



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. júní 2019

Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2019	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 54

Lánshæfismat

BBB+

með neikvæðum horfum

Besti bankinn



Öflugt netöryggi



Nordic Financial CERT

Ábyrgar fjárfestingar



Jafnlaunavottun



Góðir stjórnaðættir



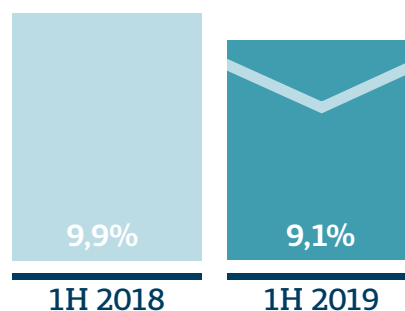
Helstu niðurstöður



Hagnaður



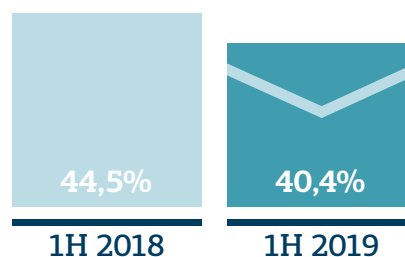
Arðsemi eiginfjár



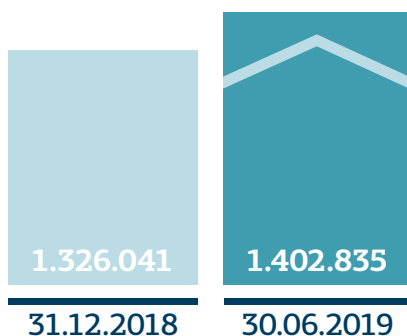
Rekstrartekjur samtals



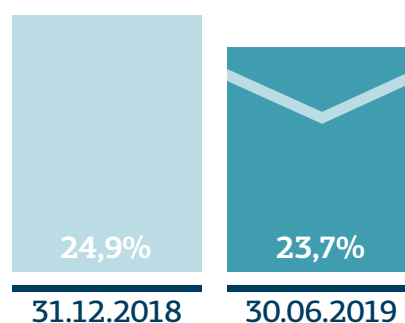
Kostnaðarhlutfall



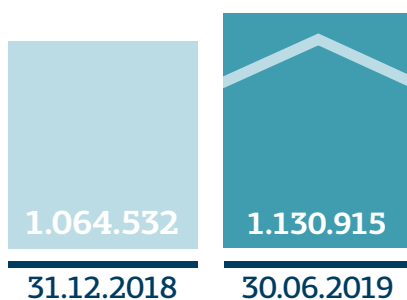
Heildareignir



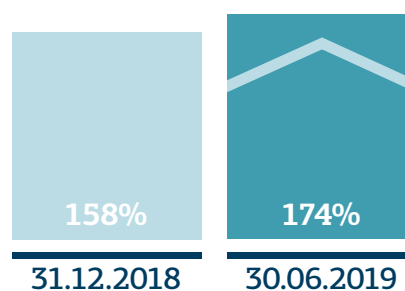
Eiginfjárhlutfall alls



Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu. Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) fyrir fyrri helming ársins 2019 hefur að geyma árshlutareikning bankans og dótturfélaga (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2019 var 11.113 milljón króna. Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 240.612 milljón króna og heildareignir námu 1.402.835 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 23,7% í lok tímabilsins.

Þann 23. júlí 2019 staðfesti S&P Global Ratings óbreytta lánshæfiseinkunn Landsbankans fyrir skuldbindingar til lengri og skemmri tíma (BBB+/A-2), en breytti horfum úr stöðugum í neikvæðar.

Áhættuþættir

Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 6,2% á fyrri hluta ársins 2019 og er útlánaáhætta bankans áfram vel innan marka áhættuvilja hans. Virðisrýrnun útlána á fyrri hluta ársins er umtalsvert meiri en á sama tímabili árið áður. Vænt útlánatap sem hlutfall af heildarútlánum hefur hinsvegar lækkað frá áramótum, en óveruleg aukning hefur þó átt sér stað á öðrum ársfjórðungi.

Bankinn fylgist náið með og stýrir lausafjáráhættu sinni bæði í heild og eins í sitt hvoru lagi í erlendum myntum og íslenskum krónum. Hlutfall heildarlausafjárþekju bankans í lok tímabilsins var 174%, samanborið við 158% í árslok 2018.

Markaðsáætla er áfram lág og vel innan marka áhættuvilja bankans.

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

Horfur

Eftir samfelldan hagvöxt hér á landi frá og með árinu 2011 er komið að tímamótum í hagsveiflunni. Í kjölfar áfalla í ferðaþjónustu og sjávarútvegi er nú útlit fyrir efnahagssamdrátt á yfirstandandi ári. Gert er ráð fyrir litlum og skammvinnum samdrætti. Þrátt fyrir töluverða þenslu í efnahagslífinu á síðustu árum er hagkerfið nú í mun meira jafnvægi og sterkari stöðu en í lok fyrri þensluskeiða hér á landi. Tiltölulega hátt stýrivaxtastig og góð staða ríkisfjármála gerir það jafnframt að verkum að hægt verður að beita hagstjórnartækjum af töluverðum þunga til að milda áhrif samdráttarins og leggja grunn að sjálfbærri hagvaxtarþróun strax á næsta ári. Seðlabankinn hefur þegar brugðist við yfirvofandi niðursveiflu með lækkun vaxta upp á samtals 0,75 punkta nú í maí og júní.

Í tilkynningu S&P Global Ratings varðandi óbreytta lánshæfiseinkunn bankans og breytingu á horfum úr stöðugum í neikvæðar segir m.a. að breyttar horfur taki tillit til áskorana í efnahagsumhverfi íslenskra banka og er bent á að búast megi við efnahagssamdrætti árið 2019, lækkandi vöxtum, áframhaldandi hárrí skattbyrði banka og harðri samkeppni frá lífeyrissjóðum. S&P telur líklegt að ofangreindir þættir muni hafa neikvæð áhrif á arðsemi bankanna, en tekur jafnframt fram að aftur megi búast við hagvexti á árinu 2020. Verði breyting til batnaðar á rekstrarumhverfi bankanna, eða Landsbankinn auki arðsemi sína, hagkvæmni og eignagæði, geti S&P breytt horfum aftur í stöðugar.

Annað

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2018 að fjárhæð 9.922 milljónir króna, sem samsvarar 0,42 krónu á hlut. Arðurinn átti að greiðast í tveimur jafnháum greiðslum, þ.e. þannig að hvor arðgreiðsla um sig samsvari 0,21 krónu á hlut, þann 10. apríl 2019 og 2. október 2019. Fyrri arðgreiðslan var innt af hendi til hluthafa í apríl s.l. í samræmi við ákvörðun fundarins.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2019 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 árshlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2019; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2019 og af breytingum á handbæru fé á fyrri helmingi ársins 2019.

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

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2019 með áritun sinni.

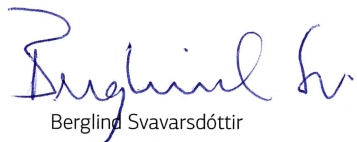
Reykjavík, 25. júlí 2019

Bankaráð



Helga Björk Eiríksdóttir

formaður bankaráðs



Berglind Svavarsdóttir



Einar Þór Bjarnason



Guðbrandur Sigurðsson



Guðrún Blöndal

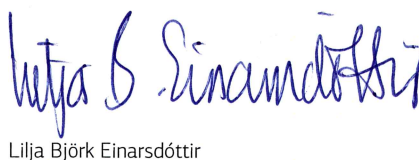


Sigríður Benediktsdóttir



Sigurður Jón Björnsson

Bankastjóri



Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikningur) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019, 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 fyrirsurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

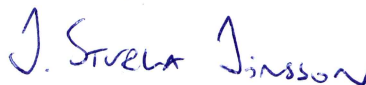
Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að samandreginn árshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu bankans á tímabilinu 1. janúar – 30. júní 2019, efnahag bankans 30. júní 2019 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar – 30. júní 2019, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu.

Reykjavík 25. júlí 2019

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 2019

Skýringar		2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
6	Vaxtatekjur Vaxtagjöld	20.555 (10.341)	16.316 (6.481)	38.454 (17.995)	32.375 (12.899)
	Hreinar vaxtatekjur	10.214	9.835	20.459	19.476
7	Hrein virðisbreyting	(1.378)	703	(2.372)	1.727
	Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu	8.836	10.538	18.087	21.203
8	Þjónustutekjur Þjónustugjöld	2.861 (785)	2.926 (741)	5.764 (1.628)	5.386 (1.510)
	Hreinar þjónustutekjur	2.076	2.185	4.136	3.876
9	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.776	(333)	5.218	1.863
10	Hreinn gengismunur	(87)	(399)	(245)	(469)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	266	195	704	2.545
	Aðrar rekstrartekjur	1.955	(537)	5.677	3.939
	Rekstrartekjur samtals	12.867	12.186	27.900	29.018
12	Laun og launatengd gjöld	3.689	3.869	7.369	7.532
13	Annar rekstrarkostnaður	2.340	2.287	4.862	4.622
	Rekstrargjöld samtals	6.029	6.156	12.231	12.154
	Hagnaður fyrir skatta	6.838	6.030	15.669	16.864
14	Tekjuskattur	(1.444)	(1.609)	(2.481)	(3.501)
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.065)	(910)	(2.075)	(1.750)
	Hagnaður tímabilsins	4.329	3.511	11.113	11.613
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:				
	Hluthöfum bankans	4.329	3.511	11.113	11.613
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	Hagnaður tímabilsins	4.329	3.511	11.113	11.613
36	Hagnaður á hlut Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,18	0,15	0,47	0,49

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019

Skýringar		2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
	Hagnaður tímabilsins	4.329	3.511	11.113	11.613
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	4.329	3.511	11.113	11.613

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2019

Skýringar		30.6.2019	31.12.2018
Eignir			
19, 55	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.990	70.854
16, 20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	84.830	77.058
16, 21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	27.658	23.547
16, 22	Afleiðusamningar	2.045	1.923
23, 55	Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.812	71.385
24, 55	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.130.915	1.064.532
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.321	1.453
	Rekstrarfjármunir	5.743	5.548
	Óefnislegar eignir	2.435	2.622
32	Skatteign	108	134
27	Aðrar eignir	10.696	5.655
28	Eignir í sölumeðferð	1.282	1.330
Eignir samtals		1.402.835	1.326.041
Skuldir			
29	Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	34.430	34.609
30	Innlán frá viðskiptavinum	697.898	693.043
22	Afleiðusamningar og skortstöður	4.617	6.546
31, 55	Lántaka	377.680	314.412
33	Aðrar skuldir	33.151	24.451
28	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
34	Víkjandi lántökur	14.417	13.340
Skuldir samtals		1.162.223	1.086.431
35	Eigið fé		
	Hlutfé	23.625	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
	Varasjóðir	12.802	12.130
	Óráðstafað eigið fé	83.555	83.225
Eigið fé samtals		240.612	239.610
Skuldir og eigið fé samtals		1.402.835	1.326.041

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019

Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð									
Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn			Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 31. desember 2018	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.225	239.610		239.610
4 Áhrif innleiðingar IFRS 16 þann 1. janúar 2019						(188)	(188)		(188)
Uppfært eigið fé 1. janúar 2019	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.037	239.422	0	239.422
Hagnaður tímabilsins						11.113	11.113		11.113
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				(2.801)	3.473	(672)	0		0
Úthlutaður arður						(9.922)	(9.922)		(9.922)
35 Eigið fé 30. júní 2019	23.625	120.630	6.000	2.352	4.450	83.555	240.612	0	240.612
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018									
Eigið fé 31. desember 2017	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.751	246.057		246.057
Áhrif innleiðingar IFRS 9 þann 1. janúar 2018						(482)	(482)		(482)
Áhrif innleiðingar IFRS 15 þann 1. janúar 2018						(254)	(254)		(254)
Uppfært eigið fé 1. janúar 2018	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.015	245.321	0	245.321
Hagnaður tímabilsins						11.613	11.613		11.613
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				934	(1.897)	963	0		0
Úthlutaður arður						(24.822)	(24.822)		(24.822)
35 Eigið fé 30. júní 2018	23.640	120.764	6.000	3.883	2.056	75.770	232.113	0	232.113

*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 2019

Skýringar	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	11.113	11.613
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(16.431)	(19.524)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(84.556)	(12.323)
Innheimtar vaxtatekjur	34.756	31.034
Greidd vaxtagjöld	(6.164)	(3.741)
Fenginn arður	1.351	2.340
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(3.455)	(2.419)
Handbært fé (til) frá rekstri	(63.386)	6.980
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(423)	(171)
Seldir rekstrarfjármunir	3	230
Keyptar óefnislegar eignir	(30)	(43)
Fjárfestingahreyfingar	(450)	16
Fjármögnunahreyfingar		
Lántaka	60.846	25.487
Endurgreiðsla á lántöku	(14.991)	(9.002)
Endurgreiðsla á víkjandi lánum	0	(7)
Greidd húsaleiga	(292)	0
Greiddur arður	(4.961)	(15.366)
Fjármögnunahreyfingar	40.602	1.112
Handbært fé í upphafi tímabilsins	81.723	53.174
Breyting á handbæru fé	(23.234)	8.108
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(1.590)	85
Handbært fé í lok tímabilsins	56.899	61.367
Fjárfestinga- og fjármögnunahreyfingar sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi		
Samþykktur arður til hluthafa	(4.961)	(9.456)
Ógreiddur arður til hluthafa	4.961	9.456
Handbært fé sundurliðað		
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.990	68.372
23 Innstæður hjá lánastofnunum	23.265	21.409
19 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(30.356)	(28.413)
Handbært fé í lok tímabilsins	56.899	61.367

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2019

Skýringar		2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(20.459)	(19.476)
7	Virðisbreyting útlána, krafna, ábyrgða og annarra eigna	2.372	(598)
7	Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánunum og kröfum á viðskiptavinum	0	(1.129)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(5.218)	(1.863)
10	Hreinn gengismunur	1.835	384
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(2)	(115)
	Hagnaður af sölu fullnustueigna	(40)	(2.311)
	Afskriftir	678	441
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(153)	(108)
14	Tekjuskattur	2.481	3.501
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	2.075	1.750
		(16.431)	(19.524)

Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(313)	3.825
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(5.717)	17.023
Breytingar á afleiðum	(3)	(20)
Breytingar á útlánunum og kröfum á lánastofnanir	(13.262)	(11.908)
Breytingar á útlánunum og kröfum á viðskiptavinum	(52.358)	(60.242)
Breytingar á öðrum eignum	(17)	(1.629)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	89	10
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(707)	(4.649)
Breytingar á innlánunum frá viðskiptavinum	(7.632)	44.955
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	25	(99)
Breytingar á öðrum skuldum	(4.661)	413
Breytingar á skuldum vegna eigna í sölumeðferð	0	(2)
	(84.556)	(12.323)

Breytingar á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2019	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			30.6.2019
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	106.309	24.968	4.132	-	-	135.409
Óveðtryggð skuldabréf	100.807	20.187	155	6.370	-	127.519
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	84.634	(996)	1.029	5.168	524	90.359
Víxlaútgáfa	2.705	891	63	-	-	3.659
Önnur óveðtryggð lántaka	19.958	(606)	34	1.348	-	20.734
Víkjandi lán	13.340	-	234	843	-	14.417
Samtals	327.753	44.444	5.647	13.729	524	392.097
	1.1.2018	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	30.6.2018
Veðtryggð skuldabréf	70.253	16.224	2.071	-	-	88.548
Óveðtryggð skuldabréf	113.420	(687)	618	(2.270)	-	111.081
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	78.065	(719)	451	(884)	425	77.338
Víxlaútgáfa	7.433	803	184	-	-	8.420
Önnur óveðtryggð lántaka	12.703	(542)	13	124	-	12.298
Víkjandi lán	77	(7)	-	2	-	72
Samtals	281.951	15.072	3.337	(3.028)	425	297.757

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
Almennt		Aðrar skýringar	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	36 Hagnaður á hlut	30
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	12	37 Málaferli.....	30
3 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....	12	38 Hlutdeild í dótturfélögum.....	31
4 Áhrif við innleiðingu á IFRS 16 - Leigusamningar.....	12	39 Viðskipti við tengda aðila.....	31-32
5 Starfsþættir.....	13-14	40 Atburðir eftir reikningsskiladag.....	32
Skýringar við rekstrarreikning		Eiginfjárstýring	
6 Hreinar vaxtatekjur.....	15	41 Eiginfjákröfur.....	32-33
7 Hrein virðisbreyting	15	42 Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll	33
8 Hreinar þjónustutekjur.....	16	43 Vogunarhlutfall.....	34
9 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum		Áhættustýring	
á gangvirði.....	16	Útlánaáætta	
10 Hreinn gengismunur.....	16	44 Hámarks útlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum.....	35-36
11 Aðrar tekjur og (gjöld).....	16	45 Tryggingar og veðhlutföll	37
12 Laun og launatengd gjöld.....	17	46 Tegundir trygginga.....	38
13 Annar rekstrarkostnaður.....	17	47 Gæði útlána og krafna.....	39
14 Tekjuskattur	17	48 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	40
15 Skattur á heildarskuldur fjármála fyrirtækja.....	17	49 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	41
Skýringar við efnahagsreikning		50 Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavinum	
16 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	18-19	og annarra fjáreigna.....	42-43
17 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	20	51 Stórar áhættuskuldbindingar.....	43
18 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati	20-21	52 Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	44
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	21	53 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda	44-45
20 Markaðsskuldbréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	22	Lausafjáráhætta	
21 Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum.....	22	54 Stýring lausafjáráhættu.....	45-46
22 Afleiðusamningar og skortstöður.....	23-24	55 Veðsettar eignir.....	46-47
23 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	24	Markaðsáætta	
24 Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	24	56 Stýring markaðsáhættu.....	47
25 Útlán og kröfur á viðskiptavinum á afskrifuðu kostnaðarverði.....	25	57 Hlutabréfaáætta.....	47
26 Útlán og kröfur á viðskiptavinum metin á gangvirði í gegnum		58 Vaxtaáætta.....	48
rekstrarreikning.....	25	59 Verðtryggingaráhætta (öll söfn).....	49
27 Aðrar eignir.....	25	Gjaldeyrisáætta	
28 Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð.....	25	60 Gjaldeyrisáætta (öll söfn).....	50
29 Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	26	61 Samþjöppun gjaldeyrisáhættu	50
30 Innlán frá viðskiptavinum	26	62 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	51
31 Lántaka.....	26-27	Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	
32 Skatteign og skattskuld.....	27-28	63 Breyting á reikningsskilaaðferðum.....	52
33 Aðrar skuldir.....	28	Lykiltölur samstæðunnar	
34 Víkjandi lántökur.....	28	64 Rekstur eftir ársfjórðungum	53
35 Eigið fé.....	29	65 Lykiltölur og hlutföll.....	54

Skýringar við árshlutareikning 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 2019 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan starfar eingöngu á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2019 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 25. júlí 2019.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2018 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Rekstrarhæfi

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

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

Mat og ákvarðanir

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

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

3. 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 2018, að undanskildum áhrifum innleiðingar IFRS 16 Leigusamningar, sjá skýringu 63.

4. Áhrif við innleiðingu á IFRS 16 - Leigusamningar

Við upphaf innleiðingar IFRS 16 er annars vegar færður í reikningsskilum nýtingarréttur eigna að fjárhæð 2.595 milljónir króna og hins vegar leiguskuldir að fjárhæð 2.829 milljónir króna. Mismunurinn er færður í reikningsskilum á óráðstafað eigið fé að teknu tilliti til skatta.

Við mat á leiguskuldum voru leigusamningar núvirtir með ávöxtunarkröfu 1. janúar 2019, 3,0% fyrir verðtryggða samninga og 6,0% fyrir óverðtryggða samninga.

1 janúar 2019

Rekstrarleiguskuldbindingar þann 31. desember 2018, samkvæmt samstæðuársreikningi bankans	3.346
Undanskildir leigusamningar þar sem eftirstandandi leigutími er skemmri en 12 mánuðir	(11)
Áhrif af notkun ávöxtunarkröfu	(506)
Leiguskuld staða þann 1. janúar 2019	2.829

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

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

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

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

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 30. júní 2019 og 2018.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. júní 2019							
Hreinar vaxtatekjur	8.143	9.882	371	2.062	(16)	17	20.459
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun	(504)	(1.872)	(1)	5	-	-	(2.372)
Hreinar þjónustutekjur	2.066	343	1.913	(190)	122	(118)	4.136
Aðrar tekjur og (gjöld)	606	84	52	4.841	134	(40)	5.677
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	10.311	8.437	2.335	6.718	240	(141)	27.900
Rekstrargjöld samtals	(3.264)	(1.087)	(1.193)	(926)	(5.887)	126	(12.231)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	7.047	7.350	1.142	5.792	(5.647)	(15)	15.669
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.372)	(1.485)	(778)	(571)	5.206	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	4.675	5.865	364	5.221	(441)	(15)	15.669
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	14.021	13.532	2.121	(1.827)	194	-	28.041
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(3.710)	(5.095)	214	8.545	46	-	0
Rekstrartekjur samtals	10.311	8.437	2.335	6.718	240	0	28.041
30. júní 2019							
Eignir samtals	488.531	610.443	8.920	592.314	20.755	(318.128)	1.402.835
Skuldir samtals	446.844	502.341	2.399	508.012	20.755	(318.128)	1.162.223
Úthlutað eigið fé	41.687	108.102	6.521	84.302	-		240.612
	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. júní 2018							
Hreinar vaxtatekjur	7.749	8.788	274	2.628	54	(17)	19.476
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun	545	1.203	-	2	(23)	-	1.727
Hreinar þjónustutekjur	1.636	377	2.031	(198)	141	(111)	3.876
Aðrar tekjur og (gjöld)	215	(145)	(101)	1.519	2.476	(25)	3.939
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	10.145	10.223	2.204	3.951	2.648	(153)	29.018
Rekstrargjöld samtals	(3.232)	(969)	(1.083)	(859)	(6.129)	118	(12.154)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	6.913	9.254	1.121	3.092	(3.481)	(35)	16.864
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(2.455)	(1.476)	(732)	(413)	5.076	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	4.458	7.778	389	2.679	1.595	(35)	16.864
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	12.599	14.569	2.017	(2.543)	2.529	-	29.171
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.454)	(4.346)	187	6.494	119	-	0
Rekstrartekjur samtals	10.145	10.223	2.204	3.951	2.648	0	29.171
30. júní 2018							
Eignir samtals	448.633	531.942	19.510	513.645	14.057	(277.934)	1.249.853
Skuldir samtals	409.155	432.965	14.025	425.472	14.057	(277.934)	1.017.740
Úthlutað eigið fé	39.478	98.977	5.485	88.173	-		232.113

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.4-30.6.2019			1.1-30.6.2019		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	453	5	458	992	14	1.006
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	65	-	65	142	-	142
Útlán og kröfur á lánastofnanir	75	-	75	133	-	133
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	19.046	138	19.184	35.495	292	35.787
Aðrar vaxtatekjur	77	696	773	84	1.302	1.386
Samtals	19.716	839	20.555	36.846	1.608	38.454
Vaxtagjöld						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(307)	-	(307)	(563)	-	(563)
Innlán frá viðskiptavinum	(5.306)	-	(5.306)	(10.079)	-	(10.079)
Lántaka	(2.996)	(1.012)	(4.008)	(5.152)	(1.029)	(6.181)
Önnur vaxtagjöld	(8)	(592)	(600)	(119)	(819)	(938)
Víkjandi lán	(120)	-	(120)	(234)	-	(234)
Samtals	(8.737)	(1.604)	(10.341)	(16.147)	(1.848)	(17.995)
Hreinar vaxtatekjur	10.979	(765)	10.214	20.699	(240)	20.459
	1.4-30.6.2018			1.1-30.6.2018		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	544	3	547	1.056	3	1.059
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	255	-	255	524	-	524
Útlán og kröfur á lánastofnanir	24	-	24	31	-	31
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	15.356	129	15.485	30.593	160	30.753
Aðrar vaxtatekjur	5	-	5	8	-	8
Samtals	16.184	132	16.316	32.212	163	32.375
Vaxtagjöld						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(57)	-	(57)	(140)	-	(140)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.426)	-	(4.426)	(8.821)	-	(8.821)
Lántaka	(1.825)	(140)	(1.965)	(3.685)	(214)	(3.899)
Önnur vaxtagjöld	(32)	-	(32)	(37)	-	(37)
Víkjandi lán	(1)	-	(1)	(2)	-	(2)
Samtals	(6.341)	(140)	(6.481)	(12.685)	(214)	(12.899)
Hreinar vaxtatekjur	9.843	(8)	9.835	19.527	(51)	19.476

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 20.457 milljónum króna á fyrri helmingi ársins 2019, samanborið við 19.473 milljónir króna á sama tímabili 2018.

7. Hrein virðisbreyting

	2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Virðisbreyting útlána og krafna viðskiptavina og lánastofnana	(1.383)	(426)	(2.407)	598
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	5	-	35	-
Breyting á framlagi vegna gengistryggðra útlána og krafna á viðskiptavinum	-	1.129	-	1.129
Hrein virðisbreyting	(1.378)	703	(2.372)	1.727
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina				
Lánastofnanir	-	(5)	1	(4)
Einstaklingar	(75)	236	(111)	498
Fyrirtæki	(1.303)	472	(2.262)	1.233
Hrein virðisbreyting	(1.378)	703	(2.372)	1.727

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

8. Hreinar þjónustutekjur

	1.4-30.6 2019			1.1-30.6 2019		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	957	(127)	830	2.029	(322)	1.707
Útlán og ábyrgðir	201	-	201	409	-	409
Greiðslukort	1.195	(454)	741	2.369	(959)	1.410
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	231	(42)	189	450	(83)	367
Annað	277	(162)	115	507	(264)	243
Samtals	2.861	(785)	2.076	5.764	(1.628)	4.136

	1.4-30.6 2018			1.1-30.6 2018		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.272	(154)	1.118	2.117	(328)	1.789
Útlán og ábyrgðir	173	-	173	413	-	413
Greiðslukort	950	(432)	518	1.877	(885)	992
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	234	(41)	193	453	(80)	373
Annað	297	(114)	183	526	(217)	309
Samtals	2.926	(741)	2.185	5.386	(1.510)	3.876

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

	2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	307	(16)	643	(229)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	778	(376)	3.955	1.962
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	480	107	603	95
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	19	(138)	72	(143)
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum	192	90	(55)	178
Samtals	1.776	(333)	5.218	1.863

10. Hreinn gengismunur

	2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Eignir				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	43	(1)	70	(16)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.214	1.476	3.542	(174)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	11	10	14
Afleiðusamningar	152	(2.362)	(1.143)	(3.211)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.493	1.121	4.770	82
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	5.403	4.093	12.847	62
Aðrar eignir	(37)	(275)	14	(184)
Samtals	8.268	4.063	20.110	(3.427)
Skuldir				
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(10)	1	(18)	-
Innlán frá viðskiptavinum	(2.123)	(1.810)	(6.601)	(188)
Lántaka	(5.924)	(2.819)	(12.886)	3.030
Aðrar skuldir	99	168	(7)	118
Víkjandi lán	(397)	(2)	(843)	(2)
Samtals	(8.355)	(4.462)	(20.355)	2.958
Hreinn gengismunur	(87)	(399)	(245)	(469)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Skýring				
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	-	2	2	115
Hagnaður af fullnustueignum	28	187	40	2.311
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага	60	114	153	221
Annað	243	(108)	509	(102)
Samtals	266	195	704	2.545

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

12. Laun og launatengd gjöld

	2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Launagreiðslur	2.843	3.024	5.711	5.892
Framlög í lífeyrissjóði	423	416	827	807
Tryggingagjald	217	222	424	431
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	181	179	354	347
Önnur launatengd gjöld	25	28	53	55
Samtals	3.689	3.869	7.369	7.532

13. Annar rekstrarkostnaður

	2019 1.4-30.6	2018 1.4-30.6	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Hugbúnaður og upplýsingatækni	633	473	1.215	1.043
Fasteignir og húsbúnaður	234	214	461	432
Auglýsingar og markaðssetning	191	221	389	411
Húsaleiga	-	148	15	290
Eftirlitsgjöld til FME	122	154	244	307
Framlag til umboðsmanns skuldara	20	26	39	51
Endurskoðun og tengd þjónusta	31	40	76	75
Önnur sérfræðiþjónusta	123	113	295	223
Afskriftir	330	220	678	441
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	248	325	619	642
Annar rekstrarkostnaður	408	353	831	707
Samtals	2.340	2.287	4.862	4.622

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(1.958)	(2.935)
Sérstakur fjársýsluskattur	(498)	(666)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(25)	100
Samtals	(2.481)	(3.501)

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

	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Hagnaður fyrir skatta	15.669	16.864
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(2.075)	(1.750)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	13.594	15.114
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0% (2.719)	20,0% (3.023)
Sérstakur fjársýsluskattur	3,7% (498)	4,4% (666)
Óskattskyldar tekjur	(9,0%) 1.221	(3,7%) 555
Ófrádráttarbær gjöld	3,6% (493)	2,8% (416)
Annað	(0,1%) 8	(0,3%) 49
Virkur tekjuskattur samtals	18,3% (2.481)	23,2% (3.501)

15. Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja

	2019 1.1-30.6	2018 1.1-30.6
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(2.075)	(1.750)

Skýringar við samstæðuársreikning

Skýringar við efnahagsreikning

16. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 30. júní 2019:

		Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning								
		Afskrifað			Aðrar					
30. júní 2019	Skýr.	kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	-	5.376	-	-	5.376	-	5.376	-	5.376
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	70.886	9.851	-	80.737	71.903	8.643	191	80.737
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	27.658	-	-	27.658	11.678	-	15.980	27.658
Afleiðusamningar	22	-	2.045	-	-	2.045	-	2.045	-	2.045
Útlán og kröfur á viðskiptavini		-	9.501	-	-	9.501	-	-	9.501	9.501
		0	115.466	9.851	0	125.317	83.581	16.064	25.672	125.317
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	58.614	-	-	-	58.614	-	58.614	-	58.614
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	4.093	-	-	-	4.093	-	4.283	-	4.283
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	71.812	-	-	-	71.812	-	71.812	-	71.812
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.121.414	-	-	-	1.121.414	-	1.125.718	-	1.125.718
Aðrar fjáreignir		9.814	-	-	-	9.814	-	9.814	-	9.814
		1.265.747	0	0	0	1.265.747	0	1.270.241	0	1.270.241
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.488	-	-	2.488	-	2.488	-	2.488
Skortstöður	22	-	2.129	-	-	2.129	2.129	-	-	2.129
		0	4.617	0	0	4.617	2.129	2.488	0	4.617
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	29	-	-	-	34.430	34.430	-	34.430	-	34.430
Innlán frá viðskiptavinum	30	-	-	-	697.898	697.898	-	697.324	-	697.324
Lántaka	31	-	-	-	377.680	377.680	-	387.730	-	387.730
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	10.543	10.543	-	10.543	-	10.543
Víkjandi lán	34	-	-	-	14.417	14.417	-	14.528	-	14.528
		0	0	0	1.134.968	1.134.968	0	1.144.555	0	1.144.555

Skýringar við samstæðuársreikning

16. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2018:

		Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning								
		Afskrifað				Aðrar				
		kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
31. desember 2018		Skýr.								
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	63.386	9.896	-	73.282	64.445	8.627	210	73.282
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	23.547	-	-	23.547	11.740	-	11.807	23.547
Afleiðusamningar	22	-	1.923	-	-	1.923	-	1.923	-	1.923
Útlán og kröfur á viðskiptavinum		-	9.670	-	-	9.670	-	-	9.670	9.670
		0	98.526	9.896	0	108.422	76.185	10.550	21.687	108.422
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	70.854	-	-	-	70.854	-	70.854	-	70.854
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	3.776	-	-	-	3.776	-	4.001	-	4.001
Útlán og kröfur á láanstofnanir	23	71.385	-	-	-	71.385	-	71.385	-	71.385
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.054.862	-	-	-	1.054.862	-	1.057.375	-	1.057.375
Aðrar fjáreignir		4.864	-	-	-	4.864	-	4.864	-	4.864
		1.205.741	0	0	0	1.205.741	0	1.208.479	0	1.208.479
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	1.638	-	-	1.638	-	1.638	-	1.638
Skortstöður	22	-	4.908	-	-	4.908	4.908	-	-	4.908
		0	6.546	0	0	6.546	4.908	1.638	0	6.546
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Innlán frá láanstofnunum og Seðlabanka	29	-	-	-	34.609	34.609	-	34.609	-	34.609
Innlán frá viðskiptavinum	30	-	-	-	693.043	693.043	-	690.920	-	690.920
Lántaka	31	-	-	-	314.412	314.412	-	319.945	-	319.945
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	6.114	6.114	-	6.114	-	6.114
Víkjandi lán	34	-	-	-	13.340	13.340	-	13.452	-	13.452
		0	0	0	1.061.518	1.061.518	0	1.065.040	0	1.065.040

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

17. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Ákvörðunarferli verðmats

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

Flutningur á milli þrepa 1 og 2

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019 og 1. janúar til 30. júní 2018 voru engar tilfærslu 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 2019 og 1. janúar til 31. desember 2018:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 30. júní 2019				
Bókfært virði 1. janúar 2019	210	11.807	9.670	21.687
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	119	3.970	72	4.161
Hreinn gengismunur	4	2	1	7
Kaup	50	980	-	1.030
Sala	(81)	-	-	(81)
Uppgjör	(111)	-	(242)	(353)
Arður	-	(1.039)	-	(1.039)
Fært í 3. þrep	-	260	-	260
Bókfært virði 30. júní 2019	191	15.980	9.501	25.672
1. janúar - 31. desember 2018				
Bókfært virði 1. janúar 2018	83	15.659	1.857	17.599
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	46	3.001	(25)	3.022
Hreinn gengismunur	(7)	2	-	(5)
Kaup	135	230	12.961	13.326
Sala	(1)	(4.377)	-	(4.378)
Uppgjör	(46)	-	(5.123)	(5.169)
Arður	-	(2.295)	-	(2.295)
Fært úr 3. þrepi	-	(413)	-	(413)
Bókfært virði 31. desember 2018	210	11.807	9.670	21.687

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. júní 2019 og 30. júní 2018:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 30. júní 2019				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	119	3.970	72	4.161
Hreinn gengismunur	4	2	1	6
Samtals	123	3.972	73	4.167
1. janúar - 30. júní 2018				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	44	2.358	(143)	2.259
Hreinn gengismunur	(9)	-	-	(9)
Samtals	35	2.358	(143)	2.250

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 2019 og 31. desember 2018.

	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Ógreinanlegar lykilorð forsendur	Mörk forsenda	
30. júní 2019					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	191	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.980	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	9.501	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	25.672	0				

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

18. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2018	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	210	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	11.807	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	9.670	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	21.687	0				

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

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli 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. þæpi 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. þæpi. 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 verðbólguúrfur, 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. þæpi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2019 og 1. janúar til 30. júní 2018:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2019 1.1-30.6		2018 1.1-30.6	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	4	(4)	5	(5)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	716	(729)	730	(709)
Verðbréfasjóðir	258	(258)	194	(194)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	974	(987)	924	(903)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	12	(15)	88	(88)
Samtals	990	(1.006)	1.017	(996)

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

	30.6.2019	31.12.2018
Handbært fé	5.880	5.217
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	27.754	35.594
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	33.634	40.811
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	7.796	7.155
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - meðaltalsuppfylling	7.796	7.155
Sértæk bindiskylda við Seðlabanka	5.382	8.512
Eignir sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	9.382	7.221
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	30.356	30.043
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.990	70.854

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.6.2019				31.12.2018			
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals
		Tilskilin	Tilgreind			Tilskilin	Tilgreind	
Innlend								
Skráð	4.093	20.121	8.870	33.084	3.776	13.454	8.874	26.104
Óskráð	-	-	981	981	-	-	1.022	1.022
	4.093	20.121	9.851	34.065	3.776	13.454	9.896	27.126
Erlend								
Skráð	-	50.765	-	50.765	-	49.932	-	49.932
	0	50.765	0	50.765	0	49.932	0	49.932
Skuldabréf samtals	4.093	70.886	9.851	84.830	3.776	63.386	9.896	77.058

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

21. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.6.2019			31.12.2018		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	11.026	139	11.165	10.038	1.122	11.160
Óskráð	-	16.426	16.426	-	12.333	12.333
	11.026	16.565	27.591	10.038	13.455	23.493
Erlend						
Skráð	19	32	51	24	-	24
Óskráð	-	16	16	-	30	30
	19	48	67	24	30	54
Hlutabréf samtals	11.045	16.613	27.658	10.062	13.485	23.547

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

Þann 30. júní 2019 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.237 milljónum króna (31. desember 2018: 1.342 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

	30.6.2019			31.12.2018		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	46.005	432	49	42.072	641	331
Gjaldmiðlavastaskiptasamningar	10.151	-	90	9.495	280	-
	56.156	432	139	51.567	921	331
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	33.523	100	1.304	33.191	78	995
Heildarskiptasamningar	20.330	8	48	9.344	2	29
	53.853	108	1.352	42.535	80	1.024
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	4.082	195	929	3.900	232	186
Heildarskiptasamningar	2.880	59	50	1.322	80	51
Hlutabréfavalréttir	255	-	1	444	-	38
	7.217	254	980	5.666	312	275
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	89.043	1.251	17	83.861	610	8
	89.043	1.251	17	83.861	610	8
Samtals afleiðusamningar	206.269	2.045	2.488	183.629	1.923	1.638
Skortstöður						
Skráð hlutabréf	-	-	42	-	-	-
Skráð skuldabréf	1.558	-	2.087	3.993	-	4.908
	1.558	0	2.129	3.993	0	4.908
Samtals	207.827	2.045	4.617	187.622	1.923	6.546

Samstæðan notar afleiður bæði til áhættuvarnar og í veltubókarviðskiptum.

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

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

	Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
	Nafnverðs- fjárhæð	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
30. júní 2019						
Vaxtaskiptasamningar - EUR	85.020	85.020	-	1.251	-	478
Vaxtaskiptasamningar - SEK	4.023	4.023	-	-	17	(9)
Samtals	89.043	89.043	0	1.251	17	469

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,19%
Meðaltal fastra vaxta - SEK 0,75%

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
30. júní 2019					
LBANK 0.75 06/20	-	4.010	13	-	9
LBANK 1.375 3/22	-	43.058	-	493	(65)
LBANK 1.00 5/23	-	43.291	-	744	(468)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	90.359	13	1.237	(524)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

Við mælingu á skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd línuleg aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar. Í öllum tilvikum er hallatala aðhvarfslínunnar á milli 0,92 og 0,99 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,95 (R^2).

	Nafnverðs- fjárhæð	Gjaldddagi		Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
		1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. desember 2018						
Vaxtaskiptasamningar - EUR	79.920	79.920	-	610	-	1.500
Vaxtaskiptasamningar - SEK	3.941	3.941	-	-	8	2
Samtals	83.861	83.861	0	610	8	1.502
Meðaltal fastra vaxta - EUR		1,19%				
Meðaltal fastra vaxta - SEK		0,75%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
31. desember 2018					
LBANK 0.75 06/20	-	3.935	19	-	1
LBANK 1.375 3/22	-	40.430	-	161	(316)
LBANK 1.00 5/23	-	40.269	-	75	(470)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	84.634	19	236	(785)

Við mælingu á skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd línuleg aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar. Í öllum tilvikum er hallatala aðhvarfslínunnar á milli 0,92 og 0,99 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,96 (R^2).

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2019	31.12.2018
Bankareikningar hjá lánastofnunum	23.265	40.913
Peningamarkaðslán	47.385	29.455
Önnur útlán	1.163	1.019
Virðisrýmunarsjóður	(1)	(2)
Samtals	71.812	71.385

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	Skýringar	30.6.2019	31.12.2018
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	25	1.135.927	1.067.667
Virðisrýmunarsjóður		(14.513)	(12.805)
Samtals		1.121.414	1.054.862
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	26	9.501	9.670
Samtals		1.130.915	1.064.532

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

25. Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.6.2019			31.12.2018		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	4.550	(20)	4.530	4.865	(145)	4.720
Einstaklingar	442.329	(2.193)	440.136	416.040	(2.341)	413.699
Íbúðalán	365.237	(854)	364.383	336.685	(886)	335.799
Annað	77.092	(1.339)	75.753	79.355	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	689.048	(12.300)	676.748	646.762	(10.319)	636.443
Samtals	1.135.927	(14.513)	1.121.414	1.067.667	(12.805)	1.054.862

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

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

	30.6.2019	31.12.18
Fyrirtæki	9.501	9.670
Samtals	9.501	9.670

27. Aðrar eignir

	30.6.2019	31.12.18
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	2.650	686
Viðskiptakröfur	4.625	4.178
Nýtingarréttur leigueignar	2.539	-
Ýmsar eignir	882	791
Samtals	10.696	5.655

28. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

Eignir í sölumeðferð

	30.6.2019	31.12.18
Fullnustueignir	1.282	1.330
Samtals	1.282	1.330

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	30.6.2019	31.12.18
Fasteignir og lóðir	1.277	1.326
Tækjabúnaður og bifreiðar	5	4
Samtals	1.282	1.330

Fullnustueignir	30.6.2019	31.12.18
Bókfært virði í upphafi tímabils	1.330	3.648
Innheimt á tímabilinu	196	838
Selt á tímabilinu	(250)	(5.807)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	6	2.651
Bókfært virði í lok tímabils	1.282	1.330

Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	30.6.2019	31.12.18
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	30	30
Samtals	30	30

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka

	30.6.2019	31.12.18
Endurkaupasamningar við Seðlabanka	-	74
Innlán frá lánastofnunum	29.270	28.324
Innlán háð sérstökum takmörkunum*	5.160	6.211
Samtals	34.430	34.609

*Í samræmi við 8. gr. laga nr. 37/2016 um meðferð krónueigna sem háðar eru sérstökum takmörkunum

30. Innlán frá viðskiptavinum

	30.6.2019	31.12.18
Óbundin innlán	448.273	432.788
Bundin innlán	249.403	257.954
Innlán háð sérstökum takmörkunum*	222	2.301
Samtals	697.898	693.043

*Í samræmi við 8. gr. laga nr. 37/2016 um meðferð krónueigna sem háðar eru sérstökum takmörkunum

31. Lántaka

Veðtryggð lántaka

30.6.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 19	ISK	17.09.2019	12.780	Óverðtryggt	Fastir 6,8 %	13.458
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	4.460	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	4.609
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	21.457
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	11.680	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	11.805
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	35.180	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	38.981
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	39.660	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	45.099
Sértryggð skuldabréf samtals						135.409

Veðtryggð lántaka samtals

135.409

Óveðtryggð lántaka

30.6.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	9.386
LBANK 0,75 06/20*	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	4.010
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	10.116
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.354
LBANK FLOAT 11/20	NOK	27.11.2020	NOK 300 milljónir	NIBOR + 0,83%	4.378
LBANK FLOAT 11/20	SEK	30.11.2020	SEK 600 milljónir	STIBOR + 0,85%	8.040
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	70.938
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.610
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	6.697
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	43.058
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	43.291

Óveðtryggð skuldabréf samtals

217.878

30.6.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 190812	ISK	12.08.2019	260	Óverðtryggt	259
LBANK 190910	ISK	10.09.2019	900	Óverðtryggt	891
LBANK 200228	ISK	28.02.2020	1.800	Óverðtryggt	1.744
LBANK 200528	ISK	28.05.2020	800	Óverðtryggt	765

Víxlaútgáfa samtals

3.659

30.6.2019

Önnur óveðtryggð lántaka 20.734

Samtals önnur óveðtryggð lántaka

20.734

Óveðtryggð lántaka samtals

242.271

Lántaka 30.6.2019 samtals

377.680

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

31. Lántaka (framhald)

Veðtryggð skuldabréf

31.12.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 19	ISK	17.09.2019	16.120	Óverðtryggt	Fastir 6,8 %	16.476
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	3.720	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	3.732
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	21.414
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	1.540	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	1.497
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	27.740	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	29.744
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	30.700	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	33.446
Sértryggð skuldabréf samtals						106.309

Veðtryggð lántaka samtals

106.309

Óveðtryggð lántaka

31.12.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.06.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%		4.601
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.06.2019	NOK 500 milljónir	NIBOR + 2,6%		6.739
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%		9.190
LBANK 0.75 06/20*	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%		3.935
LBANK 1.375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%		9.833
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%		3.282
LBANK 1.625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%		67.161
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%		40.430
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%		40.269
Óveðtryggð skuldabréf samtals						185.440

31.12.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 190110	ISK	10.01.2019	560	Óverðtryggt	559
LBANK 190410	ISK	10.04.2019	420	Óverðtryggt	415
LBANK 190510	ISK	10.05.2019	1.760	Óverðtryggt	1.731
Víxlaútgáfa samtals					2.705

31.12.2018

Önnur óveðtryggð lántaka 19.958

Önnur óveðtryggð lántaka samtals 19.958

Óveðtryggð lántaka samtals 208.103

Lántaka 31.12.2018 samtals 314.412

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

32. Skatteign og skattskuld

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2019			31.12.2018		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(153)	(153)	-	(183)	(183)
Óefnislegar eignir	-	(300)	(300)	-	(304)	(304)
Aðrar eignir	-	(24)	(24)	-	(24)	(24)
Frestaður gengismunur	291	-	291	343	-	343
Aðrir liðir	113	-	113	117	-	117
Yfirfæranlegt skattalegt tap	181	-	181	185	-	185
	585	(477)	108	645	(511)	134
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(476)	476	-	(511)	511	-
Samtals skatteign (skattskuld)	109	(1)	108	134	0	134

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

32. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

Bókfært í rekstrarreikningi					
	Staða 1.1	Áhrif innleiðingar IFRS 16	(Gjöld) tekjur	Breytingar frá fyrra ári	Staða 30.6
30.6.2019					
Rekstrarfjármunir	(183)	-	30	-	(153)
Óefnislegar eignir	(304)	-	4	-	(300)
Aðrar eignir	(24)	-	-	-	(24)
Frestaður gengismunur	343	-	(52)	-	291
Aðrir liðir	117	46	(50)	-	113
Yfirfæranlegt skattalegt tap	185	-	(4)	-	181
Samtals	134	46	(72)	0	108

Bókfært í rekstrarreikningi					
	Staða 1.1	Áhrif innleiðingar IFRS 9 og IFRS 15	(Gjöld) tekjur	Breytingar frá fyrra ári	Staða 31.12
31.12.2018					
Rekstrarfjármunir	(210)	-	27	-	(183)
Óefnislegar eignir	(285)	-	(19)	-	(304)
Aðrar eignir	(6)	-	(18)	-	(24)
Frestaður gengismunur	174	-	169	-	343
Aðrir liðir	106	258	(247)	-	117
Yfirfæranlegt skattalegt tap	181	-	4	-	185
Samtals	(40)	258	(84)	0	134

33. Aðrar skuldir

	30.6.2019	31.12.2018
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	6.136	4.848
Fjármagnstekjuskattur	1.772	2.793
Víðskiptaskuldir	1.405	876
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	250	340
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	5.935	3.860
Tekjuskattur til greiðslu	5.661	6.702
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	307	1.040
Leiguskuldbinding	2.752	-
Ýmsar skuldir	8.933	3.992
Samtals	33.151	24.451

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

34. Víkjandi lántökur

	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
30.6.2019					
Víkjandi skuldabréf þáttar 2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir	Fastir 3,125%	14.417
Samtals víkjandi lán					14.417
	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
31.12.2018					
Víkjandi skuldabréf þáttar 2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir	Fastir 3,125%	13.340
Samtals víkjandi lán					13.340

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

35. Eigið fé

Hlutfé

Þann 30. júní 2019 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, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að heimila bankanum að kaupa eigin hluti allt að 10% að nafnvirði hlutfjárr í samræmi við 55. gr. laga um hlutfélög nr. 2/1995. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt nýjasta efnahags- og rekstrarreikningi hans á þeim tíma sem endurkaup á eigin hlutum eiga sér stað. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi 2020 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, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2018 að fjárhæð 9.922 milljónir króna, sem samsvarar 0,42 krónu á hlut. Arðurinn átti að greiðast í tveimur jafnháum greiðslum, þ.e. þannig að hvor arðgreiðsla um sig samsvari 0,21 krónu á hlut, þann 10. apríl 2019 og 2. október 2019. Fyrri arðgreiðslan var innt af hendi til hluthafa í apríl s.l. í samræmi við ákvörðun fundarins.

Arðgreiðslustefna

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

Takmarkanir á arðgreiðslum

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

Þar að auki er Fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárröfu að meðtöldum eiginfjáráukum, sjá skýringu 41 Eiginfjárröfur.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

36. Hagnaður á hlut

	2019	2018	2019	2018
Hagnaður tímabilsins	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	4.329	3.511	11.113	11.613

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

	2019	2018	2019	2018
Fjöldi hluta	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Fjöldi útistandandi hluta í byrjun tímabils	24.000	24.000	24.000	24.000
Meðalfjöldi eigin hluta	(375)	(360)	(375)	(360)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.625	23.640	23.625	23.640
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,18	0,15	0,47	0,49

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.

37. 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 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 (nú 38,62%), 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 söluaðilasmunni. Mál vegna þessa var höfðað fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur í janúar 2015. Með dómi héraðsdóms í málinu frá 24. apríl 2019 var Valitor hf. gert að greiða skaðabætur samtals að fjárhæð 1.200 m.kr. Valitor áfrýjaði dómi héraðsdóms til Landsréttar í maí 2019. Þann 1. júlí 2019 ákváðu aðilar dómsmálsins að ljúka ágreiningi sínum með samkomulagi um fullnaðaruppgjör krafna og að fella niður málið fyrir Landsrétti. Í kjölfarið greiddi bankinn Arion banka hf. í júlí 2019 um kr. 426 m.kr. sem fullnaðargreiðslu vegna skaðleysisákvæðis fyrrnefnds kaupsamnings. Bankinn hefur frá sölu eignarhlutanna í Valitor metið gangvirði veittra skaðleysisábyrgða í kaupsamningnum og hefur greiðsla bankans til Arion banka hf. óveruleg áhrif á fjárhæðir sem birtar eru í reikningsskilum samstæðunnar.

Í september 2018 höfðaði Lífeyrissjóður bankamanna mál gegn bankanum, Seðlabanka Íslands, íslenska ríkinu og tilteknum fyrirtækjum og samtökum. Lífeyrissjóðurinn krefst þess að samkomulagi sjóðsins og stefndu frá árinu 1997 verði breytt þannig að kveðið verði á um það í samkomulaginu, í fyrsta lagi, að stefndu greiði sjóðnum samtals um 5.600 m.kr., þar af greiði Landsbankinn um 4.100 m.kr., og í öðru lagi, að stefndu beri ábyrgð á skuldbindingum Hlutfallsdeildar sjóðsins umfram eignir á hverjum tíma. Landsbankinn lagði fram greinargerð í fyrirtöku fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur í janúar 2019 þar sem öllum kröfum var hafnað. Þann 24. apríl 2019 kvað héraðsdómur upp úrskurð þar sem öllum kröfum gagnvart bankanum var vísað frá dómi af réttarfarslegum ástæðum. Lífeyrissjóðurinn skaut málinu til Landsréttar í maí 2019. Þann 6. júní 2019 kvað Landsréttur upp úrskurð þar sem úrskurður héraðsdóms var felldur úr gildi og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar.

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf. (Borgun) og þáverandi forstjóra Borgunar. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í Borgun árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut Borgunar í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Stefndu kröfðust frávisunar málsins en þeim kröfum var hafnað með úrskurði héraðsdóms í júní 2017. Sá úrskurður var ekki kæránlegur og hafa stefndu skilað greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málalíbúnaði bankans. Þann 10. september 2018 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð um dómkvaðningu matsmanna til þess að leggja mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning Borgunar. Landsréttur staðfesti úrskurðinn 30. október 2018. Matsmenn hafa hafið vinnu við undirbúning matsgerðar.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

38. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2019 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins 30. júní 2019 voru útibú og afgreiðslur bankans 37 talsins.

Helstu dótturfélög 30. júní 2019

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 2019.

39. 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 44, 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 44, undir Lánastofnanir.

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	2019		2018	
	Bókfært virði brúttó 30. júní	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	336	384	242	266
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	149	204	135	159
Hlutdeildarfélög	285	289	288	17.589
Annað	106	108	24	26
Samtals	876	985	689	18.040

Sérstök virðisrýrningur að fjárhæð 84 m.kr í áhættustigi 3 er færð 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:

	2019		2018	
	Bókfært virði brúttó 30. júní	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	74	182	79	229
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	42	80	48	159
Hlutdeildarfélög	236	395	149	16.885
Annað	478	683	214	7.727
Samtals	830	1.340	490	25.000

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

39. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

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

	Bókfært virði 30. júní 2019	Bókfært virði brúttó í árslok 2018
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	178	334
Samtals	178	334

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.

40. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Eiginfjárstýring

41. Eiginfjárröfur

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 eiginfjárröf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárröf og skýrslugjöf/eftirliti. Samstæðan fer reglulega yfir og metur áhættusnið helstu starfsþátta á samstæðugrunni, sem og helstu áhættuflokka. Áhættuvilinn lýsir þeirri áhættu sem samstæðan er reiðubúin til að taka á sig til að ná viðskiptalegum markmiðum sínum.

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

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. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

30.6.2019	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	2,3%	3,0%	4,0%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	6,8%	9,0%	12,0%
Eiginfjárauði vegna kerfisáhættu	2,84%	2,84%	2,84%
Eiginfjárauði fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,68%	1,68%	1,68%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjáruka	9,02%	9,02%	9,02%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,8%	18,0%	21,0%

Eftir tilmæli frá Fjármálastöðugleikaráði hefur FME tilkynnt um hækkun sveiflujöfnunaraukans. Breytingar á sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar verða því, að öðru óbreyttu, eftirfarandi:

	31.12.2018	15.5.2019	1.2.2020
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	1,25%	1,75%	2,00%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

41. Eiginfjákröfur (framhald)

Eiginfjákröfur FME til samstæðunnar þann 31.12.2018 voru sem hér segir (sem hlutfall af áhættuvegnum eignum):

31.12.2018	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-A	2,3%	3,0%	4,0%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-A	6,8%	9,0%	12,0%
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu	2,85%	2,85%	2,85%
Eiginfjárauki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,19%	1,19%	1,19%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka	8,54%	8,54%	8,54%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,3%	17,5%	20,5%

42. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfæriskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Jafnframt hefur reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013 um varfæriskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja verið innleidd á Íslandi, að undanskildum ákvæðum 500. og 501. gr. (lægri eiginfjárkrafa fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki).

Í samræmi við ofangreind lög og reglur hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni heimild til að telja hagnað samkvæmt ósamþykktum árshlutauppgjörum til eiginfjárgrunns. Heimildin er háð þeim skilyrðum að ósamþykkt árshlutauppgjör bankans séu könnuð af endurskoðendum bankans og að fyrirsjáanleg arðsúthlutun sé dregin frá áður en hagnaður samkvæmt slíku árshlutauppgjöri er talinn til eiginfjárgrunns.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáætlu og markaðsáætlu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráætlu.

Eiginfjárgrunnur	30.6.2019	31.12.2018
Hlutfé	23.625	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
Varasjóðir	12.802	12.130
Óráðstafað eigið fé	83.555	83.225
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	240.612	239.610
Óefnislegar eignir	(2.435)	(2.622)
Skatteign	(108)	(134)
Afleiður vegna gangviriðisvarna	(1.234)	(602)
Fyrirsjáanlegar arðsgreiðslur*	(5.557)	-
Almennt eigið fé þáttar 1	231.278	236.252
Hlutdeild minnihluta	-	-
Eigið fé þáttar 1	231.278	236.252
Víkjandi lán	14.417	13.340
Eigið fé þáttar 2	14.417	13.340
Eiginfjárgrunnur	245.695	249.592
Áhættugrunnur		
Útlánaáætla	930.843	887.372
Markaðsáætla	12.032	17.739
Rekstraráætla**	95.815	95.815
Áhættugrunnur samtals	1.038.690	1.000.926
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,3%	23,6%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	22,3%	23,6%
Eiginfjárlutfall alls	23,7%	24,9%

*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans samanstendur fyrirsjáanleg arðsúthlutun af 50% af hagnaði fyrri helmings ársins 2019.

**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Vogunarhlutfall

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

Vogunarhlutfall	30.6.2019	31.12.2018
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.400.790	1.324.118
- Afleiðusamingar	2.045	1.923
- Framtíðaráhætta afleiðna	1.700	1.674
- Liðir utan efnahags	129.835	147.010
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(9.334)	(3.358)
Heildaráhættuskuldbindingar	1.525.036	1.471.367
Eigið fé þáttar 1	231.278	236.252
Vogunarhlutfall	15,2%	16,1%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Áhættustýring

Útlánaáhhætta

44. Hámarksútlánaáhhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhhættu samstæðunnar 30. júní 2019 og 31. desember 2018. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum eru hámarksgreiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, lánaskuldbindinga og óáðreginna yfirdráttarheimilda og kreditkortaheimilda.

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

	Fyrirtæki													
30. júní 2019	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
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	63.990	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.990
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	9.958	64.484	-	-	-	9.430	69	-	-	-	-	-	889	84.830
Afleiðusamningar	1.736	-	23	-	27	13	125	6	11	-	-	-	104	2.045
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.812	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.812
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	4.530	440.136	159.791	96.448	142.919	29.300	66.611	133.637	30.641	18.811	8.088	3	1.130.915
Aðrar fjáreignir	7.193	-	40	-	-	34	30	2	2.459	1	54	-	1	9.814
Útlánaáhhætta í efnahagsreikningi samtals	90.699	133.004	440.199	159.791	96.475	152.396	29.524	66.619	136.107	30.642	18.865	8.088	997	1.363.406
Útlánaáhhætta utan efnahagsreiknings	3.663	4.551	33.063	10.690	50.519	16.129	269	18.498	18.109	6.259	24.620	1.503	31	187.904
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	354	3	805	955	3.209	1.215	10	3.165	4.617	2.035	808	1	-	17.177
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	1	7.202	45.059	13.456	-	10.423	5.633	3.101	20.633	700	-	106.208
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.309	4.548	32.257	2.533	2.251	1.458	259	4.910	7.859	1.123	3.179	802	31	64.519
Hámarksútlánaáhhætta	94.362	137.555	473.262	170.481	146.994	168.525	29.793	85.117	154.216	36.901	43.485	9.591	1.028	1.551.310
Hlutfall af hámarksútlánaáhhættu	6,1%	8,9%	30,5%	11,0%	9,5%	10,9%	1,9%	5,5%	9,9%	2,4%	2,8%	0,6%	0,1%	100%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

44. 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
31. desember 2018														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	70.854	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.854
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	3.507	63.222	-	-	-	9.336	69	-	-	-	-	-	924	77.058
Afleiðusamningar	1.529	-	11	4	48	76	165	39	1	-	-	-	50	1.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.385	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.385
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	4.720	413.699	146.912	87.510	137.343	30.971	63.644	119.439	29.799	21.936	8.559	-	1.064.532
Aðrar fjáreignir	1.903	27	108	-	159	229	31	3	2.320	45	39	-	-	4.864
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	78.324	138.823	413.818	146.916	87.717	146.984	31.236	63.686	121.760	29.844	21.975	8.559	974	1.290.616
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.760	2.936	31.099	12.935	56.891	22.057	1.884	19.502	21.511	5.659	23.994	1.082	31	203.341
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	255	-	784	827	3.829	1.109	8	2.524	4.653	2.092	593	79	-	16.753
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	15	9.217	49.903	19.457	1.319	11.910	9.644	2.317	20.020	195	-	123.997
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.505	2.936	30.300	2.891	3.159	1.491	557	5.068	7.214	1.250	3.381	808	31	62.591
Hámarksútlánaáhætta	82.084	141.759	444.917	159.851	144.608	169.041	33.120	83.188	143.271	35.503	45.969	9.641	1.005	1.493.957
Hlutfall af hámarksútlánaáhættu	5,5%	9,5%	29,8%	10,7%	9,7%	11,3%	2,2%	5,6%	9,6%	2,4%	3,1%	0,6%	0,1%	100%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

45. 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*			
30. júní 2019										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	71.813	(1)	71.812
Opinberir aðilar	70	14	105	56	245	46	21	4.259	(20)	4.530
Einstaklingar	34.704	105.629	237.482	30.100	407.915	3.742	2.513	30.672	(2.193)	440.136
Íbúðalán	24.397	94.587	222.131	21.535	362.650	808	522	1.779	(854)	364.383
Annað	10.307	11.042	15.351	8.565	45.265	2.934	1.991	28.893	(1.339)	75.753
Fyrirtæki	14.216	124.480	216.572	167.678	522.946	143.644	116.130	31.959	(12.300)	686.249
Sjávarútvegur	1.003	35.404	69.498	46.882	152.787	6.981	5.492	345	(322)	159.791
Byggingarstarfsemi	964	3.883	12.420	19.751	37.018	59.403	54.429	1.841	(1.814)	96.448
Fasteignafélög	2.022	25.461	59.159	29.384	116.026	25.490	21.267	3.435	(2.032)	142.919
Eignarhaldsfélög	4.069	23.252	324	320	27.965	857	854	573	(95)	29.300
Verslun	1.028	4.585	30.537	16.325	52.475	12.199	8.182	3.347	(1.410)	66.611
Þjónusta	3.758	19.467	37.930	46.672	107.827	21.928	16.317	7.465	(3.583)	133.637
Upplýsingatækni og fjarskipti	54	7.311	351	82	7.798	13.133	6.717	9.821	(111)	30.641
Iðnaður	560	3.457	4.516	7.039	15.572	1.118	798	4.998	(2.877)	18.811
Landbúnaður	758	1.660	1.837	1.223	5.478	2.535	2.074	131	(56)	8.088
Annað	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Samtals	48.990	230.123	454.159	197.834	931.106	147.432	118.664	138.703	(14.514)	1.202.727
31. desember 2018										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	71.387	(2)	71.385
Opinberir aðilar	58	20	106	58	242	42	19	4.581	(145)	4.720
Einstaklingar	29.219	90.793	224.419	36.576	381.007	4.787	3.182	30.246	(2.341)	413.699
Íbúðalán	20.611	77.814	209.505	26.867	334.797	1.413	1.046	475	(886)	335.799
Annað	8.608	12.979	14.914	9.709	46.210	3.374	2.136	29.771	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	10.452	120.777	178.738	185.134	495.101	129.907	99.977	31.424	(10.319)	646.113
Sjávarútvegur	755	36.736	47.333	55.288	140.112	6.880	4.878	303	(383)	146.912
Byggingarstarfsemi	526	3.069	14.238	31.151	48.984	38.938	31.490	1.383	(1.795)	87.510
Fasteignafélög	2.572	23.980	36.273	43.992	106.817	28.903	22.573	3.231	(1.608)	137.343
Eignarhaldsfélög	650	23.894	1.846	1.946	28.336	2.006	1.145	823	(194)	30.971
Verslun	893	4.354	31.729	16.428	53.404	9.023	5.512	2.030	(813)	63.644
Þjónusta	3.478	17.817	30.648	32.765	84.708	27.994	21.219	9.681	(2.944)	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	52	7.818	1.201	127	9.198	12.090	10.075	8.634	(123)	29.799
Iðnaður	665	1.697	13.199	2.320	17.881	1.162	895	5.177	(2.284)	21.936
Landbúnaður	861	1.412	2.271	1.117	5.661	2.911	2.190	162	(175)	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Samtals	39.729	211.590	403.263	221.768	876.350	134.736	103.178	137.638	(12.807)	1.135.917

* 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 tilsvarandi virði tryggingar er sýnt í töflunni.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. 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.

30. júní 2019	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	222	-	1	-	44	267
Einstaklingar	390.619	90	139	2.601	16.792	410.241
Íbúðalán	358.659	15	84	34	4.225	363.017
Annað	31.960	75	55	2.567	12.567	47.224
Fyrirtæki	348.024	114.153	3.563	72.371	100.965	639.076
Sjávarútvegur	10.408	112.363	117	20.774	14.617	158.279
Byggingarstarfsemi	84.341	40	2.292	23	4.751	91.447
Fasteignafélög	134.936	30	464	192	1.672	137.294
Eignarhaldsfélög	838	-	191	27.779	11	28.819
Verslun	22.314	3	170	12.310	25.862	60.659
Þjónusta	77.699	1.717	243	3.459	41.024	124.142
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.554	-	9	7.820	5.133	14.516
Iðnaður	10.245	-	70	14	6.039	16.368
Landbúnaður	5.689	-	7	-	1.856	7.552
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	738.865	114.243	3.703	74.972	117.801	1.049.584
31. desember 2018	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	209	-	2	-	49	260
Einstaklingar	364.073	96	167	2.748	17.183	384.267
Íbúðalán	331.631	16	91	31	4.170	335.939
Annað	32.442	80	76	2.717	13.013	48.328
Fyrirtæki	322.111	108.996	4.910	68.737	90.717	595.471
Sjávarútvegur	9.530	107.296	386	15.257	12.639	145.108
Byggingarstarfsemi	73.430	46	1.557	77	5.405	80.515
Fasteignafélög	127.043	38	555	1.221	622	129.479
Eignarhaldsfélög	3.093	-	146	26.251	13	29.503
Verslun	22.901	3	106	12.349	23.599	58.958
Þjónusta	69.033	1.613	327	3.811	31.211	105.995
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.293	-	30	9.507	8.451	19.281
Iðnaður	9.723	-	1.800	264	7.003	18.790
Landbúnaður	6.065	-	3	-	1.774	7.842
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	686.393	109.092	5.079	71.485	107.949	979.998

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

47. 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			
30. júní 2019							
Lánastofnanir	71.806	7	-	-	-	(1)	71.812
Opinberir aðilar	331	4.196	22	1	-	(20)	4.530
Einstaklingar	210.733	197.802	29.055	4.719	20	(2.193)	440.136
Íbúðalán	188.821	154.330	19.499	2.587	-	(854)	364.383
Annað	21.912	43.472	9.556	2.132	20	(1.339)	75.753
Fyrirtæki	55.346	559.067	57.220	26.600	316	(12.300)	686.249
Sjávarútvegur	11.368	144.308	3.655	782	-	(322)	159.791
Byggingarstarfsemi	840	81.849	12.505	3.068	-	(1.814)	96.448
Fasteignafélög	784	126.067	12.742	5.163	195	(2.032)	142.919
Eignarhaldsfélög	5	21.993	7.285	112	-	(95)	29.300
Verslun	24.115	36.955	4.278	2.673	-	(1.410)	66.611
Þjónusta	10.050	103.571	14.627	8.851	121	(3.583)	133.637
Upplýsingatækni og fjarskipti	349	30.253	83	67	-	(111)	30.641
Iðnaður	6.503	7.921	1.686	5.578	-	(2.877)	18.811
Landbúnaður	1.332	6.147	359	306	-	(56)	8.088
Annað	-	3	-	-	-	-	3
Bókfært virði	338.216	761.072	86.297	31.320	336	(14.514)	1.202.727
	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
31. desember 2018							
Lánastofnanir	71.376	11	-	-	-	(2)	71.385
Opinberir aðilar	469	4.389	7	-	-	(145)	4.720
Einstaklingar	154.648	216.864	39.147	4.492	889	(2.341)	413.699
Íbúðalán	140.745	167.355	25.570	2.375	640	(886)	335.799
Annað	13.903	49.509	13.577	2.117	249	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	68.189	500.981	60.965	25.886	411	(10.319)	646.113
Sjávarútvegur	20.962	120.554	4.060	1.458	261	(383)	146.912
Byggingarstarfsemi	1.379	66.351	18.031	3.544	-	(1.795)	87.510
Fasteignafélög	765	119.006	14.291	4.829	60	(1.608)	137.343
Eignarhaldsfélög	1	26.134	4.882	148	-	(194)	30.971
Verslun	25.354	34.968	2.544	1.591	-	(813)	63.644
Þjónusta	11.464	87.560	15.711	7.558	90	(2.944)	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	273	29.497	53	99	-	(123)	29.799
Iðnaður	6.582	10.749	877	6.012	-	(2.284)	21.936
Landbúnaður	1.409	6.162	516	647	-	(175)	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-
Samtals	294.682	722.245	100.119	30.378	1.300	(12.807)	1.135.917

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. 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	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði
30. júní 2019								
Lánastofnanir	71.813	-	-	-	-	-	(1)	71.812
Opinberir aðilar	4.530	20	-	-	-	-	(20)	4.530
Einstaklingar	427.928	3.496	5.711	965	1.400	2.829	(2.193)	440.136
Íbúðalán	357.964	3	4.311	645	1.038	1.276	(854)	364.383
Annað	69.964	3.493	1.400	320	362	1.553	(1.339)	75.753
Fyrirtæki	659.875	2.958	17.008	3.113	1.373	14.222	(12.300)	686.249
Sjávarútvegur	159.440	148	102	6	1	416	(322)	159.791
Byggingarstarfsemi	92.528	300	2.590	365	207	2.272	(1.814)	96.448
Fasteignafélög	136.752	181	3.086	1.749	592	2.591	(2.032)	142.919
Eignarhaldsfélög	28.950	268	64	2	46	65	(95)	29.300
Verslun	64.678	816	630	40	41	1.816	(1.410)	66.611
Þjónusta	123.448	946	9.320	905	444	2.157	(3.583)	133.637
Upplýsingatækni og fjarskipti	30.507	172	6	1	8	58	(111)	30.641
Iðnaður	15.794	66	1.196	27	26	4.579	(2.877)	18.811
Landbúnaður	7.775	61	14	18	8	268	(56)	8.088
Annað	3	-	-	-	-	-	-	3
Samtals	1.164.146	6.474	22.719	4.078	2.773	17.051	(14.514)	1.202.727
	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði
31. desember 2018								
Lánastofnanir	71.387	-	-	-	-	-	(2)	71.385
Opinberir aðilar	4.848	-	16	1	-	-	(145)	4.720
Einstaklingar	402.153	2.842	2.780	4.204	879	3.182	(2.341)	413.699
Íbúðalán	329.665	-	1.984	2.996	590	1.450	(886)	335.799
Annað	72.488	2.842	796	1.208	289	1.732	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	629.832	9.059	4.243	2.549	1.035	9.714	(10.319)	646.113
Sjávarútvegur	146.381	371	20	50	3	470	(383)	146.912
Byggingarstarfsemi	84.409	990	785	64	212	2.845	(1.795)	87.510
Fasteignafélög	134.799	162	1.238	1.109	215	1.428	(1.608)	137.343
Eignarhaldsfélög	30.853	104	8	114	18	68	(194)	30.971
Verslun	62.378	283	532	155	49	1.060	(813)	63.644
Þjónusta	113.694	2.630	1.550	919	361	3.229	(2.944)	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	29.758	63	3	2	8	88	(123)	29.799
Iðnaður	19.308	4.345	88	88	11	380	(2.284)	21.936
Landbúnaður	8.252	111	19	48	158	146	(175)	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.108.220	11.901	7.039	6.754	1.914	12.896	(12.807)	1.135.917

49. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
30. júní 2019										
Lánastofnanir	71.813	71.812	(1)	1	-	-	-	(1)	-	71.812
Opinberir aðilar	4.550	4.487	(19)	62	-	1	(1)	(20)	-	4.530
Einstaklingar	442.329	399.224	(526)	38.386	(522)	4.719	(1.145)	(2.193)	0	440.136
Íbúðalán	365.237	335.757	(260)	26.893	(324)	2.587	(270)	(854)	-	364.383
Annað	77.092	63.467	(266)	11.493	(198)	2.132	(875)	(1.339)	-	75.753
Fyrirtæki	698.549	616.189	(1.591)	46.259	(621)	26.600	(10.088)	(12.300)	9.501	686.249
Sjávarútvegur	160.113	153.927	(101)	3.361	(20)	782	(201)	(322)	2.043	159.791
Byggingarstarfsemi	98.262	88.248	(694)	6.946	(99)	3.068	(1.021)	(1.814)	-	96.448
Fasteignafélög	144.951	129.032	(455)	10.756	(174)	5.163	(1.403)	(2.032)	-	142.919
Eignarhaldsfélög	29.395	29.001	(59)	282	(2)	112	(34)	(95)	-	29.300
Verslun	68.021	59.174	(54)	3.844	(31)	2.673	(1.325)	(1.410)	2.330	66.611
Þjónusta	137.220	109.499	(126)	17.048	(235)	8.851	(3.222)	(3.583)	1.822	133.637
Upplýsingatækni og fjarskipti	30.752	27.251	(64)	128	(1)	67	(46)	(111)	3.306	30.641
Iðnaður	21.688	14.420	(29)	1.690	(43)	5.578	(2.805)	(2.877)	-	18.811
Landbúnaður	8.144	5.634	(9)	2.204	(16)	306	(31)	(56)	-	8.088
Annað	3	3	-	-	-	-	-	-	-	3
Samtals	1.217.241	1.091.712	(2.137)	84.708	(1.143)	31.320	(11.234)	(14.514)	9.501	1.202.727

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. desember 2018										
Lánastofnanir	71.387	71.384	(2)	3	-	-	-	(2)	-	71.385
Opinberir aðilar	4.865	1.859	(8)	3.006	(137)	-	-	(145)	-	4.720
Einstaklingar	416.040	363.967	(561)	47.581	(602)	4.492	(1.178)	(2.341)	0	413.699
Íbúðalán	336.685	301.920	(240)	32.390	(343)	2.375	(303)	(886)	-	335.799
Annað	79.355	62.047	(321)	15.191	(259)	2.117	(875)	(1.455)	-	77.900
Fyrirtæki	656.432	582.067	(1.714)	38.809	(468)	25.886	(8.137)	(10.319)	9.670	646.113
Sjávarútvegur	147.295	135.868	(83)	8.373	(42)	1.458	(258)	(383)	1.596	146.912
Byggingarstarfsemi	89.305	79.649	(620)	6.112	(110)	3.544	(1.065)	(1.795)	-	87.510
Fasteignafélög	138.951	127.569	(569)	5.575	(82)	4.829	(957)	(1.608)	978	137.343
Eignarhaldsfélög	31.165	30.818	(84)	199	(4)	148	(106)	(194)	-	30.971
Verslun	64.457	56.974	(88)	4.391	(28)	1.591	(697)	(813)	1.501	63.644
Þjónusta	122.383	102.188	(169)	10.514	(159)	7.558	(2.616)	(2.944)	2.123	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	29.922	26.210	(61)	141	(1)	99	(61)	(123)	3.472	29.799
Iðnaður	24.220	17.003	(32)	1.205	(18)	6.012	(2.234)	(2.284)	-	21.936
Landbúnaður	8.734	5.788	(8)	2.299	(24)	647	(143)	(175)	-	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.148.724	1.019.277	(2.285)	89.399	(1.207)	30.378	(9.315)	(12.807)	9.670	1.135.917

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavini og annarra fjáreigna

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

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

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2019 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.553)	(1.230)	(9.345)	(13.128)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(792)	(129)	(675)	(1.596)
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	572	181	821	1.574
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(166)	137	29	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	858	(894)	36	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	646	951	(1.597)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(880)	(181)	(1.413)	(2.474)
Framlag á móti afskrift	11	4	838	853
Staða í lok tímabils - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.304)	(1.161)	(11.306)	(14.771)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.136)	(1.143)	(11.234)	(14.513)
-þar af fært á meðal skulda	(168)	(18)	(72)	(258)

