulega á fyrsta ársfjórðungi 2021. Áframhaldandi óvissa ríkir um áhrif COVID-19 heimsfaraldursins á lán bankans til fyrirtækja í ferðaþjónustu, en útlit er fyrir að neikvæð áhrif á aðra hluta lánasafnsins verði minni en áætlað var á fyrra ári. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 1,1% á fyrsta ársfjórðungi, sem aðallega má rekja til aukningar á íbúðalánum til einstaklinga. Meðallíkur á vanefndum lækkuðu á fjórðungnum og voru 2,6% í lok hans, en voru 2,9% í lok árs 2020. Virðisrýrnunarsjóður útlána lækkaði á tímabilinu og námu jákvæð rekstraráhrif virðisbreytinga 2.499 milljónum króna. Lægra vænt útlánatap í áhættustigum 1 og 2, vegna batnandi hagstærða í sviðsmyndum bankans, ásamt minni vanefndum en reiknað var með eru helstu ástæður fyrir lækkun á virðisrýrnunarsjóði. Við lok fyrsta ársfjórðungs nam brúttóvirði útlána með virk greiðslufrestunarúræði tæpum 97 milljörðum króna, þar af 75 milljörðum króna til fyrirtækja í ferðaþjónustu. Nánar er fjallað um greiðslufrestunarúræðin í skýringu 4 í árs hlutareikningnum.

Lausafjárstaða bankans er áfram sterk og styrktist á fyrsta ársfjórðungi 2021. Þannig var hlutfall heildarlausafjárþekju í lok fyrsta ársfjórðungs 202%, 120% í krónum og 477% í erlendum myntum. Þá er markaðsáhætta áfram hófleg og vel innan áhættuvilja bankans.

Enn ríkir nokkur óvissa um endanleg áhrif COVID-19 á eignir og rekstur bankans þar sem enn eru við lýði takmarkanir vegna faraldursins sem hafa neikvæð áhrif á efnahagslífið. Það er mat okkar að sú óvissa muni ekki hafa áhrif á forsendur um rekstrarhæfi bankans þar sem eiginfjárstaða, lausafjárstaða og rekstur bankans eru traust og stöðug.

Nánari upplýsingar um áhættustjórnun samstæðunnar koma fram í skýringum við ársreikning samstæðunnar og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2020, ásamt Pillar III viðauka fyrir fyrsta ársfjórðung ársins 2021, sem eru aðgengileg á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

### Efnahagshorfur

Samkvæmt bráðabirgðatölum Hagstofunnar dróst landsframleiðslan saman um 6,6% á síðasta ári. Þetta er næstmesti samdráttur sem mælt hefur frá því að skráning hófst og stafar hann að mestu leyti af sögulegum samdrætti í útflutningi á árinu vegna COVID-19 heimsfaraldursins. Aukinn kraftur hefur færst í bólusetningarherferðina gegn kórónuveirunni á síðustu mánuðum, bæði hér innanlands og í helstu viðskiptalöndum. Útlit er fyrir að síðsumars megi reikna með kröftugum viðsnúningi í efnahagslífinu samhliða því sem faraldurinn gengur niður og landið opnast að nýju fyrir ferðamönnum. Skráð atvinnuleysi var 12,8% í janúar en lækkaði í 12,1% í mars.

Verðbólga jókst nokkuð á fyrsta ársfjórðungi og var 4,2% að meðaltali á fjórðungnum. Útlit er fyrir að verðbólgan hjaðni eftir því sem líður á árið og áhrif gengisveikingar krónunnar á síðasta ári fjara út.

### Annað

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 24. mars 2021, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2020 sem nemur 0,19 krónum á hlut. Fjárhæð arðgreiðslunnar miðað við útiðstandandi hluti nemur 4.489 milljónum króna, sem samsvarar um 43% af hagnaði ársins 2020 (og er 16% af samanlögðum hagnaði samstæðunnar á árunum 2019 og 2020). Arðgreiðslan er í samræmi við þau hámarksviðmið sem fjármálaeftirlitsnefnd Seðlabanka Íslands setti fram þann 13. janúar 2021. Arðurinn var greiddur út til hluthafa þann 31. mars 2021.

### Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2021 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (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 árs hlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2021; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2021 og af breytingum á handbæru fé á fyrstu þremur mánuðum ársins 2021.

Það er enn fremur álit okkar að samandreginn árs hlutareikningur samstæðunnar lýsi megin áhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árs hlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2021 með áritun sinni.

Reykjavík, 6. maí 2021

#### Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir, formaður  
Berglind Svavarsdóttir, varaformaður  
Elín H. Jónsdóttir  
Guðbrandur Sigurðsson  
Guðrún Ó. Blöndal  
Helgi F. Arnarsson  
Þorvaldur Jacobsen

#### Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

# Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

## Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2021. 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, 6. maí 2021

*PricewaterhouseCoopers ehf.*

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson  
löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

## Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021

Skýringar		2021 1.1-31.3	2020 1.1-31.3
	Vaxtatekjur	14.332	16.416
	Vaxtagjöld	(5.706)	(6.989)
6	<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>8.626</b>	<b>9.427</b>
	Þjónustutekjur	2.875	2.773
	Þjónustugjöld	(821)	(828)
7	<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.054</b>	<b>1.945</b>
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2.371	(2.625)
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(27)	85
10	Hrein virðisbreyting	2.489	(5.244)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	246	(188)
	<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>5.079</b>	<b>(7.972)</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>15.759</b>	<b>3.400</b>
12	Laun og launatengd gjöld	(3.769)	(3.844)
13	Annar rekstrarkostnaður	(2.315)	(2.430)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(467)	(450)
	<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(6.551)</b>	<b>(6.724)</b>
	<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>9.208</b>	<b>(3.324)</b>
14	Tekjuskattur	(1.590)	(304)
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>7.618</b>	<b>(3.628)</b>
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins tilheyrir:</b>		
	Hluthöfum bankans	7.618	(3.628)
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>7.618</b>	<b>(3.628)</b>
	<b>Hagnaður (tap) á hlut</b>		
34	Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður (-tap) á hlut (krónur)	<b>0,32</b>	<b>(0,15)</b>

## Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021

Skýringar		2021 1.1-31.3	2020 1.1-31.3
	Hagnaður (tap) tímabilsins	7.618	(3.628)
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>7.618</b>	<b>(3.628)</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2021

Skýringar	31.3.2021	31.12.2020	
<b>Eignir</b>			
19, 55	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	59.937	67.604
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	134.183	119.330
21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	31.811	26.808
22	Afleiðusamningar	1.534	3.303
23, 55	Útlán og kröfur á lánastofnanir	55.234	48.073
24, 55	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.287.448	1.273.426
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.806	1.722
	Rekstrarfjármunir	10.232	9.327
	Óefnislegar eignir	1.837	1.696
30	Skatteign	0	23
25	Aðrar eignir	15.504	11.227
26	Eignir í sölumeðferð	1.426	1.638
	<b>Eignir samtals</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>
<b>Skuldir</b>			
27	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	40.932	48.725
28	Innlán frá viðskiptavinum	794.252	793.427
22	Afleiðusamningar og skortstöður	5.485	4.248
29, 55	Lántaka	452.709	420.178
30	Skattskuldir	3.628	3.919
31	Aðrar skuldir	21.682	14.029
26	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
32	Víkjandi lántaka	20.850	21.366
	<b>Skuldir samtals</b>	<b>1.339.568</b>	<b>1.305.922</b>
33	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.625	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
	Varasjóðir	21.572	19.250
	Óráðstafað eigið fé	95.557	94.750
	<b>Eigið fé samtals</b>	<b>261.384</b>	<b>258.255</b>
	<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021

### Skýringar

		Hluthafar bankans									
		Varasjóðir*									
		Hlutafé			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 2021		Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Lögbundinn							
	Eigið fé 1. janúar 2021	23.625	120.630	6.000	3.659	9.591	94.750	258.255		258.255	
	Hagnaður tímabilsins						7.618	7.618		7.618	
	Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				338	1.984	(2.322)	0		0	
	Úthlutaður arður						(4.489)	(4.489)		(4.489)	
33	<b>Eigið fé 31. mars 2021</b>	<b>23.625</b>	<b>120.630</b>	<b>6.000</b>	<b>3.997</b>	<b>11.575</b>	<b>95.557</b>	<b>261.384</b>	<b>0</b>	<b>261.384</b>	
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020											
	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	<b>Eigið fé 31. mars 2020</b>	<b>23.625</b>	<b>120.630</b>	<b>6.000</b>	<b>2.818</b>	<b>3.846</b>	<b>87.187</b>	<b>244.106</b>	<b>0</b>	<b>244.106</b>	

\*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 2021

Skýringar	2021 1.1-31.3	2020 1.1-31.3
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður (tap) tímabilsins	7.618	(3.628)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(11.884)	2.097
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(45.070)	7.042
Innheimtar vaxtatekjur	12.690	16.316
Greidd vaxtagjöld	(2.291)	(2.699)
Fenginn arður	21	31
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(2.326)	(1.795)
<b>Handbært fé frá (til) rekstrar</b>	<b>(41.242)</b>	<b>17.364</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Keyptir rekstrarfjármunir	(1.017)	(594)
Seldir rekstrarfjármunir	21	-
Keyptar óefnislegar eignir	(211)	(12)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>	<b>(1.207)</b>	<b>(606)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Lántaka	71.773	53.356
Endurgreiðsla á lántöku	(30.533)	(45.198)
Greidd húsaleiga	(158)	(141)
Greiddur arður	(4.489)	-
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>	<b>36.593</b>	<b>8.017</b>
Handbært fé í upphafi tímabilsins	69.091	70.704
Breyting á handbæru fé	(5.856)	24.775
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	584	(2.683)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>63.819</b>	<b>92.796</b>
<b>Handbært fé sundurliðað</b>		
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	59.937	92.440
23 Innstæður hjá lánastofnunum	19.025	18.537
19 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(15.143)	(18.181)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>63.819</b>	<b>92.796</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2021

Skýringar	2021 1.1-31.3	2020 1.1-31.3	
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstremmi</b>			
6	Hreinar vaxtatekjur	(8.626)	(9.427)
8	Hreinn (hagnaður) tap af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(2.371)	2.625
9	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(557)	2.598
10	Virðisbreyting útlána, krafna, ábyrgða og annarra eigna	(2.489)	5.244
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(14)	-
	(Hagnaður) tap af sölu fullnustueigna	(115)	40
	Afskriftir	315	320
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna með hlutdeildaraðferð	(84)	(57)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	467	450
14	Tekjuskattur	1.590	304
		<b>(11.884)</b>	<b>2.097</b>

### Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(1.489)	7.378
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(19.264)	12.539
Breytingar á afleiðum	-	35
Breytingar á útlánnum og kröfum á lánastofnanir	(4.790)	(23.294)
Breytingar á útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(19.043)	(24.334)
Breytingar á öðrum eignum	(3.757)	(4.941)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	327	(275)
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(7.939)	(6.867)
Breytingar á innlánnum frá viðskiptavinum	2.252	28.434
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	27	20
Breytingar á öðrum skuldum	8.606	18.347
	<b>(45.070)</b>	<b>7.042</b>

### Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2021	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				31.3.2021
		Greiðsluflæði	Áfallnir vextir	Gengismunur	Gangvirðisbreyting	
Veðtryggð skuldabréf	189.360	12.325	2.550	-	-	204.235
Óveðtryggð skuldabréf	116.196	28.250	536	(6.203)	-	138.779
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	95.468	(99)	100	(4.429)	(589)	90.451
Önnur óveðtryggð lántaka	19.154	93	77	(80)	-	19.244
Víkjandi lán	21.366	-	217	(733)	-	20.850
<b>Samtals</b>	<b>441.544</b>	<b>40.569</b>	<b>3.480</b>	<b>(11.445)</b>	<b>(589)</b>	<b>473.559</b>

	1.1.2020	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				31.3.2020
		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
<b>Samtals</b>	<b>392.249</b>	<b>7.241</b>	<b>2.585</b>	<b>32.035</b>	<b>(140)</b>	<b>433.970</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>		<b>Aðrar skýringar</b>	
1	12	34	32
2	12	35	32-33
3	12	36	33
4	12-14	37	33-34
5	15-16	38	34
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>		<b>Eiginfjárstýring</b>	
6	17	39	35
7	17	40	36
8	17	41	36
9	18	<b>Áhættustýring</b>	
10	18	<b>Útlánaáhætta</b>	
11	18	42	37-38
12	18	43	39-40
13	19	44	41
14	19	45	42
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>		46	43
15	20-21	47	44-45
16	22	48	46-47
17	22-23	49	47
18	23	50	48
19	24	51	48-49
20	24	<b>Lausafjáraáhætta</b>	
21	24	52	49-50
22	25-26	53	50-52
23	26	54	53
24	27	55	54
25	27	<b>Markaðsáhætta</b>	
26	27	56	54
27	28	57	54
28	28	58	55
29	28-29	59	56
30	29-30	<b>Gjaldeyrissáhætta</b>	
31	30	60	57
32	30	61	57
33	31	62	58
		<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>	
		63	59
		64	60

# 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. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (Fjármálaeftirlitið) 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 2021 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 2021 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 6. maí 2021.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2020 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://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 samstæðunnar 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 2020.

### 4. Áhrif COVID-19 á reikningsskilin

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2021 endurspeglar fordæmalausar aðstæður í kjölfar COVID-19-heimsfaraldursins og þá efnahagslegu óvissu sem af honum hefur hlotist.

#### Mat á væntu útlánatapi

Mat á væntu útlánatapi í lok fyrsta ársfjórðungs 2021 byggist á mismunandi sviðsmyndum hagspáa Hagfræðideildar bankans, sem allar eru líkindavegnar. Líkindavegnar sviðsmyndir endurspeglar bæði jákvæða og neikvæða óvissuþætti varðandi efnahagsþróunina.

Þó enn ríki óvissa um endanleg áhrif heimsfaraldursins á lánasafn bankans eru líkur á að langvarandi tekjusaðráttur muni leiða til erfiðleika hjá viðskiptavinum, sem margir hverjir hafa þegar verið lækkaðir í láns hæfi hjá bankanum og verðmæti trygginga þeirra endurmetið í ljósi breyttra aðstæðna. Sem viðbrögð við áhrifum COVID-19 hefur bankinn veitt fyrirtækjum og einstaklingum almenn úrræði í forni greiðslufrestana og síðar meir sértæk úrræði með frekari frestun greiðslna fyrir viðskiptavinum sem á þurfa að halda og falla undir skuldaþilnanir. Skilgreining á greiðslufrestunum og ívilnunum tekur mið af leiðbeiningum EBA. Virk úrræði á reikningsskiladegi, þ.e. viðskiptavinir sem eru ennþá í greiðsluhléi, falla undir sértæk úrræði og um leið skuldaþilnanir þar sem almenn úrræði sem bankinn bauð upp á á árinu 2020.

## Skýringar við ársþlutaþreikning samstæðunnar

### 4. Áhrif COVID-19 á reikningsskilin (framhald)

#### Mat á væntu útlánatapi (framhald)

Á fyrsta ársfjórðungi var framkvæmt handvirkt mat á öllum einstökum mikilvægum útlánum til fyrirtækja sem eru með virk úrræði vegna COVID-19 og þau færð í viðeigandi áhættustig. Veiting sértækra úrræða er ekki ein og sér talin næg ástæða til flutnings í áhættustig 3, en þau lán teljast öll hafa fengið skuldaívilnun. Að auki leggur bankinn sérstakt mat á flokkun lána til viðskiptavina í ferðaþjónustu og viðskiptavina sem hafa fengið sértæk úrræði og eru enn í greiðsluhlí í lok fyrsta ársfjórðungs. Þessi lán eru síðan færð í áhættustig 2 að ákveðnum skilyrðum uppfylltum. Þessi sérstaka flokkun færir útlán að virði 4,2 m.kr. í áhættustig 2 í lok fyrsta ársfjórðungs. Þá hefur bankinn metið þörf á safnframlagi fyrir framangreind lán og færir 1.495 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð vegna útlána til ferðaþjónustu, 146 m.kr. vegna útlána til annarra fyrirtækja og 171 m.kr. vegna útlána til einstaklinga.

#### Hámarksútlánaáætlaða viðskiptavina með sértæk úrræði vegna COVID-19

Bankinn hefur brugðist við áhrifum af COVID-19 með veitingu úrræða fyrir viðskiptavinum sem hafa þurft á því að halda. Fyrst voru veitt almenn úrræði, sem voru hluti af samkomulagi íslensku bankanna og annarra lánveitenda, og síðan fengu viðskiptavinir sem áttu í meiri erfiðleikum kost á því að fá sértæk úrræði sem felast í frekari frestun greiðslna. Þessu til viðbótar hefur lítill hluti viðskiptavina fengið lán með ríkisábyrgð.

Stjórnvöld hafa gripið til fjölda efnahagsúrræða sem nýtast heimilum og fyrirtækjum með beinum hætti. Aðgerðirnar beinast m.a. 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 boðið upp á tekjufallsstyrki en með þeim er um leið tryggð aðstoð til að halda starfsfólki í hlutastarfi. Þá geta fyrirtæki sótt um stuðnings- og viðbótarlán hjá lánastofnunum með ábyrgð ríkisins. Þar að auki hefur fyrirtækjum, sem skylt var að láta af starfsemi, verið veittir sérstakir lokunarstyrkir. Fyrirtæki geta mögulega leitað greiðsluskjólis í allt að ár vegna fjárhagslegra erfiðleika í kjölfar faraldursins. Síðast en ekki síst bjóðast viðspyrnustyrkir sem ætlað er að tryggja að fyrirtæki geti viðhaldið nauðsynlegri lágmarksstarfsemi á meðan áhrifa faraldursins gætir, varðveitt viðskiptasambönd og tryggt viðbúnað þegar úr rætist. Öll þessi efnahagsúrræði stjórnvalda eru háð mismunandi skilyrðum.

Eftirfarandi tafla sýnir útlánaáætlaðu bankans þann 31. mars 2021 og 31. desember 2020 vegna viðskiptavina með sértæk úrræði til lengri tíma eða fram til síðari hluta ársins 2021 í kjölfar áframhaldandi erfiðleika af völdum COVID-19 og falla undir skuldaívilnanir. Úrræðin felast í frestun á greiðslum afborgana af höfuðstól og vaxta eða einungis frestun á greiðslum afborgana af höfuðstól. Á fyrsta ársfjórðungi varð lítill aukning á útlánum í áhættustigi 3 en meiri aukning varð hins vegar á útlánum í áhættustigi 2 vegna einstaklinga og fyrirtækja sem fengu sértæk úrræði.

#### 31. mars 2021

Útlánaáætlaða í efnahagsreikningi	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	3	3.457	211	(154)	-	3.517
Ferðaþjónusta	9.584	63.314	7.842	(5.777)	-	74.963
Önnur fyrirtæki	116	17.023	1.290	(825)	738	18.342
<b>Samtals</b>	<b>9.703</b>	<b>83.794</b>	<b>9.343</b>	<b>(6.756)</b>	<b>738</b>	<b>96.822</b>
Útlánaáætlaða utan efnahags	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Samtals
Einstaklingar	-	58	1	-	-	59
Ferðaþjónusta	449	11.292	104	(154)	-	11.691
Önnur fyrirtæki	-	388	13	(1)	-	400
<b>Samtals</b>	<b>449</b>	<b>11.738</b>	<b>118</b>	<b>(155)</b>	<b>0</b>	<b>12.150</b>
<b>Hámarksútlánaáætlaða</b>	<b>10.152</b>	<b>95.532</b>	<b>9.461</b>	<b>(6.911)</b>	<b>738</b>	<b>108.972</b>

#### 31. desember 2020

Útlánaáætlaða í efnahagsreikningi	Bókfært virði brúttó			Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3			
Einstaklingar	-	1.155	39	(75)	-	1.119
Ferðaþjónusta	16.916	48.803	7.345	(5.452)	26	67.638
Önnur fyrirtæki	98	11.868	1.524	(687)	729	13.532
<b>Samtals</b>	<b>17.014</b>	<b>61.826</b>	<b>8.908</b>	<b>(6.214)</b>	<b>755</b>	<b>82.289</b>
Útlánaáætlaða utan efnahags	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Samtals
Einstaklingar	-	25	1	-	-	26
Ferðaþjónusta	118	11.282	596	(98)	-	11.898
Önnur fyrirtæki	-	352	18	(10)	-	360
<b>Samtals</b>	<b>118</b>	<b>11.659</b>	<b>615</b>	<b>(108)</b>	<b>0</b>	<b>12.284</b>
<b>Hámarksútlánaáætlaða</b>	<b>17.132</b>	<b>73.485</b>	<b>9.523</b>	<b>(6.322)</b>	<b>755</b>	<b>94.573</b>

Bankinn hefur veitt viðskiptavinum stuðnings- og viðbótarlán með ábyrgð ríkisins. Tilgangurinn með stuðnings- og viðbótarlánum er að liðka fyrir aðgangi fyrirtækja að lausafé, einkum smárra og meðalstórra fyrirtækja, sem standa frammi fyrir tímabundnum rekstrarvanda vegna COVID-19. Þannig verði dregið úr áhrifum faraldursins á atvinnulíf og atvinnustig. Ríkisábyrgðin getur numið allt að 70% á viðbótarlánum, 100% á stuðningslánum að fjárhæð allt að 10 milljónir króna og 85% á stuðningslánum að fjárhæð 10 til 40 milljónir króna.

## Skýringar við ársþlutarreikning samstæðunnar

### 4. Áhrif COVID-19 á reikningsskilin (framhald)

Þann 31. mars 2021 hefur bankinn veitt stuðnings- og viðbótarlán með ríkisábyrgð til tæplega 300 viðskiptavina og nemur bókfært brúttó virði þeirra lána 3,6 ma.kr (31. desember 2020: 3,5 ma.kr). Því til viðbótar hefur bankinn veitt lánalínu að fjárhæð 7,6 ma.kr. (31. desember 2020: 7,6 ma.kr) með 90% ábyrgð ríkisins, en lánalínan er óáðregin í lok fyrsta ársfjórðungs 2021.

#### Hagspár

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

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps fyrir áhættustig 1 og 2. Á reikningsskiladegi gerir grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 3,3% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á þessu ári. Spáarnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er 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
<b>31. mars 2021</b>						
Hagvöxtur	9,1%	6,5%	6,8%	4,3%	4,3%	1,9%
Atvinnuleysi	5,7%	3,9%	7,1%	5,2%	10,1%	7,2%
Stýrivextir	1,4%	3,1%	1,1%	1,9%	0,3%	0,6%
Verðbólga	3,4%	3,2%	3,2%	2,6%	3,4%	2,0%
Gengi Evru	149,7	144,1	151,8	147,4	167,8	158,1
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	9,0%	6,1%	7,3%	4,1%	5,3%	1,3%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
<b>31. desember 2020</b>						
Hagvöxtur	5,5%	7,6%	3,3%	5,0%	0,9%	2,6%
Atvinnuleysi	7,1%	4,1%	8,4%	5,3%	10,9%	7,5%
Stýrivextir	1,1%	2,9%	0,9%	1,8%	0,3%	0,6%
Verðbólga	3,3%	3,2%	3,3%	2,6%	3,5%	2,1%
Gengi Evru	149,9	144,1	155,0	151,1	167,8	158,1
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	10,9%	5,5%	9,1%	3,4%	5,3%	1,3%

	1.1-31.3.2021			2020		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar útlána (áhættustig 1 og áhættustig 2)	7.846	8.589	9.852	9.922	10.912	13.035
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	10,3%	10,4%	10,7%	10,8%	11,0%	11,4%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	2021	2020
	1.1-31.3	2020
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	8.719	11.196



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfspættir

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

Fjárhagsuppgjör viðskiptasviða í árshlutareikningnum tekur í fyrsta skipti mið af þeim skipulagsbreytingum sem gerðar voru innan bankans undir lok árs 2020. Samanburðarfjárhæðir fyrir sama tímabil árið áður eru birtar óbreyttar og taka mið af fyrra skipulagi. Samstæðan samanstendur af eftirfarandi fjórum megin viðskiptasviðum í lok reikningsskilatímabilsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum, ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins, upp á alhliða fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslu, bæði í gegnum netbanka og öpp, ásamt því að veita hefðbundna þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjasvið** býður sveitarfélögum, stofnunum, stærri fyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu, upp á fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslu, eins og fyrirtækjabanka.
- **Eignastýring og miðlun** býður upp á þjónustu er snýr að viðskiptum með verðbréf, gjaldeyri og afleiður, auk víðtækrar þjónustu á sviði eignastýringar. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfspáttauppgjör Eignastýringar og miðlunar.
- **Fjárstýring og viðskiptavakt** eru einingar innan **Fjármála og reksturs** sem hafa m.a. með höndum fjármögnun bankans, lausafjárstýringu, verðlagningu fjármagns innan bankans og viðskiptavakt með gjaldeyri, skuldabréf og hlutabréf. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru í áhættuvilja bankans.

Með skipulagsbreytingunum urðu svið bankans eftirfarandi: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring og Upplýsingatækni. Undir aðra starfspætti falla sviðin Fjármál og rekstur (að undanskildum Fjárstýringu og Viðskiptavakt), Áhættustýring og Upplýsingatækni. Einnig falla þar undir Skrifstofa bankastjóra með Regluvörslu og Lögfræðideild, ásamt Samfélagi, sem skiptist í Mannauð, Markaðsmál- og samskipti og Hagfræðideild. Innri endurskoðun bankans er einnig hluti af öðrum starfspáttum en hún er sjálfstæð eining og heyrir beint undir bankaráð.

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

Stjórnunarkostnaði annarra sviða samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi starfspætti á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem stoðdeildirnar veita viðskiptaeiningunum 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 viðskiptasvið 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) starfspátta fyrir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfspátta 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 2021 og á samsvarandi tímabili 2020.

## Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfspættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta- vakt	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 31. mars 2021</b>							
Hreinar vaxtatekjur	4.017	4.590	113	(77)	(17)	-	8.626
Hreinar þjónustutekjur	615	295	1.237	(83)	90	(100)	2.054
Hrein virðisbreyting	477	2.012	(1)	1	-	-	2.489
Aðrar tekjur og (gjöld)	75	57	100	2.203	159	(4)	2.590
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>5.184</b>	<b>6.954</b>	<b>1.449</b>	<b>2.044</b>	<b>232</b>	<b>(104)</b>	<b>15.759</b>
Rekstrargjöld samtals	(1.680)	(721)	(520)	(204)	(3.064)	105	(6.084)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(187)	(83)	(3)	(194)	-	-	(467)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>3.317</b>	<b>6.150</b>	<b>926</b>	<b>1.646</b>	<b>(2.832)</b>	<b>1</b>	<b>9.208</b>
Úthlutaður kostnaður	(1.109)	(708)	(278)	(229)	2.324	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>2.208</b>	<b>5.442</b>	<b>648</b>	<b>1.417</b>	<b>(508)</b>	<b>1</b>	<b>9.208</b>
Tekjuskattur	(559)	(1.316)	196	(13)	102	-	(1.590)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>1.649</b>	<b>4.126</b>	<b>844</b>	<b>1.404</b>	<b>(406)</b>	<b>1</b>	<b>7.618</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	7.401	8.718	1.389	(1.874)	229	-	15.863
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.217)	(1.764)	60	3.918	3	-	0
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>5.184</b>	<b>6.954</b>	<b>1.449</b>	<b>2.044</b>	<b>232</b>	<b>0</b>	<b>15.863</b>
<b>31. mars 2021</b>							
<b>Eignir samtals</b>	667.563	627.192	14.623	656.722	2.770	(367.918)	1.600.952
<b>Skuldir samtals</b>	635.415	505.867	8.246	555.188	2.770	(367.918)	1.339.568
<b>Úthlutað eigið fé</b>	32.148	121.325	6.377	101.534	-	-	261.384

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

## Skýringar við ársþlutaþreikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 6. Hreinar vaxtatekjur

	1.1-31.3.2021			1.1-31.3.2020		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	77	-	77	545	-	545
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	24	-	24	148	-	148
Útlán og kröfur á lánaþofnanir	2	-	2	72	-	72
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	14.060	157	14.217	14.324	189	14.513
Aðrar vaxtatekjur	2	10	12	550	588	1.138
<b>Samtals</b>	<b>14.165</b>	<b>167</b>	<b>14.332</b>	<b>15.639</b>	<b>777</b>	<b>16.416</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánaþofnanir og Seðlabanka	(148)	-	(148)	(261)	-	(261)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.625)	-	(1.625)	(3.029)	-	(3.029)
Lántaka	(3.161)	(100)	(3.261)	(2.493)	(665)	(3.158)
Önnur vaxtagjöld	(25)	(430)	(455)	(22)	(303)	(325)
Víkjandi lántaka	(217)	-	(217)	(216)	-	(216)
<b>Samtals</b>	<b>(5.176)</b>	<b>(530)</b>	<b>(5.706)</b>	<b>(6.021)</b>	<b>(968)</b>	<b>(6.989)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>8.989</b>	<b>(363)</b>	<b>8.626</b>	<b>9.618</b>	<b>(191)</b>	<b>9.427</b>

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 8.626 milljónum króna á fyrstu þremur mánuðum ársins 2021, samanborið við 9.426 milljónir króna á sama tímabili 2020.

#### 7. Hreinar þjónustutekjur

	1.1-31.3 2021			1.1-31.3 2020		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.352	(160)	1.192	1.114	(153)	961
Útlán og ábyrgðir	243	-	243	258	-	258
Greiðslukort	916	(425)	491	979	(465)	514
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	216	(48)	168	226	(46)	180
Annað	148	(188)	(40)	196	(164)	32
<b>Samtals</b>	<b>2.875</b>	<b>(821)</b>	<b>2.054</b>	<b>2.773</b>	<b>(828)</b>	<b>1.945</b>

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

	2021 1.1-31.3	2020 1.1-31.3
<b>Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði</b>		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	102	254
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.940	(2.307)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	224	(273)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	56	(402)
Hreinn hagnaður af gangvirðisvörn	49	103
<b>Samtals</b>	<b>2.371</b>	<b>(2.625)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 9. Hreinn gengismunur gjaldmiðla

	2021	2020
	1.1-31.3	1.1-31.3
<b>Eignir</b>		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(7)	35
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(1.417)	10.460
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(5)	9
Afleiðusamningar	(1.521)	(1.329)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	(1.505)	6.578
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(9.210)	32.733
Aðrar eignir	(86)	593
<b>Samtals</b>	<b>(13.751)</b>	<b>49.079</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1)	(44)
Innlán frá viðskiptavinum	2.191	(16.805)
Lántaka	10.711	(29.993)
Aðrar skuldir	89	(110)
Víkjandi lántaka	734	(2.042)
<b>Samtals</b>	<b>13.724</b>	<b>(48.994)</b>
<b>Hreinn gengismunur gjaldmiðla</b>	<b>(27)</b>	<b>85</b>

### 10. Hrein virðisbreyting

	2021	2020
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	2.499	(5.235)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(10)	(9)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>2.489</b>	<b>(5.244)</b>
<b>Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina</b>		
Opinberir aðilar	1	-
Lánastofnanir	-	1
Einstaklingar	338	(434)
Fyrirtæki	2.150	(4.811)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>2.489</b>	<b>(5.244)</b>

### 11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2021	2020
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður (tap) af fullnustueignum	115	(40)
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagum	84	57
Annað	47	(205)
<b>Samtals</b>	<b>246</b>	<b>(188)</b>

### 12. Laun og launatengd gjöld

	2021	2020
	1.1-31.3	1.1-31.3
Launagreiðslur	2.950	3.044
Framlag í lífeyrissjóði	422	405
Tryggingagjald	194	197
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	175	171
Önnur launatengd gjöld	28	27
<b>Samtals</b>	<b>3.769</b>	<b>3.844</b>
Meðaltal ársverka á tímabilinu	892	912

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 13. Annar rekstrarkostnaður

	2021	2020
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hugbúnaður og upplýsingatækni	624	597
Fasteignir og húsbúnaður	248	235
Auglýsingar og markaðssetning	210	184
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitsins	126	126
Framlag til umboðsmanns skuldara	24	20
Endurskoðun og tengd þjónusta	43	57
Önnur sérfræðiþjónusta	177	216
Afskriftir	315	320
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	200	271
Annar rekstrarkostnaður	348	404
<b>Samtals</b>	<b>2.315</b>	<b>2.430</b>

### 14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2021	2020
	1.1-31.3	1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(1.264)	(236)
Sérstakur fjársýsluskattur	(299)	(7)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(27)	(61)
<b>Samtals</b>	<b>(1.590)</b>	<b>(304)</b>

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

		2021		2020
		1.1-31.3		1.1-31.3
Hagnaður (tap) fyrir skatta		9.675		(2.874)
Sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja		(467)		(450)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		9.208		(3.324)
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(1.842)	20,0%	665
Sérstakur fjársýsluskattur	3,3%	(299)	(0,2%)	(7)
Óskattskyldar tekjur	(7,0%)	646	1,1%	35
Ófrádráttarbær gjöld	1,0%	(96)	(30,0%)	(997)
Annað	0,0%	1	0,0%	-
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>17,3%</b>	<b>(1.590)</b>	<b>(9,1%)</b>	<b>(304)</b>

# Skýringar við samstæðuárshlutareikning

## Skýringar við efnahagsreikning

### 15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningskilastaðlinum 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 2021:

31. mars 2021	Skýr.	Bókfært virði				Gangvirði				
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	-	84	-	-	84	-	84	-	84
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	132.518	1.665	-	134.183	133.756	26	401	134.183
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	31.811	-	-	31.811	12.427	-	19.384	31.811
Afleiðusamningar	22	-	1.534	-	-	1.534	-	1.534	-	1.534
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	19.448	-	-	19.448	-	-	19.448	19.448
		<b>0</b>	<b>185.395</b>	<b>1.665</b>	<b>0</b>	<b>187.060</b>	<b>146.183</b>	<b>1.644</b>	<b>39.233</b>	<b>187.060</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	59.853	-	-	-	59.853	-	59.853	-	59.853
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	55.234	-	-	-	55.234	-	55.234	-	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.268.000	-	-	-	1.268.000	-	1.271.432	-	1.271.432
Aðrar fjáreignir		14.344	-	-	-	14.344	-	14.344	-	14.344
		<b>1.397.431</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.397.431</b>	<b>0</b>	<b>1.400.863</b>	<b>0</b>	<b>1.400.863</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	22	-	4.534	-	-	4.534	-	4.534	-	4.534
Skortstöður	22	-	951	-	-	951	951	-	-	951
		<b>0</b>	<b>5.485</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.485</b>	<b>951</b>	<b>4.534</b>	<b>0</b>	<b>5.485</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	27	-	-	-	40.932	40.932	-	40.932	-	40.932
Innlán frá viðskiptavinum	28	-	-	-	794.252	794.252	-	794.003	-	794.003
Lántaka	29	-	-	-	452.709	452.709	-	470.464	-	470.464
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	16.841	16.841	-	16.841	-	16.841
Víkjandi lántaka	32	-	-	-	20.850	20.850	-	21.249	-	21.249
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.325.584</b>	<b>1.325.584</b>	<b>0</b>	<b>1.343.489</b>	<b>0</b>	<b>1.343.489</b>

# 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 2020:

31. desember 2020	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	113.336	1.683	-	115.019	114.412	26	581	115.019
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	26.808	-	-	26.808	9.318	-	17.490	26.808
Afleiðusamningar	22	-	3.303	-	-	3.303	-	3.303	-	3.303
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	-	16.515	-	-	16.515	-	-	16.515	16.515
		<b>0</b>	<b>159.962</b>	<b>1.683</b>	<b>0</b>	<b>161.645</b>	<b>123.730</b>	<b>3.329</b>	<b>34.586</b>	<b>161.645</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	67.604	-	-	-	67.604	-	67.604	-	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.311	-	-	-	4.311	-	4.330	-	4.330
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	48.073	-	-	-	48.073	-	48.073	-	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.256.911	-	-	-	1.256.911	-	1.261.094	-	1.261.094
Aðrar fjáreignir		9.853	-	-	-	9.853	-	9.853	-	9.853
		<b>1.386.752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.386.752</b>	<b>0</b>	<b>1.390.954</b>	<b>0</b>	<b>1.390.954</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	22	-	3.724	-	-	3.724	-	3.724	-	3.724
Skortstöður	22	-	524	-	-	524	523	-	-	523
		<b>0</b>	<b>4.248</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.248</b>	<b>523</b>	<b>3.724</b>	<b>0</b>	<b>4.247</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	27	-	-	-	48.725	48.725	-	48.725	-	48.725
Innlán frá viðskiptavinum	28	-	-	-	793.427	793.427	-	793.214	-	793.214
Lántaka	29	-	-	-	420.178	420.178	-	436.455	-	436.455
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	8.127	8.127	-	8.127	-	8.127
Víkjandi lántaka	32	-	-	-	21.366	21.366	-	21.567	-	21.567
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.291.823</b>	<b>1.291.823</b>	<b>0</b>	<b>1.308.088</b>	<b>0</b>	<b>1.308.088</b>

## Skýringar við árs hlutareikning 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 verðmeta fjáreignir og fjárskuldir í 2. og 3. þrepi.

#### Flutningur á milli þrepa

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort fjáreignir og fjárskuldir sem metnar eru á gangvirði hafi færst á milli þrepa í þrepaskiptingunni með því að yfirfara flokkunina. Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021 og 1. janúar til 31. mars 2020 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 2021 og 1. janúar til 31. desember 2020:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 31. mars 2021</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2021	581	17.490	16.515	34.586
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	6	1.899	56	1.961
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(1)	(1)	(11)	(13)
Kaup	15	222	22.886	23.123
Sala	(200)	(225)	-	(425)
Uppgjör	-	-	(19.998)	(19.998)
Móttækinn arður	-	(1)	-	(1)
<b>Bókfært virði 31. mars 2021</b>	<b>401</b>	<b>19.384</b>	<b>19.448</b>	<b>39.233</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2020</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2020	150	17.080	14.679	31.909
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	18	4.289	(1.730)	2.577
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	3	(7)	(6)
Kaup	477	284	14.130	14.891
Sala	(61)	(3.438)	-	(3.499)
Uppgjör	(1)	(230)	(10.557)	(10.788)
Móttækinn arður	-	(498)	-	(498)
<b>Bókfært virði 31. desember 2020</b>	<b>581</b>	<b>17.490</b>	<b>16.515</b>	<b>34.586</b>

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 2021 og 31. mars 2020:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
<b>1. janúar - 31. mars 2021</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	-	(94)	-	(94)
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	6	1.994	56	2.056
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(1)	(1)	(11)	(13)
<b>Samtals</b>	<b>5</b>	<b>1.899</b>	<b>45</b>	<b>1.949</b>
<b>1. janúar - 31. mars 2020</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	1	-	-	1
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	10	(1.664)	(402)	(2.056)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	1	3	(8)	(4)
<b>Samtals</b>	<b>12</b>	<b>(1.661)</b>	<b>(410)</b>	<b>(2.059)</b>

### 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 2021 og 31. desember 2020.

31. mars 2021	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	401	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	19.384	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	19.448	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>39.233</b>	<b>0</b>				



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2020	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	581	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	17.490	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16.515	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>34.586</b>	<b>0</b>				

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 hlutabréfageringar 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 2021 og 1. janúar til 31. mars 2020:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2021 1.1-31.3		2020 1.1-31.3	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	(1)	1	(1)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	946	(959)	723	(724)
Verðbréfasjóðir	232	(232)	261	(261)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.178	(1.191)	984	(985)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	57	(30)	58	(77)
<b>Samtals</b>	<b>1.236</b>	<b>(1.222)</b>	<b>1.043</b>	<b>(1.063)</b>

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

	31.3.2021			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(15)	-	-	(15)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.201)	(6.009)	(13.580)	(21.790)
Aðrar fjáreignir	(56)	-	-	(56)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(273)	(235)	(118)	(626)
<b>Samtals</b>	<b>(2.546)</b>	<b>(6.244)</b>	<b>(13.698)</b>	<b>(22.488)</b>
	31.12.2020			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(12)	-	-	(12)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(3)	-	-	(3)
Útlán til lánastofnana	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(3.831)	(6.636)	(14.007)	(24.474)
Aðrar fjáreignir	(50)	-	-	(50)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(395)	(333)	(103)	(831)
<b>Samtals</b>	<b>(4.292)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.371)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2021	31.12.2020
Handbært fé	5.507	4.844
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	39.287	49.106
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>44.794</b>	<b>53.950</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	8.831	9.143
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	6.312	4.511
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>15.143</b>	<b>13.654</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>59.937</b>	<b>67.604</b>

### 20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

	31.3.2021			31.12.2020		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	Tilskilin	Tilgreind	Samtals	Tilskilin	Tilgreind	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	-	84.936	235	85.171	4.311	72.174
Óskráð	-	-	1.430	1.430	-	1.434
	<b>0</b>	<b>84.936</b>	<b>1.665</b>	<b>86.601</b>	<b>4.311</b>	<b>72.174</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	-	47.582	-	47.582	-	41.162
	<b>0</b>	<b>47.582</b>	<b>0</b>	<b>47.582</b>	<b>0</b>	<b>41.162</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>0</b>	<b>132.518</b>	<b>1.665</b>	<b>134.183</b>	<b>4.311</b>	<b>113.336</b>

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

### 21. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

	31.3.2021			31.12.20		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
<b>Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum</b>						
<b>Innlend</b>						
Skráð	11.831	185	12.016	8.773	164	8.937
Óskráð	-	19.664	19.664	-	17.753	17.753
	<b>11.831</b>	<b>19.849</b>	<b>31.680</b>	<b>8.773</b>	<b>17.917</b>	<b>26.690</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	15	99	114	2	98	100
Óskráð	-	17	17	-	18	18
	<b>15</b>	<b>116</b>	<b>131</b>	<b>2</b>	<b>116</b>	<b>118</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>11.846</b>	<b>19.965</b>	<b>31.811</b>	<b>8.775</b>	<b>18.033</b>	<b>26.808</b>

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

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutabréfum samanstanda af sérhæfðum fjárfestingum í einkaframtakssjóðum sem eru settir á stofn á þeim forsendum að þeir verði leystir upp innan ákveðins tímaramma (fyrirfram ákveðinn líftími). Innan líftíma hvers sjóðs er skilgreint ákveðið fjárfestingartímabil þar sem sjóðurinn leitar álitlegra fjárfestinga og dregur á áskriftarloforð hluthafa sinna, þ.m.t. bankans, og í kjölfar þess fylgir umbreytingarskeið þar sem sjóðurinn kemur á virðisaukandi breytingum fyrir fyrirtækin sem hann hefur fjárfest í. Þegar líftíma viðkomandi sjóðs lýkur er sjóðnum lokað, hann leystur upp og hluthafar innleysa fjárfestingu sína.

Þann 31. mars 2021 nema útstandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 817 milljónum króna (31. desember 2020: 741 milljónir króna) alls í sjö félögum.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður

#### Veltubók

	31.3.2021			31.12.2020		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrissamningar</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	26.519	114	151	8.579	126	57
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	914	68	-	1.148	134	-
	<b>27.433</b>	<b>182</b>	<b>151</b>	<b>9.727</b>	<b>260</b>	<b>57</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	2.104	14	-	2.276	17	-
Heildarskiptasamningar	54.640	75	69	33.331	18	51
	<b>56.744</b>	<b>89</b>	<b>69</b>	<b>35.607</b>	<b>35</b>	<b>51</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	51	-	17	87	-	13
Heildarskiptasamningar	11.035	48	403	6.386	8	524
Hlutabréfavalréttir	49	-	4	190	-	31
	<b>11.135</b>	<b>48</b>	<b>424</b>	<b>6.663</b>	<b>8</b>	<b>568</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>95.312</b>	<b>319</b>	<b>644</b>	<b>51.997</b>	<b>303</b>	<b>676</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð skuldabréf	807	-	951	880	-	524
	<b>807</b>	<b>0</b>	<b>951</b>	<b>880</b>	<b>0</b>	<b>524</b>
<b>Samtals</b>	<b>96.119</b>	<b>319</b>	<b>1.595</b>	<b>52.877</b>	<b>303</b>	<b>1.200</b>
<b>Áhættuvarnir</b>						
	31.3.2021			31.12.2020		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrissamningar</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	40.805	29	711	32.009	1.276	2
	<b>40.805</b>	<b>29</b>	<b>711</b>	<b>32.009</b>	<b>1.276</b>	<b>2</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	29.605	83	3.179	29.777	81	3.046
	<b>29.605</b>	<b>83</b>	<b>3.179</b>	<b>29.777</b>	<b>81</b>	<b>3.046</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	89.220	1.103	-	93.660	1.643	-
	<b>89.220</b>	<b>1.103</b>	<b>0</b>	<b>93.660</b>	<b>1.643</b>	<b>0</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>159.630</b>	<b>1.215</b>	<b>3.890</b>	<b>155.446</b>	<b>3.000</b>	<b>3.048</b>
<b>Samtals afleiðusamningar og skortstöður</b>	<b>255.749</b>	<b>1.534</b>	<b>5.485</b>	<b>208.323</b>	<b>3.303</b>	<b>4.248</b>

#### 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 sem bera fasta vexti. Vaxtaskiptasamningarnir eru með samsvarandi greiðslufleði 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 aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 1,01 og 1,09 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,89 ( $R^2$ ). Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2020 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,88 og 1,00 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,94 ( $R^2$ ). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021 og 1. janúar til 31. mars 2020.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

	Nafnverðs- fjárhæð	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
<b>31. mars 2021</b>							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	89.220	44.610	44.610	-	1.103	-	(540)
<b>Samtals</b>	<b>89.220</b>	<b>44.610</b>	<b>44.610</b>	<b>0</b>	<b>1.103</b>	<b>0</b>	<b>(540)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR

1,375% 1.00%

	Bókfært virði hins áhættuvarða	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Eignir	Skuldir	
<b>31. mars 2021</b>				
LBANK1.375 3/22	-	44.844	-	249
LBANK 1.00 5/23	-	45.607	-	615
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>90.451</b>	<b>0</b>	<b>864</b>

	Nafnverðs- fjárhæð	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
<b>31. desember 2020</b>							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	93.660	-	93.660	-	1.643	-	321
Vaxtaskiptasamningar - SEK	-	-	-	-	-	-	(5)
<b>Samtals</b>	<b>93.660</b>	<b>0</b>	<b>93.660</b>	<b>0</b>	<b>1.643</b>	<b>0</b>	<b>316</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR

1,19%

	Bókfært virði hins áhættuvarða	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar- sambandsins
		Eignir	Skuldir	
<b>31. desember 2020</b>				
LBANK 0.75 06/20	-	-	-	6
LBANK1.375 3/22	-	47.614	-	326
LBANK 1.00 5/23	-	47.854	-	740
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>95.468</b>	<b>0</b>	<b>1.066</b>

### 23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2021	31.12.2020
Bankareikningar hjá lánastofnunum	19.025	15.141
Peningamarkaðslán	34.412	32.210
Önnur útlán	1.798	723
Virðisrýrnunarsjóður	(1)	(1)
<b>Samtals</b>	<b>55.234</b>	<b>48.073</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	31.3.2021	31.12.2020
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.289.790	1.281.386
Virðisrýrnunarsjóður	(21.790)	(24.475)
<b>Samtals</b>	<b>1.268.000</b>	<b>1.256.911</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	19.448	16.515
<b>Samtals</b>	<b>1.287.448</b>	<b>1.273.426</b>

#### Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2021			31.12.2020		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	3.995	(35)	3.960	4.169	(41)	4.128
Einstaklingar	619.954	(2.007)	617.947	593.984	(2.307)	591.677
Íbúðalán	546.340	(989)	545.351	519.470	(1.221)	518.249
Annað	73.614	(1.018)	72.596	74.514	(1.086)	73.428
Fyrirtæki	665.841	(19.748)	646.093	683.233	(22.127)	661.106
<b>Samtals</b>	<b>1.289.790</b>	<b>(21.790)</b>	<b>1.268.000</b>	<b>1.281.386</b>	<b>(24.475)</b>	<b>1.256.911</b>

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

### 25. Aðrar eignir

	31.3.2021	31.12.2020
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	6.440	1.892
Viðskiptakröfur	5.588	5.592
Nýtingarréttur leigueignar	2.316	2.369
Ýmsar eignir	1.160	1.374
<b>Samtals</b>	<b>15.504</b>	<b>11.227</b>

### 26. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

#### Eignir í sölumeðferð

	31.3.2021	31.12.2020
Fullnustueignir	1.426	1.638
<b>Samtals</b>	<b>1.426</b>	<b>1.638</b>

#### 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.

	31.3.2021	31.12.2020
<b>Fullnustueignir</b>	<b>1.308</b>	<b>1.393</b>
Fasteignir og lóðir	1.308	1.393
Tækjabúnaður og bifreiðar	118	245
<b>Samtals</b>	<b>1.426</b>	<b>1.638</b>

	31.3.2021	31.12.2020
<b>Fullnustueignir</b>	<b>1.426</b>	<b>1.638</b>
Bókfært virði í upphafi tímabils	1.638	1.022
Innheimt á tímabilinu	152	1.625
Selt á tímabilinu	(552)	(1.092)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	188	83
<b>Bókfært virði í lok tímabils</b>	<b>1.426</b>	<b>1.638</b>

#### Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	31.3.2021	31.12.2020
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	30	30
<b>Samtals</b>	<b>30</b>	<b>30</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 27. Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka

	31.3.2021	31.12.2020
Skuldir og endurkaupasamningar við Seðlabanka	36	-
Skuldir við lánastofnanir	40.896	48.725
<b>Samtals</b>	<b>40.932</b>	<b>48.725</b>

### 28. Innlán frá viðskiptavinum

	31.3.2021	31.12.2020
Óbundin innlán	561.930	558.681
Bundin innlán	232.322	234.746
<b>Samtals</b>	<b>794.252</b>	<b>793.427</b>

### 29. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

31.3.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/óverðtryggt	Samningsbundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.977
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	23.234
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	46.515
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	43.962
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	14.620	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	15.113
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neysluverðsvísitala	Fastir 1,5 %	11.880
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	57.554

#### Sértryggð skuldabréf samtals

204.235

#### Veðtryggð lántaka samtals

204.235

#### Óveðtryggð lántaka

31.3.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		Samningsbundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir		NIBOR + 1,75%	14.858
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir		STIBOR + 1,75%	7.266
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir		Fastir 1,375%	44.844
LBANKFLOAT 08/22	SEK	02.08.2022	SEK 900 million		STIBOR + 0,75%	13.073
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir		Fastir 1,0%	45.607
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 million		NIBOR + 1,55%	7.432
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 million		STIBOR + 1,55%	7.264
LBANK 0,50 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir		Fastir 0,5%	44.631
LBANK 0.375 5/25 GB	EUR	23.05.2025	EUR 300 million		Fixed 0.375%	44.255

#### Óveðtryggð skuldabréf samtals

229.230

#### 31.3.2021

#### Önnur óveðtryggð lántaka

19.244

#### Samtals önnur óveðtryggð lántaka

19.244

#### Óveðtryggð lántaka samtals

248.474

#### Lántaka 31.3.2021 samtals

452.709

\*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 stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 29. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð lántaka

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	5.860	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	5.900
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	22.846
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	37.800	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	39.366
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.120	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	43.311
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	10.240	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	10.539
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	10.140	Neysliverðsvísitala	Fastir 1,5 %	10.678
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	56.720
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>189.360</b>
<b>Veðtryggð lántaka samtals</b>						<b>189.360</b>

#### Óveðtryggð lántaka

31.12.2020	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 200 milljónir	Fastir 1,625%	31.429
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.939
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	7.789
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	47.614
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	47.854
LBANKFL1023	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1,55%	7.471
LBANKFL1023	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,55%	7.788
LBANK 0.5 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5%	46.780
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>					<b>211.664</b>

31.12.2020	Bókfært virði
Önnur óveðtryggð lántaka	19.154
<b>Önnur óveðtryggð lántaka samtals</b>	<b>19.154</b>
<b>Óveðtryggð lántaka samtals</b>	<b>230.818</b>
<b>Lántaka 31.12.2020 samtals</b>	<b>420.178</b>

\*Samstæðan beitir áhættuvarnareikningsskilum 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 sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnareikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

### 30. Skatteign og skattskuld

	31.3.2021		31.12.2020	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	3.624	-	3.919
Skatteign og tekjuskattskuldbinding	-	4	23	-
<b>Skattar í efnahagsreikningi</b>	<b>0</b>	<b>3.628</b>	<b>23</b>	<b>3.919</b>

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2021			31.12.2020		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(116)	(116)	-	(124)	(124)
Óefnislegar eignir	-	(195)	(195)	-	(201)	(201)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(500)	(500)	-	(444)	(444)
Frestaður gengismunur	134	-	134	118	-	118
Aðrar eignir og skuldir	671	-	671	674	-	674
Yfirfæranlegt skattalegt tap	2	-	2	-	-	0
	<b>807</b>	<b>(811)</b>	<b>(4)</b>	<b>792</b>	<b>(769)</b>	<b>23</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(807)	807	0	(769)	769	0
<b>Samtals skatteign (skattskuld)</b>	<b>0</b>	<b>(4)</b>	<b>(4)</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>23</b>

## 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
<b>31.3.2021</b>			
Rekstrarfjármunir	(124)	8	(116)
Óefnislegar eignir	(201)	6	(195)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(444)	(56)	(500)
Frestaður gengismunur	118	16	134
Aðrar eignir og skuldir	674	(3)	671
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	2	2
<b>Samtals</b>	<b>23</b>	<b>(27)</b>	<b>(4)</b>

	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 31.12
<b>31.12.2020</b>			
Rekstrarfjármunir	(151)	27	(124)
Óefnislegar eignir	(303)	102	(201)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(443)	(1)	(444)
Frestaður gengismunur	285	(167)	118
Aðrar eignir og skuldir	632	42	674
<b>Samtals</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>23</b>

### 31. Aðrar skuldir

	31.3.2021	31.12.2020
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	12.195	4.688
Fjármagnstekjuskattur	555	1.475
Víðskiptaskuldir	1.932	674
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	200	198
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	54	47
Leiguskuldbinding	2.514	2.567
Ýmsar skuldir	4.232	4.380
<b>Samtals</b>	<b>21.682</b>	<b>14.029</b>

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

### 32. Víkjandi lántaka

31.3.2021	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%	15.037
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.813
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>20.850</b>

31.12.2020	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%	15.661
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,85%	5.705
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>21.366</b>

Víkjandi skuldabréf þáttar 2 í EUR eru á gjalddaga í september 2028 með innköllunarheimild í september 2023. Skuldabréfaflokkurinn, LBANK T2I 29, er á gjalddaga í desember 2029, en er með innköllunarheimild í desember 2024.



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 33. Eigið fé

#### Hlutfé

Þann 31. mars 2021 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útistandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok fyrsta ársfjórðungs 2021 námu 375,5 milljónum, eða 1,56% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. 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 útgefna hluta, að frádrögnum 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 óúthlutaðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp hjá samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að frádrögnum 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 hlutdeildarfélagum umfram mótttekinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarfélagum er umfram mótttekinn 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 Landsbankans, sem haldinn var 24. mars 2021, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2020 sem nemur 0,19 krónum á hlut. Fjárhæð arðgreiðslunnar miðað við útistandandi hluti nemur 4.489 milljónum króna, sem samsvarar um 43% af hagnaði ársins 2020 (og er 16% af samanlögðum hagnaði samstæðunnar á árunum 2019 og 2020). Arðgreiðslan er í samræmi við þau hámarks viðmið sem fjármálaeftirlitsnefnd Seðlabanka Íslands setti fram þann 13. janúar 2021. Arðurinn var greiddur út til hluthafa þann 31. mars 2021.

#### Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði um 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 lausafjárstöðu 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 fjármála fyrirtæki 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

	2021	2020
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	7.618	(3.628)
	2021	2020
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 útistandandi hluta	23.625	23.625
<b>Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut (krónur)</b>	<b>0,32</b>	<b>(0,15)</b>

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 apríl 2020 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. Þetta var fimmta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Bankinn krafðist frávísunar málsins auk þess að hafna öllum kröfum. Í nóvember 2020 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð um frávísun þessa nýja máls sökum vanreifar. Þann 26. mars 2021 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem hinn kærði úrskurður var staðfestur.

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. Þann 24. apríl 2019 kvað héraðsdómur upp úrskurð þar sem öllum kröfum gagnvart bankanum var vísað frá dómi af réttarfarslegum ástæðum. 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. Í nóvember 2020 féllst héraðsdómur á beiðni um skipun matsmanns til að meta tiltekin tryggingastærðfræðileg atriði í málinu. Matsgerðir matsmanns voru lagðar fram í mars og apríl 2021 af þeim aðilum sem öfluðu þeirra. Gert er ráð fyrir að gagnaöflun í málinu verði lokið á næstu vikum og að síðan verði ákveðin dagsetning fyrir aðalmeðferð í málinu.

Í mars 2019 stefndi írskt félag Landsbankanum fyrir þýskum dómstóli og gerði kröfu um greiðslu að fjárhæð um 3,9 milljóna evra (um 593 m.kr.) auk vaxta vegna meints tjóns sem írski félagið hélt fram að bankinn hefði valdið félaginu í tengslum gjaldþrot þýsks félags. Írski félagið hélt 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 hefðu gert þýska félagið ógjaldfært og að Landsbankinn hefði, í þeim tilgangi að styrkja stöðu bankans, staðið í vegi fyrir því að forsvarsmenn þýska félagsins hefðu óskað eftir gjaldþroti þess á árinu 2013. Írski félagið hélt því fram að bankinn hefði með því valdið öðrum lánardrottnum þýska félagsins tjóni, þar með talið írski félaginu. Í lok desember 2020 var undirritaður samningur milli Landsbankans, írski félagsins og skiptastjóra þrotabúsins þar sem aðilar gerðu sátt í öllum ágreiningsmálum vegna þrotabúsins. Írski félagið afturkallaði stefnuna formlega í janúar 2021. Árið 2018 færði bankinn varúð vegna vænts taps á viðkomandi úlánum. Sáttin leiddi ekki til frekara taps bankans.

## 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., nú SaltPay IIB hf. (SaltPay), og þáverandi forstjóra SaltPay. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í SaltPay árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut SaltPay 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 hafa skilað 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 SaltPay. Matsmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matsmenn telja m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut SaltPay í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til SaltPay á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings SaltPay árið 2013. SaltPay 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. SaltPay 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 SaltPay fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningsskilastaða eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Við fyrirtöku málsins 24. janúar 2020 lagði SaltPay og annar stefndi fram beiðni um dómkvaðningu yfirmatsmanna. Héraðsdómur Reykjavíkur dómkvaddi yfirmatsmenn 29. júní 2020. Málinu hefur verið frestað þar til yfirmatsgerð liggur fyrir.

### 36. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2021 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins 31. mars 2021 voru útibú og afgreiðslur bankans 36 talsins.

#### Helstu dótturfélög 31. mars 2021

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 2021.

### 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.

#### Viðskipti við aðra tengda aðila

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

Útlán í milljónum króna	31.3.2021		31.12.2020	
	Bókfært virði brúttó 31. mars	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði 31. desember	Hæsta staða á árinu
Lykilstjórnendur	422	438	419	493
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	90	155	121	168
Hlutdeildarfélög	944	948	946	984
Annað	19	20	20	22
<b>Samtals</b>	<b>1.475</b>	<b>1.561</b>	<b>1.506</b>	<b>1.667</b>

Sérstök virðisrýrningur að fjárhæð 331 m.kr. í áhættustigi 3 er færð vegna lána sem falla undir liðinn Hlutdeildarfélög.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 37. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

#### Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Bankinn veitti ábyrgð að fjárhæð 442 m.kr. til eins af hlutdeildarfélögum sínum á tímabilinu. Bankinn gerði hins vegar enga leigusamninga við tengda aðila á tímabilinu.

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

	31.3.2021		31.12.2020	
	Bókfært virði brúttó 31. mars	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða á árinu
<b>Innlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	42	160	63	172
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	94	124	64	127
Hlutdeildarfélög	511	1.107	766	1.261
Annað	231	308	248	423
<b>Samtals</b>	<b>878</b>	<b>1.699</b>	<b>1.141</b>	<b>1.983</b>

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

	Bókfært virði brúttó 31. mars 2021	Bókfært virði brúttó í árslok 2020
	<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>	
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	442	517
<b>Samtals</b>	<b>442</b>	<b>517</b>

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 reikningskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2021 hafa komið upp eftir reikningskiladag 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 starfsþátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuvilji bankans lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Reglur um eiginfjárkröfur eru annars vegar settar í íslenskum lögum og reglum og hins vegar af Fjármálaeftirlitinu. Grunnurinn að skilgreiningunni á eiginfjárbörf er tilskipun og reglugerð Evrópusambandsins um eiginfjárbörf og varfæriskröfur (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 Fjármálaeftirlitinu í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið 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 eiginfjárukum sem ákvarðaðir eru af Fjármálaeftirlitinu, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

31.3.2021	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,4%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,4%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,89%	2,89%	2,89%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	0,00%	0,00%	0,00%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,39%</b>	<b>7,39%</b>	<b>7,39%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,8%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,8%</b>

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárkröfum FME. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórnendaauka, sem er umfram eiginfjárkröfu FME og er skilgreindur 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 Fjármálaeftirlitsins til samstæðunnar þann 31.12.2020 voru sem hér segir (sem hlutfall af áhættuvegnum eignum):

31.12.2020	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,9%	2,6%	3,4%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,4%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,4%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,88%	2,88%	2,88%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	0,00%	0,00%	0,00%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,38%</b>	<b>7,38%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,8%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,8%</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 40. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn 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 greina 500 og 501 (lægri eiginfjárfkra fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki) tóku gildi á Íslandi þann 1. janúar 2020.

Í samræmi við fyrrgreind lög og reglugerðir hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni leyfi til að beita umbreytingarfyrirkomulagi vegna IFRS 9. Bankinn beitir virkri nálgun hvað varðar umbreytingarfyrirkomulag vegna IFRS 9, þar sem umbreytingarfjárhæðin ákvarðast af reglubundnum endurútreikningi fjárhæðarinnar yfir umbreytingartímann og endurspeglar þannig þróun vænts útlánataps samstæðunnar á umbreytingartímanum.

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

<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Hlutfé	23.625	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
Varasjóðir	21.572	19.250
Óráðstafað eigið fé	95.557	94.750
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>261.384</b>	<b>258.255</b>
Óefnislegar eignir	(1.837)	(1.696)
Skatteign	-	(23)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(1.103)	(1.643)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur*	(3.809)	-
Breyting vegna umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	3.392	5.353
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>258.027</b>	<b>260.246</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>258.027</b>	<b>260.246</b>
Víkjandi lántaka	20.850	21.366
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>20.850</b>	<b>21.366</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>278.877</b>	<b>281.612</b>
<b>Áhættugrunnur</b>		
Útlánaáhætta	1.014.945	1.010.588
Markaðsáhætta	7.341	11.526
Rekstraráhætta**	99.485	99.485
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>1.121.771</b>	<b>1.121.599</b>
*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans samanstandur fyrirsjáanleg arðsúthlutun af 50% af hagnaði fyrstu þrjú mánuði ársins 2021.		
**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega		
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1</b>	<b>23,0%</b>	<b>23,2%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1</b>	<b>23,0%</b>	<b>23,2%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls</b>	<b>24,9%</b>	<b>25,1%</b>
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,8%</b>	<b>22,7%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,8%</b>	<b>22,7%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>24,6%</b>	<b>24,6%</b>

### 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%.

<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.592.076	1.556.541
- Afleiðusamingar	5.077	5.944
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	7.464	4.366
- Liðir utan efnahags	142.263	130.089
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(3.357)	(3.362)
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.743.523</b>	<b>1.693.578</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>258.027</b>	<b>260.246</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>14,8%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Vogunarhlutfall án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>14,6%</b>	<b>15,1%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Áhættustýring

#### Útlánaáhætta

#### 42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhattu samstæðunnar 31. mars 2021 og 31. desember 2020. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri 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.

Bankinn styðst eins og áður við ISAT 08 atvinnugreinaflokkun en hefur uppfært flokkun sína á þann veg að ferðaþjónusta, sem áður féll undir flokkinn þjónusta, verður sér flokkur. Þjónusta, önnur en ferðaþjónusta, verður flokkuð með upplýsingatækni og fjarskiptum.

	Fyrirtæki													Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað		
<b>31. mars 2021</b>															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	59.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.937	59.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26	90.038	-	-	-	-	-	1.408	-	-	21	-	-	91.493	134.183
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1	-	-	41	-	-	1	1.948	1	49	17.926	-	-	19.967	31.811
Afleiðusamningar	1.219	1	-	1	19	68	-	-	22	3	2	-	199	1.534	1.534
Útlán og kröfur á lánastofnanir	55.234	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.234	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	3.960	618.396	180.123	129.569	76.060	95.235	67.767	55.508	26.375	28.090	6.365	-	1.287.448	1.287.448
Aðrar eignir	21.105	-	4	-	2.405	136	-	4.144	-	-	13	-	1.160	28.967	30.805
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>77.585</b>	<b>153.936</b>	<b>618.400</b>	<b>180.165</b>	<b>131.993</b>	<b>76.264</b>	<b>95.236</b>	<b>75.267</b>	<b>55.531</b>	<b>26.427</b>	<b>46.052</b>	<b>6.365</b>	<b>1.359</b>	<b>1.544.580</b>	<b>1.600.952</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>1</b>	<b>6.848</b>	<b>33.071</b>	<b>20.802</b>	<b>20.634</b>	<b>45.392</b>	<b>16.540</b>	<b>18.554</b>	<b>20.523</b>	<b>17.513</b>	<b>2.662</b>	<b>317</b>	<b>38</b>	<b>202.895</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	22	612	7.126	1.160	4.242	2.218	3.739	2.503	1.591	645	30	35	23.923	
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	9.948	18.181	38.727	12.619	5.207	12.363	12.777	1.779	-	-	111.601	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	6.826	32.459	3.728	1.293	2.423	1.703	9.608	5.657	3.145	238	287	3	67.371	
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>77.586</b>	<b>160.784</b>	<b>651.471</b>	<b>200.967</b>	<b>152.627</b>	<b>121.656</b>	<b>111.776</b>	<b>93.821</b>	<b>76.054</b>	<b>43.940</b>	<b>48.714</b>	<b>6.682</b>	<b>1.397</b>	<b>1.747.475</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	4,4%	9,2%	37,3%	11,5%	8,7%	7,0%	6,4%	5,4%	4,4%	2,5%	2,8%	0,4%	0,1%	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 2020	Fyrirtæki														Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	67.604	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.604	67.604	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26	79.204	-	-	-	-	-	1.412	-	4.560	22	-	-	85.224	119.330	
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1	-	-	41	-	-	1	1.655	1	49	16.285	-	-	18.033	26.808	
Afleiðusamningar	3.000	-	-	15	2	134	-	-	71	-	5	-	75	3.302	3.303	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	48.073	48.073	
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	4.128	592.216	179.713	129.462	82.345	95.996	67.352	53.590	30.231	31.849	6.544	-	1.273.426	1.273.426	
Aðrar eignir	15.864	26	65	-	2.430	1	-	4.129	-	-	24	-	1.375	23.914	25.633	
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>66.964</b>	<b>150.962</b>	<b>592.281</b>	<b>179.769</b>	<b>131.894</b>	<b>82.480</b>	<b>95.997</b>	<b>74.548</b>	<b>53.662</b>	<b>34.840</b>	<b>48.185</b>	<b>6.544</b>	<b>1.450</b>	<b>1.519.576</b>	<b>1.564.177</b>	
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>139</b>	<b>6.953</b>	<b>32.240</b>	<b>18.294</b>	<b>14.836</b>	<b>43.786</b>	<b>16.948</b>	<b>17.495</b>	<b>20.504</b>	<b>14.223</b>	<b>2.539</b>	<b>292</b>	<b>38</b>	<b>188.287</b>		
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	138	44	645	7.188	1.461	4.395	2.762	2.716	2.640	1.379	665	1	35	24.069		
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	-	9.028	11.633	36.740	12.642	5.821	12.651	9.510	1.513	17	-	99.555		
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortahættur	1	6.909	31.595	2.078	1.742	2.651	1.544	8.958	5.213	3.334	361	274	3	64.663		
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>67.103</b>	<b>157.915</b>	<b>624.521</b>	<b>198.063</b>	<b>146.730</b>	<b>126.266</b>	<b>112.945</b>	<b>92.043</b>	<b>74.166</b>	<b>49.063</b>	<b>50.724</b>	<b>6.836</b>	<b>1.488</b>	<b>1.707.863</b>		
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	3,9%	9,2%	36,6%	11,6%	8,6%	7,4%	6,6%	5,4%	4,3%	2,9%	3,0%	0,4%	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 útstandandi höfuðstól.

31. mars 2021	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	-	-	55.235	(1)	55.234
Opinberir aðilar	24	131	166	-	321	75	40	3.599	(35)	3.960
<b>Einstaklingar</b>	<b>36.802</b>	<b>136.155</b>	<b>368.784</b>	<b>42.590</b>	<b>584.331</b>	<b>4.017</b>	<b>2.365</b>	<b>32.055</b>	<b>(2.007)</b>	<b>618.396</b>
Íbúðalán	29.853	126.155	351.784	34.521	542.313	1.369	797	2.658	(989)	545.351
Annað	6.949	10.000	17.000	8.069	42.018	2.648	1.568	29.397	(1.018)	73.045
<b>Fyrirtæki</b>	<b>33.763</b>	<b>130.640</b>	<b>210.199</b>	<b>148.010</b>	<b>522.612</b>	<b>128.624</b>	<b>99.015</b>	<b>33.604</b>	<b>(19.748)</b>	<b>665.092</b>
Sjávarútvegur	12.030	43.302	90.416	32.186	177.934	1.748	1.589	1.113	(672)	180.123
Fasteignafélög	2.138	8.823	68.978	19.264	99.203	28.535	22.059	3.916	(2.085)	129.569
Byggingarstarfsemi	1.519	6.995	14.416	19.784	42.714	34.058	29.126	1.468	(2.180)	76.060
Ferðaþjónusta	1.196	11.119	13.455	48.976	74.746	24.174	19.783	4.897	(8.582)	95.235
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	817	16.422	7.314	11.569	36.122	20.967	14.691	12.721	(2.043)	67.767
Verslun	2.288	28.667	8.532	7.283	46.770	8.282	4.747	1.825	(1.369)	55.508
Iðnaður og orkufyrirtæki	890	2.535	4.991	3.390	11.806	10.065	6.662	7.103	(2.599)	26.375
Eignarhaldsfélög	12.089	11.179	187	4.172	27.627	149	117	429	(115)	28.090
Landbúnaður	796	1.598	1.910	1.386	5.690	646	241	132	(103)	6.365
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>70.589</b>	<b>266.926</b>	<b>579.149</b>	<b>190.600</b>	<b>1.107.264</b>	<b>132.716</b>	<b>101.420</b>	<b>124.493</b>	<b>(21.791)</b>	<b>1.342.682</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2020	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	-	-	48.074	(1)	48.073
Opinberir aðilar	26	236	35	-	297	68	33	3.804	(41)	4.128
<b>Einstaklingar</b>	<b>36.104</b>	<b>132.154</b>	<b>345.882</b>	<b>42.888</b>	<b>557.028</b>	<b>6.093</b>	<b>3.676</b>	<b>31.402</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	28.769	122.615	329.615	34.047	515.046	2.827	1.647	1.597	(1.221)	518.249
Annað	7.335	9.539	16.267	8.841	41.982	3.266	2.029	29.805	(1.086)	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>21.447</b>	<b>137.408</b>	<b>226.339</b>	<b>147.631</b>	<b>532.825</b>	<b>130.046</b>	<b>100.573</b>	<b>36.338</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	11.054	39.749	81.557	35.756	168.116	8.795	4.767	4.038	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	2.129	8.978	73.039	25.589	109.735	18.393	14.412	4.669	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	2.112	3.466	22.333	16.977	44.888	38.406	34.345	1.533	(2.482)	82.345
Ferðaþjónusta	1.282	11.718	15.886	46.007	74.893	24.536	19.771	5.074	(8.507)	95.996
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	859	16.427	7.485	8.863	33.634	23.261	17.021	12.696	(2.239)	67.352
Verslun	1.657	28.101	10.034	5.483	45.275	6.989	4.700	2.726	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	1.016	2.369	11.224	5.886	20.495	7.677	4.702	4.599	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	720	24.669	3.261	1.196	29.846	1.391	535	856	(244)	31.849
Landbúnaður	618	1.931	1.520	1.874	5.943	598	320	147	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>57.577</b>	<b>269.798</b>	<b>572.256</b>	<b>190.519</b>	<b>1.090.150</b>	<b>136.207</b>	<b>104.282</b>	<b>119.618</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>

\* 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.

<b>31. mars 2021</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>320</b>	-	<b>2</b>	-	<b>18</b>	<b>340</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>567.660</b>	<b>78</b>	<b>134</b>	<b>3.148</b>	<b>15.472</b>	<b>586.492</b>
Íbúðalán	538.006	12	53	59	4.809	542.939
Annað	29.654	66	81	3.089	10.663	43.553
<b>Fyrirtæki</b>	<b>326.661</b>	<b>134.600</b>	<b>2.959</b>	<b>75.261</b>	<b>81.311</b>	<b>620.792</b>
Sjávarútvegur	9.137	132.638	63	24.423	13.247	179.508
Fasteignafélög	115.845	52	802	2.056	2.489	121.244
Byggingarstarfsemi	68.457	8	678	41	2.653	71.837
Ferðabjónusta	65.882	771	488	207	26.531	93.879
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	25.644	1.043	141	11.626	12.298	50.752
Verslun	24.021	86	131	11.051	16.174	51.463
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.716	2	66	-	7.660	18.444
Eignarhaldsfélög	1.296	-	578	25.857	4	27.735
Landbúnaður	5.663	-	12	-	255	5.930
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>894.641</b>	<b>134.678</b>	<b>3.095</b>	<b>78.409</b>	<b>96.801</b>	<b>1.207.624</b>
<b>31. desember 2020</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>293</b>	-	<b>1</b>	-	<b>14</b>	<b>308</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>541.822</b>	<b>82</b>	<b>131</b>	<b>3.137</b>	<b>15.382</b>	<b>560.554</b>
Íbúðalán	511.893	10	30	58	4.578	516.569
Annað	29.929	72	101	3.079	10.804	43.985
<b>Fyrirtæki</b>	<b>341.572</b>	<b>129.320</b>	<b>3.082</b>	<b>75.126</b>	<b>84.299</b>	<b>633.399</b>
Sjávarútvegur	10.005	127.319	158	25.400	10.000	172.882
Fasteignafélög	121.135	50	649	668	1.644	124.146
Byggingarstarfsemi	75.537	18	964	36	2.677	79.232
Ferðabjónusta	65.818	750	399	205	27.493	94.665
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	24.773	1.092	240	10.931	13.619	50.655
Verslun	23.424	89	182	11.191	15.089	49.975
Iðnaður og orkufyrirtæki	11.816	2	63	1	13.317	25.199
Eignarhaldsfélög	3.123	-	424	26.694	142	30.383
Landbúnaður	5.941	-	3	-	318	6.262
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>883.687</b>	<b>129.402</b>	<b>3.214</b>	<b>78.263</b>	<b>99.695</b>	<b>1.194.261</b>

\*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 2021	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>55.235</b>	-	-	-	-	(1)	<b>55.234</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>203</b>	<b>3.783</b>	<b>9</b>	-	-	(35)	<b>3.960</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>325.699</b>	<b>267.156</b>	<b>22.904</b>	<b>3.538</b>	<b>1.106</b>	<b>(2.007)</b>	<b>618.396</b>
Íbúðalán	300.082	226.864	16.249	2.252	893	(989)	545.351
Annað	25.617	40.292	6.655	1.286	213	(1.018)	73.045
<b>Fyrirtæki</b>	<b>42.115</b>	<b>503.072</b>	<b>97.997</b>	<b>38.713</b>	<b>2.943</b>	<b>(19.748)</b>	<b>665.092</b>
Sjávarútvegur	19.846	148.960	9.617	2.301	71	(672)	180.123
Fasteignafélög	406	114.683	11.780	4.681	104	(2.085)	129.569
Byggingarstarfsemi	735	57.417	11.928	8.160	-	(2.180)	76.060
Ferðapjónusta	927	36.630	51.413	14.847	-	(8.582)	95.235
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	3.285	60.071	4.218	2.235	1	(2.043)	67.767
Verslun	3.305	48.427	3.708	1.437	-	(1.369)	55.508
Iðnaður og orkufyrirtæki	12.586	8.861	2.691	4.830	6	(2.599)	26.375
Eignarhaldsfélög	-	23.228	2.201	15	2.761	(115)	28.090
Landbúnaður	1.025	4.795	441	207	-	(103)	6.365
Annað	-	-	-	-	-	-	-
<b>Bókfært virði</b>	<b>423.252</b>	<b>774.011</b>	<b>120.910</b>	<b>42.251</b>	<b>4.049</b>	<b>(21.791)</b>	<b>1.342.682</b>

31. desember 2020	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>48.057</b>	-	-	-	17	(1)	<b>48.073</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>179</b>	<b>3.990</b>	-	-	-	(41)	<b>4.128</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>313.257</b>	<b>251.820</b>	<b>24.400</b>	<b>4.117</b>	<b>929</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	287.369	211.528	17.109	2.735	729	(1.221)	518.249
Annað	25.888	40.292	7.291	1.382	200	(1.086)	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>63.930</b>	<b>480.168</b>	<b>117.569</b>	<b>35.568</b>	<b>1.974</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	25.230	143.113	11.508	1.098	-	(1.236)	179.713
Fasteignafélög	312	112.892	13.988	5.550	55	(3.335)	129.462
Byggingarstarfsemi	887	54.452	26.186	3.302	-	(2.482)	82.345
Ferðapjónusta	657	37.791	51.098	14.957	-	(8.507)	95.996
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	3.354	58.613	4.163	3.461	-	(2.239)	67.352
Verslun	21.601	26.824	4.655	1.910	-	(1.400)	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.937	13.823	3.084	4.919	8	(2.540)	30.231
Eignarhaldsfélög	60	27.630	2.484	8	1.911	(244)	31.849
Landbúnaður	892	5.030	403	363	-	(144)	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>425.423</b>	<b>735.978</b>	<b>141.969</b>	<b>39.685</b>	<b>2.920</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>

## Skýringar við ársþlutarreikning 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			
<b>31. mars 2021</b>									
Lánastofnanir	55.235	-	-	-	-	-	(1)	55.234	
Opinberir aðilar	3.986	-	-	-	9	-	(35)	3.960	
<b>Einstaklingar</b>	<b>612.284</b>	<b>2.077</b>	<b>1.338</b>	<b>3.177</b>	<b>211</b>	<b>1.316</b>	<b>(2.007)</b>	<b>618.396</b>	
Íbúðalán	541.946	1	984	2.619	159	631	(989)	545.351	
Annað	70.338	2.076	354	558	52	685	(1.018)	73.045	
<b>Fyrirtæki</b>	<b>661.245</b>	<b>2.079</b>	<b>4.589</b>	<b>1.523</b>	<b>717</b>	<b>14.687</b>	<b>(19.748)</b>	<b>665.092</b>	
Sjávarútvegur	179.007	303	1.427	20	-	38	(672)	180.123	
Fasteignafélög	128.766	223	998	570	126	971	(2.085)	129.569	
Byggingarstarfsemi	75.189	223	1.216	242	15	1.355	(2.180)	76.060	
Ferðabjónusta	97.142	332	201	61	121	5.960	(8.582)	95.235	
Bjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	67.468	269	494	215	404	960	(2.043)	67.767	
Verslun	55.185	198	182	378	47	887	(1.369)	55.508	
Iðnaður og orkufyrirtæki	24.104	315	61	-	4	4.490	(2.599)	26.375	
Eignarhaldsfélög	28.075	115	3	12	-	-	(115)	28.090	
Landbúnaður	6.309	101	7	25	-	26	(103)	6.365	
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0	
<b>Samtals</b>	<b>1.332.750</b>	<b>4.156</b>	<b>5.927</b>	<b>4.700</b>	<b>937</b>	<b>16.003</b>	<b>(21.791)</b>	<b>1.342.682</b>	

	Bókfært virði brúttó							Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum								
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90			
<b>31. desember 2020</b>									
Lánastofnanir	48.074	-	-	-	-	-	(1)	48.073	
Opinberir aðilar	4.169	-	-	-	-	-	(41)	4.128	
<b>Einstaklingar</b>	<b>585.132</b>	<b>2.038</b>	<b>1.216</b>	<b>2.758</b>	<b>1.530</b>	<b>1.849</b>	<b>(2.307)</b>	<b>592.216</b>	
Íbúðalán	514.190	-	880	2.201	1.232	967	(1.221)	518.249	
Annað	70.942	2.038	336	557	298	882	(1.086)	73.967	
<b>Fyrirtæki</b>	<b>670.335</b>	<b>3.757</b>	<b>4.428</b>	<b>1.575</b>	<b>3.361</b>	<b>15.753</b>	<b>(22.127)</b>	<b>677.082</b>	
Sjávarútvegur	180.482	61	360	19	10	17	(1.236)	179.713	
Fasteignafélög	129.662	144	788	624	308	1.271	(3.335)	129.462	
Byggingarstarfsemi	80.973	126	2.234	128	37	1.329	(2.482)	82.345	
Ferðabjónusta	93.261	124	699	374	2.334	7.711	(8.507)	95.996	
Bjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	66.774	1.932	79	160	56	590	(2.239)	67.352	
Verslun	53.494	194	174	238	584	306	(1.400)	53.590	
Iðnaður og orkufyrirtæki	27.949	280	11	-	31	4.500	(2.540)	30.231	
Eignarhaldsfélög	31.262	811	3	13	-	4	(244)	31.849	
Landbúnaður	6.478	85	80	19	1	25	(144)	6.544	
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0	
<b>Samtals</b>	<b>1.307.710</b>	<b>5.795</b>	<b>5.644</b>	<b>4.333</b>	<b>4.891</b>	<b>17.602</b>	<b>(24.476)</b>	<b>1.321.499</b>	

# 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.

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. mars 2021</b>										
Lánastofnanir	55.235	55.235	(1)	-	-	-	-	(1)	-	55.234
Opinberir aðilar	3.995	3.799	(31)	196	(4)	-	-	(35)	-	3.960
<b>Einstaklingar</b>	<b>620.403</b>	<b>582.516</b>	<b>(462)</b>	<b>33.900</b>	<b>(704)</b>	<b>3.538</b>	<b>(841)</b>	<b>(2.007)</b>	<b>449</b>	<b>618.396</b>
Íbúðalán	546.340	520.755	(285)	23.333	(453)	2.252	(251)	(989)	-	545.351
Annað	74.063	61.761	(177)	10.567	(251)	1.286	(590)	(1.018)	449	73.045
<b>Fyrirtæki</b>	<b>684.840</b>	<b>509.671</b>	<b>(1.708)</b>	<b>117.457</b>	<b>(5.301)</b>	<b>38.713</b>	<b>(12.739)</b>	<b>(19.748)</b>	<b>18.999</b>	<b>665.092</b>
Sjávarútvegur	180.795	171.811	(310)	3.784	(72)	2.301	(290)	(672)	2.899	180.123
Fasteignafélög	131.654	113.170	(425)	11.788	(654)	4.681	(1.006)	(2.085)	2.015	129.569
Byggingarstarfsemi	78.240	61.339	(360)	8.435	(122)	8.160	(1.698)	(2.180)	306	76.060
Ferðapjónusta	103.817	18.595	(196)	70.375	(3.957)	14.847	(4.429)	(8.582)	-	95.235
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	69.810	48.653	(196)	11.383	(316)	2.235	(1.531)	(2.043)	7.539	67.767
Verslun	56.877	49.435	(115)	3.967	(88)	1.437	(1.166)	(1.369)	2.038	55.508
Iðnaður og orkufyrirtæki	28.974	21.635	(29)	2.509	(34)	4.830	(2.536)	(2.599)	-	26.375
Eignarhaldsfélög	28.205	19.176	(60)	4.812	(48)	15	(7)	(115)	4.202	28.090
Landbúnaður	6.468	5.857	(17)	404	(10)	207	(76)	(103)	-	6.365
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>1.364.473</b>	<b>1.151.221</b>	<b>(2.202)</b>	<b>151.553</b>	<b>(6.009)</b>	<b>42.251</b>	<b>(13.580)</b>	<b>(21.791)</b>	<b>19.448</b>	<b>1.342.682</b>

# 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			
<b>31. desember 2020</b>										
Lánastofnanir	48.074	48.074	(1)	0	-	-	-	(1)	-	48.073
Opinberir aðilar	4.169	4.026	(39)	143	(2)	-	-	(41)	-	4.128
<b>Einstaklingar</b>	<b>594.523</b>	<b>549.450</b>	<b>(415)</b>	<b>40.417</b>	<b>(1.022)</b>	<b>4.117</b>	<b>(870)</b>	<b>(2.307)</b>	<b>539</b>	<b>592.216</b>
Íbúðalán	519.470	487.781	(242)	28.954	(701)	2.735	(278)	(1.221)	-	518.249
Annað	75.053	61.669	(173)	11.463	(321)	1.382	(592)	(1.086)	539	73.967
<b>Fyrirtæki</b>	<b>699.209</b>	<b>535.653</b>	<b>(3.378)</b>	<b>112.012</b>	<b>(5.612)</b>	<b>35.568</b>	<b>(13.137)</b>	<b>(22.127)</b>	<b>15.976</b>	<b>677.082</b>
Sjávarútvegur	180.949	172.356	(678)	4.665	(153)	1.098	(405)	(1.236)	2.830	179.713
Fasteignafélög	132.797	114.269	(788)	12.456	(646)	5.550	(1.901)	(3.335)	522	129.462
Byggingarstarfsemi	84.827	67.399	(717)	14.014	(678)	3.302	(1.087)	(2.482)	112	82.345
Ferðapjónusta	104.503	29.677	(479)	59.843	(3.624)	14.957	(4.404)	(8.507)	26	95.996
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	69.591	51.639	(302)	7.011	(198)	3.462	(1.739)	(2.239)	7.479	67.352
Verslun	54.990	46.893	(207)	4.440	(116)	1.910	(1.077)	(1.400)	1.747	53.590
Iðnaður og orkufyrirtæki	32.771	24.995	(45)	2.857	(67)	4.919	(2.428)	(2.540)	-	30.231
Eignarhaldsfélög	32.093	22.966	(147)	5.860	(93)	7	(4)	(244)	3.260	31.849
Landbúnaður	6.688	5.459	(15)	866	(37)	363	(92)	(144)	-	6.544
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.345.975</b>	<b>1.137.203</b>	<b>(3.833)</b>	<b>152.572</b>	<b>(6.636)</b>	<b>39.685</b>	<b>(14.007)</b>	<b>(24.476)</b>	<b>16.515</b>	<b>1.321.499</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 48. Virðisrýrnun útlána og krafna

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

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Lánastofnanir</b>	(1)	-	-	(1)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	-	-	0
<b>Staða 31. mars 2021 - Lánastofnanir</b>	(1)	-	0	(1)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(4.224)	(6.969)	(14.110)	(25.303)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(526)	(154)	(1.314)	(1.994)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	800	748	801	2.349
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(90)	75	15	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	581	(738)	157	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	31	310	(341)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	954	483	743	2.180
Framlag á móti afskrift	-	1	351	352
<b>Staða 31. mars 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(2.474)	(6.244)	(13.698)	(22.416)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.201)	(6.009)	(13.580)	(21.790)
-þar af fært á meðal skulda	(273)	(235)	(118)	(626)

	1.1-31.3.2021				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(124)	(1.869)	(1.994)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	153	2.195	2.349
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	-	1	165	2.014	2.180
Afskrift	-	-	(171)	(286)	(457)
Framlag á móti afskrift	-	-	109	243	352
Innheimt áður afskrifað	-	-	207	36	243
Gengisbreytingar	-	-	-	(174)	(174)
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>339</b>	<b>2.159</b>	<b>2.499</b>



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 48. Virðisrýmun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á árinu 2020.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2020 - Lánastofnanir</b>	(1)	(5)	-	(6)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	3	-	3
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	2	-	2
<b>Staða 31. desember 2020 - Lánastofnanir</b>	(1)	0	0	(1)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1)	-	-	(1)
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(2.579)	(2.029)	(10.625)	(15.233)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.773)	(1.508)	(2.714)	(5.995)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	890	544	1.578	3.012
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(121)	104	17	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	3.692	(3.782)	90	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	1.557	1.207	(2.764)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(5.907)	(1.517)	(1.227)	(8.651)
Framlag á móti afskrift	17	12	1.535	1.564
<b>Staða 31. desember 2020 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	(4.224)	(6.969)	(14.110)	(25.303)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(3.831)	(6.636)	(14.007)	(24.474)
-þar af fært á meðal skulda	(395)	(333)	(103)	(831)

1.1-31.12.2020

	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	(558)	(5.436)	(5.995)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	3	1	458	2.553	3.015
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	2	(3)	(416)	(8.232)	(8.649)
Afskrift	-	-	(704)	(1.904)	(2.608)
Framlag á móti afskrift	-	-	365	1.199	1.564
Innheimt áður afskrifað	-	-	325	170	495
Gengisbreytingar	-	-	1	296	297
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>5</b>	<b>(3)</b>	<b>(529)</b>	<b>(11.354)</b>	<b>(11.881)</b>

### 49. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 31. mars 2021 voru fjórir 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
<b>31. mars 2021</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	103.849
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	7.100
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>110.949</b>

Hlutfall af hæfu fjármagni 40%

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>31. desember 2020</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	104.514
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	7.134
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>111.648</b>

Hlutfall af hæfu fjármagni 40%

## 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	31.3.2021	31.12.2020
AAA	26.057	19.546
AA- til AA+	21.525	21.616
A- til A+	67.620	55.448
BB+ og lægra	-	207
BBB+ og lægra	207	26
	<b>115.409</b>	<b>96.843</b>
Skuldabréf fyrirtækja		
A- til A+	3.357	3.389
BBB- til BBB+	-	4.311
BB+ og lægra	-	-
Óflokkað	3.978	3.437
	<b>7.335</b>	<b>11.137</b>
Eignavarin verðbréf		
BBB- til BBB+	11.439	11.350
	<b>11.439</b>	<b>11.350</b>
Samtals	<b>134.183</b>	<b>119.330</b>

### 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 2021

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	1.534	-	1.534	(155)	(1.374)	5	-	1.534

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	(4.534)	-	(4.534)	(155)	3.831	(858)	-	(4.534)
Skortstöður	(951)	-	(951)	-	951	-	-	(951)
<b>Samtals</b>	<b>(5.485)</b>	<b>0</b>	<b>(5.485)</b>	<b>(155)</b>	<b>4.782</b>	<b>(858)</b>	<b>0</b>	<b>(5.485)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 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	3.303	-	3.303	(60)	(2.525)	718	-	3.303

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	(3.724)	-	(3.724)	(60)	3.035	(750)	-	(3.724)
Skortstöður	(523)	-	(523)	-	523	-	-	(523)
<b>Samtals</b>	<b>(4.247)</b>	<b>0</b>	<b>(4.247)</b>	<b>(60)</b>	<b>3.558</b>	<b>(750)</b>	<b>0</b>	<b>(4.247)</b>

### Lausafjánhætta

#### 52. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fer eftir reglum Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjánhútlfall 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 lausafjánhútlfall hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjánhútlfall Seðlabankans nr. 266/2017 krefjast þess að heildarlausafjánhútlfall fyrir samstæðuna sé að lágmarki 100% og að lausafjánhútlfall fyrir erlendar myntir sé einnig að lágmarki 100%. Seðlabanki Íslands breytti reglum nr. 266/2017 í desember 2019 og innleiddi lágmarkskröfu á lausafjánhútlfall í íslenskum krónum. Innleiðingarátætlun er á þann veg að frá og með 1. janúar 2020 er lágmarkskrafa lausafjánhútlfalls í íslenskum krónum 30%, 40% þann 1. janúar 2022 og 50% þann 1. janúar 2023. Reglur nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga fjármögnunarþekju erlendra mynta. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjánhútlfall og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjánhútlfall (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjäreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Hágæða lausafjäreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands, erlendum ríkisverðbréfum með 0% áhættuvog og öðrum eignum sem uppfylla skilyrði um lausafjäreignir samkvæmt reglum nr. 266/2017. Vænt inn- og útlæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að veita þá eigna- og skuldalæði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útlæðisvögum sem tilgreindar eru í lausafjánhútlfalli nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útlæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innflæði á álagstímum. Taflan hér að neðan sýnir útreikninga lausafjánhútlfalls þann 31. mars 2021 og 31. desember 2020.

Lausafjánhútlfall 31. mars 2021	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjäreignir	127.162	127.162	49.613	49.612	176.776	176.775
2. stigs lausafjäreignir	6.608	4.626	235	200	6.843	4.826
Upplýsingaliðir	8.816	-	186	-	9.002	-
<b>Heildarlausafjäreignir</b>	<b>142.586</b>	<b>131.788</b>	<b>50.034</b>	<b>49.812</b>	<b>192.621</b>	<b>181.601</b>
Innlán	532.364	107.793	91.583	37.889	623.946	145.681
Lántaka	-	-	139	139	139	139
Annað útlæði	101.288	15.898	37.909	3.782	139.197	19.680
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>633.652</b>	<b>123.691</b>	<b>129.631</b>	<b>41.810</b>	<b>763.282</b>	<b>165.500</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	12.772	-	54.896	53.427	67.668	53.427
Annað innflæði	29.663	13.802	15.708	8.151	45.371	21.953
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(30.221)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>42.435</b>	<b>13.802</b>	<b>70.604</b>	<b>31.357</b>	<b>113.039</b>	<b>75.380</b>
<b>Lausafjánhútlfall</b>		<b>120%</b>		<b>477%</b>		<b>202%</b>

## Skýringar við ársþlutarreikning samstæðunnar

### 52. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2020	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	122.458	122.458	42.620	42.620	165.077	165.077
2. stigs lausafjáreignir	-	-	4.578	3.892	4.578	3.892
Upplýsingaliðir	21.033	-	300	-	21.334	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>143.491</b>	<b>122.458</b>	<b>47.498</b>	<b>46.512</b>	<b>190.989</b>	<b>168.969</b>
Innlán	520.333	114.832	102.032	40.757	622.365	155.589
Lántaka	-	-	146	146	146	146
Annað útlæði	93.795	15.776	32.052	2.987	125.847	18.763
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>614.128</b>	<b>130.608</b>	<b>134.230</b>	<b>43.890</b>	<b>748.358</b>	<b>174.498</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	13.084	-	47.727	47.336	60.810	47.336
Annað innflæði	29.835	13.902	6.421	3.787	36.256	17.690
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(18.206)	-	-
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>42.919</b>	<b>13.902</b>	<b>54.148</b>	<b>32.917</b>	<b>97.066</b>	<b>65.026</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>105%</b>		<b>424%</b>		<b>154%</b>

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

Lausafjárforði 31. mars 2021	ISK	Erlendar myntir	Samtals
	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	51.595	2.031
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	82.175	235	82.412
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	47.582	47.582
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>133.770</b>	<b>49.848</b>	<b>183.619</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	12.772	54.896	67.668
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>146.542</b>	<b>104.744</b>	<b>251.287</b>

Lausafjárforði 31. desember 2020	ISK	Erlendar myntir	Samtals
	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	61.634	1.458
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	60.823	4.578	65.401
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	41.161	41.161
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>122.457</b>	<b>47.197</b>	<b>169.654</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	13.084	47.727	60.811
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>135.541</b>	<b>94.924</b>	<b>230.465</b>

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 2021 og 31. desember 2020:

	31.3.2021	31.12.2020
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	140%	132%
Fjármögnunarþekja samtals	118%	116%

### 53. Eftirstöðvagreiðing fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur taka aðeins mið af sammingsbundnu greiðslufláði eigna og skulda samstæðunnar en taka ekki mið af þeim aðgerðum sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjárstýringu samstæðunnar má sjá í skýringu 52.

Fjárhæðum í eftirstöðvagreiðingunni fyrir 31. mars 2021 og lok árs 2020 er skipt niður á tímabil með tilliti til líftíma sammings (þ.e. miðað við tímasetningu sammingsbundins greiðslufláðis). Í tilvikum útlána og krafna á viðskiptavini sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir metur samstæðan greiðslufláði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilvikum skuldabréfa sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir eru fjárhæðir settar fram sem vænt greiðslufláði metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiðingunni eru ónúvirt framtíðar innflæði og útlæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið greiðslufláði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu greiðslufláði en ekki ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákveðnar er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreiðinguna ákvörðuð með tilliti til þeirra vaxtaferla, gengis gjaldmiðla og verðbólgu sem er í gildi á reikningsskiladegi. Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafin um greiðslu en það er versta spá út frá sjónarmiði samstæðunnar. Sem dæmi má nefna að óbundnar innstæður falla inn á fyrsta tímabilið. Þar sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að reiða fram afborganir er reiknað með því að hver afborgun eigi sér stað á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafin um greiðslu. Ónýttar lánalínur falla því líka innan þess tímabils sem fyrst mætti nýta þær. Fyrir fjárhagslega ábyrgðasamninga sem samstæðan gefur út er fjárhæðin sem notuð er í eftirstöðvagreiðingunni hámarksfjárhæð ábyrgðarinnar og er hún gefin upp á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á ábyrgðinni.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 53. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Talsverður munur er á væntu greiðsluflæði samstæðunnar af óbundnum innstæðum annars vegar og fjárhæðunum sem eftirstöðvagreiningin miðast við hins vegar. Óbundin innlán viðskiptavina hafa stuttan samningsbundinn gjalddaga en eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Að auki er ekki gert ráð fyrir því að allar lánalínur séu nýttar samstundis. Eins og kom fram í skýringu 52, framkvæmir samstæðan einnig mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánunum.

Innan afleiðna koma fjárhæðir stundarviðskipta. Við stýringu á lausafjánhættu lítur samstæðan á stundarviðskipti sem fjárhagslega eign eða skuld en ekki sem hluta af afleiðusamningum.

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. mars 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(13.318)	(27.639)	-	-	-	-	(40.957)	(40.932)
Innlán frá viðskiptavinum	(618.720)	(140.375)	(15.272)	(17.352)	(6.034)	-	(797.753)	(794.252)
Skortstöður	-	(25)	(18)	(1.489)	(197)	-	(1.729)	(951)
Lántaka	(740)	(835)	(79.951)	(330.752)	(87.143)	-	(499.421)	(452.709)
Aðrar fjárskuldir	(16.841)	-	-	-	-	-	(16.841)	(16.841)
Víkjandi lántaka	-	-	(688)	(2.819)	(24.776)	-	(28.283)	(20.850)
<b>Samtals</b>	<b>(649.619)</b>	<b>(168.874)</b>	<b>(95.929)</b>	<b>(352.412)</b>	<b>(118.150)</b>	<b>0</b>	<b>(1.384.984)</b>	<b>(1.326.535)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(644)
Innstreymi	12.729	4.399	906	-	-	-	18.034	
Útstreymi	(13.135)	(4.452)	(926)	-	-	-	(18.513)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(3.890)
Innstreymi	16.698	16.053	25.068	3.465	-	-	61.284	
Útstreymi	(17.028)	(17.348)	(27.728)	(3.925)	-	-	(66.029)	
<b>Samtals</b>	<b>(736)</b>	<b>(1.348)</b>	<b>(2.680)</b>	<b>(460)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5.224)</b>	<b>(4.534)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	59.937	-	-	-	-	-	59.937	59.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	13.094	48.223	23.300	41.971	12.702	-	139.290	134.183
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	-	-	31.811	31.811	31.811
Útlán og kröfur á lánastofnanir	54.558	-	-	-	-	-	54.558	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	72.099	49.919	189.427	525.839	1.370.914	-	2.208.198	1.287.448
Aðrar fjáreignir	14.344	-	-	-	-	-	14.344	14.344
<b>Samtals</b>	<b>214.032</b>	<b>98.142</b>	<b>212.727</b>	<b>567.810</b>	<b>1.383.616</b>	<b>31.811</b>	<b>2.508.138</b>	<b>1.582.957</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								319
Innstreymi	5.211	3.898	1.060	1.609	-	-	11.778	
Útstreymi	(5.053)	(3.071)	(959)	(1.587)	-	-	(10.670)	
<b>Áhættuvarnir</b>								1.215
Innstreymi	3.620	4.265	45.807	45.502	-	-	99.194	
Útstreymi	(3.609)	(3.949)	(45.550)	(44.879)	-	-	(97.987)	
<b>Samtals</b>	<b>169</b>	<b>1.143</b>	<b>358</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.315</b>	<b>1.534</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(500)	(2.242)	(4.583)	(4.101)	(11.680)	(817)	(23.923)	
Ónýttar lánsheimildir	(111.601)	-	-	-	-	-	(111.601)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortheimildir	(67.371)	-	-	-	-	-	(67.371)	
<b>Samtals</b>	<b>(179.472)</b>	<b>(2.242)</b>	<b>(4.583)</b>	<b>(4.101)</b>	<b>(11.680)</b>	<b>(817)</b>	<b>(202.895)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(615.626)</b>	<b>(73.179)</b>	<b>109.893</b>	<b>211.482</b>	<b>1.253.786</b>	<b>30.994</b>	<b>917.350</b>	<b>253.422</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 53. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2020:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(18.997)	(29.641)	-	-	-	-	(48.638)	(48.725)
Innlán frá viðskiptavinum	(611.570)	(108.575)	(53.867)	(16.827)	(5.761)	-	(796.600)	(793.427)
Skortstöður	-	(6)	(2)	(35)	(560)	-	(603)	(523)
Lántaka	(63)	(32.479)	(13.438)	(334.670)	(83.795)	-	(464.445)	(420.178)
Aðrar fjárskuldir	(8.127)	-	-	-	-	-	(8.127)	(8.127)
Víkjandi lántaka	-	-	(740)	(2.898)	(25.356)	-	(28.964)	(21.366)
<b>Samtals</b>	<b>(638.757)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>(68.017)</b>	<b>(354.430)</b>	<b>(115.472)</b>	<b>0</b>	<b>(1.347.377)</b>	<b>(1.292.346)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(676)
Innstreymi	3.668	1.168	8	-	-	-	4.844	
Útstreymi	(4.263)	(1.246)	(8)	-	-	-	(5.517)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(3.048)
Innstreymi	499	26	25.980	3.563	-	-	30.068	
Útstreymi	(534)	(85)	(28.533)	(4.011)	-	-	(33.163)	
<b>Samtals</b>	<b>(630)</b>	<b>(137)</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(448)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(3.724)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	67.604	-	-	-	-	-	67.604	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.454	29.325	22.433	34.494	11.438	-	124.144	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	-	-	26.808	26.808	26.808
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	-	-	48.073	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	61.456	67.836	192.753	504.165	1.284.532	-	2.110.742	1.273.426
Aðrar fjáreignir	9.852	-	-	-	-	-	9.852	9.852
<b>Samtals</b>	<b>213.439</b>	<b>97.161</b>	<b>215.186</b>	<b>538.659</b>	<b>1.295.970</b>	<b>26.808</b>	<b>2.387.223</b>	<b>1.545.093</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								303
Innstreymi	1.957	1.797	2.019	1.858	-	-	7.631	
Útstreymi	(1.885)	(1.728)	(1.912)	(1.805)	-	-	(7.330)	
<b>Áhættuvarnir</b>								3.000
Innstreymi	12.711	20.707	1.053	95.241	-	-	129.712	
Útstreymi	(12.110)	(19.547)	(989)	(94.081)	-	-	(126.727)	
<b>Samtals</b>	<b>673</b>	<b>1.229</b>	<b>171</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.286</b>	<b>3.303</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.388)	(632)	(5.693)	(4.086)	(12.269)	-	(24.068)	
Ónýttar lánsheimildir	(99.553)	-	-	-	-	-	(99.553)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(64.663)	-	-	-	-	-	(64.663)	
<b>Samtals</b>	<b>(165.604)</b>	<b>(632)</b>	<b>(5.693)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(12.269)</b>	<b>0</b>	<b>(188.284)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(590.879)</b>	<b>(73.080)</b>	<b>139.094</b>	<b>180.908</b>	<b>1.168.229</b>	<b>26.808</b>	<b>851.080</b>	<b>252.326</b>

## Skýringar við árslutareikning samstæðunnar

### 54. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda eftir myntum

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir gjaldmiðlum 31. mars 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(93.571)	(1.722)	(69.593)	(185.603)	(16.264)	-	(366.753)	(933.695)
ISK	(556.048)	(167.152)	(26.336)	(166.809)	(101.886)	-	(1.018.231)	(392.840)
<b>Alls</b>	<b>(649.619)</b>	<b>(168.874)</b>	<b>(95.929)</b>	<b>(352.412)</b>	<b>(118.150)</b>	<b>0</b>	<b>(1.384.984)</b>	<b>(1.326.535)</b>

#### Afleiður – skuldir

Samtals í erlendri mynt	3.585	2.757	885	(5)	-	-	7.222	(894)
ISK	(4.321)	(4.105)	(3.565)	(455)	-	-	(12.446)	(3.640)
<b>Samtals</b>	<b>(736)</b>	<b>(1.348)</b>	<b>(2.680)</b>	<b>(460)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5.224)</b>	<b>(4.534)</b>

#### Fjáreignir aðrar en afleiður

Samtals í erlendri mynt	91.518	42.666	77.604	156.012	4.115	289	372.204	1.231.908
ISK	122.514	55.476	135.123	411.798	1.379.501	31.522	2.135.934	351.049
<b>Samtals</b>	<b>214.032</b>	<b>98.142</b>	<b>212.727</b>	<b>567.810</b>	<b>1.383.616</b>	<b>31.811</b>	<b>2.508.138</b>	<b>1.582.957</b>

#### Afleiður – eignir

Samtals í erlendri mynt	1.241	2.515	128	927	-	-	4.811	1.328
ISK	(1.072)	(1.372)	230	(282)	-	-	(2.496)	206
<b>Samtals</b>	<b>169</b>	<b>1.143</b>	<b>358</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.315</b>	<b>1.534</b>

#### Liðir utan efnahagsreiknings

Samtals í erlendri mynt	(33.541)	(1.696)	(1.943)	(1.030)	(6.595)	-	(44.805)	
ISK	(145.931)	(546)	(2.640)	(3.071)	(5.085)	(817)	(158.090)	
<b>Samtals</b>	<b>(179.472)</b>	<b>(2.242)</b>	<b>(4.583)</b>	<b>(4.101)</b>	<b>(11.680)</b>	<b>(817)</b>	<b>(202.895)</b>	

**Hrein lausafjárstaða í ISK (584.858) (117.699) 102.812 241.181 1.272.530 30.705 944.671 (45.225)**

**Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt (30.768) 44.520 7.081 (29.699) (18.744) 289 (27.321) 298.647**

**Hrein lausafjárstaða (615.626) (73.179) 109.893 211.482 1.253.786 30.994 917.350 253.422**

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar eftir gjaldmiðlum 31. desember 2020:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Samtals í erlendri mynt	(103.161)	(32.924)	(2.553)	(202.633)	(17.074)	-	(358.345)	(952.226)
ISK	(535.596)	(137.777)	(65.464)	(151.797)	(98.398)	-	(989.032)	(340.120)
<b>Alls</b>	<b>(638.757)</b>	<b>(170.701)</b>	<b>(68.017)</b>	<b>(354.430)</b>	<b>(115.472)</b>	<b>0</b>	<b>(1.347.377)</b>	<b>(1.292.346)</b>

#### Afleiður – skuldir

Samtals í erlendri mynt	2.889	(86)	3	(6)	-	-	2.800	(113)
ISK	(3.519)	(51)	(2.556)	(442)	-	-	(6.568)	(3.611)
<b>Samtals</b>	<b>(630)</b>	<b>(137)</b>	<b>(2.553)</b>	<b>(448)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(3.768)</b>	<b>(3.724)</b>

#### Fjáreignir aðrar en afleiður

Samtals í erlendri mynt	79.573	50.536	80.629	155.648	4.902	227	371.515	1.196.658
ISK	133.866	46.625	134.557	383.011	1.291.068	26.581	2.015.708	348.435
<b>Samtals</b>	<b>213.439</b>	<b>97.161</b>	<b>215.186</b>	<b>538.659</b>	<b>1.295.970</b>	<b>26.808</b>	<b>2.387.223</b>	<b>1.545.093</b>

#### Afleiður – eignir

Samtals í erlendri mynt	902	196	-	1.609	-	-	2.707	3.197
ISK	(229)	1.033	171	(396)	-	-	579	106
<b>Samtals</b>	<b>673</b>	<b>1.229</b>	<b>171</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3.286</b>	<b>3.303</b>

#### Liðir utan efnahagsreiknings

Samtals í erlendri mynt	(28.398)	(398)	(3.273)	(469)	(6.773)	-	(39.311)	
ISK	(137.206)	(234)	(2.420)	(3.617)	(5.496)	-	(148.973)	
<b>Samtals</b>	<b>(165.604)</b>	<b>(632)</b>	<b>(5.693)</b>	<b>(4.086)</b>	<b>(12.269)</b>	<b>0</b>	<b>(188.284)</b>	

**Hrein lausafjárstaða í ISK (542.684) (90.404) 64.288 226.759 1.187.174 26.581 871.714 4.810**

**Hrein lausafjárstaða í erlendri mynt (48.195) 17.324 74.806 (45.851) (18.945) 227 (20.634) 247.516**

**Hrein lausafjárstaða (590.879) (73.080) 139.094 180.908 1.168.229 26.808 851.080 252.326**

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 55. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur Fjármálaeftirlitsins. Þá hefur bankinn sett Seðlabankanum að veði eignir til tryggingar á uppgjöri í íslenska greiðslukerfinu, sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 31. mars 2021 og 31. desember 2020.

	Veðsett á móti			
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað	Óveðsettar eignir	Samtals
<b>31. mars 2021</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	5.059	6.312	48.566	59.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	134.183	134.183
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	31.811	31.811
Afleiðusamningar	-	-	1.534	1.534
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.460	53.774	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavini	255.668	-	1.031.780	1.287.448
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.806	1.806
Rekstrarfjármunir	-	-	10.232	10.232
Óefnislegar eignir	-	-	1.837	1.837
Aðrar eignir	-	-	15.504	15.504
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.426	1.426
<b>Samtals</b>	<b>260.727</b>	<b>7.772</b>	<b>1.332.453</b>	<b>1.600.952</b>

	Veðsett á móti			
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað	Óveðsettar eignir	Samtals
<b>31. desember 2020</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	683	4.511	62.410	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	119.330	119.330
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	26.808	26.808
Afleiðusamningar	-	-	3.303	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	377	47.696	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavini	240.563	-	1.032.863	1.273.426
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.722	1.722
Rekstrarfjármunir	-	-	9.327	9.327
Óefnislegar eignir	-	-	1.696	1.696
Frestuð skatteign	-	-	23	23
Aðrar eignir	-	-	11.227	11.227
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.638	1.638
<b>Samtals</b>	<b>241.246</b>	<b>4.888</b>	<b>1.318.043</b>	<b>1.564.177</b>

### Markaðsáhætta

#### 56. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 31. mars 2021 og 31. desember 2020. Aðlögun á útlánvirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjákröfur.

Áhættuþáttur	31.3.2021	31.12.2020
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,2%	0,3%
Vaxtaáhætta	0,2%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrissáhætta	0,2%	0,4%
<b>Samtals</b>	<b>0,7%</b>	<b>1,0%</b>

Í skýringum 60-61 er samantekt á heildargjaldeyrissáhættu samstæðunnar innan og utan veltubókar.

#### 57. 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

### 58. 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.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>31. mars 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	59.937	-	-	-	59.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	61.842	22.531	40.872	8.938	134.183
Afleiðusamningar	1.534	-	-	-	1.534
Útlán og kröfur á lánastofnanir	55.234	-	-	-	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.020.660	111.167	133.050	22.571	1.287.448
Aðrar fjáreignir	14.344	-	-	-	14.344
<b>Samtals</b>	<b>1.213.551</b>	<b>133.698</b>	<b>173.922</b>	<b>31.509</b>	<b>1.552.680</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(40.932)	-	-	-	(40.932)
Innlán frá viðskiptavinum	(787.853)	(3.468)	(2.931)	-	(794.252)
Afleiðusamningar og skortstöður	(6.536)	2.002	(951)	-	(5.485)
Lántaka	(59.446)	(60.337)	(263.492)	(69.434)	(452.709)
Aðrar fjárskuldir	(16.841)	-	-	-	(16.841)
Víkjandi lántaka	-	-	(20.850)	-	(20.850)
<b>Samtals</b>	<b>(911.608)</b>	<b>(61.803)</b>	<b>(288.224)</b>	<b>(69.434)</b>	<b>(1.331.069)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	301.943	71.895	(114.302)	(37.925)	221.611
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(89.220)	44.610	44.610	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	24.500	(22.500)	(2.000)	0	
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>237.223</b>	<b>94.005</b>	<b>(71.692)</b>	<b>(37.925)</b>	
<b>31. desember 2020</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	67.604	-	-	-	67.604
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	57.071	21.199	33.530	7.530	119.330
Afleiðusamningar	3.303	-	-	-	3.303
Útlán og kröfur á lánastofnanir	48.073	-	-	-	48.073
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.003.333	119.549	126.479	24.065	1.273.426
Aðrar fjáreignir	9.853	-	-	-	9.853
<b>Samtals</b>	<b>1.189.237</b>	<b>140.748</b>	<b>160.009</b>	<b>31.595</b>	<b>1.521.589</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(48.725)	-	-	-	(48.725)
Innlán frá viðskiptavinum	(787.612)	(3.073)	(2.742)	-	(793.427)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.725)	-	-	(523)	(4.248)
Lántaka	(79.014)	(15.456)	(258.310)	(67.398)	(420.178)
Aðrar fjárskuldir	(8.127)	-	-	-	(8.127)
Víkjandi lántaka	-	-	(21.366)	-	(21.366)
<b>Samtals</b>	<b>(927.203)</b>	<b>(18.529)</b>	<b>(282.418)</b>	<b>(67.921)</b>	<b>(1.296.071)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	262.034	122.219	(122.409)	(36.326)	225.518
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(93.660)	0	93.660	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	26.501	(24.501)	(2.000)	0	
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>194.875</b>	<b>97.718</b>	<b>(30.749)</b>	<b>(36.326)</b>	

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 59. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á fjárhagsstöðu og sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerna. Til að mæta ójafnvægi milli verðtryggðra eigna og skulda 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. Tölur hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðu miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum 31. mars 2021 og 31. desember 2020.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>31. mars 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	341	-	3.334	5.207	8.882
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	6.206	11.049	80.624	262.059	359.938
<b>Samtals</b>	<b>6.547</b>	<b>11.049</b>	<b>83.958</b>	<b>267.266</b>	<b>368.820</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(75.463)	(3.043)	(13.127)	(38.278)	(129.911)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	(951)	(166)	(1.117)
Lántaka	-	-	(67.196)	(69.434)	(136.630)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.813)	-	(5.813)
<b>Samtals</b>	<b>(75.463)</b>	<b>(3.043)</b>	<b>(87.087)</b>	<b>(107.878)</b>	<b>(273.471)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(68.916)</b>	<b>8.006</b>	<b>(3.129)</b>	<b>159.388</b>	<b>95.349</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	(27.719)	(2.450)	-	(30.169)
Heildarskiptasamningar	(6.850)	-	-	-	(6.850)
Ábyrgðir	-	(54)	(96)	(2.907)	(3.058)
<b>Samtals</b>	<b>(6.850)</b>	<b>(27.773)</b>	<b>(2.546)</b>	<b>(2.907)</b>	<b>(40.077)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(75.766)</b>	<b>(19.767)</b>	<b>(5.675)</b>	<b>156.481</b>	<b>55.272</b>
<b>31. desember 2020</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	187	3.708	5.540	9.435
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.553	13.031	71.264	278.251	367.099
<b>Samtals</b>	<b>4.553</b>	<b>13.218</b>	<b>74.972</b>	<b>283.791</b>	<b>376.534</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(74.090)	(2.582)	(12.899)	(36.902)	(126.473)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(523)	(523)
Lántaka	-	-	(66.156)	(67.399)	(133.555)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.705)	-	(5.705)
<b>Samtals</b>	<b>(74.090)</b>	<b>(2.582)</b>	<b>(84.760)</b>	<b>(104.824)</b>	<b>(266.256)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(69.537)</b>	<b>10.636</b>	<b>(9.788)</b>	<b>178.967</b>	<b>110.278</b>
<b>Nettóeignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	(24.295)	(5.737)	-	(30.032)
Heildarskiptasamningar	(8.527)	-	-	-	(8.527)
Ábyrgðir	-	(54)	(96)	(3.295)	(3.445)
<b>Samtals</b>	<b>(8.527)</b>	<b>(24.349)</b>	<b>(5.833)</b>	<b>(3.295)</b>	<b>(42.004)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(78.064)</b>	<b>(13.713)</b>	<b>(15.621)</b>	<b>175.672</b>	<b>68.274</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Gjaldeyrishætta

#### 60. 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 hærrí 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 2021 var + 0,52% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2020: +1,5%).

#### 61. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 31. mars 2021 og 31. desember 2020. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda alla samninga um stundarviðskipti með erlenda gjaldmiðla. Við stjórnum gjaldeyrisáhættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

31. mars 2021	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	881	194	384	13	52	508	2.032
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.306	3	21.525	-	-	-	47.834
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	105	-	167	-	-	17	289
Afleiðusamningar	1.194	22	43	-	-	69	1.328
Útlán og kröfur á lánastofnanir	14.602	1.124	13.900	248	508	24.514	54.896
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	183.478	4.130	52.902	1.003	170	4.317	246.000
Aðrar eignir	2	5	2.106	-	-	8	2.121
<b>Samtals</b>	<b>226.568</b>	<b>5.478</b>	<b>91.027</b>	<b>1.264</b>	<b>730</b>	<b>29.433</b>	<b>354.500</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.071)	(3)	(12)	-	-	-	(1.086)
Innlán frá viðskiptavinum	(36.873)	(4.350)	(45.245)	(843)	(696)	(5.781)	(93.788)
Afleiðusamningar og skortstöður	(99)	(36)	(735)	-	-	(21)	(891)
Lántaka	(179.337)	-	(19.068)	-	-	(49.893)	(248.298)
Aðrar skuldir	(1.951)	(735)	(1.378)	(5)	(62)	(871)	(5.002)
Víkjandi lántaka	(15.037)	-	-	-	-	-	(15.037)
<b>Samtals</b>	<b>(234.368)</b>	<b>(5.124)</b>	<b>(66.438)</b>	<b>(848)</b>	<b>(758)</b>	<b>(56.566)</b>	<b>(364.102)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(7.800)	354	24.589	416	(28)	(27.133)	(9.602)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	7.376	954	(23.876)	(421)	-	26.951	10.984
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>(424)</b>	<b>1.308</b>	<b>713</b>	<b>(5)</b>	<b>(28)</b>	<b>(182)</b>	<b>1.382</b>
<b>31. desember 2020</b>	<b>EUR</b>	<b>GBP</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>CHF</b>	<b>Aðrir</b>	<b>Alls</b>
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	434	188	416	14	55	374	1.481
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19.809	3	25.927	-	-	-	45.739
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	57	-	152	-	-	18	227
Afleiðusamningar	1.730	67	1.266	-	-	134	3.197
Útlán og kröfur á lánastofnanir	19.072	2.614	7.450	125	987	17.479	47.727
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	188.235	4.280	54.582	1.081	187	3.404	251.769
Aðrar eignir	1	-	2.314	-	-	-	2.315
<b>Samtals</b>	<b>229.338</b>	<b>7.152</b>	<b>92.107</b>	<b>1.220</b>	<b>1.229</b>	<b>21.409</b>	<b>352.455</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.958)	(3)	(380)	-	-	-	(2.341)
Innlán frá viðskiptavinum	(40.500)	(5.820)	(44.326)	(423)	(1.048)	(9.530)	(101.647)
Afleiðusamningar og skortstöður	(33)	(9)	(40)	-	-	-	(82)
Lántaka	(173.677)	-	(19.155)	-	-	(37.986)	(230.818)
Aðrar skuldir	(950)	(146)	(425)	(7)	(7)	(502)	(2.037)
Víkjandi lántaka	(15.661)	-	-	-	-	-	(15.661)
<b>Samtals</b>	<b>(232.779)</b>	<b>(5.978)</b>	<b>(64.326)</b>	<b>(430)</b>	<b>(1.055)</b>	<b>(48.018)</b>	<b>(352.586)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(3.441)	1.174	27.781	790	174	(26.609)	(131)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	4.374	(941)	(25.359)	(702)	-	26.698	4.070
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>933</b>	<b>233</b>	<b>2.422</b>	<b>88</b>	<b>174</b>	<b>89</b>	<b>3.939</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 62. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.3.2021	31.12.2020	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2021	Meðalgengi 1.1-31.3 2020
EUR/ISK	148,70	156,10	(4,7%)	153,65	142,10
GBP/ISK	174,66	173,54	0,6%	175,41	165,49
USD/ISK	126,62	127,16	(0,4%)	127,23	128,34
JPY/ISK	1,1448	1,2339	(7,2%)	1,1987	1,1871
CHF/ISK	134,45	144,39	(6,9%)	140,79	132,88
CAD/ISK	100,74	99,85	0,9%	100,31	95,43
DKK/ISK	19,993	20,980	(4,7%)	20,658	19,022
NOK/ISK	14,841	14,926	(0,6%)	14,875	13,549
SEK/ISK	14,522	15,572	(6,7%)	15,149	13,290

## Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 63. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2021		2020		
	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	14.332	15.695	16.167	18.220	16.416
Vaxtagjöld	(5.706)	(6.001)	(6.726)	(8.708)	(6.989)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>8.626</b>	<b>9.694</b>	<b>9.441</b>	<b>9.512</b>	<b>9.427</b>
Þjónustutekjur	2.875	2.811	2.844	2.391	2.773
Þjónustugjöld	(821)	(830)	(785)	(738)	(828)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.054</b>	<b>1.981</b>	<b>2.059</b>	<b>1.653</b>	<b>1.945</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	2.371	5.056	(1.001)	2.827	(2.625)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(27)	(52)	(52)	(259)	85
Hrein virðisbreyting	2.489	1.535	(120)	(8.191)	(5.244)
Aðrar tekjur og gjöld	246	(137)	574	333	(188)
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>5.079</b>	<b>6.402</b>	<b>(599)</b>	<b>(5.290)</b>	<b>(7.972)</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>15.759</b>	<b>18.077</b>	<b>10.901</b>	<b>5.875</b>	<b>3.400</b>
Laun og launatengd gjöld	(3.769)	(3.986)	(3.135)	(3.802)	(3.844)
Annar rekstrarkostnaður	(2.315)	(2.433)	(1.995)	(2.206)	(2.430)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(467)	(400)	(540)	(425)	(450)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(6.551)</b>	<b>(6.819)</b>	<b>(5.670)</b>	<b>(6.433)</b>	<b>(6.724)</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>9.208</b>	<b>11.258</b>	<b>5.231</b>	<b>(558)</b>	<b>(3.324)</b>
Tekjuskattur	(1.590)	(1.436)	(1.245)	899	(304)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>7.618</b>	<b>9.822</b>	<b>3.986</b>	<b>341</b>	<b>(3.628)</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.3.2020</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	59.937	67.604	111.260	89.598	92.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	134.183	119.330	104.895	104.758	116.568
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	31.811	26.808	25.445	26.794	25.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	55.234	48.073	80.324	56.394	69.740
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.287.448	1.273.426	1.255.393	1.198.210	1.190.536
Aðrar eignir	30.913	27.298	31.268	23.913	26.851
Eignir í sölumeðferð	1.426	1.638	1.680	1.443	1.130
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.610.265</b>	<b>1.501.110</b>	<b>1.523.188</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	40.932	48.725	47.654	37.226	41.495
Innlán frá viðskiptavinum	794.252	793.427	813.784	758.790	755.160
Lántaka	452.709	420.178	438.309	408.097	412.591
Aðrar skuldir	30.795	22.196	40.096	30.993	48.427
Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30	30	30	30
Víkjandi lántaka	20.850	21.366	21.959	21.527	21.379
Eigið fé	261.384	258.255	248.433	244.447	244.106
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.600.952</b>	<b>1.564.177</b>	<b>1.610.265</b>	<b>1.501.110</b>	<b>1.523.188</b>

\* Fyrsti árshluti ársins 2021 og fyrstu þrjú árshlutar ársins 2020 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 64. Lykiltölur og hlutföll

	2021		2020		
	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	14,2%	17,8%	8,5%	-0,9%	-5,4%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	11,7%	15,5%	6,5%	0,6%	-5,9%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	45,8%	38,8%	46,6%	42,7%	72,6%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	1,5%	1,6%	1,3%	1,6%	1,7%
Arðsemi eigna	1,9%	2,5%	1,0%	0,1%	-1,0%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,2%	2,4%	2,4%	2,5%	2,6%
Hagnaður á hlut	0,32	0,42	0,17	0,01	(0,15)
	<b>31.3.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.9.2020</b>	<b>30.6.2020</b>	<b>31.3.2020</b>
Eiginfjárlutfall alls	24,9%	25,1%	24,7%	24,9%	24,8%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	23,0%	23,2%	22,7%	22,8%	22,7%
Vogunarlutfall	14,8%	15,4%	14,4%	14,9%	14,7%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	162,1%	160,5%	154,3%	157,9%	157,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	49,6%	50,7%	50,5%	50,5%	49,6%
Heildarlausafjárþekjuhlutfall	202%	154%	186%	191%	196%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	140%	132%	116%	121%	127%
Ársverk í lok tímabils	869	878	884	872	886

#### Lykiltölur og hlutföll

#### Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Hagnaður (tap) fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldur fjármálfyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldur fjármálfyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
Vaxtamunur eigna og skulda	(Vaxtatekjur / meðalstöðu eigna) - (vaxtagjöld / meðalstöðu skulda)
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárrunnur 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)	Eiginfjárgeringar 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
Eiginfjárrunnur	CET1 + AT1 + T2
Vogunarlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavini/ 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 stöðugilda í lok tímabils

# Undirritunarsíða

Undirritað af  
Berglind Svavarsdóttir

Undirritað af  
Elín Jónsdóttir

Undirritað af  
Guðbrandur Sigurðsson

Undirritað af  
Guðrún Blöndal

Undirritað af  
Helga Björk Eiríksdóttir

Undirritað af  
Helgi Friðjón Arnarson

Undirritað af  
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af  
Þorvaldur Jacobsen