



---

## Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. júní 2018

---

---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2018	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 55

---

# BBB+

með stöðugum horfum

## Lánshæfismat

S&P Global Ratings staðfesti lánshæfiseinkunn Landsbankans BBB+/A-2 með stöðugum horfum.



## Góðir stjórnarhættir

Landsbankinn fékk viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum fyrir árin 2015, 2016, 2017 og 2018.



Nordic Financial CERT

## Öflugt netöryggi

Landsbankinn er aðili að norrænu samstarfi um aukið netöryggi.



PRI

Landsbankinn er aðili að reglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UNPRI).



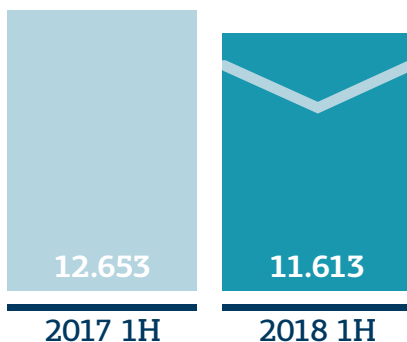
## Jafnlaunaúttekt PwC

Landsbankinn hefur tvisvar sinnum hlotið gullmerki Jafnlaunaúttektar PwC.

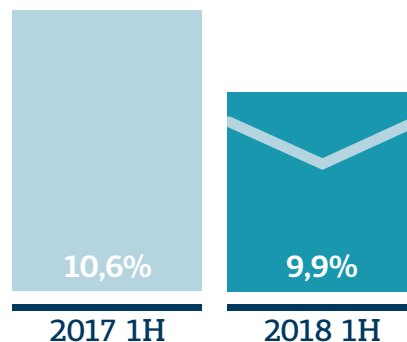
# Helstu niðurstöður



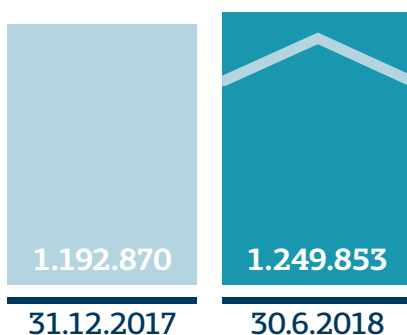
## Hagnaður



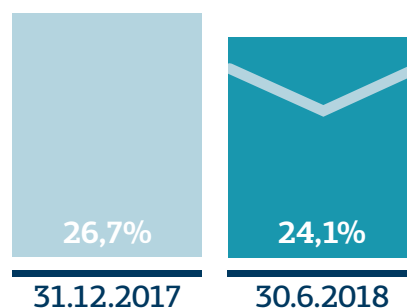
## Arðsemi eiginfjár



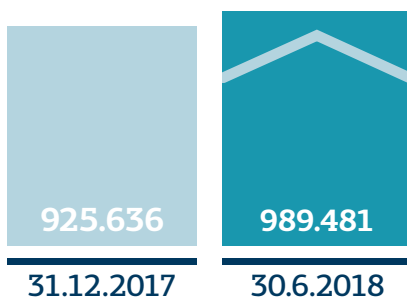
## Heildareignir



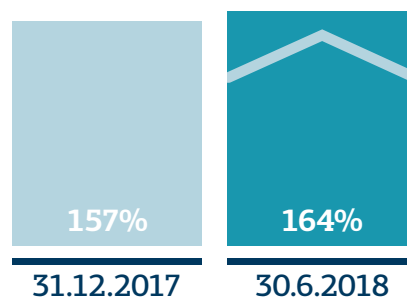
## Eiginfjárlutfall alls



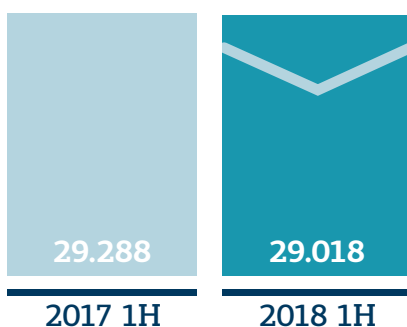
## Útlán og kröfur á viðskiptavini



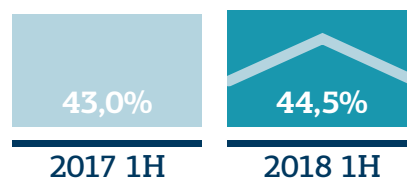
## Heildarlausafjárþekja (LCR)



## Rekstrartekjur samtals



## Kostnaðarlutfall



## 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. fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018 hefur að geyma árshlutareikning bankans og dótturfélaga (hér eftir „samstæðan“).

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018 var 11.613 milljónir króna. Í lok þessa tímabils nam eigið fé samstæðunnar 232.113 milljónum króna og heildareignir námu 1.249.853 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,1% í lok annars ársfjórðungs 2018.

### Áhættuþættir

Áhættuþættir samstæðunnar hafa almennt verið innan marka áhættuvilja hennar á árinu. Þannig hafa útlánagæði batnað þar sem vænt tap hefur lækkað og lítillega hefur dregið úr líkum á vanefndum. Stórar áhættuskuldbindingar hafa vaxið í 31,8% af hæfu fjármagni, sem er aukning um 10,3 prósentustig frá áramótum, og stærsta einstaka áhættuskuldbinding bankans hækkar um 7,8 prósentustig frá áramótum og er nú 19,2% af hæfu fjármagni. Báðir þessir áhættumælikvarðar eru innan áhættuvilja bankans. Lausafjárstaða bankans er áfram sterk og lausafjár- og fjármögnunarhlutföll vel umfram lögbundin lágmark.

### Horfur

Hagfræðideild Landsbankans spáir 4,1% hagvexti á árinu 2018 og 2,4% árin 2019 og 2020, sem gerir um 3,0% meðalhagvöxt yfir tímabilið í heild. Seðlabanki Íslands spáir 3,3% hagvexti árið 2018 og 3,0% meðalhagvexti á tímabilinu 2018 til 2020. Gert er ráð fyrir að fjárfesting og einkaneysla verði megin drifkraftar hagvaxtar á komandi árum. Á spátímabilinu, sem nær fram til ársloka 2020, eru verðbólguhorfurnar almennt stöðugar. Gert er ráð fyrir að verðbólga verði að meðaltali nálægt verðbólgu markmiði Seðlabankans árið 2018, þ.e. 2,3%, en aukist lítillega á næstu árum og verði að meðaltali rétt um 2,8% árin 2019 og 2020.

### Annað

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 21. mars 2018, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2017 að fjárhæð 15.366 milljónir króna, eða sem nemur 0,65 krónu á hlut. Arðurinn samsvarar 78% af hagnaði rekstrarársins og er í takt við stefnu bankans um að greiða 60-80% af árlegum hagnaði í arð. Arðurinn var greiddur til hluthafa þann 28. mars 2018. Jafnframt samþykkti aðalfundurinn tillögu bankaráðs um greiðslu sérstaks arðs til hluthafa að fjárhæð 9.456 milljónir króna, eða sem samsvarar 0,40 krónu á hlut. Sérstaki arðurinn kemur til greiðslu þann 19. september 2018.

Þann 1. janúar 2018 innleiddi samstæðan alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 9 Fjármálagæringar. IFRS 9 breytir í grundvallaratriðum hvernig virðisrýrnun útlána og krafna er metin. Samkvæmt nýja staðlinum skal matið byggt á væntu útlánatapi en í eldri staðli byggði matið einungis á áorðnu útlánatapi. Lýsingu á áhrifum innleiðingar IFRS 9 á reikningsskil samstæðunnar er að finna í skýringu 4.

## Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna um ársreikninga.

Það er álit okkar að samandreginn árs hlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar fyrstu sex mánuði ársins 2018; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2018 og af breytingum á handbæru fé fyrstu sex mánuði ársins 2018.

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

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árs hlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018 með áritun sinni.

Reykjavík, 26. júlí 2018

Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir

formaður bankaráðs

Berglind Svavarsdóttir

Hersir Sigurgeirsson

Samúel Guðmundsson

Einar Þór Bjarnason

Jón Guðmann Pétursson

Sigríður Benedíksdóttir

Bankastjóri

Lilja Björk Einarssdóttir

## 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 2018, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, 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 viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit 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 2018, efnahag bankans 30. júní 2018 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar – 30. júní 2018, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu.

Reykjavík 26. júlí 2018

*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 2018

Skýringar		2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6*
6	Vaxtatekjur Vaxtagjöld <b>Hreinar vaxtatekjur</b>	16.316 (6.481) <b>9.835</b>	17.125 (6.967) <b>10.158</b>	32.375 (12.899) <b>19.476</b>	31.670 (13.494) <b>18.176</b>
7	Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna  <b>Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu og virðisrýrnun útlána og krafna</b>	703  <b>10.538</b>	(478)  <b>9.680</b>	1.727  <b>21.203</b>	1.301  <b>19.477</b>
8	Þjónustutekjur Þjónustugjöld <b>Hreinar þjónustutekjur</b>	2.926 (741) <b>2.185</b>	2.953 (637) <b>2.316</b>	5.386 (1.510) <b>3.876</b>	5.748 (1.316) <b>4.432</b>
9	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(333)	1.742	1.863	5.005
10	Hreinn gengismunur	(399)	(518)	(469)	(883)
11	Aðrar tekjur og (gjöld) <b>Aðrar rekstrartekjur</b>	195 <b>(537)</b>	355 <b>1.579</b>	2.545 <b>3.939</b>	1.257 <b>5.379</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>12.186</b>	<b>13.575</b>	<b>29.018</b>	<b>29.288</b>
12	Laun og launatengd gjöld	3.869	3.654	7.532	7.145
13	Annar rekstrarkostnaður <b>Rekstrargjöld samtals</b>	2.287 <b>6.156</b>	2.477 <b>6.131</b>	4.622 <b>12.154</b>	4.903 <b>12.048</b>
	<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>6.030</b>	<b>7.444</b>	<b>16.864</b>	<b>17.240</b>
14	Tekjuskattur	(1.609)	(1.572)	(3.501)	(2.967)
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja <b>Hagnaður tímabilsins</b>	(910) <b>3.511</b>	(795) <b>5.077</b>	(1.750) <b>11.613</b>	(1.620) <b>12.653</b>
34	<b>Hagnaður á hlut</b> Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	<b>0,15</b>	<b>0,21</b>	<b>0,49</b>	<b>0,54</b>

## Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018

Skýringar		2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6*
	Hagnaður tímabilsins	3.511	5.077	11.613	12.653
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	<b>Heildarafkoma tímabilsins</b>	<b>3.511</b>	<b>5.077</b>	<b>11.613</b>	<b>12.653</b>

\*Samstæðan innleiddi IFRS 9 og IFRS 15 frá og með 1. janúar 2018 með því að beita aðferð sem byggir á uppsöfnuðum áhrifum. Með þeirri aðferð eru samanburðartölur ekki uppfærðar.

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2018

Skýringar		30.6.2018	31.12.2017
<b>Eignir</b>			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.372	55.192
16, 20, 53	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	97.214	117.310
16, 21	Hlutabréf og önnur verðbréf	28.756	27.980
16, 22	Afleiðusamningar	817	1.905
23, 53	Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.937	44.866
24, 53	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	989.481	925.636
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.194	1.086
	Rekstrarfjármunir	5.100	5.238
	Óefnislegar eignir	2.841	3.044
30	Skatteign	59	0
27	Aðrar eignir	6.250	6.965
28	Eignir í sölumeðferð	1.832	3.648
<b>Eignir samtals</b>		<b>1.249.853</b>	<b>1.192.870</b>
<b>Skuldir</b>			
	Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	27.504	32.062
	Innlán frá viðskiptavinum	654.689	605.158
22	Afleiðusamningar og skortstöður	3.517	1.258
29, 53	Lántaka	297.684	281.874
30	Frestuð skattskuldbinding	0	40
31	Aðrar skuldir	34.247	26.317
28	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	27	27
32	Víkjandi lán	72	77
<b>Skuldir samtals</b>		<b>1.017.740</b>	<b>946.813</b>
33	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.640	23.640
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.764
	Varasjóðir	11.939	12.902
	Óráðstafað eigið fé	75.770	88.751
<b>Eigið fé samtals</b>		<b>232.113</b>	<b>246.057</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>		<b>1.249.853</b>	<b>1.192.870</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

# Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018

## Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélagum fram greiddan arð									
Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður			Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 31. desember 2017	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.751	246.057		246.057
4 Áhrif innleiðingar IFRS 9 þann 1. janúar 2018						(482)	(482)		(482)
61 Áhrif innleiðingar IFRS 15 þann 1. janúar 2018						(254)	(254)		(254)
<b>Uppfært eigið fé 1. janúar 2018</b>	<b>23.640</b>	<b>120.764</b>	<b>6.000</b>	<b>2.949</b>	<b>3.953</b>	<b>88.015</b>	<b>245.321</b>	<b>0</b>	<b>245.321</b>
Hagnaður tímabilsins						11.613	11.613		11.613
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				934	(1.897)	963	0		0
Úthlutaður arður						(24.822)	(24.822)		(24.822)
33 <b>Eigið fé 30. júní 2018</b>	<b>23.640</b>	<b>120.764</b>	<b>6.000</b>	<b>3.883</b>	<b>2.056</b>	<b>75.770</b>	<b>232.113</b>	<b>0</b>	<b>232.113</b>
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017									
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)
33 <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>

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018

Skýringar		2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
	Hagnaður tímabilsins	11.613	12.653
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(19.524)	(19.608)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(12.323)	(25.995)
	Innheimtar vaxtatekjur	31.034	28.051
	Greidd vaxtagjöld	(3.741)	(4.657)
	Fenginn arður	2.340	1.294
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(2.419)	(3.318)
	<b>Handbært fé frá (til) rekstri</b>	<b>6.980</b>	<b>(11.580)</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
	Keyptir rekstrarfjármunir	(171)	(102)
	Seldir rekstrarfjármunir	230	90
	Keyptar óefnislegar eignir	(43)	(391)
	Sala á dótturfélagi	-	148
	<b>Handbært fé frá (til) fjárfestingahreyfinga</b>	<b>16</b>	<b>(255)</b>
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>			
	Lántaka	25.487	83.544
	Kaup á eigin hlutum	-	(91)
	Endurgreiðsla á lántöku	(9.002)	(61.330)
	Endurgreiðsla á víkjandi lánum	(7)	(13)
33	Greiddur arður	(15.366)	(13.002)
	<b>Handbært fé frá fjármögnunahreyfingum</b>	<b>1.112</b>	<b>9.108</b>
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	53.174	21.252
	Breyting á handbæru fé	8.108	(2.727)
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	85	(53)
	<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>61.367</b>	<b>18.472</b>
<b>Fjárfestinga- og fjármögnunahreyfingar sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>			
	Úthlutaður sérstakur arður til hluthafa	(9.456)	(11.820)
	Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	9.456	11.820
<b>Handbært fé sundurliðað</b>			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.372	32.216
23	Innstæður hjá lánastofnunum	21.409	9.679
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(28.413)	(23.423)
	<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>61.367</b>	<b>18.472</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2018

		2018	2017
Skýringar		1.1-30.6	1.1-30.6
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>			
6	Hreinar vaxtatekjur	(19.476)	(18.176)
7, 48	Virðisrýmun útlána, krafna og ábyrgða	(598)	(533)
7	Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(1.129)	(768)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(1.863)	(5.005)
10	Hreinn gengismunur	384	936
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(115)	(14)
	Hagnaður af sölu fullnustueigna	(2.311)	(878)
	Afskriftir	441	350
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(108)	(107)
14	Tekjuskattur	3.501	2.967
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	1.750	1.620
		<b>(19.524)</b>	<b>(19.608)</b>

### Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	3.825	526
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	17.023	(11.571)
Breytingar á afleiðum	(20)	0
Breytingar á útlánnum og kröfum á lánastofnanir	(11.908)	(33.944)
Breytingar á útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(60.242)	(20.137)
Breytingar á öðrum eignum	(1.629)	(653)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	10	4.034
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(4.649)	3.369
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	44.955	33.766
Breyting á skattskuldbindingu	(99)	(139)
Breytingar á öðrum skuldum	413	(339)
Breyting á skuldum vegna eigna í sölumeðferð	(2)	(907)
	(12.323)	(25.995)

### Breyting á skuldum vegna fjármögnunar

	1.1.2018	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	30.6.2018
Sértryggð skuldabréf - veðtryggð	70.253	16.224	2.071	-	-	88.547
EMTN útgáfa	191.485	-	(337)	(3.154)	425	188.419
Víxlaútgáfa	7.433	803	184	-	-	8.420
Önnur óveðtryggð lántaka	12.703	(542)	13	124	-	12.298
Víkjandi lán	77	(7)	-	2	-	72
<b>Samtals</b>	<b>281.951</b>	<b>16.478</b>	<b>1.931</b>	<b>(3.028)</b>	<b>425</b>	<b>297.756</b>

	1.1.2017	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	30.6.2017
Útgefin skuldabréf til LBI hf.	50.122	(47.707)	(268)	(2.147)	-	0
Sértryggð skuldabréf - veðtryggð	38.586	12.551	935	-	-	52.072
EMTN útgáfa	118.513	46.960	832	(3.345)	(238)	162.722
Víxlaútgáfa	11.554	2.782	468	-	-	14.804
Önnur óveðtryggð lántaka	5.169	7.627	1	(121)	-	12.676
Víkjandi lán	388	(12)	3	(5)	-	374
<b>Samtals</b>	<b>224.332</b>	<b>22.201</b>	<b>1.971</b>	<b>(5.618)</b>	<b>(238)</b>	<b>242.648</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>		<b>Eiginfjárstýring</b>	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	39 Eiginfjákröfur.....	32
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	12	40 Eiginfjárgrunnur, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll .....	33
3 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....	12	41 Vogunarlutfall.....	33
4 Flokkun fjáreigna og fjárskulda við innleiðingu IFRS 9.....	13-14	<b>Áhættustýring</b>	
5 Starfspættir.....	14-15	<b>Útlánaáætta</b>	
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>		42 Hámarks útlánaáætta og skipting eftir	
6 Hreinar vaxtatekjur.....	16	atvinnugreinum.....	34-35
7 Hrein virðisbreyting og virðisrýmun útlána og krafna.....	16	43 Tryggingar og veðhlutföll .....	36
8 Hreinar þjónustutekjur.....	16	44 Tegundir trygginga.....	37
9 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum		45 Gæði útlána og krafna.....	38
á gangvirði.....	17	46 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	39
10 Hreinn gengismunur.....	17	47 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	40
11 Aðrar tekjur og (gjöld).....	18	48 Virðisrýmun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavinum	
12 Laun og launatengd gjöld.....	18	og annarra fjáreigna.....	41
13 Annar rekstrarkostnaður.....	18	49 Stórar áhættuskuldbindingar.....	41
14 Tekjuskattur .....	18	50 Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf .....	42
15 Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja.....	19	51 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda .....	42-43
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>		<b>Lausafjáráætta</b>	
16 Flokkun fjáreigna og fjárskulda.....	19-20	52 Stýring lausafjáráætta.....	43-44
17 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	20-21	53 Veðsettar eignir.....	44-45
18 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati .....	22	<b>Markaðsáætta</b>	
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	22-23	54 Stýring markaðsáætta.....	45
20 Skuldbréf .....	23	55 Hlutabréfaáætta.....	45
21 Hlutabréf.....	23	56 Vaxtaáætta.....	46
22 Afleiðusamningar og skortstöður.....	24	57 Verðtryggingaráætta (öll söfn).....	47
23 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	24	58 Gjaldyrisáætta (öll söfn).....	47
24 Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	24	59 Samþjöppun gjaldyrisáætta .....	47-48
25 Útlán og kröfur á viðskiptavinum á afskrifuðu kostnaðarverði.....	24	60 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	48
26 Útlán og kröfur á viðskiptavinum metin á gangvirði í gegnum		<b>Mikilvægar reikningsskilaaðferðir</b>	
rekstrarreikning.....	25	61 Breyting á reikningsskilaaðferðum.....	49-53
27 Aðrar eignir.....	25	<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>	
28 Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð.....	25	62 Rekstur eftir ársfjórðungum .....	54
29 Lántaka.....	26-27	63 Lykiltölur og hlutföll.....	55
30 Skatteign og skattskuld.....	27-28		
31 Aðrar skuldir.....	28		
32 Víkjandi lán.....	28		
33 Eigið fé.....	29		
<b>Aðrar skýringar</b>			
34 Hagnaður á hlut .....	30		
35 Málaferli.....	30		
36 Hlutdeild í dótturfélögum.....	31		
37 Tengdir aðilar.....	31-32		
38 Atburðir eftir reikningsskiladag.....	32		

# Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

## Almennt

### 1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

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

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 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 fjármálaþjónustu. Samstæðan starfar eingöngu á Íslandi.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna um ársreikninga.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 26. júlí 2018.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2017 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

#### Rekstrarhæfi

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

#### Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

#### Mat og ákvarðanir

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

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

### 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar sem beitt er í árshlutareikningnum eru þær sömu og í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017, að undanskildum nýjum mikilvægum ákvörðunum og helstu óvissupáttum sem tengjast matsatriðum vegna innleiðingar á IFRS 9 og IFRS 15, sjá skýringu 61.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Flokkun fjáreigna og fjárskulda við innleiðingu IFRS 9

Taflan hér að neðan sýnir upphaflega matsflokka samkvæmt IAS 39 og nýja matsflokka samkvæmt IFRS 9 fyrir fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar þann 1. janúar 2018

Fjáreignir	Upphafleg matsflokkun samkvæmt IAS 39	Ný matsflokkun samkvæmt IFRS 9	Upprunalegt bókfært virði samkvæmt IAS 39	Nýtt bókfært virði samkvæmt IFRS 9
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	55.192	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	49.421	49.421
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	Veltufjáreignir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	57.176	57.176
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	Fjáreignir á gangvirði	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	10.713	10.713
Hlutabréf og önnur verðbréf	Veltufjáreignir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	9.298	9.298
Hlutabréf og önnur verðbréf	Fjáreignir á gangvirði	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	18.682	18.682
Afleiðusamningar	Veltufjáreignir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	1.905	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	44.866	44.863
Útlán og kröfur á viðskiptavini	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	925.636	923.154
Útlán og kröfur á viðskiptavini	Útlán og kröfur	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	-	1.857
Aðrar fjáreignir	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	5.457	5.603
<b>Samtals</b>			<b>1.178.346</b>	<b>1.177.864</b>
Fjárskuldir	Upphafleg matsflokkun samkvæmt IAS 39	Ný matsflokkun samkvæmt IFRS 9	Upprunalegt bókfært virði samkvæmt IAS 39	Nýtt bókfært virði samkvæmt IFRS 9
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	32.062	32.062
Innlán frá viðskiptavinum	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	605.158	605.158
Afleiðusamningar og skortstöður	Veltufjárskuldir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	1.258	1.258
Lántaka	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	281.874	281.874
Aðrar fjárskuldir	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	7.815	7.815
Víkjandi lán	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	77	77
<b>Samtals</b>			<b>928.244</b>	<b>928.244</b>

Taflan hér að neðan samræmir bókfært virði samkvæmt IAS 39 við bókfært virði samkvæmt IFRS 9 við innleiðingu IFRS 9 þann 1. janúar 2018:

Fjáreignir	Bókfært virði skv. IAS 39 31. desember		Bókfært virði skv. IFRS 9 1. janúar 2018	
	2017	Endurflokkun	Endurmat	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	55.192	-	-	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	117.310	-	-	117.310
Hlutabréf og önnur verðbréf	27.980	-	-	27.980
Afleiðusamningar	1.905	-	-	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir á afskrifuðu kostnaðarverði	44.866	-	(3)	44.863
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	925.636	(1.878)	(604)	923.154
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	-	1.878	(21)	1.857
Aðrar eignir	5.457	-	146	5.603
<b>Samtals</b>	<b>1.178.346</b>	<b>0</b>	<b>(482)</b>	<b>1.177.864</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Flokkun fjáreigna og fjárskulda við innleiðingu IFRS 9 (framhald)

Fjárskuldir	Bókfært virði skv. IAS 39 31. desember	Endurflokkun	Endurmat	Bókfært virði skv. IFRS 9 1. janúar
	2017			2018
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	32.062	-	-	32.062
Innlán frá viðskiptavinum	605.158	-	-	605.158
Afleiðusamningar og skortstöður	1.258	-	-	1.258
Lántaka	281.874	-	-	281.874
Aðrar fjárskuldir	7.815	-	-	7.815
Víkjandi lán	77	-	-	77
<b>Samtals</b>	<b>928.244</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>928.244</b>

Taflan hér að neðan sýnir áhrif innleiðingar IFRS 9 á varasjóði og óráðstafað eigið fé, að teknu tilliti til skatta.

	Áhrif innleiðingar IFRS 9 1. janúar 2018
<b>Óráðstafað eigið fé</b>	
Lokastaða samkvæmt IAS 39 (31. desember 2017)	88.751
Útlán og kröfur færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	(16)
Skráning á væntu útlánatapi samkvæmt IFRS 9	(466)
<b>Opnunarstaða samkvæmt IFRS 9 (1. janúar 2018)</b>	<b>88.269</b>

Taflan hér að neðan sýnir lokastöðu virðisrýrnunarsjóðs fyrir fjáreignir samkvæmt IAS 39 og áhrif innleiðingar IFRS 9 á opnunarstöðu virðisrýrnunarsjóðs þann 1. janúar 2018.

	31. desember 2017 (IAS 39/ IAS 37)	Endurflokkun	Endurmat	1. janúar 2018 (IFRS 9)
Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir	-	-	(3)	(3)
Virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum	(16.190)	-	(604)	(16.794)
<b>Samtals</b>	<b>(16.190)</b>	<b>0</b>	<b>(607)</b>	<b>(16.797)</b>

### 5. Starfspættir

Niðurstöður starfspáttar eru birtar í samræmi við skýrslur til bankastjóra og bankaráðs. Bankaráð og bankastjóri bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfspáttanna 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 miðunarþjónustu í verðbréfum, gjaldeyri og afleiðum, sjá um skuldaþreifa- og hlutabréfaútbod og veita ráðgjafarþjónustu, ásamt því að sinna viðskiptavakt með skráð verðbréfum og gjaldeyri. Markaðir bjóða einnig upp á viðtækt vörurval og þjónustu á sviði auðs- og eignastýringar fyrir einstaklinga, fyrirtæki og fagfjárfesta. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfspáttauppgjör Markaða.
- **Fjárfesting** hefur umsjón með fjármögnun, lausafjárfestingu og viðskiptavakt á peningamarkaði og ákvarðar verðlagningu fjármagns innan bankans. Fjárfesting stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru af bankaráði. Starfspættir fá úthlutað eigin fé í samræmi við markmið bankans um eiginfjárlutfall.

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

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

Stjórnunarkostnaði stoðeilda samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi starfspætti á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem stoðeildirnar veita viðskiptaeiningunum eru gerð upp á einingaverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, helst á grundvelli notkunar eða unnina verka.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfspáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfspáttar fyrir skatta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfspáttar 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 2018 og 2017.



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
<b>1. janúar - 30. júní 2018</b>							
Hreinar vaxtatekjur	7.749	8.788	274	2.628	54	(17)	<b>19.476</b>
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	545	1.203	-	2	(23)	-	<b>1.727</b>
Hreinar þjónustutekjur	1.636	377	2.031	(198)	141	(111)	<b>3.876</b>
Aðrar tekjur og (gjöld)	215	(145)	(101)	1.519	2.476	(25)	<b>3.939</b>
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>10.145</b>	<b>10.223</b>	<b>2.204</b>	<b>3.951</b>	<b>2.648</b>	<b>(153)</b>	<b>29.018</b>
Rekstrargjöld samtals	(3.232)	(969)	(1.083)	(859)	(6.129)	118	<b>(12.154)</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar</b>	<b>6.913</b>	<b>9.254</b>	<b>1.121</b>	<b>3.092</b>	<b>(3.481)</b>	<b>(35)</b>	<b>16.864</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.455)	(1.476)	(732)	(413)	5.076	-	<b>0</b>
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>4.458</b>	<b>7.778</b>	<b>389</b>	<b>2.679</b>	<b>1.595</b>	<b>(35)</b>	<b>16.864</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	12.599	14.569	2.017	(2.543)	2.529	-	<b>29.171</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.454)	(4.346)	187	6.494	119	-	<b>0</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>10.145</b>	<b>10.223</b>	<b>2.204</b>	<b>3.951</b>	<b>2.648</b>	<b>0</b>	<b>29.171</b>
<b>30. júní 2018</b>							
<b>Eignir samtals</b>	448.633	531.942	19.510	513.645	14.057	(277.934)	<b>1.249.853</b>
<b>Skuldir samtals</b>	409.155	432.965	14.025	425.472	14.057	(277.934)	<b>1.017.740</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b>	39.478	98.977	5.485	88.173	-		<b>232.113</b>

	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)	<b>18.176</b>
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	520	775	-	6	-	-	<b>1.301</b>
Hreinar þjónustutekjur	1.742	608	2.281	(175)	113	(137)	<b>4.432</b>
Aðrar tekjur og (gjöld)	200	(7)	(117)	4.372	863	68	<b>5.379</b>
<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	<b>(12.048)</b>
<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	-	<b>0</b>
<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 vegna ytri viðskipta	11.647	13.435	2.176	1.201	967	-	<b>29.426</b>
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(1.452)	(3.973)	125	5.267	33	-	<b>0</b>
<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)	<b>1.170.628</b>
<b>Skuldir samtals</b>	370.945	360.264	39.549	375.819	16.133	(231.026)	<b>931.684</b>
<b>Úthlutað eigið fé</b>	55.379	109.621	4.184	69.760	-		<b>238.944</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 6. Hreinar vaxtatekjur

	2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
<b>Vaxtatekjur</b>				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	547	189	1.059	360
Markaðsskuldabréf flokkuð sem útlán og kröfur	255	1.187	524	2.481
Útlán og kröfur á lánastofnanir	24	56	31	91
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	15.485	15.692	30.753	28.721
Aðrar vaxtatekjur	5	1	8	17
<b>Samtals</b>	<b>16.316</b>	<b>17.125</b>	<b>32.375</b>	<b>31.670</b>
<b>Vaxtagjöld</b>				
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(57)	(218)	(140)	(387)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.426)	(4.897)	(8.821)	(9.314)
Lántaka	(1.965)	(1.830)	(3.899)	(3.761)
Önnur vaxtagjöld	(32)	(14)	(37)	(18)
Víkjandi lán	(1)	(8)	(2)	(14)
<b>Samtals</b>	<b>(6.481)</b>	<b>(6.967)</b>	<b>(12.899)</b>	<b>(13.494)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>9.835</b>	<b>10.158</b>	<b>19.476</b>	<b>18.176</b>

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

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

	2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
Virðisbreyting útlána og krafna	(426)	(550)	598	474
Breyting á framlagi vegna ábyrgða	-	59	-	59
Breyting á framlagi vegna gengistryggðra útlána og krafna á viðskiptavinum	1.129	13	1.129	768
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna</b>	<b>703</b>	<b>(478)</b>	<b>1.727</b>	<b>1.301</b>
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna eftir tegund viðskiptavina</b>				
Lánastofnanir	(5)	-	(4)	-
Einstaklingar	236	(2)	498	382
Fyrirtæki	472	(476)	1.233	919
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum</b>	<b>703</b>	<b>(478)</b>	<b>1.727</b>	<b>1.301</b>

#### 8. Hreinar þjónustutekjur

	2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
<b>Þjónustutekjur</b>				
Markaðir	1.272	1.254	2.117	2.298
Útlán og ábyrgðir	173	244	413	706
Greiðslukort	949	918	1.877	1.745
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	234	220	453	423
Erlend viðskipti	218	199	384	367
Aðrar þóknarir	80	118	142	209
<b>Samtals</b>	<b>2.926</b>	<b>2.953</b>	<b>5.386</b>	<b>5.748</b>
<b>Þjónustugjöld</b>				
Veltu- og vörslugjöld verðbréfa	(100)	(87)	(221)	(196)
Greiðslukort	(313)	(273)	(679)	(557)
Annað	(328)	(277)	(610)	(563)
<b>Samtals</b>	<b>(741)</b>	<b>(637)</b>	<b>(1.510)</b>	<b>(1.316)</b>
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.185</b>	<b>2.316</b>	<b>3.876</b>	<b>4.432</b>

Hreinar þjónustutekjur eins og þær eru birtar hér að ofan innihalda ekki hreinar þjónustutekjur sem eru hluti af virkum vöxtum fjáreigna og fjárskulda sem ekki eru tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Á fyrri helmingi ársins 2018 voru færðar 403 milljónir króna til tekna vegna þjónustusamninga við viðskiptavinum sem falla undir reikningsskilastaðalinn IFRS 15, þar af 206 milljónir króna á öðrum ársfjórðungi. Jafnframt voru færðar 222 milljónir króna á öðrum ársfjórðungi sem fyrirframinnheimtar tekjur meðal annarra skulda.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	2018	2018
Hreinn hagnaður (tap) af fjármálagerningum metnum á gangvirði	1.4-30.6	1.1-30.6
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	(16)	(229)
Hlutabréf og önnur verðbréf	(376)	1.962
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	107	95
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(138)	(143)
<b>Samtals</b>	<b>(423)</b>	<b>1.685</b>
<b>Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn</b>		
Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga	513	603
Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáættu	(423)	(425)
<b>Samtals</b>	<b>90</b>	<b>178</b>
<b>Samtals hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum 30. júní 2018</b>	<b>(333)</b>	<b>1.863</b>
	2017	2017
Hreinn hagnaður (tap) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	1.4-30.6	1.1-30.6
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	168	268
Hlutabréf og önnur verðbréf	(63)	(354)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	141	461
<b>Samtals</b>	<b>246</b>	<b>375</b>
<b>Hreinn hagnaður af fjáreignum tilgreindum á gangvirði</b>		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	579	773
Hlutabréf og önnur verðbréf	943	3.922
<b>Samtals</b>	<b>1.522</b>	<b>4.695</b>
<b>Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn</b>		
Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga	(115)	(303)
Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáættu	89	238
<b>Samtals</b>	<b>(26)</b>	<b>(65)</b>
<b>Samtals hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum 30. júní 2017</b>	<b>1.742</b>	<b>5.005</b>

### 10. Hreinn gengismunur

	2018	2017	2018	2017
Eignir	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(1)	(108)	(16)	(110)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	1.476	(2.701)	(174)	(2.868)
Hlutabréf og önnur verðbréf	11	(24)	14	(14)
Afleiðusamningar	(2.362)	2.088	(3.211)	1.700
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.121	(1.543)	82	(149)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	4.093	(9.639)	62	(7.564)
Aðrar eignir	(275)	(35)	(184)	(24)
<b>Samtals</b>	<b>4.063</b>	<b>(11.962)</b>	<b>(3.427)</b>	<b>(9.029)</b>
<b>Skuldir</b>				
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	1	(3)	-	(1)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.810)	3.860	(188)	2.619
Lántaka	(2.819)	7.606	3.030	5.613
Aðrar skuldir	168	(27)	118	(90)
Víkjandi lán	(2)	8	(2)	5
<b>Samtals</b>	<b>(4.462)</b>	<b>11.444</b>	<b>2.958</b>	<b>8.146</b>
<b>Hreinn gengismunur</b>	<b>(399)</b>	<b>(518)</b>	<b>(469)</b>	<b>(883)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 11. Aðrar tekjur og (gjöld)

Skýring	2018	2017	2018	2017
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	2	7	115	14
Hagnaður af fullnustueignum	187	168	2.311	955
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	114	91	221	107
Annað	(108)	89	(102)	181
<b>Samtals</b>	<b>195</b>	<b>355</b>	<b>2.545</b>	<b>1.257</b>

### 12. Laun og launatengd gjöld

	2018	2017	2018	2017
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Launagreiðslur	3.024	2.837	5.892	5.565
Framlög í lífeyrissjóði	416	401	807	783
Önnur launatengd gjöld	429	416	833	797
<b>Samtals</b>	<b>3.869</b>	<b>3.654</b>	<b>7.532</b>	<b>7.145</b>

### 13. Annar rekstrarkostnaður

	2018	2017	2018	2017
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hugbúnaður og upplýsingatækni	473	521	1.043	1.100
Fasteignir og húsbúnaður	214	228	432	440
Auglýsingar og markaðssetning	221	238	411	412
Húsaleiga	148	138	290	270
Eftirlitsgjöld til FME	154	146	307	292
Framlag til umboðsmanns skuldara	26	87	51	174
Endurskoðun og tengd þjónusta	40	26	75	56
Önnur sérfræðipjónusta	113	126	223	287
Afskriftir	220	177	441	350
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	325	301	642	608
Annar rekstrarkostnaður	353	489	707	914
<b>Samtals</b>	<b>2.287</b>	<b>2.477</b>	<b>4.622</b>	<b>4.903</b>

### 14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá þeim skattalögum sem voru í gildi í lok tímabilsins, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2017: 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:

	2018	2017
	1.1-30.6	1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(2.935)	(2.658)
Sérstakur fjársýsluskattur	(666)	(666)
Mismunur á álögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs	-	178
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	100	179
<b>Samtals</b>	<b>(3.501)</b>	<b>(2.967)</b>

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

	2018	2017
	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður fyrir skatta	16.864	17.240
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(1.750)	(1.620)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.114	15.620
Tekjuskattur reiknaður út frá skattshlutfalli lögaðila	20,0% (3.023)	20,0% (3.124)
Sérstakur fjársýsluskattur	4,4% (666)	4,3% (666)
Óskattskyldar tekjur	(3,7%) 555	(6,6%) 1.035
Ófrádráttarþær gjöld	2,8% (416)	2,5% (390)
Annað	(0,3%) 49	(1,1%) 178
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>23,2% (3.501)</b>	<b>19,0% (2.967)</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 15. Skattur á heildarskuldir 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% (2017: 0,376%) af skattalegu bókfærðu virði skulda í árslok, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er ófrádráttarbær við útreikning á tekjuskatti.

	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
Sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.750)	(1.620)

## Skýringar við efnahagsreikning

### 16. Flokkun fjáreigna og fjárskulda

Samstæðan hefur innleitt IFRS 9 frá 1. janúar 2018 með aðferð uppsafnaðra áhrifa. Af þessum ástæðum hafa samanburðartölur ekki verið uppfærðar og verða áfram birtar samkvæmt IAS 39. Farið er sérstaklega yfir reikningshaldsreglur samkvæmt IAS 39 í þeim tilvikum þar sem þær eru frábrugðnar IFRS 9 og áhrif breytinganna útskýrð í skýringu 61.

IFRS 9 setur fram nýja nálgun við flokkun og mat á fjáreignum sem endurspeglar viðskiptalíkanið sem eignunum og og sjóðstreymiseinkennum þeirra er stýrt eftir. Flokkunin ákvarðar hvernig fjármálagerningar eru metnir við upphaflega skráningu í ársreikninginn og hvernig þeir skulu metnir eftir upphaflega skráningu. Samstæðunni er skylt að endurflokka fjáreignir milli matsflokka ef markmið viðskiptalíkans safns tiltekinna fjáreigna hafa breyst frá upphaflegri skráningu þeirra og ef veruleg breyting hefur orðið á starfsemi bankans. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- Fjáreignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði ef markmið með eigninni er að eiga fjáreignina til gjalddaga og innheimta á tilsettum gjalddögum samningsbundnar greiðslur sem samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum. Fjáreignir í þessum flokki falla undir viðskiptalíkan sem ætlað er að innheimta samningsbundið sjóðstreymi.
- Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru allar aðrar fjáreignir. Við upphaflega skráningu er einnig heimilt að tilgreina fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef það leiðir til þess að eytt sé eða verulega dregið úr reikningshaldslegu misræmi sem annars myndi koma fram, þó svo að fjáreignin uppfylli þær kröfur að vera metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Óheimilt er að breyta reikningshaldslegri meðferð þegar einu sinni er búið að ákveða að beita þessari heimild.

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 Fjármálagerningar, flokkar samstæðan fjárskuldir sínar á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 30. júní 2018:

Fjáreignir	Skýringar	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals bókfært virði	Gangvirði
			Tilskildar	Tilgreindar		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	68.372	-	-	68.372	68.372
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	20	22.022	65.312	9.880	97.214	97.480
Hlutabréf og önnur verðbréf	21	-	12.050	16.706	28.756	28.756
Afleiðusamningar	22	-	817	-	817	817
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	47.937	-	-	47.937	47.937
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	981.370	8.111	-	989.481	992.174
Aðrar fjáreignir		5.478	-	-	5.478	5.478
<b>Samtals</b>		<b>1.125.179</b>	<b>86.290</b>	<b>26.586</b>	<b>1.238.055</b>	<b>1.241.014</b>
<b>Fjárskuldir</b>						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka		27.504	-	-	27.504	27.504
Innlán frá viðskiptavinum		654.689	-	-	654.689	653.974
Afleiðusamningar og skortstöður	22	-	3.517	-	3.517	3.517
Lántaka	29	297.684	-	-	297.684	297.001
Aðrar fjárskuldir		6.525	-	-	6.525	6.525
Víkjandi lán	32	72	-	-	72	83
<b>Samtals</b>		<b>986.474</b>	<b>3.517</b>	<b>0</b>	<b>989.991</b>	<b>988.604</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

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

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IAS 39 „Fjármálagæringar, 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:

- Útlán 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 31. desember 2017:

Fjáreignir	Skýringar	Útlán og kröfur	Veltufjár- eignir/ skuldir	Fjáreignir á gangvirði	Skuldir á afskrifuðu kostnaðar- verði	Samtals bókfært virði	Gangvirði
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	55.192	-	-	-	55.192	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	20	49.421	57.176	10.713	-	117.310	117.682
Hlutabréf og önnur verðbréf	21	-	9.298	18.682	-	27.980	27.980
Afleiðusamningar	22	-	1.905	-	-	1.905	1.905
Útlán og kröfur á lánaðstofnanir	23	44.866	-	-	-	44.866	44.866
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	925.636	-	-	-	925.636	930.176
Aðrar fjáreignir		5.457	-	-	-	5.457	5.457
<b>Samtals</b>		<b>1.080.572</b>	<b>68.379</b>	<b>29.395</b>	<b>0</b>	<b>1.178.346</b>	<b>1.183.258</b>
<b>Fjárskuldir</b>							
Innlán frá lánaðstofnunum og Seðlabanka		-	-	-	32.062	32.062	32.062
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	605.158	605.158	604.458
Afleiðusamningar og skortstöður	22	-	1.258	-	-	1.258	1.258
Lántaka	29	-	-	-	281.874	281.874	283.353
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	7.815	7.815	7.815
Víkjandi lán	32	-	-	-	77	77	89
<b>Samtals</b>		<b>0</b>	<b>1.258</b>	<b>0</b>	<b>926.986</b>	<b>928.244</b>	<b>929.035</b>

### 17. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda byggist á sömu verðmatsaðferðum og lýst er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017.

#### Prepaskipting gangvirðis

Prepaskiptingu er beitt við framsetningu á mismunandi forsendum sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda. Forsendum er raðað í þrjú almenn prep á eftirfarandi hátt:

- 1. prep: Skráð verð er notað fyrir eignir og skuldir sem eru til viðskipta á virkum mörkuðum. Óbreytt skráð verð er mælikvarðinn á gangvirði.
- 2. prep: 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. prep: 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 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. Verðmat útlána og krafna á viðskiptavinum er byggt á markaðsupplýsingum á borð við vaxta- og verðbólguáhrif og gjaldþrotalíkur.

Forsendur verðmatsaðferðarinnar eru m.a. áhættulausir vextir og viðmiðunurvextir 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 hefur eftirlit með heildaráhættu bankans og er ábyrg fyrir gangvirðismati fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 2. og 3. prep. Verðmatsnefnd bankans leggur verðmat fyrir áhættu- og fjármálanefnd til samþykktar. Verðmatsnefndin er skipuð fulltrúum frá Áhættustýringu, Fjárstýringu og Reikningshaldi. Verðmatsnefndin fundar mánaðarlega til að ákveða verðmat á fjáreignum og fjárskuldum í 2. og 3. þrepi.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir þau þrep sem fjáreignir og fjárskuldir, sem færðar eru á gangvirði í efnahagsreikninginn, eru flokkaðar þann 30. júní 2018:

<b>Fjáreignir</b>	<b>1. þrep</b>	<b>2. þrep</b>	<b>3. þrep</b>	<b>Samtals</b>
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	66.511	8.575	106	75.192
Hlutabréf og önnur verðbréf	13.257	-	15.499	28.756
Afleiðusamningar	-	817	-	817
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	-	8.111	8.111
<b>Samtals</b>	<b>79.768</b>	<b>9.392</b>	<b>23.716</b>	<b>112.876</b>
<b>Fjárskuldir</b>				
Afleiðusamningar	-	1.382	-	1.382
Skortstöður	2.135	-	-	2.135
<b>Samtals</b>	<b>2.135</b>	<b>1.382</b>	<b>0</b>	<b>3.517</b>

Á tímabilinu 1. janúar - 30. júní 2018 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 2017:

<b>Fjáreignir</b>	<b>1. þrep</b>	<b>2. þrep</b>	<b>3. þrep</b>	<b>Samtals</b>
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	58.726	9.080	83	67.889
Hlutabréf og önnur verðbréf	12.321	-	15.659	27.980
Afleiðusamningar	-	1.905	-	1.905
<b>Samtals</b>	<b>71.047</b>	<b>10.985</b>	<b>15.742</b>	<b>97.774</b>
<b>Fjárskuldir</b>				
Afleiðusamningar	-	941	-	941
Skortstöður	317	-	-	317
<b>Samtals</b>	<b>317</b>	<b>941</b>	<b>0</b>	<b>1.258</b>

Á árinu 2017 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2018 og 1. janúar til 31. desember 2017:

	<b>Skuldabréf</b>	<b>Hlutabréf</b>	<b>Útlán og kröfur á viðskiptavini</b>	<b>Samtals fjáreignir</b>
<b>1. janúar - 30. júní 2018</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2018	83	15.659	1.857	17.599
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	44	2.400	(143)	2.301
Hreinn gengismunur	(9)	-	-	(9)
Kaup	-	194	6.520	6.714
Sala	-	(350)	-	(350)
Uppgjör	(12)	-	(123)	(135)
Arður	-	(2.295)	-	(2.295)
Fært úr 3. þrepi	-	(109)	-	(109)
<b>Bókfært virði 30. júní 2018</b>	<b>106</b>	<b>15.499</b>	<b>8.111</b>	<b>23.716</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2017</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2017	178	15.880	-	16.058
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	64	4.702	-	4.766
Hreinn gengismunur	(1)	2	-	1
Kaup	-	606	-	606
Sala	-	(2.836)	-	(2.836)
Uppgjör	(158)	-	-	(158)
Arður	-	(1.255)	-	(1.255)
Fært úr 3. þrepi	-	(1.440)	-	(1.440)
<b>Bókfært virði 31. desember 2017</b>	<b>83</b>	<b>15.659</b>	<b>0</b>	<b>15.742</b>

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var færð á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. júní 2018 og 30. júní 2017:

	<b>Skuldabréf</b>	<b>Hlutabréf</b>	<b>Útlán og kröfur á viðskiptavini</b>	<b>Samtals</b>
<b>1. janúar - 30. júní 2018</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	44	2.358	(143)	2.259
Hreinn gengismunur	(9)	-	-	(9)
<b>Samtals</b>	<b>35</b>	<b>2.358</b>	<b>(143)</b>	<b>2.250</b>
<b>1. janúar - 30. júní 2017</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	19	3.917	-	3.936
Hreinn gengismunur	(5)	-	-	(5)
<b>Samtals</b>	<b>14</b>	<b>3.917</b>	<b>0</b>	<b>3.931</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 18. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegar forsendur sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 30. júní 2018 og 31. desember 2017.

30. júní 2018	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	106	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf	15.499	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	8.111	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>23.716</b>	<b>0</b>				

31. desember 2017						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	83	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf	15.659	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
	<b>15.742</b>	<b>0</b>				

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

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

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

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðir byggja á mikilvægum ógreinanlegum forsendum, enda eru útlán og kröfur óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðir bankans nota markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguáhrif, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilforsenda liggja ekki fyrir.

#### Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2018 og 1. janúar til 30. júní 2017:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2018 1.1-30.6		2017 1.1-30.6	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	5	(5)	4	(4)
Hlutabréf og önnur verðbréf				
Hlutabréf	730	(709)	531	(690)
Verðbréfasjóðir	194	(194)	275	(275)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf	924	(903)	806	(965)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	88	(88)	-	-
<b>Samtals</b>	<b>1.017</b>	<b>(996)</b>	<b>810</b>	<b>(969)</b>

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

### 19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2018	31.12.2017
Handbært fé	5.397	4.472
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	34.562	18.483
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>39.959</b>	<b>22.955</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	6.175	-
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - meðaltalsuppfylling	6.175	12.942
Sértæk bindiskylda við Seðlabanka	16.063	19.295
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>28.413</b>	<b>32.237</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>68.372</b>	<b>55.192</b>



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka (framhald)

Bankinn er með bundnar innstæður á reikningum hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við nýjar reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 585/2018. Bindiskyldu er skipt í tvennt, annars vegar fasta bindiskyldu sem ber enga vexti og hins vegar meðaltalsuppfyllingu sem ber sömu vexti og viðskiptareikningar lánastofnana hjá Seðlabankanum. Nýju reglurnar tóku gildi fyrir bindiskyldutímabilið sem hófst 21. júní 2018. Meðalstaða þessara reikninga fyrir hvert bindiskyldutímabil skal nema að lágmarki kröfu Seðlabankans um bindiskyldu, sem nam 12.349 milljónum króna í júní 2018 (desember 2017: 12.942 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.

### 20. Skuldabréf

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	30.6.2018				31.12.2017			
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals	Lán og kröfur	Veltufjár- eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
		Tilskilin	Tilgreind					
<b>Innlend</b>								
Skráð	22.022	17.400	8.796	48.218	49.421	7.740	9.199	66.360
Óskráð	-	-	1.084	1.084	-	-	1.514	1.514
	<b>22.022</b>	<b>17.400</b>	<b>9.880</b>	<b>49.302</b>	<b>49.421</b>	<b>7.740</b>	<b>10.713</b>	<b>67.874</b>
<b>Erlend</b>								
Skráð	-	47.912	-	47.912	-	49.436	-	49.436
	<b>0</b>	<b>47.912</b>	<b>0</b>	<b>47.912</b>	<b>0</b>	<b>49.436</b>	<b>0</b>	<b>49.436</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>22.022</b>	<b>65.312</b>	<b>9.880</b>	<b>97.214</b>	<b>49.421</b>	<b>57.176</b>	<b>10.713</b>	<b>117.310</b>

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

Skuldabréf og skuldagerningar sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði 30. júní 2018 og flokkuð sem lán og kröfur 31. desember 2017 samanstanda að hluta til af ríkisskuldabréfum sem bankinn fékk afhent sem hluta af uppgjöri á hlutafjárframlagi árið 2009. Bréfin voru skráð á NASDAQ Iceland árið 2010.

### 21. Hlutabréf

Hlutabréf og önnur verðbréf	30.6.2018			31.12.17		
	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Veltufjár- eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
	Tilskilin	Tilgreind	Samtals			
<b>Innlend</b>						
Skráð	12.048	437	12.485	9.296	2.663	11.959
Óskráð	-	16.241	16.241	-	15.991	15.991
	<b>12.048</b>	<b>16.678</b>	<b>28.726</b>	<b>9.296</b>	<b>18.654</b>	<b>27.950</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	2	-	2	2	-	2
Óskráð	-	28	28	-	28	28
	<b>2</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>2</b>	<b>28</b>	<b>30</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>12.050</b>	<b>16.706</b>	<b>28.756</b>	<b>9.298</b>	<b>18.682</b>	<b>27.980</b>

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

Þann 30. júní 2018 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.503 milljónum króna (31. desember 2017: 1.546 milljónir króna) alls í sjö félögum. Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 22. Afleiðusamningar og skortstöður

	30.6.2018			31.12.2017		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
<b>Gjaldeyrisafleiður</b>						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	54.297	184	607	60.484	542	91
Gjaldmiðlavastaskiptasamningar	8.595	257	-	8.601	1.056	40
	<b>62.892</b>	<b>441</b>	<b>607</b>	<b>69.085</b>	<b>1.598</b>	<b>131</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	5.802	52	11	1.000	35	-
Heildarskiptasamningar	9.533	23	2	1.428	1	1
	<b>15.335</b>	<b>75</b>	<b>13</b>	<b>2.428</b>	<b>36</b>	<b>1</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	3.746	198	357	2.645	145	139
Hlutabréfasamningar	2.181	45	10	1.703	2	39
Hlutabréfavalréttir	873	-	40	1.501	-	15
	<b>6.800</b>	<b>243</b>	<b>407</b>	<b>5.849</b>	<b>147</b>	<b>193</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	77.456	58	355	78.341	124	616
	<b>77.456</b>	<b>58</b>	<b>355</b>	<b>78.341</b>	<b>124</b>	<b>616</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>162.483</b>	<b>817</b>	<b>1.382</b>	<b>155.703</b>	<b>1.905</b>	<b>941</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð skuldabréf	1.858	-	2.135	450	-	317
	<b>1.858</b>	<b>0</b>	<b>2.135</b>	<b>450</b>	<b>0</b>	<b>317</b>
<b>Samtals</b>	<b>164.341</b>	<b>817</b>	<b>3.517</b>	<b>156.153</b>	<b>1.905</b>	<b>1.258</b>

Samstæðan notar afleiður bæði til áhættuvarnar og í veltubókarviðskiptum.

### 23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2018	31.12.2017
Bankareikningar hjá lánastofnunum	21.409	30.219
Peningamarkaðslán	24.660	12.770
Önnur útlán	1.875	1.877
Virðisrýmunarsjóður	(7)	-
<b>Samtals</b>	<b>47.937</b>	<b>44.866</b>

### 24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	Skýringar	30.6.2018	31.12.2017
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	25	997.125	941.826
Virðisrýmunarsjóður		(15.755)	(16.190)
<b>Samtals</b>		<b>981.370</b>	<b>925.636</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	26	8.111	-
<b>Samtals</b>		<b>989.481</b>	<b>925.636</b>

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

	30.6.2018			31.12.2017		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýmunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýmunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	4.741	(157)	4.584	11.345	(102)	11.243
Einstaklingar	378.352	(2.652)	375.700	359.918	(2.978)	356.940
Íbúðalán	301.561	(978)	300.583	282.499	(824)	281.675
Annað	76.791	(1.674)	75.117	77.419	(2.154)	75.265
Fyrirtæki	614.032	(12.946)	601.086	570.563	(13.110)	557.453
<b>Samtals</b>	<b>997.125</b>	<b>(15.755)</b>	<b>981.370</b>	<b>941.826</b>	<b>(16.190)</b>	<b>925.636</b>

Á uppgjörstímabilinu var samstæðunni óheimilt að selja eða framselja veð nema eigandi veðsins væri í vanskilum.

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 26. Útlán og kröfur á viðskiptavini metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

	30.6.2018	31.12.17
Fyrirtæki	8.111	-
<b>Samtals</b>	<b>8.111</b>	<b>0</b>

### 27. Aðrar eignir

	30.6.2018	31.12.2017
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	1.537	1.673
Viðskiptakröfur	3.941	3.784
Ýmsar eignir	772	1.508
<b>Samtals</b>	<b>6.250</b>	<b>6.965</b>

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

#### Eignir í sölumeðferð

	30.6.2018	31.12.2017
Fullnustueignir	1.832	3.648
<b>Samtals</b>	<b>1.832</b>	<b>3.648</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	30.6.2018	31.12.2017
Fasteignir og lóðir	1.830	3.632
Tækjabúnaður og bifreiðar	2	16
<b>Samtals</b>	<b>1.832</b>	<b>3.648</b>

Fullnustueignir	30.6.2018	31.12.2017
Bókfært virði í upphafi tímabils	3.648	6.356
Innheimt á tímabilinu	571	1.337
Selt á tímabilinu	(4.959)	(5.890)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	2.572	1.845
<b>Bókfært virði í lok tímabils</b>	<b>1.832</b>	<b>3.648</b>

#### Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	30.6.2018	31.12.2017
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	27	27
<b>Samtals</b>	<b>27</b>	<b>27</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 29. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

30.6.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 19	ISK	17.09.2019	16.120	Óverðtryggt	Fastir 6,8 %	17.055
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	3.720	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	3.834
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	20.672
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	660	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	670
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	16.140	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	17.166
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	26.900	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	29.150
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>88.547</b>

#### Veðtryggð lántaka samtals

**88.547**

#### Óveðtryggð lántaka

				Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
30.6.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		
LBANK 3 10/18	EUR	19.10.2018	EUR 150 milljónir	Fastir 3,0%	18.853
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.06.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%	4.125
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.06.2019	NOK 500 milljónir	NIBOR + 2,6%	6.480
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	8.241
LBANK 0,75 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	3.526
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	8.874
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	2.944
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	61.551
LBANK 1,375 03/22	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	36.994
LBANK 1,00 05/23	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	36.831

#### Samtals EMTN útgáfa

**188.419**

30.6.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 180710	ISK	10.07.2018	640	Óverðtryggt	639
LBANK 180810	ISK	10.08.2018	1.400	Óverðtryggt	1.393
LBANK 180910	ISK	10.09.2018	2.920	Óverðtryggt	2.896
LBANK 181010	ISK	10.10.2018	2.220	Óverðtryggt	2.193
LBANK 181112	ISK	12.11.2018	1.320	Óverðtryggt	1.299

#### Víxlaútgáfa samtals

**8.420**

#### 30.6.2018

Önnur óveðtryggð lántaka	Bókfært virði
	12.298

#### Samtals önnur óveðtryggð lántaka

**12.298**

#### Óveðtryggð lántaka samtals

**209.137**

#### Lántaka 30.6.2018 samtals

**297.684**

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 29. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð skuldabréf

31.12.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 19	ISK	17.09.2019	16.120	Óverðtryggt	Fastir 6,8 %	16.536
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	3.720	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	3.730
LBANK CBI 23	ISK	23.11.2023	420	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	417
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	20.692
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	8.640	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	8.926
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	19.000	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	19.952
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>70.253</b>
<b>Veðtryggð lántaka samtals</b>						<b>70.253</b>

#### Óveðtryggð lántaka

31.12.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK 3 10/18	EUR	19.10.2018	EUR 150 milljónir		Fastir 3,0%	18.724
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.06.2019	SEK 350 milljónir		STIBOR + 2,6%	4.421
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.06.2019	NOK 500 milljónir		NIBOR + 2,6%	6.329
LBANK 0.75 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir		Fastir 0,75%	3.782
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir		STIBOR + 1,0%	8.834
LBANK 1.375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir		Fastir 1,375%	9.442
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir		STIBOR + 1,5%	3.154
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir		Fastir 1,625%	62.516
LBANK 1.375 03/22	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir		Fastir 1,375%	37.370
LBANK 1.000 05/23	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir		Fastir 1,0%	36.913
<b>Samtals EMTN útgáfa</b>						<b>191.485</b>

31.12.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 180110	ISK	10.01.2018	220	Óverðtryggt	220
LBANK 180212	ISK	12.02.2018	2.720	Óverðtryggt	2.705
LBANK 180312	ISK	12.03.2018	2.700	Óverðtryggt	2.674
LBANK 180410	ISK	10.04.2018	1.440	Óverðtryggt	1.420
LBANK 180510	ISK	10.05.2018	420	Óverðtryggt	414
<b>Víxlaútgáfa samtals</b>					<b>7.433</b>

31.12.2017	Bókfært virði
Önnur óveðtryggð lántaka	12.703
<b>Samtals önnur óveðtryggð lántaka</b>	<b>12.703</b>
<b>Óveðtryggð lántaka samtals</b>	<b>211.621</b>
<b>Lántaka samtals 31.12.2017</b>	<b>281.874</b>

### 30. Skatteign og skattskuld

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2018			31.12.2017		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(175)	(175)	-	(210)	(210)
Óefnislegar eignir	-	(294)	(294)	-	(285)	(285)
Aðrar eignir	-	(16)	(16)	-	(6)	(6)
Frestaður gengismunur	220	-	220	174	-	174
Aðrir liðir	138	-	138	106	-	106
Yfirfæranlegt skattalegt tap	186	-	186	181	-	181
	<b>544</b>	<b>(485)</b>	<b>59</b>	<b>461</b>	<b>(501)</b>	<b>(40)</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(485)	485	-	(461)	461	-
<b>Samtals skatteign (skattskuld)</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>59</b>	<b>0</b>	<b>(40)</b>	<b>(40)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 30. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

			Bókfært í rekstrarreikningi		
		Áhrif innleiðingar IFRS 9 og IFRS 15	(Gjöld) tekjur	Breytingar frá fyrra ári	Staða 30.6
30.6.2018	Staða 1.1				
Rekstrarfjármunir	(210)	-	35	-	(175)
Óefnislegar eignir	(285)	-	(9)	-	(294)
Aðrar eignir	(6)	-	(10)	-	(16)
Frestaður gengismunur	174	-	46	-	220
Aðrir liðir	106	258	(226)	-	138
Yfirfæranlegt skattalegt tap	181	-	5	-	186
Samtals	(40)	258	(159)	0	59

	Bókfært í rekstrarreikningi			
		(Gjöld)	Breytingar	Staða
31.12.2017	Staða 1.1	tekjur	frá fyrra ári	31.12
Rekstrarfjármunir	(177)	(33)	-	(210)
Óefnislegar eignir	(181)	(104)	-	(285)
Aðrar eignir	(13)	7	-	(6)
Frestaður gengismunur	32	142	-	174
Aðrir liðir	43	63	-	106
Yfirfæranlegt skattalegt tap	211	(30)	-	181
Samtals	(85)	45	0	(40)

### 31. Aðrar skuldir

	30.6.2018	31.12.2017
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	5.308	6.106
Fjármagnstekjuskattur	556	2.490
Víðskiptaskuldir	770	641
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	330	318
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	5.003	3.253
Tekjuskattur til greiðslu	7.712	6.789
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	807	2.326
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	9.456	-
Ýmsar skuldir	4.305	4.394
<b>Samtals</b>	<b>34.247</b>	<b>26.317</b>

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

### 32. Víkjandi lán

30.6.2018	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samnings- bundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 43,2 milljónir	LIBOR + 5%	41
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir	LIBOR + 5%	31
<b>Samtals víkjandi lán</b>					<b>72</b>
31.12.2017	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samnings- bundnir vextir % (grunnvextir+ álag)	Bókfært virði
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 47,1 milljónir	LIBOR + 5%	43
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir	LIBOR + 5%	34
<b>Samtals víkjandi lán</b>					<b>77</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 33. Eigið fé

#### Hlutfé

Þann 30. júní 2018 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útistandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Á aðalfundi bankans vegna rekstrarársins 2017, sem haldinn var þann 21. mars 2018, 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 2019 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 útgefinna hluta, að fráðregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

#### Lögbundinn varasjóður

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

#### Óráðstafað eigið fé

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

1. Bundið óráðstafað eigið fé er vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram 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.

2. Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

#### Arður

Á aðalfundi bankans vegna rekstrarársins 2017, sem haldinn var þann 21. mars 2018, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa að fjárhæð 15.366 milljónir króna eða sem nemur 0,65 krónu á hlut. Arðurinn var greiddur til hluthafa þann 28. mars 2018. Jafnframt samþykktu hluthafar á aðalfundinum tillögu bankaráðs um greiðslu sérstaks arðs að fjárhæð 9.456 milljónir króna eða sem samsvarar 0,40 krónu á hlut. Sérstaki arðurinn kemur til greiðslu í september 2018. Hluthafar sem eiga rétt til arðgreiðslna eru þeir hluthafar sem skráðir eru sem hluthafar í hlutaskrá Landsbankans þann 21. mars 2018, nema bankanum berist tilkynning um að arður hafi verið framseldur með framsali hlutabréfs.

#### Takmarkanir á arðgreiðslum

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

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Aðrar skýringar

#### 34. Hagnaður á hlut

	2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
<b>Hagnaður tímabilsins</b>				
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	3.511	5.077	11.613	12.653

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

	2018 1.4-30.6	2017 1.4-30.6	2018 1.1-30.6	2017 1.1-30.6
<b>Fjöldi hluta</b>				
Fjöldi útistandandi hluta í byrjun tímabils	24.000	24.000	24.000	24.000
Meðalfjöldi eigin hluta	(360)	(361)	(360)	(359)
<b>Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta</b>	<b>23.640</b>	<b>23.639</b>	<b>23.640</b>	<b>23.641</b>
<b>Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,21</b>	<b>0,49</b>	<b>0,54</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 mögulega gerninga sem þynna hagnað á hlut.

#### 35. Málaferli

##### *Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum*

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.

Í júní 2013 höfðaði greiðslukortafyrirtæki mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fjármálafyrirtækjum og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. að viðbættum vöxtum. Greiðslukortafyrirtækið taldi að stefndu væru skaðabótaskyldir vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum. Þann 1. júní 2017 staðfesti Hæstiréttur úrskurð héraðsdóms um frávisun málsins sökum vanreifunar. Í september 2017 höfðaði greiðslukortafyrirtækið nýtt mál gegn sömu aðilum og í fyrra málinu og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum. Eins og í fyrra málinu taldi greiðslukortafyrirtækið að stefndu væru skaðabótaskyldir vegna meintra brota á samkeppnisreglum. Héraðsdómur Reykjavíkur vísaði málinu frá 2. mars 2018 vegna vanreifunar. Greiðslukortafyrirtækið kærði þá niðurstöðu til Landsréttar sem staðfesti niðurstöðu héraðsdóms þann 9. maí 2018. Greiðslukortafyrirtækið kærði úrskurð Landsréttar til Hæstaréttar sem vísaði málinu frá þann 13. júní 2018 þar sem Landsréttur hafði þegar staðfest úrskurð héraðsdóms.

##### *Önnur dómsmál*

Í desember 2014 seldi bankinn Arion banka hf. alla eignarhluti sína í Valitor Holding hf. (Valitor), móðurfélagi Valitor hf. Í kaupsamningnum er kveðið á um að bankinn muni halda Arion banka hf. skaðlausum, í réttu hlutfalli við hinn selda eignarhlut, vegna tiltekinna mála sem varða Valitor og eiga rætur sínar að rekja til atvika sem áttu sér stað fyrir afhendingu hins selda, þ. á m. vegna skaðabóta sem Valitor kann að vera gert að greiða vegna meints tjóns vegna riftunar Valitor á söluáðilasamningi. Mál vegna þessa hefur verið höfðað fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur.

Þann 8. mars 2018 komst Hæstiréttur að þeirri niðurstöðu í máli nr. 159/2017 að viðskiptabanka, öðrum en Landsbankanum, hefði verið óheimilt að krefjast dráttarvaxta af tveimur fasteignaveðlönnum sem voru í vanskilum á því tímabili sem einstaklingur hafði verið í greiðsluskjóli samkvæmt lögum nr. 101/2010 um greiðsluáðlögun einstaklinga. Landsbankinn er að meta möguleg áhrif dómsins á bankann.

##### *Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignahlut í Borgun hf.*

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf. og þáverandi forstjóra Borgunar hf. Bankinn krefst í málinu viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns bankans sem hann hlaut af því að búa, við sölu á 31,2% hlut sínum í Borgun hf., ekki yfir upplýsingum sem stefndu bjuggu yfir en létu bankanum ekki í té um hlut Borgunar hf. í Visa Europe Ltd. Stefndu kröfðust frávisunar málsins en þeim kröfum var hafnað með úrskurði héraðsdóms í júní 2017. Sá úrskurður var ekki kærnanlegur og hafa stefndu nú skilað greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málalögbúnaði bankans. Málið var tekið fyrir 13. apríl 2018 og lagði Landsbankinn þá fram beiðni um að dómkvaddir verði matsmenn sem leggi mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning Borgunar hf. Málflutningi um matsbeiðnina hefur verið frestað til 31. ágúst 2018.



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 36. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2018 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

#### Helstu dótturfélög 30. júní 2018

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 2018.

### 37. 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 42, undir Opinberir aðilar.

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

##### Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	2018		2017	
	Staða 30. júní	Hæsta staða	Staða í árslok	Hæsta staða
<b>Útlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	230	245	227	245
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	139	154	71	182
Hlutdeildarfélög	15.634	15.948	15.382	21.189
Annað	23	26	26	125
<b>Samtals</b>	<b>16.026</b>	<b>16.373</b>	<b>15.706</b>	<b>21.741</b>

Engin sérstök virðisrýrning var færð á tímabilinu í áhættustigi 3 vegna þessara lána.

Engin fjárhagsleg veð eða loforð hafa verið gefin út eða innleyst vegna þessara viðskipta á tímabilinu sem reikningsskilin ná til. Engar fjárhagslegar ábyrgðir vegna hlutdeildarfélags voru gefnar út á tímabilinu. Það eru engir leigusamningar milli tengdra aðila á tímabilinu.

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

	2018		2017	
	Staða 30. júní	Hæsta staða	Staða í árslok	Hæsta staða
<b>Innlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	135	158	118	140
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	35	130	30	86
Hlutdeildarfélög	2.756	15.895	3.718	16.885
Annað	194	7.726	211	3.406
<b>Samtals</b>	<b>3.120</b>	<b>23.909</b>	<b>4.077</b>	<b>20.517</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 37. Tengdir aðilar (framhald)

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

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

	Staða 30. júní 2018	Staða í árslok 2017
<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	441	578
<b>Samtals</b>	<b>441</b>	<b>578</b>

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

### 38. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

## Eiginfjárstýring

### 39. Eiginfjákröfur

Stefnumörkun og ferlum samstæðunnar í tengslum við eiginfjárstýringu er ætlað að tryggja að samstæðan hafi nægt eigið fé til að mæta áhættum í starfsemi sinni á samstæðugrunni. Eiginfjárstýringarferli samstæðunnar samanstendur af fjórum tengdum þáttum: mati á eiginfjárbörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárbörf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfsþátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. 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 Fjármálaeftirlitinu (FME). Grunnurinn að skilgreiningunni á eiginfjárbörf er tilskipun Evrópusambandsins um eiginfjárbörf (CRD IV og CRR) sem innleiðir eiginfjárreglur Basel III. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall undir stoð I er 8% af áhættuvegnum eignum fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárbörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárbörf (e. ICAAP) undir 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 eiginfjárauðum sem ákvarðaðir eru af FME, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráðið hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

30.06.18	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II A	2,8%	3,7%	4,9%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II A</b>	<b>7,3%</b>	<b>9,7%</b>	<b>12,9%</b>
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu	2,8%	2,8%	2,8%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	1,2%	1,2%	1,2%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjárauka undir stoð II B</b>	<b>8,5%</b>	<b>8,5%</b>	<b>8,5%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>15,8%</b>	<b>18,2%</b>	<b>21,4%</b>

- Samanlagðri kröfu um eiginfjárauka skal mæta að fullu með almennu eigin fé þáttar 1 (CET1).
- Eigið fé þáttar 1 (Tier 1) er samtala almenns eigin fjár þáttar 1 (CET1) og viðbótar eigin fjár þáttar 1 (AT1).
- Eiginfjárgrunnur alls er samtala eigin fjár þáttar 1 (Tier 1) og eigin fjár þáttar 2 (Tier 2).

Þann 15. maí 2018 tilkynnti FME ákvörðun sína, eftir tilmæli frá Fjármálastöðugleikaráði, að hækka sveiflujöfnunaraukann á innlendar áhættuskuldbindingar um 0,50 prósentustig, úr 1,25% í 1,75%. Hækkunin tekur gildi 15. maí 2019.

Eiginfjákröfur FME til samstæðunnar þann 30.6.2018 eru óbreyttar frá 31.12.2017.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 40. 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>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Hlutfé	23.640	23.640
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.764
Varasjóðir	11.939	12.902
Óráðstafað eigið fé	75.770	88.751
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>232.113</b>	<b>246.057</b>
Óefnislegar eignir	(2.841)	(3.044)
Skatteign	(59)	-
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>229.213</b>	<b>243.013</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>229.213</b>	<b>243.013</b>
Víkjandi lán	72	77
Almenn leiðrétting vegna útlánaáhættu	-	4.037
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>72</b>	<b>4.114</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>229.285</b>	<b>247.127</b>
<b>Áhættuvegnar eignir</b>		
Útlánaáhætta	835.386	809.492
Markaðsáhætta	19.223	17.664
Rekstraráhætta*	96.962	96.962
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>951.571</b>	<b>924.118</b>
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	24,1%	26,3%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	24,1%	26,3%
Eiginfjárlutfall alls	24,1%	26,7%

\*Fjárhæðimar eru uppfærðar árlega

### 41. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar fyrir 30. júní 2018 og 31. desember 2017. Viðmið um vogunarhlutfall samstæðunnar eru byggð á tilskipun Evrópusambandsins um eiginfjárkröfur (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>30.6.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.249.036	1.190.965
- Afleiðusamingar	817	1.905
- Framtíðaráhætta afleiðna	1.685	1.568
- Liðir utan efnahags	148.412	141.482
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(2.900)	(3.044)
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.397.050</b>	<b>1.332.876</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>229.213</b>	<b>243.013</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>16,4%</b>	<b>18,2%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhattu samstæðunnar 30. júní 2018 og 31. desember 2017. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í töflunum hér eru hámarksgreiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánaskuldbindinga og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært virði
<b>30. júní 2018</b>														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	68.372	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.372
Markaðsskuldabréf og önnur verðréf	3.028	83.828	-	-	-	9.294	97	-	-	-	-	-	967	97.214
Afleiðusamningar	507	-	9	-	24	37	139	21	3	-	-	-	77	817
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.937
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	4.584	375.700	142.288	82.732	133.062	27.265	52.502	108.399	31.797	23.246	7.905	1	989.481
Aðrar fjáreignir	2.659	-	172	-	73	525	27	3	1.909	1	106	-	3	5.478
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>54.131</b>	<b>156.784</b>	<b>375.881</b>	<b>142.288</b>	<b>82.829</b>	<b>142.918</b>	<b>27.528</b>	<b>52.526</b>	<b>110.311</b>	<b>31.798</b>	<b>23.352</b>	<b>7.905</b>	<b>1.048</b>	<b>1.209.299</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>4.505</b>	<b>3.192</b>	<b>32.697</b>	<b>10.566</b>	<b>61.808</b>	<b>24.038</b>	<b>2.814</b>	<b>18.539</b>	<b>20.115</b>	<b>4.588</b>	<b>22.570</b>	<b>1.447</b>	<b>15</b>	<b>206.894</b>
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	993	-	813	809	3.683	421	-	2.297	4.688	2.079	482	1	-	16.266
Ónýttar lánsheimildir	-	-	-	6.584	55.524	22.158	2.402	10.916	7.443	1.338	18.687	566	-	125.618
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	3.512	3.192	31.884	3.173	2.601	1.459	412	5.326	7.984	1.171	3.401	880	15	65.010
<b>Hámarks útlánaáhætta</b>	<b>58.636</b>	<b>159.976</b>	<b>408.578</b>	<b>152.854</b>	<b>144.637</b>	<b>166.956</b>	<b>30.342</b>	<b>71.065</b>	<b>130.426</b>	<b>36.386</b>	<b>45.922</b>	<b>9.352</b>	<b>1.063</b>	<b>1.416.193</b>
Hlutfall af hámarks útlánaáhattu	4,1%	11,3%	28,9%	10,8%	10,2%	11,8%	2,1%	5,0%	9,2%	2,6%	3,2%	0,7%	0,1%	100%

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Lönaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært virði
<b>31. desember 2017</b>														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	55.192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðréf	2.149	104.314	-	-	-	9.352	70	-	-	-	-	-	1.425	117.310
Afleiðusamningar	1.744	-	-	-	-	1	145	11	2	-	-	-	2	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir	44.866	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.866
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	11.243	356.940	114.355	80.067	123.483	25.943	52.363	103.706	31.624	17.185	8.726	1	925.636
Aðrar fjáreignir	2.762	32	80	18	738	4	35	2	1.613	1	168	-	4	5.457
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>51.521</b>	<b>170.781</b>	<b>357.020</b>	<b>114.373</b>	<b>80.805</b>	<b>132.840</b>	<b>26.193</b>	<b>52.376</b>	<b>105.321</b>	<b>31.625</b>	<b>17.353</b>	<b>8.726</b>	<b>1.432</b>	<b>1.150.366</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>4.913</b>	<b>20.539</b>	<b>31.821</b>	<b>11.123</b>	<b>51.826</b>	<b>22.690</b>	<b>2.609</b>	<b>19.999</b>	<b>26.105</b>	<b>4.707</b>	<b>7.845</b>	<b>979</b>	<b>12</b>	<b>205.168</b>
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	1.267	-	805	767	3.547	549	54	2.624	3.682	2.139	449	-	1	15.884
Ónýttar lánsheimildir	-	13.174	1	7.246	45.176	20.454	2.255	11.349	12.032	1.423	5.209	204	-	118.523
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortahæmildir	3.646	7.365	31.015	3.110	3.103	1.687	300	6.026	10.391	1.145	2.187	775	11	70.761
<b>Hámarks útlánaáhætta</b>	<b>56.434</b>	<b>191.320</b>	<b>388.841</b>	<b>125.496</b>	<b>132.631</b>	<b>155.530</b>	<b>28.802</b>	<b>72.375</b>	<b>131.426</b>	<b>36.332</b>	<b>25.198</b>	<b>9.705</b>	<b>1.444</b>	<b>1.355.534</b>
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	4,2%	14,1%	28,7%	9,3%	9,8%	11,5%	2,1%	5,3%	9,7%	2,7%	1,9%	0,7%	0,1%	100%

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Tryggingar og veðhlutföll

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

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
<b>30. júní 2018</b>										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	47.944	(7)	47.937
Opinberir aðilar	18	66	107	62	253	34	18	4.454	(157)	4.584
<b>Einstaklingar</b>	<b>26.389</b>	<b>84.914</b>	<b>196.561</b>	<b>35.164</b>	<b>343.028</b>	<b>6.559</b>	<b>4.195</b>	<b>28.765</b>	<b>(2.652)</b>	<b>375.700</b>
Íbúðalán	18.773	71.961	181.700	25.504	297.938	2.061	1.484	1.562	(978)	300.583
Annað	7.616	12.953	14.861	9.660	45.090	4.498	2.711	27.203	(1.674)	75.117
<b>Fyrirtæki</b>	<b>23.846</b>	<b>110.212</b>	<b>241.521</b>	<b>133.904</b>	<b>509.483</b>	<b>79.006</b>	<b>56.893</b>	<b>33.654</b>	<b>(12.946)</b>	<b>609.197</b>
Sjávarútvegur	1.001	25.514	92.132	19.263	137.910	3.977	3.646	927	(526)	142.288
Byggingarstarfsemi	1.487	8.567	23.429	41.956	75.439	7.701	4.859	1.433	(1.841)	82.732
Fasteignafélög	5.372	24.948	52.854	25.374	108.548	21.051	15.975	5.103	(1.640)	133.062
Eignarhaldsfélög	3.502	17.287	418	1.611	22.818	4.015	1.221	592	(160)	27.265
Verslun	2.858	5.097	25.581	12.591	46.127	4.846	2.961	2.562	(1.033)	52.502
Þjónusta	4.165	15.824	36.913	29.402	86.304	16.053	10.579	8.654	(2.612)	108.399
Upplýsingatækni og fjarskipti	4.065	189	1.623	212	6.089	17.174	16.457	8.721	(187)	31.797
Iðnaður	552	11.075	5.089	2.537	19.253	3.384	618	5.430	(4.821)	23.246
Landbúnaður	844	1.711	3.482	958	6.995	805	577	231	(126)	7.905
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>Samtals</b>	<b>50.253</b>	<b>195.192</b>	<b>438.189</b>	<b>169.130</b>	<b>852.764</b>	<b>85.599</b>	<b>61.106</b>	<b>114.817</b>	<b>(15.762)</b>	<b>1.037.418</b>
<b>31. desember 2017</b>										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	44.866	-	44.866
Opinberir aðilar	46	294	656	591	1.586	71	22	9.674	(102)	11.230
<b>Einstaklingar</b>	<b>21.883</b>	<b>71.281</b>	<b>184.573</b>	<b>43.845</b>	<b>321.581</b>	<b>8.945</b>	<b>5.866</b>	<b>29.126</b>	<b>(2.978)</b>	<b>356.675</b>
Íbúðalán	14.921	58.762	169.646	33.818	277.147	4.001	2.840	341	(824)	280.664
Annað	6.961	12.519	14.927	10.027	44.434	4.945	3.026	28.785	(2.154)	76.010
<b>Fyrirtæki</b>	<b>24.590</b>	<b>83.836</b>	<b>197.706</b>	<b>139.143</b>	<b>445.275</b>	<b>92.959</b>	<b>58.284</b>	<b>32.608</b>	<b>(13.111)</b>	<b>557.732</b>
Sjávarútvegur	6.758	23.013	72.599	9.794	112.163	1.586	1.235	1.069	(691)	114.127
Byggingarstarfsemi	2.139	6.867	16.400	33.407	58.812	21.681	14.127	1.640	(1.886)	80.247
Fasteignafélög	2.071	12.944	31.446	51.247	97.709	22.688	16.061	4.615	(1.503)	123.509
Eignarhaldsfélög	3.832	1.230	16.236	2.035	23.334	1.874	478	980	(236)	25.952
Verslun	941	8.927	18.815	15.338	44.021	5.005	3.024	4.012	(715)	52.324
Þjónusta	3.634	19.098	33.759	22.510	79.001	18.342	13.899	9.151	(2.675)	103.820
Upplýsingatækni og fjarskipti	3.825	606	434	201	5.067	17.679	8.371	9.552	(443)	31.856
Iðnaður	474	9.792	6.021	742	17.029	3.596	675	1.393	(4.839)	17.178
Landbúnaður	915	1.360	1.997	3.867	8.138	508	413	197	(123)	8.719
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
<b>Samtals</b>	<b>46.519</b>	<b>155.411</b>	<b>382.935</b>	<b>183.578</b>	<b>768.443</b>	<b>101.975</b>	<b>64.172</b>	<b>116.274</b>	<b>(16.190)</b>	<b>970.502</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 tilsvandi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 44. Tegundir trygginga

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

<b>30. júní 2018</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>215</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>272</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>327.460</b>	<b>115</b>	<b>172</b>	<b>2.650</b>	<b>16.637</b>	<b>347.034</b>
Íbúðalán	295.364	15	84	55	3.726	299.244
Annað	32.096	100	88	2.595	12.911	47.790
<b>Fyrirtæki</b>	<b>305.544</b>	<b>93.612</b>	<b>2.686</b>	<b>70.554</b>	<b>93.964</b>	<b>566.360</b>
Sjávarútvegur	9.081	91.974	459	26.207	13.834	141.555
Byggingarstarfsemi	73.432	42	454	25	6.345	80.298
Fasteignafélög	121.939	39	415	1.341	789	124.523
Eignarhaldsfélög	1.774	-	5	22.249	10	24.038
Verslun	21.501	9	190	3.807	23.582	49.089
Þjónusta	60.972	1.541	645	4.243	29.482	96.883
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.393	-	17	11.061	10.074	22.545
Iðnaður	10.017	-	494	1.621	7.739	19.871
Landbúnaður	5.435	7	7	-	2.109	7.558
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>633.219</b>	<b>93.727</b>	<b>2.860</b>	<b>73.204</b>	<b>110.656</b>	<b>913.666</b>
<b>31. desember 2017</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>1.218</b>	<b>-</b>	<b>41</b>	<b>-</b>	<b>348</b>	<b>1.608</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>307.811</b>	<b>87</b>	<b>118</b>	<b>2.852</b>	<b>15.773</b>	<b>326.641</b>
Íbúðalán	275.785	13	35	80	3.396	279.310
Annað	32.025	74	83	2.772	12.377	47.331
<b>Fyrirtæki</b>	<b>278.009</b>	<b>81.586</b>	<b>2.454</b>	<b>52.372</b>	<b>89.125</b>	<b>503.545</b>
Sjávarútvegur	8.711	79.959	257	11.241	13.230	113.398
Byggingarstarfsemi	65.727	62	1.067	7	6.077	72.939
Fasteignafélög	110.733	25	339	1.876	797	113.770
Eignarhaldsfélög	1.600	-	20	22.181	11	23.812
Verslun	19.482	1	156	3.584	23.823	47.046
Þjónusta	57.416	1.486	261	3.906	29.831	92.900
Upplýsingatækni og fjarskipti	517	-	31	8.431	4.459	13.438
Iðnaður	7.866	46	319	1.146	8.328	17.705
Landbúnaður	5.958	7	4	-	2.569	8.538
Annað	-	-	-	-	-	-
<b>Samtals</b>	<b>587.038</b>	<b>81.673</b>	<b>2.614</b>	<b>55.224</b>	<b>105.246</b>	<b>831.795</b>

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 45. Gæði útlána og krafna

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

	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>30. júní 2018</b>							
<b>Lánastofnanir</b>	<b>47.930</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7)</b>	<b>47.937</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>435</b>	<b>4.306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(157)</b>	<b>4.584</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>148.152</b>	<b>182.725</b>	<b>41.749</b>	<b>4.955</b>	<b>771</b>	<b>(2.652)</b>	<b>375.700</b>
Íbúðalán	133.444	137.973	27.231	2.392	521	(978)	300.583
Annað	14.708	44.752	14.518	2.563	250	(1.674)	75.117
<b>Fyrirtæki</b>	<b>38.936</b>	<b>487.394</b>	<b>70.899</b>	<b>24.158</b>	<b>756</b>	<b>(12.946)</b>	<b>609.197</b>
Sjávarútvegur	5.487	122.441	13.400	1.486	-	(526)	142.288
Byggingarstarfsemi	937	62.715	18.652	1.854	415	(1.841)	82.732
Fasteignafélög	1.098	115.344	13.949	4.176	135	(1.640)	133.062
Eignarhaldsfélög	-	24.985	2.197	138	105	(160)	27.265
Verslun	12.978	36.844	1.910	1.803	-	(1.033)	52.502
Þjónusta	9.274	82.591	13.368	5.760	18	(2.612)	108.399
Upplýsingatækni og fjarskipti	141	26.230	5.512	101	-	(187)	31.797
Iðnaður	7.984	10.435	1.325	8.240	83	(4.821)	23.246
Landbúnaður	1.037	5.808	586	600	-	(126)	7.905
Annað	-	1	-	-	-	-	1
<b>Bókfært virði</b>	<b>235.453</b>	<b>674.439</b>	<b>112.648</b>	<b>29.113</b>	<b>1.527</b>	<b>(15.762)</b>	<b>1.037.418</b>
	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>31. desember 2017</b>							
<b>Lánastofnanir</b>	<b>44.597</b>	<b>269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44.866</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>6.236</b>	<b>4.947</b>	<b>15</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>(102)</b>	<b>11.230</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>131.053</b>	<b>179.032</b>	<b>42.638</b>	<b>6.130</b>	<b>800</b>	<b>(2.978)</b>	<b>356.675</b>
Íbúðalán	117.826	133.698	26.650	2.957	357	(824)	280.664
Annað	13.227	45.334	15.988	3.173	443	(2.154)	76.011
<b>Fyrirtæki</b>	<b>34.143</b>	<b>449.295</b>	<b>61.019</b>	<b>25.903</b>	<b>481</b>	<b>(13.110)</b>	<b>557.731</b>
Sjávarútvegur	5.741	96.367	10.791	1.919	-	(691)	114.127
Byggingarstarfsemi	337	67.305	12.272	2.219	-	(1.885)	80.248
Fasteignafélög	711	106.438	12.358	5.180	324	(1.503)	123.508
Eignarhaldsfélög	185	23.635	2.155	171	42	(236)	25.952
Verslun	10.360	38.286	2.754	1.638	-	(715)	52.323
Þjónusta	12.278	75.726	12.540	5.862	88	(2.675)	103.819
Upplýsingatækni og fjarskipti	393	26.370	5.442	93	-	(443)	31.855
Iðnaður	3.163	8.473	2.127	8.227	27	(4.839)	17.178
Landbúnaður	975	6.694	580	594	-	(123)	8.720
Annað	-	1	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>216.029</b>	<b>633.543</b>	<b>103.672</b>	<b>32.167</b>	<b>1.281</b>	<b>(16.190)</b>	<b>970.502</b>



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	5-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
30. júní 2018								
Lánastofnanir	47.944	-	-	-	-	-	(7)	47.937
Opinberir aðilar	4.725	-	16	-	-	-	(157)	4.584
Einstaklingar	363.833	2.604	6.323	866	1.131	3.595	(2.652)	375.700
Íbúðalán	293.917	3	4.949	518	744	1.430	(978)	300.583
Annað	69.916	2.601	1.374	348	387	2.165	(1.674)	75.117
Fyrirtæki	587.429	12.414	8.845	2.503	1.969	8.983	(12.946)	609.197
Sjávarútvegur	141.949	191	283	61	51	279	(526)	142.288
Byggingarstarfsemi	80.133	1.759	884	354	195	1.248	(1.841)	82.732
Fasteignafélög	128.612	440	3.528	547	215	1.360	(1.640)	133.062
Eignarhaldsfélög	27.135	11	157	-	-	122	(160)	27.265
Verslun	51.565	439	506	228	94	703	(1.033)	52.502
Þjónusta	102.512	1.320	2.710	1.267	1.225	1.977	(2.612)	108.399
Upplýsingatækni og fjarskipti	28.096	3.688	107	1	24	68	(187)	31.797
Iðnaður	19.707	4.522	619	28	45	3.146	(4.821)	23.246
Landbúnaður	7.719	44	51	17	120	80	(126)	7.905
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.003.931	15.018	15.184	3.369	3.100	12.578	(15.762)	1.037.418

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	5-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
31. desember 2017								
Lánastofnanir	44.866	-	-	-	-	-	0	44.866
Opinberir aðilar	11.155	-	43	-	-	134	(102)	11.230
Einstaklingar	346.324	557	3.747	3.736	831	4.458	(2.978)	356.675
Íbúðalán	273.771	3	2.892	2.637	466	1.719	(824)	280.664
Annað	72.553	554	855	1.099	365	2.739	(2.154)	76.011
Fyrirtæki	545.319	5.926	4.415	2.880	1.869	10.431	(13.110)	557.731
Sjávarútvegur	113.181	81	148	133	7	1.268	(691)	114.127
Byggingarstarfsemi	80.066	78	333	130	92	1.434	(1.885)	80.248
Fasteignafélög	120.393	91	1.007	882	517	2.121	(1.503)	123.508
Eignarhaldsfélög	26.055	-	2	5	6	120	(236)	25.952
Verslun	51.090	86	593	103	482	684	(715)	52.323
Þjónusta	100.367	731	2.065	1.408	374	1.549	(2.675)	103.819
Upplýsingatækni og fjarskipti	31.710	464	70	7	19	28	(443)	31.855
Iðnaður	13.840	4.369	139	139	372	3.158	(4.839)	17.178
Landbúnaður	8.617	26	58	73	-	69	(123)	8.720
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	947.664	6.483	8.205	6.616	2.700	15.023	(16.190)	970.502

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma		
<b>30. júní 2018</b>									
Lánastofnanir	47.944	47.943	(2)	1	(5)	-	-	(7)	47.937
Opinberir aðilar	4.741	1.534	(7)	3.207	(150)	-	-	(157)	4.584
<b>Einstaklingar</b>	<b>378.352</b>	<b>332.842</b>	<b>(640)</b>	<b>40.555</b>	<b>(564)</b>	<b>4.955</b>	<b>(1.448)</b>	<b>(2.652)</b>	<b>375.700</b>
Íbúðalán	301.561	271.088	(246)	28.081	(323)	2.392	(409)	(978)	300.583
Annað	76.791	61.754	(394)	12.474	(241)	2.563	(1.039)	(1.674)	75.117
<b>Fyrirtæki</b>	<b>622.143</b>	<b>562.832</b>	<b>(1.853)</b>	<b>35.153</b>	<b>(456)</b>	<b>24.158</b>	<b>(10.637)</b>	<b>(12.946)</b>	<b>609.197</b>
Sjávarútvegur	142.814	133.424	(150)	7.904	(90)	1.486	(286)	(526)	142.288
Byggingarstarfsemi	84.573	74.485	(672)	8.234	(122)	1.854	(1.047)	(1.841)	82.732
Fasteignafélög	134.702	126.192	(542)	4.334	(56)	4.176	(1.042)	(1.640)	133.062
Eignarhaldsfélög	27.425	27.245	(60)	42	(3)	138	(97)	(160)	27.265
Verslun	53.535	48.274	(69)	3.458	(24)	1.803	(940)	(1.033)	52.502
Þjónusta	111.011	96.741	(166)	8.510	(139)	5.760	(2.307)	(2.612)	108.399
Upplýsingatækni og fjarskipti	31.984	31.799	(126)	84	(1)	101	(60)	(187)	31.797
Iðnaður	28.067	19.083	(60)	744	(11)	8.240	(4.750)	(4.821)	23.246
Landbúnaður	8.031	5.588	(8)	1.843	(10)	600	(108)	(126)	7.905
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	1
<b>Samtals</b>	<b>1.053.180</b>	<b>945.151</b>	<b>(2.502)</b>	<b>78.916</b>	<b>(1.175)</b>	<b>29.113</b>	<b>(12.085)</b>	<b>(15.762)</b>	<b>1.037.418</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 48. Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavinum og annarra fjáreigna

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á tímabilinu. Frekari skýringar á hugtökum er að finna í skýringu 61.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2018 - Lánastofnanir</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána	-	(2)	-	(2)
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	7	(7)	-	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(6)	4	-	(2)
<b>Staða í lok tímabils - Lánastofnanir</b>	<b>(2)</b>	<b>(5)</b>	<b>0</b>	<b>(7)</b>

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Uppfærð staða 1. janúar 2018 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.671)</b>	<b>(1.048)</b>	<b>(13.075)</b>	<b>(16.794)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána	(948)	(317)	(319)	(1.584)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	719	154	670	1.543
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(276)	175	101	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	684	(735)	51	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	457	405	(862)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(465)	196	669	400
Framlag á móti afskrift	-	-	680	680
<b>Staða í lok tímabils - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.500)</b>	<b>(1.170)</b>	<b>(12.085)</b>	<b>(15.755)</b>

1.1-30.6.2018

	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána	(2)	-	(189)	(1.393)	(1.584)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	12	285	1.246	1.543
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	(3)	119	272	12	400
Afskrift	-	-	(483)	(447)	(930)
Framlag á móti afskrift	-	-	325	355	680
Innheimt áður afskrifað	-	-	289	224	513
Gengisbreytingar	-	-	-	(24)	(24)
<b>Hrein virðisrýrnun útlána og krafna</b>	<b>(5)</b>	<b>131</b>	<b>499</b>	<b>(27)</b>	<b>598</b>

### 49. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 30. júní 2018 voru fjórir hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af hæfu fjármagni samstæðunnar. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af hæfu fjármagni. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>30. júní 2018</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	73.013
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	-
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>73.013</b>

Hlutfall af hæfu fjármagni 32%

<b>31. desember 2017</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	2	53.182
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
<b>Samtals</b>	<b>3</b>	<b>53.182</b>

Hlutfall af hæfu fjármagni 22%

## Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

### 50. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf

Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	30.6.2018	31.12.2017
AAA	39.482	35.475
AA- til AA+	8.429	13.961
A- til A+	23.539	43.789
BBB+ og lægra	622	496
	<b>72.072</b>	<b>93.721</b>
<b>Skuldabréf fyrirtækja</b>		
A- til A+	714	377
BBB- til BBB+	10.159	9.837
Óflokkað	11.255	11.274
	<b>22.128</b>	<b>21.488</b>
<b>Eignavarin verðbréf</b>		
BBB- til BBB+	3.014	2.101
	<b>3.014</b>	<b>2.101</b>
<b>Samtals</b>	<b>97.214</b>	<b>117.310</b>

### 51. 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 2018

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

Tegund	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó eignir m.t.t. jöfnunar-samninga	Fjáreignir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Nettó	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar				
Afleiður	817	-	817	(257)	(598)		(37)	-	817

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

Tegund	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó skuldir m.t.t. jöfnunar-samninga	Fjárskuldir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Nettó	Fjáreignir	Afhentar tryggingar				
Afleiður	(1.382)	-	(1.382)	(257)	782		(857)	-	(1.382)
Skortstöður	(2.135)	-	(2.135)	-	2.135		-	-	(2.135)
<b>Samtals</b>	<b>(3.517)</b>	<b>0</b>	<b>(3.517)</b>	<b>(257)</b>	<b>2.917</b>		<b>(857)</b>	<b>0</b>	<b>(3.517)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

31. desember 2017

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

Tegund	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó eignir m.t.t. jöfnunar-samninga	Fjáreignir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Nettó	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar				
Afleiður	1.905	-	1.905	(204)	(1.312)		389	-	1.905

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

Tegund	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó skuldir m.t.t. jöfnunar-samninga	Fjárskuldir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Nettó	Fjáreignir	Afhentar tryggingar				
Afleiður	(940)	-	(940)	(204)	641		(504)	-	(940)
Skortstöður	(318)	-	(318)	-	318		-	-	(318)
<b>Samtals</b>	<b>(1.258)</b>	<b>0</b>	<b>(1.258)</b>	<b>(204)</b>	<b>959</b>		<b>(504)</b>	<b>0</b>	<b>(1.258)</b>

### Lausafjánhætta

#### 52. Stýring lausafjánhættu

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

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við álagstöðstöður. Hágæða lausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, sjóði hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlend ríkisverðbréf með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útlæði 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 útlæðisvigum sem tilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útlæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innflæði á álagstímum. Töflurnar hér að neðan sýna útreikninga lausafjárþekju:

Lausafjárþekja 30. júní 2018	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stígs lausafjáreignir	104.128	104.128	49.848	49.848
Upplýsingaliðir	15.481	-	10.570	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>119.609</b>	<b>104.128</b>	<b>60.418</b>	<b>49.848</b>
Innlán	473.735	111.451	56.325	23.389
Lántaka	766	766	126	126
Annað útlæði	150.010	17.565	29.866	3.320
<b>Heildarútlæði (0-30 daga)</b>	<b>624.511</b>	<b>129.782</b>	<b>86.317</b>	<b>26.835</b>
Kröfur á lánastofnanir	62.863	46.065	47.883	46.065
Annað innflæði	43.293	20.183	10.227	5.388
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(31.327)
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>106.156</b>	<b>66.248</b>	<b>58.110</b>	<b>20.126</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>164%</b>		<b>743%</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 52. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2017	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stigs lausafjáreignir	110.036	110.036	51.112	51.112
2. stigs lausafjáreignir og upplýsingaliðir	24.333	-	10.273	-
<b>Heildarlausafjáreignir</b>	<b>134.369</b>	<b>110.036</b>	<b>61.385</b>	<b>51.112</b>
Innlán	451.942	115.437	47.910	18.427
Lántaka	220	220	-	-
Annað útflæði	140.357	17.181	32.796	3.523
<b>Heildarútflæði (0-30 daga)</b>	<b>592.519</b>	<b>132.838</b>	<b>80.706</b>	<b>21.950</b>
Kröfur á lánastofnanir	57.074	43.202	44.836	43.141
Annað innflæði	42.736	19.443	12.593	6.729
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(33.407)
<b>Heildarinnflæði (0-30 daga)</b>	<b>99.810</b>	<b>62.645</b>	<b>57.429</b>	<b>16.463</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>157%</b>		<b>931%</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. júní 2018	Samtals	Erlendar myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.592	1.936
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	20.624	-
Erlend ríkisskuldabréf	47.912	47.912
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>104.128</b>	<b>49.848</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	62.863	47.883
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>166.991</b>	<b>97.731</b>

Lausafjárforði 31. desember 2017	Samtals	Erlendar myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	12.151	1.341
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	48.114	-
Erlend ríkisskuldabréf	49.771	49.771
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>110.036</b>	<b>51.112</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	57.074	44.836
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>167.110</b>	<b>95.948</b>

Annar meginmælikvarði lausafjánhættu, þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja. Neðangreind tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 30. júní 2018 og 31. desember 2017:

	30.6.2018	31.12.2017
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	165%	179%
Fjármögnunarþekja samtals	119%	124%

### 53. Veðsettar eignir

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 30. júní 2018 og 31. desember 2017.

30. júní 2018	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.714	4.410	61.248	68.372
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	-	5.802	91.412	97.214
Hlutabréf og önnur verðbréf	-	-	28.756	28.756
Afleiðusamningar	-	-	817	817
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.817	46.120	47.937
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	113.507	-	875.974	989.481
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.194	1.194
Rekstrarfjármunir	-	-	5.100	5.100
Óefnislegar eignir	-	-	2.841	2.841
Skatteign	-	-	59	59
Aðrar eignir	-	-	6.250	6.250
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.832	1.832
<b>Samtals</b>	<b>116.221</b>	<b>12.029</b>	<b>1.121.603</b>	<b>1.249.853</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 53. Veðsettar eignir (framhald)

31. desember 2017	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggð- um skulda- bréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	975	-	54.217	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	-	5.883	111.427	117.310
Hlutabréf og önnur verðbréf	-	-	27.980	27.980
Afleiðusamningar	-	-	1.905	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.609	43.257	44.866
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	93.021	-	832.615	925.636
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélögum	-	-	1.086	1.086
Rekstrarfjármunir	-	-	5.238	5.238
Óefnislegar eignir	-	-	3.044	3.044
Aðrar eignir	-	-	6.965	6.965
Eignir í sölumeðferð	-	-	3.648	3.648
<b>Samtals</b>	<b>93.996</b>	<b>7.492</b>	<b>1.091.382</b>	<b>1.192.870</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

### 54. Stýring markaðsáættu

Í töflunni hér að neðan er markaðsáætla samstæðunnar 30. júní 2018 og 31. desember 2017 tilgreind sem hlutfall af áhættugrunni. Aðlögun á útlánavirði fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárröfur.

Áhættuþáttur	30.6.2018	31.12.2017
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáætla	1,1%	1,1%
Vaxtaáætla	0,4%	0,3%
Aðlögun á útlánavirði	0,0%	0,1%
Gjaldeyrissáætla	0,4%	0,5%
<b>Samtals</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,9%</b>

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

### 55. 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 útlitun má sjá í skýringu 21.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 56. Vaxtaáætta

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

<b>30. júní 2018</b>	<b>Allt að 3 mánuðir</b>	<b>3-12 mánuðir</b>	<b>1-5 ár</b>	<b>Yfir 5 ár</b>	<b>Bókfært virði</b>
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.372	-	-	-	68.372
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	59.519	14.972	8.893	13.830	97.214
Afleiðusamningar	817	-	-	-	817
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.937	-	-	-	47.937
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	826.306	47.471	63.378	52.326	989.481
Aðrar fjáreignir	5.478	-	-	-	5.478
<b>Samtals</b>	<b>1.008.429</b>	<b>62.443</b>	<b>72.271</b>	<b>66.156</b>	<b>1.209.299</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(27.504)	-	-	-	(27.504)
Innlán frá viðskiptavinum	(647.958)	(4.562)	(2.169)	-	(654.689)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.382)	-	(1.386)	(749)	(3.517)
Lántaka	(39.017)	(22.345)	(189.336)	(46.986)	(297.684)
Aðrar fjárskuldir	(6.525)	-	-	-	(6.525)
Víkjandi lán	(72)	-	-	-	(72)
<b>Samtals</b>	<b>(722.458)</b>	<b>(26.907)</b>	<b>(192.891)</b>	<b>(47.735)</b>	<b>(989.991)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	285.971	35.536	(120.620)	18.421	219.308
Áhrif afleiðna í áhættuvarnarsambandi	(77.456)	0	77.456	0	0
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(9.884)	(133)	10.017	0	0
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>198.631</b>	<b>35.403</b>	<b>(33.147)</b>	<b>18.421</b>	
<b>31. desember 2017</b>	<b>Allt að 3 mánuðir</b>	<b>3-12 mánuðir</b>	<b>1-5 ár</b>	<b>Yfir 5 ár</b>	<b>Bókfært virði</b>
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	55.192	-	-	-	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	84.184	18.761	3.664	10.701	117.310
Afleiðusamningar	1.905	-	-	-	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir	44.866	-	-	-	44.866
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	749.895	53.758	64.417	57.566	925.636
Aðrar fjáreignir	5.457	-	-	-	5.457
<b>Samtals</b>	<b>941.499</b>	<b>72.519</b>	<b>68.081</b>	<b>68.267</b>	<b>1.150.366</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(32.062)	-	-	-	(32.062)
Innlán frá viðskiptavinum	(599.233)	(4.219)	(1.706)	-	(605.158)
Afleiðusamningar og skortstöður	(940)	-	(253)	(65)	(1.258)
Lántaka	(26.822)	(20.557)	(160.441)	(74.054)	(281.874)
Aðrar fjárskuldir	(7.815)	-	-	-	(7.815)
Víkjandi lán	(77)	-	-	-	(77)
<b>Samtals</b>	<b>(666.949)</b>	<b>(24.776)</b>	<b>(162.400)</b>	<b>(74.119)</b>	<b>(928.244)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	274.550	47.743	(94.319)	(5.852)	222.122
Áhrif afleiðna í áhættuvarnarsambandi	(41.066)	(37.275)	41.066	37.275	0
Hrein staða utan efnahagsreiknings	0	0	0	0	0
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>233.484</b>	<b>10.468</b>	<b>(53.253)</b>	<b>31.423</b>	



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 57. 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 Fjárstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Taflan hér að neðan sýnir samantekinn verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar sem mismun verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda 30. júní 2018 og 31. desember 2017.

Bókfært virði	30.6.2018	31.12.2017
<b>Eignir</b>		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	12.440	11.621
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	374.354	365.948
<b>Samtals</b>	<b>386.794</b>	<b>377.569</b>
<b>Skuldir</b>		
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	-	(8)
Innlán frá viðskiptavinum	(104.907)	(105.856)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.106)	(35)
Lántaka	(66.988)	(49.570)
<b>Samtals</b>	<b>(174.001)</b>	<b>(155.469)</b>
Staða í efnahagsreikningi samtals	212.793	222.100
Staða utan efnahagsreiknings samtals	(1.086)	(230)
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>211.707</b>	<b>221.870</b>

### 58. Gjaldeyrissáhlætta (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 þann 30. júní 2018 var +1,44% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2017: +1,61%).

### 59. Samþjöppun gjaldeyrisáhlættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhlættu samstæðunnar 30. júní 2018 og 31. desember 2017. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar.

Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda stundarviðskipti gjaldeyrisamninga. Við stjórnun gjaldeyrisáhlættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

30. júní 2018	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	730	195	373	10	46	548	1.902
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	39.518	28	18.583	-	-	-	58.129
Hlutabréf og eiginfjárgerningar	39	-	175	-	-	28	242
Afleiðusamningar	174	75	266	-	3	1	519
Útlán og kröfur á lánastofnanir	28.117	1.248	3.253	278	186	14.803	47.885
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	105.240	2.616	37.717	3.254	3.178	3.244	155.249
Aðrar eignir	1.111	-	90	-	-	49	1.250
<b>Samtals</b>	<b>174.929</b>	<b>4.162</b>	<b>60.457</b>	<b>3.542</b>	<b>3.413</b>	<b>18.673</b>	<b>265.176</b>
<b>Skuldir</b>							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(716)	(938)	(54)	-	-	(28)	(1.736)
Innlán frá viðskiptavinum	(31.067)	(2.949)	(19.657)	(328)	(362)	(6.374)	(60.737)
Afleiðusamningar og skortstöður	(517)	(87)	(337)	-	-	(32)	(973)
Lántaka	(156.862)	-	(8.011)	-	-	(35.845)	(200.718)
Aðrar skuldir	(1.033)	(344)	(269)	(31)	(1)	(283)	(1.961)
Víkjandi lán	-	-	-	(41)	(31)	-	(72)
<b>Samtals</b>	<b>(190.195)</b>	<b>(4.318)</b>	<b>(28.328)</b>	<b>(400)</b>	<b>(394)</b>	<b>(42.562)</b>	<b>(266.197)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(15.266)	(156)	32.129	3.142	3.019	(23.889)	(1.021)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	16.895	(88)	(31.007)	(2.873)	(2.752)	24.158	4.333
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>1.629</b>	<b>(244)</b>	<b>1.122</b>	<b>269</b>	<b>267</b>	<b>269</b>	<b>3.312</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 59. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu (framhald)

31. desember 2017	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	567	200	305	11	53	258	1.394
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	35.513	11.921	11.858	-	-	-	59.292
Hlutabréf og eiginfjárgæringar	30	-	176	-	-	28	234
Afleiðusamningar	535	58	1.090	-	-	39	1.722
Útlán og kröfur á lánastofnanir	26.769	1.887	3.494	645	106	11.636	44.537
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	99.455	3.551	38.019	3.386	3.433	1.294	149.138
Aðrar eignir	937	-	5	-	-	124	1.066
<b>Samtals</b>	<b>163.806</b>	<b>17.617</b>	<b>54.947</b>	<b>4.042</b>	<b>3.592</b>	<b>13.379</b>	<b>257.383</b>
<b>Skuldir</b>							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(1.347)	(69)	(56)	-	-	(24)	(1.496)
Innlán frá viðskiptavinum	(25.154)	(2.911)	(16.576)	(359)	(578)	(3.986)	(49.564)
Afleiðusamningar og skortstöður	(618)	(38)	(80)	-	-	(10)	(746)
Lántaka	(158.709)	-	(7.847)	-	-	(37.632)	(204.188)
Aðrar skuldir	(507)	(243)	(893)	(6)	(4)	(711)	(2.364)
Víkjandi lán	-	-	-	(43)	(34)	-	(77)
<b>Samtals</b>	<b>(186.335)</b>	<b>(3.261)</b>	<b>(25.452)</b>	<b>(408)</b>	<b>(616)</b>	<b>(42.363)</b>	<b>(258.435)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(22.529)	14.356	29.495	3.634	2.976	(28.984)	(1.052)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	24.864	(14.119)	(28.993)	(3.258)	(2.865)	29.411	5.040
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>2.335</b>	<b>237</b>	<b>502</b>	<b>376</b>	<b>111</b>	<b>427</b>	<b>3.988</b>

### 60. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.6.2018	31.12.17	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2018	Meðalgengi 1.1-30.6 2017
EUR/ISK	123,20	124,25	(0,8%)	123,11	117,33
GBP/ISK	139,24	139,95	(0,5%)	139,71	136,68
USD/ISK	105,50	103,46	2,0%	102,15	107,89
JPY/ISK	0,9529	0,9184	3,8%	0,9367	0,9593
CHF/ISK	106,33	106,19	0,1%	105,64	109,01
CAD/ISK	80,28	82,59	(2,8%)	79,97	81,10
DKK/ISK	16,536	16,687	(0,9%)	16,530	15,777
NOK/ISK	12,945	12,650	2,3%	12,781	12,767
SEK/ISK	11,786	12,638	(6,7%)	12,092	12,226

## Skýringar við samstæðuársreikning

### Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

#### 61. Breyting á reikningsskilaaðferðum

Reikningsskilaaðferðirnar sem beitt er í árshlutareikningnum eru þær sömu og í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017, að undanskildum þeim breytingum sem koma fram hér að neðan.

##### IFRS 9 - Fjármálagerningar

Samstæðan hefur innleitt IFRS 9 Fjármálagerningar (2014) frá og með 1. janúar 2018. Verulegar breytingar eru á kröfum IFRS 9 í samanburði við IAS 39 Fjármálagerningar: Skráning og mat. Nýi staðallinn felur í sér umfangsmiklar breytingar á leiðbeiningum um flokkun og mat fjáreigna, auk þess að setja fram ný líkön fyrir mat á virðisrýrnun fjáreigna, sem byggir á væntu tapi.

Eins og leyfilegt er samkvæmt IFRS 9 hefur samstæðan valið að halda áfram að nota reglur IAS 39 um áhættuvarnarreikningsskil.

##### Yfirlýsing á IFRS 9

Breytingum á reikningsskilaaðferðum vegna innleiðingar á IFRS 9 hefur verið beitt afturvirk, með eftirfarandi undantekningum:

- Samanburðartímabil hafa ekki verið uppfærð. Mismunur í bókfærðu verði fjáreigna og fjárskulda vegna innleiðingar á IFRS 9 er færður á óráðstafað eigið fé og varasjóð þann 1. janúar 2018. Því samræmast upplýsingar fyrir árið 2017 ekki kröfum IFRS 9 og eru þar með ekki samanburðarhæfar við upplýsingar fyrir árið 2018, sem eru í samræmi við IFRS 9.
- Mat á eftirfarandi atriðum byggir á þekktum staðreyndum og ríkjandi aðstæðum við upphaf innleiðingar.
  - Ákvörðun viðskiptalíkana sem fjáreignir falla undir.
  - Tilgreining og afturköllun tilgreininga á ákveðnum fjáreignum og fjárskuldum sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.
- Ef útlánaáhætta skuldabréfs var lág við upphaflega innleiðingu IFRS 9 gengur samstæðan út frá því að útlánaáhattan fyrir eignina hafi ekki aukist verulega frá upphaflegri skráningu.

Í skýringu 4 má finna frekari upplýsingar og nánari lýsingu á breytingum og afleiðingum vegna innleiðingar á IFRS 9. Nýjum eða breyttum skýringum hefur einnig verið bætt við árshlutareikninginn vegna núverandi tímabils og þar sem við á eru skýringar vegna samanburðartímabils í samræmi við skýringar frá fyrra ári.

##### Stjórnarhættir

Sem hluta af innleiðingu á IFRS 9 hefur samstæðan hannað og innleitt ný ferli og stjórnarhætti fyrir nokkur svið sem koma að útreikningi á væntu útlánatapi. Hér er m.a. átt við ferli yfir upplýsingar og kerfi vegna útlánaáhattu, reiknilíkon sem mæla vænt útlánatap, spár um framtíðarþróun þjóðhagsstærða, hönnun og líkindavegnar sviðsmyndir af efnahagsþróun og ákvörðun um mikilvæga aukningu á útlánaáhattu. Stýrihópur vegna IFRS 9 ber ábyrgð á hönnun og framsetningu viðskiptaferla og mótun skipulagsheildarinnar til stuðnings innleiðingar á IFRS 9. Stýrihópurinn samanstendur af framkvæmdastjóra Fjármála, framkvæmdastjóra Áhættustýringar og starfsmönnum Áhættustýringar, Upplýsingatækni og Reikningshalds.

##### Flokkun og mat

IFRS 9 setur fram nýja nálgun við flokkun og mat á fjáreignum sem endurspeglar viðskiptalíkanið sem eignum og sjóðstreymiseinkennum þeirra er stýrt eftir. Flokkunin ákvarðar hvernig fjármálagerningar eru metnar við upphaflega skráningu í reikningsskilum og hvernig þeir skulu metnir eftir upphaflega skráningu. Samstæðunni er skylt að endurflokka fjáreignir milli matsflokka ef markmið viðskiptalíkans safns tiltekinna fjáreigna hafa breyst frá upphaflegri skráningu þeirra og ef að veruleg breyting hefur orðið á starfsemi bankans. Fjáreignir eru flokkaðar í þrjá meginflokka samkvæmt IFRS 9:

- Fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði sem bankinn ætlar að eiga til gjalddaga og innheimta á tilsettum gjalddögum samningsbundnar greiðslur sem samstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum. Fjáreignir í þessum flokki falla undir viðskiptalíkan sem ætlað er að innheimta samningsbundið sjóðstreymi.
- Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu (FVOCI) sem bankinn ætlar að eiga til gjalddaga og innheimta samningsbundnar greiðslur á tilsettum gjalddögum sem samstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum, sem og sölu fjáreignar. Fjáreignir í þessum flokki falla undir viðskiptalíkan sem ætlað er til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi og selja fjáreignir.
- Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru allar aðrar fjáreignir. Einnig er heimilt við upphaflega skráningu að tilgreina fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, þó svo að fjáreignin uppfylli þær kröfur að vera metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu, ef það leiðir til þess að eytt sé eða verulega dregið úr reikningshaldslegu misræmi sem annars myndi skapast. Þegar þessari heimild hefur verið beitt er óheimilt að breyta reikningshaldslegri meðferð síðar.

Fjárfestingar í veltufjáreignum í formi hlutabréfa og eiginfjárgerninga eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Fyrir allar aðrar fjárfestingar í eiginfjárgerningum er til staðar sá valmöguleiki að meta þá á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu og er sú ákvörðun tekin á grundvelli hvers gernings fyrir sig. Þegar ákveðið hefur verið að velja þennan möguleika er óheimilt að breyta reikningshaldslegri meðferð síðar.

## Skýringar við samstæðuársreikning

### 61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

#### Yfirfærsla á IFRS 9 (framhald)

##### Flokkun og mat (framhald)

Samkvæmt IFRS 9 eru afleiður sem eru innbyggðar í samninga sem falla undir fjáreign í skilningi staðalsins ekki aðskildar frá samningnum, heldur er blandaði fjármálagerningurinn í heild sinni metinn og flokkaður.

IFRS 9 gerir að stórum hluta sömu kröfur og IAS 39 við flokkun á fjárskuldum. Staðallinn gerir kröfu um að fjárskuldum sé skipað í tvo matsflokka, afskrifað kostnaðarverð og gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Nánast allar fjárskuldir aðrar en lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir eru samkvæmt staðlinum metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Fjárskuldir sem ætlaðar eru til sölu skulu metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, sem og afleiður sem flokkaðar eru sem fjárskuldir.

#### Mat á viðskiptalíkani

Bankinn ákvarðar viðskiptalíkön út frá markmiðum sínum um stýringu eignasafna og upplýsingagjöf til stjórnenda. Við ákvörðun viðskiptalíkana hefur bankinn eftirfarandi þætti til hliðsjónar:

- Stefur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunverulega framkvæmd á stefnunum.
- Helstu áhættur sem hafa áhrif á viðskiptalíkanið og viðeigandi áhættustýringaraðgerðir.
- Aðferðir við mat á afkomu eigna í safni og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda.
- Tíðni og mikilvægi sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir sölu og vænta sölu. Sala ein og sér ákvarðar ekki viðskiptalíkanið og er ekki metin án hliðsjónar af öðrum þáttum. Hins vegar veitir sala vísbendingar um tilurð sjóðstreymisins.

#### Mat á samningsbundnu greiðslufláði

SPPI-próf (e. solely payments of principal and interest) athugar hvort að eingöngu fari fram greiðsla höfuðstóls og vaxta. Það er notað við ákvörðun um hvort útlán og kröfur á lánaðstofnanir og viðskiptavinum skuli metin á afskrifuðu kostnaðarverði (e. amortised cost) eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (e. FVTPL).

Í tengslum við SPPI-próf er höfuðstóll skilgreindur sem gangvirði fjáreignar við upphaflega skráningu. Vextir eru skilgreindir sem endurgjald fyrir tímavirði peninga, fyrir þá útlánaáættu sem felst í útistandandi höfuðstól yfir ákveðið tímabil og fyrir aðra grundvallar útlánaáættu og kostnað (t.d. lausafjáraðættu og stjórnunarkostnað), ásamt hagnaðarhlutfalli.

Við mat á því hvort samningsbundið sjóðstreymi samanstandi eingöngu af greiðslu höfuðstóls og vaxta, þarf samstæðan að skoða samningsbundna skilmála gerningsins. Þetta felur í sér mat á því hvort í fjáreigninni felist samningsbundnir skilmálar sem geta haft áhrif til breytinga á tímasetningu eða fjárhæð samningsbundins sjóðsflæðis þannig að krafan um að vera eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta sé ekki uppfyllt. SPPI-próf er framkvæmt á lánasafni bankans til að ákvarða hvort flokkun lána samræmist IFRS 9.

#### Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar

Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar eru annað hvort metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar sem flokkuð eru sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru skráð á gangvirði í efnahagsreikningi bæði í upphafi og eftir upphaflega skráningu.

Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar sem flokkuð eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru upphaflega metin á gangvirði auk beins tilheyrandi viðskiptakostnaðar, og eru í kjölfarið metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru hluti af bókfærðu virði skuldabréfanna og færðir undir vaxtatekjur í rekstrarreikningi. Skuldabréf og aðrir skuldagerningar sem falla undir viðskiptalíkan sem miðar að því að eiga bréfin til gjalddaga og þar sem samningsbundið sjóðsflæði er eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta, eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði.

Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru m.a. veltufjáreignir, fjáreignir sem eru hluti af safni sem stjórnar er á gangvirðisgrunni og fjáreignir þar sem sjóðstreymi samanstendur ekki eingöngu af greiðslu höfuðstóls og vaxta. Þessi skuldabréf eru metin á gangvirði í efnahagsreikningi og viðskiptakostnaður er færður strax til tekna sem hluti af hreinum hagnaði af fjáreignum og fjárskuldum. Innleystur og óinnleystur hagnaður og tap er einnig færður sem hluti af hreinum hagnaði af fjáreignum og fjárskuldum.

#### Hlutabréf og aðrir eiginfjárgæðingar

Hlutabréf og aðrir eiginfjárgæðingar sem eru flokkuð sem fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru skráð á gangvirði í efnahagsreikning bæði í upphafi og eftir upphaflega skráningu. Viðskiptakostnaður er færður beint í rekstrarreikning. Hagnaður og tap vegna breytinga á gangvirði er fært beint í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum“, annað hvort sem hreinn hagnaður (tap) af veltufjáreignum og veltufjárskuldum eða sem hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum tilgreindum á gangvirði. Gjaldeyrisgengishagnaður og -tap er fært á liðinn „Hreinn gengismunur“. Yfirleitt er auðvelt að nálgast verð á hlutabréfum sem skráð eru í kauphallir heims og helstu vísitölur slíkra hlutabréfa. Ef ekki er hægt að nálgast slíkar upplýsingar er gangvirði metið út frá markaðsvirði og afkomukennitölum svipaðra verðbréfa, nýlegum viðskiptum eða núvirtum sjóðstreymisaðferðum.

## Skýringar við samstæðuársreikning

### 61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

#### Gangvirðisvalkostur

Fjáreignum sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er skipt í tvennt: i) þær sem eru tilgreindar þannig í upphafi og ii) þær sem tilskilið er að meta á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar ásamt hlutabréfum og öðrum eiginfjárgerningum sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru metin á gangvirði og breytingar á gangvirði og tilheyrandi viðskiptakostnaður eru skráðar undir liðnum „Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum“. Þessi flokkur inniheldur eftirfarandi:

*Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar ásamt hlutabréfum og öðrum eiginfjárgerningum (verðbréf) tilgreindum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning*

Til að uppfylla skilyrði um að vera tilgreint á gangvirði í gegnum rekstrarreikning verður að vera mögulegt að meta gangvirði verðbréfsins á áreiðanlegan hátt og flokkunin verður að koma í veg fyrir eða draga verulega úr mats- eða skráningarmisræmi sem myndi annars koma fram við mat eigna og skulda, eða skráningu á tilheyrandi hagnaði eða tapi með öðrum hætti (svokallað bókhaldslegt misræmi). Undir þetta falla m.a. veltuskuldabréf og veltuhlutabréf í eigu bankans.

*Markaðsskuldabréf og aðrir skuldagerningar ásamt hlutabréfum og öðrum eiginfjárgerningum (verðbréf) tilskildum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning*

Verðbréf sem meðhöndluð eru á grundvelli gangvirðis en eru ekki ætluð til sölu, eða skuldabréf þar sem sjóðstreymi er ekki eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta, og hlutabréf sem ekki eru ætluð til sölu.

*Útlán og kröfur til viðskiptavina tilskilin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning*

Ákveðin útlán og kröfur til viðskiptavina eru samkvæmt IFRS 9 tilskilin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem þau falla undir viðskiptalíkan þar sem þeim er stýrt og virði þeirra er mælt á grundvelli gangvirðis og greiðslufæði þeirra endurspeglar ekki eingöngu greiðslur af höfuðstól og vöxtum.

#### Áhættuvarnarreikningsskil

IFRS 9 staðallinn setur nýjar reglur um áhættuvarnarreikningsskil sem ætlað er að samræma áhættuvarnarreikningsskil við áhættustýringu. IFRS 9 staðallinn gefur kost á því að fresta innleiðingu áhættuvarnarreikningsskilanna samkvæmt staðlinum og halda áfram að notast við reglur IAS 39 um áhættuvarnarreikningsskil. Samstæðan hefur ákveðið að halda áfram að beita IAS 39. Þrátt fyrir það mun samstæðan auka upplýsingagjöf sína um áhættuvarnarreikningsskil í samræmi við breytingar á IFRS 7 Fjármálagerningum.

#### Útlán og kröfur

Útlán og kröfur eru upphaflega metin á gangvirði og því næst samkvæmt reglum um flokkun fjáreigna (sjá hér að framan). Meirihluti lána í safni samstæðunnar eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta sem sýnir brúttó bókfært virði, að teknu tilliti til virðisrýrnunar vegna útlánataps. Vextir af lánum eru færðir undir vaxtatekjur. Útreikningarnir byggja á væntu framtíðar sjóðstreymi, þ.m.t. samningsbundnu sjóðstreymi eignarinnar og öllum kostnaði sem talinn er órjúfanlegur hluti virkra vaxta. Viðskiptakostnaður og allt annað álag eða frádrag er einnig meðtalið. Virðisrýrnun er færð á reikningsskiladegi vegna lána sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði í samræmi við þriggja þrepa líkanið sem byggir á væntu útlánatapi.

Útlán og kröfur sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru eignir þar sem sjóðstreymi samanstendur ekki einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum en flokkast ekki sem veltufjáreignir. Breytingar á gangvirði, sem og hagnaður og tap við sölu, eru færðar undir liðinn "Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði".

#### Virðisrýrnun

Með IFRS 9 er horfið frá notkun líkans IAS 39 sem metur áorðið útlánatap og tekið í notkun líkan sem horfir meira fram á við til að meta vænt útlánatap. Þetta mun krefjast töluverðs mats á því hvernig efnahagsþættir hafa áhrif á vænt útlánatap. Vænt útlánatap endurspeglar núvirði fjárvöntunar vegna vanefnda annað hvort vegna næstu 12 mánaða eða yfir væntan líftíma fjármálagerningsins, allt frá þeim tíma sem rýrnun lánstrausts á sér upphaflega stað. Vænt útlánatap ætti að endurspegla hlutlausu, líkindavegna niðurstöðu, ólíkt fyrri nálgun, sem byggði á einföldu besta mati. Líkindavegna niðurstaðan tekur tillit til margbreytilegra sviðsmynda sem byggja á fyrirbyggjandi og viðeigandi upplýsingum.

Nálgun samstæðunnar byggir á því að nýta eins og kostur er þau líkön og ferli sem fyrir voru til að uppfylla kröfur IFRS 9. Þar sem meira þurfti til hefur samstæðan þróað nýja aðferðafræði og líkön. IFRS 9 gerir kröfur um að útreikningar á væntu útlánatapi taki mið af líkindavegnum sviðsmyndum efnahagsumhverfisins. Almennir byggir útreikningurinn á væntu útlánatapi á eftirfarandi kennistærðum: líkum á vanefndum (PD), tapi að gefnum vanefndum (LGD), áhættustöðu við vanefnd (EAD) og efnahagslegum þáttum.

Samkvæmt IFRS 9 verður niðurfærsla á öllum lánum vegna útlánatapa metin á hverjum reikningsskiladegi og í samræmi við nýtt virðisrýrnunarlíkan á grundvelli vænts útlánataps sem byggir á þremur stigum. Niðurfærsluna skal annað hvort reikna sem 12 mánaða vænt útlánatap eða sem vænt útlánatap út líftíma.

- Stig 1 – Engin veruleg aukning í útlánaáhættu. Lán þar sem útlánaáhætta hefur ekki vaxið verulega skal falla undir stig 1 og niðurfærslan skal metin sem 12 mánaða vænt útlánatap.
- Stig 2 – Veruleg aukning í útlánaáhættu. Lán þar sem útlánaáhætta hefur vaxið verulega frá upphafi skráningar skal falla undir stig 2 og niðurfærslan skal metin sem vænt útlánatap út líftíma.
- Stig 3 – Vanefnd. Lán sem hefur verið vanefnt af lántaka skal vera í stigi 3 og niðurfærslan skal metin sem vænt útlánatap út líftíma.

## Skýringar við samstæðuársreikning

### 61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

#### Virðisrýrnun (framhald)

Niðurfærsla vegna útlánataps á stigum 1 og 2 kemur í raun í stað almennrar niðurfærslu fyrir lán sem hafa ekki enn verið skilgreind sem virðisrýrð samkvæmt IAS 39, á meðan niðurfærsla vegna útlánataps á stigi 3 kemur í staðinn fyrir sérstaka og almenna niðurfærslu virðisrýrðra lána. Stofn fjáreigna og samsvarandi niðurfærsla á stigi 3 samkvæmt IFRS 9 mun ekki endilega samsvara fjárhæð þeirra fjáreigna sem virðisrýrðar eru í samræmi við IAS 39. Samsvarandi við IAS 39 eru lán afskrifuð þegar það er enginn raunhæfur möguleiki á endurheimtum. Því mun stefna samstæðunnar um það hvenær fjáreignir eru afskrifaðar ekki breytast verulega við innleiðingu IFRS 9.

Hreyfingar milli stiga 1 og 2 fara eftir því hvort að útlánaáætlaða gerningsins á reikningsskiladegi hefur aukist verulega frá upphaflegri skráningu. Við mat á því grundvallast útlánaáættan á líkum á vanefndum yfir líftíma gerningsins, en ekki tapsfjárhæðinni. Mat á verulegri aukningu á útlánaáættu er nýtt hugtak í IFRS 9 og krefst mikillar beitingar dómgreindar.

Samstæðan mun skrá niðurfærslur að fjárhæð sem nemur væntu útlánatapi yfir líftíma, að undanskildum eftirfarandi tilvikum, þar sem skráð fjárhæð nemur 12 mánaða væntu útlánatapi:

- Fjárfestingaskuldabréf sem talin eru hafa lága útlánaáættu á reikningsskiladegi. Samstæðan telur skuldabréf hafa lága útlánaáættu þegar lánsþæfiseinkunn bréfsins er í samræmi við alþjóðlega skilgreiningu á fjárfestingarflokki (e. investment-grade).
- Aðrir fjármálagerningar (aðrir en leigukröfur) þar sem útlánaáætlaða hefur ekki aukist verulega frá upphaflegri skráningu.
- Niðurfærslur vegna leigukrafna skulu alltaf metnar að fjárhæð sem nemur væntu útlánatapi yfir líftíma krafanna.

Útlánaáætlaða innan Áhættustýringar bankans ber ábyrgð á mati á virðisrýrnun útlána og krafna og sérstakt virðismatsteymi skipað bankastjóra, framkvæmdastjórnum Fjármála, Áhættustýringar, Fyrirtækisviðs og Einstaklingssviðs rýna og samþykkja matið.

#### Veruleg aukning á útlánaáættu

Þegar lagt er mat á það hvort útlánaáætlaða vegna fjármálagerninga hafi aukist verulega frá upphaflegri skráningu mun samstæðan líta til upplýsinga sem gefa glögga mynd af stöðunni, eru áreiðanlegar, viðeigandi og liggja fyrir án óþarfa kostnaðar og fyrirhafnar, þ.m.t. bæði meginlegar og eiginlegar upplýsingar og greiningar sem unnar eru upp úr sögulegum upplýsingum samstæðunnar, mati lánasérfræðinga og upplýsinga um framtíðarhorfur.

Samstæðan mun aðallega greina hvort veruleg aukning á útlánaáættu hafi átt sér stað með því að bera saman:

- Líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi
- Líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma við upphaflega skráningu

Skipulagið er samstillt við innra útlánaáættustýringarferli samstæðunnar og felur í sér bakhindranir á grundvelli vanskila þannig að veruleg aukning á útlánaáættu á sér stað eigi síðar en þegar komið er fram yfir 30 daga frá gjalddaga.

#### Mat á væntu útlánatapi

Mat á væntu útlánatapi (e. expected credit loss) er líkindavegið mat á útlánatapi. Útlánatap er metið sem núvirði af allri fjárvöntun (það er mismunurinn á sjóðstreymi til bankans skv. undirliggjandi samningum og væntu sjóðstreymi).

ECL er núvirt með virkum vöxtum fjáreignarinnar.

Líkur á vanefnd (e. probability of default), áhættuskuldbinding við vanefnd (e. exposure at default) og tap að gefnum vanefndum (e. loss given default) mynda inntakið sem notað er við mat á væntu útlánatapi. Inntakið tekur mið af þeim þjóðhagsstærðum sem eru nátengdastar útlánatapi í viðeigandi lánasafni.

Þessi inntaksgögn eru skilgreind á eftirfarandi hátt:

- Líkur á vanefndum er mat á líkum á vanefndum innan næstu 12 mánaða.
- Áhættuskuldbinding við vanefnd er mat á áhættuskuldbindingu á ófyrirsjáanlegum tímapunkti í framtíðinni.
- Tap að gefnum vanefndum er mat á tapi vegna vanefnda sem á sér stað á ákveðnum tíma.

#### Væntur líftími

Líftími láns byggir á lokagjalddaga láns, samkvæmt gildandi samningsskilmálum, og er mældur í fjölda ára. Ef eðli lánasamninga er á þann veg að væntur líftími er annar en lokagjalddagi segir til um er áætlað mat á líftíma byggt á væntum líftíma lánsins.

## Skýringar við samstæðuársreikning

### 61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

#### Framtíðarhorfur (spálíkön)

Samstæðan fellir framtíðarsýn bæði inn í mat sitt á því hvort útlánaáhætta af gerningum hafi aukist verulega frá upphafi skráningar og eins mat sitt á væntu útlánatapi. Samstæðan mun stilla upp grunnmynd af framtíðarhorfum ákveðinna hagstærða og dæmigerða röð mögulegra annarra sviðsmynda að ráðum Áhættu- og fjármálanefndar og Hagfræðideildar bankans, ásamt ýmsum utanaðkomandi spágildum og raunupplýsingum.

Samstæðan hefur skilgreint og skráð lykil áhrifabætti útlánaáhættu og útlánataps fyrir hvert safn fjármálagerna og með því að nota greiningar á sögulegum upplýsingum, lagt mat á sambandið milli þjóðhagsstærða og útlánaáhættu og útlánataps. Þessir lykil áhrifabættir eru t.d. vextir, atvinnuleysishlutfall og spár um verga landsframleiðslu. Merki um sambandið milli lykil áhrifabátta og vanefnda og tapshlutfalla á ýmis söfn fjáreigna eru byggð á tölfræðilegri greiningu á sögulegum gögnum frá undanförunum 10-15 árum. Efnahagssviðsmyndirnar sem verða notaðar skulu samþykktar af Áhættu- og fjármálanefnd.

Grunnsviðsmyndin mun endurspegla líklegustu niðurstöðuna og verður samstillt við upplýsingar sem samstæðan notar í öðrum tilgangi, eins og við stefnumótun og fjárhagsáætlunargerð. Hinar sviðsmyndirnar munu endurspegla bjartsýnni og svartsýnni niðurstöður.

#### Skilgreining á vanefnd

Skilgreining samstæðunnar á vanefnd er óbreytt við innleiðingu á IFRS 9 og er í öllum tilfellum gætt samkvæmni við mat á útlánaáhættu. Vanefnd er ákvörðuð á grundvelli hvers skuldara fyrir sig.

Samstæðan telur fjáreign vanefnda af hálfu skuldara og hann ólíklegur til að standa að fullu við skuldbindingar sínar gagnvart samstæðunni þegar annað eða bæði eftirfarandi skilyrða hafa verið uppfyllt: (1) líklegt má teljast að lántaki geti ekki staðið að fullu við skuldbindingar sínar gagnvart samstæðunni án þess að samstæðan grípi til fullnustuaðgerða á borð við að ganga að veðum og (2) vanskil lántaka vegna verulegrar skuldbindingar gagnvart samstæðunni eru umfram 90 daga.

#### IFRS 15 - Tekjur af samningum við viðskiptavini

Þann 1. janúar 2018 innleiddi samstæðan IFRS 15 með aðferð uppsafnaðra áhrifa og þar af leiðandi hefur samanburðartölum ekki verið breytt. Verða þær áfram birtar samkvæmt IAS 18 og IAS 11. Reglum og tilmælum IFRS 15 er beitt afturvirkir á samninga sem eru í gildi við innleiðingu staðalsins og uppsöfnuð áhrif innleiðingarinnar eru færð í gegnum eigið fé í upphafi árs 2018. Reikningsskilaaðferðum samkvæmt IAS 18 og IAS 11 er lýst sérstaklega ef þær eru frábrugðnar IFRS 15. Áhrif innleiðingar á IFRS 15 nemur 344 milljónum króna fyrir skatt sem kemur til lækkunar á óráðstöfuðu eigið fé.

IFRS 15 lýsir reikningshaldslegri meðferð á færslu tekna vegna sölu á vörum og þjónustu til viðskiptavina, þ.e. hvort, að hvaða marki og hvenær tekjur eru skráðar. Meginregla IFRS 15 er sú að samkvæmni skal vera á milli þess tímabils sem tekjufærsla á sér stað og þess tíma sem þjónustan er veitt.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 62. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2018		2017			
	F2	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	16.316	16.059	15.970	14.916	17.125	14.545
Vaxtagjöld	(6.481)	(6.418)	(6.769)	(6.022)	(6.967)	(6.527)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>9.835</b>	<b>9.641</b>	<b>9.201</b>	<b>8.894</b>	<b>10.158</b>	<b>8.018</b>
Breyting á framlagi vegna gengistryggðra útlána og krafna á viðskiptavinum	1.129	-	105	347	13	755
Virðisbreyting útlána og krafna	(426)	1.024	(387)	419	(550)	1.024
Breyting á framlagi vegna ábyrgða	-	-	-	-	59	-
<b>Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna</b>	<b>703</b>	<b>1.024</b>	<b>(282)</b>	<b>766</b>	<b>(478)</b>	<b>1.779</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu</b>	<b>10.538</b>	<b>10.665</b>	<b>8.919</b>	<b>9.660</b>	<b>9.680</b>	<b>9.797</b>
Þjónustutekjur	2.926	2.460	2.618	2.923	2.953	2.795
Þjónustugjöld	(741)	(769)	(778)	(764)	(637)	(679)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.185</b>	<b>1.691</b>	<b>1.840</b>	<b>2.159</b>	<b>2.316</b>	<b>2.116</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	(333)	2.196	288	509	1.742	3.263
Hreinn gengismunur	(399)	(70)	(482)	(10)	(518)	(365)
Aðrar tekjur og gjöld	195	2.350	1.305	36	355	902
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>(537)</b>	<b>4.476</b>	<b>1.111</b>	<b>535</b>	<b>1.579</b>	<b>3.800</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>12.186</b>	<b>16.832</b>	<b>11.870</b>	<b>12.354</b>	<b>13.575</b>	<b>15.713</b>
Laun og launatengd gjöld	3.869	3.663	3.753	3.163	3.654	3.491
Annar rekstrarkostnaður	2.287	2.335	2.411	2.475	2.477	2.426
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>6.156</b>	<b>5.998</b>	<b>6.164</b>	<b>5.638</b>	<b>6.131</b>	<b>5.917</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>6.030</b>	<b>10.834</b>	<b>5.706</b>	<b>6.716</b>	<b>7.444</b>	<b>9.796</b>
Tekjuskattur	(1.609)	(1.892)	(2.028)	(1.648)	(1.572)	(1.395)
Skattur á heildarskuldir fjármála fyrirtækja	(910)	(840)	(753)	(880)	(795)	(825)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>3.511</b>	<b>8.102</b>	<b>2.925</b>	<b>4.188</b>	<b>5.077</b>	<b>7.576</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>30.6.2018</b>	<b>31.3.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.9.2017</b>	<b>30.6.2017</b>	<b>31.3.2017</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.372	82.266	55.192	33.157	32.216	35.826
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf	97.214	100.216	117.310	160.223	162.520	147.992
Hlutabréf og önnur verðbréf	28.756	25.666	27.980	31.049	30.934	30.868
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.937	41.796	44.866	41.485	49.292	70.230
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	989.481	936.636	925.636	905.927	870.483	872.350
Aðrar eignir	16.261	17.455	18.238	22.740	20.317	19.009
Eignir í sölumæðferð	1.832	2.113	3.648	4.377	4.866	6.192
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.249.853</b>	<b>1.206.148</b>	<b>1.192.870</b>	<b>1.198.958</b>	<b>1.170.628</b>	<b>1.182.467</b>
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	27.504	30.943	32.062	21.946	23.486	31.613
Innlán frá viðskiptavinum	654.689	622.021	605.158	638.781	627.954	594.565
Lántaka	297.684	284.484	281.874	267.853	242.274	244.649
Aðrar skuldir	37.764	39.984	27.615	26.862	37.441	76.261
Skuldir vegna eigna í sölumæðferð	27	41	27	155	155	1.095
Víkjandi lán	72	74	77	229	374	390
Eigið fé	232.113	228.601	246.057	243.132	238.944	233.894
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.249.853</b>	<b>1.206.148</b>	<b>1.192.870</b>	<b>1.198.958</b>	<b>1.170.628</b>	<b>1.182.467</b>

\* Fyrstu tveir árshlutar ársins 2018 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2017 voru kannaðir af endurskoðanda bankans



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 63. Lykiltölur og hlutföll

	2018		2017			
	F2	F1	F4	F3	F2	F1
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	10,5%	18,3%	9,3%	11,1%	12,6%	16,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	6,1%	13,7%	4,8%	6,9%	8,6%	12,5%
Eiginfjárlutfall alls	24,1%	24,7%	26,7%	26,8%	27,6%	27,4%
Vogunarlutfall	16,4%	16,7%	18,2%	18,1%	18,1%	17,7%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af hreinum rekstrartekjum	53,6%	37,9%	50,7%	48,7%	43,6%	42,5%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	2,0%	2,0%	2,1%	1,9%	2,1%	2,1%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,7%	2,7%	2,5%	2,5%	2,9%	2,2%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánnum	151,1%	150,6%	153,0%	141,8%	138,6%	146,7%
Hlutfall innlána af heildareignum	52,4%	51,6%	50,7%	53,3%	53,6%	50,3%
Ársverk í lok tímabils	955	998	997	998	988	1.000
Hagnaður á hlut	0,15	0,34	0,12	0,18	0,21	0,32
Lausafjárþekja	164%	171%	157%	158%	183%	158%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	165%	168%	179%	185%	169%	159%

#### Lykiltölur og hlutföll

	Skilgreining
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Hagnaður fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Leiðrétt arðsemi eftir skatta	(Hagnaður - bankaskattur - jákvæðar virðisbreytingar *0,74) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga / áhættugrunnur
Vogunarlutfall	Samtals eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
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 innlánnum	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 ársins 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
Eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Lausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútflæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun