



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2017

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	1 - 2
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017	5
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2017	6
Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017	7
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017	8 - 9
Skýringar við árshlutareikning	10 - 46

Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

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

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar fyrstu þrjá mánuði ársins 2017 nam 7.576 milljónum króna. Í lok þessa tímabils nam eigið fé samstæðunnar 233.894 milljónum króna og heildareignir námu 1.182.467 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar, reiknað út samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var alls 27,4% í lok fyrsta ársfjórðungs 2017.

Þann 14. mars 2017 lauk bankinn við útgáfu óveðtryggðra skuldabréfa að fjárhæð EUR 300 milljónir. Skuldabréfin eru til 5 ára með 1,375% föstum vöxtum og voru verðlögð á kjörum sem jafngilda 130 punkta álagi ofan á millibankavexti í evrum. Andvirði skuldabréfaútgáfunnar var notað til þess að endurfjármagna að fullu eftirstöðvar veðtryggðu skuldabréfanna í flokki D og að hluta veðtryggðu skuldabréfin í flokki F sem bankinn gaf út til LBI hf., ásamt því að styrkja lausafjárstöðu bankans.

Áhættuþættir

Hagstæðara efnahagsumhverfi ásamt aðgerðum innan bankans til að draga úr útlánaáhættu halda áfram að hafa jákvæð áhrif á útlánaáhættu bankans. Hreinn viðsnúningur á virðisrýrnun útlána endurspeglar aukin gæði útlána og hagstæðari undirliggjandi kennistærðir, ásamt hærri tryggingastöðu. Þess er vænst að virðisrýrnun útlána haldist lág vegna áframhaldandi aðgerða til að bæta gæði útlánanna og væntinga um óbreytt efnahagsumhverfi. Minnkandi útlánaáhætta hefur leitt til þess að eiginfjárbörf sem hlutfall af áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu hefur minnkað á fyrstu þremur mánuðum ársins 2017.

Lausafjárstaða bankans er sterk og lausafjárlutföll umfram lögbundnar kröfur. Ennfremur er markaðsáhætta bankans stöðug og vel innan áhættuvilja hans.

Horfur

Hagfræðideild Landsbankans spáir 5,5% hagvexti á árinu 2017, 4,0% á árinu 2018 og 3,1% á árinu 2019. Seðlabanki Íslands hefur einnig nýverið fært upp hagvaxtarspá sína fyrir 2017, úr 4,5% í 5,3% og gerir ráð fyrir 2,9% meðalhagvexti á árunum 2018 og 2019. Gert er ráð fyrir að vaxandi fjárfesting og einkaneysla verði megin drifkraftar hagvaxtar á komandi árum. Á spátímabilinu, sem nær fram til ársloka 2019, eru verðbólguhorfurnar til skamms tíma nokkuð jákvæðar en gert er ráð fyrir að verðbólga aukist nokkuð á seinni hluta ársins 2017 og nái hámarki í um 3,2% á fyrri hluta árs 2018, einkum vegna mikilla launahækkana á komandi árum. Reiknað er með því að verðbólga verði að meðaltali um 2,9% á spátímanum.

Bankinn heldur áfram að leggja áherslu á að framfylgja stefnumörkun sinni og skila ásættanlegri arðsemi til langs tíma. Hagnaður á fyrsta ársfjórðungi 2017 var umtalsvert meiri en á sama tíma árið áður og horfur eru góðar fyrir árið í heild.

Annað

Þann 24. febrúar 2017 lauk þriðja endurkaupatímabili bankans samkvæmt endurkaupaáætlun á eigin hlutum. Á þessu tímabili keypti Landsbankinn samtals 8,5 milljónir eigin hluta á hlutabréfagenginu 10,6226, að heildarverðmæti 90,4 milljónir króna. Landsbankinn hefur keypt samtals 142 milljónir eigin hluta samkvæmt endurkaupaáætluninni, eða sem samsvarar 0,6% af útgefnum hlutum í bankanum, að andvirði 1.482 milljónir króna. Í lok þriðja endurkaupatímabilsins á bankinn 360,5 milljónir eigin hluta, eða sem nemur 1,5% af útgefnu hlutafé í bankanum.

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 22. mars 2017, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2016 að heildarfjárhæð 13.002 milljónir króna, eða sem nemur 0,55 krónu á hlut. Arðurinn var greiddur til hluthafa þann 29. mars 2017. Jafnframt samþykkti aðalfundurinn tillögu bankaráðs um greiðslu sérstaks arðs til hluthafa að heildarfjárhæð 11.820 milljónir króna, eða sem samsvarar 0,50 krónu á hlut. Sérstaki arðurinn kemur til greiðslu þann 20. september 2017.

Yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

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

Það er álit okkar að samandreginn árs hlutareikningur samstæðunnar gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar fyrstu þrjá mánuði ársins 2017; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2017 og af breytingum á handbæru fé fyrstu þrjá mánuði ársins 2017.

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

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árs hlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2017 með áritun sinni.

Reykjavík, 4. maí 2017

Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir

formaður bankaráðs

Berglind Svavarsdóttir

Einar Þór Bjarnason

Hersir Sigurgeirsson

Jón Guðmann Pétursson

Samúel Guðmundsson

Sigríður Benediktsdóttir

Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikningur) fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2017, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu á samandregnum árshlutareikningi í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samandregna árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að samandreginn árshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu bankans á tímabilinu 1. janúar – 31. mars 2017, efnahag bankans 31. mars 2017 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar – 31. mars 2017, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu.

Reykjavík 4. maí 2017

Grant Thornton endurskoðun ehf.



Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi



J. Sturla Jónsson
Löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017

Skýringar		2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
	Vaxtatekjur	14.545	14.772
	Vaxtagjöld	(6.527)	(7.306)
5	Hreinar vaxtatekjur	8.018	7.466
6	Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	1.779	311
	Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu og virðisrýrnun útlána og krafna	9.797	7.777
	Þjónustutekjur	2.795	2.531
	Þjónustugjöld	(679)	(551)
7	Hreinar þjónustutekjur	2.116	1.980
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	3.263	289
9	Hreinn gengismunur	(365)	162
10	Aðrar tekjur og (gjöld)	902	1.313
	Aðrar rekstrartekjur	3.800	1.764
	Rekstrartekjur samtals	15.713	11.521
11	Laun og launatengd gjöld	3.491	3.754
12	Annar rekstrarkostnaður	2.426	2.499
	Rekstrargjöld samtals	5.917	6.253
	Hagnaður fyrir skatta	9.796	5.268
13	Tekjuskattur	(1.395)	(1.215)
14	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(825)	(738)
	Hagnaður tímabilsins	7.576	3.315
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:		
	Hluthöfum bankans	7.576	3.310
	Hlutdeild minnihluta	0	5
	Hagnaður tímabilsins	7.576	3.315
	Hagnaður á hlut		
30	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,32	0,14

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2017

Skýringar		31.3.2017	31.12.2016
Eignir			
18	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	30.662
15, 19, 50	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	147.992	154.892
15, 20	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.868	26.688
15, 21	Afleiðusamningar	536	278
22, 50	Útlán og kröfur á lánastofnanir	70.230	20.408
23, 50	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	872.350	853.417
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum með hlutdeildaraðferð	1.199	1.184
	Rekstrarfjármunir	5.372	5.452
	Óefnislegar eignir	2.649	2.634
24	Aðrar eignir	9.253	8.093
25	Eignir í sölumeðferð	6.192	7.449
Eignir samtals		1.182.467	1.111.157
Skuldir			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	31.613	20.093
	Innlán frá viðskiptavinum	594.565	589.725
21	Afleiðusamningar og skortstöður	2.427	1.729
26, 50	Lántaka	244.649	223.944
	Frestuð skattskuldbinding	9	85
27	Aðrar skuldir	73.825	22.867
25	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	1.095	1.095
28	Víkjandi lán	390	388
Skuldir samtals		948.573	859.926
29	Eigið fé		
	Hlutfé	23.640	23.648
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.847
	Varasjóðir	14.444	10.875
	Óráðstafað eigið fé	75.019	95.834
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		233.867	251.204
	Hlutdeild minnihluta	27	27
Eigið fé samtals		233.894	251.231
Skuldir og eigið fé samtals		1.182.467	1.111.157

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017

Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017	Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð	Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2017	23.648	120.847	6.000	4.583	292	95.834	251.204	27	251.231
Hagnaður tímabilsins						7.576	7.576		7.576
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				82	3.487	(3.569)	0		0
Kaup á eigin hlutum	(8)	(83)					(91)		(91)
Úthlutaður arður						(24.822)	(24.822)		(24.822)
29 Eigið fé 31. mars 2017	23.640	120.764	6.000	4.665	3.779	75.019	233.867	27	233.894
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2016									
Eigið fé 1. janúar 2016	23.782	122.105	6.000			112.614	264.501	30	264.531
Hagnaður tímabilsins						3.310	3.310	5	3.315
29 Eigið fé 31. mars 2016	23.782	122.105	6.000	0	0	115.924	267.811	35	267.846

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017

Skýringar	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	7.576	3.315
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(10.285)	(6.384)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	2.084	(22.413)
Innheimtar vaxtatekjur	13.719	13.382
Greidd vaxtagjöld	(2.448)	(3.519)
Fenginn arður	30	263
Greiddur tekjuskattur og sérstakur skattur á lánastofnanir	(1.327)	(1.334)
Handbært fé frá (til) rekstrar	9.349	(16.690)
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(73)	(68)
Seldir rekstrarfjármunir	60	17
Eignfærðar óefnislegar eignir	(89)	(63)
Sala á dótturfélagi	0	(8)
Handbært fé til fjárfestingahreyfinga	(102)	(122)
Fjármögnunarahreyfingar		
Lántaka	53.285	14.248
Kaup á eigin hlutum	(91)	0
Endurgreiðsla á lántöku	(35.432)	(2.798)
Endurgreiðsla á víkjandi lánum	(6)	0
Greiddur arður	(13.002)	0
Handbært fé frá (til) fjármögnunarahreyfinga	4.754	11.450
Handbært fé í upphafi tímabilsins	21.252	24.257
Breyting á handbæru fé	14.001	(5.362)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(781)	(1.053)
Handbært fé í lok tímabilsins	34.472	17.842
Fjárfestinga- og fjármögnunarahreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi		
Úthlutaður sérstakur arður til hluthafa	(11.820)	0
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	11.820	0
Handbært fé sundurliðað		
18 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	23.228
22 Innstæður hjá lánastofnunum	21.978	7.344
18 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(23.332)	(12.730)
Handbært fé í lok tímabilsins	34.472	17.842

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2017

Skýringar		2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
5	Hreinar vaxtatekjur	(8.018)	(7.466)
6, 46	Virðisrýmun útlána, krafna og ábyrgða	(1.024)	(311)
6	Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(755)	0
8	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	(3.263)	(289)
9	Hreinn gengismunur	1.145	891
	(Hagnaður) tap af sölu rekstrarfjármuna	(7)	10
	Hagnaður af sölu fullnustueigna	(741)	(1.314)
	Afskriftir	173	146
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага með hlutdeildaraðferð	(16)	(4)
13	Tekjuskattur	1.395	1.215
14	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	825	738
		(10.286)	(6.384)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	616	3.274
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	5.370	6.453
	Breytingar á útlánnum og kröfum á lánastofnanir	(40.948)	(2.537)
	Breytingar á útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(14.353)	(7.675)
	Breytingar á eignasamstæðum til sölu	(8)	640
	Breytingar á öðrum eignum	(2.622)	(4.396)
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	3.142	6.085
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	11.518	(13.652)
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	339	(14.421)
	Breytingar á skattskuld	76	53
	Breytingar á öðrum skuldum	38.955	3.976
	Breytingar á skuldum vegna eigna í sölumeðferð	(1)	(213)
		2.084	(22.413)

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið

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

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2017 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan starfar eingöngu á Íslandi.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 4. maí 2017.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Samkvæmni við alþjóðlega reikningsskilastaðla

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

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

Árshlutareikningur samstæðunnar var saminn á ensku, samþykktur af bankaráði og áritaður af endurskoðendum félagsins þann 4. maí 2017. Sé munur á enskri útgáfu og íslenskri þýðingu, skal enska útgáfan gilda.

Rekstrarhæfi

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

Matsgrundvöllur

Samstæðuárshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverði, að undanskildum:

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

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Liðir í reikningsskilum hvers félags innan samstæðunnar eru færðir í gjaldmiðli þess lands sem félagið starfar í (starfrækslugjaldmiðli þess). Allar fjárhæðir eru birtar í íslenskum krónum (ISK), sem er einnig starfrækslugjaldmiðill bankans, námundað að næstu milljón, nema annað komi fram.

Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir (framhald)

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

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

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

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

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

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

4. Starfspættir

Starfspættir bankans bjóða mismunandi vörur og þjónustu og eru niðurstöður þeirra birtar í samræmi við skýrslur til bankastjóra og bankaráðs. Bankaráð og bankastjóri bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfspáttanna sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Í lok uppgjörstímabilsins eru helstu tekjusið samstæðunnar fjögur talsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins upp á fjármálaþjónustu í gegnum útibúanet bankans.
- **Fyrirtækjasvið** býður stórfyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu upp á fjármálaþjónustu.
- **Markaðir** bjóða upp á miðlunarþjónustu í verðbréfum, gjaldeyri og afleiðum, sjá um skuldabréfa- og hlutabréfaútbod og veita ráðgjafarþjónustu, ásamt því að sinna viðskiptavakt með skráð verðbréf og gjaldeyri. Markaðir bjóða einnig upp á viðtækt vöruúrval og þjónustu á sviði auðs- og eignastýringar fyrir einstaklinga, fyrirtæki og fagfjárfesta. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir 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. Starfspættir fá úthlutað eigin fé í samræmi við markmið bankans um eiginfjárlutfall.

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

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

Stjórnunarkostnaði stoðdeilda samstæðunnar sem má rekja beint til einstakra starfspáttanna er deilt niður á viðeigandi starfspætti á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Aðrir starfspættir veita viðskiptaeiningum þjónustu og viðskipti eru gerð upp á einingaverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, ef mögulegt er, á grundvelli neyslu eða virkni.

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 31. mars 2017 og 2016.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 31. mars 2017							
Hreinar vaxtatekjur	3.707	3.754	67	506	6	(22)	8.018
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	315	1.461	-	3	-	-	1.779
Hreinar þjónustutekjur	798	396	1.063	(88)	20	(73)	2.116
Aðrar tekjur og (gjöld)	96	1	(62)	2.930	794	41	3.800
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	4.916	5.612	1.068	3.351	820	(54)	15.713
Rekstrargjöld samtals	(1.517)	(397)	(509)	(376)	(3.186)	68	(5.917)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar	3.399	5.215	559	2.975	(2.366)	14	9.796
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(1.234)	(847)	(370)	(239)	2.690	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.165	4.368	189	2.736	324	14	9.796
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	5.208	7.378	1.008	1.365	808	-	15.767
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(292)	(1.766)	60	1.986	12	-	0
Rekstrartekjur samtals	4.916	5.612	1.068	3.351	820	0	15.767
31. mars 2017							
Eignir samtals	408.495	483.722	36.514	474.776	18.560	(239.600)	1.182.467
Skuldir samtals	356.194	375.287	32.508	405.624	18.560	(239.600)	948.573
Úthlutað eigið fé	52.301	108.435	4.006	69.152	-	-	233.894

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 31. mars 2016							
Hreinar vaxtatekjur	3.131	3.377	90	1.054	3	(189)	7.466
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	954	(617)	-	(26)	-	-	311
Hreinar þjónustutekjur	873	253	998	(71)	12	(85)	1.980
Aðrar tekjur og (gjöld)	(38)	(105)	76	285	1.387	159	1.764
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	4.920	2.908	1.164	1.242	1.402	(115)	11.521
Rekstrargjöld samtals	(1.576)	(377)	(541)	(374)	(3.478)	93	(6.253)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar	3.344	2.531	623	868	(2.076)	(22)	5.268
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(1.317)	(927)	(341)	(318)	2.903	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.027	1.604	282	550	827	(22)	5.268
Hreinar tekjur vegna ytri viðskipta	5.316	5.130	1.079	(1.278)	1.389	-	11.636
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(396)	(2.222)	85	2.520	13	-	0
Rekstrartekjur samtals	4.920	2.908	1.164	1.242	1.402	0	11.636
31. mars 2016							
Eignir samtals	355.482	467.213	36.434	472.077	17.770	(242.276)	1.106.700
Skuldir samtals	317.681	372.010	30.645	343.024	17.770	(242.276)	838.854
Úthlutað eigið fé	37.801	95.203	5.789	129.053	-	-	267.846

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

5. Hreinar vaxtatekjur

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Vaxtatekjur		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	171	249
Markaðsskuldabréf flokkuð sem útlán og kröfur	1.294	1.613
Útlán og kröfur á lánastofnanir	35	54
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	13.029	12.848
Aðrar vaxtatekjur	16	8
Samtals	14.545	14.772
Vaxtagjöld		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(169)	(359)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.417)	(4.974)
Lántaka	(1.931)	(1.935)
Önnur vaxtagjöld	(4)	(14)
Víkjandi lán	(6)	(24)
Samtals	(6.527)	(7.306)
Hreinar vaxtatekjur	8.018	7.466

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

6. Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Virðisbreyting útlána og krafna	1.024	311
Bakfært framlag vegna taps af gengistryggðum útlánum og kröfum á viðskiptavinum	755	-
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum	1.779	311
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna eftir tegund viðskiptavina		
Einstaklingar	384	531
Fyrirtæki	1.395	(220)
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum	1.779	311

7. Hreinar þjónustutekjur

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Þjónustutekjur		
Markaðir	1.044	966
Útlán og ábyrgðir	462	296
Greiðslukort	827	766
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	203	211
Erlend viðskipti	168	189
Aðrar þóknarir	91	103
Samtals	2.795	2.531
Þjónustugjöld		
Veltu- og vörslugjöld verðbréfa	(109)	(84)
Greiðslukort	(284)	(250)
Annað	(286)	(217)
Samtals	(679)	(551)
Hreinar þjónustutekjur	2.116	1.980

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

8. Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Hreinn hagnaður af fjáreignum tilgreindum á gangvirði		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	194	152
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	2.979	(109)
Samtals	3.173	43
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn		
Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga	(188)	-
Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáhættu	149	-
Samtals	(39)	0
Hreinn hagnaður af veltufjáreignum og veltufjárskuldum		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	100	432
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(291)	(125)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	320	(61)
Samtals	129	246
Samtals hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	3.263	289

9. Hreinn gengismunur

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Eignir		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(2)	(44)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(167)	(2.326)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10	-
Afleiðusamningar	(388)	1.113
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.394	(343)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	2.075	(4.910)
Aðrar eignir	11	(2)
Samtals	2.933	(6.512)
Skuldir		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	2	474
Innlán frá viðskiptavinum	(1.241)	1.932
Lántaka	(1.993)	4.112
Aðrar skuldir	(63)	(1)
Víkjandi lán	(3)	157
Samtals	(3.298)	6.674
Hreinn gengismunur	(365)	162

Hreinn gengismunur sem færður var í rekstrarreikning á tímabilinu janúar til mars 2017 og er til kominn vegna fjáreigna sem ekki eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nam 3.478 milljóna króna hagnaði af fjáreignum (1.1-31.3.2016: 5.299 milljón króna tap) og 3.298 milljón króna tapi af fjárskuldum (1.1-31.3.2016: 6.674 milljóna króna hagnaður).

10. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Hagnaður (tap) af sölu rekstrarfjármuna	7	(10)
Hagnaður af fullnustueignum	787	1.306
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna	16	4
Annað	92	13
Samtals	902	1.313

11. Laun og launatengd gjöld

	2017 1.1-31.3	2016 1.1-31.3
Launagreiðslur	2.728	2.929
Framlög í lífeyrissjóði	382	401
Launatengd gjöld	381	424
Samtals	3.491	3.754

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

12. Annar rekstrarkostnaður

	2017	2016
	1.1-31.3	1.1-31.3
Kostnaður vegna hugbúnaðar og upplýsingatækni	579	598
Fasteignir og húsbúnaður	212	233
Auglýsingar og markaðssetning	174	180
Húsaleiga	132	140
Eftirlitsgjöld til FME	146	118
Framlag til umboðsmanns skuldara	87	28
Endurskoðun og tengd þjónusta	30	44
Önnur sérfræðiþjónusta	161	164
Afskriftir	173	146
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	307	310
Annar rekstrarkostnaður	425	538
Samtals	2.426	2.499

13. Tekjuskattur

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

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2017	2016
	1.1-31.3	1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(1.355)	(1.159)
Sérstakur fjársýsluskattur	(312)	(185)
Mismunur á álöögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs	178	-
Frestuð skatteign (skuld)	94	129
Samtals	(1.395)	(1.215)

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

	2017	2016
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður fyrir skatta	9.796	5.268
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(825)	(738)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	8.971	4.530
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0% (1.794)	20,0% (905)
Sérstakur fjársýsluskattur	3,5% (312)	4,1% (185)
Óskattskyldar tekjur	(8,0%) 721	(7,1%) 323
Ófrádráttarbær gjöld	2,2% (197)	11,3% (512)
Annað	(2,1%) 187	(1,4%) 64
Virkur tekjuskattur samtals	15,6% (1.395)	26,9% (1.215)

14. Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja

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

	2017	2016
	1.1-31.3	1.1-31.3
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(825)	(738)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun fjáreigna og fjárskulda

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

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IAS 39 og gangvirði þeirra 31. mars 2017:

Fjáreignir	Lán og kröfur	Veltufjáreignir/ skuldir	Fjáreignir á gangvirði	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Samtals bókfært virði	Gangvirði
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	-	-	-	35.826	35.826
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	108.310	29.268	10.414	-	147.992	148.648
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	11.063	19.805	-	30.868	30.868
Afleiðusamningar	-	536	-	-	536	536
Útlán og kröfur á lánastofnanir	70.230	-	-	-	70.230	70.230
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	872.350	-	-	-	872.350	878.520
Aðrar fjáreignir	7.505	-	-	-	7.505	7.505
Samtals	1.094.221	40.867	30.219	0	1.165.307	1.172.133
Fjárskuldir						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	-	-	-	31.613	31.613	31.605
Innlán frá viðskiptavinum	-	-	-	594.565	594.565	593.364
Afleiðusamningar og skortstöður	-	2.427	-	-	2.427	2.427
Lántaka	-	-	-	244.649	244.649	246.385
Aðrar fjárskuldir	-	-	-	44.743	44.743	44.743
Víkjandi lán	-	-	-	390	390	405
Samtals	0	2.427	0	915.960	918.387	918.929

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

Þrepaskipting gangvirðis

Samstæðan notar þrepaskiptingu til framsetningar á mismunandi inntaki sem notað er við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda. Inntökum er raðað í þrjú almenn þrep á eftirfarandi hátt:

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

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

Ákvörðunarferli verðmats

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir þau þrep sem fjáreignir og fjárskuldir, sem færð eru á gangvirði í efnahagsreikninginn, eru flokkaðar þann 31. mars 2017:

Fjáreignir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.202	8.375	105	39.682
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	11.857	-	19.011	30.868
Afleiðusamningar	-	536	-	536
Samtals	43.059	8.911	19.116	71.086
Fjárskuldir				
Afleiðusamningar	-	1.910	-	1.910
Skortstöður	517	-	-	517
Samtals	517	1.910	0	2.427

Á tímabilinu 1. janúar - 31. mars 2017 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

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

Fjáreignir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	35.555	8.337	178	44.070
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10.808	-	15.880	26.688
Afleiðusamningar	-	278	-	278
Samtals	46.363	8.615	16.058	71.036
Fjárskuldir				
Afleiðusamningar	-	1.183	-	1.183
Skortstöður	546	-	-	546
Samtals	546	1.183	0	1.729

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Ákvörðunarferli verðmats (framhald)

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

	Skuldabréf	Hlutabréf	Samtals fjáreignir
1. janúar - 31. mars 2017			
Bókfært verð 1. janúar 2017	178	15.880	16.058
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	23	2.982	3.005
Kaup	-	149	149
Uppgjör	(96)	-	(96)
Bókfært verð 31. mars 2017	105	19.011	19.116
1. janúar - 31. desember 2016			
Bókfært verð 1. janúar 2016	443	18.123	18.566
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	22	732	754
Hreinn gengismunur	(14)	-	(14)
Kaup	11	992	1.003
Sala	(11)	(2.894)	(2.905)
Uppgjör	(273)	-	(273)
Arður	-	(1.073)	(1.073)
Bókfært verð 31. desember 2016	178	15.880	16.058

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 í lok mars 2017 og í lok mars 2016:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Samtals
1. janúar - 31. mars 2017			
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	23	2.982	3.005
Samtals	23	2.982	3.005
1. janúar - 31. mars 2016			
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	33	(87)	(54)
Hreinn gengismunur	(1)	-	(1)
Samtals	32	(87)	(55)

17. Ógreinanlegt inntak í gangvirðismati

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegt inntak sem notað er við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep í lok mars 2017 og lok desember 2016.

					Inntaksbil	
	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinanlegt lykilinntak	Lægra	Hærra
31. mars 2017						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	105	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	19.011	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
	19.116	0				
31. desember 2016						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	178	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.880	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
	16.058	0				

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

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

2. Hlutabréf flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð hlutabréf sem ekki er átt viðskipti með á virkum markaði og lúta því ógreinanlegu inntaki við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða inntaki við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu, horfur og nýleg viðskipti. Að gefnu eðli verðmatsaðferðarinnar liggur bil ógreinanlegs lykilinntaks ekki fyrir.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegt inntak í gangvirðismati (framhald)

Áhrif ógreinanlegs inntaks við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji að ganvirðismat sitt sé viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einu eða fleiri inntaki við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2017 og 1. janúar til 31. mars 2016:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2017 1.1-31.3		2016 1.1-31.3	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	5	(5)	19	(19)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	712	(531)	214	(215)
Verðbréfasjóðir	362	(362)	430	(430)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	1.074	(893)	644	(645)
Samtals	1.079	(898)	663	(664)

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

18. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2017	31.12.2016
Handbært fé	4.509	3.931
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	7.985	2.782
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	12.494	6.713
Almenn bindiskylda við Seðlabanka	11.670	11.886
Sértæk bindiskylda við Seðlabanka	11.662	12.063
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	30.662

Bankinn er með bundna innstæðu á reikningi hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 870/2015, með áorðnum breytingum. Meðalstaða þessa reiknings fyrir hvert bindiskyldutímabil skal nema að lágmarki kröfu Seðlabankans um bindiskyldu, sem nam 11.670 milljónum króna í mars 2017 (desember 2016: 11.886 milljónir króna).

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

19. Skuldabréf

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.3.2017				31.12.2016			
	Lán og kröfur	Veltufjár-eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals	Lán og kröfur	Veltufjár-eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
Innlend								
Skráð	108.310	10.487	8.718	127.515	110.822	9.024	8.681	128.527
Óskráð	-	20	1.696	1.716	-	41	1.383	1.424
	108.310	10.507	10.414	129.231	110.822	9.065	10.064	129.951
Erlend								
Skráð	-	18.761	-	18.761	-	24.941	-	24.941
	0	18.761	0	18.761	0	24.941	0	24.941
Skuldabréf samtals	108.310	29.268	10.414	147.992	110.822	34.006	10.064	154.892

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

20. Hlutabréf

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	31.3.2017			31.12.2016		
	Veltufjár- eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals	Veltufjár- eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
Innlend						
Skráð	11.061	450	11.511	9.889	450	10.339
Óskráð	-	19.355	19.355	-	16.229	16.229
	11.061	19.805	30.866	9.889	16.679	26.568
Erlend						
Skráð	2	-	2	1	119	120
	2	0	2	1	119	120
Hlutabréf samtals	11.063	19.805	30.868	9.890	16.798	26.688

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

Þann 31. mars 2017 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.963 milljónum króna (31. desember 2016: 2.113 milljónir króna) alls í sjö félögum. Félagunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

21. Afleiðusamningar og skortstöður

	31.3.2017			31.12.2016		
	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	57.283	124	399	34.674	145	147
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	13.426	277	907	13.949	87	982
	70.709	401	1.306	48.623	232	1.129
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	1.000	22	-	1.250	21	-
Heildarskiptasamningar	3.264	5	1	462	-	2
	4.264	27	1	1.712	21	2
Hlutabréfaafleiður						
Hlutabréfasamningar	6.581	108	407	5.333	24	45
Framvirkir hlutabréfasamningar	1.488	-	13	312	1	7
	8.069	108	420	5.645	25	52
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	36.270	-	183	-	-	-
	36.270	0	183	0	0	0
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	355	-	517	457	-	546
	355	0	517	457	0	546
Samtals	119.667	536	2.427	56.437	278	1.729

Samstæðan notar afleiður bæði til áhættuvarnar og í veltubókarviðskiptum.

22. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2017	31.12.2016
Bankareikningar hjá lánastofnunum	21.978	14.539
Peningamarkaðslán	43.753	2.209
Yfirdráttarlán	421	-
Önnur útlán	4.078	3.660
Samtals	70.230	20.408

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

23. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	31.3.2017	31.12.2016
Opinberir aðilar	12.766	10.028
Einstaklingar	334.506	326.844
Fyrirtæki	544.373	537.496
Framlag vegna virðisrýrnunar	(19.295)	(20.951)
Samtals	872.350	853.417

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

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

24. Aðrar eignir

	31.3.2017	31.12.2016
Óuppgjörð verðbréfavíðskipti	4.442	2.301
Viðskiptakröfur	3.063	4.227
Ýmsar eignir	1.748	1.565
Samtals	9.253	8.093

25. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

Eignir í sölumeðferð

	31.3.2017	31.12.2016
Fullnustueignir	5.087	6.356
Eignasamstæður til sölu	1.105	1.093
Samtals	6.192	7.449

Fullnustueignir

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

Fullnustueignir	31.3.2017	31.12.2016
Bókfært verð í upphafi tímabils	6.356	10.095
Innheimt á tímabilinu	262	3.646
Selt á tímabilinu	(1.914)	(9.238)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	383	1.853
Bókfært verð í lok tímabils	5.087	6.356

Eignasamstæður í sölumeðferð

Eignasamstæður í sölumeðferð samanstanda af eignum og skuldum dótturfélaga sem bankinn hefur keypt eingöngu með endursölu í huga.

Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	31.3.2017	31.12.2016
Skuldir vegna eignasamstæðna til sölu	1.095	1.095
Samtals	1.095	1.095

Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

26. Lántaka

Veðtryggð lántaka

31.3.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samningsbundnir vextir (%) (grunnvextir + upphaflegt álag/ hækkað álag)	Bókfært verð
Skuldabréf F	USD	09.10.2024	USD 160 milljónir	LIBOR + 2,90% / 3,95%	18.102
Útgefin skuldabréf til LBI hf. samtals					18.102

31.3.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Fastir samnings- bundnir vextir	Bókfært verð
LBANK CB 17	ISK	23.10.2017	3.160	Óverðtryggt	6,0 %	3.238
LBANK CB 19	ISK	17.9.2019	16.000	Óverðtryggt	6,8 %	16.727
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	2.660	Óverðtryggt	5,5 %	2.695
LBANK CBI 22	ISK	28.4.2022	18.900	Neysluverðsvisitala	3,0 %	19.831
LBANK CBI 28	ISK	4.10.2028	4.280	Neysluverðsvisitala	3,0 %	4.330
Sértryggð skuldabréf samtals						46.821

Veðtryggð lántaka samtals	64.923
---------------------------	--------

Óveðtryggð lántaka

31.3.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært verð
LBANK 3 10/18	EUR	19.10.2018	EUR 300 milljónir	Fastir 3,0%	36.659
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.6.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%	4.420
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.6.2019	NOK 500 milljónir	NIBOR + 2,6%	6.589
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	9.470
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.155
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.3.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	59.996
LBANK 1,375 03/22	EUR	14.3.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	35.961

Samtals EMTN útgáfa	156.250
---------------------	---------

31.3.2017	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært verð
LBANK 170410	ISK	10.4.2017	2.820	Óverðtryggt	2.816
LBANK 170510	ISK	10.5.2017	2.780	Óverðtryggt	2.763
LBANK 170612	ISK	12.6.2017	3.520	Óverðtryggt	3.482
LBANK 170710	ISK	10.7.2017	2.680	Óverðtryggt	2.641
LBANK 170810	ISK	10.8.2017	2.860	Óverðtryggt	2.806
LBANK 170911	ISK	11.9.2017	1.400	Óverðtryggt	1.367
LBANK 180212	ISK	12.2.2018	720	Óverðtryggt	687
LBANK 180312	ISK	12.3.2018	1.740	Óverðtryggt	1.653

Víxlaútgáfa samtals	18.215
---------------------	--------

31.3.2017	Bókfært verð
Önnur óveðtryggð lántaka	5.261
Samtals önnur óveðtryggð lántaka	5.261

Óveðtryggð lántaka samtals	179.726
----------------------------	---------

Lántaka 31.3.2017 samtals	244.649
---------------------------	---------

Pann 14. mars 2017 lauk bankinn við útgáfu óveðtryggðra skuldabréfa að fjárhæð EUR 300 milljónir. Skuldabréfin eru á gjalddaga í mars 2022, bera fasta 1,375% vexti og voru seld á kjörum sem jafngilda 130 punkta álagi ofan á meðaltal vaxta í vaxtaskiptum í evrum. Andvirði útgáfunnar var notað til þess að endurfjármagna að fullu eftirstöðvar veðtryggðu skuldabréfanna í flokki D og að hluta veðtryggðu skuldabréfin í flokki F, ásamt því að styrkja enn frekar lausafjárstöðu bankans. Nýju skuldabréfin eru gefin út undir EMTN-skuldabréfaútgáfuramma bankans og eru skráð í írsku kauphöllina.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

26. Lántaka (framhald)

Veðtryggð skuldabréf

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

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

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

Óveðtryggð lántaka

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

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

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

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

31.12.2016	Bókfært verð
Önnur óveðtryggð lántaka	5.169
Samtals önnur óveðtryggð lántaka	5.169

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

27. Aðrar skuldir

	31.3.2017	31.12.2016
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	42.658	4.779
Fjármagnstekjuskattur	3.356	2.873
Víðskiptaskuldir	533	677
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	307	307
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	3.798	2.973
Tekjuskattur til greiðslu	1.649	5.838
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	758	883
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	11.820	-
Ýmsar skuldir	8.946	4.537
Samtals	73.825	22.867

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

28. Víkjandi lán

31.3.2017	Gjaldmiðill	Gjaldldagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært verð
Víkjandi skuldabréf, óskráð	ISK	1.12.2017	19,0		REIBOR + 4%	19
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 49,1 milljónir		LIBOR + 5%	50
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir		LIBOR + 5%	37
Víkjandi lán	ISK	13.9.2017	59,1	Neysluv.vísit.	Fastir 7,0%	63
Víkjandi lán	ISK	18.9.2017	6,4	Neysluv.vísit.	Fastir 7,0%	7
Víkjandi lán	ISK	21.9.2017	19,3	Neysluv.vísit.	Fastir 7,0%	20
Víkjandi lán	ISK	22.9.2017	52,0	Neysluv.vísit.	Fastir 7,0%	55
Víkjandi lán	ISK	1.12.2017	8,2	Neysluv.vísit.	Fastir 7,0%	9
Víkjandi skuldabréf, óskráð	ISK	22.11.2019	120,5	Neysluv.vísit.	Fastir 5,0%	130
Samtals víkjandi lán						390

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

29. Eigið fé

Hlutfé

Heildarhlutfé samþykkt og útgefið af bankanum 31. mars 2017 eru 24 milljarðar en útstandandi hlutfé nam 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hvern hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Þann 24. febrúar 2017 lauk þriðja endurkaupatímabili bankans samkvæmt endurkaupaáætlun á eigin hlutum. Á þessu tímabili keypti Landsbankinn samtals 8,5 milljónir eigin hluta á hlutabréfagenginu 10,6226, að heildarverðmæti 90,4 milljónir króna. Hvorki bankastjóri bankans né framkvæmdastjórnar hjá bankanum seldu hluti í bankanum á þriðja endurkaupatímabilinu. Fyrir þriðja endurkaupatímabilið átti Landsbankinn 351,8 milljónir eigin hluta. Vegna fullnustuaðgerða fluttust á tímabilinu 119,5 þúsund eigin hluta yfir á bankann. Í lok þriðja endurkaupatímabilsins á bankinn 360,5 milljónir eigin hluta eða sem nemur 1,5% af útgefnum hlutfé í bankanum. Landsbankinn hefur keypt samtals 142 milljónir eigin hluta samkvæmt endurkaupaáætluninni eða sem samsvarar 0,6% af útgefnum hlutum í bankanum að andvirði 1.482 milljónir króna.

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Eigið fé (framhald)

Yfirverð

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

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

Í júní 2016 voru samþykkt lög um breytingu á lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Lögin öðluðust þegar gildi og komu í fyrsta skipti til framkvæmda fyrir fjárhagsárið sem hófst 1. janúar 2016. Breytingin á lögnum kveður m.a. á um að óráðstöfuðu eigin fé sé skipt í tvennt: bundið og óbundið óráðstafað eigið fé. Óbundið óráðstafað eigið fé samanstendur af óúthlutuðum hagnaði og tapi sem hefur safnast upp í samstæðunni frá því að bankinn var stofnaður, að fráðregnum framlögum í lögbundinn varasjóð og bundið óráðstafað eigið fé. Bundniir reikningar skiptast í tvennt:

Bundið óráðstafað eigið fé 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.