	1.1-30.6.2019			
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(157)	(1.439)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	202	1.372
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	1	123	(234)	(2.363)
Afskrift	-	-	(536)	(718)
Framlag á móti afskrift	-	-	332	521
Innheimt áður afskrifað	-	-	247	34
Gengisbreytingar	-	-	1	207
Hrein virðisrýrnun útlána og krafna	1	123	(145)	(2.386)
				(2.407)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Virðisrýrnun útlána og krafna á lánastofnanir og viðskiptavinum og annarra fjáreigna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2018.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2018 - Lánastofnanir	(3)	-	-	(3)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	(1)	-	(1)
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	4	(4)	-	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(3)	-	-	(3)
Staða í lok tímabils - Lánastofnanir	(2)	(5)	0	(7)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2)	-	-	(2)
-þar af fært á meðal skulda	-	(5)	-	(5)

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2018 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.671)	(1.048)	(13.075)	(16.794)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(1.359)	(350)	(494)	(2.203)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	976	207	1.080	2.263
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	80	-	-	80
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(103)	84	19	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	452	(483)	31	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	990	470	(1.460)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(949)	(120)	1.050	(19)
Framlag á móti afskrift	31	10	3.505	3.546
Staða í lok tímabils - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.553)	(1.230)	(9.344)	(13.127)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.283)	(1.207)	(9.315)	(12.805)
-þar af fært á meðal skulda	(270)	(23)	(29)	(322)

	1.1-31.12.2018				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(2)	(1)	(359)	(1.842)	(2.204)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	124	507	1.632	2.263
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	-	-	80	80
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	(3)	14	173	(206)	(22)
Afskrift	-	-	(946)	(3.714)	(4.660)
Framlag á móti afskrift	-	-	654	2.892	3.546
Innheimt áður afskrifað	-	-	509	328	837
Gengisbreytingar	-	-	1	458	459
Hrein virðisrýrnun útlána og krafna	(5)	137	539	(372)	299

51. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 30. júní 2019 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
30. júní 2019		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	106.283
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
Samtals	4	106.283

Hlutfall af hæfu fjármagni 43%

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
31. desember 2018		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	83.842
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
Samtals	4	83.842

Hlutfall af hæfu fjármagni 34%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

52. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

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

Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	30.6.2019	31.12.2018
AAA	28.379	26.685
AA- til AA+	22.386	23.247
A- til A+	7.313	7.187
BBB+ og lægra	522	576
	58.600	57.695
Skuldabréf fyrirtækja		
A- til A+	530	379
BBB- til BBB+	4.093	3.776
Óflokkað	11.649	11.701
	16.272	15.856
Eignavarin verðbréf		
BBB- til BBB+	9.958	3.507
	9.958	3.507
Samtals	84.830	77.058

53. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

30. júní 2019

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

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar			
Afleiður	2.045	-	2.045	(212)	(1.085)	749	-	2.045

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

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(2.488)	-	(2.488)	(212)	1.336	(1.364)	-	(2.488)
Skortstöður	(2.129)	-	(2.129)	-	2.129	-	-	(2.129)
Samtals	(4.617)	0	(4.617)	(212)	3.465	(1.364)	0	(4.617)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

53. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 2018

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

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjáreignir innan jöfnunar-samninga	Fjáreignir utan jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó í efnahags-reikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar			
Afleiður	1.923	-	1.923	(284)	(806)	833	-	1.923

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

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Nettó fjárskuldir innan jöfnunar-samninga	Fjárskuldir utan jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó í efnahags-reikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Afleiður	(1.638)	-	(1.638)	(284)	1.007	(916)	-	(1.638)
Skortstöður	(4.908)	-	(4.908)	-	4.908	-	-	(4.908)
Samtals	(6.546)	0	(6.546)	(284)	5.915	(916)	0	(6.546)

Lausafjánhætta

54. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan fer eftir reglum Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjánhutfall lánastofnana. Samstæðan fylgir einnig reglum nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, auk þess að fylgja leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010 um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 266/2017 krefjast þess að heildarlausafjárþekja fyrir samstæðuna sé að lágmarki 100% og að lausafjárþekja fyrir erlendar myntir sé einnig að lágmarki 100%. Reglur nr. 1032/2014 um fjármögnunarhlutfall setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga fjármögnunarþekju erlendra mynta. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans og Fjármálaeftirlitsins.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tiltekna álagsaðstæður. Hágæða lausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlend ríkisverðbréf með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útlæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að vega þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útlæðisvögum 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 2019	Samtals		Erlendar myntir	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	92.437	92.437	53.285	53.285
2. stigs lausafjáreignir	762	534	-	-
Upplýsingaliðir	28.201	-	6.863	-
Heildarlausafjáreignir	121.400	92.971	60.148	53.285
Innlán	512.909	126.838	85.729	35.022
Lántaka	195	195	195	195
Annað útlæði	134.009	17.226	30.953	3.159
Heildarútlæði (0-30 daga)	647.113	144.259	116.877	38.376
Útlán og kröfur á lánastofnanir	81.596	70.661	71.837	70.661
Annað innflæði	43.357	20.314	5.435	3.132
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(45.012)
Heildarinnflæði (0-30 daga)	124.953	90.975	77.272	28.781
Lausafjárþekja		174%		555%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

54. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2018	Samtals		Erlendar myntir	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	94.961	94.961	51.587	51.587
2. stigs lausafjáreignir og upplýsingaliðir	17.800	-	4.048	-
Heildarlausafjáreignir	112.761	94.961	55.635	51.587
Innlán	517.428	133.200	86.615	35.216
Lántaka	730	730	170	170
Annað útlæði	150.699	16.765	31.999	3.263
Heildarútlæði (0-30 daga)	668.857	150.695	118.784	38.649
Útlán og kröfur á lánastofnanir	81.211	70.340	71.168	70.340
Annað innflæði	42.789	20.372	11.806	6.442
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(47.795)
Heildarinnflæði (0-30 daga)	124.000	90.712	82.974	28.987
Lausafjárþekja		158%		534%

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

Lausafjárforði 30. júní 2019	Samtals	Erlendar myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	28.118	2.520
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	14.316	-
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	50.765	50.765
Hágæða lausafjáreignir	93.199	53.285
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	81.596	71.837
Heildarlausafjárforði	174.795	125.122

Lausafjárforði 31. desember 2018	Samtals	Erlendar myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.291	1.655
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	9.738	-
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	49.932	49.932
Hágæðalausafjáreignir	94.961	51.587
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	81.211	71.168
Heildarlausafjárforði	176.172	122.755

Annar meginmælikvarði lausafjárahættu, þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 30. júní 2019 og 31. desember 2018:

	30.6.2019	31.12.2018
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	164%	166%
Fjármögnunarþekja samtals	119%	120%

55. Veðsettar eignir

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 30. júní 2019 og 31. desember 2018.

30. júní 2019	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértrygðum skulda-bréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.653	14.899	47.438	63.990
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	84.830	84.830
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	27.658	27.658
Afleiðusamningar	-	-	2.045	2.045
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.133	70.679	71.812
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	175.581	-	955.334	1.130.915
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.321	1.321
Rekstrarfjármunir	-	-	5.743	5.743
Óefnislegar eignir	-	-	2.435	2.435
Frestuð skatteign	-	-	108	108
Aðrar eignir	-	-	10.696	10.696
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.282	1.282
Samtals	177.234	16.032	1.209.569	1.402.835

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

55. Veðsettar eignir (framhald)

	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað*		
31. desember 2018				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	3.835	12.741	54.278	70.854
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	77.058	77.058
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	23.547	23.547
Afleiðusamningar	-	-	1.923	1.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	805	70.580	71.385
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	132.864	-	931.668	1.064.532
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.453	1.453
Rekstrarfjármunir	-	-	5.548	5.548
Óefnislegar eignir	-	-	2.622	2.622
Frestuð skatteign	-	-	134	134
Aðrar eignir	-	-	5.655	5.655
Eignir í sölumæðferð	-	-	1.330	1.330
Samtals	136.699	13.546	1.175.796	1.326.041

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

Markaðsáhætta

56. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 30. júní 2019 og 31. desember 2018. Aðlögun á útlánvirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárröfur.

Áhættuþáttur	30.6.2019	31.12.2018
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,4%	0,9%
Vaxtaáhætta	0,2%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrishætta	0,5%	0,6%
Samtals	1,2%	1,8%

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

57. Hlutabréfaáhætta

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

58. Vaxtaáætta

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáætlu 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.

30. júní 2019	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.990	-	-	-	63.990
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	40.940	16.330	10.755	16.805	84.830
Afleiðusamningar	2.045	-	-	-	2.045
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.812	-	-	-	71.812
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	912.012	71.094	104.695	43.114	1.130.915
Aðrar fjáreignir	9.814	-	-	-	9.814
Samtals	1.100.613	87.424	115.450	59.919	1.363.406
Fjárskuldir					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(34.430)	-	-	-	(34.430)
Innlán frá viðskiptavinum	(689.608)	(5.511)	(2.779)	-	(697.898)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.530)	-	(626)	(1.461)	(4.617)
Lántaka	(70.584)	(17.744)	(205.315)	(84.037)	(377.680)
Aðrar fjárskuldir	(10.543)	-	-	-	(10.543)
Víkjandi lán	-	-	-	(14.417)	(14.417)
Samtals	(807.695)	(23.255)	(208.720)	(99.915)	(1.139.585)
Hrein staða í efnahagsreikningi	292.918	64.169	(93.270)	(39.996)	223.821
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(89.043)	4.023	85.020	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	15.849	0	(13.849)	(2.000)	
Vaxtanæmnibil samtals	219.724	68.192	(22.099)	(41.996)	

31. desember 2018	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	70.854	-	-	-	70.854
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	48.155	7.044	9.762	12.097	77.058
Afleiðusamningar	1.923	-	-	-	1.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.385	-	-	-	71.385
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	853.058	68.257	96.428	46.789	1.064.532
Aðrar fjáreignir	4.864	-	-	-	4.864
Samtals	1.050.239	75.301	106.190	58.886	1.290.616
Fjárskuldir					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(34.609)	-	-	-	(34.609)
Innlán frá viðskiptavinum	(686.951)	(3.900)	(2.191)	-	(693.043)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.634)	-	(1.925)	(1.987)	(6.546)
Lántaka	(44.330)	(18.622)	(188.270)	(63.190)	(314.412)
Aðrar fjárskuldir	(6.114)	-	-	-	(6.114)
Víkjandi lán	-	-	-	(13.340)	(13.340)
Samtals	(774.638)	(22.522)	(192.386)	(78.517)	(1.068.064)
Hrein staða í efnahagsreikningi	275.601	52.779	(86.196)	(19.631)	222.552
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(83.861)	0	83.861	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	16.957	56	(14.711)	(2.303)	
Vaxtanæmnibil samtals	208.697	52.835	(17.046)	(21.934)	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

59. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárfstýringu og er undir eftirliti Markaðsáættu innan Áhættustýringar. Tölurnar hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðu miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum 30. júní 2019 og 31. desember 2018.

	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
30. júní 2019						
Fjáreignir						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	20	590	14.854	15.464
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	2.948	2.591	11.247	70.233	314.551	401.570
Samtals	2.948	2.591	11.267	70.823	329.405	417.034
Fjárskuldir						
Innlán frá viðskiptavinum	(41.672)	(44.033)	(13.210)	(11.393)	(3.802)	(114.110)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(1.672)	(1.684)	(3.356)
Lántaka	(1.672)	-	(111)	(21.358)	(82.396)	(105.537)
Samtals	(43.344)	(44.033)	(13.321)	(34.423)	(87.882)	(223.003)
Samtals innan efnahags	(40.396)	(41.442)	(2.054)	36.400	241.523	194.031
Nettófjáreignir utan efnahags						
Vaxtaskiptasamningar	(7)	(60)	-	(25.000)	(2.000)	(27.067)
Heildarskiptasamningar	(3.707)	-	-	-	-	(3.707)
Samtals	(3.714)	(60)	0	(25.000)	(2.000)	(30.774)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(44.110)	(41.502)	(2.054)	11.400	239.523	163.257
	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
31. desember 2018						
Fjáreignir						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	19	96	5	136	12.530	12.786
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	2.741	2.317	11.782	64.356	307.871	389.067
Samtals	2.760	2.413	11.787	64.492	320.401	401.853
Fjárskuldir						
Innlán frá viðskiptavinum	(43.703)	(42.262)	(12.554)	(11.316)	(3.690)	(113.525)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	-	(1.925)	(1.699)	(3.624)
Lántaka	(426)	-	(341)	(21.021)	(62.816)	(84.604)
Samtals	(44.129)	(42.262)	(12.895)	(34.262)	(68.205)	(201.753)
Samtals innan efnahags	(41.369)	(39.849)	(1.108)	30.230	252.196	200.100
Nettóeignir utan efnahags						
Vaxtaskiptasamningar	-	-	-	(25.839)	(2.138)	(27.977)
Heildarskiptasamningar	(825)	-	-	-	-	(825)
Samtals	(825)	0	0	(25.839)	(2.138)	(28.802)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(42.194)	(39.849)	(1.108)	4.391	250.058	171.298

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Gjaldeyrisáhætta

60. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

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

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 30. júní 2019 var + 1,1% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2018: +2,3%).

61. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 30. júní 2019 og 31. desember 2018. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda alla samninga um stundarviðskipti með erlenda gjaldmiðla. Við stjórnun gjaldeyrisáhættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

30. júní 2019	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.059	207	573	19	44	617	2.519
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	28.403	38	26.480	-	-	-	54.921
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	2.223	-	27	-	-	193	2.443
Afleiðusamningar	1.313	14	372	-	-	13	1.712
Útlán og kröfur á lánastofnanir	19.522	3.255	5.305	310	124	43.246	71.762
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	155.516	2.722	49.757	3.419	1.268	4.915	217.597
Aðrar eignir	1.607	2	19	-	-	76	1.704
Samtals	209.643	6.238	82.533	3.748	1.436	49.060	352.658
Skuldir							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(1.418)	(111)	(134)	-	(64)	(412)	(2.139)
Innlán frá viðskiptavinum	(37.510)	(3.901)	(37.415)	(406)	(943)	(14.349)	(94.524)
Afleiðusamningar og skortstöður	(807)	(3)	(106)	-	-	(59)	(975)
Lántaka	(159.104)	-	(18.916)	-	-	(60.591)	(238.611)
Aðrar skuldir	(811)	(107)	(500)	(3)	(8)	(343)	(1.772)
Víkjandi lán	(14.417)	-	-	-	-	-	(14.417)
Samtals	(214.067)	(4.122)	(57.071)	(409)	(1.015)	(75.754)	(352.438)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(4.424)	2.116	25.462	3.339	421	(26.694)	220
Hrein staða utan efnahagsreiknings	8.649	(2.108)	(27.786)	(3.242)	(363)	27.190	2.340
Hrein gjaldeyrisstaða	4.225	8	(2.324)	97	58	496	2.560
31. desember 2018	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	666	180	318	15	40	436	1.655
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.717	30	27.023	-	-	-	53.770
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	5	-	23	-	-	53	81
Afleiðusamningar	961	146	441	-	-	7	1.555
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.127	2.951	13.771	343	374	14.602	71.168
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	139.993	2.585	40.790	3.273	1.224	3.677	191.542
Aðrar eignir	1.217	-	52	-	-	29	1.298
Samtals	208.686	5.892	82.418	3.631	1.638	18.804	321.069
Skuldir							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(938)	(451)	(125)	-	-	(795)	(2.309)
Innlán frá viðskiptavinum	(35.906)	(4.195)	(44.219)	(306)	(879)	(8.393)	(93.898)
Afleiðusamningar og skortstöður	(156)	(51)	(98)	-	(7)	(44)	(356)
Lántaka	(150.137)	-	(17.681)	-	-	(37.580)	(205.398)
Aðrar skuldir	(422)	(79)	(700)	-	(1)	(740)	(1.942)
Víkjandi lán	(13.340)	-	-	-	-	-	(13.340)
Samtals	(200.899)	(4.776)	(62.823)	(306)	(887)	(47.552)	(317.243)
Hrein staða í efnahagsreikningi	7.787	1.116	19.595	3.325	751	(28.748)	3.826
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.945)	(1.239)	(18.510)	(3.233)	(623)	29.144	1.594
Hrein gjaldeyrisstaða	3.842	(123)	1.085	92	128	396	5.420

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

62. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.6.2019	31.12.18	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2019	Meðalgengi 1.1-30.6 2018
EUR/ISK	141,70	133,20	6,4%	137,23	123,11
GBP/ISK	158,25	148,24	6,8%	156,81	139,71
USD/ISK	124,59	116,54	6,9%	121,23	102,15
JPY/ISK	1,1552	1,0623	8,7%	1,1046	0,9367
CHF/ISK	127,68	118,25	8,0%	121,79	105,64
CAD/ISK	95,17	85,32	11,5%	90,92	79,97
DKK/ISK	18,985	17,859	6,3%	18,385	16,530
NOK/ISK	14,605	13,465	8,5%	14,107	12,781
SEK/ISK	13,412	13,137	2,1%	13,112	12,092

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

63. Breyting á reikningsskilaaðferðum

Reikningsskilaaðferðirnar sem beitt er í árs hlutareikningnum eru þær sömu og í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018, að undanskildum þeim breytingum sem koma fram hér að neðan.

IFRS 16 - Leigusamningar

Reikningsskilaaðferðirnar sem beitt er í árs hlutareikningnum eru þær sömu og í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018, að undanskildum breytingum vegna innleiðingar á reikningsskilastaðlinum IFRS 16 *Leigusamningar* frá og með 1. janúar 2019. Samstæðan hefur beitt afturvirkri aðferð við innleiðingu á IFRS 16 og samanburðarfjárhæðir eru ekki endurreiknaðar. Með þessari aðferð eru samanlögð áhrif við upphaflega innleiðingu færð bókhaldslega yfir á óráðastafað eigið fé í efnahagsreikningi að teknu tilliti til skatta þann 1. janúar 2019.

Aðferð sem beitt er frá og með 1. janúar 2019

(a) Þegar samstæðan er leigutaki

Leigusamningar sem samstæðan á aðild að sem leigutaki eru aðallega rekstrarleigusamningar. Þessi tegund leigusamninga, að undanskildum þeim sem eru til skemmri tíma og þeim sem falla undir smærri eignir, verður nú bókfærð í efnahagsreikningi bæði undir eignir (Aðrar eignir), sem nýtingarréttur á eign, og undir skuldir (Aðrar skuldir), sem leiguskuld. Í upphafi verður leiguskuld og afnotaréttur af eign metin sem núvirði leigugreiðslna (skilgreindar sem óhjákvæmilegar greiðslur). Nýtingarréttur af eign er svo afskrifaður með línulegri aðferð á leigutímabilinu og er afskriftin færð í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar. Leiguskuldin er metin sem núvirði framtíðar leigugreiðslna miðað við ávöxtunarkröfu leigusamningsins eða, ef ekki er hægt að ákvarða hana, jaðarlántökukostnað samstæðunnar. Almennt notar samstæðan jaðarlántökukostnað sinn sem ávöxtunarstuðul. Vaxtagjöld leiguskuldarinnar eru færð í rekstrarreikning meðal vaxtagjalda. Á fyrri helmingi ársins 2019 hefur samstæðan fært í reikningsskilum sínum 235 milljónir króna sem afskrift vegna nýtingarréttar leigueigna og 32 milljónir króna sem vaxtagjöld af leiguskuldum, en áður var allur kostnaður samstæðunnar vegna rekstrarleigu færður meðal annars rekstrarkostnaðar.

(b) Þegar samstæðan er leigusali

Þegar um er að ræða fjármögnunarleigusamninga, er núvirði leigugreiðslna skráð sem krafa, undir útlán og kröfur á viðskiptavini. Fjármagnstekjur eru færðar yfir líftíma leigusamningsins, með því að endurspegla fasta ávöxtunarkröfu af hreinni fjárfestingu samstæðunnar í leigusamningnum.

Aðferð sem beitt var fyrir 1. janúar 2019

(a) Þegar samstæðan er leigutaki

Leigusamningar sem samstæðan á aðild að sem leigutaki eru aðallega rekstrarleigusamningar. Á leigutíma eru greiðslur fyrir rekstrarleigu færðar línulega í rekstrarreikning undir liðinn „Annar rekstrarkostnaður“.

Þegar rekstrarleigusamningi er rift áður en leigutíminn er útrunninn, er hver sú fjárhæð sem greidd er leigusala gjaldfærð á því tímabili sem riftun á sér stað.

(b) Þegar samstæðan er leigusali

Þegar um er að ræða fjármögnunarleigusamninga, er núvirði leigugreiðslna skráð sem krafa, undir útlán og kröfur á viðskiptavini. Fjármagnstekjur eru færðar yfir líftíma leigusamningsins, með því að endurspegla fasta ávöxtunarkröfu af hreinni fjárfestingu samstæðunnar í leigusamningnum.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

64. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2019		2018			
	2F	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	20.555	17.899	19.381	17.622	16.316	16.059
Vaxtagjöld	(10.341)	(7.654)	(8.413)	(7.252)	(6.481)	(6.418)
Hreinar vaxtatekjur	10.214	10.245	10.968	10.370	9.835	9.641
Breyting á framlagi vegna gengistryggðra útlána og krafna á viðskiptavini	-	-	-	-	1.129	-
Virðisbreyting útlána og krafna	(1.383)	(1.024)	(210)	(89)	(426)	1.024
Virðisbreyting annarra fjáreigna	5	30	(76)	-	-	-
Hrein virðisbreyting	(1.378)	(994)	(286)	(89)	703	1.024
Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu	8.836	9.251	10.682	10.281	10.538	10.665
Þjónustutekjur	2.861	2.903	3.269	2.565	2.926	2.460
Þjónustugjöld	(785)	(843)	(914)	(639)	(741)	(769)
Hreinar þjónustutekjur	2.076	2.060	2.355	1.926	2.185	1.691
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	1.776	3.442	(58)	(151)	(333)	2.196
Hreinn gengismunur	(87)	(158)	(676)	(352)	(399)	(70)
Aðrar tekjur og gjöld	266	438	537	348	195	2.350
Aðrar rekstrartekjur	1.955	3.722	(197)	(155)	(537)	4.476
Rekstrartekjur samtals	12.867	15.033	12.840	12.052	12.186	16.832
Laun og launatengd gjöld	3.689	3.680	3.835	3.222	3.869	3.663
Annar rekstrarkostnaður	2.340	2.522	2.373	2.353	2.287	2.335
Rekstrargjöld samtals	6.029	6.202	6.208	5.575	6.156	5.998
Hagnaður fyrir skatta	6.838	8.831	6.632	6.477	6.030	10.834
Tekjuskattur	(1.444)	(1.037)	(1.737)	(1.615)	(1.609)	(1.892)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.065)	(1.010)	(1.028)	(1.082)	(910)	(840)
Hagnaður tímabilsins	4.329	6.784	3.867	3.780	3.511	8.102
Efnahagsreikningur	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.990	63.014	70.854	61.155	68.372	82.266
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	84.830	80.954	77.058	88.749	97.214	100.216
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	27.658	25.151	23.547	27.766	28.756	25.666
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.812	88.664	71.385	84.513	47.937	41.796
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.130.915	1.095.376	1.064.532	1.038.005	989.481	936.636
Aðrar eignir	22.348	24.744	17.335	15.399	16.261	17.455
Eignir í sölumeðferð	1.282	1.394	1.330	1.618	1.832	2.113
Eignir samtals	1.402.835	1.379.298	1.326.041	1.317.205	1.249.853	1.206.148
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	34.430	36.636	34.609	34.714	27.504	30.943
Innlán frá viðskiptavinum	697.898	694.820	693.043	692.675	654.689	622.021
Lántökur	377.680	351.005	314.412	308.362	297.684	284.484
Aðrar skuldir	37.768	36.701	30.997	32.614	37.764	39.984
Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30	30	73	27	41
Víkjandi lántökur	14.417	13.900	13.340	12.875	72	74
Eigið fé	240.612	246.206	239.610	235.892	232.113	228.601
Skuldir og eigið fé samtals	1.402.835	1.379.298	1.326.041	1.317.205	1.249.853	1.206.148

* Fyrstu tveir árshlutar ársins 2019 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2018 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

65. Lykiltölur og hlutföll

	2019		2018			
	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	11,2%	14,5%	11,2%	11,1%	10,5%	18,3%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	7,1%	11,2%	6,5%	6,5%	6,1%	13,7%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta, án bankaskatts	8,9%	12,9%	8,2%	8,3%	7,7%	15,1%
Kostnaðarhlutfall	42,3%	38,7%	47,3%	45,9%	53,6%	37,9%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	1,7%	1,8%	1,9%	1,7%	2,0%	2,0%
Arðsemi eigna	1,2%	2,0%	1,2%	1,2%	1,1%	2,7%
Vaxtamunur eigna og skulda	2,3%	2,5%	2,8%	2,7%	2,7%	2,7%
Hagnaður á hlut	0,18	0,29	0,16	0,16	0,15	0,34
	30.6.2019	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018
Eiginfjárlutfall alls	23,7%	23,8%	24,9%	24,8%	24,1%	24,7%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,3%	22,4%	23,6%	23,5%	24,1%	24,6%
Vogunarlutfall	15,2%	15,3%	16,1%	15,9%	16,4%	16,7%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánnum	162,0%	157,6%	153,6%	149,9%	151,1%	150,6%
Hlutfall innlána af heildareignum	49,7%	50,4%	52,3%	52,6%	52,4%	51,6%
Lausafjárþekja	174%	243%	158%	154%	164%	171%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	164%	165%	166%	168%	165%	168%
Ársverk í lok tímabils	903	922	919	948	955	998

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