



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2019

Efnisyfirlit**Blaðsíða**

Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2019	7
Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 52

Lánshæfismat

BBB+
með stöðugum horfum

Ábyrg bankastarfsemi



Öflugt netöryggi



Nordic Financial CERT

Ábyrgar fjárfestingar



Jafnlaunavottun



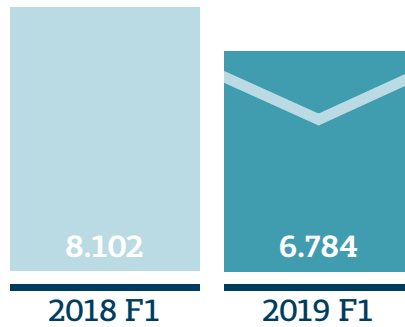
Góðir stjórnaðættir



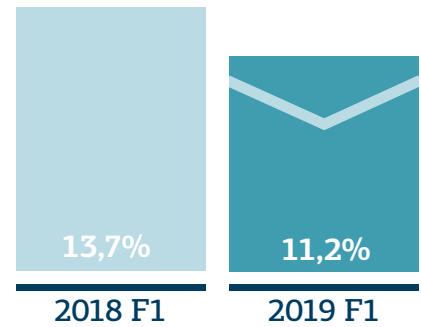
Helstu niðurstöður



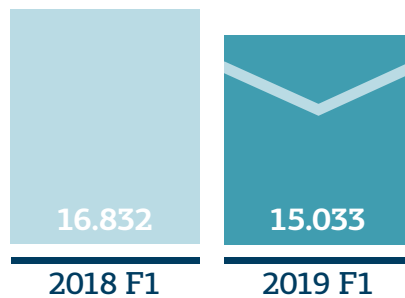
Hagnaður



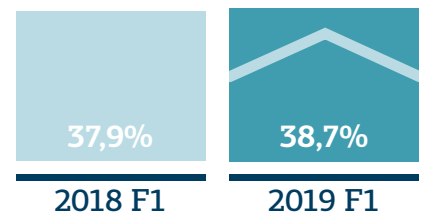
Arðsemi eiginfjár



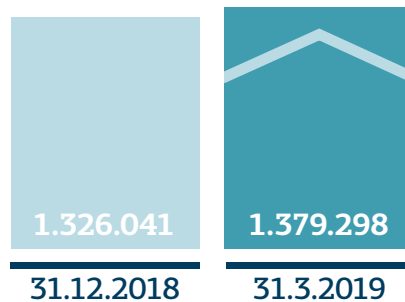
Rekstrartekjur samtals



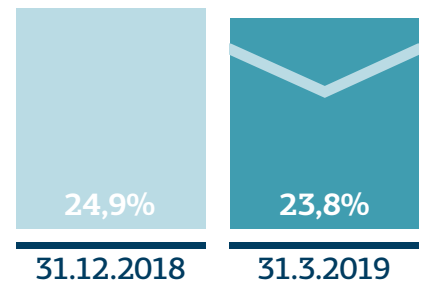
Kostnaðarhlutfall



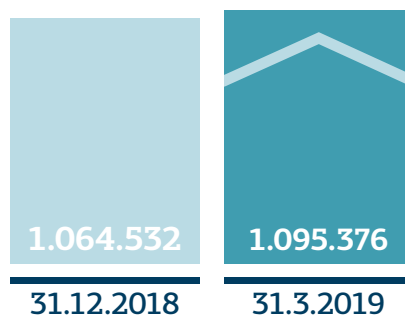
Heildareignir



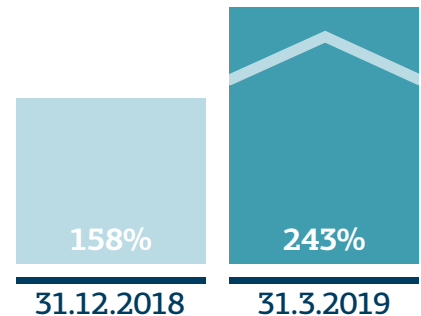
Eiginfjárlutfall alls



Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu. Samanþreginn árs hlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2019 hefur að geyma árs hlutareikning bankans og dótturfélaga (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2019 var 6.784 milljónir króna. Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 246.206 milljónum króna og heildareignir námu 1.379.298 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 23,8% í lok fyrsta ársfjórðungs 2019.

Áhættuþættir

Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 2,9% á fyrsta ársfjórðungi ársins 2019. Þrátt fyrir merki um aukna áhættu í hagkerfinu hélst útlánaáhætta bankans nokkuð stöðug á fjórðungnum og lækkaði raunar lítillega. Tap að gefnum vanefndum og meðallíkur á vanefndum lækkuðu áfram lítillega á fjórðungnum. Vænt tap sem hlutfall af heildarútlánnum bankans minnkaði lítillega á fjórðungnum og er áfram innan marka áhættuvilja bankans. Eiginfjárförfin jókst hins vegar vegna útlánavaxtar á fyrsta ársfjórðungi 2019 á meðan útlánaáhætta hélst nær óbreytt.

Lausafjárlutaföll bankans, bæði í heild og í erlendri mynt, voru traust á fyrsta ársfjórðungi ársins 2019 og var hlutfall heildarlausafjárþekju bankans 243% þann 31. mars 2019, samanborið við 158% í árslok 2018.

Markaðsáhætta er áfram lág og vel innan marka áhættuvilja bankans.

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

Horfur

Eftir langt tímabil kröftugs hagvaxtar samfara lágri og stöðugri verðbólgu er útlit fyrir að hægja muni verulega á efnahagsumsvifum á þessu ári samfara minni umsvifum í ferðaþjónustu miðað við undanfarið ár. Verðbólga hefur verið lítillega yfir verðbólgu markmiði Seðlabankans frá því í júní í fyrra eftir að hafa haldist undir verðbólgu markmiðinu samfleytt í rúmlega fjögur ár þar á undan. Óvissan um þróun efnahagsmála næstu misserin er óvenjulega mikil um þessar mundir, einkum í sambandi við þróun ferðaþjónustunnar til skamms og meðallangs tíma. Margt bendir þó til þess að hagvöxtur á komandi 2-3 árum verði talsvert minni en undanfarin 2-3 ár. Landsframleiðslan gæti dregist saman á yfirstandandi ári og atvinnuleysi aukist miðað við síðustu ár.

Annað

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2018 að fjárhæð 9.922 milljónir króna, sem samsvarar 0,42 krónu á hlut. Skal arðurinn greiddast í tveimur jafnháum greiðslum, þ.e. þannig að hvor arðgreiðsla um sig samsvari 0,21 krónu á hlut, þann 10. apríl 2019 og 2. október 2019. Réttur til arðgreiðslna er bundinn við þá hluthafa sem skráðir eru í hlutaskrá Landsbankans þann 4. apríl 2019, nema að bankanum hafi borist tilkynning um að arður hafi verið framseldur með framsali hlutabréfs.

Á aðalfundi bankans var jafnframt samþykkt tillaga bankaráðs um að heimila bankanum að kaupa eigin hluti allt að 10% að nafnvirði hlutafjár í samræmi við 55. gr. laga um hlutfélög nr. 2/1995. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt nýjasta efnahags- og rekstrarreikningi hans á þeim tíma sem endurkaup á eigin hlutum eiga sér stað. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi 2020 og ráðstöfun eigin hluta samkvæmt þessari heimild er háð samþykki hluthafafundar.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2019 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna um ársreikninga.

Það er álit okkar að samandreginn árs hlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar fyrstu þrjá mánuði ársins 2019; af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2019 og af breytingum á handbæru fé fyrstu þrjá mánuði ársins 2019.

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

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árs hlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2019 með áritun sinni.

Reykjavík, 2. maí 2019

Bankaráð


Helga Björk Eiríksdóttir

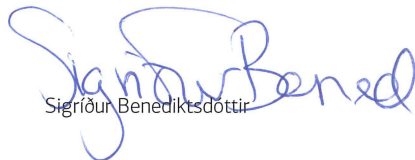
formaður bankaráðs

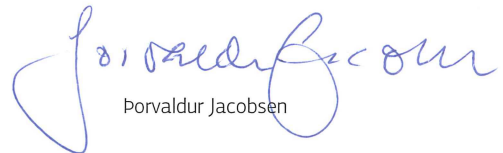

Berglind Svavarsdóttir


Einar Þór Bjarnason


Guðbrandur Sigurðsson


Hersir Sigurgeirsson


Sigríður Benediktsdóttir


Þorvaldur Jacobsen

Bankastjóri


Lilja Björk Einarisdóttir

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 2019, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu á samandregnum árshlutareikningi í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samandregna árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að samandreginn árshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu bankans á tímabilinu 1. janúar – 31. mars 2019, efnahag bankans 31. mars 2019 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar – 31. mars 2019, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, sem samþykktur hefur verið af Evrópusambandinu.

Reykjavík 2. maí 2019

Grant Thornton endurskoðun ehf.



Davíð Arnar Einarsson
Löggiltur endurskoðandi



J. Sturla Jónsson
Löggiltur endurskoðandi

Þessi síða er vísitandi höfð auð.

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019

Skýringar		2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
6	Vaxtatekjur Vaxtagjöld Hreinar vaxtatekjur	17.899 (7.654) 10.245	16.059 (6.418) 9.641
7	Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu og virðisrýrnun	(994) 9.251	1.024 10.665
8	Þjónustutekjur Þjónustugjöld Hreinar þjónustutekjur	2.903 (843) 2.060	2.460 (769) 1.691
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	3.442	2.196
10	Hreinn gengismunur	(158)	(70)
11	Aðrar tekjur og (gjöld) Aðrar rekstrartekjur	438 3.722	2.350 4.476
	Rekstrartekjur samtals	15.033	16.832
12	Laun og launatengd gjöld	3.680	3.663
13	Annar rekstrarkostnaður Rekstrargjöld samtals	2.522 6.202	2.335 5.998
	Hagnaður fyrir skatta	8.831	10.834
14	Tekjuskattur	(1.037)	(1.892)
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja Hagnaður tímabilsins	(1.010) 6.784	(840) 8.102
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:		
	Hluthöfum bankans	6.784	8.102
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	Hagnaður tímabilsins	6.784	8.102
36	Hagnaður á hlut Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,29	0,34

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019

Skýringar		2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
	Hagnaður tímabilsins	6.784	8.102
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	6.784	8.102

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2019

Skýringar		31.3.2019	31.12.2018
Eignir			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.014	70.854
16, 20, 55	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	80.954	77.058
16, 21	Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	25.151	23.547
16, 22	Afleiðusamningar	1.291	1.923
23, 55	Útlán og kröfur á lánastofnanir	88.664	71.385
24, 55	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.095.376	1.064.532
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.354	1.453
	Rekstrarfjármunir	5.646	5.548
	Óefnislegar eignir	2.534	2.622
32	Skatteign	100	134
27	Aðrar eignir	13.819	5.655
28	Eignir í sölumeðferð	1.395	1.330
Eignir samtals		1.379.298	1.326.041
Skuldir			
29	Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	36.636	34.609
30	Innlán frá viðskiptavinum	694.820	693.043
22	Afleiðusamningar og skortstöður	7.896	6.546
31, 55	Lántaka	351.005	314.412
33	Aðrar skuldir	28.805	24.451
28	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30
34	Víkjandi lántökur	13.900	13.340
Skuldir samtals		1.133.092	1.086.431
35	Eigið fé		
	Hlutfé	23.625	23.625
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
	Varasjóðir	15.593	12.130
	Óráðstafað eigið fé	86.358	83.225
Eigið fé samtals		246.206	239.610
Skuldir og eigið fé samtals		1.379.298	1.326.041

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019

Skýringar

Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð									
Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn			Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 31. desember 2018	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.225	239.610		239.610
4 Áhrif innleiðingar IFRS 16 þann 1. janúar 2019						(188)	(188)		(188)
Uppfært eigið fé 1. janúar 2019	23.625	120.630	6.000	5.153	977	83.037	239.422	0	239.422
Hagnaður tímabilsins						6.784	6.784		6.784
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé				418	3.044	(3.462)	0		0
35 Eigið fé 31. mars 2019	23.625	120.630	6.000	5.571	4.022	86.358	246.206	0	246.206
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2018									
Eigið fé 31. desember 2017	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.751	246.057		246.057
Áhrif innleiðingar IFRS 9 þann 1. janúar 2018						(482)	(482)		(482)
Áhrif innleiðingar IFRS 15 þann 1. janúar 2018						(254)	(254)		(254)
Uppfært eigið fé 1. janúar 2018	23.640	120.764	6.000	2.949	3.953	88.015	245.321	0	245.321
Hagnaður tímabilsins						8.102	8.102		8.102
Flutt (af) á bundið óráðstafað eigið fé				1.501	(1.993)	492	0		0
Úthlutaður arður						(24.822)	(24.822)		(24.822)
35 Eigið fé 31. mars 2018	23.640	120.764	6.000	4.450	1.960	71.787	228.601	0	228.601

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019

Skýringar	2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	6.784	8.102
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(9.376)	(12.571)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(56.862)	24.667
Innheimtar vaxtatekjur	16.393	15.177
Greidd vaxtagjöld	(3.321)	(2.583)
Fenginn arður	944	2.096
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(1.726)	(967)
Handbært fé (til) frá rekstri	(47.164)	33.921
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(214)	(138)
Seldir rekstrarfjármunir	3	225
Keyptar óefnislegar eignir	(21)	(40)
Fjárfestingahreyfingar	(232)	47
Fjármögnunahreyfingar		
Lántaka	33.466	13.589
Endurgreiðsla á lántöku	(5.249)	(5.640)
Endurgreiðsla á víkjandi lánum	0	(3)
Greidd húsaleiga	(146)	0
Greiddur arður	0	(15.366)
Fjármögnunahreyfingar	28.071	(7.420)
Handbært fé í upphafi tímabilsins	81.723	53.174
Breyting á handbæru fé	(19.325)	26.548
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	(936)	420
Handbært fé í lok tímabilsins	61.462	80.142
Fjárfestinga- og fjármögnunahreyfingar sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi		
Samþykktur sérstakur arður til hluthafa	-	(9.456)
Ógreiddur sérstakur arður til hluthafa	-	9.456
Handbært fé sundurliðað		
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.014	82.266
23 Innstæður hjá lánastofnunum	27.622	27.763
19 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(29.174)	(29.886)
Handbært fé í lok tímabilsins	61.462	80.142

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2019

		2019	2018
Skýringar		1.1-31.3	1.1-31.3
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(10.245)	(9.641)
7	Virðisrýmun útlána, krafna, ábyrgða og annarra eigna	994	(1.024)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(3.442)	(2.196)
10	Hreinn gengismunur	1.094	(350)
	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(2)	(113)
	Hagnaður af sölu fullnustueigna	(77)	(2.124)
	Afskriftir	348	221
	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага með hlutdeildaraðferð	(93)	(76)
14	Tekjuskattur	1.037	1.892
15	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	1.010	840
		(9.376)	(12.571)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	870	2.351
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(276)	16.039
	Breytingar á afleiðum	2	0
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(27.249)	(535)
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(22.768)	(12.468)
	Breytingar á öðrum eignum	(4.623)	(1.055)
	Breytingar á eignum í sölumæðferð	942	2.498
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	1.788	(1.129)
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	(5.162)	16.239
	Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	34	(43)
	Breytingar á öðrum skuldum	(420)	2.770
		(56.862)	24.667

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2019	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				31.3.2019
		Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	106.309	12.158	1.890	-	-	120.357
Óveðtryggð skuldabréf	100.807	15.487	(652)	3.256	-	118.898
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	84.634	-	(281)	2.719	394	87.466
Víxlaútgáfa	2.705	572	29	-	-	3.306
Önnur óveðtryggð lántaka	19.958	-	33	987	-	20.978
Víkjandi lán	13.340	-	114	446	-	13.900
Samtals	327.753	28.217	1.133	7.408	394	364.905
	1.1.2018	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				31.3.2018
		Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	70.253	8.496	1.295	-	-	80.044
Óveðtryggð skuldabréf	113.420	-	(558)	(3.487)	-	109.375
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	78.065	-	(281)	(1.891)	2	75.895
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	(5.849)	2	284.557

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

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

Samstæðuárshlutareikningur bankans fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2019 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan starfar eingöngu á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

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

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur af bankaráði og bankastjóra þann 2. maí 2019.

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

Rekstrarhæfi

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

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

Mat og ákvarðanir

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar sem beitt er í árshlutareikningnum eru þær sömu og í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2018, að undanskildum áhrifum innleiðingar IFRS 16 Leigusamningar, sjá skýringu 63.

4. Áhrif við innleiðingu á IFRS 16 - Leigusamningar

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

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

1 janúar 2019

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

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

Í lok uppgjörstímabilsins eru helstu tekjusið samstæðunnar fjögur talsins:

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

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

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

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 31. mars 2019 og 2018.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir (framhald)

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 31. mars 2019							
Hreinar vaxtatekjur	4.017	4.765	196	1.340	(14)	(59)	10.245
Hrein virðisbreyting og virðisrýrnun	(224)	(768)	(1)	(1)	-	-	(994)
Hreinar þjónustutekjur	980	182	959	(111)	116	(66)	2.060
Aðrar tekjur og (gjöld)	297	61	45	3.214	135	(30)	3.722
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	5.070	4.240	1.199	4.442	237	(155)	15.033
Rekstrargjöld samtals	(1.555)	(534)	(604)	(512)	(3.068)	71	(6.202)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	3.515	3.706	595	3.930	(2.831)	(84)	8.831
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfspáttta	(1.157)	(693)	(374)	(216)	2.440	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	2.358	3.013	221	3.714	(391)	(84)	8.831
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	6.433	6.545	1.080	919	211	-	15.188
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspáttta	(1.363)	(2.305)	119	3.523	26	-	0
Rekstrartekjur samtals	5.070	4.240	1.199	4.442	237	0	15.188
31. mars 2019							
Eignir samtals	471.766	588.798	12.697	564.043	22.549	(280.555)	1.379.298
Skuldir samtals	432.994	483.933	4.591	469.580	22.549	(280.555)	1.133.092
Úthlutað eigið fé	38.772	104.865	8.106	94.463	-	-	246.206

	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Aðrir starfspættir	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	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 og skatta	3.699	4.496	803	2.591	(752)	(3)	10.834
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til starfspáttta	(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 vegna ytri viðskipta	6.042	7.603	1.249	(224)	2.223	-	16.893
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspáttta	(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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	31.3.2019			31.3.2018		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	539	9	548	512	-	512
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	77	-	77	269	-	269
Útlán og kröfur á lánastofnanir	58	-	58	7	-	7
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	16.449	154	16.603	15.237	31	15.268
Aðrar vaxtatekjur	7	606	613	3	-	3
Samtals	17.130	769	17.899	16.028	31	16.059
Vaxtagjöld						
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(256)	-	(256)	(83)	-	(83)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.773)	-	(4.773)	(4.395)	-	(4.395)
Lántaka	(2.156)	(17)	(2.173)	(1.860)	(74)	(1.934)
Önnur vaxtagjöld	(111)	(227)	(338)	(5)	-	(5)
Víkjandi lán	(114)	-	(114)	(1)	-	(1)
Samtals	(7.410)	(244)	(7.654)	(6.344)	(74)	(6.418)
Hreinar vaxtatekjur	9.720	525	10.245	9.684	(43)	9.641

Samtals hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, námu 10.245 milljónum króna á fyrsta ársfjórðungi 2019, samanborið við 9.639 milljónir króna á sama tímabili 2018.

7. Hrein virðisbreyting

	2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
Virðisbreyting útlána og krafna viðskiptavina og lánastofnana	(1.024)	1.024
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	30	-
Hrein virðisbreyting	(994)	1.024
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina		
Lánastofnanir	-	1
Einstaklingar	(36)	262
Fyrirtæki	(958)	761
Hrein virðisbreyting	(994)	1.024

8. Hreinar þjónustutekjur

	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
1. janúar - 31. mars 2019			
Markaðsviðskipti	1.072	(196)	876
Útlán og ábyrgðir	208	-	208
Greiðslukort	1.172	(504)	668
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	220	(41)	179
Annað	231	(102)	129
Samtals	2.903	(843)	2.060
1. janúar - 31. mars 2018			
Markaðsviðskipti	845	(174)	671
Útlán og ábyrgðir	240	-	240
Greiðslukort	928	(454)	474
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	219	(39)	180
Annað	228	(102)	126
Samtals	2.460	(769)	1.691

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	2019	2018
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	336	(213)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	3.177	2.338
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	123	(12)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	53	(5)
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn	(247)	88
Samtals	3.442	2.196

10. Hreinn gengismunur

	2019	2018
	1.1-31.3	1.1-31.3
Eignir		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	27	(15)
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	2.328	(1.650)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	10	3
Afleiðusamningar	(1.295)	(849)
Útlán og kröfur á lánastofnanir	3.277	(1.039)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	7.444	(4.031)
Aðrar eignir	51	91
Samtals	11.842	(7.490)

Skuldir

Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(8)	(1)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.478)	1.622
Lántaka	(6.962)	5.849
Aðrar skuldir	(106)	(50)
Víkjandi lán	(446)	-
Samtals	(12.000)	7.420

Hreinn gengismunur	(158)	(70)
---------------------------	--------------	-------------

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2019	2018
	1.1-31.3	1.1-31.3
Skýring		
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	2	113
Hagnaður af fullnustueignum	77	2.124
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	93	107
Annað	266	6
Samtals	438	2.350

12. Laun og launatengd gjöld

	2019	2018
	1.1-31.3	1.1-31.3
Launagreiðslur	2.868	2.868
Framlög í lífeyrissjóði	404	391
Önnur launatengd gjöld	408	404
Samtals	3.680	3.663

13. Annar rekstrarkostnaður

	2019	2018
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hugbúnaður og upplýsingatækni	582	570
Fasteignir og húsbúnaður	227	218
Auglýsingar og markaðssetning	198	190
Húsaleiga	15	142
Eftirlitsgjöld til FME	122	153
Framlag til umboðsmanns skuldara	19	25
Endurskoðun og tengd þjónusta	45	35
Önnur sérfræðiþjónusta	172	110
Afskriftir	348	221
Framlag í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	371	317
Annar rekstrarkostnaður	423	354
Samtals	2.522	2.335

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(831)	(1.638)
Sérstakur fjársýsluskattur	(172)	(298)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(34)	44
Samtals	(1.037)	(1.892)

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

		2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
Hagnaður fyrir skatta		8.831	10.834
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja		(1.010)	(840)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		7.821	9.994
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(1.564)	(1.999)
Sérstakur fjársýsluskattur	2,2%	(172)	(298)
Óskattskyldar tekjur	(11,6%)	907	605
Ófrádráttarbær gjöld	2,8%	(220)	(203)
Annað	(0,2%)	12	3
Virkur tekjuskattur samtals	13,3%	(1.037)	18,9%

15. Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja

	2019 1.1-31.3	2018 1.1-31.3
Sérstakur skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(1.010)	(840)

Skýringar við samstæðuársreikning

Skýringar við efnahagsreikning

16. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. mars 2019:

		Bókfært virði					Gangvirði				
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
		Afskrifað			Aðrar						
31. mars 2019	Skýr.	kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals	
Fjáreignir metnar á gangvirði											
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	-	6.568	-	-	6.568	-	6.568	-	6.568	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	67.183	9.798	-	76.981	68.183	8.602	196	76.981	
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	21	-	25.151	-	-	25.151	9.868	-	15.283	25.151	
Afleiðusamningar	22	-	1.291	-	-	1.291	-	1.291	-	1.291	
Útlán og kröfur á viðskiptavinum		-	9.254	-	-	9.254	-	-	9.254	9.254	
		0	109.447	9.798	0	119.245	78.051	16.461	24.733	119.245	
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði											
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	56.446	-	-	-	56.446	-	56.446	-	56.446	
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	3.973	-	-	-	3.973	-	4.187	-	4.187	
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	88.664	-	-	-	88.664	-	88.664	-	88.664	
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	24	1.086.122	-	-	-	1.086.122	-	1.088.431	-	1.088.431	
Aðrar fjáreignir		10.042	-	-	-	10.042	-	10.042	-	10.042	
		1.245.247	0	0	0	1.245.247	0	1.247.770	0	1.247.770	
Fjárskuldir metnar á gangvirði											
Afleiðusamningar	22	-	2.459	-	-	2.459	-	2.459	-	2.459	
Skortstöður	22	-	5.437	-	-	5.437	5.437	-	-	5.437	
		0	7.896	0	0	7.896	5.437	2.459	0	7.896	
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði											
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	29	-	-	-	36.636	36.636	-	36.636	-	36.636	
Innlán frá viðskiptavinum	30	-	-	-	694.820	694.820	-	694.037	-	694.037	
Lántaka	31	-	-	-	351.005	351.005	-	359.227	-	359.227	
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	9.253	9.253	-	9.253	-	9.253	
Víkjandi lán	34	-	-	-	13.900	13.900	-	14.011	-	14.011	
		0	0	0	1.105.614	1.105.614	0	1.113.164	0	1.113.164	

Skýringar við samstæðuársreikning

16. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

17. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Ákvörðunarferli verðmats

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

Flutningur á milli þrepa 1 og 2

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2019 og 1. janúar til 31. mars 2018 voru engar tilfærslu á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2019 og 1. janúar til 31. desember 2018:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
1. janúar - 31. mars 2019				
Bókfært virði 1. janúar 2019	210	11.807	9.670	21.687
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	104	3.331	53	3.488
Hreinn gengismunur	5	1	-	6
Kaup	-	879	-	879
Sala	(25)	-	-	(25)
Uppgjör	(98)	-	(469)	(567)
Arður	-	(735)	-	(735)
Bókfært virði 31. mars 2019	196	15.283	9.254	24.733
1. janúar - 31. desember 2018				
Bókfært virði 1. janúar 2018	83	15.659	1.857	17.599
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	46	3.001	(25)	3.022
Hreinn gengismunur	(7)	2	-	(5)
Kaup	135	230	12.961	13.326
Sala	(1)	(4.377)	-	(4.378)
Uppgjör	(46)	-	(5.123)	(5.169)
Arður	-	(2.295)	-	(2.295)
Fært úr 3. þrepi	-	(413)	-	(413)
Bókfært virði 31. desember 2018	210	11.807	9.670	21.687

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 31. mars 2019 og 31. mars 2018:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
1. janúar - 31. mars 2019				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	104	3.331	53	3.488
Hreinn gengismunur	5	1	-	6
Samtals	109	3.332	53	3.494
1. janúar - 31. mars 2018				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	12	2.171	(5)	2.178
Hreinn gengismunur	(16)	(1)	-	(17)
Samtals	(4)	2.170	(5)	2.161

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 2019 og 31. desember 2018.

					Mörk forsenda	
31. mars 2019	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	196	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	15.283	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	9.254	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	24.733	0				

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

18. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

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

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

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

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

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

Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þæpi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2019 og 1. janúar til 31. mars 2018:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2019 1.1-31.3		2018 1.1-31.3	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	4	(4)	4	(4)
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum				
Hlutabréf	700	(700)	709	(709)
Verðbréfasjóðir	244	(244)	192	(192)
Samtals hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	944	(944)	901	(901)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	21	(21)	16	(16)
Samtals	969	(969)	921	(921)

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

	31.3.2019	31.12.2018
Handbært fé	5.174	5.217
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	28.666	35.594
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	33.840	40.811
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	7.011	7.155
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - meðaltalsuppfylling	7.011	7.155
Sértæk bindiskylda við Seðlabanka	6.574	8.512
Eignir sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	8.578	7.221
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	29.174	30.043
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.014	70.854

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	31.3.2019				31.12.2018			
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Tilskilin	Tilgreind	Samtals
		Tilskilin	Tilgreind					
Innlend								
Skráð	3.973	15.141	8.827	27.941	3.776	13.454	8.874	26.104
Óskráð	-	-	971	971	-	-	1.022	1.022
	3.973	15.141	9.798	28.912	3.776	13.454	9.896	27.126
Erlend								
Skráð	-	52.042	-	52.042	-	49.932	-	49.932
	0	52.042	0	52.042	0	49.932	0	49.932
Skuldabréf samtals	3.973	67.183	9.798	80.954	3.776	63.386	9.896	77.058

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

21. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	31.3.2019			31.12.2018		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	7.954	1.244	9.198	10.038	1.122	11.160
Óskráð	-	15.886	15.886	-	12.333	12.333
	7.954	17.130	25.084	10.038	13.455	23.493
Erlend						
Skráð	28	23	51	24	-	24
Óskráð	-	16	16	-	30	30
	28	39	67	24	30	54
Hlutabréf samtals	7.982	17.169	25.151	10.062	13.485	23.547

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

Þann 31. mars 2019 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.321 milljónum króna (31. desember 2018: 1.342 milljónir króna) alls í sjö félögum. Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður

	31.3.2019			31.12.2018		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjalddeyrisafleiður						
Framvirkir gjalddeyrissamningar	36.714	119	147	42.072	641	331
Gjaldmiðlavastaskiptasamningar	9.991	-	139	9.495	280	-
	46.705	119	286	51.567	921	331
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	33.367	86	1.058	33.191	78	995
Heildarskiptasamningar	13.642	14	126	9.344	2	29
	47.009	100	1.184	42.535	80	1.024
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	3.487	155	976	3.900	232	186
Heildarskiptasamningar	2.062	162	5	1.322	80	51
Hlutabréfavalréttir	232	-	1	444	-	38
	5.781	317	982	5.666	312	275
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	86.587	755	7	83.861	610	8
	86.587	755	7	83.861	610	8
Samtals afleiðusamningar	186.082	1.291	2.459	183.629	1.923	1.638
Skortstöður						
Skráð hlutabréf	-	-	11	-	-	-
Skráð skuldabréf	4.146	-	5.426	3.993	-	4.908
	4.146	0	5.437	3.993	0	4.908
Samtals	190.228	1.291	7.896	187.622	1.923	6.546

Samstæðan notar afleiður bæði til áhættuvarnar og í veltubókarviðskiptum.

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

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

	Gjaldlagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
	Nafnverðs- fjárhæð	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. mars 2019						
Vaxtaskiptasamningar - EUR	82.620	82.620	-	755	-	145
Vaxtaskiptasamningar - SEK	3.967	3.967	-	-	7	2
Samtals	86.587	86.587	0	755	7	147

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

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
LBANK 0.75 06/20	-	3.964	25	-	6
LBANK 1.375 3/22	-	41.489	-	277	(116)
LBANK 1.00 5/23	-	42.013	-	358	(284)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	87.466	25	635	(394)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

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

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

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
LBANK 0.75 06/20	-	3.935	19	-	1
LBANK1.375 3/22	-	40.430	-	161	(316)
LBANK 1.00 5/23	-	40.269	-	75	(470)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu- varnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	84.634	19	236	(785)

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

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2019	31.12.2018
Bankareikningar hjá lánastofnunum	27.622	40.913
Peningamarkaðslán	59.897	29.455
Önnur útlán	1.146	1.019
Virðisrýmunarsjóður	(1)	(2)
Samtals	88.664	71.385

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	Skýringar	31.3.2019	31.12.2018
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	25	1.099.481	1.067.667
Virðisrýmunarsjóður		(13.359)	(12.805)
Samtals		1.086.122	1.054.862
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	26	9.254	9.670
Samtals		1.095.376	1.064.532

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

25. Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2019			31.12.2018		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	4.813	(21)	4.792	4.865	(145)	4.720
Einstaklingar	428.928	(2.260)	426.668	416.040	(2.341)	413.699
Íbúðalán	351.835	(938)	350.897	336.685	(886)	335.799
Annað	77.093	(1.322)	75.771	79.355	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	665.740	(11.078)	654.662	646.762	(10.319)	636.443
Samtals	1.099.481	(13.359)	1.086.122	1.067.667	(12.805)	1.054.862

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

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

	31.3.2019	31.12.18
Fyrirtæki	9.254	9.670
Samtals	9.254	9.670

27. Aðrar eignir

	31.3.2019	31.12.18
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	5.876	686
Viðskiptakröfur	4.166	4.178
Nýtingarréttur leigueignar	2.612	-
Ýmsar eignir	1.165	791
Samtals	13.819	5.655

28. Eignir og skuldir vegna eigna í sölumeðferð

Eignir í sölumeðferð

	31.3.2019	31.12.18
Fullnustueignir	1.395	1.330
Samtals	1.395	1.330

Fullnustueignir

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

Fullnustueignir	31.3.2019	31.12.18
Fasteignir og lóðir	1.390	1.326
Tækjabúnaður og bifreiðar	5	4
Samtals	1.395	1.330

Fullnustueignir	31.3.2019	31.12.18
Bókfært virði í upphafi tímabils	1.330	3.648
Innheimt á tímabilinu	126	838
Selt á tímabilinu	(111)	(5.807)
Niðurfærsla og söluhagnaður eigna	50	2.651
Bókfært virði í lok tímabils	1.395	1.330

Skuldir vegna eigna í sölumeðferð

	31.3.2019	31.12.18
Skuldir vegna eignasamstæðna sem flokkaðar eru til sölu	30	30
Samtals	30	30

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

29. Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka

	31.3.2019	31.12.18
Endurkaupasamningar við Seðlabanka	-	74
Innlán frá lánastofnunum	30.338	28.324
Innlán háð sérstökum takmörkunum*	6.298	6.211
Samtals	36.636	34.609

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

30. Innlán frá viðskiptavinum

	31.3.2019	31.12.18
Óbundin innlán	442.755	432.788
Bundin innlán	251.789	257.954
Innlán háð sérstökum takmörkunum*	276	2.301
Samtals	694.820	693.043

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

31. Lántaka

Veðtryggð lántaka

31.3.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CB 19	ISK	17.09.2019	16.120	Óverðtryggt	Fastir 6,8 %	16.736
LBANK CB 21	ISK	30.11.2021	3.720	Óverðtryggt	Fastir 5,5 %	3.784
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.540	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	21.689
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	6.480	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	6.370
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	31.360	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	34.089
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	34.020	Neysliverðsvísitala	Fastir 3,0 %	37.689
Sértryggð skuldabréf samtals						120.357

Veðtryggð lántaka samtals

120.357

Óveðtryggð lántaka

31.3.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 06/19	SEK	10.06.2019	SEK 350 milljónir	STIBOR + 2,6%	4.635
LBANK FLOAT 06/19	NOK	11.06.2019	NOK 162 milljónir	NIBOR + 2,6%	2.293
LBANK FLOAT 06/20	SEK	22.06.2020	SEK 700 milljónir	STIBOR + 1,0%	9.254
LBANK 0,75 06/20*	SEK	22.06.2020	SEK 300 milljónir	Fastir 0,75%	3.964
LBANK 1,375 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 750 milljónir	Fastir 1,375%	9.937
LBANK FLOAT 11/20	SEK	24.11.2020	SEK 250 milljónir	STIBOR + 1,5%	3.306
LBANK 1,625 03/21	EUR	15.03.2021	EUR 500 milljónir	Fastir 1,625%	68.622
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir	NIBOR + 1,75%	14.246
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1,75%	6.605
LBANK 1,375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 300 milljónir	Fastir 1,375%	41.489
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	42.013

Óveðtryggð skuldabréf samtals

206.364

31.3.2019	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Bókfært virði
LBANK 190410	ISK	10.04.2019	420	Óverðtryggt	419
LBANK 190510	ISK	10.05.2019	1.760	Óverðtryggt	1.751
LBANK 190812	ISK	12.08.2019	260	Óverðtryggt	255
LBANK 190910	ISK	10.09.2019	900	Óverðtryggt	881

Víxlaútgáfa samtals

3.306

31.3.2019

Önnur óveðtryggð lántaka

20.978

Samtals önnur óveðtryggð lántaka

20.978

Óveðtryggð lántaka samtals

230.648

Lántaka 31.3.2019 samtals

351.005

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

31. Lántaka (framhald)

Veðtryggð skuldabréf

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

Veðtryggð lántaka samtals

106.309

Óveðtryggð lántaka

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

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

31.12.2018

Önnur óveðtryggð lántaka 19.958

Önnur óveðtryggð lántaka samtals 19.958

Óveðtryggð lántaka samtals 208.103

Lántaka 31.12.2018 samtals 314.412

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

32. Skatteign og skattskuld

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2019			31.12.2018		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(161)	(161)	-	(183)	(183)
Óefnislegar eignir	-	(302)	(302)	-	(304)	(304)
Aðrar eignir	-	(24)	(24)	-	(24)	(24)
Frestaður gengismunur	354	-	354	343	-	343
Aðrir liðir	51	-	51	117	-	117
Yfirfæranlegt skattalegt tap	182	-	182	185	-	185
	587	(487)	100	645	(511)	134
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(487)	487	-	(511)	511	-
Samtals skatteign (skattskuld)	100	0	100	134	0	134

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

32. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

Bókfært í rekstrarreikningi					
	Staða 1.1	Áhrif innleiðingar IFRS 16	(Gjöld) tekjur	Breytingar frá fyrra ári	Staða 31.3
31.3.2019					
Rekstrarfjármunir	(183)	-	22	-	(161)
Óefnislegar eignir	(304)	-	2	-	(302)
Aðrar eignir	(24)	-	-	-	(24)
Frestaður gengismunur	343	-	11	-	354
Aðrir liðir	117	46	(112)	-	51
Yfirfæranlegt skattalegt tap	185	-	(3)	-	182
Samtals	134	46	(80)	0	100

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

33. Aðrar skuldir

	31.3.2019	31.12.2018
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	7.346	4.848
Fjármagnstekjuskattur	676	2.793
Víðskiptaskuldir	1.547	876
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	360	340
Skattur á heildarskuldir lánastofnana	4.870	3.860
Tekjuskattur til greiðslu	5.934	6.702
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	1.169	1.040
Leiguskuld	2.850	-
Ýmsar skuldir	4.053	3.992
Samtals	28.805	24.451

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

34. Víkjandi lántökur

	Gjaldmiðill	Gjaldddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
31.3.2019					
Víkjandi skuldabréf þáttar 2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir	Fastir 3,125%	13.900
Samtals víkjandi lán					13.900

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

35. Eigið fé

Hlutfé

Þann 31. mars 2019 nam útgefið hlutfé í bankanum í heild 24 milljörðum hluta en útistandandi hlutfé 23,6 milljörðum hluta, að nafnvirði 1 króna á hlut. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum bankans. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að heimila bankanum að kaupa eigin hluti allt að 10% að nafnvirði hlutfjárr í samræmi við 55. gr. laga um hlutfélög nr. 2/1995. Verð hvers hlutar ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt nýjasta efnahags- og rekstrarreikningi hans á þeim tíma sem endurkaup á eigin hlutum eiga sér stað. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi 2020 og ráðstöfun eigin hluta samkvæmt þessari heimild er háð samþykki hluthafafundar.

Yfirverð

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

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

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

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

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

Arður

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2018 að fjárhæð 9.922 milljónir króna, sem samsvarar 0,42 krónu á hlut. Skal arðurinn greiddur út í tveimur jafnháum greiðslum, þ.e. þannig að hvor arðgreiðsla um sig samsvari 0,21 krónu á hlut, þann 10. apríl 2019 og 2. október 2019. Réttur til arðgreiðslna er bundinn við þá hluthafa sem skráðir eru í hlutaskrá Landsbankans þann 4. apríl 2019, nema að bankanum hafi borist tilkynning um að arður hafi verið framseldur með framsali hlutabréfs.

Arðgreiðslustefna

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

Takmarkanir á arðgreiðslum

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

36. Hagnaður á hlut

	2019	2018
Hagnaður tímabilsins	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	6.784	8.102

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

	2019	2018
Fjöldi hluta	1.1-31.3	1.1-31.3
Fjöldi útistandandi hluta í byrjun tímabils	24.000	24.000
Meðalfjöldi eigin hluta	(375)	(360)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.625	23.640
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,29	0,34

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

37. Málaferli

Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

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

Í júní 2013 höfðaði greiðslukortafyrirtæki mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fjármálafyrirtækjum og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. að viðbættum vöxtum. Stefnandi taldi að stefndu væru skaðabótaskyldir vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á milligjöldum fyrir greiðslukort. Þann 1. júní 2017 staðfesti Hæstiréttur úrskurð héraðsdóms um frávisun málsins sökum vanreifunar. Í september 2017 höfðaði greiðslukortafyrirtækið nýtt mál gegn sömu aðilum og í fyrra málinu og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum. Eins og í fyrra málinu taldi stefnandi að stefndu væru skaðabótaskyldir vegna meintra brota á samkeppnisreglum. Hæstiréttur vísaði því máli frá þann 13. júní 2018. Í nóvember 2018 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækisins, sem hafði fengið meint réttindi tengd sakarefninu framseld frá greiðslukortafyrirtækinu, nýtt mál gegn sömu aðilum og í fyrra málinu og krafðist viðurkenningar á skaðabótaábyrgð stefndu vegna meintra brota á samkeppnisreglum. Bankinn hafnaði öllum kröfum stefnanda og krafðist frávisunar málsins. Í febrúar 2019 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð um frávisun málsins vegna vanreifunar. Landsréttur staðfesti úrskurðinn í apríl 2019.

Í desember 2014 seldi bankinn Arion banka hf. alla eignarhluti sína í Valitor Holding hf. (Valitor), móðurfélagi Valitor hf. Í kaupsamningnum er kveðið á um að bankinn muni halda Arion banka hf. skaðlausum, í réttu hlutfalli við hinn selda eignarhlut (nú 38,62%), vegna tiltekinna mála sem varða Valitor og eiga rætur sínar að rekja til atvika sem áttu sér stað fyrir afhendingu hins selda, þ. á m. vegna skaðabóta sem Valitor kann að vera gert að greiða vegna meints tjóns vegna riftunar Valitor á söluaðilasmunni. Mál vegna þessa var höfðað fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur í janúar 2015. Með dómi héraðsdóms í málinu frá 24. apríl 2019 var Valitor hf. gert að greiða skaðabætur samtals að fjárhæð 1.200 m.kr. Bankinn hefur frá sölu eignarhlutanna í Valitor metið gangvirði veittra skaðleysisábyrgða í kaupsamningnum og hefur dómur héraðsdóms óveruleg áhrif á fjárhæðir sem birtar eru í reikningsskilum samstæðunnar. Búist er við að málinu verði áfrýjað til Landsréttar.

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

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

38. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2019 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins 31. mars 2019 voru útibú og afgreiðslur bankans 37 talsins.

Helstu dótturfélög 31. mars 2019

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

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

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. mars 2019.

39. Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 44, undir Opinberir aðilar.

Í mars 2016 tók ríkissjóður yfir Íslandsbanka hf. Í kjölfar yfirtökunnar var gerð sátt við Samkeppniseftirlitið þess efnis að báðir bankarnir myndu starfa áfram sem sjálfstæðir samkeppnisaðilar á fjármálamarkaði. Yfirtakan telst til samruna skv. íslenskum samkeppnislögum, enda fer ríkissjóður með yfirráð yfir báðum bönkunum frá þeim tíma sem yfirtakan átti sér stað. Bankinn á hefðbundin bankaviðskipti við Íslandsbanka og gilda um þau almennir viðurkenndir viðskiptaskilmálar. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á lánastofnanir, þ.m.t. Íslandsbanka, koma fram í skýringu 44, undir Lánastofnanir.

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	2019		2018	
	Bókfært virði brúttó 31. mars	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	301	311	242	266
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	129	136	135	159
Hlutdeildarfélög	287	289	288	17.589
Annað	103	106	24	26
Samtals	820	842	689	18.040

Sérstök virðisrýrning að fjárhæð 82 m.kr var færð vegna þessara lána á tímabilinu í áhættustigi 3.

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

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

	2019		2018	
	Bókfært virði brúttó 31. mars	Hæsta staða	Bókfært virði brúttó í árslok	Hæsta staða
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	53	128	79	229
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	35	56	48	159
Hlutdeildarfélög	135	384	149	16.885
Annað	212	271	214	7.727
Samtals	435	839	490	25.000

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

39. 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:

	Bókfært virði virði brúttó 31. mars 2019	Bókfært virði brúttó í árslok 2018
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélag	259	334
Samtals	259	334

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

40. Atburðir eftir reikningsskiladag

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var þann 4. apríl 2019, var samþykkt tillaga bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna rekstrarársins 2018 að fjárhæð 9.922 milljónir króna, sem samsvarar 0,42 krónu á hlut. Skál arðurinn greiðast út í tveimur jafnháum greiðslum, þ.e. þannig að hvor arðgreiðsla um sig samsvari 0,21 krónu á hlut, þann 10. apríl 2019 og 2. október 2019. Réttur til arðgreiðslna er bundinn við þá hluthafa sem skráðir eru í hlutaskrá Landsbankans eftir lokun viðskipta þann 4. apríl 2019. Fyrri greiðslan var innt af hendi til hluthafa þann 10. apríl 2019.

Eiginfjárstýring

41. Eiginfjárröfur

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

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

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

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

31.3.2019	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	2,3%	3,0%	4,0%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	6,8%	9,0%	12,0%
Eiginfjárauði vegna kerfisáhættu	2,85%	2,85%	2,85%
Eiginfjárauði fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,00%	2,00%	2,00%
Sveiflujöfnunarauki	1,19%	1,19%	1,19%
Verndunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	8,54%	8,54%	8,54%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,3%	17,5%	20,5%

Eftir tilmæli frá Fjármálastöðugleikaráði hefur FME tilkynnt um hækkun sveiflujöfnunaraukans í tveimur aðskildum ákvörðunum. Gildistaka og prósentur sveiflujöfnunaraukans eru eftirfarandi:

	31.12.2018	31.3.2019	15.5.2019	1.2.2020
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	1,25%	1,25%	1,75%	2,00%

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

Eiginfjárröfur FME til samstæðunnar þann 31.3.2019 eru óbreyttar frá 31.12.2018.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

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

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

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráhættu.

Eiginfjárgrunnur	31.3.2019	31.12.2018
Hlutfé	23.625	23.625
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.630	120.630
Varasjóðir	15.593	12.130
Óráðstafað eigið fé	86.358	83.225
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	246.206	239.610
Óefnislegar eignir	(2.534)	(2.622)
Skatteign	(100)	(134)
Afleiður vegna gangvirkisvarna	(749)	(602)
Fyrirsjáanlegar arðsgreiðslur*	(13.314)	-
Almennt eigið fé þáttar 1	229.509	236.252
Hlutdeild minnihluta	-	-
Eigið fé þáttar 1	229.509	236.252
Vikjandi lán	13.900	13.340
Eigið fé þáttar 2	13.900	13.340
Eiginfjárgrunnur	243.409	249.592
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	919.696	887.372
Markaðsáhætta	8.339	17.739
Rekstraráhætta**	95.815	95.815
Áhættugrunnur samtals	1.023.850	1.000.926
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,4%	23,6%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	22,4%	23,6%
Eiginfjárlutfall alls	23,8%	24,9%

*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans samanstendur fyrirsjáanleg arðsúthlutun af áður samþykktari arðgreiðslu vegna rekstrarársins 2018 (9.992 milljónir króna), ásamt 50% af hagnaði fyrsta ársfjórðungs 2019.

**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

43. Vogunarhlutfall

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

Vogunarhlutfall	31.3.2019	31.12.2018
- Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	1.378.007	1.324.118
- Afleiðusamingar	1.291	1.923
- Framtíðaráhætta afleiðna	1.318	1.674
- Liðir utan efnahags	139.047	147.010
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(16.697)	(3.358)
Heildaráhættuskuldbindingar	1.502.966	1.471.367
Eigið fé þáttar 1	229.509	236.252
Vogunarhlutfall	15,3%	16,1%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Áhættustýring

Útlánaáætta

44. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáættu samstæðunnar 31. mars 2019 og 31. desember 2018. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í uppgjöri samstæðunnar. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum 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.

31. mars 2019	Fyrirtæki													
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Byggingar- starfsemi	Fasteigna- félög	Eignarhalds- félög	Verslun	Þjónusta	Upplýsinga- tækni og fjarskipti	Lönaður	Land- búnaður	Annað	Bókfært virði
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	63.014	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.014
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	7.284	63.962	-	-	-	8.757	70	-	-	-	-	-	881	80.954
Afleiðusamningar	901	-	18	10	9	111	166	-	4	-	-	-	72	1.291
Útlán og kröfur á lánastofnanir	88.664	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	88.664
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	-	4.792	426.668	152.541	94.882	131.698	27.831	68.159	131.317	30.234	19.030	8.223	1	1.095.376
Aðrar fjáreignir	7.328	1	58	-	10	109	33	34	2.414	1	53	-	1	10.042
Útlánaáætta í efnahagsreikningi samtals	104.177	131.769	426.744	152.551	94.901	140.675	28.100	68.193	133.735	30.235	19.083	8.223	955	1.339.341
Útlánaáætta utan efnahagsreiknings	3.759	4.421	32.394	11.666	58.345	16.469	551	18.098	19.505	7.007	24.183	1.301	30	197.729
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	251	-	777	1.130	3.401	1.185	10	2.538	4.595	2.115	689	1	-	16.692
Óáðregnar lánsheimildir	-	-	13	7.867	51.622	13.748	-	11.285	6.678	3.720	20.417	483	-	115.833
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	3.508	4.421	31.604	2.669	3.322	1.536	541	4.275	8.232	1.172	3.077	817	30	65.204
Hámarks útlánaáætta	107.936	136.190	459.138	164.217	153.246	157.144	28.651	86.291	153.240	37.242	43.266	9.524	985	1.537.070
Hlutfall af hámarks útlánaáættu	7,0%	8,9%	29,9%	10,7%	10,0%	10,2%	1,9%	5,6%	10,0%	2,4%	2,8%	0,6%	0,1%	100%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

44. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

45. Tryggingar og veðhlutföll

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

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. mars 2019										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	88.665	(1)	88.664
Opinberir aðilar	73	2	104	57	236	80	21	4.497	(21)	4.792
Einstaklingar	35.963	105.685	225.133	29.868	396.649	3.323	2.211	28.956	(2.260)	426.668
Íbúðalán	25.212	94.110	210.413	20.792	350.527	693	494	615	(938)	350.897
Annað	10.751	11.575	14.720	9.076	46.122	2.630	1.717	28.341	(1.322)	75.771
Fyrirtæki	15.099	127.531	186.577	193.004	522.211	124.094	100.873	28.689	(11.078)	663.916
Sjávarútvegur	718	37.968	53.741	57.817	150.244	2.313	1.776	326	(342)	152.541
Byggingarstarfsemi	640	4.441	12.121	23.823	41.025	53.998	50.505	1.643	(1.784)	94.882
Fasteignafélög	2.056	26.645	45.848	41.040	115.589	15.238	11.805	2.795	(1.924)	131.698
Eignarhaldsfélög	4.477	22.618	221	223	27.539	47	44	325	(80)	27.831
Verslun	2.068	5.654	30.958	17.531	56.211	10.760	7.999	2.250	(1.062)	68.159
Þjónusta	3.816	18.797	30.377	47.358	100.348	26.543	20.297	7.594	(3.168)	131.317
Upplýsingatækni og fjarskipti	55	7.696	715	88	8.554	13.218	7.148	8.585	(123)	30.234
Lönaður	574	2.403	10.393	2.319	15.689	848	615	5.043	(2.550)	19.030
Landbúnaður	695	1.309	2.203	2.805	7.012	1.129	684	127	(45)	8.223
Annað	-	-	-	-	-	-	-	1	-	1
Samtals	51.135	233.218	411.814	222.929	919.096	127.497	103.105	150.807	(13.360)	1.184.040
31. desember 2018										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	71.387	(2)	71.385
Opinberir aðilar	58	20	106	58	242	42	19	4.581	(145)	4.720
Einstaklingar	29.219	90.793	224.419	36.576	381.007	4.787	3.182	30.246	(2.341)	413.699
Íbúðalán	20.611	77.814	209.505	26.867	334.797	1.413	1.046	475	(886)	335.799
Annað	8.608	12.979	14.914	9.709	46.210	3.374	2.136	29.771	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	10.452	120.777	178.738	185.134	495.101	129.907	99.977	31.424	(10.319)	646.113
Sjávarútvegur	755	36.736	47.333	55.288	140.112	6.880	4.878	303	(383)	146.912
Byggingarstarfsemi	526	3.069	14.238	31.151	48.984	38.938	31.490	1.383	(1.795)	87.510
Fasteignafélög	2.572	23.980	36.273	43.992	106.817	28.903	22.573	3.231	(1.608)	137.343
Eignarhaldsfélög	650	23.894	1.846	1.946	28.336	2.006	1.145	823	(194)	30.971
Verslun	893	4.354	31.729	16.428	53.404	9.023	5.512	2.030	(813)	63.644
Þjónusta	3.478	17.817	30.648	32.765	84.708	27.994	21.219	9.681	(2.944)	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	52	7.818	1.201	127	9.198	12.090	10.075	8.634	(123)	29.799
Lönaður	665	1.697	13.199	2.320	17.881	1.162	895	5.177	(2.284)	21.936
Landbúnaður	861	1.412	2.271	1.117	5.661	2.911	2.190	162	(175)	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Samtals	39.729	211.590	403.263	221.768	876.350	134.736	103.178	137.638	(12.807)	1.135.917

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Tegundir trygginga

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

31. mars 2019	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	210	-	1	-	46	257
Einstaklingar	378.894	93	211	2.795	16.673	398.666
Íbúðalán	346.572	15	145	55	4.068	350.855
Annað	32.322	78	66	2.740	12.605	47.811
Fyrirtæki	336.242	108.007	3.338	73.973	101.523	623.083
Sjávarútvegur	10.386	106.531	198	21.212	13.692	152.019
Byggingarstarfsemi	84.549	40	1.738	23	5.178	91.528
Fasteignafélög	125.876	22	705	200	592	127.395
Eignarhaldsfélög	815	-	2	26.755	12	27.584
Verslun	22.700	4	290	14.089	27.127	64.210
Þjónusta	74.723	1.410	273	3.631	40.608	120.645
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.541	-	10	8.050	6.101	15.702
Iðnaður	10.020	-	118	13	6.153	16.304
Landbúnaður	5.632	-	4	-	2.060	7.696
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	715.346	108.100	3.550	76.768	118.242	1.022.006
31. desember 2018	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Opinberir aðilar	209	-	2	-	49	260
Einstaklingar	364.073	96	167	2.748	17.183	384.267
Íbúðalán	331.631	16	91	31	4.170	335.939
Annað	32.442	80	76	2.717	13.013	48.328
Fyrirtæki	322.111	108.996	4.910	68.737	90.717	595.471
Sjávarútvegur	9.530	107.296	386	15.257	12.639	145.108
Byggingarstarfsemi	73.430	46	1.557	77	5.405	80.515
Fasteignafélög	127.043	38	555	1.221	622	129.479
Eignarhaldsfélög	3.093	-	146	26.251	13	29.503
Verslun	22.901	3	106	12.349	23.599	58.958
Þjónusta	69.033	1.613	327	3.811	31.211	105.995
Upplýsingatækni og fjarskipti	1.293	-	30	9.507	8.451	19.281
Iðnaður	9.723	-	1.800	264	7.003	18.790
Landbúnaður	6.065	-	3	-	1.774	7.842
Annað	-	-	-	-	-	-
Samtals	686.393	109.092	5.079	71.485	107.949	979.998

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Gæði útlána og krafna

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

	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
31. mars 2019							
Lánastofnanir	88.657	8	-	-	-	(1)	88.664
Opinberir aðilar	379	4.410	24	-	-	(21)	4.792
Einstaklingar	149.778	233.496	40.848	3.838	968	(2.260)	426.668
Íbúðalán	137.240	183.369	28.532	1.944	750	(938)	350.897
Annað	12.538	50.127	12.316	1.894	218	(1.322)	75.771
Fyrirtæki	58.332	530.239	58.492	27.850	81	(11.078)	663.916
Sjávarútvegur	11.528	135.824	4.124	1.407	-	(342)	152.541
Byggingarstarfsemi	1.121	77.169	15.035	3.341	-	(1.784)	94.882
Fasteignafélög	829	112.796	14.171	5.746	80	(1.924)	131.698
Eignarhaldsfélög	-	21.737	6.064	110	-	(80)	27.831
Verslun	26.176	36.688	3.864	2.493	-	(1.062)	68.159
Þjónusta	10.073	101.871	13.660	8.880	1	(3.168)	131.317
Upplýsingatækni og fjarskipti	649	29.538	76	94	-	(123)	30.234
Iðnaður	6.527	8.449	1.125	5.479	-	(2.550)	19.030
Landbúnaður	1.429	6.166	373	300	-	(45)	8.223
Annað	-	1	-	-	-	-	1
Bókfært virði	297.146	768.153	99.364	31.688	1.049	(13.360)	1.184.040
	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
31. desember 2018							
Lánastofnanir	71.376	11	-	-	-	(2)	71.385
Opinberir aðilar	469	4.389	7	-	-	(145)	4.720
Einstaklingar	154.648	216.864	39.147	4.492	889	(2.341)	413.699
Íbúðalán	140.745	167.355	25.570	2.375	640	(886)	335.799
Annað	13.903	49.509	13.577	2.117	249	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	68.189	500.981	60.965	25.886	411	(10.319)	646.113
Sjávarútvegur	20.962	120.554	4.060	1.458	261	(383)	146.912
Byggingarstarfsemi	1.379	66.351	18.031	3.544	-	(1.795)	87.510
Fasteignafélög	765	119.006	14.291	4.829	60	(1.608)	137.343
Eignarhaldsfélög	1	26.134	4.882	148	-	(194)	30.971
Verslun	25.354	34.968	2.544	1.591	-	(813)	63.644
Þjónusta	11.464	87.560	15.711	7.558	90	(2.944)	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	273	29.497	53	99	-	(123)	29.799
Iðnaður	6.582	10.749	877	6.012	-	(2.284)	21.936
Landbúnaður	1.409	6.162	516	647	-	(175)	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-
Samtals	294.682	722.245	100.119	30.378	1.300	(12.807)	1.135.917

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
31. mars 2019								
Lánastofnanir	88.665	-	-	-	-	-	(1)	88.664
Opinberir aðilar	4.813	-	-	-	-	-	(21)	4.792
Einstaklingar	413.179	3.949	3.176	5.257	615	2.752	(2.260)	426.668
Íbúðalán	344.323	-	1.989	3.821	417	1.285	(938)	350.897
Annað	68.856	3.949	1.187	1.436	198	1.467	(1.322)	75.771
Fyrirtæki	651.554	5.986	3.784	3.399	1.268	9.003	(11.078)	663.916
Sjávarútvegur	152.138	178	29	53	13	472	(342)	152.541
Byggingarstarfsemi	93.219	464	370	154	49	2.410	(1.784)	94.882
Fasteignafélög	127.699	341	2.153	942	707	1.780	(1.924)	131.698
Eignarhaldsfélög	27.741	98	17	54	-	1	(80)	27.831
Verslun	66.483	626	364	676	75	997	(1.062)	68.159
Þjónusta	129.710	819	640	770	407	2.139	(3.168)	131.317
Upplýsingatækni og fjarskipti	30.217	43	2	5	7	83	(123)	30.234
Iðnaður	16.508	3.291	181	616	8	976	(2.550)	19.030
Landbúnaður	7.838	126	28	129	2	145	(45)	8.223
Annað	1	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.158.211	9.935	6.960	8.656	1.883	11.755	(13.360)	1.184.040

	Bókfært virði brúttó							
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
31. desember 2018								
Lánastofnanir	71.387	-	-	-	-	-	(2)	71.385
Opinberir aðilar	4.848	-	16	1	-	-	(145)	4.720
Einstaklingar	402.153	2.842	2.780	4.204	879	3.182	(2.341)	413.699
Íbúðalán	329.665	-	1.984	2.996	590	1.450	(886)	335.799
Annað	72.488	2.842	796	1.208	289	1.732	(1.455)	77.900
Fyrirtæki	629.832	9.059	4.243	2.549	1.035	9.714	(10.319)	646.113
Sjávarútvegur	146.381	371	20	50	3	470	(383)	146.912
Byggingarstarfsemi	84.409	990	785	64	212	2.845	(1.795)	87.510
Fasteignafélög	134.799	162	1.238	1.109	215	1.428	(1.608)	137.343
Eignarhaldsfélög	30.853	104	8	114	18	68	(194)	30.971
Verslun	62.378	283	532	155	49	1.060	(813)	63.644
Þjónusta	113.694	2.630	1.550	919	361	3.229	(2.944)	119.439
Upplýsingatækni og fjarskipti	29.758	63	3	2	8	88	(123)	29.799
Iðnaður	19.308	4.345	88	88	11	380	(2.284)	21.936
Landbúnaður	8.252	111	19	48	158	146	(175)	8.559
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.108.220	11.901	7.039	6.754	1.914	12.896	(12.807)	1.135.917

49. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. mars 2019										
Lánastofnanir	88.665	88.665	(1)	-	-	-	-	(1)	-	88.664
Opinberir aðilar	4.813	4.767	(21)	46	-	-	-	(21)	-	4.792
Einstaklingar	428.928	370.100	(559)	54.990	(766)	3.838	(935)	(2.260)	0	426.668
Íbúðalán	351.835	311.986	(263)	37.905	(456)	1.944	(219)	(938)	-	350.897
Annað	77.093	58.114	(296)	17.085	(310)	1.894	(716)	(1.322)	-	75.771
Fyrirtæki	674.994	595.278	(1.626)	42.612	(468)	27.850	(8.984)	(11.078)	9.254	663.916
Sjávarútvegur	152.883	141.110	(90)	8.986	(35)	1.407	(217)	(342)	1.380	152.541
Byggingarstarfsemi	96.666	88.282	(684)	5.043	(93)	3.341	(1.007)	(1.784)	-	94.882
Fasteignafélög	133.622	118.669	(495)	9.207	(152)	5.746	(1.277)	(1.924)	-	131.698
Eignarhaldsfélög	27.911	27.617	(52)	184	(2)	110	(26)	(80)	-	27.831
Verslun	69.221	60.676	(57)	3.639	(28)	2.493	(977)	(1.062)	2.413	68.159
Þjónusta	134.485	111.757	(150)	11.776	(122)	8.880	(2.896)	(3.168)	2.072	131.317
Upplýsingatækni og fjarskipti	30.357	26.759	(60)	115	(1)	94	(62)	(123)	3.389	30.234
Iðnaður	21.580	14.679	(29)	1.422	(22)	5.479	(2.499)	(2.550)	-	19.030
Landbúnaður	8.268	5.728	(9)	2.240	(13)	300	(23)	(45)	-	8.223
Annað	1	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.197.400	1.058.810	(2.207)	97.648	(1.234)	31.688	(9.919)	(13.360)	9.254	1.184.040

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

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

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

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2019 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.553)	(1.230)	(9.344)	(13.127)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(354)	(46)	(439)	(839)
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	208	95	553	856
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(60)	52	8	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	485	(512)	27	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	307	535	(842)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(459)	(178)	(430)	(1.067)
Framlag á móti afskrift	2	2	493	497
Staða í lok tímabils - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.424)	(1.282)	(9.974)	(13.680)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.206)	(1.234)	(9.919)	(13.359)
-þar af fært á meðal skulda	(218)	(48)	(55)	(321)

	1.1-31.3.2019				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(74)	(765)	(839)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	97	759	856
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	-	121	(136)	(1.051)	(1.066)
Afskrift	-	-	(335)	(468)	(803)
Framlag á móti afskrift	-	-	194	303	497
Innheimt áður afskrifað	-	-	184	33	217
Gengisbreytingar	-	-	1	113	114
Hrein virðisrýrnun útlána og krafna	0	121	(69)	(1.076)	(1.024)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

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

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

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

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

51. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 31. mars 2019 voru fjórir hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af hæfu fjármagni samstæðunnar. Samkvæmt ofangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af hæfu fjármagni. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
31. mars 2019		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af hæfu fjármagni samstæðunnar	3	90.013
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af hæfu fjármagni samstæðunnar	1	-
Samtals	4	90.013

Hlutfall af hæfu fjármagni 37%

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

Hlutfall af hæfu fjármagni 34%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

52. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

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

Ríkisskuldabréf og ríkisvíslar	31.3.2019	31.12.2018
AAA	27.572	26.685
AA- til AA+	24.470	23.247
A- til A+	5.700	7.187
BBB+ og lægra	536	576
	58.278	57.695
Skuldabréf fyrirtækja		
A- til A+	473	379
BBB- til BBB+	3.973	3.776
Óflokkað	10.945	11.701
	15.391	15.856
Eignavarin verðbréf		
BBB- til BBB+	7.285	3.507
	7.285	3.507
Samtals	80.954	77.058

53. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

31. mars 2019

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

Tegund fjáreigna	Fjáreignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Móttæknar tryggingar	Nettó fjáreignir innan jöfnunarsamninga	Fjáreignir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjáreignir	Fjárskuldir	Mismunur	Fjárskuldir	Fjáreignir				
Afleiður	1.291	-	1.291	(224)	(917)		150	-	1.291

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

Tegund fjárskulda	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Afhentar tryggingar	Nettó fjárskuldir innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikningi
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Fjárskuldir				
Afleiður	(2.459)	-	(2.459)	(224)	1.248		(1.436)	-	(2.459)
Skortstöður	(5.437)	-	(5.437)	-	5.437		-	-	(5.437)
Samtals	(7.896)	0	(7.896)	(224)	6.685		(1.436)	0	(7.896)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

53. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 2018

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

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

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

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

Lausafjánhætta

54. Stýring lausafjánhættu

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

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekja (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tiltekna álagsaðstæður. Hágæða lausafjáreignir samanstanda af handbæru reiðufé, innstæðum hjá Seðlabanka, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlend ríkisverðbréf með 0% áhættuvog. Vænt inn- og útlæði fyrir næstu 30 daga er fengið með því að vega þá eigna- og skuldaliði sem tilteknir eru við útreikning hlutfallsins með fyrirfram ákveðnum inn- og útlæðisvogum sem tilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útlæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reiði sig um of á vænt innflæði á álagstímum. Töflurnar hér að neðan sýna útreikninga lausafjárþekju:

Lausafjárþekja 31. mars 2019	Samtals		Erlendar myntir	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	90.715	90.715	53.627	53.627
Upplýsingaliðir	22.507	-	4.344	-
Heildarlausafjáreignir	113.222	90.715	57.971	53.627
Innlán	511.285	129.712	104.913	45.952
Lántaka	602	602	182	182
Annað útlæði	144.936	19.087	31.506	3.277
Heildarútlæði (0-30 daga)	656.823	149.401	136.601	49.411
Útlán og kröfur á lánastofnanir	96.972	87.493	88.631	87.493
Annað innflæði	61.260	28.908	10.143	5.337
Skorður við áætluðu innflæði	-	(4.350)	-	(55.771)
Heildarinnflæði (0-30 daga)	158.232	112.051	98.774	37.059
Lausafjárþekja		243%		434%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

54. Stýring lausafjánhættu (framhald)

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

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

Lausafjárforði 31. mars 2019	Samtals	Erlendar myntir
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	28.331	1.585
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	10.342	-
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	52.042	52.042
Hágæða lausafjáreignir	90.715	53.627
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	96.972	88.631
Heildarlausafjárforði	187.687	142.258

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

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

	31.3.2019	31.12.2018
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	165%	166%
Fjármögnunarþekja samtals	118%	120%

55. Veðsettar eignir

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

31. mars 2019	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað*		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.638	14.097	47.279	63.014
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	80.954	80.954
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	-	-	25.151	25.151
Afleiðusamningar	-	-	1.291	1.291
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.135	87.529	88.664
Útlán og kröfur á viðskiptavini	153.798	-	941.578	1.095.376
Fjárfesting í dóttur- og hlutdeildarfélagum	-	-	1.354	1.354
Rekstrarfjármunir	-	-	5.646	5.646
Óefnislegar eignir	-	-	2.534	2.534
Frestuð skatteign	-	-	100	100
Aðrar eignir	-	-	13.819	13.819
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.395	1.395
Samtals	155.436	15.232	1.208.630	1.379.298

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

55. Veðsettar eignir (framhald)

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

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

Markaðsáætla

56. Stýring markaðsáættu

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

Áhættuþáttur	31.3.2019	31.12.2018
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáætla	0,5%	0,9%
Vaxtaáætla	0,2%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrissáætla	0,2%	0,6%
Samtals	0,8%	1,8%

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

57. Hlutabréfaáætla

Hlutabréfaáætla er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum fjármálagerðum.

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

58. Vaxtaáætta

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

31. mars 2019	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.014	-	-	-	63.014
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	46.199	13.311	6.604	14.840	80.954
Afleiðusamningar	1.291	-	-	-	1.291
Útlán og kröfur á lánastofnanir	88.664	-	-	-	88.664
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	883.803	64.782	102.039	44.752	1.095.376
Aðrar fjáreignir	10.042	-	-	-	10.042
Samtals	1.093.013	78.093	108.643	59.592	1.339.341
Fjárskuldir					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(36.636)	-	-	-	(36.636)
Innlán frá viðskiptavinum	(687.750)	(5.160)	(1.910)	-	(694.820)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.470)	-	(1.753)	(3.673)	(7.896)
Lántaka	(54.227)	(27.133)	(197.868)	(71.777)	(351.005)
Aðrar fjárskuldir	(9.253)	-	-	-	(9.253)
Víkjandi lán	-	-	-	(13.900)	(13.900)
Samtals	(790.336)	(32.293)	(201.531)	(89.350)	(1.113.510)
Hrein staða í efnahagsreikningi	302.677	45.800	(92.888)	(29.758)	225.831
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(86.587)	0	86.587	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	16.009	0	(14.009)	(2.000)	
Vaxtanæmnibil samtals	232.099	45.800	(20.310)	(31.758)	
31. desember 2018	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	70.854	-	-	-	70.854
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	48.155	7.044	9.762	12.097	77.058
Afleiðusamningar	1.923	-	-	-	1.923
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.385	-	-	-	71.385
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	853.058	68.257	96.428	46.789	1.064.532
Aðrar fjáreignir	4.864	-	-	-	4.864
Samtals	1.050.239	75.301	106.190	58.886	1.290.616
Fjárskuldir					
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(34.609)	-	-	-	(34.609)
Innlán frá viðskiptavinum	(686.951)	(3.900)	(2.191)	-	(693.043)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.634)	-	(1.925)	(1.987)	(6.546)
Lántaka	(44.330)	(18.622)	(188.270)	(63.190)	(314.412)
Aðrar fjárskuldir	(6.114)	-	-	-	(6.114)
Víkjandi lán	-	-	-	(13.340)	(13.340)
Samtals	(774.638)	(22.522)	(192.386)	(78.517)	(1.068.064)
Hrein staða í efnahagsreikningi	275.601	52.779	(86.196)	(19.631)	222.552
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(83.861)	0	83.861	0	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	16.957	56	(14.711)	(2.303)	
Vaxtanæmnibil samtals	208.697	52.835	(17.046)	(21.934)	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

59. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Verðtryggingaráhættu vegna tengingar við vísitölu neysluverðs er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárfstýringu og er undir eftirliti Markaðsáhættu innan Áhættustýringar. Taflan hér að neðan sýnir samantekinn verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar sem mismun verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda 31. mars 2019 og 31. desember 2018.

Bókfært virði	31.3.2019	31.12.2018
Eignir		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	14.689	12.786
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	386.987	389.067
Samtals	401.676	401.853
Skuldir		
Innlán frá viðskiptavinum	(117.299)	(113.525)
Afleiðusamningar og skortstöður	(3.394)	(3.625)
Lántaka	(93.467)	(84.604)
Samtals	(214.160)	(201.754)
Hrein staða í efnahagsreikningi samtals	187.515	200.099
Hrein staða utan efnahagsreiknings samtals	(30.319)	(28.801)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	157.196	171.298

Gjaldeyrisáhætta

60. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

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

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. mars 2019 var - 0,01% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2018: +2,3%).

61. Samþjöppun gjaldeyrisáhattu

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

31. mars 2019	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	561	161	365	16	35	447	1.585
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	27.596	39	28.442	-	-	-	56.077
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	6	-	19	-	-	42	67
Afleiðusamningar	815	24	56	-	-	7	902
Útlán og kröfur á lánastofnanir	25.959	3.241	18.396	143	54	40.838	88.631
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	143.397	2.436	51.718	3.401	1.242	4.238	206.432
Aðrar eignir	1.387	4	12	-	-	85	1.488
Samtals	199.721	5.905	99.008	3.560	1.331	45.657	355.182
Skuldir							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(881)	(356)	(88)	-	-	(808)	(2.133)
Innlán frá viðskiptavinum	(35.912)	(4.154)	(56.635)	(296)	(846)	(10.674)	(108.517)
Afleiðusamningar og skortstöður	(97)	(22)	(187)	-	-	(7)	(313)
Lántaka	(154.492)	-	(18.612)	-	-	(54.240)	(227.344)
Aðrar skuldir	(1.372)	(134)	(411)	(1)	(26)	(601)	(2.545)
Víkjandi lán	(13.900)	-	-	-	-	-	(13.900)
Samtals	(206.654)	(4.666)	(75.933)	(297)	(872)	(66.330)	(354.752)
Hrein staða í efnahagsreikningi	(6.933)	1.239	23.075	3.263	459	(20.673)	430
Hrein staða utan efnahagsreiknings	7.767	(1.357)	(23.523)	(3.274)	(488)	20.423	(452)
Hrein gjaldeyrisstaða	834	(118)	(448)	(11)	(29)	(250)	(22)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

61. Samþjöppun gjaldeyrisáættu (framhald)

31. desember 2018	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	666	180	318	15	40	436	1.655
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	26.717	30	27.023	-	-	-	53.770
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	5	-	23	-	-	53	81
Afleiðusamningar	961	146	441	-	-	7	1.555
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.127	2.951	13.771	343	374	14.602	71.168
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	139.993	2.585	40.790	3.273	1.224	3.677	191.542
Aðrar eignir	1.217	-	52	-	-	29	1.298
Samtals	208.686	5.892	82.418	3.631	1.638	18.804	321.069
Skuldir							
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	(938)	(451)	(125)	-	-	(795)	(2.309)
Innlán frá viðskiptavinum	(35.906)	(4.195)	(44.219)	(306)	(879)	(8.393)	(93.898)
Afleiðusamningar og skortstöður	(156)	(51)	(98)	-	(7)	(44)	(356)
Lántaka	(150.137)	-	(17.681)	-	-	(37.580)	(205.398)
Aðrar skuldir	(422)	(79)	(700)	-	(1)	(740)	(1.942)
Víkjandi lán	(13.340)	-	-	-	-	-	(13.340)
Samtals	(200.899)	(4.776)	(62.823)	(306)	(887)	(47.552)	(317.243)
Hrein staða í efnahagsreikningi	7.787	1.116	19.595	3.325	751	(28.748)	3.826
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(3.945)	(1.239)	(18.510)	(3.233)	(623)	29.144	1.594
Hrein gjaldeyrisstaða	3.842	(123)	1.085	92	128	396	5.420

62. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.3.2019	31.12.18	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2019	Meðalgengi 1.1-31.3 2018
EUR/ISK	137,70	133,20	3,4%	136,05	123,56
GBP/ISK	159,81	148,24	7,8%	156,07	140,14
USD/ISK	122,63	116,54	5,2%	119,56	100,93
JPY/ISK	1,1079	1,0623	4,3%	1,0855	0,9289
CHF/ISK	123,13	118,25	4,1%	120,46	106,17
CAD/ISK	91,78	85,32	7,6%	89,71	79,99
DKK/ISK	18,445	17,859	3,3%	18,230	16,592
NOK/ISK	14,241	13,465	5,8%	13,972	12,783
SEK/ISK	13,225	13,137	0,7%	13,131	12,364

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

63. Breyting á reikningsskilaaðferðum

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

IFRS 16 - Leigusamningar

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

Aðferð sem beitt er frá og með 1. janúar 2019

(a) Þegar samstæðan er leigutaki

Leigusamningar sem samstæðan á aðild að sem leigutaki eru aðallega rekstrarleigusamningar. Þessi tegund leigusamninga, að undanskildum þeim sem eru til skemmri tíma og þeim sem falla undir smærri eignir, verður nú bókfærð í efnahagsreikningi bæði undir eignir (Aðrar eignir), sem nýtingarréttur á eign, og undir skuldir (Aðrar skuldir), sem leiguskuld. Í upphafi verður leiguskuld og afnotaréttur af eign metin sem núvirði leigugreiðslna (skilgreindar sem óhjákvæmilegar greiðslur). Nýtingarréttur af eign er svo afskrifaður með línulegri aðferð á leigutímabilinu og er afskriftin færð í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar. Leiguskuldin er metin sem núvirði framtíðar leigugreiðslna miðað við ávöxtunarkröfu leigusamningsins eða, ef ekki er hægt að ákvarða hana, jaðarlántökukostnað samstæðunnar. Almennt notar samstæðan jaðarlántökukostnað sinn sem ávöxtunarstuðul. Vaxtagjöld leiguskuldarinnar eru færð í rekstrarreikning meðal vaxtagjalda. Á fyrsta ársfjórðungi 2019 hefur samstæðan fært í reikningsskilum 124 milljónir króna sem afskrift vegna nýtingarréttar leigueigna og 25 milljónir króna sem vaxtagjöld af leiguskuldum, en áður var allur kostnaður vegna leigu samstæðunnar færður meðal annars rekstrarkostnaðar.

(b) Þegar samstæðan er leigusali

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

Aðferð sem beitt var fyrir 1. janúar 2019

(a) Þegar samstæðan er leigutaki

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

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

(b) Þegar samstæðan er leigusali

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

64. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2019	2018			
	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	17.899	19.381	17.622	16.316	16.059
Vaxtagjöld	(7.654)	(8.413)	(7.252)	(6.481)	(6.418)
Hreinar vaxtatekjur	10.245	10.968	10.370	9.835	9.641
Breyting á framlagi vegna gengistryggðra útlána og krafna á viðskiptavini	-	-	-	1.129	-
Virðisbreyting útlána og krafna	(1.024)	(210)	(89)	(426)	1.024
Virðisbreyting annarra fjáreigna	30	(76)	-	-	-
Hrein virðisbreyting	(994)	(286)	(89)	703	1.024
Hreinar vaxtatekjur eftir hreina virðisbreytingu	9.251	10.682	10.281	10.538	10.665
Þjónustutekjur	2.903	3.269	2.565	2.926	2.460
Þjónustugjöld	(843)	(914)	(639)	(741)	(769)
Hreinar þjónustutekjur	2.060	2.355	1.926	2.185	1.691
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	3.442	(58)	(151)	(333)	2.196
Hreinn gengismunur	(158)	(676)	(352)	(399)	(70)
Aðrar tekjur og gjöld	438	537	348	195	2.350
Aðrar rekstrartekjur	3.722	(197)	(155)	(537)	4.476
Rekstrartekjur samtals	15.033	12.840	12.052	12.186	16.832
Laun og launatengd gjöld	3.680	3.835	3.222	3.869	3.663
Annar rekstrarkostnaður	2.522	2.373	2.353	2.287	2.335
Rekstrargjöld samtals	6.202	6.208	5.575	6.156	5.998
Hagnaður fyrir skatta	8.831	6.632	6.477	6.030	10.834
Tekjuskattur	(1.037)	(1.737)	(1.615)	(1.609)	(1.892)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(1.010)	(1.028)	(1.082)	(910)	(840)
Hagnaður tímabilsins	6.784	3.867	3.780	3.511	8.102
Efnahagsreikningur	31.3.2019	31.12.2018	30.9.2018	30.6.2018	31.3.2018
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.014	70.854	61.155	68.372	82.266
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	80.954	77.058	88.749	97.214	100.216
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	25.151	23.547	27.766	28.756	25.666
Útlán og kröfur á lánastofnanir	88.664	71.385	84.513	47.937	41.796
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.095.376	1.064.532	1.038.005	989.481	936.636
Aðrar eignir	24.744	17.335	15.399	16.261	17.455
Eignir í sölumeðferð	1.395	1.330	1.618	1.832	2.113
Eignir samtals	1.379.298	1.326.041	1.317.205	1.249.853	1.206.148
Innlán frá lánastofnunum og Seðlabanka	36.636	34.609	34.714	27.504	30.943
Innlán frá viðskiptavinum	694.820	693.043	692.675	654.689	622.021
Lántökur	351.005	314.412	308.362	297.684	284.484
Aðrar skuldir	36.701	30.997	32.614	37.764	39.984
Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	30	30	73	27	41
Víkjandi lántökur	13.900	13.340	12.875	72	74
Eigið fé	246.206	239.610	235.892	232.113	228.601
Skuldir og eigið fé samtals	1.379.298	1.326.041	1.317.205	1.249.853	1.206.148

* Fyrsti árshluti ársins 2019 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2018 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

65. Lykiltölur og hlutföll

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

Lykiltölur og hlutföll

Skilgreining

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