



---

## Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. júní 2017

---

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

---

## Efnisyfirlit

## Blaðsíða

Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	1 - 2
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017	5
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2017	6
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017	7
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017	8 - 9
Skýringar við árshlutareikning	10 - 46

---

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Landsbankinn er leiðandi í fjármálaþjónustu hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og stofnunum upp á alhliða vöruframboð og þjónustu á sviði fjármála. Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. (hér eftir nefndur „Landsbankinn“ eða „bankinn“) fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2017 hefur að geyma árshlutareikning bankans og dótturfélaga (hér eftir „samstæðan“).

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar fyrstu sex mánuði ársins 2017 nam 12.653 milljónum króna. Í lok þessa tímabils nam eigið fé samstæðunnar 238.944 milljónum króna og heildareignir námu 1.170.628 milljónum króna.

Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað út samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 27,6% í lok annars ársfjórðungs 2017.

### Áhættuþættir

Heildarútlánaáætlaða bankans hefur verið stöðug á fyrri helmingi ársins 2017. Þess er vænst að virðisrýrnun útlána haldist lág vegna áframhaldandi aðgerða til að bæta gæði útlánasafnsins og væntinga um áframhaldandi hagfellt efnahagsumhverfi.

Þann 30. júní 2017 var lausafjárþekja samstæðunnar 183% og hrein fjármögnunarþekja erlendra mynta 169%. Lausafjár- og fjármögnunarhlutföll samstæðunnar eru yfir lögbundnum lágmarkskröfum og innan áhættuvilja bankans.

### Horfur

Hagfræðideild Landsbankans uppfærði nýlega hagspá sína fyrir næstu þrjú ár. Gert er ráð fyrir að hagvöxtur verði 6,7% á þessu ári, 3,5% árið 2018 og 2,6% 2019. Gert er ráð fyrir að verðbólgan fari lítillega yfir verðbólguþröngun á fjórða ársfjórðungi þessa árs og fyrsta ársfjórðungi næsta árs en að öðru leyti verði hún undir verðbólguþröngun á spátímabilinu. Ein af lykilforsendum hagstæðrar verðbólguþröngunar er forsendan um frekari styrkingu krónunnar á næstu árum en sú forsenda styðst við væntingar um áframhald á verulegum afgangi á vöru- og þjónustuviðskiptum.

Bankinn leggur áfram áherslu á að innleiða stefnu sína með það að markmiði að skila ásættanlegri arðsemi til lengri tíma lítið. Hagnaður á öðrum ársfjórðungi 2017 var lægri en á sama tíma árið áður, en á síður var hagnaður á fyrri helmingi ársins 2017 meiri en á sama tímabili árið 2016. Horfur eru áfram góðar fyrir árið í heild.

### Annað

Í júní 2017 gerði bankinn sátt við Samkeppniseftirlitið um aðgerðir til þess að efla samkeppni í viðskiptabankaþjónustu. Þær aðgerðir sem kveðið er á um í sáttinni miða einkum að því að: 1. Draga úr kostnaði sem viðskiptavinir verða fyrir þegar skipt er um viðskiptabanka. 2. Stuðla að virkara samkeppnisaðhaldi af hálfu einstaklinga og lítilla fyrirtækja með þeim sem veita viðskiptabankaþjónustu. 3. Vinna gegn aðstæðum sem rennt gætu stöðum undir þöglu samhæfingu á markaði fyrir viðskiptabankaþjónustu.

## Yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu fyrir fyrirtæki í áframhaldandi rekstri.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar fyrstu sex mánuði ársins 2017, efnahagsreikningi samstæðunnar þann 30. júní 2017 og af breytingum á handbæru fé fyrstu sex mánuði ársins 2017.

Það er enn fremur álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar lýsi megináhættum og óvissupáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2017 með áritun sinni.

Reykjavík, 27. júlí 2017

Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir

formaður bankaráðs

Einar Þór Bjarnason

Hersir Sigurgeirsson

Jón Guðmann Pétursson

Samúel Guðmundsson

Sigríður Benediktsdóttir

Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

## Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

### Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikningur) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu á samandregnum árshlutareikningi í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samandregna árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

### Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar 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 á árshlutareikningnum.

### Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að samandreginn árshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu bankans á tímabilinu 1. janúar – 30. júní 2017, efnahag bankans 30. júní 2017 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar – 30. júní 2017, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 27. júlí 2017

*Grant Thornton endurskoðun ehf.*



Davíð Arnar Einarsson  
Löggiltur endurskoðandi



J. Sturla Jónsson  
Löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

## Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017

Skýringar		2017 1.4-30.6	2016 1.4-30.6	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
5	Vaxtatekjur	17.125	18.071	31.670	32.843
	Vaxtagjöld	(6.967)	(7.926)	(13.494)	(15.232)
	<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.158</b>	<b>10.145</b>	<b>18.176</b>	<b>17.611</b>
6	Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	(478)	1.964	1.301	2.275
	<b>Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu og virðisrýrnun útlána og krafna</b>	<b>9.680</b>	<b>12.109</b>	<b>19.477</b>	<b>19.886</b>
7	Þjónustutekjur	2.953	2.487	5.748	5.018
	Þjónustugjöld	(637)	(573)	(1.316)	(1.124)
	<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.316</b>	<b>1.914</b>	<b>4.432</b>	<b>3.894</b>
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	1.742	1.042	5.005	1.331
9	Hreinn gengismunur	(518)	(154)	(883)	8
10	Aðrar tekjur og (gjöld)	355	2.150	1.257	3.463
	<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>1.579</b>	<b>3.038</b>	<b>5.379</b>	<b>4.802</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>13.575</b>	<b>17.061</b>	<b>29.288</b>	<b>28.582</b>
11	Laun og launatengd gjöld	3.654	3.559	7.145	7.313
12	Annar rekstrarkostnaður	2.477	2.444	4.903	4.943
	<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>6.131</b>	<b>6.003</b>	<b>12.048</b>	<b>12.256</b>
	<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>7.444</b>	<b>11.058</b>	<b>17.240</b>	<b>16.326</b>
13	Tekjuskattur	(1.572)	(2.288)	(2.967)	(3.503)
14	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(795)	(787)	(1.620)	(1.525)
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>5.077</b>	<b>7.983</b>	<b>12.653</b>	<b>11.298</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins tilheyrir:</b>				
	Hluthöfum bankans	5.077	7.977	12.653	11.287
	Hlutdeild minnihluta	0	6	0	11
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>5.077</b>	<b>7.983</b>	<b>12.653</b>	<b>11.298</b>
	<b>Hagnaður á hlut</b>				
30	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,21	0,34	0,54	0,47

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2017

Skýringar		30.6.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>			
18	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	32.216	30.662
15, 19, 50	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	162.520	154.892
15, 20	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.934	26.688
15, 21	Afleiðusamningar	2.615	278
22, 50	Útlán og kröfur á lánastofnanir	49.292	20.408
23, 50	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	870.483	853.417
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum með hlutdeildaraðferð	1.291	1.184
	Rekstrarfjármunir	5.279	5.452
	Óefnislegar eignir	2.874	2.634
	Skatteign	54	0
24	Aðrar eignir	8.204	8.093
25	Eignir í sölumeðferð	4.866	7.449
<b>Eignir samtals</b>		<b>1.170.628</b>	<b>1.111.157</b>
<b>Skuldir</b>			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	23.486	20.093
	Innlán frá viðskiptavinum	627.954	589.725
21	Afleiðusamningar og skortstöður	1.361	1.729
26, 50	Lántaka	242.274	223.944
	Frestuð skattskuldbinding	0	85
27	Aðrar skuldir	36.080	22.867
25	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	155	1.095
28	Víkjandi lán	374	388
<b>Skuldir samtals</b>		<b>931.684</b>	<b>859.926</b>
29	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.640	23.648
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.847
	Varasjóðir	13.041	10.875
	Óráðstafað eigið fé	81.499	95.834
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>		<b>238.944</b>	<b>251.204</b>
	Hlutdeild minnihluta	0	27
<b>Eigið fé samtals</b>		<b>238.944</b>	<b>251.231</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<b>1.170.628</b>	<b>1.111.157</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

# Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017

## Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017	Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð	Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2017	23.648	120.847	6.000	4.583	292	95.834	251.204	27	251.231
Hagnaður tímabilsins						12.653	12.653		12.653
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				(1.497)	3.663	(2.166)	0		0
Kaup á eigin hlutum	(8)	(83)					(91)		(91)
Úthlutaður arður						(24.822)	(24.822)		(24.822)
Sala dótturfélags							0	(27)	(27)
<b>Eigið fé 30. júní 2017</b>	<b>23.640</b>	<b>120.764</b>	<b>6.000</b>	<b>3.086</b>	<b>3.955</b>	<b>81.499</b>	<b>238.944</b>	<b>0</b>	<b>238.944</b>
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016									
Eigið fé 1. janúar 2016	23.782	122.105	6.000			112.614	264.501	30	264.531
Hagnaður tímabilsins						11.287	11.287	11	11.298
Úthlutaður arður						(28.538)	(28.538)		(28.538)
<b>Eigið fé 30. júní 2016</b>	<b>23.782</b>	<b>122.105</b>	<b>6.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>95.363</b>	<b>247.250</b>	<b>41</b>	<b>247.291</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017

Skýringar	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður tímabilsins	12.653	11.287
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(19.608)	(16.989)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(25.995)	4.703
Innheimtar vaxtatekjur	28.051	28.932
Greidd vaxtagjöld	(4.657)	(5.873)
Fenginn arður	1.294	324
Greiddur tekjuskattur og sérstakur skattur á lánastofnanir	(3.318)	(3.335)
<b>Handbært fé (til) frá rekstrar</b>	<b>(11.580)</b>	<b>19.049</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Keyptir rekstrarfjármunir	(102)	(161)
Seldir rekstrarfjármunir	90	52
Eignfærðar óefnislegar eignir	(391)	(226)
Sala á dótturfélagi	148	(8)
<b>Handbært fé til fjárfestingahreyfinga</b>	<b>(255)</b>	<b>(343)</b>
<b>Fjármögnunarahreyfingar</b>		
Lántaka	83.544	29.588
Kaup á eigin hlutum	(91)	0
Endurgreiðsla á lántöku	(61.330)	(12.645)
Endurgreiðsla á víkjandi lánum	(13)	(239)
Greiddur arður	(13.002)	(14.269)
<b>Handbært fé frá fjármögnunarahreyfingum</b>	<b>9.108</b>	<b>2.435</b>
Handbært fé í upphafi tímabilsins	21.252	24.257
Breyting á handbæru fé	(2.727)	21.141
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(53)	(740)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>18.472</b>	<b>44.658</b>
<b>Fjárfestinga- og fjármögnunarahreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi</b>		
Úthlutaður sérstakur arður til hluthafa	(11.820)	(14.269)
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	11.820	14.269
<b>Handbært fé sundurliðað</b>		
18 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	32.216	43.997
22 Innstæður hjá lánastofnunum	9.679	11.069
18 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(23.423)	(10.408)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>18.472</b>	<b>44.658</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2017

Skýringar		2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>			
5	Hreinar vaxtatekjur	(18.176)	(17.611)
6, 46	Virðisrýmun útlána, krafna og ábyrgða	(533)	(2.275)
6	Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánun og kröfum á viðskiptavini	(768)	0
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	(5.005)	(1.331)
9	Hreinn gengismunur	936	732
	(Hagnaður) tap af sölu rekstrarfjármuna	(14)	16
	Hagnaður af sölu fullnustueigna	(878)	(1.467)
	Afskriftir	350	294
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага með hlutdeildaraðferð	(107)	(375)
13	Tekjuskattur	2.967	3.503
14	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	1.620	1.525
		<b>(19.608)</b>	<b>(16.989)</b>
<b>Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	526	5.595
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(11.571)	43.498
	Breytingar á útlánun og kröfum á lánastofnanir	(33.944)	(6.208)
	Breytingar á útlánun og kröfum á viðskiptavini	(20.137)	(15.854)
	Breytingar á eignasamstæðum til sölu	1.218	305
	Breytingar á öðrum eignum	(653)	(3.878)
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	2.816	3.055
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	3.369	(21.686)
	Breytingar á innlánun frá viðskiptavinun	33.766	(5.965)
	Breyting á skattskuld	(139)	(8)
	Breytingar á öðrum skuldum	(339)	5.854
	Breyting á skuldum vegna eigna í sölumeðferð	(907)	(5)
		<b>(25.995)</b>	<b>4.703</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>		<b>Eiginfjárstýring</b>	
1 Upplýsingar um félagið sem reikningsskilin taka til.....	11	35 Eiginfjárröfur.....	29
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	11	36 Eiginfjárgrunnur, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll .....	30
3 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....	11-12	37 Vogunarhlutfall.....	30
4 Starfsþættir.....	12-13	<b>Áhættustýring</b>	
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>		<b>Útlánaáhætta</b>	
5 Hreinar vaxtatekjur.....	14	38 Hámarks útlánaáhætta og skipting eftir	
6 Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna.....	14	atvinnugreinum.....	31-32
7 Hreinar þjónustutekjur.....	14	39 Tryggingar og veðhlutföll eftir atvinnugreinum .....	33
8 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum.....	15	40 Tegundir trygginga.....	34
9 Hreinn gengismunur.....	15	41 Útlán og kröfur - skipting eftir vöktunarflokkum útlánaáhættu....	34-35
10 Aðrar tekjur og (gjöld).....	15	42 Útlánagæði fjáreigna .....	35
11 Laun og launatengd gjöld.....	15	43 Útlán og aðrar kröfur án vanskila eða	
12 Annar rekstrarkostnaður.....	16	sértækrar virðisrýrnunar .....	35-36
13 Tekjuskattur .....	16	44 Útlán og aðrar kröfur í vanskilum	
14 Skattur á heildarskuldir fjármála fyrirtækja.....	16	en án virðisrýrnunar.....	36
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>		45 Útlán og aðrar kröfur eftir atvinnugreinum.....	37
15 Flokkun fjáreigna og fjárskulda.....	17	46 Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir	
16 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	18-19	og viðskiptavini og annarra fjáreigna.....	38
17 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati .....	19-20	47 Stórar áhættuskuldbindingar.....	38
18 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	20	48 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda .....	39
19 Skuldabréf .....	20	<b>Lausafjáráhætta</b>	
20 Hlutabréf.....	21	49 Stýring lausafjáráhættu.....	40
21 Afleiðusamningar og skortstöður.....	21	50 Veðsettar eignir.....	41
22 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	21	<b>Markaðsáhætta</b>	
23 Útlán og kröfur á viðskiptavini.....	22	51 Stýring markaðsáhættu.....	41
24 Aðrar eignir.....	22	52 Hlutabréfaáhætta.....	41
25 Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð.....	22	53 Vaxtaáhætta.....	42
26 Lántaka.....	23-24	54 Verðtryggingaráhætta (öll söfn).....	43
27 Aðrar skuldir.....	24	55 Gjaldeyrísáhætta (öll söfn).....	43
28 Víkjandi lán.....	25	56 Samþjöppun gjaldeyrísáhættu .....	43-44
29 Eigið fé.....	25-26	57 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	44
<b>Aðrar skýringar</b>		<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>	
30 Hagnaður á hlut .....	26	58 Rekstur eftir ársfjórðungum (óendurskoðað).....	45
31 Málaferli.....	26	59 Lykiltölur og hlutföll.....	46
32 Hlutdeild í dótturfélögum.....	27		
33 Tengdir aðilar.....	27-28		
34 Atburðir eftir reikningsskiladag.....	28		

# Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

## Almennt

### 1. Upplýsingar um félagið

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

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 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 starfar eingöngu á Íslandi.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 27. júlí 2017.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

#### Samkvæmni við alþjóðlega reikningsskilastaðla

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34, „Árshlutareikningsskil“, eins og hann er staðfestur af Evrópusambandinu.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn tæmandi upplýsingar og ársreikningur og skyldi lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2016 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

Árshlutareikningur samstæðunnar var saminn á ensku, samþykktur af bankastjóra og bankaráði og áritaður af endurskoðendum félagsins þann 27. júlí 2017. Sé munur á enskri útgáfu og íslenski þýðingu, skal enska útgáfan gilda.

#### Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa metið hvort samstæðan hafi getu til áframhaldandi rekstrar og er það skoðun þeirra að svo sé. Þar af leiðandi er samstæðuárshlutareikningurinn gerður miðað við þá forsendu að samstæðan sé rekstrarhæf.

#### Matsgrundvöllur

Samstæðuárshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverði, að undanskildum:

- Fjáreignum og fjárskuldum sem flokkaðar eru sem veltufjáreignir og veltufjárskuldir sem metnar eru á gangvirði.
- Fjáreignum og fjárskuldum sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og metnar eru á gangvirði.
- Fastafjármunum til sölu og eignarhlutum í félögum í sölumæðferð, sem metnir eru á því sem lægra reynist af kostnaðarverði eða gangvirði, að frádregnum sölukostnaði.

#### Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Starfrækslugjaldmiðill bankans og félaga innan samstæðunnar er íslenskar krónur (ISK) og eru allar fjárhæðir birtar í íslenskum krónum (ISK), námundaðar að næstu milljón, nema annað komi fram.

#### Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað og á síðari tímabilum, ef við á.

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atviki við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar sem samstæðan beitir í árshlutareikningi sínum eru þær sömu og í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016. Reikningsskilaaðferðunum hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem fram koma í reikningnum.

Samstæðan hefur innleitt breytingar sem gerðar hafa verið á reikningsskilastöðlum og tóku gildi frá og með 1. janúar 2017. Breytingar þessar höfðu óveruleg áhrif á árshlutareikning samstæðunnar.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

Undir lok fyrsta ársfjórðungs 2017 hóf samstæðan að beita áhættuvarnareikningsskilum vegna gangvirðisvarna. Hluti af áhættunni á breytingum á gangvirði skuldabréfaútgáfu bankans til meðallangs tíma (e. „Euro Medium Term Note (EMTN)“) er varinn með vaxtaskiptasamningum. Slíkum vaxtaskiptasamningum er teft á móti tilteknum skuldabréfum útgáfunnar með föstum vöxtum. Breytingin á gangvirði vaxtaskiptasamninganna ásamt breytingunni á gangvirði skuldabréfanna sem rekja má til vaxtaáættu eru færðar strax í rekstrarreikning undir liðnum „Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn“. Áfallnir vextir bæði af vaxtaskiptasamningunum og skuldabréfunum falla undir liðinn „Vaxtagjöld“.

Samstæðan notar aðrar afleiður, sem falla ekki undir áhættuvarnarsamband, til að stýra gjaldeyris-, vaxta-, hlutabréfamarkaðar- og útlánaáættu sinni. Til fjármálagerna sem notaðir eru teljast m.a. vaxtaskiptasamningar, gjaldmiðlaskiptasamningar, framvirkir samningar, framtíðarsamningar, valréttarsamningar, skuldatryggingar og hlutabréfaskiptasamningar.

Við upphaflega skráningu áhættuvarnanna, skráir samstæðan sambandið milli áhættuvarnargerna og hinna áhættuvörðu liða með formlegum hætti, þar á meðal markmið og stefnu áhættustýringar við beitingu áhættuvarnanna, ásamt aðferðinni sem notuð verður til að meta skilvirkni áhættuvarnarsambandanna. Samstæðan framkvæmir mat, bæði við upphaf áhættuvarnarsambandanna og á áframhaldandi grundvelli, á því hvort búist sé við að áhættuvarnargerningarnir reynist árangursríkir við að vega á móti breytingum á gangvirði hinna áhættuvörðu liða á því tímabili sem áhættuvörnin nær til og hvort raunveruleg áhrif af hverri áhættuvörn sé á bilinu 80–125%.

Ef afleiðusamningurinn sem er áhættuvörn rennur út, er seldur, honum er slitið eða samningur er nýttur, eða áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir gangvirðisvörn í áhættuvarnareikningsskilum eða skilgreining áhættuvarnar er afturkölluð, þá falla niður til frambúðar áhættuvarnareikningsskilin fyrir viðkomandi áhættuvarnarsamband.

Fram að þeim tímapunkti sem áhættuvarnarsambandi lýkur er sérhver breyting á áhættuvörðum lið sem lotið hefur aðferð virkra vaxta afskrifuð í rekstrarreikningi sem hluti af endurútreiknuðum virkum vöxtum liðsins það sem eftir er af líftíma hans.

Samstæðan hefur breytt framsetningu á atvinnugreinaflokkun fyrir útlán til byggingariðnaðar og fasteignafélaga. Samanburðarfjárhæðum í skýringum, sem sýndu sundurliðun útlána til byggingariðnaðar og fasteignafélaga, hefur verið skipt upp í tvær atvinnugreinar, annars vegar byggingarstarfsemi og hins vegar fasteignafélög.

### 4. Starfsþættir

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

Í lok uppgjörstímabilsins eru helstu tekjusið samstæðunnar fjögur talsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins upp á fjármálaþjónustu í gegnum útibúanet bankans.
- **Fyrirtækjasvið** býður stórfyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu upp á fjármálaþjónustu.
- **Markaðir** bjóða upp á miðlunarþjónustu í verðbréfum, gjaldeyri og afleiðum, sjá um skuldabréfa- og hlutabréfaútbod og veita ráðgjafarþjónustu, ásamt því að sinna viðskiptavakt með skráð verðbréf og gjaldeyri. Markaðir bjóða einnig upp á viðtækt vöruúrval og þjónustu á sviði auðs- og eignastýringar fyrir einstaklinga, fyrirtæki og fagfjárfesta. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfsþáttauppgjör Markaða.
- **Fjárstýring** hefur umsjón með fjármögnun, lausafjárstýringu og viðskiptavakt á peningamarkaði og ákvarðar verðlagningu fjármagns innan bankans. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru af bankaráði. Starfsþættir fá úthlutað eigin fé í samræmi við markmið bankans um eiginfjárlutfall.

Aðrir starfsþættir eru stoðdeildirnar Fjármál (að undanskilinni Fjárstýringu), Áhættustýring, Rekstur & upplýsingatækni og Skrifstofa bankastjóra, sem samanstendur af Mannauði, Markaðsmálum og samskiptum og Regluvörslu. Innri endurskoðun bankans fellur einnig undir aðra starfsþætti en hún starfar óháð öðrum deildum og heyrir undir bankaráð.

Jöfnunarfærslur samanstanda af nettunum og viðskiptum sem ekki er hægt að deila niður á einhvern einn starfsþátt.

Stjórnunarkostnaði stoðdeilda samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi starfsþætti á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Stoðdeildirnar veita viðskiptaeiningunum þjónustu og viðskipti eru gerð upp á einingaverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, ef mögulegt er, á grundvelli notkunar eða athafnasemi.

Eftirfarandi tafla veitir yfirlit yfir fjárhagslega frammistöðu hvers starfsþátta, eins og þær upplýsingar sem sýndar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda, um hagnað (tap) starfsþátta fyrir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfsþátta 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 30. júní 2017 og 2016.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 30. júní 2017</b>							
Hreinar vaxtatekjur	7.733	8.086	137	2.265	24	(69)	18.176
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	520	775	-	6	-	-	1.301
Hreinar þjónustutekjur	1.742	608	2.281	(175)	113	(137)	4.432
Aðrar tekjur og (gjöld)	200	(7)	(117)	4.372	863	68	5.379
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>10.195</b>	<b>9.462</b>	<b>2.301</b>	<b>6.468</b>	<b>1.000</b>	<b>(138)</b>	<b>29.288</b>
Rekstrargjöld samtals	(3.073)	(789)	(1.054)	(760)	(6.509)	137	(12.048)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar</b>	<b>7.122</b>	<b>8.673</b>	<b>1.247</b>	<b>5.708</b>	<b>(5.509)</b>	<b>(1)</b>	<b>17.240</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.596)	(1.744)	(757)	(500)	5.597	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>4.526</b>	<b>6.929</b>	<b>490</b>	<b>5.208</b>	<b>88</b>	<b>(1)</b>	<b>17.240</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	11.647	13.435	2.176	1.201	967	-	29.426
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(1.452)	(3.973)	125	5.267	33	-	0
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>10.195</b>	<b>9.462</b>	<b>2.301</b>	<b>6.468</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>	<b>29.426</b>
<b>30. júní 2017</b>							
<b>Eignir samtals</b>	426.324	469.885	43.733	445.579	16.133	(231.026)	1.170.628
<b>Skuldir samtals</b>	370.945	360.264	39.549	375.819	16.133	(231.026)	931.684
<b>Úthlutað eigið fé</b>	55.379	109.621	4.184	69.760	-	-	238.944

  

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 30. júní 2016</b>							
Hreinar vaxtatekjur	6.725	7.433	180	3.562	5	(294)	17.611
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	2.059	245	-	(26)	(3)	-	2.275
Hreinar þjónustutekjur	1.776	432	1.991	(167)	60	(198)	3.894
Aðrar tekjur og (gjöld)	1.466	(62)	75	1.535	1.522	266	4.802
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>12.026</b>	<b>8.048</b>	<b>2.246</b>	<b>4.904</b>	<b>1.584</b>	<b>(226)</b>	<b>28.582</b>
Rekstrargjöld samtals	(3.168)	(765)	(1.118)	(817)	(6.601)	213	(12.256)
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar</b>	<b>8.858</b>	<b>7.283</b>	<b>1.128</b>	<b>4.087</b>	<b>(5.017)</b>	<b>(13)</b>	<b>16.326</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.536)	(1.824)	(678)	(629)	5.667	-	0
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>6.322</b>	<b>5.459</b>	<b>450</b>	<b>3.458</b>	<b>650</b>	<b>(13)</b>	<b>16.326</b>
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	13.771	12.986	2.073	(1.582)	1.560	-	28.808
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(1.745)	(4.938)	173	6.486	24	-	0
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>12.026</b>	<b>8.048</b>	<b>2.246</b>	<b>4.904</b>	<b>1.584</b>	<b>0</b>	<b>28.808</b>
<b>30. júní 2016</b>							
<b>Eignir samtals</b>	366.592	470.676	35.758	456.471	11.296	(230.949)	1.109.844
<b>Skuldir samtals</b>	324.494	371.615	29.954	356.143	11.296	(230.949)	862.553
<b>Úthlutað eigið fé</b>	42.098	99.061	5.804	100.328	-	-	247.291



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 5. Hreinar vaxtatekjur

	2017	2016	2017	2016
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
<b>Vaxtatekjur</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	189	281	360	530
Markaðsskuldabréf flokkuð sem útlán og kröfur	1.187	1.575	2.481	3.188
Útlán og kröfur á lánastofnanir	56	80	91	134
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	15.692	16.125	28.721	28.973
Aðrar vaxtatekjur	1	10	17	18
<b>Samtals</b>	<b>17.125</b>	<b>18.071</b>	<b>31.670</b>	<b>32.843</b>
<b>Vaxtagjöld</b>				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(218)	(323)	(387)	(682)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.897)	(5.511)	(9.314)	(10.485)
Lántaka	(1.830)	(2.080)	(3.761)	(4.015)
Önnur vaxtagjöld	(14)	(3)	(18)	(27)
Víkjandi lán	(8)	(9)	(14)	(23)
<b>Samtals</b>	<b>(6.967)</b>	<b>(7.926)</b>	<b>(13.494)</b>	<b>(15.232)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.158</b>	<b>10.145</b>	<b>18.176</b>	<b>17.611</b>

Allar framangreindar vaxtatekjur og vaxtagjöld eru vegna fjáreigna og fjárskulda sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

#### 6. Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna

	2017	2016	2017	2016
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Virðisbreyting útlána og krafna	(550)	1.964	474	2.275
Breyting á framlagi vegna ábyrgða	59	-	59	-
Bakfært framlag vegna taps af gengistryggðum útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	13	-	768	-
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum</b>	<b>(478)</b>	<b>1.964</b>	<b>1.301</b>	<b>2.275</b>
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna eftir tegund viðskiptavina</b>				
Einstaklingar	(2)	672	382	1.203
Fyrirtæki	(476)	1.292	919	1.072
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum</b>	<b>(478)</b>	<b>1.964</b>	<b>1.301</b>	<b>2.275</b>

#### 7. Hreinar þjónustutekjur

	2017	2016	2017	2016
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
<b>Þjónustutekjur</b>				
Markaðir	1.254	922	2.298	1.888
Útlán og ábyrgðir	244	212	706	508
Greiðslukort	918	804	1.745	1.570
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	220	231	423	442
Erlend viðskipti	199	211	367	400
Aðrar þóknarir	118	107	209	210
<b>Samtals</b>	<b>2.953</b>	<b>2.487</b>	<b>5.748</b>	<b>5.018</b>
<b>Þjónustugjöld</b>				
Veltu- og vörslugjöld verðbréfa	(87)	(63)	(196)	(147)
Greiðslukort	(273)	(259)	(557)	(509)
Annað	(277)	(251)	(563)	(468)
<b>Samtals</b>	<b>(637)</b>	<b>(573)</b>	<b>(1.316)</b>	<b>(1.124)</b>
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.316</b>	<b>1.914</b>	<b>4.432</b>	<b>3.894</b>

Hreinar þjónustutekjur eins og þær eru sýndar hér að ofan innihalda ekki fjárhæðir sem eru hluti af útreiknuðum virkum vöxtum fjáreigna og fjárskulda sem ekki eru færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Þjónustutekjur af slíkum fjáreignum og fjárskuldum eru heldur ekki hluti af framangreindum fjárhæðum.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	2017 1.4-30.6	2016 1.4-30.6	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
<b>Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum tilgreindum á gangvirði</b>				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	579	(138)	773	14
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	943	926	3.922	817
	<b>1.522</b>	<b>788</b>	<b>4.695</b>	<b>831</b>
<b>Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum</b>				
Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga	(115)	-	(303)	-
Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáættu	89	-	238	-
	<b>(26)</b>	<b>0</b>	<b>(65)</b>	<b>0</b>
<b>Hreinn hagnaður (tap) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum</b>				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	168	429	268	861
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(63)	(271)	(354)	(396)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	141	96	461	35
	<b>246</b>	<b>254</b>	<b>375</b>	<b>500</b>
<b>Samtals hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum</b>	<b>1.742</b>	<b>1.042</b>	<b>5.005</b>	<b>1.331</b>

### 9. Hreinn gengismunur

	2017 1.4-30.6	2016 1.4-30.6	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
<b>Eignir</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(108)	(49)	(110)	(93)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(2.701)	(698)	(2.868)	(3.024)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(24)	(2)	(14)	(2)
Afleiðusamningar	2.088	(282)	1.700	831
Útlán og kröfur á lánastofnanir	(1.543)	(762)	(149)	(1.105)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(9.639)	(2.992)	(7.564)	(7.902)
Aðrar eignir	(35)	(80)	(24)	(82)
<b>Samtals</b>	<b>(11.962)</b>	<b>(4.865)</b>	<b>(9.029)</b>	<b>(11.377)</b>
<b>Skuldir</b>				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(3)	(73)	(1)	401
Innlán frá viðskiptavinum	3.860	2.019	2.619	3.951
Lántaka	7.606	2.726	5.613	6.838
Aðrar skuldir	(27)	45	(90)	202
Víkjandi lán	8	(6)	5	(7)
<b>Samtals</b>	<b>11.444</b>	<b>4.711</b>	<b>8.146</b>	<b>11.385</b>
<b>Hreinn gengismunur</b>	<b>(518)</b>	<b>(154)</b>	<b>(883)</b>	<b>8</b>

Hreinn gengismunur sem færður var í rekstrarreikning á tímabilinu janúar til júní 2017 og er til kominn vegna fjáreigna sem ekki eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nam 7.847 milljóna króna tapi af fjáreignum (1.1-30.6.2016; 9.182 milljón króna tap) og 8.146 milljón króna hagnaði af fjárskuldum (1.1-30.6.2016: 11.385 milljóna króna hagnaður).

### 10. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2017 1.4-30.6	2016 1.4-30.6	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
Hagnaður (tap) af sölu rekstrarfjármuna	7	(6)	14	(16)
Hagnaður af fullnustueignum	168	171	955	1.477
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	91	1.493	107	1.497
Annað	89	492	181	505
<b>Samtals</b>	<b>355</b>	<b>2.150</b>	<b>1.257</b>	<b>3.463</b>

### 11. Laun og launatengd gjöld

	2017 1.4-30.6	2016 1.4-30.6	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
Laun	2.837	2.734	5.565	5.663
Framlög í lífeyrissjóði	401	413	783	814
Önnur launatengd gjöld	416	412	797	836
<b>Samtals</b>	<b>3.654</b>	<b>3.559</b>	<b>7.145</b>	<b>7.313</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 12. Annar rekstrarkostnaður

	2017 1.4-30.6	2016 1.4-30.6	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
Kostnaður vegna hugbúnaðar og upplýsingatækni	521	454	1.100	1.052
Fasteignir og húsbúnaður	228	225	440	458
Auglýsingar og markaðssetning	238	248	412	428
Húsaleiga	138	135	270	275
Eftirlitsgjöld til FME	146	117	292	235
Framlag til umboðsmanns skuldara	87	27	174	55
Endurskoðun og tengd þjónusta	26	26	56	70
Önnur sérfræðiþjónusta	126	132	287	296
Afskriftir	177	148	350	294
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	301	356	608	666
Annar rekstrarkostnaður	489	576	914	1.114
<b>Samtals</b>	<b>2.477</b>	<b>2.444</b>	<b>4.903</b>	<b>4.943</b>

### 13. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá þeim tekjuskattshlutföllum og þeim skattalögum sem voru í gildi í lok tímabilsins, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2016: 20,0%). Sérstakur fjársýsluskattur er 6% á tekjuskattstofn umfram 1 milljarð króna í samræmi við lög nr. 165/2011, um fjársýsluskatt.

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(2.658)	(2.978)
Sérstakur fjársýsluskattur	(666)	(716)
Mismunur á álöögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs	178	-
Frestuð skatteign (skuld)	179	191
<b>Samtals</b>	<b>(2.967)</b>	<b>(3.503)</b>

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

	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
Hagnaður fyrir skatta	17.240	16.326
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(1.620)	(1.525)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.620	14.801
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0% (3.124)	20,0% (2.960)
Sérstakur fjársýsluskattur	4,3% (666)	4,8% (716)
Óskattskyldar tekjur	(6,6%) 1.035	(6,1%) 909
Ófrádráttarbær gjöld	2,5% (390)	5,4% (796)
Annað	(1,1%) 178	0,4% 60
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>19,0% (2.967)</b>	<b>23,7% (3.503)</b>

### 14. Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja

Þann 31. desember 2013 samþykkti Alþingi breytingar á lögum nr. 155/2010, um sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki, sem kveða á um að fjármálafyrirtækjum beri að greiða árlega skatt sem reiknast 0,376% (2016: 0,376%) af skattalegu bókfærðu virði skulda í árslok, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er ófrádráttarbært gjald við útreikning á tekjuskatti.

	2017 1.1-30.6	2016 1.1-30.6
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(1.620)	(1.525)

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við efnahagsreikning

#### 15. Flokkun fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IAS 39 „Fjármálagæðing, Skráning og mat“, ber að flokka fjáreignir og fjárskuldir í sérstaka flokka sem segja til um hvernig meta skuli viðkomandi eignir og skuldir eftir upphaflega skráningu þeirra. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- Lán og kröfur, metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.
- Veltufjáreignir og veltufjárskuldir, metnar á gangvirði.
- Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, metnar á gangvirði.
- Fjárskuldir, metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IAS 39, og gangvirði þeirra 30. júní 2017:

	Lán og kröfur	Veltufjáreignir/ skuldir	Fjáreignir á gangvirði	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Samtals bókfært virði	Gangvirði
<b>Fjáreignir</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	32.216	-	-	-	32.216	32.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	98.926	53.118	10.476	-	162.520	163.057
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	11.986	18.948	-	30.934	30.934
Afleiðusamningar	-	2.615	-	-	2.615	2.615
Útlán og kröfur á lánastofnanir	49.292	-	-	-	49.292	49.292
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	870.483	-	-	-	870.483	877.310
Aðrar fjáreignir	6.734	-	-	-	6.734	6.734
<b>Samtals</b>	<b>1.057.651</b>	<b>67.719</b>	<b>29.424</b>	<b>0</b>	<b>1.154.794</b>	<b>1.162.158</b>
<b>Fjárskuldir</b>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	-	-	-	23.486	23.486	23.486
Innlán frá viðskiptavinum	-	-	-	627.954	627.954	627.018
Afleiðusamningar og skortstöður	-	1.361	-	-	1.361	1.361
Lántaka	-	-	-	242.274	242.274	245.238
Aðrar fjárskuldir	-	-	-	9.157	9.157	9.157
Víkjandi lán	-	-	-	374	374	385
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>1.361</b>	<b>0</b>	<b>903.245</b>	<b>904.606</b>	<b>906.645</b>

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IAS 39 og gangvirði þeirra 31. desember 2016:

	Lán og kröfur	Veltufjáreignir/ skuldir	Fjáreignir á gangvirði	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Samtals bókfært virði	Gangvirði
<b>Fjáreignir</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	30.662	-	-	-	30.662	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	110.822	34.006	10.064	-	154.892	155.617
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	9.890	16.798	-	26.688	26.688
Afleiðusamningar	-	278	-	-	278	278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	20.408	-	-	-	20.408	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	853.417	-	-	-	853.417	858.187
Aðrar fjáreignir	6.528	-	-	-	6.528	6.528
<b>Samtals</b>	<b>1.021.837</b>	<b>44.174</b>	<b>26.862</b>	<b>0</b>	<b>1.092.873</b>	<b>1.098.368</b>
<b>Fjárskuldir</b>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	-	-	-	20.093	20.093	20.093
Innlán frá viðskiptavinum	-	-	-	589.725	589.725	589.790
Afleiðusamningar og skortstöður	-	1.729	-	-	1.729	1.729
Lántaka	-	-	-	223.944	223.944	225.520
Aðrar fjárskuldir	-	-	-	7.206	7.206	7.206
Víkjandi lán	-	-	-	388	388	405
<b>Samtals</b>	<b>0</b>	<b>1.729</b>	<b>0</b>	<b>841.356</b>	<b>843.085</b>	<b>844.743</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda byggist á sömu verðmatsaðferðum og lýst er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2016.

#### Prepaskipting gangvirðis

Samstæðan notar prepaskiptingu til framsetningar á mismunandi forsendum sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda. Forsendum er raðað í þrjú almennt þrep á eftirfarandi hátt:

- 1. þrep: Skráð verð er notað fyrir eignir og skuldir sem eru til viðskipta á virkum mörkuðum. Óleiðrétt skráð verð er mælikvarðinn á gangvirði.
- 2. þrep: Matsaðferð sem byggir á greinanlegum forsendum. Stuðst er við nýjasta viðskiptaverð og almennt viðurkenndar verðmatsaðferðir við ákvörðun á gangvirði hlutabréfa. Ávöxtunarkrafa skuldabréfa með sömu tímalengd, sem virk viðskipti eru með, er notuð sem viðmið við verðmat á skuldabréfum.
- 3. þrep: Matsaðferð sem byggir á mikilvægum ógreinanlegum forsendum. Þessi nálgun tekur til allra eigna og skulda þar sem matsaðferðin felur í sér forsendur sem byggja á ógreinanlegum gögnum og þar sem ógreinanlegu forsendurnar hafa mikilvæg áhrif á verðmatið. Fyrir óskráð hlutabréf og skuldabréf, þar sem engar markaðsupplýsingar liggja fyrir, er ýmsum almennt viðurkenndum matsaðferðum beitt við mat á gangvirði. Verðmat sem byggir á sjóðstreymi eða samanburði á kennitölum sambærilegra fyrirtækja eru algengustu aðferðirnar við útreikning á gangvirði óskráðra hlutabréfa, auk nýlegra viðskipta og ríkjandi markaðsskilyrða.

Forsendur verðmatsaðferðarinnar eru m.a. áhættulausir vextir og viðmiðunarvextir til að meta ávöxtunarkröfu, vaxtaálag, skuldabréfa- og hlutabréfaverð, gengi erlendra gjaldmiðla, kennitölur á markaði, markaðsskilyrði við mat á framtíðar vexti og aðrir markaðsvísar.

#### Ákvörðunarferli verðmats

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir þau þrep sem fjáreignir og fjárskuldir, sem færð eru á gangvirði í efnahagsreikninginn, eru flokkaðar þann 30. júní 2017:

Fjáreignir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	54.715	8.808	71	63.594
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	12.764	-	18.170	30.934
Afleiðusamningar	-	2.615	-	2.615
<b>Samtals</b>	<b>67.479</b>	<b>11.423</b>	<b>18.241</b>	<b>97.143</b>

  

Fjárskuldir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Afleiðusamningar	-	1.142	-	1.142
Skortstöður	219	-	-	219
<b>Samtals</b>	<b>219</b>	<b>1.142</b>	<b>0</b>	<b>1.361</b>

Á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2017 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir þau þrep sem fjáreignir og fjárskuldir, sem færð eru á gangvirði í efnahagsreikninginn, eru flokkaðar þann 31. desember 2016:

Fjáreignir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	35.555	8.337	178	44.070
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10.808	-	15.880	26.688
Afleiðusamningar	-	278	-	278
<b>Samtals</b>	<b>46.363</b>	<b>8.615</b>	<b>16.058</b>	<b>71.036</b>

  

Fjárskuldir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Afleiðusamningar	-	1.183	-	1.183
Skortstöður	546	-	-	546
<b>Samtals</b>	<b>546</b>	<b>1.183</b>	<b>0</b>	<b>1.729</b>

Á árinu 2016 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

#### Ákvörðunarferli verðmats (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þæpi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2017 og 1. janúar til 31. desember 2016:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 30. júní 2017</b>			
Bókfært verð 1. janúar 2017	178	15.880	16.058
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	47	3.917	3.964
Hreinn gengismunur	(5)	-	(5)
Kaup	-	440	440
Sala	-	(821)	(821)
Uppgjör	(149)	-	(149)
Arður	-	(1.246)	(1.246)
<b>Bókfært verð 30. júní 2017</b>	<b>71</b>	<b>18.170</b>	<b>18.241</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2016</b>			
Bókfært verð 1. janúar 2016	443	18.123	18.566
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	22	732	754
Hreinn gengismunur	(14)	-	(14)
Kaup	11	992	1.003
Sala	(11)	(2.894)	(2.905)
Uppgjör	(273)	-	(273)
Arður	-	(1.073)	(1.073)
<b>Bókfært verð 31. desember 2016</b>	<b>178</b>	<b>15.880</b>	<b>16.058</b>

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þæpi og voru í eigu samstæðunnar í lok júní 2017 og í lok júní 2016:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Samtals
<b>1. janúar - 30. júní 2017</b>			
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	19	3.917	3.936
Hreinn gengismunur	(5)	-	(5)
<b>Samtals</b>	<b>14</b>	<b>3.917</b>	<b>3.931</b>
<b>1. janúar - 30. júní 2016</b>			
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	32	792	824
Hreinn gengismunur	(5)	-	(5)
<b>Samtals</b>	<b>27</b>	<b>792</b>	<b>819</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. þæpi í lok júní 2017 og lok desember 2016.

	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Lykilforsendur	Bil forsenda	
					Lægra	Hærra
<b>30. júní 2017</b>						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	71	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	18.170	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
	<b>18.241</b>	<b>0</b>				
<b>31. desember 2016</b>						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	178	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.880	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
	<b>16.058</b>	<b>0</b>				

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

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli greiningar á fjárhagsstöðu protabúanna og væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum. Að gefnu eðli verðmatsaðferðarinnar liggur bil ógreinanlegra lykilforsenda ekki fyrir.

2. Hlutabréf flokkuð sem eignir í 3. þæpi eru óskráð hlutabréf sem ekki eru 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 er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu, horfur og nýleg viðskipti. Að gefnu eðli verðmatsaðferðarinnar liggur bil ógreinanlegra lykilforsenda ekki fyrir.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

#### Áhrif ógreinanlegra forsendna við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji að gangvirðismat sitt sé 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 30. júní 2017 og 1. janúar til 30. júní 2016:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2017 1.1-30.6		2016 1.1-30.6	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	4	(4)	19	(19)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	531	(690)	650	(491)
Verðbréfasjóðir	275	(275)	435	(435)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	806	(965)	1.085	(926)
<b>Samtals</b>	<b>810</b>	<b>(969)</b>	<b>1.104</b>	<b>(945)</b>

Áhrif á hagnað voru reiknuð sem mismunur á niðurstöðu sömu verðmatsaðferða þar sem ógreinanlegum lykilforsendum var breytt um +/- 5%

### 18. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2017	31.12.2016
Handbært fé	5.077	3.931
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	3.716	2.782
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>8.793</b>	<b>6.713</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka	12.201	11.886
Sértæk bindiskylda við Seðlabanka	11.222	12.063
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>32.216</b>	<b>30.662</b>

Bankinn er með bundna innstæðu á reikningi hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 870/2015, með áorðnum breytingum. Meðalstaða þessa reiknings fyrir hvert bindiskyldutímabil skal nema að lágmarki kröfu Seðlabankans um bindiskyldu, sem nam 12.201 milljónum króna í júní 2017 (desember 2016: 11.886 milljónir króna).

Þar að auki er bankinn með bundna innstæðu hjá Seðlabanka Íslands samkvæmt ákvæði 8. gr. laga nr. 37/2016, um meðferð krónueigna sem háðar eru sérstökum takmörkunum. Þessi sértæka innstæða nemur að lágmarki heildarinnstæðum á reikningum háðum sérstökum takmörkunum til fjárfestinga hjá bankanum og er bundin í innstæðubréfum Seðlabanka Íslands.

### 19. Skuldabréf

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.6.2017				31.12.2016			
	Lán og kröfur	Veltufjár-eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals	Lán og kröfur	Veltufjár-eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
<b>Innlend</b>								
Skráð	98.926	13.903	9.211	122.040	110.822	9.024	8.681	128.527
Óskráð	-	-	1.265	1.265	-	41	1.383	1.424
	<b>98.926</b>	<b>13.903</b>	<b>10.476</b>	<b>123.305</b>	<b>110.822</b>	<b>9.065</b>	<b>10.064</b>	<b>129.951</b>
<b>Erlend</b>								
Skráð	-	39.215	-	39.215	-	24.941	-	24.941
	<b>0</b>	<b>39.215</b>	<b>0</b>	<b>39.215</b>	<b>0</b>	<b>24.941</b>	<b>0</b>	<b>24.941</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>98.926</b>	<b>53.118</b>	<b>10.476</b>	<b>162.520</b>	<b>110.822</b>	<b>34.006</b>	<b>10.064</b>	<b>154.892</b>

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

Skuldabréf og skuldagerningar sem flokkuð eru sem lán og kröfur 30. júní 2017 og 31. desember 2016 samanstanda að hluta til af ríkisskuldabréfum sem bankinn fékk afhent sem hluta af uppgjöri á hlutafjárframlagi árið 2009. Bréfin voru skráð í Kauphöllina árið 2010.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 20. Hlutabréf

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.06.17			31.12.2016		
	Veltufjár- eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals	Veltufjár- eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	11.985	451	12.436	9.889	450	10.339
Óskráð	-	18.470	18.470	-	16.229	16.229
	<b>11.985</b>	<b>18.921</b>	<b>30.906</b>	<b>9.889</b>	<b>16.679</b>	<b>26.568</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	1	-	1	1	119	120
Óskráð	-	27	27	-	-	0
	<b>1</b>	<b>27</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>119</b>	<b>120</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>11.986</b>	<b>18.948</b>	<b>30.934</b>	<b>9.890</b>	<b>16.798</b>	<b>26.688</b>

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

Þann 30. júní 2017 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.778 milljónum króna (31. desember 2016: 2.113 milljónir króna), alls í sjö félögum. Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

### 21. Afleiðusamningar og skortstöður

	30.6.2017			31.12.2016		
	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrisafleiður</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	68.889	1.619	116	34.674	145	147
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	9.573	808	370	13.949	87	982
	<b>78.462</b>	<b>2.427</b>	<b>486</b>	<b>48.623</b>	<b>232</b>	<b>1.129</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	1.000	28	-	1.250	21	-
Heildarskiptasamningar	2.679	1	30	462	-	2
	<b>3.679</b>	<b>29</b>	<b>30</b>	<b>1.712</b>	<b>21</b>	<b>2</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	3.417	59	443	-	-	-
Hlutabréfasamningar	2.819	99	3	5.333	24	45
Hlutabréfavalréttir	11	1	2	312	1	7
	<b>6.247</b>	<b>159</b>	<b>448</b>	<b>5.645</b>	<b>25</b>	<b>52</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	38.545	-	178	-	-	-
	<b>38.545</b>	<b>0</b>	<b>178</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð skuldabréf	166	-	219	457	-	546
	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>219</b>	<b>457</b>	<b>0</b>	<b>546</b>
<b>Samtals</b>	<b>127.099</b>	<b>2.615</b>	<b>1.361</b>	<b>56.437</b>	<b>278</b>	<b>1.729</b>

Samstæðan notar afleiður bæði til áhættuvarna og í veltubókarviðskiptum.

### 22. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2017	31.12.2016
Bankareikningar hjá lánastofnunum	9.679	14.539
Peningamarkaðslán	34.743	2.209
Yfirdráttarlán	2	-
Önnur útlán	4.868	3.660
<b>Samtals</b>	<b>49.292</b>	<b>20.408</b>



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 23. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.6.2017	31.12.2016
Opinberir aðilar	12.286	10.028
Einstaklingar	342.268	326.844
Fyrirtæki	533.617	537.496
Framlag vegna virðisrýrnunar	(17.688)	(20.951)
<b>Samtals</b>	<b>870.483</b>	<b>853.417</b>

Á uppgjörstímabilinu var samstæðunni óheimilt að selja eða framselja veð nema til kæmu vanskil af hálfu eiganda veðsins.

Frekari upplýsingar um útlán og kröfur á viðskiptavini má finna í skýringunum um áhættustýringu.

### 24. Aðrar eignir

	30.6.2017	31.12.2016
Óuppgjörð verðbréfiðskipti	3.596	2.301
Viðskiptakröfur	3.138	4.227
Ýmsar eignir	1.470	1.565
<b>Samtals</b>	<b>8.204</b>	<b>8.093</b>

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

#### Eignir í sölumeðferð

	30.6.2017	31.12.2016
Fullnustueignir	4.803	6.356
Eignir dótturfélaga sem flokkaðar eru til sölu	63	1.093
<b>Samtals</b>	<b>4.866</b>	<b>7.449</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.

Fullnustueignir	30.6.2017	31.12.2016
Bókfært verð í upphafi tímabils	6.356	10.095
Innheimt á tímabilinu	570	3.646
Selt á tímabilinu	(2.908)	(9.238)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	785	1.853
<b>Bókfært verð í lok tímabils</b>	<b>4.803</b>	<b>6.356</b>

#### Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	30.6.2017	31.12.2016
Skuldir dótturfélaga sem flokkaðar eru til sölu	155	1.095
<b>Samtals</b>	<b>155</b>	<b>1.095</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 26. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

30.6.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Fastir samnings- bundnir vextir	Bókfært verð
LBANK CB 17	ISK	23.10.2017	3.160	Óverðtryggt	6,0 %	3.287
LBANK CB 19	ISK	17.9.2019	16.120	Óverðtryggt	6,8 %	17.115
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	3.240	Óverðtryggt	5,5 %	3.336
LBANK CBI 22	ISK	28.4.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	3,0 %	20.214
LBANK CBI 24	ISK	15.11.24	1.380	Neysluverðsvísitala	3,0 %	1.394
LBANK CBI 28	ISK	4.10.2028	6.500	Neysluverðsvísitala	3,0 %	6.726
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>52.072</b>

**Veðtryggð lántaka samtals** **52.072**

#### Óveðtryggð lántaka

Stærðir og tölur				Samnings- bundnir vextir	Bókfært verð
30.6.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		
LBANK 3 10/18	EUR	19.10.2018	EUR 300 milljónir	Fastir 3,0%	35.571
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.6.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%	4.224
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.6.2019	NOK 500 milljónir	NIBOR + 2,6%	6.086
LBANK 0,75 06/20	SEK	22.6.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	3.594
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.6.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	8.442
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	9.081
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.015
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.3.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	58.029
LBANK 1,375 03/22	EUR	14.3.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	34.680
Samtals EMTN útgáfa					162.722

30.6.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært verð
LBANK 170710	ISK	10.7.2017	2.680	Óverðtryggt	2.676
LBANK 170810	ISK	10.8.2017	2.860	Óverðtryggt	2.843
LBANK 170911	ISK	11.9.2017	1.400	Óverðtryggt	1.385
LBANK 171010	ISK	10.10.2017	920	Óverðtryggt	907
LBANK 171110	ISK	10.11.2017	3.640	Óverðtryggt	3.566
LBANK 180212	ISK	12.2.2018	720	Óverðtryggt	696
LBANK 180312	ISK	12.3.2018	1.740	Óverðtryggt	1.676
LBANK 180410	ISK	10.4.2018	1.100	Óverðtryggt	1.055

30.6.2017	Bókfært verð
Önnur óveðtryggð lántaka	12.676
<b>Samtals önnur óveðtryggð lántaka</b>	<b>12.676</b>

**Óveðtryggð lántaka samtals** **190.202**

**Lántaka 30.6.2017 samtals** **242.274**

Þann 28. júní 2017 skrifuðu Norræni fjárfestingarbankinn og Landsbankinn undir nýjan lánssamning til sjö ára að fjárhæð 75 milljónir Bandaríkjadala.

Þann 22. júní 2017 greiddi bankinn fyrirfram eftirstöðvar veðtryggðu skuldabréfanna í F flokki að fjárhæð 160 milljónir Bandaríkjadala, ásamt áföllnum vöxtum, og hefur þar með greitt upp að fullu eftirstöðvar skuldabréfanna sem bankinn gaf út til LBI hf.

Þann 13. júní 2017 lauk bankinn við skuldabréfaútgáfu að fjárhæð 1.000 milljónir sænskra króna í formi óveðtryggðra skuldabréfa. Bréfin eru á gjalddaga í júní 2020 og voru gefin út í tveimur flokkum: 700 milljónir sænskra króna á fljótandi STIBOR-vöxtum, auk 1,0% vaxtaálags og 300 milljónir sænskra króna á 0,75% föstum vöxtum.

Þann 14. mars 2017 lauk bankinn við útgáfu óveðtryggðra skuldabréfa að fjárhæð EUR 300 milljónir. Skuldabréfin eru á gjalddaga í mars 2022, bera fasta 1,375% vexti og voru seld á kjörum sem jafngilda 130 punkta álagi ofan á meðaltal vaxta í vaxtaskiptum í evrum.

Nýju skuldabréfaútgáfunar sem voru gefin út og lánssamningurinn sem var undirritaður á fyrri hluta ársins 2017 endurfjármagna eftirstöðvar veðtryggðu skuldabréfanna í flokki D og F sem gefin voru út af bankanum til LBI hf., ásamt því að styrkja enn frekar lausafjárstöðu bankans.

Óveðtryggðu skuldabréfin í erlendri mynt eru gefin út undir 2.000 milljóna evru EMTN-skuldabréfaútgáfuramma bankans og eru skráð í írsku kauphöllina.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 26. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð skuldabréf

31.12.2016	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samningsbundnir vextir (%) (grunnvextir + upphaflegt álag/ hækkað álag)	Bókfært verð
Skuldabréf D	USD	9.10.2020	USD 170 milljónir	LIBOR + 2,90% / 3,50%	19.251
Skuldabréf F	USD	9.10.2024	USD 271 milljónir	LIBOR + 2,90% / 3,95%	30.871
Útgefin skuldabréf til LBI hf. samtals					50.122

31.12.2016	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Fastir samnings- bundnir vextir	Bókfært verð
LBANK CB 17	ISK	23.10.2017	3.160	Óverðtryggt	6,0 %	3.189
LBANK CB 19	ISK	17.9.2019	13.540	Óverðtryggt	6,8 %	13.873
LBANK CBI 21	ISK	30.11.2021	700	Óverðtryggt	5,5 %	691
LBANK CBI 22	ISK	28.4.2022	17.780	Neysluverðsvísitala	3,0%	18.463
LBANK CBI 28	ISK	4.10.2028	2.380	Neysluverðsvísitala	3,0%	2.371
Sértryggð skuldabréf samtals						38.586

Veðtryggð lántaka samtals	88.708
---------------------------	--------

#### Óveðtryggð lántaka

31.12.2016	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		Bókfært verð
LBANK 3 10/18	EUR	19.10.2018	EUR 300 milljónir	Fastir 3,0%	35.864
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.6.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%	4.345
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.6.2019	NOK 500 milljónir	NIBOR + 2,6%	6.564
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	9.280
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.103
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.3.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	59.357

Samtals EMTN útgáfa	118.513
---------------------	---------

31.12.2016	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært verð
LBANK 170110	ISK	10.1.2017	2.340	Óverðtryggt	2.336
LBANK 170210	ISK	10.2.2017	1.020	Óverðtryggt	1.013
LBANK 170310	ISK	10.3.2017	1.040	Óverðtryggt	1.029
LBANK 170410	ISK	10.4.2017	2.820	Óverðtryggt	2.775
LBANK 170510	ISK	10.5.2017	2.780	Óverðtryggt	2.724
LBANK 170612	ISK	12.6.2017	1.720	Óverðtryggt	1.677

Víxlaútgáfa samtals	11.554
---------------------	--------

31.12.2016	Bókfært verð
------------	--------------

Önnur óveðtryggð lántaka	5.169
--------------------------	-------

Samtals önnur óveðtryggð lántaka	5.169
----------------------------------	-------

Óveðtryggð lántaka samtals	135.236
----------------------------	---------

Lántaka samtals 31.12.2016	223.944
----------------------------	---------

### 27. Aðrar skuldir

	30.6.2017	31.12.2016
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	7.483	4.779
Fjármagnstekjuskattur	518	2.873
Víðskiptaskuldir	607	677
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	305	307
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	4.593	2.973
Tekjuskattur til greiðslu	5.265	5.838
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	752	883
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	11.820	-
Ýmsar skuldir	4.737	4.537
Samtals	36.080	22.867

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 28. Víkjandi lán

30.6.2017	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært verð
Víkjandi skuldabréf, óskráð	ISK	1.12.2017	12,6		REIBOR + 4%	13
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 49,1 milljónir		LIBOR + 5%	45
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir		LIBOR + 5%	35
Víkjandi lán	ISK	13.9.2017	59,1	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	62
Víkjandi lán	ISK	18.9.2017	6,4	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	7
Víkjandi lán	ISK	21.9.2017	19,3	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	20
Víkjandi lán	ISK	22.9.2017	52,0	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	54
Víkjandi lán	ISK	1.12.2017	8,2	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	9
Víkjandi skuldabréf, óskráð	ISK	22.11.2019	120,5	Neysluv.ísit.	Fastir 5,0%	129
<b>Samtals víkjandi lán</b>						<b>374</b>

31.12.2016	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært verð
Víkjandi skuldabréf, óskráð	ISK	1.12.2017	25,3		REIBOR + 4%	25
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 49,1 milljónir		LIBOR + 5%	48
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir		LIBOR + 5%	37
Víkjandi lán	ISK	13.9.2017	59,1	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	61
Víkjandi lán	ISK	18.9.2017	6,4	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	7
Víkjandi lán	ISK	21.9.2017	19,3	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	20
Víkjandi lán	ISK	22.9.2017	52,0	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	54
Víkjandi lán	ISK	1.12.2017	8,2	Neysluv.ísit.	Fastir 7,0%	8
Víkjandi skuldabréf, óskráð	ISK	22.11.2019	120,5	Neysluv.ísit.	Fastir 5,0%	128
<b>Samtals víkjandi lán</b>						<b>388</b>

### 29. Eigið fé

#### Hlutfé

Heildarhlutfé samþykkt og útgefið af bankanum 30. júní 2017 eru 24 milljarðar en útistandandi hlutfé nam 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hvern hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Á aðalfundi bankans vegna rekstrarársins 2016, sem haldinn var þann 22. mars 2017, var samþykkt tillaga bankaráðs um að veita bankanum heimild til kaupa á eigin hlutum allt að 10% að nafnvirði hlutfjár í samræmi við 55. gr. laga um hlutfélög nr. 2/1995. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt nýjustu niðurstöðum efnahags- og rekstrarreiknings hans sem birtar eru áður en endurkaupin fara fram. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi 2018 og ráðstöfun eigin hluta samkvæmt þessari heimild er háð samþykki hluthafafundar.

#### Yfirverð

Yfirverð er munurinn á greiðslum í krónum sem bankinn fékk við útgáfu á hlutfé og nafnverðs útgefina hluta, að fráðregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta og að teknu tilliti til skattspörunar.

#### 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

Í júní 2016 voru samþykkt lög um breytingu á lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Lögin öðluðust þegar gildi og komu í fyrsta skipti til framkvæmda fyrir fjárhagsárið sem hófst 1. janúar 2016. Breytingin á lögunum kveður 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 í samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að fráðregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundnu óráðstöfuðu eigin fé. Bundnir reikningar skiptast í tvennt:

Bundið óráðstafað eigið fé er vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélagum umfram mótttekinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarféлага er umfram mótttekinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 29. Eigið fé (framhald)

#### Óráðstafað eigið fé (framhald)

Bundið óráðstafað eigið fé er vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði 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

Á aðalfundi bankans vegna rekstrarársins 2016, sem haldinn var þann 22. mars 2017, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa að heildarfjárhæð 13.002 milljónir króna, eða sem nemur 0,55 krónu á hlut. Arðurinn var greiddur til hluthafa þann 29. mars 2017. Jafnframt samþykktu hluthafar á aðalfundinum tillögu bankaráðs um greiðslu sérstaks arðs að heildarfjárhæð 11.820 milljónir króna, eða sem samsvarar 0,50 krónu á hlut. Sérstaki arðurinn kemur til greiðslu þann 20. september 2017. Hluthafar sem eiga rétt til arðgreiðslna eru þeir hluthafar sem skráðir eru sem hluthafar í hlutaskrá Landsbankans þann 22. mars 2017, nema bankanum berist tilkynning um að arður hafi verið framseldur með framsali hlutabréfs.

### Aðrar skýringar

#### 30. Hagnaður á hlut

	2017	2016	2017	2016
Hagnaður tímabilsins	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	5.077	7.977	12.653	11.287

Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.

	2017	2016	2017	2016
Fjöldi hluta	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Fjöldi útistandandi hluta í byrjun tímabils	24.000	24.000	24.000	24.000
Meðalfjöldi eigin hluta	(361)	(218)	(359)	(218)
<b>Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta</b>	<b>23.639</b>	<b>23.782</b>	<b>23.641</b>	<b>23.782</b>
<b>Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)</b>	<b>0,21</b>	<b>0,34</b>	<b>0,54</b>	<b>0,47</b>

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

#### 31. Málaferli

Öðru hverju koma upp málaferli 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 ársreikningi samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr. Á fyrsta og öðrum ársfjórðungi 2017 var öllum mikilvægum málum sem fjallað var um í ársreikningi samstæðunnar fyrir 2016 lokað. Eftirfarandi mikilvægum málum var lokað á öðrum ársfjórðungi:

#### Rannsókn Samkeppniseftirlitsins á lánaskilmálum

Í mars 2013 sendi Samkeppniseftirlitið bankanum bráðabirgðamat í máli er varðar ívilnandi skilmála sem Landsbanki Íslands (nú LBI ehf.), og í kjölfarið bankinn, buðu viðskiptavinum á árunum 2004 til 2010, sérstaklega vegna húsnæðislána. Í júní 2013 svaraði bankinn Samkeppniseftirlitinu og hafnaði öllum ásökunum um brot á samkeppnisreglum. Í september 2015 hófust viðræður aðila um lok málsins. Þann 29. maí 2017 gerðu Landsbankinn og Samkeppniseftirlitið með sér sátt um aðgerðir til að efla samkeppni í almennri viðskiptabankaþjónustu við einstaklinga og lítil fyrirtæki, sbr. ákvörðun nr. 22/2017 frá 12. júní 2017. Með sáttinni lauk Samkeppniseftirlitið athugun sinni á málinu.

#### Skaðabótakrafa greiðslukortafyrirtækis

Í júní 2013 höfðaði greiðslukortafyrirtæki mál gegn bankanum ásamt öðrum fyrirtækjum í fjármálaþjónustu og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. að viðbættum vöxtum. Stefnandi taldi að stefndu væru skaðabótaskyldir vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum. Með úrskurði Héraðsdóms Reykjavíkur 29. mars 2017 var málinu vísað frá dómi sökum vanræfunar. Kortapjónustan kærði þá niðurstöðu til Hæstaréttar. Hæstiréttur staðfesti úrskurð héraðsdóms 1. júní 2017.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 32. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2017 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

#### Helstu dótturfélög 30. júní 2017

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 30. júní 2017.

### 33. Tengdir aðilar

#### 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 38, undir Opinberir aðilar.

Í mars 2016 tók ríkissjóður yfir Íslandsbanka. Í kjölfar yfirtökunnar var gerð sátt við Samkeppniseftirlitið þess efnis að báðir bankar myndu starfa áfram sem sjálfstæðir samkeppnisaðilar á fjármálamarkaði. Yfirtakan telst til samruna skv. íslenskum samkeppnislögum, enda fer ríkissjóður með yfirræð yfir báðum bönkum frá þeim tíma sem yfirtakan átti sér stað. Bankinn á hefðbundin bankaviðskipti við Íslandsbanka og gilda um þau almennir viðurkenndir viðskiptaskilmálar. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á lánastofnanir, þ.m.t. Íslandsbanka, koma fram í skýringu 38, undir Lánastofnanir.

##### Viðskipti við aðra tengda aðila

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

Útlán í milljónum króna	2017		2016	
	Staða 30. júní	Hæsta staða	Staða í árslok	Hæsta staða
Lykilstjórnendur	229	231	136	142
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	74	145	31	59
Hlutdeildarfélag	15.031	15.490	14.917	21.192
Annað	120	124	123	127
<b>Samtals</b>	<b>15.454</b>	<b>15.990</b>	<b>15.207</b>	<b>21.520</b>

Engin sértæk virðisrýrning var færð vegna þessara lána.

Engar ábyrgðir, veð eða loforð hafa verið gefin út eða innleyst vegna þessara viðskipta á tímabilinu sem reikningsskilin ná til. Jafnframt eru engir leigusamningar milli tengdra aðila á árinu.

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

Innlán í milljónum króna	2017		2016	
	Staða 30. júní	Hæsta staða	Staða í árslok	Hæsta staða
Lykilstjórnendur	124	103	105	298
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	34	64	31	227
Hlutdeildarfélag	5.357	10.255	1.132	15.624
Annað	757	3.107	501	7.479
<b>Samtals</b>	<b>6.272</b>	<b>13.529</b>	<b>1.769</b>	<b>23.628</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 33. Tengdir aðilar (framhald)

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

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

	Staða 30. júní 2017	Staða í árslok 2016
<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	766	-
<b>Samtals</b>	<b>766</b>	<b>0</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.

### 34. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið janúar til júní 2017 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Eiginfjárstýring

#### 35. Eiginfjákröfur

Stefnumörkun og ferlar samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu 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 eiginfjárpörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárpörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur núverandi áhættur helstu starfseininga á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuviljinn lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka á sig til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

Reglur um eiginfjákröfur eru annars vegar settar í íslenskum lögum og reglum og hins vegar af FME. Grunnurinn að skilgreiningunni á eiginfjárpörf er tilskipun Evrópusambandsins um eiginfjárpörf (CRD IV og CRR) sem innleiðir eiginfjárreglur Basel III. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall skv. Basel stoð I er 8% af áhættuvegnum eignum fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárpörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárpörf (e. ICAAP) í samræmi við Basel stoð II A. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af FME í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). FME ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjákröfu undir stoð I og stoð II A.

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

Nýjstu eiginfjákröfur FME til samstæðunnar eru sem hér segir (hlutfall af áhættuvegnum eignum):

	SREP byggt á gögnum frá	
	31.12.2015	31.12.2014
Stoð I	8,0%	8,0%
Stoð II A	6,0%	6,3%
<b>Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>14,0%</b>	<b>14,3%</b>
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu	2,7%	3,0%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	0,9%	0,0%
Verndunarauki	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjárauka</b>	<b>8,1%</b>	<b>7,5%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>22,1%</b>	<b>21,8%</b>

Markmið bankans um lágmarks eiginfjárlutfall fyrir samstæðuna er að viðhalda eiginfjárlutfalli sem er á hverjum tíma yfir heildarkröfu FME um eiginfjárgrunn að viðbættum stjórnendaauka sem skilgreindur er í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 36. Eiginfjárgrunnur, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. 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>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Hlutfé	23.640	23.648
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.847
Varasjóðir	13.041	10.875
Óráðstafað eigið fé	81.499	95.834
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>238.944</b>	<b>251.204</b>
Óefnislegar eignir	(2.874)	(2.634)
Skatteign	(54)	-
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>236.016</b>	<b>248.570</b>
Hlutdeild minnihluta	-	27
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>236.016</b>	<b>248.597</b>
Víkjandi lán	374	388
Lögbundnar niðurfærslur	(224)	(203)
Almenn leiðrétting vegna útlánaáhættu	3.851	4.024
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>4.001</b>	<b>4.209</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>240.017</b>	<b>252.806</b>
<b>Áhættuvegnar eignir</b>		
Útlánaáhætta	759.244	728.428
Markaðsáhætta	17.250	16.519
Rekstraráhætta*	91.811	91.811
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>868.305</b>	<b>836.758</b>
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	27,2%	29,7%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	27,2%	29,7%
Eiginfjárlutfall alls	27,6%	30,2%

\*Fjárhæðir eru uppfærðar árlega.

### 37. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar fyrir 30. júní 2017 og 31. desember 2016. Viðmið um vogunarhlutfall samstæðunnar eru byggð á tilskipun Evrópusambandsins um eiginfjákröfur (CRD IV og CRR) sem innleiðir Basel III staðalinn. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls samkvæmt 30. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002, er 3,0%.

<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
Eigið fé þáttar 1	236.016	248.597
Áhættuskuldbindingar		
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.168.013	1.110.879
- Afleiðusamingar	2.615	278
- Framtíðaráhætta afleiðna	1.306	835
- Liðir utan efnahags	134.832	113.267
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(2.928)	(2.634)
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.303.838</b>	<b>1.222.625</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>18,1%</b>	<b>20,3%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 38. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Töflurnar hér á eftir sýna hámarksútlánaáhattu samstæðunnar 30. júní 2017 og 31. desember 2016. Fyrir eignir innan efnahagsreiknings er staðan byggð á bókfærðri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í töflunum hér að neðan eru hámarksgræiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánaskuldbindinga og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignar- halds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært verð
<b>30. júní 2017</b>														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	32.216	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðréf með föstum vöxtum	3.218	148.888	-	-	-	8.858	54	-	-	-	-	-	1.502	162.520
Afleiðusamningar	2.422	17	6	10	13	7	46	-	1	-	-	-	93	2.615
Útlán og kröfur á lánastofnanir	49.292	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49.292
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	12.042	337.474	111.635	71.788	112.185	33.340	45.215	90.382	26.561	21.217	8.643	1	870.483
Aðrar fjáreignir	4.490	-	326	32	275	1	23	29	1.227	1	327	2	1	6.734
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>59.422</b>	<b>193.163</b>	<b>337.806</b>	<b>111.677</b>	<b>72.076</b>	<b>121.051</b>	<b>33.463</b>	<b>45.244</b>	<b>91.610</b>	<b>26.562</b>	<b>21.544</b>	<b>8.645</b>	<b>1.597</b>	<b>1.123.860</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>5.198</b>	<b>20.683</b>	<b>30.326</b>	<b>16.644</b>	<b>44.681</b>	<b>21.230</b>	<b>4.287</b>	<b>18.864</b>	<b>15.341</b>	<b>5.406</b>	<b>8.839</b>	<b>1.115</b>	<b>99</b>	<b>192.713</b>
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	1.555	634	761	4.840	3.285	425	91	2.586	2.383	1.647	705	-	78	18.990
Ónýttar lánsheimildir	-	13.102	14	8.172	38.075	19.233	3.767	11.167	6.269	2.391	5.991	708	-	108.889
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	3.643	6.947	29.551	3.632	3.321	1.572	429	5.111	6.689	1.368	2.143	407	21	64.834
<b>Hámarks útlánaáhætta</b>	<b>64.620</b>	<b>213.846</b>	<b>368.132</b>	<b>128.321</b>	<b>116.757</b>	<b>142.281</b>	<b>37.750</b>	<b>64.108</b>	<b>106.951</b>	<b>31.968</b>	<b>30.383</b>	<b>9.760</b>	<b>1.696</b>	<b>1.316.573</b>
Hlutfall af hámarks útlánaáhattu	4,9%	16,2%	28,0%	9,7%	8,9%	10,8%	2,9%	4,9%	8,1%	2,4%	2,3%	0,7%	0,1%	100%

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 38. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignar- halds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Lönaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært verð
<b>31. desember 2016</b>														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	30.662	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðréf með föstum vöxtum	2.031	142.956	-	-	-	8.294	80	-	-	-	-	-	1.531	154.892
Afleiðusamningar	220	14	-	-	-	-	24	-	-	-	-	-	20	278
Útlán og kröfur á lánaðstofnanir	20.408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	9.783	320.690	123.626	74.962	113.364	40.490	42.235	74.743	19.220	24.167	10.135	1	853.417
Aðrar fjáreignir	3.246	282	301	-	1.217	112	61	5	1.008	2	290	3	1	6.528
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>25.905</b>	<b>183.697</b>	<b>320.991</b>	<b>123.626</b>	<b>76.179</b>	<b>121.770</b>	<b>40.655</b>	<b>42.240</b>	<b>75.751</b>	<b>19.222</b>	<b>24.457</b>	<b>10.138</b>	<b>1.553</b>	<b>1.066.185</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>5.640</b>	<b>16.385</b>	<b>29.109</b>	<b>17.421</b>	<b>39.122</b>	<b>10.832</b>	<b>2.392</b>	<b>18.704</b>	<b>15.999</b>	<b>4.159</b>	<b>9.996</b>	<b>1.149</b>	<b>382</b>	<b>171.289</b>
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	2.022	634	819	6.345	2.650	999	64	2.959	2.179	895	525	10	365	20.465
Ónýttar lánsheimildir	-	9.080	-	7.295	33.898	8.403	1.392	10.724	6.052	2.017	7.246	249	-	86.356
Ónýttar yfirdráttur/kreditkortheimildir	3.618	6.671	28.290	3.781	2.574	1.430	936	5.021	7.768	1.247	2.225	890	17	64.468
<b>Hámarks útlánaáhætta</b>	<b>31.545</b>	<b>200.082</b>	<b>350.100</b>	<b>141.047</b>	<b>115.301</b>	<b>132.602</b>	<b>43.047</b>	<b>60.944</b>	<b>91.750</b>	<b>23.381</b>	<b>34.453</b>	<b>11.287</b>	<b>1.935</b>	<b>1.237.474</b>
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	2,5%	16,2%	28,3%	11,4%	9,3%	10,7%	3,5%	4,9%	7,4%	1,9%	2,8%	0,9%	0,2%	100%

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 39. Tryggingar og veðhlutföll eftir atvinnugreinum

Veðhlutfallið lýsir hámarksútlánaáhættu (bókfært brúttó virði lána og liðir utan efnahags) sem hlutfall af heildarverðmati trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum þegar verið er að meta lánveitingar einstakra viðskiptamanna. Áhættan á vanefnd viðskiptamanns er í forgrunni við veitingu útlána 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 rými til áhættuvarna gegn verðlækkunum trygginga eða gegn hækkunum útlána ef endurgreiðslur eru ekki inntar af hendi og vöxtum bætt við útistandandi kröfu.

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Hámarks útlána- áhætta
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
<b>30. júní 2017</b>										
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	-	-	54.490	-	54.490
Opinberir aðilar	37	226	786	3.844	4.893	1.955	513	26.119	(244)	32.723
Einstaklingar	20.965	66.177	167.517	45.486	300.145	12.148	7.305	60.302	(4.794)	367.801
<b>Fyrirtæki</b>	<b>20.059</b>	<b>99.303</b>	<b>152.031</b>	<b>137.214</b>	<b>408.607</b>	<b>209.456</b>	<b>127.422</b>	<b>52.061</b>	<b>(12.650)</b>	<b>657.474</b>
Sjávarútvegur	7.403	25.691	61.746	25.360	120.200	4.876	3.002	3.736	(533)	128.279
Byggingarstarfsemi	685	3.931	8.594	12.346	25.556	89.869	53.916	2.792	(1.749)	116.468
Fasteignafélög	1.540	8.237	29.853	49.341	88.971	39.249	23.348	7.252	(2.057)	133.415
Eignarhaldsfélög	4.877	18.956	3.569	1.423	28.825	5.858	2.362	3.581	(637)	37.627
Verslun	950	6.070	8.387	20.872	36.279	24.081	17.658	4.656	(937)	64.079
Þjónusta	2.543	13.330	23.841	23.283	62.997	29.589	15.869	18.184	(5.046)	105.724
Upplýsingatækni og fjarskipti	63	10.462	1.034	178	11.737	11.288	7.917	9.135	(191)	31.969
Iðnaður	990	11.520	12.910	2.274	27.694	1.489	700	2.315	(1.442)	30.056
Landbúnaður	1.008	1.106	2.097	2.130	6.341	3.094	2.641	381	(58)	9.758
Annað	-	-	-	7	7	63	9	29	-	99
<b>Samtals</b>	<b>41.061</b>	<b>165.706</b>	<b>320.334</b>	<b>186.544</b>	<b>713.645</b>	<b>223.559</b>	<b>135.240</b>	<b>192.972</b>	<b>(17.688)</b>	<b>1.112.488</b>
<b>31. desember 2016</b>										
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	-	-	26.047	-	26.047
Opinberir aðilar	42	263	758	255	1.318	1.174	544	23.922	(246)	26.168
Einstaklingar	20.188	60.457	145.319	52.366	278.330	16.035	9.374	61.589	(6.154)	349.800
<b>Fyrirtæki</b>	<b>21.535</b>	<b>81.606</b>	<b>191.261</b>	<b>143.241</b>	<b>437.643</b>	<b>166.424</b>	<b>94.963</b>	<b>53.583</b>	<b>(14.551)</b>	<b>643.099</b>
Sjávarútvegur	8.657	32.701	68.975	21.827	132.160	8.125	5.207	1.231	(467)	141.049
Byggingarstarfsemi	1.137	4.820	15.996	27.368	49.321	58.686	34.069	8.012	(1.934)	114.085
Fasteignafélög	869	5.438	31.890	52.181	90.378	28.662	20.061	7.712	(2.556)	124.196
Eignarhaldsfélög	6.336	4.723	17.310	1.857	30.226	5.382	2.353	7.933	(659)	42.882
Verslun	865	6.939	9.787	18.212	35.803	21.067	5.663	5.272	(1.201)	60.941
Þjónusta	2.218	16.392	23.697	14.005	56.312	26.516	14.583	14.003	(6.090)	90.741
Upplýsingatækni og fjarskipti	56	659	5.006	91	5.812	11.733	8.054	5.997	(164)	23.378
Iðnaður	360	9.078	17.079	5.533	32.050	796	492	2.683	(1.368)	34.161
Landbúnaður	1.037	743	1.521	2.160	5.461	5.392	4.472	542	(112)	11.283
Annað	-	113	-	7	120	65	9	198	-	383
<b>Samtals</b>	<b>41.765</b>	<b>142.326</b>	<b>337.338</b>	<b>195.862</b>	<b>717.291</b>	<b>183.633</b>	<b>104.881</b>	<b>165.141</b>	<b>(20.951)</b>	<b>1.045.114</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 tilsvareandi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 40. Tegundir trygginga

Eftirfarandi töflur sýna mismunandi tegundir trygginga sem settar hafa verið að veði vegna útlánaáættu. Íbúðarhúsnæði er helsta tryggingin sem veð er tekið í vegna útlána til einstaklinga en byggingarframkvæmdir og atvinnuhúsnæði eru helstu tryggingarnar sem veð er tekið í vegna útlána til fyrirtækja. Tryggingavirði samsvarar kröfuvirði, þar sem virði sérhverrar tryggingar sem sett hefur verið samstæðunni að veði getur ekki verið hærra en hámarks útlánaáættu samsvarandi kröfu. Breytingar á tryggingavirði milli tímabila má rekja annað hvort til breytinga á virði undirliggjandi trygginga eða breytinga á útlánaáættu.

30. júní 2017	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	5.252	-	37	-	115	5.404
Einstaklingar	289.032	220	534	2.913	14.908	307.607
<b>Fyrirtæki</b>	<b>275.080</b>	<b>83.492</b>	<b>2.949</b>	<b>58.828</b>	<b>112.679</b>	<b>533.028</b>
Sjávarútvegur	9.288	80.896	128	13.019	21.365	124.696
Byggingarstarfsemi	68.883	58	1.380	8	7.575	77.904
Fasteignafélög	108.996	26	217	291	900	110.430
Eignarhaldsfélög	1.381	-	52	29.601	946	31.980
Verslun	23.749	11	205	1.194	29.053	54.212
Þjónusta	47.322	2.445	695	154	31.371	81.987
Upplýsingatækni og fjarskipti	579	-	61	11.968	7.005	19.613
Iðnaður	8.380	49	190	2.593	11.858	23.070
Landbúnaður	6.502	7	5	-	2.606	9.120
Annað	-	-	16	-	-	16
<b>Samtals</b>	<b>569.364</b>	<b>83.712</b>	<b>3.520</b>	<b>61.741</b>	<b>127.702</b>	<b>846.039</b>
31. desember 2016	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	1.692	-	41	-	123	1.856
Einstaklingar	270.629	221	584	3.262	14.024	288.720
<b>Fyrirtæki</b>	<b>271.474</b>	<b>93.714</b>	<b>3.835</b>	<b>57.720</b>	<b>102.542</b>	<b>529.285</b>
Sjávarútvegur	12.010	91.101	152	16.205	20.948	140.416
Byggingarstarfsemi	71.513	81	823	2.240	6.586	81.243
Fasteignafélög	107.642	23	265	440	599	108.969
Eignarhaldsfélög	5.528	-	870	26.572	507	33.477
Verslun	16.161	11	562	1.066	23.981	41.781
Þjónusta	40.368	2.443	640	1.651	28.078	73.180
Upplýsingatækni og fjarskipti	603	-	121	5.738	7.375	13.837
Iðnaður	10.104	50	384	3.808	12.023	26.369
Landbúnaður	7.545	5	2	-	2.332	9.884
Annað	-	-	16	-	113	129
<b>Samtals</b>	<b>543.795</b>	<b>93.935</b>	<b>4.460</b>	<b>60.982</b>	<b>116.689</b>	<b>819.861</b>

\*Aðrar tryggingar eru fjárkröfur, vörureikningar, lausafé, ökutæki, vélar, loftfór og birgðir.

### 41. Útlán og kröfur - skipting eftir vöktunarflokkum útlánaáættu

Eftirfarandi töflur sýna útlánaeftirlit skipt eftir vöktunarflokkum.

	Grænn	Gulur	Appelsínugulur	Rauður	Bókfært virði
30. júní 2017					
Lánastofnanir	49.292	-	-	-	49.292
Opinberir aðilar	11.480	282	-	280	12.042
Einstaklingar	308.770	9.822	14.161	4.721	337.474
<b>Fyrirtæki</b>	<b>467.638</b>	<b>30.856</b>	<b>12.154</b>	<b>10.319</b>	<b>520.967</b>
Sjávarútvegur	101.409	8.246	1.598	382	111.635
Byggingarstarfsemi	67.693	2.218	1.049	828	71.788
Fasteignafélög	97.136	9.819	3.426	1.804	112.185
Eignarhaldsfélög	32.684	528	80	48	33.340
Verslun	41.298	1.855	1.375	687	45.215
Þjónusta	79.424	5.070	3.674	2.214	90.382
Upplýsingatækni og fjarskipti	26.445	28	65	23	26.561
Iðnaður	15.862	663	491	4.201	21.217
Landbúnaður	5.686	2.429	396	132	8.643
Annað	1	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>837.180</b>	<b>40.960</b>	<b>26.315</b>	<b>15.320</b>	<b>919.775</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 41. Útlán og kröfur - skipting eftir vöktunarflokkum útlánaáættu (framhald)

31. desember 2016	Grænn	Gulur	Appelsínugulur	Rauður	Bókfært virði
Lánastofnanir	20.408	-	-	-	20.408
Opinberir aðilar	8.992	470	55	266	9.783
Einstaklingar	286.877	11.503	16.573	5.737	320.690
<b>Fyrirtæki</b>	<b>463.201</b>	<b>36.014</b>	<b>13.006</b>	<b>10.723</b>	<b>522.944</b>
Sjávarútvegur	119.346	3.297	660	323	123.626
Byggingarstarfsemi	68.720	4.714	899	629	74.962
Fasteignafélög	94.970	12.378	3.940	2.077	113.365
Eignarhaldsfélög	38.654	1.069	646	121	40.490
Verslun	37.072	2.994	1.339	830	42.235
Þjónusta	62.064	5.983	4.147	2.549	74.743
Upplýsingatækni og fjarskipti	18.646	406	140	28	19.220
Iðnaður	17.745	1.796	469	4.157	24.167
Landbúnaður	5.983	3.377	766	9	10.135
Annað	1	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>779.478</b>	<b>47.987</b>	<b>29.634</b>	<b>16.726</b>	<b>873.825</b>

### 42. Útlánagæði fjáreigna

30. júní 2017	Bókfært virði brúttó				Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	Engin vanskil eða sérstök virðisrýrnun	Vanskil en sérstaklega virðisrýrt	Sérstaklega virðisrýrt	Samtals		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	32.216	-	-	32.216	-	32.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	162.469	51	-	162.520	-	162.520
Afleiðusamningar	2.615	-	-	2.615	-	2.615
Útlán og kröfur á lánastofnanir	49.292	-	-	49.292	-	49.292
Útlán og kröfur á viðskiptavini	837.629	20.039	30.503	888.171	(17.688)	870.483
Aðrar fjáreignir	6.734	-	-	6.734	-	6.734
<b>Samtals</b>	<b>1.090.955</b>	<b>20.090</b>	<b>30.503</b>	<b>1.141.548</b>	<b>(17.688)</b>	<b>1.123.860</b>
Virðisrýrnunarsjóðurinn felur í sér bæði sértæka virðisrýrnun og almenna virðisrýrnun.						
31. desember 2016	Bókfært virði brúttó				Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	Engin vanskil eða sérstök virðisrýrnun	Vanskil en sérstaklega virðisrýrt	Sérstaklega virðisrýrt	Samtals		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	30.662	-	-	30.662	-	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	154.731	161	-	154.892	-	154.892
Afleiðusamningar	278	-	-	278	-	278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	20.408	-	-	20.408	-	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavini	815.881	24.437	34.050	874.368	(20.951)	853.417
Aðrar fjáreignir	6.528	-	-	6.528	-	6.528
<b>Samtals</b>	<b>1.028.488</b>	<b>24.598</b>	<b>34.050</b>	<b>1.087.136</b>	<b>(20.951)</b>	<b>1.066.185</b>

### 43. Útlán og aðrar kröfur án vanskila eða sértækrar virðisrýrnunar

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána mæld með lánshæfiseinkunum fyrir þau útlán sem eru án vanskila eða sértækrar virðisrýrnunar.

30. júní 2017	Lánshæfiseinkunnir					Bókfært virði brúttó
	10-7	6-4	3-1	0	Engin einkunn	
Lánastofnanir	47.250	2.042	-	-	-	49.292
Opinberir aðilar	6.597	5.224	-	-	-	11.821
Einstaklingar	124.994	165.303	33.036	141	860	324.334
<b>Fyrirtæki</b>	<b>32.874</b>	<b>415.971</b>	<b>48.852</b>	<b>1.332</b>	<b>2.445</b>	<b>501.474</b>
Sjávarútvegur	6.150	94.115	10.400	25	-	110.690
Byggingarstarfsemi	490	59.524	10.285	64	469	70.832
Fasteignafélög	435	96.711	9.289	832	1.374	108.641
Eignarhaldsfélög	-	29.283	3.131	-	63	32.477
Verslun	9.995	31.227	2.505	247	21	43.995
Þjónusta	11.663	61.377	10.552	100	300	83.992
Upplýsingatækni og fjarskipti	422	24.977	237	10	-	25.646
Iðnaður	2.742	12.445	1.665	54	89	16.995
Landbúnaður	977	6.311	788	-	129	8.205
Annað	-	1	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>211.715</b>	<b>588.540</b>	<b>81.888</b>	<b>1.473</b>	<b>3.305</b>	<b>886.921</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Útlán og aðrar kröfur án vanskila eða sértækrar virðisrýrnunar (framhald)

	Lánshæfiseinkunnir					Bókfært virði brúttó
	10-7	6-4	3-1	0	Engin einkunn	
<b>31. desember 2016</b>						
Lánastofnanir	20.408	-	-	-	-	20.408
Opinberir aðilar	6.448	3.029	32	5	-	9.514
Einstaklingar	112.366	154.564	36.527	339	914	304.710
<b>Fyrirtæki</b>	<b>35.410</b>	<b>423.118</b>	<b>41.078</b>	<b>1.274</b>	<b>777</b>	<b>501.657</b>
Sjávarútvegur	12.655	105.283	4.869	35	-	122.842
Byggingarstarfsemi	257	65.878	7.442	8	72	73.657
Fasteignafélög	172	97.199	8.154	884	341	106.750
Eignarhaldsfélög	-	34.503	4.769	-	245	39.517
Verslun	9.976	27.667	2.978	253	21	40.895
Þjónusta	6.947	53.077	9.254	42	54	69.374
Upplýsingatækni og fjarskipti	227	18.583	358	12	-	19.180
Iðnaður	4.395	13.517	1.789	40	-	19.741
Landbúnaður	781	7.410	1.465	-	44	9.700
Annað	-	1	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>174.632</b>	<b>580.711</b>	<b>77.637</b>	<b>1.618</b>	<b>1.691</b>	<b>836.289</b>

### 44. Útlán og aðrar kröfur í vanskilum en án virðisrýrnunar

Eftirfarandi tafla sýnir bókfært virði útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavinum, sem farið hafa í vanskil með samningsbundnar skuldbindingar sínar sem nemur einum degi eða lengur.

	Vanskil 1-5 dagar	Vanskil 6-30 dagar	Vanskil 31-60 dagar	Vanskil 61-90 dagar	Vanskil yfir 90 daga	Bókfært virði brúttó
<b>30. júní 2017</b>						
Opinberir aðilar	-	-	-	-	-	0
Einstaklingar	57	7.245	755	1.144	1.152	10.353
Fyrirtæki	1.575	4.679	1.039	1.005	1.388	9.686
<b>Samtals</b>	<b>1.632</b>	<b>11.924</b>	<b>1.794</b>	<b>2.149</b>	<b>2.540</b>	<b>20.039</b>
<b>31. desember 2016</b>						
Opinberir aðilar	-	-	-	50	-	50
Einstaklingar	2.459	4.561	3.134	1.241	1.509	12.904
Fyrirtæki	4.932	3.307	1.143	643	1.458	11.483
<b>Samtals</b>	<b>7.391</b>	<b>7.868</b>	<b>4.277</b>	<b>1.934</b>	<b>2.967</b>	<b>24.437</b>

# Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

## 45. Útlán og aðrar kröfur eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna útlánaáættu og virðisrýrnun eftir tegund viðskiptavina og atvinnugreinum.

	Sérstaklega virðisrýrt							
	Þar af í skilum				Þar af í vanskilum*			
	Bókfært virði brúttó	Ekki sérstök virðisrýrnun brúttó	Almenn virðisrýrnun	Bókfært virði brúttó	Sérstök virðisrýrnun	Bókfært virði brúttó	Sérstök virðisrýrnun	Bókfært virði
<b>30. júní 2017</b>								
Lánastofnanir	49.292	49.292	-	-	-	-	-	49.292
Opinberir aðilar	12.286	11.822	(61)	-	-	464	(183)	12.042
Einstaklingar	342.268	334.686	(1.140)	2.050	(671)	5.532	(2.983)	337.474
<b>Fyrirtæki</b>	<b>533.617</b>	<b>511.160</b>	<b>(2.650)</b>	<b>11.563</b>	<b>(3.536)</b>	<b>10.894</b>	<b>(6.464)</b>	<b>520.967</b>
Sjávarútvegur	112.167	111.358	(245)	596	(184)	213	(103)	111.635
Byggingarstarfsemi	73.537	71.581	(565)	667	(519)	1.290	(666)	71.788
Fasteignafélög	114.242	110.251	(463)	1.348	(489)	2.643	(1.105)	112.185
Eignarhaldsfélög	33.977	33.604	(333)	115	(95)	258	(209)	33.340
Verslun	46.153	44.485	(167)	758	(246)	909	(524)	45.215
Þjónusta	95.429	87.465	(565)	2.938	(984)	5.026	(3.498)	90.382
Upplýsingatækni og fjarskipti	26.752	26.685	(156)	50	(29)	16	(5)	26.561
Iðnaður	22.659	17.104	(120)	5.068	(987)	487	(335)	21.217
Landbúnaður	8.700	8.626	(36)	23	(3)	52	(19)	8.643
Annað	1	1	-	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>937.463</b>	<b>906.960</b>	<b>(3.851)</b>	<b>13.613</b>	<b>(4.207)</b>	<b>16.890</b>	<b>(9.630)</b>	<b>919.775</b>

	Sérstaklega virðisrýrt							
	Þar af í skilum				Þar af í vanskilum*			
	Bókfært virði brúttó	Ekki sérstök virðisrýrnun brúttó	Almenn virðisrýrnun	Bókfært virði brúttó	Sérstök virðisrýrnun	Bókfært virði brúttó	Sérstök virðisrýrnun	Bókfært virði
<b>31. desember 2016</b>								
Lánastofnanir	20.408	20.408	-	-	-	-	-	20.408
Opinberir aðilar	10.028	9.565	(48)	-	-	464	(198)	9.783
Einstaklingar	326.844	317.614	(1.499)	2.170	(738)	7.059	(3.916)	320.690
<b>Fyrirtæki</b>	<b>537.496</b>	<b>513.139</b>	<b>(2.476)</b>	<b>9.953</b>	<b>(4.446)</b>	<b>14.404</b>	<b>(7.630)</b>	<b>522.944</b>
Sjávarútvegur	124.094	123.314	(145)	326	(71)	452	(250)	123.626
Byggingarstarfsemi	76.897	74.802	(537)	635	(530)	1.460	(867)	74.963
Fasteignafélög	115.922	111.727	(667)	1.717	(817)	2.478	(1.074)	113.364
Eignarhaldsfélög	41.148	40.503	(251)	156	(35)	489	(372)	40.490
Verslun	43.436	41.629	(224)	756	(291)	1.050	(685)	42.235
Þjónusta	80.833	71.762	(401)	3.601	(2.029)	5.471	(3.661)	74.743
Upplýsingatækni og fjarskipti	19.383	19.308	(115)	27	(6)	49	(43)	19.220
Iðnaður	25.535	19.929	(91)	2.695	(632)	2.912	(646)	24.167
Landbúnaður	10.247	10.164	(45)	40	(35)	43	(32)	10.135
Annað	1	1	-	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>894.776</b>	<b>860.726</b>	<b>(4.023)</b>	<b>12.123</b>	<b>(5.184)</b>	<b>21.927</b>	<b>(11.744)</b>	<b>873.825</b>

\*Í vanskilum yfir 90 daga



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 46. Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavini og annarra fjáreigna

	1.1-30.6.2017			1.1-30.6.2016		
	Sérstök virðisrýrnun	Almenn virðisrýrnun	Samtals	Sérstök virðisrýrnun	Almenn virðisrýrnun	Samtals
Staða í upphafi tímabils	(16.928)	(4.023)	(20.951)	(28.200)	(5.457)	(33.657)
Nýtt framlag	(2.013)	-	(2.013)	(3.480)	-	(3.480)
Bakfært framlag	2.340	172	2.512	5.083	493	5.576
Framlag á móti afskrift	2.764	-	2.764	5.058	-	5.058
<b>Staða í lok tímabils</b>	<b>(13.837)</b>	<b>(3.851)</b>	<b>(17.688)</b>	<b>(21.539)</b>	<b>(4.964)</b>	<b>(26.503)</b>

  

	1.1-30.6.2017			1.1-30.6.2016		
	Viðskipta-vinir	Lána-stofnanir	Samtals	Viðskipta-vinir	Lána-stofnanir	Samtals
Nýtt framlag	(2.013)	-	(2.013)	(3.480)	-	(3.480)
Afskrift	(3.316)	-	(3.316)	(5.791)	-	(5.791)
Framlag á móti afskrift	2.764	-	2.764	5.058	-	5.058
Bakfært framlag	2.512	-	2.512	5.576	-	5.576
Innheimt áður afskrifað	809	-	809	912	-	912
Gengisbreytingar	(282)	-	(282)	-	-	0
<b>Hrein virðisbreyting tímabils</b>	<b>474</b>	<b>0</b>	<b>474</b>	<b>2.275</b>	<b>0</b>	<b>2.275</b>

### 47. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 30. júní 2017 voru tveir hópar viðskiptamanna 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>30. júní 2017</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	29.139
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
<b>Samtals</b>	<b>2</b>	<b>29.139</b>
Hlutfall af hæfu fjármagni		12%
<b>31. desember 2016</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	51.310
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
<b>Samtals</b>	<b>3</b>	<b>51.310</b>
Hlutfall af hæfu fjármagni		20%

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 48. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

30. júní 2017

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

Tegund	Eignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó eignir m.t.t. jöfnunarsamninga	Eignir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Eignir	Skuldir	Nettó	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar				
Afleiður	2.598	-	2.598	(120)	(825)		1.653	17	2.615

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

Tegund	Skuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó skuldir m.t.t. jöfnunarsamninga	Skuldir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Skuldir	Eignir	Nettó	Fjáreignir	Afhentar tryggingar				
Afleiður	(1.026)	-	(1.026)	120	2		(905)	(116)	(1.142)
Skortstöður	(219)	-	(219)	-	219		-	-	(219)
<b>Samtals</b>	<b>(1.245)</b>	<b>0</b>	<b>(1.245)</b>	<b>120</b>	<b>221</b>		<b>(905)</b>	<b>(116)</b>	<b>(1.361)</b>

31. desember 2016

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

Tegund	Eignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó eignir m.t.t. jöfnunarsamninga	Eignir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Eignir	Skuldir	Nettó	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar				
Afleiður	265	-	265	(79)	(46)		140	13	278

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

Tegund	Skuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó skuldir m.t.t. jöfnunarsamninga	Skuldir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Skuldir	Eignir	Nettó	Fjáreignir	Afhentar tryggingar				
Afleiður	(1.090)	-	(1.090)	79	117		(894)	(93)	(1.183)
Skortstöður	(546)	-	(546)	-	546		-	-	(546)
<b>Samtals</b>	<b>(1.636)</b>	<b>0</b>	<b>(1.636)</b>	<b>79</b>	<b>663</b>		<b>(894)</b>	<b>(93)</b>	<b>(1.729)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lausafjánhættu

#### 49. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fer eftir reglum Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjánhutfall lánastofnana, sem tóku gildi 31. mars 2017 og koma í stað eldri reglna, nr. 1031/2014, sem hafa verið í gildi frá 2013. Samstæðan fer einnig eftir reglum nr. 1032/2014, um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, auk þess að fylgja leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans krefjast þess að heildarlausafjárþekja fyrir samstæðuna sé að lágmarki 100% og að lausafjárþekja fyrir erlendar myntir sé 100%. Reglur um fjármögnunarhlutfall setja 100% lágmarksskorðu vegna fjármögnunarþekju erlendra mynta árið 2017. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu og fjármögnunarþekju til Seðlabankans og Fjármálaeftirlitsins.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja sem mælir hlutfall hágæðalausafjáreigna af heildar nettó útflæði á næstu 30 dögum miðað við álagssaðstæður. Hágæðalausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, sjóði hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka og erlendum ríkisverðbréfum með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útflæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að vigta þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útflæðisvigntum sem tilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útflæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innflæði á álagstímum. Töflurnar hér að neðan sýna útreikninga lausafjárþekju:

Lausafjárþekja 30. júní 2017	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stigs lausafjáreignir	136.568	136.568	41.101	41.101
2. stigs lausafjáreignir	-	-	-	-
Upplýsingaliðir	22.110	-	10.322	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>158.678</b>	<b>136.568</b>	<b>51.423</b>	<b>41.101</b>
Innlán	422.365	116.780	57.249	31.925
Lántaka	2.680	2.680	-	-
Annað útflæði	146.445	16.871	38.035	3.039
<b>Heildarútflæði (0-30 daga)</b>	<b>571.490</b>	<b>136.331</b>	<b>95.284</b>	<b>34.964</b>
Kröfur á lánastofnanir	49.799	44.958	45.746	44.946
Annað innflæði	33.548	16.906	9.221	5.354
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(24.077)
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>83.347</b>	<b>61.864</b>	<b>54.967</b>	<b>26.223</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>183%</b>		<b>470%</b>

Lausafjárþekja 31. desember 2016	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stigs lausafjáreignir	143.977	143.977	26.221	26.221
2. stigs lausafjáreignir og upplýsingaliðir	28.749	5.589	11.177	5.589
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>172.726</b>	<b>149.566</b>	<b>37.398</b>	<b>31.810</b>
Innlán	391.508	123.148	36.126	14.123
Lántaka	2.787	2.787	447	447
Annað útflæði	173.532	31.002	29.879	2.561
<b>Heildarútflæði (0-30 daga)</b>	<b>567.827</b>	<b>156.937</b>	<b>66.452</b>	<b>17.131</b>
Kröfur á lánastofnanir	18.707	16.732	18.680	16.704
Annað innflæði	54.673	23.547	28.642	14.317
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(18.173)
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>73.380</b>	<b>40.279</b>	<b>47.322</b>	<b>12.848</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>128%</b>		<b>743%</b>

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

Lausafjárforði 30.6.2017	Erlendar myntir	
	Samtals	myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	7.953	1.395
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhaf hjá Seðlabanka Íslands	88.909	-
Erlend ríkisskuldabréf	39.706	39.706
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>136.568</b>	<b>41.101</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	49.799	45.746
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>186.367</b>	<b>86.847</b>

Annar meginmælikvarði lausafjánhættu til lengri tíma er fjármögnunarþekja. Neðangreind tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 30. júní 2017 og 31. desember 2016:

	30.6.2017	31.12.2016
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	169%	154%
Fjármögnunarþekja samtals	125%	123%

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 50. Veðsettar eignir

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á eignum samstæðunnar 30. júní 2017 og 31. desember 2016, eftir því hvort þær hafa verið veðsettar eða eru óveðsettar.

	Veðsett á móti			Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggð- um skulda- bréfum	Annað*			
<b>30. júní 2017</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	600	-		31.616	32.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum		7.223		155.297	162.520
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-		30.934	30.934
Afleiðusamningar	-	-		2.615	2.615
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	778		48.514	49.292
Útlán og kröfur á viðskiptavini	71.147	-		799.336	870.483
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-		1.291	1.291
Rekstrarfjármunir	-	-		5.279	5.279
Óefnislegar eignir	-	-		2.874	2.874
Skatteign	-	-		54	54
Aðrar eignir	-	-		8.204	8.204
Eignir í sölumeðferð	-	-		4.866	4.866
<b>Samtals</b>	<b>71.747</b>	<b>8.001</b>		<b>1.090.880</b>	<b>1.170.628</b>

	Veðsett á móti			Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggð- um skulda- bréfum	Skuldabréf- um útgefn- um til LBI hf.	Annað*		
<b>31. desember 2016</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	96	-	-	30.566	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	8.562	146.330	154.892
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	26.688	26.688
Afleiðusamningar	-	-	-	278	278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	-	1.970	18.438	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavini	52.810	60.800	-	739.807	853.417
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	-	1.184	1.184
Rekstrarfjármunir	-	-	-	5.452	5.452
Óefnislegar eignir	-	-	-	2.634	2.634
Aðrar eignir	-	-	-	8.093	8.093
Eignir í sölumeðferð	-	-	-	7.449	7.449
<b>Samtals</b>	<b>52.906</b>	<b>60.800</b>	<b>10.532</b>	<b>986.919</b>	<b>1.111.157</b>

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

### Markaðsáætla

#### 51. Stýring markaðsáættu

Í töflunni hér að neðan er markaðsáætla samstæðunnar 30. júní 2017 og 31. desember 2016 tilgreind sem hlutfall af áhættugrunni.

Áhættupáttur	30.6.2017	31.12.2016
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáætla	1,3%	1,1%
Vaxtaáætla	0,5%	0,4%
Gjaldeyrisáætla	0,3%	0,5%
<b>Samtals</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,0%</b>

Í skýringum 55-56 er yfirlit yfir heildargjaldeyrisáættu innan og utan veltubókar tekin saman.

#### 52. Hlutabréfaáætla

Hlutabréfaáætla 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 útlistun má sjá í skýringu 20.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 53. Vaxtaáhætta

Eftirfarandi töflur veita yfirlit yfir vaxtaáhattu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært verð vaxtaberandi eigna og skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru sýndar sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar, sjá skýringu 21. 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>30. júní 2017</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	32.216	-	-	-	32.216
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	125.415	13.232	11.433	12.440	162.520
Afleiðusamningar	2.615	-	-	-	2.615
Útlán og kröfur á lánastofnanir	49.292	-	-	-	49.292
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	692.120	47.212	90.727	40.424	870.483
Aðrar fjáreignir	6.734	-	-	-	6.734
<b>Samtals</b>	<b>908.392</b>	<b>60.444</b>	<b>102.160</b>	<b>52.864</b>	<b>1.123.860</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(23.486)	-	-	-	(23.486)
Innlán frá viðskiptavinum	(620.555)	(5.949)	(1.450)	-	(627.954)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.142)	(5)	(18)	(196)	(1.361)
Lántaka	(42.873)	(57.907)	(133.374)	(8.120)	(242.274)
Aðrar fjárskuldir	(9.157)	-	-	-	(9.157)
Víkjandi lán	(222)	(152)	-	-	(374)
<b>Samtals</b>	<b>(697.435)</b>	<b>(64.013)</b>	<b>(134.842)</b>	<b>(8.316)</b>	<b>(904.606)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	210.957	(3.569)	(32.682)	44.548	219.254
Áhrif afleiðna í áhættuvarnarsambandi	(38.545)	-	38.545	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	-	-	-	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>172.412</b>	<b>(3.569)</b>	<b>5.863</b>	<b>44.548</b>	
<b>31. desember 2016</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	30.662	-	-	-	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	131.569	3.212	10.012	10.099	154.892
Afleiðusamningar	278	-	-	-	278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	18.748	1.660	-	-	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	625.538	100.029	78.192	49.658	853.417
Aðrar fjáreignir	6.528	-	-	-	6.528
<b>Samtals</b>	<b>813.323</b>	<b>104.901</b>	<b>88.204</b>	<b>59.757</b>	<b>1.066.185</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(20.093)	-	-	-	(20.093)
Innlán frá viðskiptavinum	(583.092)	(5.022)	(1.517)	(94)	(589.725)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.183)	(17)	(74)	(455)	(1.729)
Lántaka	(79.316)	(14.009)	(109.785)	(20.834)	(223.944)
Aðrar fjárskuldir	(7.206)	-	-	-	(7.206)
Víkjandi lán	(238)	(150)	-	-	(388)
<b>Samtals</b>	<b>(691.128)</b>	<b>(19.198)</b>	<b>(111.376)</b>	<b>(21.383)</b>	<b>(843.085)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	122.195	85.703	(23.172)	38.374	223.100
Hrein staða utan efnahagsreiknings	153	(153)	-	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>122.348</b>	<b>85.550</b>	<b>(23.172)</b>	<b>38.374</b>	

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 54. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárfstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Taflan hér að neðan sýnir samantekinn verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar sem mismun verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda 30. júní 2017 og 31. desember 2016.

Bókfært verð	30.6.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	13.232	10.518
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.768	1.660
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	346.188	319.013
<b>Samtals</b>	<b>361.188</b>	<b>331.191</b>
<b>Skuldir</b>		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(164)	(160)
Innlán frá viðskiptavinum	(100.528)	(102.417)
Skortstöður	(219)	(546)
Lántaka	(28.334)	(20.833)
Víkjandi lán	(281)	(278)
<b>Samtals</b>	<b>(129.526)</b>	<b>(124.234)</b>
Staða í efnahagsreikningi samtals	231.662	206.955
Staða utan efnahagsreiknings samtals	(154)	63
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>231.508</b>	<b>207.018</b>

### 55. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð, nr. 950/2010. Reglurnar kveða á um að gjaldeyrisjöfnuður lánastofnana (hvort sem er skortstöður eða gnóttstöður) skuli ávallt vera innan 15% af eiginfjárgrunni þeirra, í hverri mynt og öllum myntum samandregið. Samstæðan skilar Seðlabanka Íslands daglegum og mánaðarlegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar 30. júní 2017 var +0,64% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2016: +1,38%).

### 56. Samþjöppun gjaldeyrisáhattu

Eftirfarandi töflur veita yfirlit yfir gjaldeyrisáhattu samstæðunnar 30. júní 2017 og 31. desember 2016. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar.

Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda gjaldeyrisáamninga á stundargengi 30. júní 2017 og 31. desember 2016. Við stjórnum gjaldeyrisáhattu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

30. júní 2017	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	669	146	309	17	45	321	1.507
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	16.936	3.995	27.985	-	-	-	48.916
Hlutabréf og eiginfjárgerningar	1	-	-	-	-	-	1
Afleiðusamningar	1.307	6	1.102	-	-	12	2.427
Útlán og kröfur á lánastofnanir	13.699	188	18.120	97	117	12.966	45.187
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	93.770	5.397	40.986	3.397	3.610	5.790	152.950
Aðrar eignir	745	-	7	-	-	287	1.039
<b>Samtals</b>	<b>127.127</b>	<b>9.732</b>	<b>88.509</b>	<b>3.511</b>	<b>3.772</b>	<b>19.376</b>	<b>252.027</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.085)	(84)	(101)	-	-	(34)	(1.304)
Innlán viðskiptavina	(29.961)	(9.341)	(33.184)	(468)	(189)	(3.260)	(76.403)
Afleiðusamningar og skortstöður	(193)	(13)	(396)	-	-	(61)	(663)
Lántaka	(131.762)	-	(7.627)	-	-	(36.008)	(175.397)
Aðrar skuldir	(1.284)	(1.277)	(311)	-	(3)	(212)	(3.087)
Víkjandi lán	-	-	-	(45)	(35)	-	(80)
<b>Samtals</b>	<b>(164.285)</b>	<b>(10.715)</b>	<b>(41.619)</b>	<b>(513)</b>	<b>(227)</b>	<b>(39.575)</b>	<b>(256.934)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(37.158)	(983)	46.890	2.998	3.545	(20.199)	<b>(4.907)</b>
Hrein staða utan efnahagsreiknings	38.000	1.208	(46.623)	(3.040)	(3.504)	20.401	<b>6.442</b>
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>842</b>	<b>225</b>	<b>267</b>	<b>(42)</b>	<b>41</b>	<b>202</b>	<b>1.535</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 56. Samþjöppun gjaldeyrisáættu (framhald)

31. desember 2016	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	358	175	287	16	32	225	1.093
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	10.803	6.296	18.426	-	-	-	35.525
Hlutabréf og eiginfjárgæringar	50	-	59	-	-	6	115
Afleiðusamningar	57	56	115	-	-	5	233
Útlán og kröfur á lánastofnanir	10.783	2.075	3.004	302	17	2.502	18.683
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	93.433	3.808	61.063	4.481	4.058	6.772	173.615
Aðrar eignir	789	-	6	-	-	252	1.047
<b>Samtals</b>	<b>116.273</b>	<b>12.410</b>	<b>82.960</b>	<b>4.799</b>	<b>4.107</b>	<b>9.762</b>	<b>230.311</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(22)	(43)	(32)	-	-	(26)	(123)
Innlán viðskiptavina	(27.390)	(11.648)	(12.558)	(200)	(872)	(3.508)	(56.176)
Afleiðusamningar og skortstöður	(117)	(327)	(498)	-	-	(187)	(1.129)
Lántaka	(98.786)	-	(50.122)	-	-	(24.896)	(173.804)
Aðrar skuldir	(1.118)	(111)	(810)	(2)	(18)	(569)	(2.628)
Víkjandi lán	-	-	-	(48)	(37)	-	(85)
<b>Samtals</b>	<b>(127.433)</b>	<b>(12.129)</b>	<b>(64.020)</b>	<b>(250)</b>	<b>(927)</b>	<b>(29.186)</b>	<b>(233.945)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(11.160)	281	18.940	4.549	3.180	(19.424)	<b>(3.634)</b>
Hrein staða utan efnahagsreiknings	13.989	(238)	(18.631)	(4.490)	(3.063)	19.547	<b>7.114</b>
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>2.829</b>	<b>43</b>	<b>309</b>	<b>59</b>	<b>117</b>	<b>123</b>	<b>3.480</b>

### 57. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.6.2017	31.12.16	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2017	Meðalgengi 1.1-30.6 2016
EUR/ISK	116,40	119,20	(2,3%)	117,33	140,07
GBP/ISK	132,57	139,69	(5,1%)	136,68	180,02
USD/ISK	102,01	113,05	(9,8%)	107,89	126,41
JPY/ISK	0,91	0,97	(6,2%)	0,96	1,13
CHF/ISK	106,39	111,25	(4,4%)	109,01	128,13
CAD/ISK	78,57	84,28	(6,8%)	81,10	95,10
DKK/ISK	15,65	16,03	(2,4%)	15,78	18,80
NOK/ISK	12,17	13,13	(7,3%)	12,77	14,92
SEK/ISK	12,08	12,44	(2,9%)	12,23	15,11

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 58. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2017		2016			
	F2	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	17.125	14.545	16.241	15.528	18.071	14.772
Vaxtagjöld	(6.967)	(6.527)	(7.798)	(6.932)	(7.926)	(7.306)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.158</b>	<b>8.018</b>	<b>8.443</b>	<b>8.596</b>	<b>10.145</b>	<b>7.466</b>
Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	13	755	(5.435)	-	-	-
Virðisrýrnun útlána og krafna	(550)	1.024	379	2.144	1.964	311
Virðisrýrnun ábyrgða	59	-	319	-	-	-
<b>Hrein virðisbreyting</b>	<b>(478)</b>	<b>1.779</b>	<b>(4.737)</b>	<b>2.144</b>	<b>1.964</b>	<b>311</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu útlána og krafna</b>	<b>9.680</b>	<b>9.798</b>	<b>3.706</b>	<b>10.740</b>	<b>12.109</b>	<b>7.777</b>
Þjónustutekjur	2.953	2.795	2.638	2.634	2.487	2.531
Þjónustugjöld	(637)	(679)	(738)	(619)	(573)	(551)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.316</b>	<b>2.116</b>	<b>1.900</b>	<b>2.015</b>	<b>1.914</b>	<b>1.980</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	1.742	3.263	958	(534)	1.042	289
Hreinn gengismunur	(518)	(365)	(212)	25	(154)	162
Aðrar tekjur og gjöld	355	901	656	864	2.150	1.313
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>1.579</b>	<b>3.800</b>	<b>1.402</b>	<b>355</b>	<b>3.038</b>	<b>1.764</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>13.575</b>	<b>15.713</b>	<b>7.008</b>	<b>13.110</b>	<b>17.061</b>	<b>11.521</b>
Laun og launatengd gjöld	3.654	3.491	3.640	3.096	3.559	3.754
Annar rekstrarkostnaður	2.477	2.426	2.292	2.230	2.444	2.499
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>6.131</b>	<b>5.917</b>	<b>5.932</b>	<b>5.326</b>	<b>6.003</b>	<b>6.253</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>7.444</b>	<b>9.796</b>	<b>1.076</b>	<b>7.784</b>	<b>11.058</b>	<b>5.268</b>
Tekjuskattur	(1.572)	(1.395)	(130)	(1.937)	(2.288)	(1.215)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(795)	(825)	(703)	(745)	(787)	(738)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>5.077</b>	<b>7.576</b>	<b>243</b>	<b>5.102</b>	<b>7.983</b>	<b>3.315</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.3.2017</b>	<b>31.12.16</b>	<b>30.9.2016</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>31.3.2016</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	32.216	35.826	30.662	52.822	43.997	23.228
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	162.520	147.992	154.892	168.029	157.898	195.175
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.934	30.868	26.688	30.896	29.042	29.381
Útlán og kröfur á lánastofnanir	49.292	70.230	20.408	16.835	21.885	15.221
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	870.483	872.350	853.417	837.494	827.241	814.669
Aðrar eignir	20.317	19.009	17.641	19.653	21.523	21.255
Eignir í sölumeðferð	4.866	6.192	7.449	8.073	8.258	7.771
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.170.628</b>	<b>1.182.467</b>	<b>1.111.157</b>	<b>1.133.802</b>	<b>1.109.844</b>	<b>1.106.700</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	23.486	31.613	20.093	41.307	34.643	42.606
Innlán frá viðskiptavinum	627.954	594.565	589.725	583.715	556.841	545.208
Lántaka	242.274	244.649	223.944	220.800	220.837	217.658
Aðrar skuldir	37.441	76.261	24.681	34.913	48.310	31.445
Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	155	1.095	1.095	1.514	1.510	1.305
Víkjandi lán	374	390	388	407	412	632
Eigið fé	238.944	233.894	251.231	251.146	247.291	267.846
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.170.628</b>	<b>1.182.467</b>	<b>1.111.157</b>	<b>1.133.802</b>	<b>1.109.844</b>	<b>1.106.700</b>

\* Fyrstu tveir árshlutar ársins 2017 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2016 voru kannaðir af endurskoðanda bankans



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 59. Lykiltölur og hlutföll

	2017		2016			
	F2	F1	F4	F3	F2	F1
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	12,6%	16,2%	1,7%	12,5%	17,2%	7,9%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	8,6%	12,5%	0,4%	8,2%	12,4%	5,0%
Eiginfjárlutfall	27,6%	27,4%	30,2%	29,1%	28,9%	31,2%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af hreinum rekstrartekjum	43,6%	42,5%	50,7%	48,9%	40,8%	55,8%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	2,1%	2,1%	2,1%	1,9%	2,2%	2,2%
Vaxtamunur	2,9%	2,2%	2,2%	2,4%	2,8%	1,9%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	138,6%	146,7%	144,7%	143,5%	148,6%	149,4%
Hlutfall innlána af heildareignum	53,6%	50,3%	53,1%	51,5%	50,2%	49,3%
Ársverk í lok tímabils	988	1.000	1.012	1.043	1.040	1.063
Hagnaður á hlut	0,21	0,32	0,01	0,21	0,34	0,14
Vogunarlutfall	18,1%	17,7%	20,3%	20,0%		
Lausafjárþekja	183%	158%	128%	140%	123%	134%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	169%	159%	154%	149%	145%	133%

#### Lykiltölur og hlutföll

Lykiltölur og hlutföll	Skilgreining
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Afkoma fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Afkoma / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Leiðrétt arðsemi eftir skatta	(Afkoma - bankaskattur - jákvæðar virðisbreytingar *0,74) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Eiginfjárlutfall	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Kostnaðarlutfall	Rekstrargjöld / (hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	Heildar rekstrarkostnaður / meðalstöðu eigna
Vaxtamunur eigna og skulda	(Vaxtatekjur / meðalstöðu eigna) - (vaxtagjöld / meðalstöðu skulda)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavinum/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi starfsmanna í lok tímabils
Hagnaður á hlut	Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir (óefnislegar eignir, frestuð skattinneign)
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgæringar 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)	Samtals eigið fé þáttar 1 + víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur + almenn leiðrétting vegna útlánaáhættu
Vogunarlutfall	Almennt eigið fé þáttar 1 + Viðbótar eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Lausafjárþekja	Grunnlausafjáreignir / vænt nettó útflæði næstu 30 daga
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun