



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2018

Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2018	7
Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018	8
Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 55

BBB+

með stöðugum horfum

Lánshæfismat

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



Góðir stjórnarhættir

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



Nordic Financial CERT

Öflugt netöryggi

Landsbankinn er aðili að norrænu samstarfi um aukið netöryggi.



PRI

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



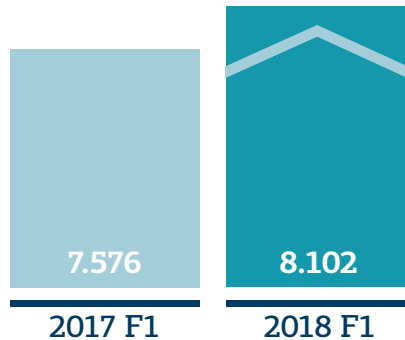
Jafnlaunaúttekt PwC

Landsbankinn hefur tvisvar sinnum hlotið gullmerki Jafnlaunaúttektar PwC.

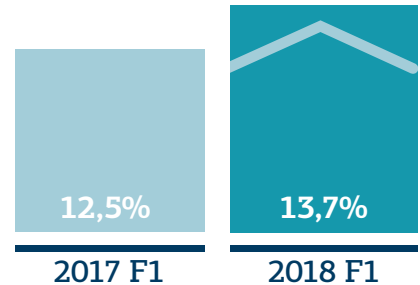
Helstu niðurstöður



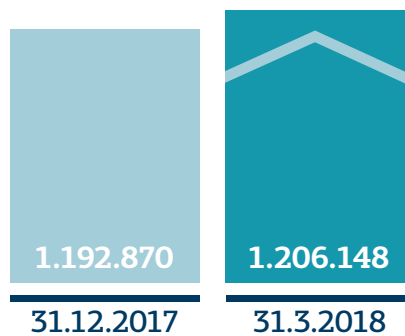
Hagnaður



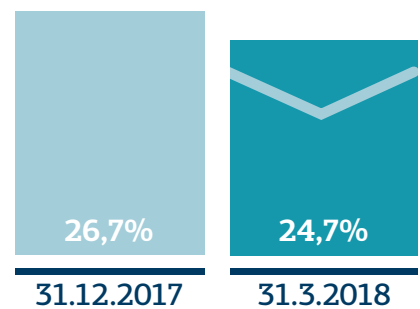
Arðsemi eiginfjár



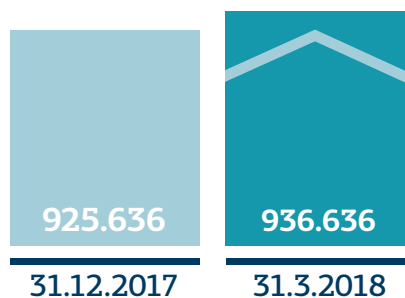
Heildareignir



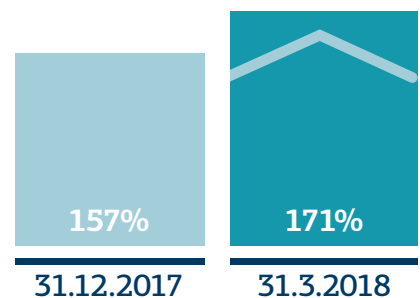
Eiginfjárlutfall alls



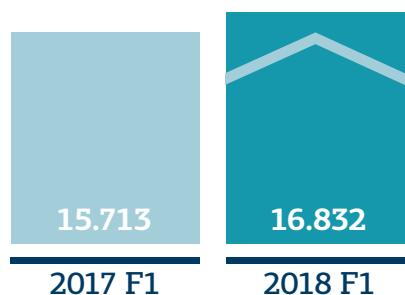
Útlán og kröfur á viðskiptavini



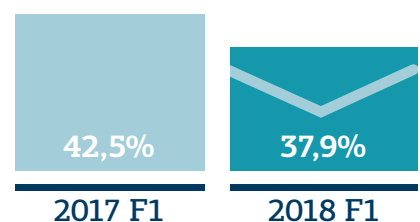
Heildarlausafjárþekja (LCR)



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarlutfall



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Landsbankinn er leiðandi í fjármálaþjónustu hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og stofnunum upp á alhliða vöruframboð og þjónustu á sviði fjármála. Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2018 hefur að geyma árshlutareikning bankans og dótturfélaga (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2018 var 8.102 milljónir króna. Í lok þessa tímabils nam eigið fé samstæðunnar 228.601 milljónum króna og heildareignir námu 1.206.148 milljónum króna. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,7% í lok fyrsta ársfjórðungs 2018.

Áhættuþættir

Mælingar á áhættuvilja sýna að áhætta bankans hefur almennt staðið í stað eða lækkað frá áramótum. Líkur á vanefndum standa í stað en vænt tap hefur lækkað með auknu verðmæti veðandlaga bankans, en stærstur hluti veðandlaga er í fasteignum. Stórum áhættuskuldbindingum fjölga um eina, en heildarstaða þeirra er vel innan lögbundinna marka og einnig innan marka áhættuvilja bankans. Lausafjárstaða bankans er áfram sterk og lausafjár- og fjármögnunarhlutföll vel umfram lögbundin lágmark.

Horfur

Hagspá Hagfræðideildar Landsbankans frá því í nóvember 2017 gerir ráð fyrir 4,5% hagvexti á árinu 2018, 3,6% á árinu 2019 og 2,5% á árinu 2020, sem gerir um 3,5% meðalhagvöxt yfir tímabilið í heild. Hagspá Seðlabanka Íslands frá því í febrúar 2018 gerir hins vegar ráð fyrir 3,2% hagvexti árið 2018 en spá Seðlabankans gerir ráð fyrir 3,0% meðalhagvexti á tímabilinu 2018 til 2020. Gert er ráð fyrir að vaxandi fjárfesting og einkaneysla verði megin drifkraftar hagvaxtar á komandi árum. Á spátímabilinu, sem nær fram til ársloka 2020, eru verðbólguhorfurnar almennt stöðugar en gert er ráð fyrir að verðbólga verði að meðaltali við verðbólguþröskulmörk Seðlabankans árið 2018, þ.e. 2,5%, en aukist lítillega á næstu árum og verði að meðaltali rétt undir 2,9% árin 2019 og 2020.

Annað

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

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

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2018 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og íslensk lög og reglur um ársreikninga.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar fyrstu þrjá mánuði ársins 2018; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2018 og af breytingum á handbæru fé fyrstu þrjá mánuði ársins 2018.

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

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2018 með áritun sinni.

Reykjavík, 3. maí 2018

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 2018, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisýfirlit, 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 2018, efnahag bankans 31. mars 2018 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar – 31. mars 2018, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu.

Reykjavík 3. maí 2018

Grant Thornton endurskoðun ehf.



Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi



J. Sturla Jónsson
Löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018

Skýringar		2018 1.1-31.3	2017 1.1-31.3*
	Vaxtatekjur	16.059	14.545
	Vaxtagjöld	(6.418)	(6.527)
6	Hreinar vaxtatekjur	9.641	8.018
7	Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	1.024	1.779
	Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu og virðisrýrnun útlána og krafna	10.665	9.797
	Þjónustutekjur	2.460	2.795
	Þjónustugjöld	(769)	(679)
8	Hreinar þjónustutekjur	1.691	2.116
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2.196	3.263
10	Hreinn gengismunur	(70)	(365)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	2.350	902
	Aðrar rekstrartekjur	4.476	3.800
	Rekstrartekjur samtals	16.832	15.713
12	Laun og launatengd gjöld	3.663	3.491
13	Annar rekstrarkostnaður	2.335	2.426
	Rekstrargjöld samtals	5.998	5.917
	Hagnaður fyrir skatta	10.834	9.796
14	Tekjuskattur	(1.892)	(1.395)
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(840)	(825)
	Hagnaður tímabilsins	8.102	7.576
34	Hagnaður á hlut		
	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,34	0,32

*Samstæðan innleiddi IFRS 9 og IFRS 15 frá og með 1. janúar 2018 með því að nota uppsöfnuð áhrif. Með þeirri aðferð eru samanburðartölur ekki uppfærðar.

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2018

Skýringar		31.3.2018	31.12.2017
Eignir			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.266	55.192
16, 20, 53	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	100.216	117.310
16, 21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	25.666	27.980
16, 22	Afleiðusamningar	1.094	1.905
23, 53	Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.796	44.866
24, 53	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	936.636	925.636
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.162	1.086
	Rekstrarfjármunir	5.166	5.238
	Óefnislegar eignir	2.961	3.044
30	Skatteign	4	0
27	Aðrar eignir	7.068	6.965
28	Eignir í sölumeðferð	2.113	3.648
Eignir samtals		1.206.148	1.192.870
Skuldir			
	Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	30.943	32.062
	Innlán frá viðskiptavinum	622.021	605.158
22	Afleiðusamningar og skortstöður	4.189	1.258
29, 53	Lántaka	284.484	281.874
30	Frestuð skattskuldbinding	0	40
31	Aðrar skuldir	35.795	26.317
28	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	41	27
32	Víkjandi lán	74	77
Skuldir samtals		977.547	946.813
33	Eigið fé		
	Hlutfé	23.640	23.640
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.764
	Varasjóðir	12.410	12.902
	Óráðstafað eigið fé	71.787	88.751
Eigið fé samtals		228.601	246.057
Skuldir og eigið fé samtals		1.206.148	1.192.870

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018

Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélagum fram greiddan arð									
Fjáreignir sem færðar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2018	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Lögbundinn varasjóður			Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 31. desember 2017	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.751	246.057		246.057
4 Áhrif innleiðingar IFRS 9 þann 1. janúar 2018						(482)	(482)		(482)
61 Áhrif innleiðingar IFRS 15 þann 1. janúar 2018						(254)	(254)		(254)
Uppfært eigið fé 1. janúar 2018	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.015	245.321	0	245.321
Hagnaður tímabilsins						8.102	8.102		8.102
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				1.501	(1.993)	492	0		0
Úthlutaður arður						(24.822)	(24.822)		(24.822)
33 Eigið fé 31. mars 2018	23.640	120.764	6.000	4.450	1.960	71.787	228.601	0	228.601
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017									
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)
33 Eigið fé 31. mars 2017	23.640	120.764	6.000	4.665	3.779	75.019	233.867	27	233.894

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018

Skýringar		2018 1.1-31.3	2017 1.1-31.3
Rekstrarhreyfingar			
	Hagnaður tímabilsins	8.102	7.576
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(12.571)	(10.285)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	24.667	2.084
	Innheimtar vaxtatekjur	15.177	13.719
	Greidd vaxtagjöld	(2.583)	(2.448)
	Fenginn arður	2.096	30
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(967)	(1.327)
	Handbært fé frá rekstri	33.921	9.349
Fjárfestingahreyfingar			
	Keyptir rekstrarfjármunir	(138)	(73)
	Seldir rekstrarfjármunir	225	60
	Keyptar óefnislegar eignir	(40)	(89)
	Handbært fé frá (til) fjárfestingahreyfinga	47	(102)
Fjármögnunarahreyfingar			
	Lántaka	13.589	53.285
	Kaup á eigin hlutum	-	(91)
	Endurgreiðsla á lántöku	(5.640)	(35.432)
	Endurgreiðsla á víkjandi lánum	(3)	(6)
33	Greiddur arður	(15.366)	(13.002)
	Handbært fé (til) frá fjármögnunarahreyfingum	(7.420)	4.754
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	53.174	21.252
	Breyting á handbæru fé	26.548	14.001
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	420	(781)
	Handbært fé í lok tímabilsins	80.142	34.472
Fjárfestinga- og fjármögnunarahreyfingar sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
	Úthlutaður sérstakur arður til hluthafa	(9.456)	(11.820)
	Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	9.456	11.820
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.266	35.826
23	Innstæður hjá lánastofnunum	27.763	21.978
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(29.886)	(23.332)
	Handbært fé í lok tímabilsins	80.142	34.472

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2018

		2018	2017
Skýringar		1.1-31.3	1.1-31.3
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(9.641)	(8.018)
7, 48	Virðisrýmun útlána, krafna og ábyrgða	(1.024)	(1.024)
7	Breyting á framlagi vegna taps af gengistryggðum útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	-	(755)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(2.196)	(3.263)
10	Hreinn gengismunur	(350)	1.146
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(113)	(7)
	Hagnaður af sölu fullnustueigna	(2.124)	(741)
	Afskriftir	221	173
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(76)	(16)
14	Tekjuskattur	1.892	1.395
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	840	825
		(12.571)	(10.285)

Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	2.351	616
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	16.039	5.370
Breytingar á útlánnum og kröfum á lánastofnanir	(535)	(40.948)
Breytingar á útlánnum og kröfum á viðskiptavinum	(12.468)	(14.353)
Breytingar á öðrum eignum	(1.055)	(2.622)
Breytingar á eignum í sölumeðferð	2.498	3.134
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.129)	11.518
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	16.239	339
Breyting á skattskuldbindingu	(43)	76
Breytingar á öðrum skuldum	2.770	38.955
Breyting á skuldum vegna eigna í sölumeðferð	-	(1)
	24.667	2.084

Breyting á skuldum vegna fjármögnunar

	1.1.2018	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	31.3.2018
Sértryggð skuldabréf	70.253	8.496	1.295	-	-	80.044
EMTN útgáfa	191.485	-	(839)	(5.377)	2	185.271
Víxlaútgáfa	7.433	(547)	90	-	-	6.976
Önnur óveðtryggð lántaka	12.703	-	(39)	(471)	-	12.193
Víkjandi lán	77	(3)	-	-	-	74
Samtals	281.951	7.946	507	(5.848)	2	284.558

	1.1.2017	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	31.03.17
Útgefin skuldabréf til LBI hf.	50.122	(31.032)	(251)	(737)	-	18.102
Sértryggð skuldabréf - veðtryggð	38.586	7.534	701	-	-	46.821
EMTN útgáfa	118.513	34.893	337	2.656	(149)	156.250
Víxlaútgáfa	11.554	6.456	205	-	-	18.215
Önnur óveðtryggð lántaka	5.169	-	19	73	-	5.261
Víkjandi lán	388	(6)	5	3	-	390
Samtals	224.332	17.845	1.016	1.995	(149)	245.039

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

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

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2018 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar fjármálaþjónustu. Samstæðan starfar eingöngu á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, sem er samþykktur af Evrópusambandinu og íslensk lög og reglur er gilda um árshlutareikninga.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 3. maí 2018.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn tæmandi upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2017 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Þetta er fyrsti samandregni árshlutareikningur samstæðunnar eftir innleiðingu IFRS 9 Fjármálagerningar og IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavinum. Breytingum á mikilvægum reikningsskilareglum er lýst í skýringu 61.

Rekstrarhæfi

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

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

Mat og ákvarðanir

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

4. Flokkun fjáreigna og fjárskulda við innleiðingu IFRS 9

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

Fjáreignir	Upphafleg matsflokkun samkvæmt IAS 39	Ný matsflokkun samkvæmt IFRS 9	Upprunalegt bókfært virði samkvæmt IAS 39	Nýtt bókfært virði samkvæmt IFRS 9
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	55.192	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	49.421	49.421
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	Veltufjáreignir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	57.176	57.176
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	Fjáreignir á gangvirði	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	10.713	10.713
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	Veltufjáreignir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	9.298	9.298
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	Fjáreignir á gangvirði	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	18.682	18.682
Afleiðusamningar	Veltufjáreignir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	1.905	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	44.866	44.863
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	925.636	923.154
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Lán og kröfur	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	-	1.857
Aðrar fjáreignir	Lán og kröfur	Afskrifað kostnaðarverð	5.457	5.603
Samtals			1.178.346	1.177.864

Fjárskuldir	Upphafleg matsflokkun samkvæmt IAS 39	Ný matsflokkun samkvæmt IFRS 9	Upprunalegt bókfært virði samkvæmt IAS 39	Nýtt bókfært virði samkvæmt IFRS 9
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	32.062	32.062
Innlán frá viðskiptavinum	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	605.158	605.158
Afleiðusamningar og skortstöður	Veltufjárskuldir	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning	1.258	1.258
Lántaka	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	281.874	281.874
Aðrar fjárskuldir	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	7.815	7.815
Víkjandi lán	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Afskrifað kostnaðarverð	77	77
Samtals			928.244	928.244

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

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

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

Taflan hér að neðan sýnir áhrif innleiðingar IFRS 9 á varasjóði og óráðstafað eigið fé, að teknu tilliti til skatta. Varasjóður vegna gangvirðis og óráðstafað eigið fé verða fyrir áhrifum. Aðrir þættir eigin fjár verða ekki fyrir áhrifum.

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

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

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

5. Starfspættir

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

Í lok uppgjörstímabilsins eru helstu tekjusið samstæðunnar fjögur talsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins upp á fjármálaþjónustu í gegnum 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.

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

Jöfnunarfærslur samanstanda af jöfnun viðskipta sem ekki er hægt að deila niður á einhvern einn starfspátt.

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 31. mars 2018 og 2017.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 31. mars 2018							
Hreinar vaxtatekjur	3.872	4.266	139	1.362	6	(4)	9.641
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna	531	499	-	2	(8)	-	1.024
Hreinar þjónustutekjur	764	223	822	(98)	32	(52)	1.691
Aðrar tekjur og (gjöld)	121	(13)	388	1.750	2.235	(5)	4.476
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	5.288	4.975	1.349	3.016	2.265	(61)	16.832
Rekstrargjöld samtals	(1.589)	(479)	(546)	(425)	(3.017)	58	(5.998)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar	3.699	4.496	803	2.591	(752)	(3)	10.834
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfsþátta	(1.219)	(743)	(373)	(205)	2.540	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.480	3.753	430	2.386	1.788	(3)	10.834
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	6.042	7.603	1.249	(224)	2.223	-	16.893
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(754)	(2.628)	100	3.240	42	-	0
Rekstrartekjur samtals	5.288	4.975	1.349	3.016	2.265	0	16.893
31. mars 2018							
Eignir samtals	434.662	504.323	16.776	466.504	13.683	(229.800)	1.206.148
Skuldir samtals	387.206	394.179	9.396	402.883	13.683	(229.800)	977.547
Úthlutað eigið fé	47.456	110.144	7.380	63.621	-		228.601

	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 fyrir skatta	2.165	4.368	189	2.736	324	14	9.796
Hreinar tekjur 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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	2018 1.1-31.3	2017 1.1-31.3
Vaxtatekjur		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	512	171
Markaðsskuldabréf flokkuð sem útlán og kröfur	269	1.294
Útlán og kröfur á lánastofnanir	7	35
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	15.268	13.029
Aðrar vaxtatekjur	3	16
Samtals	16.059	14.545
Vaxtagjöld		
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(83)	(169)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.395)	(4.417)
Lántaka	(1.934)	(1.931)
Önnur vaxtagjöld	(5)	(4)
Víkjandi lán	(1)	(6)
Samtals	(6.418)	(6.527)
Hreinar vaxtatekjur	9.641	8.018

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

7. Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna

	2018 1.1-31.3	2017 1.1-31.3
Virðisbreyting útlána og krafna	1.024	1.024
Breyting á framlagi vegna gengistryggðra útlána og krafna á viðskiptavinum	-	755
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum	1.024	1.779
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna eftir tegund viðskiptavina		
Lánastofnanir	1	-
Einstaklingar	262	384
Fyrirtæki	761	1.395
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun útlána og krafna á viðskiptavinum	1.024	1.779

8. Hreinar þjónustutekjur

	2018 1.1-31.3	2017 1.1-31.3
Þjónustutekjur		
Markaðir	845	1.044
Útlán og ábyrgðir	240	462
Greiðslukort	928	827
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	219	203
Erlend viðskipti	166	168
Aðrar þóknarir	62	91
Samtals	2.460	2.795
Þjónustugjöld		
Veltu- og vörslugjöld verðbréfa	(121)	(109)
Greiðslukort	(366)	(284)
Annað	(282)	(286)
Samtals	(769)	(679)
Hreinar þjónustutekjur	1.691	2.116

Undanskildar frá hreinum þjónustutekjum eru þjónustutekjur og -gjöld sem eru óaðskiljanlegur hluti af útreiknuðum virkum vöxtum fjáreigna og fjárskulda og eru meðreiknaðar í virkum vöxtum.

Á fyrsta ársfjórðungi 2018 voru færðar 197 milljónir króna til tekna vegna þjónustusamninga við viðskiptavinum sem falla undir reikningsskilastaðalinn IFRS 15. Á sama tímabili voru aðrar 291 milljónir króna skráðar sem fyrirframinheimtar tekjur meðal annarra skulda.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	2018
Hreinn hagnaður (tap) af fjármálagerningum metnum á gangvirði	1.1-31.3
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(213)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	2.338
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	(12)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(5)
Samtals	2.108
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn	
Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga	90
Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáættu	(2)
Samtals	88
Samtals hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum 31. mars 2018	2.196
	2017
Hreinn hagnaður af veltufjáreignum og veltufjárskuldum	1.1-31.3
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	100
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	(291)
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	320
Samtals	129
Hreinn hagnaður af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	194
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	2.979
Samtals	3.173
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn	
Hrein gangvirðisbreyting vaxtaskiptasamninga	(188)
Gangvirðisbreytingar útgefinna skuldabréfa sem rekja má til vaxtaáættu	149
Samtals	(39)
Samtals hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum 31. mars 2017	3.263

10. Hreinn gengismunur

	2018	2017
Eignir	1.1-31.3	1.1-31.3
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	(15)	(2)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	(1.650)	(167)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	3	10
Afleiðusamningar	(849)	(388)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	(1.039)	1.394
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(4.031)	2.075
Aðrar eignir	91	11
Samtals	(7.490)	2.933
Skuldir		
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(1)	2
Innlán frá viðskiptavinum	1.622	(1.241)
Lántaka	5.849	(1.993)
Aðrar skuldir	(50)	(63)
Víkjandi lán	-	(3)
Samtals	7.420	(3.298)
Hreinn gengismunur	(70)	(365)

Hreinn gengismunur sem er til kominn vegna fjármálagerna sem ekki eru metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nam 4.994 milljóna króna tapi af fjáreignum (1.1-31.3.2017: 3.478 milljón króna hagnaður) og 7.420 milljón króna hagnaði af fjárskuldum (1.1-31.3.2017: 3.298 milljóna króna tap).

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

		2018	2017
	Skýring	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna		113	7
Hagnaður af fullnustueignum	28	2.124	787
Hlutdeild í hagnaði (tapi) hlutdeildarfélaga		107	16
Annað		6	92
Samtals		2.350	902

12. Laun og launatengd gjöld

	2018	2017
	1.1-31.3	1.1-31.3
Launagreiðslur	2.868	2.728
Framlög í lífeyrissjóði	391	382
Önnur launatengd gjöld	404	381
Samtals	3.663	3.491

13. Annar rekstrarkostnaður

	2018	2017
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hugbúnaður og upplýsingatækni	570	579
Fasteignir og húsbúnaður	218	212
Auglýsingar og markaðssetning	190	174
Húsaleiga	142	132
Eftirlitsgjöld til FME	153	146
Framlag til umboðsmanns skuldara	25	87
Endurskoðun og tengd þjónusta	35	30
Önnur sérfræðipjónusta	110	161
Afskriftir	221	173
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	317	307
Annar rekstrarkostnaður	354	425
Samtals	2.335	2.426

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá þeim skattalögum sem voru í gildi í lok tímabilsins, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2017: 20,0%). Sérstakur fjársýsluskattur er 6% á tekjuskattstofn umfram 1 milljarð króna í samræmi við lög nr. 165/2011, um fjársýsluskatt.

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2018	2017
	1.1-31.3	1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(1.638)	(1.355)
Sérstakur fjársýsluskattur	(298)	(312)
Mismunur á álögðum og reiknuðum tekjuskatti fyrra árs	-	178
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/skulda	44	94
Samtals	(1.892)	(1.395)

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

		2018		2017
		1.1-31.3		1.1-31.3
Hagnaður fyrir skatta		10.834		9.796
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja		(840)		(825)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		9.994		8.971
Tekjuskattur reiknaður út frá skattshlutfalli lögaðila	20,0%	(1.999)	20,0%	(1.794)
Sérstakur fjársýsluskattur	3,0%	(298)	3,5%	(312)
Óskattskyldar tekjur	(6,1%)	605	(8,0%)	721
Ófrádráttarþær gjöld	2,0%	(203)	2,2%	(197)
Annað	0,0%	3	(2,1%)	187
Virkur tekjuskattur samtals	18,9%	(1.892)	15,6%	(1.395)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

15. Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja

Þann 31. desember 2013 samþykkti Alþingi breytingar á lögum nr. 155/2010, um sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki, sem kveða á um að fjármálafyrirtækjum beri að greiða árlega skatt sem reiknast 0,376% (2017: 0,376%) af skattalegu bókfærðu virði skulda í árslok, að skattskuldum frátöldum, umfram 50 milljarða króna. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er ófrádráttarbært gjald við útreikning á tekjuskatti.

	2018	2017
	1.1-31.3	1.1-31.3
Sérstakur skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(840)	(825)

Skýringar við efnahagsreikning

16. Flokkun fjáreigna og fjárskulda

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

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

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

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

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

Fjáreignir	Skýringar	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals bókfært virði	Gangvirði
			Tilskildar	Tilgreindar		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	82.266	-	-	82.266	82.266
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	21.273	68.323	10.620	100.216	100.496
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	9.026	16.640	25.666	25.666
Afleiðusamningar	22	-	1.094	-	1.094	1.094
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	41.796	-	-	41.796	41.796
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	934.873	1.763	-	936.636	939.601
Aðrar fjáreignir		5.491	-	-	5.491	5.491
Samtals		1.085.699	80.206	27.260	1.193.165	1.196.410
Fjárskuldir						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka		30.943	-	-	30.943	30.910
Innlán frá viðskiptavinum		622.021	-	-	622.021	621.366
Afleiðusamningar og skortstöður	22	-	4.189	-	4.189	4.189
Lántaka	29	284.484	-	-	284.484	284.978
Aðrar fjárskuldir		6.209	-	-	6.209	6.209
Víkjandi lán	32	74	-	-	74	84
Samtals		943.731	4.189	0	947.920	947.736

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

16. Flokkun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

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

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

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

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

17. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

Prepaskipting gangvirðis

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

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

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

Ákvörðunarferli verðmats

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

17. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir þau þrep sem fjáreignir og fjárskuldir, sem færðar eru á gangvirði í efnahagsreikninginn, eru flokkaðar þann 31. mars 2018:

Fjáreignir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	70.144	8.720	79	78.943
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10.055	-	15.611	25.666
Afleiðusamningar	-	1.094	-	1.094
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	-	1.763	1.763
Samtals	80.199	9.814	17.453	107.466

Fjárskuldir				
Afleiðusamningar	-	1.945	-	1.945
Skortstöður	2.244	-	-	2.244
Samtals	2.244	1.945	0	4.189

Á tímabilinu 1. janúar - 31. mars 2018 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

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

Fjáreignir	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	58.726	9.080	83	67.889
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	12.321	-	15.659	27.980
Afleiðusamningar	-	1.905	-	1.905
Samtals	71.047	10.985	15.742	97.774

Fjárskuldir				
Afleiðusamningar	-	941	-	941
Skortstöður	317	-	-	317
Samtals	317	941	0	1.258

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

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

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals fjáreignir
1. janúar - 31. mars 2018				
Bókfært virði 1. janúar 2018	83	15.659	1.857	17.599
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	12	2.178	(5)	2.185
Hreinn gengismunur	(16)	(1)	-	(17)
Kaup	-	104	-	104
Sala	-	(258)	-	(258)
Uppgjör	-	-	(89)	(89)
Arður	-	(2.071)	-	(2.071)
Bókfært virði 31. mars 2018	79	15.611	1.763	17.453

1. janúar - 31. desember 2017				
Bókfært virði 1. janúar 2017	178	15.880	-	16.058
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	64	4.702	-	4.766
Hreinn gengismunur	(1)	2	-	1
Kaup	-	606	-	606
Sala	-	(2.836)	-	(2.836)
Uppgjör	(158)	-	-	(158)
Arður	-	(1.255)	-	(1.255)
Fært úr 3. þrepi	-	(1.440)	-	(1.440)
Bókfært virði 31. desember 2017	83	15.659	0	15.742

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

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals
1. janúar - 31. mars 2018				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	12	2.171	(5)	2.178
Hreinn gengismunur	(16)	(1)	-	(17)
Samtals	(4)	2.170	(5)	2.161
1. janúar - 31. mars 2017				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	23	2.982	-	3.005
Samtals	23	2.982	0	3.005

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

18. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

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

31. mars 2018	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	79	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.611	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.763	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	17.453	0				

31. desember 2017						
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	83	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.659	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
	15.742	0				

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

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

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

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

Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt sé viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2018 og 1. janúar til 31. mars 2017:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2018 1.1-31.3		2017 1.1-31.3	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	4	(4)	5	(5)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	709	(709)	712	(531)
Verðbréfasjóðir	192	(192)	362	(362)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	901	(901)	1.074	(893)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16	(16)	-	-
Samtals	921	(921)	1.079	(898)

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

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2018	31.12.2017
Handbært fé	4.584	4.472
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	47.796	18.483
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	52.380	22.955
Almenn bindiskylda við Seðlabanka	10.150	12.942
Sértæk bindiskylda við Seðlabanka	19.736	19.295
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	29.886	32.237
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.266	55.192

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka (framhald)

Bankinn er með bundna innstæðu á reikningi hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 870/2015 með áorðnum breytingum. Meðalstaða þessa reiknings fyrir hvert bindiskyldutímabil skal nema að lágmarki kröfu Seðlabankans um bindiskyldu, sem nam 12.293 milljónum króna í mars 2018 (desember 2017: 12.942 milljónir króna).

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

20. Skuldabréf

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.3.2018				31.12.2017			
	Afskrifað kostnaðarverð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Lán og kröfur	Veltufjár-eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
		Tilskilin	Tilgreind	Samtals				
Innlend								
Skráð	21.273	10.648	8.888	40.809	49.421	7.740	9.199	66.360
Óskráð	-	-	1.732	1.732	-	-	1.514	1.514
	21.273	10.648	10.620	42.541	49.421	7.740	10.713	67.874
Erlend								
Skráð	-	57.675	-	57.675	-	49.436	-	49.436
	0	57.675	0	57.675	0	49.436	0	49.436
Skuldabréf samtals	21.273	68.323	10.620	100.216	49.421	57.176	10.713	117.310

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

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

21. Hlutabréf

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	31.3.2018			31.12.17		
	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Veltufjár-eignir	Fjáreignir á gangvirði	Samtals
	Tilskilin	Tilgreind	Samtals			
Innlend						
Skráð	8.990	348	9.338	9.296	2.663	11.959
Óskráð	-	16.264	16.264	-	15.991	15.991
	8.990	16.612	25.602	9.296	18.654	27.950
Erlend						
Skráð	36	-	36	2	-	2
Óskráð	-	28	28	-	28	28
	36	28	64	2	28	30
Hlutabréf samtals	9.026	16.640	25.666	9.298	18.682	27.980

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

Þann 31. mars 2018 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.511 milljónum króna (31. desember 2017: 1.546 milljónir króna) alls í sjö félögum. Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður

	31.3.2018			31.12.2017		
	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Nafnverðs- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	45.394	97	637	60.484	542	91
Gjaldmiðlavastaskiptasamningar	8.067	853	9	8.601	1.056	40
	53.461	950	646	69.085	1.598	131
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	5.735	50	5	1.000	35	-
Heildarskiptasamningar	4.464	4	4	1.428	1	1
	10.199	54	9	2.428	36	1
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	2.818	80	399	2.645	145	139
Hlutabréfasamningar	2.231	5	29	1.703	2	39
Hlutabréfavalréttir	1.181	1	48	1.501	-	15
	6.230	86	476	5.849	147	193
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	76.445	4	814	78.341	124	616
	76.445	4	814	78.341	124	616
Samtals afleiðusamningar	146.335	1.094	1.945	155.703	1.905	941
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	2.147	-	2.244	450	-	317
	2.147	0	2.244	450	0	317
Samtals	148.482	1.094	4.189	156.153	1.905	1.258

Samstæðan notar afleiður bæði til áhættuvarnar og í veltubókarviðskiptum.

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2018	31.12.2017
Bankareikningar hjá lánastofnunum	27.763	30.219
Peningamarkaðslán	12.032	12.770
Önnur útlán	2.002	1.877
Virðisrýmunarsjóður	(1)	-
Samtals	41.796	44.866

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	Skýringar	31.3.2018	31.12.2017
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	25	950.311	941.826
Virðisrýmunarsjóður		(15.438)	(16.190)
Samtals		934.873	925.636
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	26	1.763	-
Samtals		936.636	925.636

25. Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2018			31.12.2017		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýmunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýmunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	10.713	(157)	10.556	11.345	(102)	11.243
Einstaklingar	366.075	(2.925)	363.150	359.918	(2.978)	356.940
Íbúðalán	289.854	(1.120)	288.734	282.499	(824)	281.675
Annað	76.221	(1.805)	74.416	77.419	(2.154)	75.265
Fyrirtæki	573.523	(12.356)	561.167	570.563	(13.110)	557.453
Samtals	950.311	(15.438)	934.873	941.826	(16.190)	925.636

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	31.3.2018	31.12.17
Fyrirtæki	1.763	-
Samtals	1.763	0

27. Aðrar eignir

	31.3.2018	31.12.2017
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	1.592	1.673
Víðskiptakröfur	3.899	3.784
Ýmsar eignir	1.577	1.508
Samtals	7.068	6.965

28. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

Eignir í sölumeðferð

	31.3.2018	31.12.2017
Fullnustueignir	2.113	3.648
Samtals	2.113	3.648

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	31.3.2018	31.12.2017
Fasteignir og lóðir	2.104	3.632
Tækjabúnaður og bifreiðar	9	16
Samtals	2.113	3.648

Fullnustueignir	31.3.2018	31.12.2017
Bókfært virði í upphafi tímabils	3.648	6.356
Innheimt á tímabilinu	355	1.337
Selt á tímabilinu	(4.245)	(5.890)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	2.355	1.845
Bókfært virði í lok tímabils	2.113	3.648

Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	31.3.2018	31.12.2017
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	41	27
Samtals	41	27

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Lántaka

Veðtryggð lántaka

31.3.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 19	ISK	17.09.2019	16.120	Óverðtryggt	Fastir 6,8 %	16.796
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	3.720	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	3.782
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	21.022
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	420	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	422
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	11.900	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	12.512
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	23.820	Neysluverðsvísitala	Fastir 3,0 %	25.510
Sértryggð skuldabréf samtals						80.044

Veðtryggð lántaka samtals

80.044

Óveðtryggð lántaka

				Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
31.3.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		
LBANK 3 10/18	EUR	19.10.2018	EUR 150 milljónir	Fastir 3,0%	18.453
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.06.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%	4.135
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.06.2019	NOK 500 milljónir	NIBOR + 2,6%	6.293
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	8.262
LBANK 0,75 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	3.551
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	8.864
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	2.950
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	60.420
LBANK 1,375 03/22	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	36.185
LBANK 1,00 05/23	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	36.158

Samtals EMTN útgáfa

185.271

31.3.2018	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 180410	ISK	10.04.2018	1.440	Óverðtryggt	1.438
LBANK 180510	ISK	10.05.2018	420	Óverðtryggt	418
LBANK 180611	ISK	11.06.2018	960	Óverðtryggt	952
LBANK 180710	ISK	10.07.2018	640	Óverðtryggt	632
LBANK 180810	ISK	10.08.2018	1.400	Óverðtryggt	1.378
LBANK 180910	ISK	10.09.2018	2.200	Óverðtryggt	2.158

Víxlaútgáfa samtals

Bókfært

31.3.2018	Bókfært virði
------------------	----------------------

Önnur óveðtryggð lántaka	12.193
--------------------------	--------

Samtals önnur óveðtryggð lántaka	12.193
---	---------------

Óveðtryggð lántaka samtals	204.440
-----------------------------------	----------------

Lántaka 31.3.2018 samtals	284.484
----------------------------------	----------------

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Lántaka (framhald)

Veðtryggð skuldabréf

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

Veðtryggð lántaka samtals

70.253

Óveðtryggð lántaka

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

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

31.12.2017	Bókfært virði
Önnur óveðtryggð lántaka	12.703
Samtals önnur óveðtryggð lántaka	12.703
Óveðtryggð lántaka samtals	211.621
Lántaka samtals 31.12.2017	281.874

30. Skatteign og skattskuld

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2018			31.12.2017		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(186)	(186)	-	(210)	(210)
Óefnislegar eignir	-	(290)	(290)	-	(285)	(285)
Aðrar eignir	-	(7)	(7)	-	(6)	(6)
Frestaður gengismunur	173	-	173	174	-	174
Aðrir liðir	132	-	132	106	-	106
Yfirfæranlegt skattalegt tap	182	-	182	181	-	181
	487	(483)	4	461	(501)	(40)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(483)	483	-	(461)	461	-
Samtals skatteign (skattskuld)	4	0	4	0	(40)	(40)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

30. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

			Bókfært í rekstrarreikningi			
		Áhrif innleiðingar IFRS 9 og IFRS 15	(Gjöld) tekjur	Breytingar frá fyrra ári	Staðan 31.3	
31.3.2018	Staðan 1.1					
Rekstrarfjármunir	(210)	-	24	-	(186)	
Óefnislegar eignir	(285)	-	(5)	-	(290)	
Aðrar eignir	(6)	-	(1)	-	(7)	
Frestaður gengismunur	174	-	(1)	-	173	
Aðrir liðir	106	258	(232)	-	132	
Yfirfæranlegt skattalegt tap	181	-	1	-	182	
Samtals	(40)	258	(214)	0	4	

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

31. Aðrar skuldir

	31.3.2018	31.12.2017
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	4.334	6.106
Fjármagnstekjuskattur	3.896	2.490
Víðskiptaskuldir	805	641
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	320	318
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	4.093	3.253
Tekjuskattur til greiðslu	7.499	6.789
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	734	2.326
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	9.456	-
Ýmsar skuldir	4.658	4.394
Samtals	35.795	26.317

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

32. Víkjandi lán

31.3.2018	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 45,1 milljónir	LIBOR + 5%	43
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir	LIBOR + 5%	31
Samtals víkjandi lán					74

31.12.2017	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
Víkjandi lán	JPY	1.12.2023	JPY 47,1 milljónir	LIBOR + 5%	43
Víkjandi lán	CHF	1.12.2023	CHF 0,3 milljónir	LIBOR + 5%	34
Samtals víkjandi lán					77

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

33. Eigið fé

Hlutfé

Þann 31. mars 2018 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útistandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Á aðalfundi bankans vegna rekstrarársins 2017, sem haldinn var þann 21. mars 2018, var samþykkt tillaga bankaráðs um að veita bankanum heimild til kaupa á eigin hlutum allt að 10% að nafnvirði hlutfjár í samræmi við 55. gr. laga um hlutfélög nr. 2/1995. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt nýjustu niðurstöðum efnahags- og rekstrarreiknings hans sem birtar eru áður en endurkaupin fara fram. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi 2019 og ráðstöfun eigin hluta samkvæmt þessari heimild er háð samþykki hluthafafundar.

Yfirverð

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

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

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

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

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

Arður

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

Takmarkanir á arðgreiðslum

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

34. Hagnaður á hlut

	2018	2017
Hagnaður tímabilsins	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	8.102	7.576

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

	2018	2017
Fjöldi hluta	1.1-31.3	1.1-31.3
Fjöldi útistandandi hluta í byrjun tímabils	24.000	24.000
Meðalfjöldi eigin hluta	(360)	(358)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.640	23.642
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,34	0,32

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

35. Málaferli

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

Öðru hverju koma upp málaferli gegn bankanum og dótturfélögum hans sem tengjast venjubundnum viðskiptum og starfsháttum bankans eða samstæðunnar, eftir því sem við á. Sum þessara mála eru mikilvæg í þeim skilningi að stjórnendur telja að þau geti haft veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í ársreikningi samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr.

Í júní 2013 höfðaði greiðslukortafyrirtæki mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fjármálafyrirtækjum og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. að viðbættum vöxtum. Greiðslukortafyrirtækið taldi að stefndu væru skaðabótaskyldir vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum. Þann 1. júní 2017 staðfesti Hæstiréttur úrskurð héraðsdóms um frávisun málsins sökum vanreifunar. Í september 2017 höfðaði greiðslukortafyrirtækið nýtt mál gegn sömu aðilum og í fyrra málinu og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum. Eins og í fyrra málinu telur greiðslukortafyrirtækið að stefndu séu skaðabótaskyldir vegna meintra brota á samkeppnisreglum. Stefndu hafa allir krafist frávisunar málsins en til vara að þeir verði sýknaðir. Héraðsdómur Reykjavíkur vísaði málinu frá 2. mars 2018 vegna vanreifunar. Þann 14. mars 2018 kærði greiðslukortafyrirtækið þá niðurstöðu til Landsréttar.

Önnur dómsmál

Í desember 2014 seldi bankinn Arion banka hf. alla eignarhluti sína í Valitor Holding hf. (Valitor), móðurfélagi Valitor hf. Í kaupsamningnum er kveðið á um að bankinn muni halda Arion banka hf. skaðlausum, í réttu hlutfalli við hinn selda eignarhlut, vegna tiltekinnna mála sem varða Valitor og eiga rætur sínar að rekja til atvika sem áttu sér stað fyrir afhendingu hins selda, þ. á m. vegna skaðabóta sem Valitor kann að vera gert að greiða vegna meints tjóns vegna riftunar Valitor á söluaðilasmunni. Mál vegna þessa hefur verið höfðað fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur. Málið verður næst tekið fyrir 17. maí 2018.

Þann 16. nóvember 2017 kvað Hæstiréttur upp dóma í málum nr. 770/2016 og 771/2016 þar sem fallist var á kröfu um ógildingu veðréttar Landsbankans í fasteign sem hjón áttu í jöfnum hlutföllum m.a. með vísan til þess að undirritun maka skuldara á tryggingarbréfi bæri ekki með sér að hann hefði samþykkt veðsetningu síns eignarhluta í fasteigninni og að önnur gögn málsins veittu ekki vísbendingu um að það hefði verið ætlun hans. Hæstiréttur komst að sambærilegri niðurstöðu 9. janúar 2018 í máli nr. 736/2017. Bankinn hefur metið áhrif dómanna og telur að þeir hafi ekki veruleg áhrif á þær fjárhæðir sem birtar eru í ársreikningi samstæðunnar.

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

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignahlut í Borgun hf.

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

36. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2018 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 31. mars 2018

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

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

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. mars 2018.

37. Tengdir aðilar

Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 42, undir Opinberir aðilar.

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

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	2018		2017	
	Staða 31. mars	Hæsta staða	Staða í árslok	Hæsta staða
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	225	232	227	245
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	139	141	71	182
Hlutdeildarfélög	15.291	15.603	15.382	21.189
Annað	23	26	26	125
Samtals	15.678	16.002	15.706	21.741

Engin sértæk virðisrýmun var færð á tímabilinu vegna þessara lána.

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

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

	2018		2017	
	Staða 31. mars	Hæsta staða	Staða í árslok	Hæsta staða
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	128	143	118	140
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	41	108	30	86
Hlutdeildarfélög	3.927	10.468	3.718	16.885
Annað	276	4.076	211	3.406
Samtals	4.372	14.795	4.077	20.517

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

37. Tengdir aðilar (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

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

	Staða 31. mars 2018	Staða í árslok 2017
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	500	578
Samtals	500	578

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

38. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í samstæðuárshlutareikningnum fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2018 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Eiginfjárstýring

39. Eiginfjákröfur

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

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

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjárukum sem ákvarðaðir eru af FME, eftir atvikum að fengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði. Fjármálastöðugleikaráð hefur skilgreint Landsbankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

31.3.2018	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II A	2,8%	3,7%	4,9%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II A	7,3%	9,7%	12,9%
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,8%	2,8%	2,8%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	1,2%	1,2%	1,2%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjáruka undir stoð II B	8,5%	8,5%	8,5%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,8%	18,2%	21,4%

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

Þann 13. apríl 2018 beindi Fjármálastöðugleikaráð rökstuddum tilmælum til FME um hækkun sveiflujöfnunarauka á innlendar áhættuskuldbindingar um 0,50 prósentur, úr 1,25% í 1,75%. Beðið er formlegrar ákvörðunar FME, en gera má ráð fyrir að hækkunin taki gildi í maí 2019.

Eiginfjákröfur FME til samstæðunnar þann 31.3.2018 eru óbreyttar frá 31.12.2017.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

40. Eiginfjárgrunnur, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutföll

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

Eiginfjárgrunnur	31.3.2018	31.12.2017
Hlutfé	23.640	23.640
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.764	120.764
Varasjóðir	12.410	12.902
Óráðstafað eigið fé	71.787	88.751
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	228.601	246.057
Óefnislegar eignir	(2.961)	(3.044)
Skatteign	(4)	-
Almennt eigið fé þáttar 1	225.636	243.013
Hlutdeild minnihluta	-	-
Eigið fé þáttar 1	225.636	243.013
Víkjandi lán	74	77
Lögbundnar niðurfærslur	-	-
Almenn leiðrétting vegna útlánaáættu	-	4.037
Eigið fé þáttar 2	74	4.114
Eiginfjárgrunnur	225.710	247.127
Áhættuvegnar eignir		
Útlánaáættu	808.144	809.492
Markaðsáættu	10.415	17.664
Rekstraráættu	96.962	96.962
Áhættugrunnur samtals	915.521	924.118
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	24,6%	26,3%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	24,6%	26,3%
Eiginfjárlutfall alls	24,7%	26,7%

41. Vogunarhlutfall

Eftirfarandi tafla sýnir vogunarhlutfall samstæðunnar fyrir 31. mars 2018 og 31. desember 2017. Viðmið um vogunarhlutfall samstæðunnar eru byggð á tilskipun Evrópusambandsins um eiginfjárkröfur (CRD IV og CRR) sem innleiðir Basel III staðalinn. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls samkvæmt 30. gr. a. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002 er 3,0%.

Vogunarhlutfall	31.3.2018	31.12.2017
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.205.054	1.190.965
- Afleiðusamingar	1.094	1.905
- Framtíðaráættu afleiðna	1.234	1.568
- Liðir utan efnahags	145.645	141.482
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(2.965)	(3.044)
Heildaráhættuskuldbindingar	1.350.062	1.332.876
Eigið fé þáttar 1	225.636	243.013
Vogunarhlutfall	16,7%	18,2%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

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

Samstæðan notar ISAT 08 við flokkun fyrirtækja.

	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignar- halds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Iðnaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært virði
31. mars 2018														
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	82.266	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.266
Markaðsskuldbréf og önnur verðréf með föstum vöxtum	2.813	86.254	-	-	-	9.437	66	-	-	-	-	-	1.646	100.216
Afleiðusamningar	957	-	-	-	2	7	80	23	-	-	1	-	24	1.094
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.796	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.796
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	10.556	363.150	112.497	83.011	126.962	24.715	54.812	104.585	31.323	16.919	8.103	3	936.636
Aðrar fjáreignir	2.659	-	151	1	54	630	55	227	1.602	1	108	0	3	5.491
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	48.225	179.076	363.301	112.498	83.067	137.036	24.916	55.062	106.187	31.324	17.028	8.103	1.676	1.167.499
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	4.368	17.211	32.947	10.925	56.013	25.927	1.441	17.844	23.058	5.259	7.555	1.241	8	203.797
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	1.003	-	782	1.596	3.354	478	50	2.008	4.307	2.193	520	-	-	16.291
Ónýttar lánsheimildir	-	12.950	1	6.478	50.047	23.848	993	10.829	11.314	1.550	4.952	352	-	123.314
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	3.365	4.261	32.164	2.851	2.612	1.601	398	5.007	7.437	1.516	2.083	889	8	64.192
Hámarks útlánaáhætta	52.593	196.287	396.248	123.423	139.080	162.963	26.357	72.906	129.245	36.583	24.583	9.344	1.684	1.371.296
Hlutfall af hámarks útlánaáhattu	3,8%	14,3%	28,9%	9,0%	10,1%	11,9%	1,9%	5,3%	9,4%	2,7%	1,8%	0,7%	0,1%	100%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll

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

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. mars 2018										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	41.797	(1)	41.796
Opinberir aðilar	45	289	653	453	1.440	71	24	9.202	(157)	10.556
Einstaklingar	26.276	83.453	188.736	33.610	332.075	5.831	3.894	28.169	(2.925)	363.150
Íbúðalán	18.718	70.721	174.021	23.560	287.020	1.930	1.464	904	(1.120)	288.734
Annað	7.558	12.732	14.715	10.050	45.055	3.901	2.430	27.265	(1.805)	74.416
Fyrirtæki	23.361	107.245	176.251	158.737	465.594	80.261	54.222	29.431	(12.356)	562.930
Sjávarútvegur	6.565	19.073	66.443	13.349	105.430	6.531	5.858	1.088	(552)	112.497
Byggingarstarfsemi	1.671	7.767	20.222	31.145	60.805	22.801	14.367	1.366	(1.961)	83.011
Fasteignafélög	4.560	22.982	28.559	51.905	108.006	17.544	12.553	3.091	(1.679)	126.962
Eignarhaldsfélög	3.922	17.077	323	1.565	22.887	876	99	1.107	(155)	24.715
Verslun	1.225	7.590	13.831	22.911	45.557	7.483	4.804	2.493	(721)	54.812
Þjónusta	3.865	16.620	36.201	23.950	80.636	15.650	10.539	10.492	(2.193)	104.585
Upplýsingatækni og fjarskipti	138	4.115	1.710	11.385	17.348	5.550	4.940	8.597	(172)	31.323
Iðnaður	472	10.671	4.928	1.419	17.490	3.245	576	982	(4.798)	16.919
Landbúnaður	943	1.350	4.034	1.108	7.435	581	486	212	(125)	8.103
Annað	-	-	-	-	-	-	-	3	-	3
Samtals	49.682	190.987	365.640	192.800	799.109	86.163	58.140	108.599	(15.439)	978.432
31. desember 2017										
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	-	-	44.866	-	44.866
Opinberir aðilar	46	294	656	591	1.586	71	22	9.674	(102)	11.230
Einstaklingar	21.883	71.281	184.573	43.845	321.581	8.945	5.866	29.126	(2.978)	356.675
Íbúðalán	14.921	58.762	169.646	33.818	277.147	4.001	2.840	341	(824)	280.664
Annað	6.961	12.519	14.927	10.027	44.434	4.945	3.026	28.785	(2.154)	76.010
Fyrirtæki	24.590	83.836	197.706	139.143	445.275	92.959	58.284	32.608	(13.111)	557.732
Sjávarútvegur	6.758	23.013	72.599	9.794	112.163	1.586	1.235	1.069	(691)	114.127
Byggingarstarfsemi	2.139	6.867	16.400	33.407	58.812	21.681	14.127	1.640	(1.886)	80.247
Fasteignafélög	2.071	12.944	31.446	51.247	97.709	22.688	16.061	4.615	(1.503)	123.509
Eignarhaldsfélög	3.832	1.230	16.236	2.035	23.334	1.874	478	980	(236)	25.952
Verslun	941	8.927	18.815	15.338	44.021	5.005	3.024	4.012	(715)	52.324
Þjónusta	3.634	19.098	33.759	22.510	79.001	18.342	13.899	9.151	(2.675)	103.820
Upplýsingatækni og fjarskipti	3.825	606	434	201	5.067	17.679	8.371	9.552	(443)	31.856
Iðnaður	474	9.792	6.021	742	17.029	3.596	675	1.393	(4.839)	17.178
Landbúnaður	915	1.360	1.997	3.867	8.138	508	413	197	(123)	8.719
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Samtals	46.519	155.411	382.935	183.578	768.443	101.975	64.172	116.274	(16.190)	970.502

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

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

31. mars 2018	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	1.083	-	36	0	345	1.464
Einstaklingar	316.789	112	115	2.833	15.843	335.692
Íbúðalán	284.752	14	47	55	3.440	288.308
Annað	32.037	98	68	2.778	12.403	47.384
Fyrirtæki	289.977	81.698	2.295	54.073	91.760	519.803
Sjávarútvegur	8.459	80.114	200	10.130	12.384	111.287
Byggingarstarfsemi	68.007	58	831	6	6.271	75.173
Fasteignafélög	118.056	63	300	1.392	749	120.560
Eignarhaldsfélög	431	-	16	22.530	9	22.986
Verslun	21.328	13	256	3.416	25.346	50.359
Þjónusta	57.919	1.432	308	4.002	27.515	91.176
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.383	-	14	10.997	9.894	22.288
Iðnaður	8.864	11	364	1.600	7.227	18.066
Landbúnaður	5.530	7	6	-	2.365	7.908
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	607.849	81.810	2.446	56.906	107.948	856.959
31. desember 2017	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	1.218	-	41	-	348	1.608
Einstaklingar	307.811	87	118	2.852	15.773	326.641
Íbúðalán	275.785	13	35	80	3.396	279.310
Annað	32.025	74	83	2.772	12.377	47.331
Fyrirtæki	278.009	81.586	2.454	52.372	89.125	503.545
Sjávarútvegur	8.711	79.959	257	11.241	13.230	113.398
Byggingarstarfsemi	65.727	62	1.067	7	6.077	72.939
Fasteignafélög	110.733	25	339	1.876	797	113.770
Eignarhaldsfélög	1.600	-	20	22.181	11	23.812
Verslun	19.482	1	156	3.584	23.823	47.046
Þjónusta	57.416	1.486	261	3.906	29.831	92.900
Upplýsingatækni og fjarskipti	517	-	31	8.431	4.459	13.438
Iðnaður	7.866	46	319	1.146	8.328	17.705
Landbúnaður	5.958	7	4	-	2.569	8.538
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	587.038	81.673	2.614	55.224	105.246	831.795

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

45. Gæði útlána og krafna

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

	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
31. mars 2018							
Lánastofnanir	41.427	369	1	-	-	(1)	41.796
Opinberir aðilar	6.161	4.537	15	-	-	(157)	10.556
Einstaklingar	135.599	179.836	44.720	5.105	815	(2.925)	363.150
Íbúðalán	122.298	136.020	28.583	2.410	543	(1.120)	288.734
Annað	13.301	43.816	16.137	2.695	272	(1.805)	74.416
Fyrirtæki	41.478	445.375	64.015	23.576	842	(12.356)	562.930
Sjávarútvegur	8.651	91.058	11.702	1.638	-	(552)	112.497
Byggingarstarfsemi	468	67.262	14.841	1.974	427	(1.961)	83.011
Fasteignafélög	998	109.791	13.535	4.124	193	(1.679)	126.962
Eignarhaldsfélög	188	22.459	1.952	166	105	(155)	24.715
Verslun	13.462	38.776	1.746	1.549	-	(721)	54.812
Þjónusta	12.960	75.481	12.997	5.310	30	(2.193)	104.585
Upplýsingatækni og fjarskipti	425	25.478	5.524	68	-	(172)	31.323
Iðnaður	3.313	9.109	1.062	8.147	86	(4.798)	16.919
Landbúnaður	1.013	5.959	656	600	-	(125)	8.103
Annað	-	2	-	-	1	-	3
Bókfært virði	224.665	630.117	108.751	28.681	1.657	(15.439)	978.432
	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
31. desember 2017							
Lánastofnanir	44.597	269	-	-	-	-	44.866
Opinberir aðilar	6.236	4.947	15	134	-	(102)	11.230
Einstaklingar	131.053	179.032	42.638	6.130	800	(2.978)	356.675
Íbúðalán	117.826	133.698	26.650	2.957	357	(824)	280.664
Annað	13.227	45.334	15.988	3.173	443	(2.154)	76.011
Fyrirtæki	34.143	449.295	61.019	25.903	481	(13.110)	557.731
Sjávarútvegur	5.741	96.367	10.791	1.919	-	(691)	114.127
Byggingarstarfsemi	337	67.305	12.272	2.219	-	(1.885)	80.248
Fasteignafélög	711	106.438	12.358	5.180	324	(1.503)	123.508
Eignarhaldsfélög	185	23.635	2.155	171	42	(236)	25.952
Verslun	10.360	38.286	2.754	1.638	-	(715)	52.323
Þjónusta	12.278	75.726	12.540	5.862	88	(2.675)	103.819
Upplýsingatækni og fjarskipti	393	26.370	5.442	93	-	(443)	31.855
Iðnaður	3.163	8.473	2.127	8.227	27	(4.839)	17.178
Landbúnaður	975	6.694	580	594	-	(123)	8.720
Annað	-	1	-	-	-	-	1
Samtals	216.029	633.543	103.672	32.167	1.281	(16.190)	970.502

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	5-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði
31. mars 2018								
Lánastofnanir	41.796	1	-	-	-	-	(1)	41.796
Opinberir aðilar	10.713	-	-	-	-	-	(157)	10.556
Einstaklingar	351.463	2.669	3.679	3.883	818	3.563	(2.925)	363.150
Íbúðalán	282.493	3	2.841	2.729	444	1.344	(1.120)	288.734
Annað	68.970	2.666	838	1.154	374	2.219	(1.805)	74.416
Fyrirtæki	542.212	13.963	6.225	3.111	1.307	8.468	(12.356)	562.930
Sjávarútvegur	109.030	3.203	132	210	113	361	(552)	112.497
Byggingarstarfsemi	80.855	1.540	562	695	32	1.288	(1.961)	83.011
Fasteignafélög	122.595	432	3.806	337	684	787	(1.679)	126.962
Eignarhaldsfélög	23.077	1.599	20	62	-	112	(155)	24.715
Verslun	52.842	1.653	206	181	82	569	(721)	54.812
Þjónusta	100.689	835	1.337	1.398	353	2.166	(2.193)	104.585
Upplýsingatækni og fjarskipti	31.285	64	20	59	11	56	(172)	31.323
Iðnaður	13.859	4.573	91	128	18	3.048	(4.798)	16.919
Landbúnaður	7.977	64	51	41	14	81	(125)	8.103
Annað	3	-	-	-	-	-	-	3
Samtals	946.184	16.633	9.904	6.994	2.125	12.031	(15.439)	978.432

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma		
31. mars 2018									
Lánastofnanir	41.797	41.796	(1)	1	-	-	-	(1)	41.796
Opinberir aðilar	10.713	7.754	(17)	2.959	(140)	-	-	(157)	10.556
Einstaklingar	366.075	317.838	(627)	43.132	(699)	5.105	(1.599)	(2.925)	363.150
Íbúðalán	289.854	256.213	(228)	31.231	(450)	2.410	(442)	(1.120)	288.734
Annað	76.221	61.625	(399)	11.901	(249)	2.695	(1.157)	(1.805)	74.416
Fyrirtæki	575.286	523.495	(1.816)	28.215	(512)	23.576	(10.028)	(12.356)	562.930
Sjávarútvegur	113.049	105.701	(106)	5.710	(72)	1.638	(374)	(552)	112.497
Byggingarstarfsemi	84.972	75.983	(662)	7.015	(165)	1.974	(1.134)	(1.961)	83.011
Fasteignafélög	128.641	120.990	(559)	3.527	(113)	4.124	(1.007)	(1.679)	126.962
Eignarhaldsfélög	24.870	24.687	(52)	17	(1)	166	(102)	(155)	24.715
Verslun	55.533	50.832	(79)	3.152	(23)	1.549	(619)	(721)	54.812
Þjónusta	106.778	95.164	(168)	6.304	(110)	5.310	(1.915)	(2.193)	104.585
Upplýsingatækni og fjarskipti	31.495	31.337	(138)	90	(2)	68	(32)	(172)	31.323
Iðnaður	21.717	13.201	(43)	369	(17)	8.147	(4.738)	(4.798)	16.919
Landbúnaður	8.228	5.597	(9)	2.031	(9)	600	(107)	(125)	8.103
Annað	3	3	-	-	-	-	-	-	3
Samtals	993.871	890.883	(2.461)	74.307	(1.351)	28.681	(11.627)	(15.439)	978.432

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

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

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2018 - Lánastofnanir	(3)	-	-	(3)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	2	-	-	2
Staða í lok tímabils - Lánastofnanir	(1)	0	0	(1)

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Uppfærð staða 1. janúar 2018 - Útlán og kröfur	(2.671)	(1.048)	(13.075)	(16.794)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána	(393)	(232)	(143)	(768)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	347	83	442	872
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(179)	97	82	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	392	(427)	35	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	108	162	(270)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(64)	14	857	807
Framlag á móti afskrift	-	-	445	445
Staða í lok tímabils - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.460)	(1.351)	(11.627)	(15.438)

	1.1-31.3.2018				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána	-	-	(82)	(686)	(768)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	12	135	725	872
Breytingar vegna eignar í lánabók í upphafi tímabils	2	126	139	540	807
Afskrift	-	-	(308)	(233)	(541)
Framlag á móti afskrift	-	-	224	221	445
Innheimt áður afskrifað	-	-	155	166	321
Gengisbreytingar	-	-	(1)	(111)	(112)
Hrein virðisrýrnun útlána og krafna	2	138	262	622	1.024

49. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 31. mars 2018 voru fjórir hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af hæfu fjármagni samstæðunnar. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af hæfu fjármagni. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
31. mars 2018		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	75.659
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
Samtals	4	75.659

Hlutfall af hæfu fjármagni 34%

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

Hlutfall af hæfu fjármagni 22%

Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

50. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	31.3.2018	31.12.2017
AAA	42.596	35.475
AA- til AA+	15.080	13.961
A- til A+	17.114	43.789
BBB+ og lægra	539	496
	75.329	93.721
Skuldabréf fyrirtækja		
A- til A+	824	377
BBB- til BBB+	9.427	9.837
Óflokkað	11.851	11.274
	22.102	21.488
Eignavarin verðbréf		
BBB- til BBB+	2.785	2.101
	2.785	2.101
Samtals	100.216	117.310

51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

31. mars 2018

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

Tegund	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó eignir m.t.t. jöfnunar-samninga	Fjáreignir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Nettó	Fjárskuldir	Móttæknar tryggingar				
Afleiður	1.094	-	1.094	(138)	(1.002)		(46)	-	1.094

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

Tegund	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning			Nettó skuldir m.t.t. jöfnunar-samninga	Fjárskuldir sem ekki falla undir jöfnunar-samninga	Bókfært virði nettó innan efnahags
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Nettó	Fjáreignir	Afhentar tryggingar				
Afleiður	(1.945)	-	(1.945)	(138)	879		(1.205)	-	(1.945)
Skortstöður	(2.244)	-	(2.244)	-	2.244		-	-	(2.244)
Samtals	(4.189)	0	(4.189)	(138)	3.123		(1.205)	0	(4.189)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

51. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 2017

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

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

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

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

Lausafjánhætta

52. Stýring lausafjánhættu

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

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við álagssaðstæður. Hágæða lausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, sjóði hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlend ríkisverðbréf með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útlæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að vigta þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og 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 álagastímum. Töflurnar hér að neðan sýna útreikninga lausafjárþekju:

Lausafjárþekja 31. mars 2018	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stígs lausafjáreignir	120.558	120.558	59.186	59.186
Upplýsingaliðir	13.942	-	9.718	-
Heildarlausafjáreignir	134.500	120.558	68.904	59.186
Innlán	459.649	113.771	60.939	27.790
Lántaka	1.440	1.440	-	-
Annað útlæði	149.261	18.202	33.868	3.745
Heildarútlæði (0-30 daga)	610.350	133.413	94.807	31.535
Kröfur á lánastofnanir	54.250	39.641	41.635	39.598
Annað innflæði	50.307	23.388	9.890	5.159
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(21.105)
Heildarinnflæði (0-30 daga)	104.557	63.029	51.525	23.652
Lausafjárþekja		171%		751%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

52. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2017	Heild		Erlendar myntir	
	Óvigtað	Vigtað	Óvigtað	Vigtað
1. stigs lausafjáreignir	110.036	110.036	51.112	51.112
2. stigs lausafjáreignir og upplýsingaliðir	24.333	-	10.273	-
Heildarlausafjáreignir	134.369	110.036	61.385	51.112
Innlán	451.942	115.437	47.910	18.427
Lántaka	220	220	-	-
Annað útflæði	140.357	17.181	32.796	3.523
Heildarútflæði (0-30 daga)	592.519	132.838	80.706	21.950
Kröfur á lánastofnanir	57.074	43.202	44.836	43.141
Annað innflæði	42.736	19.443	12.593	6.729
Skorða á áætlað innflæði	-	-	-	(33.407)
Heildarinnflæði (0-30 daga)	99.810	62.645	57.429	16.463
Lausafjárþekja		157%		931%

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

Lausafjárforði 31. mars 2018	Samtals	Erlendar myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	47.573	1.511
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	15.310	-
Erlend ríkisskuldabréf	57.675	57.675
Hágæðalausafjáreignir	120.558	59.186
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	54.250	41.635
Heildarlausafjárforði	174.808	100.821

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

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

	31.3 2018	31.12.2017
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	168%	179%
Fjármögnunarþekja samtals	120%	124%

53. Veðsettar eignir

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

31. mars 2018	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.311	5.594	75.361	82.266
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	5.803	94.413	100.216
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	25.666	25.666
Afleiðusamningar	-	-	1.094	1.094
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.929	39.867	41.796
Útlán og kröfur á viðskiptavini	104.467	-	832.169	936.636
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélögum	-	-	1.162	1.162
Rekstrarfjármunir	-	-	5.166	5.166
Óefnislegar eignir	-	-	2.961	2.961
Skatteign	-	-	4	4
Aðrar eignir	-	-	7.068	7.068
Eignir í sölumeðferð	-	-	2.113	2.113
Samtals	105.778	13.326	1.087.044	1.206.148

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

53. Veðsettar eignir (framhald)

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

*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

54. Stýring markaðsáhattu

Í töflunni hér að neðan er markaðsáhætta samstæðunnar 31. mars 2018 og 31. desember 2017 tilgreind sem hlutfall af áhættugrunni. Aðlögun á útlánvirði fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjákröfur.

Áhættuþáttur	31.3.2018	31.12.2017
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,7%	1,1%
Vaxtaáhætta	0,3%	0,3%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,1%
Gjaldeyrissáhætta	0,1%	0,5%
Samtals	1,1%	1,9%

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

55. Hlutabréfaáhætta

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

56. Vaxtaáætta

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

31. mars 2018	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.266	-	-	-	82.266
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	49.164	35.058	4.031	11.963	100.216
Afleiðusamningar	1.094	-	-	-	1.094
Útlán og kröfur á lánastofnanir	41.796	-	-	-	41.796
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	766.906	53.848	61.148	54.734	936.636
Aðrar fjáreignir	5.491	-	-	-	5.491
Samtals	946.717	88.906	65.179	66.697	1.167.499
Fjárskuldir					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(30.943)	-	-	-	(30.943)
Innlán frá viðskiptavinum	(615.608)	(4.529)	(1.884)	-	(622.021)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.945)	-	(1.159)	(1.085)	(4.189)
Lántaka	(23.146)	(22.621)	(156.686)	(82.031)	(284.484)
Aðrar fjárskuldir	(6.209)	-	-	-	(6.209)
Víkjandi lán	(74)	-	-	-	(74)
Samtals	(677.925)	(27.150)	(159.729)	(83.116)	(947.920)
Hrein staða í efnahagsreikningi	268.792	61.756	(94.550)	(16.419)	219.579
Áhrif afleiðna í áhættuvarnarsambandi	(76.445)	0	39.995	36.450	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(9.533)	(234)	9.767	0	
Vaxtanæmnibil samtals	182.814	61.522	(44.788)	20.031	
31. desember 2017	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	55.192	-	-	-	55.192
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	84.184	18.761	3.664	10.701	117.310
Afleiðusamningar	1.905	-	-	-	1.905
Útlán og kröfur á lánastofnanir	44.866	-	-	-	44.866
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	749.895	53.758	64.417	57.566	925.636
Aðrar fjáreignir	5.457	-	-	-	5.457
Samtals	941.499	72.519	68.081	68.267	1.150.366
Fjárskuldir					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(32.062)	-	-	-	(32.062)
Innlán frá viðskiptavinum	(599.233)	(4.219)	(1.706)	-	(605.158)
Afleiðusamningar og skortstöður	(940)	-	(253)	(65)	(1.258)
Lántaka	(26.822)	(20.557)	(160.441)	(74.054)	(281.874)
Aðrar fjárskuldir	(7.815)	-	-	-	(7.815)
Víkjandi lán	(77)	-	-	-	(77)
Samtals	(666.949)	(24.776)	(162.400)	(74.119)	(928.244)
Hrein staða í efnahagsreikningi	274.550	47.743	(94.319)	(5.852)	222.122
Áhrif afleiðna í áhættuvarnarsambandi	(41.066)	(37.275)	41.066	37.275	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	0	0	0	0	
Vaxtanæmnibil samtals	233.484	10.468	(53.253)	31.423	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

57. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárfstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Taflan hér að neðan sýnir samantekinn verðtryggingarójöfnuð samstæðunnar sem mismun verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda 31. mars 2018 og 31. desember 2017.

Bókfært virði	31.3.2018	31.12.2017
Eignir		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	12.516	11.621
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	369.852	365.948
Samtals	382.368	377.569
Skuldir		
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(8)	(8)
Innlán frá viðskiptavinum	(108.712)	(105.856)
Skortstöður	(1.499)	(35)
Lántaka	(59.044)	(49.570)
Samtals	(169.263)	(155.469)
Staða í efnahagsreikningi samtals	213.104	222.100
Staða utan efnahagsreiknings samtals	(1.313)	(230)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	211.791	221.870

58. Gjaldeyrissáhlætta (öll söfn)

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

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. mars 2018 var -0,21% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2017: +1,61%).

59. Samþjöppun gjaldeyrisáhlættu

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

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

31. mars 2018	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	658	183	276	12	46	298	1.473
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	42.631	6.250	18.256	-	-	-	67.137
Hlutabréf og eiginfjárgerningar	33	-	212	-	-	28	273
Afleiðusamningar	72	27	860	-	-	11	970
Útlán og kröfur á lánastofnanir	24.906	351	3.514	153	114	12.640	41.678
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	98.689	3.049	35.987	3.512	3.271	1.274	145.782
Aðrar eignir	955	-	174	-	-	44	1.173
Samtals	167.944	9.860	59.279	3.677	3.431	14.295	258.486
Skuldir							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(1.154)	(94)	(514)	-	-	(17)	(1.779)
Innlán frá viðskiptavinum	(29.895)	(3.511)	(25.391)	(353)	(352)	(4.247)	(63.749)
Afleiðusamningar og skortstöður	(904)	(260)	(269)	-	(5)	(26)	(1.464)
Lántaka	(154.349)	-	(7.429)	-	-	(35.686)	(197.464)
Aðrar skuldir	(405)	(43)	(323)	(1)	(5)	(446)	(1.223)
Víkjandi lán	-	-	-	(43)	(31)	-	(74)
Samtals	(186.707)	(3.908)	(33.926)	(397)	(393)	(40.422)	(265.753)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(18.763)	5.952	25.353	3.280	3.038	(26.127)	(7.267)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	18.311	(6.063)	(25.511)	(2.901)	(2.977)	25.923	6.782
Hrein gjaldeyrisstaða	(452)	(111)	(158)	379	61	(204)	(485)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

59. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu (framhald)

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

60. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.03.18	31.12.17	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2018	Meðalgengi 1.1-31.3 2017
EUR/ISK	121,50	124,25	(2,2%)	123,56	119,46
GBP/ISK	138,33	139,95	(1,2%)	140,14	139,72
USD/ISK	98,62	103,46	(4,7%)	100,93	111,97
JPY/ISK	0,9285	0,9184	1,1%	0,9289	0,9899
CHF/ISK	103,43	106,19	(2,6%)	106,17	111,88
CAD/ISK	76,50	82,59	(7,4%)	79,99	84,49
DKK/ISK	16,299	16,687	(2,3%)	16,592	16,066
NOK/ISK	12,574	12,650	(0,6%)	12,783	13,266
SEK/ISK	11,818	12,638	(6,5%)	12,364	12,525

Skýringar við samstæðuársreikning

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

61. Breyting á reikningsskilaaðferðum

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

IFRS 9 - Fjármálagerningar

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

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

Breytingar vegna IFRS 9

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

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

Í skýringu 4 má finna frekari upplýsingar og nánari lýsingu á breytingum og afleiðingum vegna innleiðingar á IFRS 9. Þar sem við á hefur nýjum eða breyttum skýringum verið bætt við ársreikninginn vegna núverandi tímabils og eru skýringar vegna samanburðartímabils í samræmi við fyrra ár.

Stjórnarhættir

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

Flokkun og mat

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

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

Fjárfestingar í veltufjáreignum í formi hlutabréfa og eiginfjárgerninga eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Fyrir allar aðrar fjárfestingar í eiginfjárgerningum er til staðar sá valmöguleiki að gera grein fyrir þeim á gangvirði í gegnum aðra heildaraðkomu og er sú ákvörðun tekin á grundvelli hvers gernings fyrir sig. Óheimilt er að breyta reikningshaldslegri meðferð þegar einu sinni er búið að ákveða að velja þennan möguleika.

Skýringar við samstæðuársreikning

61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

Breytingar vegna IFRS 9 (framhald)

Flokkun og mat (framhald)

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

IFRS 9 gerir að stórum hluta sömu kröfur og IAS 39 við flokkun á fjárskuldum. Staðallinn gerir kröfu um að fjárskuldum sé skipað í tvo matsflokka, afskrifað kostnaðarverð og gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Nánast allar fjárskuldir aðrar en lánsloforð og ábyrgðir eru samkvæmt staðlinum metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Fjárskuldir sem ætlaðar eru til sölu skal skrá á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, sem og afleiður sem flokkaðar eru sem fjárskuldir, fjárskuldir sem koma fram við flutning á fjáreignum sem eru ekki vegna uppgreiðslu eða þegar áframhaldandi notkun er á eigninni.

Mat á viðskiptalíkani

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

- Stefur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunverulega framkvæmd á stefnunum.
- Helstu áhættur sem eiga við um viðskiptalíkanið og viðeigandi áhættustýringaraðgerðir.
- Vinnulag við mat á afkomum af eignum í safni og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda.
- Tíðni og mikilvægi sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir sölu og vænta sölu. Sala ein og sér ákvarðar ekki viðskiptalíkanið og er ekki metin án hliðsjónar af öðrum þáttum. Hins vegar veitir sala upplýsingar um skilgreiningu á sjóðsstreymi.

Mat á samningsbundnu greiðsluflæði

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

Í tengslum við SPPI próf er höfuðstóll skilgreindur sem gangvirði fjáreignar við upphaflega skráningu. Vextir eru skilgreindir sem þóknun fyrir tímavirði peninga, fyrir þá lánsáhættu sem felst í útistandandi höfuðstól yfir ákveðið tímabil og fyrir aðra almenna lánsáhættu og kostnað (t.d. lausafjáráhættu og stjórnendakostnað), en einnig hagnaðarhlutfall.

Við mat á því hvort samningsbundið sjóðstreymi samanstandi af eingöngu greiðslu höfuðstóls og vaxta, þarf samstæðan að skoða samningsþætti lánasamningsins. Þetta felur í sér mat á því hvort fjáreignin innhaldi samningsbunda skilmála sem geta haft áhrif til breytinga á tímasetningu eða fjárhæð samningsbundins sjóðsflæðis þannig að það uppfylla ekki kröfuna um að vera eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta. SPPI próf er framkvæmt á lánasafni bankans til að ákvarða hvort flokkun lána samræmist IFRS 9.

Skuldabréf

Skuldabréf eru annað hvort metin á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Skuldabréf sem flokkuð eru sem fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru skráð á gangvirði í efnahagsreikning bæði í upphafi og eftir upphaflega skráningu.

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

Skuldabréf metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru m.a. eignir sem haldið er til sölu, eignir sem eru hluti af safni sem stjórnað er á gangvirðisgrunni og eignir þar sem sjóðstreymi samanstendur ekki eingöngu af greiðslu höfuðstóls og vaxta. Þessi skuldabréf eru metin á gangvirði í árshlutareikningi samstæðunnar og viðskiptakostnaður er skráður strax meðal tekna, þó sem hluti af hreinum hagnaði af fjáreignum og fjárskuldum. Innleystur og óinnleystur hagnaður og tap er skráður sem hluti af hreinum hagnaði af fjáreignum og fjárskuldum.

Hlutabréf

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

Skýringar við samstæðuársreikning

61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

Tilskilið eða tilgreint á gangvirði

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

Skuldabréf og hlutabréf metin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru metin á gangvirði og breytingar á gangvirði og tengdum viðskiptakostnaði eru skráðar á hreinan hagnað af fjáreignum og fjárskuldum. Þessi flokkur inniheldur eftirfarandi:

Skuldabréf og hlutabréf (verðbréf) tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Skuldabréf og hlutabréf sem haldið er til sölu. Til að uppfylla skilyrði um að vera tilgreind á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þarf að vera mögulegt að meta gangvirði verðbréfa á áreiðanlega hátt og flokkunin skal draga verulega úr misræmi í mati eða við skráningu sem myndi annars koma til við mat eigna og skulda, eða við aðra skráningu á tengdum hagnaði eða tapi (svokallað bókhaldslegt misræmi).

Skuldabréf og hlutabréf (verðbréf) tilskilin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Verðbréf sem meðhöndluð eru á gangvirðisgrunni en er ekki haldið til sölu, skuldabréf þar sem sjóðstreymi er ekki eingöngu greiðsla höfuðstóls og vaxta, og hlutabréf sem ekki er haldið til sölu.

Útlán og kröfur til viðskiptavina tilskilin á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

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

Áhættuvannarreikningsskil

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

Útlán og kröfur

Útlán og kröfur eru upphaflega metin á gangvirði og því næst samkvæmt reglum um flokkun fjáreigna (sjá hér að framan). Meirihluti lána í safni samstæðunnar eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta sem sýnir brúttó bókfært virði, að teknu tilliti til virðisrýmnunar vegna útlánataps. Vextir af lánum eru færðir undir vaxtatekjur. Útreikningarnir byggja á væntu framtíðar sjóðstreymi, þ.m.t. samningsbundnu sjóðstreymi eignarinnar og öllum kostnaði sem talinn er órjúfalegur hluti virkra vaxta. Þessi fjárhæð inniheldur einnig viðskiptakostnað, allt álag eða frádrag. Ef lán er fært á afskrifuðu kostnaðarverði er virðisrýmnun færð í efnahag í samræmi við þriggja þrepa virðisrýmnunarlíkanið.

Útlán og kröfur sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru eignir þar sem sjóðstreymi samanstendur ekki einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum en flokkast utan veltubókar. Breytingar á gangvirði, sem og hagnaður og tap við sölu, eru færðar á hreinan hagnað af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.

Virðisrýmnun

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

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

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

Virðisrýrnun (framhald)

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

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

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

- Fjárfestingaskuldabréf sem talin eru hafa lága útlánaáættu á reikningsskiladegi. Samstæðan telur skuldabréf hafa lága lánsáættu þegar lánsþæfiseinkunn er í samræmi við alþjóðlega skilgreiningu á hvað telst vera fjárfestingarflokkur.
- Aðrir fjármálagerningar (aðrir en leigukröfur) þar sem útlánaáætlaða hefur ekki aukist verulega frá upphaflegri skráningu.

Niðurfærslur vegna leigukrafna skulu alltaf metnar að fjárhæð sem nemur væntu útlánatapi yfir líftíma krafanna.

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

Veruleg aukning á lánsáættu

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

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

- Líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi og
- Líkur á vanefndum það sem eftir er af líftíma á reikningsskiladegi sem áætlaðar voru við upphaflega skráningu.

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

Mat á væntu útlánatapi

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

ECL er núvirt með virkum vöxtum fjáreignarinnar.

Inntaksgögnin líkur á vanefnd (e. probability of default), skuldbinding við vanefnd (e. exposure at default) og tap að gefnum vanefndum (e. loss given default) eru notuð við mat á væntu útlánatapi. Þau byggja á þeim þjóðhagslegu breytum sem eru nátengdastar útlánatapi í viðeigandi lánasafni.

Þessi inntaksgögn eru skilgreind á eftirfarandi hátt:

- Líkur á vanefndum endurspegla líkur á því að viðskiptavinur vanefni skuldbindingu innan næstu 12 mánaða.
- Skuldbinding við vanefnd er vænt brúttóstaða útláns við óorðna vanefnd.
- Tap að gefnum vanefndum er mat á tapi vegna vanefnda á ákveðnum tíma.

Væntur líftími

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

Skýringar við samstæðuársreikning

61. Breyting á reikningsskilaaðferðum (framhald)

Framtíðarhorfur (spálíkön)

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

Samstæðan hefur skilgreint og skráð lykil áhrifaþætti útlánaáætlu og útlánataps fyrir hvert safn fjármálagerna og með því að nota greiningar á sögulegum upplýsingum, lagt mat á sambandið milli hagstærða og útlánaáætlu og útlánataps. Þessir lykil áhrifaþættir eru t.d. vextir, atvinnuleysishlutfall og verg landsframleiðsla. Merki um sambandið milli lykil áhrifaþátta og vanefnda og tapshlutfalla á ýmis söfn fjáreigna eru byggð á tölfræðilegri greiningu á sögulegum gögnum til síðustu 10-15 ára. Efnahagssviðsmyndirnar sem verða notaðar skulu samþykktar af Áhættu- og fjármálanefnd.

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

Skilgreining á vanefnd

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

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

IFRS 15 - Tekjur af samningum við viðskiptavini

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

62. Rekstur eftir ársfjórðungum (óendurskoðað)

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

* Fyrsti ársfjórðungur ársins 2018 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2017 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

63. Lykiltölur og hlutföll

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

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