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

Arður

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

Takmarkanir á arðgreiðslum

Samkvæmt lögum um hlutafélög 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 heildareiginfjárför hans að meðtöldum eiginfjárauka, sjá skýringu 35 Eiginfjárför.

Aðrar skýringar

30. Hagnaður á hlut

	2017	2016
Hagnaður tímabilsins	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	7.576	3.310
Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta veginn meðalfjöldi almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.		
	2017	2016
Fjöldi hluta	1.1-31.3	1.1-31.3
Fjöldi útistandandi hluta í byrjun tímabils	24.000	24.000
Meðalfjöldi eigin hluta	(358)	(218)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.642	23.782
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,32	0,14

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 hagnaðinn á hlut.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

31. Málaferli

Öðru hverju koma upp málaferli gegn bankanum og dótturfélögum hans sem tengjast venjubundnum viðskiptum og starfsháttum bankans eða samstæðunnar, eftir því sem við á. Sum þessara mála eru mikilvæg í þeim skilningi að stjórnendur telja að þau geti haft veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í ársreikningi samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr. Á fyrsta ársfjórðungi 2017 var einu slíku mikilvægu máli lokað sem fjallað var um í ársreikningi samstæðunnar fyrir 2016. Önnur mikilvæg opin mál sem fjallað var um í ársreikningi samstæðunnar fyrir 2016 voru opin 31. mars 2017. Mikilvæg mál sem voru opin í lok fyrsta ársfjórðungs 2017 voru eftirfarandi:

Verðtrygging fjárskuldbindinga

1) Í janúar 2013 höfðaði viðskiptavinur mál gegn bankanum og krafðist staðfestingar á því að verðtryggingarákvæði skuldabréfs sem hann hafði gefið út til bankans væru ólögmet og að bankanum væri ekki heimilt að endurmeta höfuðstólsfjárhæð lánsins mánaðarlega miðað við vísitölu neysluverðs. Þann 19. febrúar 2016 sýknaði Héraðsdómur Reykjavíkur bankann af kröfum stefnanda. Málinu var áfrýjað til Hæstaréttar að því er varðar ágreining um það hvort bankanum sé heimilt að uppreikna mánaðarlega höfuðstól skuldabréfsins í samræmi við þróun á vísitölu neysluverðs. Landsbankinn skilaði greinargerð í málinu og krafðist staðfestingar á dómi héraðsdóms. Þann 6. apríl 2017 hafnaði Hæstiréttur umsókn stefnanda um áfrýjunarleyfi og vísaði málinu frá.

Rannsókn Samkeppniseftirlitsins á lánaskilmálum

2) Í mars 2013 sendi Samkeppniseftirlitið bankanum bráðabirgðamat í máli er varðar ívinnandi skilmála sem Landsbanki Íslands (nú LBI ehf.), og í kjölfarið bankinn, buðu viðskiptavinum á árunum 2004 til 2010, sérstaklega vegna húsnæðislána. Í júní 2013 svaraði bankinn Samkeppniseftirlitinu og hafnaði öllum ásökunum um brot á samkeppnisreglum. Í september 2015 hófust viðræður aðila um lok málsins. Samkeppniseftirlitið sendi bankanum bréf í júlí 2016 þar sem drög að tillögum um aðgerðir til að auka samkeppni á fjármálamarkaði voru kynntar. Í nóvember 2016 sendi eftirlitið bankanum drög að sátt í málinu. Bankinn sendi eftirlitinu ábendingar sínar síðar í nóvember 2016 og hefur eftirlitið fallist efnislega á þær athugasemdir. Beðið er endanlegrar afstöðu Samkeppniseftirlitsins til málsins.

Skaðabótakrafa greiðslukortafyrirtækis

3) Í júní 2013 höfðaði greiðslukortafyrirtæki mál gegn bankanum ásamt öðrum fyrirtækjum í fjármálaþjónustu og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. að viðbættum vöxtum. Stefnandinn telur að stefndu séu skaðabótaskyldir vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum. Bankinn hafnar ásökunum og kröfunum. Héraðsdómur Reykjavíkur dómkvaddi matsmenn til að leggja mat á ákveðna þætti er málið varðar og luku þeir störfum sínum þann 30. júní 2016. Bankinn lagði fram greinargerð í málinu 6. október 2016 og fór, ásamt öðrum stefndu, fram á yfirmat. Málið var tekið fyrir í héraðsdómi þann 18. nóvember 2016 og frestað til 1. mars 2017. Með úrskurði Héraðsdóms Reykjavíkur 29. mars 2017 var málinu vísað frá dómi sökum vanreifunar. Kortþjónustan hefur kært þá niðurstöðu til Hæstaréttar.

Endurreikningur gengistryggðra lána

4) Fyrir dómstólum eru nú engin mál sem bankinn er aðili að er varða leiðréttingu á endurútreikningi gengistryggðra lána þar sem bankinn telur að ekki hafi verið aðstöðumunur milli aðila.

32. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2017 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 31. mars 2017

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

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

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. mars 2017.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

33. Tengdir aðilar

Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 38, undir Opinberir aðilar.

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

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	2017		2016	
	Staða 31. mars	Hámarks staða	Staða í árslok	Hámarks staða
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	141	145	136	142
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	114	145	31	59
Hlutdeildarfélag	15.273	15.490	14.917	21.192
Annað	120	124	123	127
Samtals	15.648	15.904	15.207	21.520

Engin sértæk virðisrýrning var færð vegna þessara lána.

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

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

	2017		2016	
	Staða 31. mars	Hámarks staða	Staða í árslok	Hámarks staða
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	119	99	105	298
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	65	54	31	227
Hlutdeildarfélag	1.944	6.753	1.132	15.624
Annað	370	1.235	501	7.479
Samtals	2.498	8.141	1.769	23.628

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

	Staða 31. mars 2017	Staða í árslok 2016
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	796	-
Samtals	796	0

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

34. Atburðir eftir reikningsskiladag

Það eru engir atburðir sem hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið janúar til mars 2017.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

35. Eiginfjákröfur

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

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

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

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

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

36. Eiginfjárgrunnur, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráhættu.

Eiginfjárgrunnur	31.3.2017	31.12.2016
Hlutfé	23.640	23.648
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.847
Varasjóðir	14.444	10.875
Óráðstafað eigið fé	75.019	95.834
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	233.867	251.204
Óefnislegar eignir	(2.649)	(2.634)
Almennt eigið fé þáttar 1	231.218	248.570
Hlutdeild minnihluta	27	27
Eigið fé þáttar 1	231.245	248.597
Vikjandi lán	390	388
Lögbundnar niðurfærslur	(216)	(203)
Almenn leiðrétting vegna útlánaáhættu	3.575	4.024
Eigið fé þáttar 2	3.749	4.209
Eiginfjárgrunnur	234.994	252.806
Áhættuvegnar eignir		
Útlánaáhætta	750.805	728.428
Markaðsáhætta	14.937	16.519
Rekstraráhætta	91.811	91.811
Áhættugrunnur samtals	857.553	836.758
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	27,0%	29,7%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	27,0%	29,7%
Eiginfjárlutfall alls	27,4%	30,2%

37. Vogunarhlutfall

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

Vogunarhlutfall	31.3.2017	31.12.2016
Eigið fé þáttar 1	231.245	248.597
Áhættuskuldbindingar		
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.181.931	1.110.879
- Afleiðusamingar	536	278
- Framtíðaráhætta afleiðna	1.236	835
- Liðir utan efnahags	121.962	113.267
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(2.649)	(2.634)
Heildaráhættuskuldbindingar	1.303.016	1.222.625
Vogunarhlutfall	17,7%	20,3%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

38. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

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

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignar- halds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært verð
31. mars 2017														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	35.826	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	35.826
Markaðsskuldabréf og önnur verðréf með föstum vöxtum	2.131	135.592	-	-	-	8.332	80	-	-	-	-	-	1.857	147.992
Afleiðusamningar	369	13	2	15	3	-	37	-	7	-	-	-	90	536
Útlán og kröfur á lánastofnanir	70.230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70.230
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	12.542	329.323	121.233	68.387	115.958	39.700	46.533	85.237	20.130	24.493	8.813	1	872.350
Aðrar fjáreignir	5.264	-	178	3	586	70	54	42	1.002	1	302	2	1	7.505
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	77.994	183.973	329.503	121.251	68.976	124.360	39.871	46.575	86.246	20.131	24.795	8.815	1.949	1.134.439
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	5.238	20.359	29.516	18.036	43.401	10.666	2.516	18.275	14.421	5.417	9.419	1.013	98	178.375
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	2.022	634	748	6.063	2.597	455	128	2.626	2.341	1.789	604	-	80	20.087
Ónýttar lánsheimildir	-	13.654	2	8.355	37.925	9.036	1.796	10.865	4.768	2.065	6.575	565	-	95.606
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	3.216	6.071	28.766	3.618	2.879	1.175	592	4.784	7.312	1.563	2.240	448	18	62.682
Hámarks útlánaáhætta	83.232	204.332	359.019	139.287	112.377	135.026	42.387	64.850	100.667	25.548	34.214	9.828	2.047	1.312.814
Hlutfall af hámarks útlánaáhattu	6,3%	15,6%	27,3%	10,6%	8,6%	10,3%	3,2%	4,9%	7,7%	1,9%	2,6%	0,7%	0,2%	100%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

38. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

39. Tryggingar og veðhlutföll eftir atvinnugreinum

Veðhlutfallið lýsir hámarksútlánaáhættu (bókfært brúttó virði lána og liðir utan efnahags) sem hlutfall af heildarverðmati trygginga. Veðhlutfall er einn af lykiláhættumatsþáttum þegar verið er að meta lánveitingar einstakra viðskiptamanna. Áhættan á vanefnd viðskiptamanns er í forgrunni við veitingu útlána og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna rými til áhættuvarna gegn verðlækkunum trygginga eða gegn hækkunum útlána ef endurgreiðslur eru ekki inntar af hendi og vöxtum bætt við útistandandi kröfu.

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Hámarks útlána- áhætta
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. mars 2017										
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	-	-	75.468	-	75.468
Opinberir aðilar	38	260	743	3.860	4.901	1.532	508	26.689	(224)	32.898
Einstaklingar	21.042	65.272	160.687	43.952	290.953	13.000	7.454	60.068	(5.182)	358.839
Fyrirtæki	17.768	99.135	188.219	138.255	443.377	179.201	111.168	45.061	(13.889)	653.750
Sjávarútvegur	5.166	29.839	75.968	22.172	133.145	5.676	3.544	991	(542)	139.270
Byggingarstarfsemi	832	3.604	9.708	15.779	29.923	80.214	48.284	3.511	(1.860)	111.788
Fasteignafélög	953	7.145	37.789	55.501	101.388	20.304	13.540	7.162	(2.230)	126.624
Eignarhaldsfélög	5.767	24.294	5.145	1.728	36.934	4.734	2.524	1.055	(507)	42.216
Verslun	947	5.898	10.291	15.698	32.834	26.233	14.759	6.740	(999)	64.808
Þjónusta	2.505	14.080	27.391	23.186	67.162	24.581	15.523	14.179	(6.265)	99.657
Upplýsingatækni og fjarskipti	70	176	5.573	228	6.047	11.309	8.015	8.337	(144)	25.549
Iðnaður	494	13.427	14.615	2.888	31.424	1.275	587	2.447	(1.232)	33.914
Landbúnaður	1.034	672	1.739	1.068	4.513	4.810	4.383	613	(110)	9.826
Annað	-	-	-	7	7	65	9	26	-	98
Samtals	38.848	164.667	349.649	186.067	739.231	193.733	119.130	207.286	(19.295)	1.120.955
31. desember 2016										
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	-	-	26.047	-	26.047
Opinberir aðilar	42	263	758	255	1.318	1.174	544	23.922	(246)	26.168
Einstaklingar	20.188	60.457	145.319	52.366	278.330	16.035	9.374	61.589	(6.154)	349.800
Fyrirtæki	21.535	81.606	191.261	143.241	437.643	166.424	94.963	53.583	(14.551)	643.099
Sjávarútvegur	8.657	32.701	68.975	21.827	132.160	8.125	5.207	1.231	(467)	141.049
Byggingarstarfsemi	1.137	4.820	15.996	27.368	49.321	58.686	34.069	8.012	(1.934)	114.085
Fasteignafélög	869	5.438	31.890	52.181	90.378	28.662	20.061	7.712	(2.556)	124.196
Eignarhaldsfélög	6.336	4.723	17.310	1.857	30.226	5.382	2.353	7.933	(659)	42.882
Verslun	865	6.939	9.787	18.212	35.803	21.067	5.663	5.272	(1.201)	60.941
Þjónusta	2.218	16.392	23.697	14.005	56.312	26.516	14.583	14.003	(6.090)	90.741
Upplýsingatækni og fjarskipti	56	659	5.006	91	5.812	11.733	8.054	5.997	(164)	23.378
Iðnaður	360	9.078	17.079	5.533	32.050	796	492	2.683	(1.368)	34.161
Landbúnaður	1.037	743	1.521	2.160	5.461	5.392	4.472	542	(112)	11.283
Annað	-	113	-	7	120	65	9	198	-	383
Samtals	41.765	142.326	337.338	195.862	717.291	183.633	104.881	165.141	(20.951)	1.045.114

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

Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

40. Tegundir trygginga

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

31. mars 2017	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	5.248	-	40	-	116	5.404
Einstaklingar	281.492	218	588	2.705	14.121	299.124
Fyrirtæki	286.745	93.407	3.137	62.007	105.393	550.689
Sjávarútvegur	11.356	90.745	141	14.091	20.657	136.990
Byggingarstarfsemi	68.987	81	1.417	6	7.401	77.892
Fasteignafélög	112.337	22	259	510	869	113.997
Eignarhaldsfélög	2.917	-	61	36.033	1.341	40.352
Verslun	21.271	11	194	1.101	25.283	47.860
Þjónusta	52.574	2.492	712	146	27.902	83.826
Upplýsingatækni og fjarskipti	477	-	149	6.298	7.107	14.031
Iðnaður	10.322	51	183	3.822	12.342	26.720
Landbúnaður	6.504	5	5	-	2.491	9.005
Annað	-	-	16	-	-	16
Samtals	573.485	93.625	3.765	64.712	119.630	855.217
31. desember 2016	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	1.692	-	41	-	123	1.856
Einstaklingar	270.629	221	584	3.262	14.024	288.720
Fyrirtæki	271.474	93.714	3.835	57.720	102.542	529.285
Sjávarútvegur	12.010	91.101	152	16.205	20.948	140.416
Byggingarstarfsemi	71.513	81	823	2.240	6.586	81.243
Fasteignafélög	107.642	23	265	440	599	108.969
Eignarhaldsfélög	5.528	-	870	26.572	507	33.477
Verslun	16.161	11	562	1.066	23.981	41.781
Þjónusta	40.368	2.443	640	1.651	28.078	73.180
Upplýsingatækni og fjarskipti	603	-	121	5.738	7.375	13.837
Iðnaður	10.104	50	384	3.808	12.023	26.369
Landbúnaður	7.545	5	2	-	2.332	9.884
Annað	-	-	16	-	113	129
Samtals	543.795	93.935	4.460	60.982	116.689	819.861

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

41. Útlán og kröfur - skipting eftir vöktunarflokkum útlánaáættu

Eftirfarandi töflur sýna útlánaeftirlit skipt eftir vöktunarflokkum.

	Grænn	Gulur	Appelsínugulur	Rauður	Bókfært virði
31. mars 2017					
Lánastofnanir	70.230	-	-	-	70.230
Opinberir aðilar	11.763	498	1	280	12.542
Einstaklingar	297.181	11.589	15.283	5.270	329.323
Fyrirtæki	479.966	27.991	12.094	10.434	530.485
Sjávarútvegur	115.495	3.825	1.585	328	121.233
Byggingarstarfsemi	64.062	2.214	1.534	577	68.387
Fasteignafélög	101.338	9.881	3.069	1.670	115.958
Eignarhaldsfélög	38.222	895	498	85	39.700
Verslun	42.423	1.829	1.418	863	46.533
Þjónusta	73.984	5.236	3.406	2.611	85.237
Upplýsingatækni og fjarskipti	19.898	127	81	24	20.130
Iðnaður	18.970	1.059	279	4.185	24.493
Landbúnaður	5.573	2.925	224	91	8.813
Annað	1	-	-	-	1
Samtals	859.140	40.078	27.378	15.984	942.580

Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

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

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

42. Útlánagæði fjáreigna

31. mars 2017	Bókfært virði brúttó				Virðisrýrnunar-sjóður	Bókfært virði
	Engin vanskil eða sérstök virðisrýrnun	Vanskil en sérstaklega virðisrýrt	Sérstaklega virðisrýrt	Samtals		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	-	-	35.826	-	35.826
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	147.912	80	-	147.992	-	147.992
Afleiðusamningar	536	-	-	536	-	536
Útlán og kröfur á lánastofnanir	70.230	-	-	70.230	-	70.230
Útlán og kröfur á viðskiptavini	842.284	16.831	32.530	891.645	(19.295)	872.350
Aðrar fjáreignir	7.505	-	-	7.505	-	7.505
Samtals	1.104.293	16.911	32.530	1.153.734	(19.295)	1.134.439
31. desember 2016						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	30.662	-	-	30.662	-	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	154.731	161	-	154.892	-	154.892
Afleiðusamningar	278	-	-	278	-	278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	20.408	-	-	20.408	-	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavini	815.881	24.437	34.050	874.368	(20.951)	853.417
Aðrar fjáreignir	6.528	-	-	6.528	-	6.528
Samtals	1.028.488	24.598	34.050	1.087.136	(20.951)	1.066.185

Virðisrýrnunarsjóðurinn felur í sér bæði sértæka virðisrýrnun og almenna virðisrýrnun.

43. Útlán og aðrar kröfur án vanskila eða sértækrar virðisrýrnunar

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

31. mars 2017	Lánshæfiseinkunnir					Bókfært virði brúttó
	10-7	6-4	3-1	0	Engin einkunn	
Lánastofnanir	70.230	-	-	-	-	70.230
Opinberir aðilar	6.445	5.855	-	-	-	12.300
Einstaklingar	116.391	161.410	37.307	99	967	316.174
Fyrirtæki	42.310	411.042	57.248	1.437	1.773	513.810
Sjávarútvegur	12.352	96.164	11.896	-	-	120.412
Byggingarstarfsemi	378	54.588	12.531	20	153	67.670
Fasteignafélög	180	97.409	13.793	790	789	112.961
Eignarhaldsfélög	-	34.654	4.491	-	200	39.345
Verslun	11.933	30.212	2.774	245	21	45.185
Þjónusta	11.894	58.021	9.078	163	376	79.532
Upplýsingatækni og fjarskipti	222	19.679	235	14	-	20.150
Iðnaður	4.450	13.817	1.617	205	33	20.122
Landbúnaður	901	6.497	833	-	201	8.432
Annað	-	1	-	-	-	1
Samtals	235.376	578.307	94.555	1.536	2.740	912.514

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

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

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

44. Útlán og aðrar kröfur í vanskilum en án virðisrýrnunar

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

	Vanskil	Vanskil	Vanskil	Vanskil	Vanskil yfir	Bókfært virði brúttó
	1-5 dagar	6-30 dagar	31-60 dagar	61-90 dagar	90 daga	
31. mars 2017						
Opinberir aðilar	-	1	-	-	-	1
Einstaklingar	105	4.734	3.917	647	1.084	10.487
Fyrirtæki	340	2.309	2.092	415	1.187	6.343
Samtals	445	7.044	6.009	1.062	2.271	16.831
31. desember 2016						
Opinberir aðilar	-	-	-	50	-	50
Einstaklingar	2.459	4.561	3.134	1.241	1.509	12.904
Fyrirtæki	4.932	3.307	1.143	643	1.458	11.483
Samtals	7.391	7.868	4.277	1.934	2.967	24.437

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

45. Útlán og aðrar kröfur eftir atvinnugreinum

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

	Bókfært virði brúttó	Ekki sérstök virðisrýrnun brúttó	Sérstaklega virðisrýrt					
			Þar af í skilum			Þar af í vanskilum*		
			Almenn virðisrýrnun	Bókfært virði brúttó	Sérstök virðisrýrnun	Bókfært virði brúttó	Sérstök virðisrýrnun	Bókfært virði
31. mars 2017								
Lánastofnanir	70.230	70.230	-	-	-	-	-	70.230
Opinberir aðilar	12.766	12.302	(41)	-	-	464	(183)	12.542
Einstaklingar	334.506	326.658	(1.263)	1.929	(643)	5.918	(3.276)	329.323
Fyrirtæki	544.373	520.155	(2.271)	10.615	(4.630)	13.604	(6.988)	530.485
Sjávarútvegur	121.775	120.973	(221)	264	(55)	539	(267)	121.233
Byggingarstarfsemi	70.247	68.291	(547)	635	(559)	1.321	(754)	68.387
Fasteignafélög	118.187	114.078	(444)	1.868	(895)	2.242	(891)	115.958
Eignarhaldsfélög	40.207	39.701	(190)	61	(10)	444	(306)	39.700
Verslun	47.532	45.942	(224)	773	(274)	817	(501)	46.533
Þjónusta	91.501	81.776	(389)	4.225	(2.217)	5.502	(3.660)	85.237
Upplýsingatækni og fjarskipti	20.274	20.213	(107)	51	(29)	10	(8)	20.130
Iðnaður	25.726	20.322	(92)	2.738	(591)	2.665	(549)	24.493
Landbúnaður	8.923	8.858	(57)	-	-	64	(52)	8.813
Annað	1	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	961.875	929.345	(3.575)	12.544	(5.273)	19.986	(10.447)	942.580

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

*Í vanskilum yfir 90 daga

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

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

	1.1-31.3.2017				1.1-31.3.2016		
	Sérstök virðisrýrnun	Almenn virðisrýrnun	Samtals		Sérstök virðisrýrnun	Almenn virðisrýrnun	Samtals
Staða í upphafi tímabils	(16.928)	(4.023)	(20.951)		(28.200)	(5.457)	(33.657)
Nýtt framlag	(1.125)	-	(1.125)		(3.054)	-	(3.054)
Bakfært framlag	1.357	448	1.805		3.316	52	3.368
Framlag á móti afskrift	976	-	976		4.249	-	4.249
Staða í lok tímabils	(15.720)	(3.575)	(19.295)		(23.689)	(5.405)	(29.094)

	1.1-31.3.2017				1.1-31.3.2016		
	Viðskipta- vinir	Lána- stofnanir	Samtals		Viðskipta- vinir	Lána- stofnanir	Samtals
Nýtt framlag	(1.125)	-	(1.125)		(3.054)	-	(3.054)
Afskrift	(1.362)	-	(1.362)		(4.669)	-	(4.669)
Framlag á móti afskrift	976	-	976		4.249	-	4.249
Bakfært framlag	1.805	-	1.805		3.368	-	3.368
Innheimt áður afskrifað	642	-	642		417	-	417
Gengisbreytingar	88	-	88		-	-	0
Hrein virðisbreyting tímabils	1.024	0	1.024		311	0	311

47. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 31. mars 2017 voru þrír hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 625/2013, um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af eiginfjárgrunni samstæðunnar. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af eiginfjárgrunni. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
31. mars 2017		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni samstæðunnar	2	56.045
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af eiginfjárgrunni samstæðunnar	1	-
Samtals	3	56.045
Hlutfall af eiginfjárgrunni		24%
31. desember 2016		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárgrunni samstæðunnar	2	51.310
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af eiginfjárgrunni samstæðunnar	1	-
Samtals	3	51.310
Hlutfall af eiginfjárgrunni		20%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

31. mars 2017

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

Tegund	Eignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó eignir m.t.t. jöfnunar-samninga	Eignir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Eignir	Skuldir	Nettó	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar				
Afleiður	523	-	523	(109)	(220)		194	13	536

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

Tegund	Skuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó skuldir m.t.t. jöfnunar-samninga	Skuldir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Skuldir	Eignir	Nettó	Fjáreignir	Afhentar tryggingar				
Afleiður	(1.814)	-	(1.814)	109	406		(1.300)	(95)	(1.910)
Skortstöður	(517)	-	(517)	-	517		-	-	(517)
Samtals	(2.331)	0	(2.331)	109	923		(1.300)	(95)	(2.427)

31. desember 2016

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

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

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Lausafjánhætta

49. Stýring lausafjánhættu

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

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja sem mælir hlutfall hágæðalausafjáreigna af heildar nettó útlæði á næstu 30 dögum miðað við álagssæðstæður. Hágæðalausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, sjóði hjá seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við seðlabanka og erlendum ríkisverðbréfum með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útlæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að vigta þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útlæðisvigtum 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 31. mars 2017	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stigs lausafjáreignir	126.790	126.790	20.194	20.194
2. stigs lausafjáreignir	-	-	-	-
Upplýsingaliðir	12.627	-	11.606	-
Heildarlausafjáreignir	139.417	126.790	31.800	20.194
Innlán	395.485	107.279	36.245	13.582
Lántaka	2.860	2.860	-	-
Annað útlæði	178.622	54.686	74.790	39.193
Heildarútlæði (0-30 daga)	576.967	164.825	111.035	52.775
Kröfur á lánastofnanir	69.532	65.622	69.475	65.608
Annað innflæði	40.716	18.742	15.092	7.778
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(33.805)
Heildarinnflæði (0-30 daga)	110.248	84.364	84.567	39.581
Nettó útlæði lausafjár (0-30 daga)		80.460		13.194
Lausafjárþekja		158%		153%

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

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

Lausafjárforði 31.3.2017	Erlendar myntir	
	Samtals	myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	12.267	1.440
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	95.770	-
Erlend ríkisskuldabréf	18.753	18.754
Hágæðalausafjáreignir	126.790	20.194
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	69.532	69.475
Heildarlausafjárforði	196.322	89.669

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

	31.3.2017	31.12.2016
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	159%	154%
Fjármögnunarþekja samtals	122%	123%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

50. Veðsettar eignir

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun á eignum samstæðunnar eftir því hvort þær hafa verið veðsettar eða eru óveðsettar.

	Veðsett á móti		Annað*	Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggð- um skulda- bréfum	Skuldabréf- um útgefn- um til LBI hf.			
31. mars 2017					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.092	-	-	34.734	35.826
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	10.537	137.455	147.992
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	-	30.868	30.868
Afleiðusamningar	-	-	-	536	536
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	-	2.203	68.027	70.230
Útlán og kröfur á viðskiptavini	62.704	23.153	-	786.493	872.350
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	-	1.199	1.199
Rekstrarfjármunir	-	-	-	5.372	5.372
Óefnislegar eignir	-	-	-	2.649	2.649
Aðrar eignir	-	-	-	9.253	9.253
Eignir í sölumeðferð	-	-	-	6.192	6.192
Samtals	63.796	23.153	12.740	1.082.778	1.182.467

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

*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

51. Stýring markaðsáhattu

Í töflunni hér að neðan er markaðsáhætta samstæðunnar 31. mars 2017 og 31. desember 2016 tilgreind sem hlutfall af áhættugrunni.

<u>Áhættuþáttur</u>	31.3.2017	31.12.2016
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	1,0%	1,1%
Vaxtaáhætta	0,4%	0,4%
Gjaldeyrissáhætta	0,3%	0,5%
Samtals	1,7%	2,0%

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

52. 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 20.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

53. Vaxtaáhætta

Eftirfarandi töflur veita yfirlit yfir vaxtaáhöttu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært verð vaxtaberandi eigna og skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreiknings eru sýndar sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar, sjá skýringu 21. Fjárhæðirnar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
31. mars 2017					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	-	-	-	35.826
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	122.562	3.802	11.145	10.483	147.992
Afleiðusamningar	536	-	-	-	536
Útlán og kröfur á lánastofnanir	68.105	2.125	-	-	70.230
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	670.224	61.197	96.028	44.901	872.350
Aðrar fjáreignir	7.505	-	-	-	7.505
Samtals	904.758	67.124	107.173	55.384	1.134.439
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(31.613)	-	-	-	(31.613)
Innlán frá viðskiptavinum	(587.194)	(5.874)	(1.497)	-	(594.565)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.918)	(8)	(73)	(428)	(2.427)
Lántaka	(52.423)	(16.026)	(152.039)	(24.161)	(244.649)
Aðrar fjárskuldir	(44.743)	-	-	-	(44.743)
Víkjandi lán	(237)	(153)	-	-	(390)
Samtals	(718.128)	(22.061)	(153.609)	(24.589)	(918.387)
Hrein staða í efnahagsreikningi	186.630	45.063	(46.436)	30.795	216.052
Áhrif afleiðna í áhættuvarnarsambandi	36.270	0	(36.270)	0	0
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(821)	821	0	0	0
Vaxtanæmnibil samtals	222.079	45.884	(82.706)	30.795	
31. desember 2016					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	30.662	-	-	-	30.662
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	131.569	3.212	10.012	10.099	154.892
Afleiðusamningar	278	-	-	-	278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	18.748	1.660	-	-	20.408
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	625.538	100.029	78.192	49.658	853.417
Aðrar fjáreignir	6.528	-	-	-	6.528
Samtals	813.323	104.901	88.204	59.757	1.066.185
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(20.093)	-	-	-	(20.093)
Innlán frá viðskiptavinum	(583.092)	(5.022)	(1.517)	(94)	(589.725)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.183)	(17)	(74)	(455)	(1.729)
Lántaka	(79.316)	(14.009)	(109.785)	(20.834)	(223.944)
Aðrar fjárskuldir	(7.206)	-	-	-	(7.206)
Víkjandi lán	(238)	(150)	-	-	(388)
Samtals	(691.128)	(19.198)	(111.376)	(21.383)	(843.085)
Hrein staða í efnahagsreikningi	122.195	85.703	(23.172)	38.374	223.100
Hrein staða utan efnahagsreiknings	153	(153)	0	0	0
Vaxtanæmnibil samtals	122.348	85.550	(23.172)	38.374	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

54. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

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

Bókfært verð	31.3.2017	31.12.2016
Eignir		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	11.759	10.518
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.704	1.660
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	332.469	319.013
Samtals	345.932	331.191
Skuldir		
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(162)	(160)
Innlán frá viðskiptavinum	(103.349)	(102.417)
Skortstöður	(424)	(546)
Lántaka	(24.161)	(20.833)
Víkjandi lán	(284)	(278)
Samtals	(128.380)	(124.234)
Staða í efnahagsreikningi samtals	217.553	206.955
Staða utan efnahagsreiknings samtals	(1.846)	63
Verðtryggingarjöfnuður samtals	215.707	207.018

55. Gjaldeyrissáðætta (öll söfn)

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

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. mars 2017 var +0,76% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2016: +1,38%).

56. Samþjöppun gjaldeyrissáðættu

Eftirfarandi töflur veita yfirlit yfir gjaldeyrissáðættu samstæðunnar 31. mars 2017 og 31. desember 2016. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar.

Fjárhæðir sem settar eru fram í eftirfarandi töflu innihalda gjaldeyrissamninga á stundargengi 31. mars 2017 og 31. desember 2016. Við stjórnum gjaldeyrissáðættu lítur samstæðan á framansagða samninga hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

31. mars 2017	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	570	218	348	19	46	296	1.497
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	6.107	1.427	21.885	-	-	-	29.419
Hlutabréf og eiginfjárgerningar	-	-	1	-	-	-	1
Afleiðusamningar	44	57	293	-	-	7	401
Útlán og kröfur á lánastofnanir	50.334	2.649	4.705	109	52	10.052	67.901
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	101.710	3.865	46.610	4.590	4.024	6.021	166.820
Aðrar eignir	739	50	1	-	-	262	1.052
Samtals	159.504	8.266	73.843	4.718	4.122	16.638	267.091
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(126)	(35)	(26)	-	-	(41)	(228)
Innlán viðskiptavina	(27.023)	(9.590)	(14.772)	(186)	(215)	(3.169)	(54.955)
Afleiðusamningar og skortstöður	(627)	(302)	(373)	-	-	(186)	(1.488)
Lántaka	(136.251)	-	(18.102)	-	-	(25.261)	(179.614)
Aðrar skuldir	(37.046)	(206)	(621)	-	(4)	(318)	(38.195)
Víkjandi lán	-	-	-	(50)	(37)	-	(87)
Samtals	(201.073)	(10.133)	(33.894)	(236)	(256)	(28.975)	(274.567)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(41.568)	(1.866)	39.949	4.482	3.866	(12.337)	(7.474)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	41.943	1.879	(39.309)	(4.388)	(3.717)	12.847	9.255
Hrein gjaldeyrisstaða	375	13	640	94	149	510	1.781

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

56. Samþjöppun gjaldeyrisáættu (framhald)

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

57. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.3.2017	31.12.2016	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2017	Meðalgengi 1.1-31.3 2016
EUR/ISK	120,90	119,20	1,4%	119,46	141,18
GBP/ISK	141,67	139,69	1,4%	139,72	184,13
USD/ISK	113,03	113,05	0,0%	111,97	128,53
JPY/ISK	1,01	0,97	4,1%	0,99	1,10
CHF/ISK	113,04	111,25	1,6%	111,88	129,36
CAD/ISK	84,82	84,28	0,6%	84,49	94,44
DKK/ISK	16,26	16,03	1,4%	16,07	18,93
NOK/ISK	13,18	13,13	0,4%	13,27	14,90
SEK/ISK	12,65	12,44	1,7%	12,53	15,26

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

58. Rekstur eftir ársfjórðungum (óendurskoðað)

Rekstrarreikningur	2017	2016			
	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	14.545	16.241	15.528	18.071	14.772
Vaxtagjöld	(6.527)	(7.798)	(6.932)	(7.926)	(7.306)
Hreinar vaxtatekjur	8.018	8.443	8.596	10.145	7.466
Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánun og kröfum á viðskiptavinum	755	(5.435)	-	-	-
Virðisrýrnun útlána og krafna	1.024	379	2.144	1.964	311
Virðisrýrnun ábyrgða	-	319	-	-	-
Hrein virðisbreyting	1.779	(4.737)	2.144	1.964	311
Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu útlána og krafna	9.797	3.706	10.740	12.109	7.777
Þjónustutekjur	2.795	2.638	2.634	2.487	2.531
Þjónustugjöld	(679)	(738)	(619)	(573)	(551)
Hreinar þjónustutekjur	2.116	1.900	2.015	1.914	1.980
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	3.263	958	(534)	1.042	289
Hreinn gengismunur	(365)	(212)	25	(154)	162
Aðrar tekjur og gjöld	902	656	864	2.150	1.313
Aðrar rekstrartekjur	3.800	1.402	355	3.038	1.764
Rekstrartekjur samtals	15.713	7.008	13.110	17.061	11.521
Laun og launatengd gjöld	3.491	3.640	3.096	3.559	3.754
Annar rekstrarkostnaður	2.426	2.292	2.230	2.444	2.499
Rekstrargjöld samtals	5.917	5.932	5.326	6.003	6.253
Hagnaður fyrir skatta	9.796	1.076	7.784	11.058	5.268
Tekjuskattur	(1.395)	(130)	(1.937)	(2.288)	(1.215)
Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(825)	(703)	(745)	(787)	(738)
Hagnaður tímabilsins	7.576	243	5.102	7.983	3.315
Efnahagsreikningur	31.3.2017	31.12.2016	30.9.2016	30.6.2016	31.3.2016
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	35.826	30.662	52.822	43.997	23.228
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	147.992	154.892	168.029	157.898	195.175
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	30.868	26.688	30.896	29.042	29.381
Útlán og kröfur á lánastofnanir	70.230	20.408	16.835	21.885	15.221
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	872.350	853.417	837.494	827.241	814.669
Aðrar eignir	19.009	17.641	19.653	21.523	21.255
Eignir í sölumæðferð	6.192	7.449	8.073	8.258	7.771
Eignir samtals	1.182.467	1.111.157	1.133.802	1.109.844	1.106.700
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	31.613	20.093	41.307	34.643	42.606
Innlán frá viðskiptavinum	594.565	589.725	583.715	556.841	545.208
Lántaka	244.649	223.944	220.800	220.837	217.658
Aðrar skuldir	76.261	24.681	34.913	48.310	31.445
Skuldir vegna eigna í sölumæðferð	1.095	1.095	1.514	1.510	1.305
Víkjandi lán	390	388	407	412	632
Eigið fé	233.894	251.231	251.146	247.291	267.846
Skuldir og eigið fé samtals	1.182.467	1.111.157	1.133.802	1.109.844	1.106.700

* Fyrsti ársfjórðungur ársins 2017 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2016 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

59. Lykiltölur og hlutföll

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

Lykiltölur og hlutföll

Skilgreining

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	Afkoma fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Afkoma / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Leiðrétt arðsemi eftir skatta	(Afkoma - bankaskattur - jákvæðar virðisbreytingar *0,74) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Eiginfjárlutfall	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Kostnaðarlutfall	Rekstrargjöld / (hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildarfjármagns	Heildar rekstrarkostnaður / meðalstöðu eigna
Vaxtamunur eigna og skulda	(Vaxtatekjur / meðalstöðu eigna) - (vaxtagjöld / meðalstöðu skulda)
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánum	Útlán og kröfur á viðskiptavinum/ innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi starfsmanna í lok tímabils
Hagnaður á hlut	Hagnaður ársins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir (óefnislegar eignir, frestuð skattinneign)
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgæringar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Samtals eigið fé þáttar 1 + víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur + almenn leiðrétting vegna útlánaáhættu
Vogunarlutfall	Almennt eigið fé þáttar 1 + Viðbótar eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Lausafjárþekja	Grunnlausafjáreignir / (útflæði - min(innflæði; 75% af útflæði))
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun