



LANDSBANKINN HF. | KT. 471008-0280 | LANDSBANKINN.IS

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. júní 2025



Efnisyfirlit**Blaðsíða**

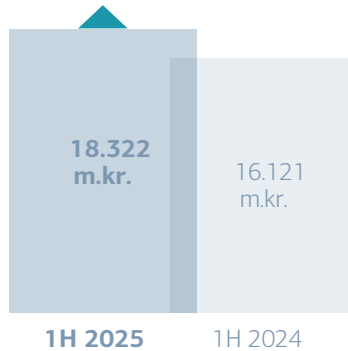
Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2025	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 66

Helstu niðurstöður

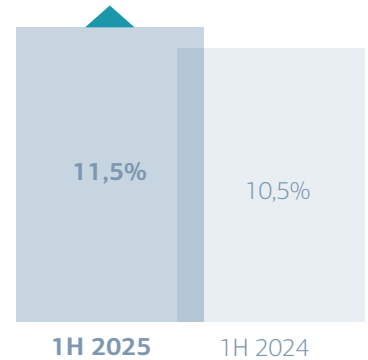
Lánshæfismat

A-
með stöðugum horfum
S&P Global
Ratings

Hagnaður



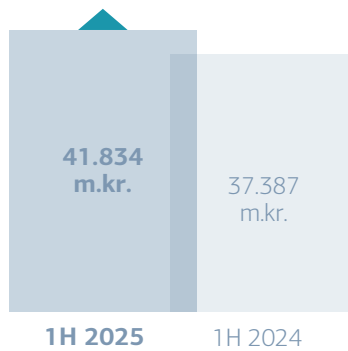
Arðsemi eigin fjár



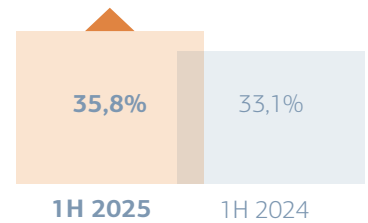
Heimsmarkmiðin



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarhlutfall (K/T)

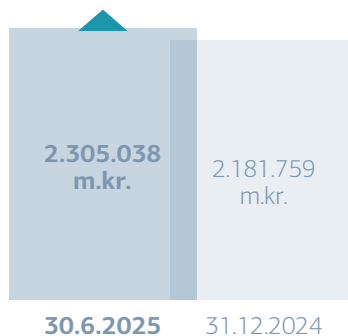


UFS-áhættumat

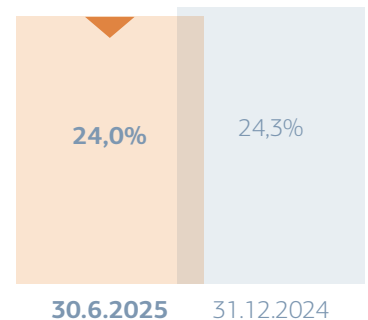


Sustainalytics metur áhættu Landsbankans vegna UFS-þátta sem lága.

Heildareignir



Eiginfjárhlutfall alls

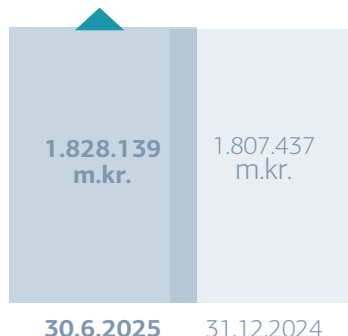


Alhliða fjármálaþjónusta

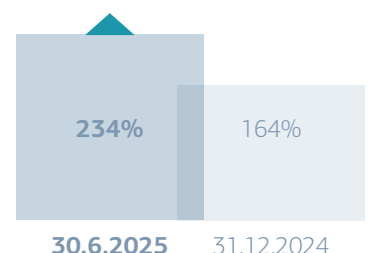


Auk almennrar bankastarfsemi veitir samstæðan sérhæfða þjónustu á sviði eigna- og sjóðastýringar og líf- og váttrygginga í gegnum dótturfélög.

Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram skýrslu þessa með könnuðum og samandregnum árs hlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2025 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrri helmingi ársins 2025 nam 18.322 milljónum króna (1H 2024: 16.121 milljón krónur). Arðsemi eiginfjár var 11,5% (1H 2024: 10,5%), en bankinn hefur væntingar um að arðsemi ársins í heild verði á bilinu 10-12%. Hlutfall kostnaðar af tekjum var 35,8% (1H 2024: 33,1%). Hreinar vaxta tekjur á tímabilinu námu 32.462 milljónum króna og halda áfram að aukast með góðri ávöxtun lausafjár í háu vaxtaumhverfi ásamt því sem efnahagsreikningur bankans fer stækkandi, eða um 11% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 6.205 milljónum króna og hækka um 15% á milli ára. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 2.032 milljónum króna (1H 2024: 5.735 milljónum króna hreinn hagnaður) og er tilkominn vegna hækkunar á gangvirði skuldabréfa. Hrein virðisrýrnun fjáreigna nam 75 milljónum króna á tímabilinu (1H 2024: 3.460 milljónir króna). Laun og launatengd gjöld námu 9.165 milljónum króna og aukast um 9% á milli ára, einkum vegna stækkunar samstæðunnar og samningsbundinna hækkana. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 893 (6M 2024: 824) en fjölgun frá fyrra tímabili er tilkomin vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM).

Í lok fyrri helmingis ársins 2025 nam eigið fé samstæðunnar 324 milljörðum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,0% í lok tímabilsins (í árslok 2024: 24,3%), vel yfir 20,4% gildandi eiginfjárkröfu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands sem staðfest var þann 11. júlí 2025. Heildareignir námu 2.305 milljörðum króna og aukast um 6% frá upphafi árs. Útlán aukast um 1% á fyrri helmingi ársins. Útlán til fyrirtækja aukast um 20,5 milljarða og útlán til einstaklinga um 218 milljónir. Heildarinnlán námu 1.239 milljörðum króna í lok fyrri helmingis ársins 2025 og jukust um tæpa 11 milljarða króna frá byrjun árs, eða um 1%. Bókfært virði fjármögnunar á markaði jókst um tæpa 65 milljarða króna á sama árs hluta.

Þann 11. febrúar 2025 lauk Landsbankinn við sölu verðbréfa sem telja til viðbótar eiginfjárbáttar 1 (e. Additional Tier 1 securities eða AT1), að andvirði 100 milljóna bandaríkjadala (jafnvirði um 13,2 milljarða króna). Um er að ræða fyrstu AT1 útgáfu Landsbankans og voru bréfin seld til fjárfesta á föstum 8,125% vöxtum. Verðbréfin eru víkjandi gagnvart öllum öðrum kröfum, að hlutafé undanskildu. Útgáfan er liður í fjármögnun kaupa bankans á TM, en hún leiðir jafnframt til aukinnar hagkvæmni og fjölbreytni í fjármagnsskipan bankans.

Lánshæfismat

Alþjóðlega lánshæfismatsfyrirtækið S&P Global Ratings tilkynnti þann 29. apríl 2025 að lánshæfismat Landsbankans til langs tíma hefði verið hækkað úr BBB+ í A- með stöðugar horfur. Lánshæfismatið hefur ekki verið hærra frá árinu 2014, þegar S&P hóf að veita bankanum lánshæfiseinkunnir. Í rökstuðningi vísar S&P til stöðu skulda bankans með aukinni tapgleypni (e. ALAC buffer) í kjölfar útgáfu víkjandi forgangsskuldabréfa þar sem bankinn sýndi fram á traust markaðsaðgengi.

Eigið fé og arðgreiðslur

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. mars 2025, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 0,80 krónum á hlut og að arðgreiðslan yrði tvískipt. Arðgreiðslurnar nema hvor um sig 0,40 krónum á hlut og var fyrri greiðslan innt af hendi þann 26. mars sl. en sú síðari verður innt af hendi þann 17. september 2025. Arðgreiðslurnar nema í heild 18.892 milljónum króna.

Áhættuþættir

Gæði útlánasafns bankans eru áfram mikil, lausafjárstaðan sterk og markaðsáhætta vel innan marka áhættuvilja. Hægt hefur á útlánavexti á fyrri helmingi ársins 2025 og þrátt fyrir að verðbólga og stýrivextir hafi lækkað hefur óvissa á alþjóðamörkuðum slævandi áhrif á efnahagslífið. Á Íslandi eru jarðhræringar á Reykjanesi áfram áskorun, sem og aukin áhætta vegna netöryggis og svika. Þrátt fyrir framangreint eru áhættumælingar og mat bankans á mikilvægustu áhættuþáttum almennt jákvæðar og horfur stöðugar. Vanskil í útlánasafni bankans eru áfram lítil og eiginfjárhlutfall sterkt. Hækkun áhættugrunns á fyrri helmingi ársins 2025 má að mestu rekja til kaupa bankans á TM.

Bankinn vinnur nú að innleiðingu reglugerðar ESB nr. 2024/1623 (CRR III) sem felur í sér breytingar á útreikningi áhættugrunns, sérstaklega vegna útlánaáhættu. Búið er við að reglugerðin verði innleidd í landsrétt haustið 2025. Áætlað er að innleiðingin muni leiða til lækkunar á áhættugrunni bankans sem nemur 64 mö. kr. Slík lækkun mun hækka eiginfjárhlutfall alls, að öðru óbreyttu, í 25%.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu samstæðunnar koma fram í skýringum við ársreikning samstæðunnar og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2024, ásamt Pillar III viðauka fyrir fyrri helming ársins 2025, sem eru aðgengileg á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Efnahagsþróun

Hagvöxtur mældist 2,6% á fyrsta ársfjórðungi þessa árs samkvæmt bráðabirgðatölum Hagstofu Íslands. Umsvif í hagkerfinu voru umfram væntingar, drifin áfram af útflutningi, fjárfestingu og einkaneyslu. Íbúum landsins fjölgaði um 1,4% á fyrsta ársfjórðungi miðað við sama tímabil síðasta árs og var hagvöxtur á mann þannig um 1,3%. Landsframleiðsla dróst saman um 0,7% á síðasta ári, samkvæmt nýjustu uppfærslu Hagstofunnar. Greiningardeild telur engu að síður horfur á lítills háttar hagvexti á þessu ári og því næsta.

Samhliða kröftugri eftirspurn í byrjun árs hefur verðbólga reynst umfram væntingar á allra síðustu mánuðum. Meðalverðbólga á öðrum ársfjórðungi var 4,0% og júnímæling Hagstofunnar var 4,2%, sem var umfram spár. Greiningardeild telur verðbólguhorfur næstu mánaða hafa versnað og spáir nú 4,0% verðbólgu í júlí, 4,2% í ágúst, 4,4% í september og 4,5% í október. Íbúðaverðshækkunarir hafa verið hófstílltar það sem af er ári og árshækkun vísitölu íbúðaverðs er nú 5,7%. Líkast til má búast við tiltölulega rólegum takti á húsnæðismarkaðnum næstu mánuði.

Peningastefnunefnd Seðlabankans lækkaði stýrivexti um 0,25 prósentustig í maí og stýrivextir standa nú í 7,5%. Raunstýrivextir lækkuðu svo enn frekar við verðbólguþæringu júnímánaðar. Í ljósi umsvifa í efnahagslífinu og verðbólgu umfram væntingar má ætla að peningastefnunefnd taki varfærin skref næstu mánuði og ekki er útséð um að vöxtum verði haldið stöðugum það sem eftir lifir árs.

Atvinnuleysi hefur haldist tiltölulega stöðugt á árinu, um 0,3-0,4 prósentustigum yfir atvinnuleysi síðasta árs. Þó má greina merki um að áfram hafi slaknað á spennu á vinnumarkaði. Sífellt stærri hluti stjórnenda fyrirtækja telur framboð af starfsfólki á íslenskum vinnumarkaði vera nægjanlegt og fyrirtækjum sem hafa áform um að fjölga starfsfólki á næstu mánuðum hefur fækkað frá því í mars.

Stjórnarhættir

Í júní flutti TM aðalskrifstofu sína í miðbæ Reykjavíkur, að Kalkofnsvegi 2, og þann 19. júní opnaði útibú TM á höfuðborgarsvæðinu í sameinuðu útibúi Landsbankans í Reykjastræti. Samhliða flutningum var gerð skipulagsbreyting sem felur í sér að 24 stöðugildi færast frá TM yfir til Landsbankans. Auk þess var gerð breyting á skipuriti TM.

Sjálfbærni

Í júní 2025 birti matsfyrirtækið Reitun uppfært UFS-mat á Landsbankanum. Bankinn fékk þar sama stigafjölda og undanfarin ár, 90 af 100 mögulegum, sem jafngildir einkunninni A3 (hæst A1). Matsfyrirtækið leggur áherslu á að bankinn hafi unnið markvisst að sjálfbærnimálum til lengri tíma og sé góð fyrirmynd fyrir innlendan markað. Mat Reitunar nær einnig til starfsemi Landsbréfa.

Þann 30. júní gáfu Landsbankinn og Landsbréf í fyrsta sinn út yfirlýsingu um neikvæð áhrif fjárfestingarárvarðana á sjálfbærniþætti (e. principal adverse impact on sustainability factors). Aðilum á fjármálamarkaði ber skylda samkvæmt SFDR að birta upplýsingar um það að hvaða leyti tekið er tillit til neikvæðra áhrifa fjárfestinga á sjálfbærniþætti. Tæknilegir eftirlitsstaðlar um atriði sem varða efni og framsetningu upplýsinganna voru innleiddir með reglum Seðlabanka Íslands nr. 1023/2024. Er þetta fyrsta slíka skýrsla Landsbankans og Landsbréfa.

Önnur mál

Uppgjör og afhending vegna kaupa Landsbankans á TM tryggingum hf. af Kviku banka hf. fór fram þann 28. febrúar 2025. Heildarkaupverð eftir kaupverðsaðlögun var 32,2 milljarðar króna. Aðalfundur TM, sem haldinn var 29. apríl 2025, samþykkti tillögu stjórnar um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 2.500 milljónum króna. Í kjölfar afhendingarinnar telst Landsbankinn blandað eignarhaldsfélag á váttryggingasviði í skilningi laga nr. 60/2017 um váttryggingasamstæður.

Í desember 2021 var höfðað mál gegn bankanum þar sem þess var krafist að samningsskilmálar um breytilega vexti í veðskuldabréfi yrðu dæmdir ólögmatir. Hæstiréttur hefur samþykkt beiðni stefnenda í málinu um áfrýjun, án þess að málið fari fyrir Landsrétt. Héraðsdómur Reykjavíkur sýknaði bankann í málinu. Bankinn telur meiri líkur en minni á að Hæstiréttur muni staðfesta niðurstöðu héraðsdóms. Nánari upplýsingar er að finna í skýringu 33 í árshlutauppgjöri.

Landsbankinn og fjárfæknifyrirtækið YAY ehf. hafa í sameiningu stofnað nýtt félag, Yayland ehf., sem mun sérhæfa sig í þróun, sölu, útgáfu og rekstri á stafrænum og hefðbundnum inneignarkortum, gjafabréfum og vildarkortum.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2025 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 þar að lútandi.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu samstæðunnar þann 30. júní 2025 og afkomu og sjóðstreymi á fyrri helmingi ársins 2025. Enn fremur að árshlutareikningurinn ásamt skýrslu bankaráðs og bankastjóra lýsi megináhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni steðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta með rafrænni áritun sinni samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrri helming ársins 2025.

Reykjavík, 17. júlí 2025

Bankaráð

Jón Þorvarður Sigurgeirsson, formaður
Eva Halldórsdóttir, varaformaður
Kristján Þórarinn Davíðsson
Rebekka Jóelsdóttir
Steinunn Þorsteinsdóttir
Þór Hauksson
Örn Guðmundsson

Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna 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 um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 17. júlí 2025

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025

Skýringar		2025 1.4-30.6	2024 1.4-30.6	2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
6	Vaxtatekjur	45.381	44.993	87.329	86.082
	Vaxtagjöld	(27.719)	(30.241)	(54.867)	(56.947)
	Hreinar vaxtatekjur	17.662	14.752	32.462	29.135
	Þjónustutekjur	4.969	4.004	9.487	8.035
	Þjónustugjöld	(1.768)	(1.362)	(3.282)	(2.657)
7	Hreinar þjónustutekjur	3.201	2.642	6.205	5.378
	Tekjur af váttryggingasamningum	5.424	0	7.203	0
	Kostnaður af váttryggingasamningum	(4.655)	0	(6.164)	0
8	Afkoma af váttryggingasamningum	769	0	1.039	0
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	818	2.783	2.032	5.735
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(71)	218	(142)	453
10	Hrein virðisbreyting	256	(746)	(75)	(3.460)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	39	177	313	146
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	1.042	2.432	2.128	2.874
	Rekstrartekjur samtals	22.674	19.826	41.834	37.387
12	Laun og launatengd gjöld	(4.700)	(4.190)	(9.165)	(8.423)
13	Annar rekstrarkostnaður	(2.769)	(2.491)	(5.837)	(5.077)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(699)	(636)	(1.370)	(1.236)
	Rekstrargjöld samtals	(8.168)	(7.317)	(16.372)	(14.736)
	Hagnaður fyrir skatta	14.506	12.509	25.462	22.651
14	Tekjuskattur	(4.124)	(3.544)	(7.140)	(6.530)
	Hagnaður tímabilsins	10.382	8.965	18.322	16.121
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:				
	Hluthöfum bankans	10.382	8.965	18.322	16.121
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	Hagnaður tímabilsins	10.382	8.965	18.322	16.121
	Hagnaður á hlut				
32	Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut (krónur)	0,44	0,38	0,78	0,68

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025

Skýringar		2025 1.4-30.6	2024 1.4-30.6	2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
	Hagnaður tímabilsins	10.382	8.965	18.322	16.121
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	10.382	8.965	18.322	16.121

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. júní 2025

Skýringar		30.6.2025	31.12.2024
Eignir			
19, 52	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	113.166	129.981
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	205.592	139.104
21	Hlutabréf og hlutabréfagæringar	33.699	32.644
22	Afleiðusamningar	6.098	8.260
23, 52	Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.279	39.346
24, 52	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.828.139	1.807.437
	Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	1.209	1.143
	Rekstrarfjármunir	14.801	14.611
25	Óefnislegar eignir	15.445	1.336
26	Aðrar eignir	15.782	5.725
	Eignir í sölumeðferð	1.828	2.172
Eignir samtals		2.305.038	2.181.759
Skuldir			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	20.761	11.989
	Innlán frá viðskiptavinum	1.239.280	1.228.444
22	Afleiðusamningar og skortstöður	4.696	6.835
27, 52	Lántaka	581.367	529.150
28	Skattskuldir	17.101	15.597
29	Aðrar skuldir	65.327	25.106
30	Víkjandi lántaka	52.427	39.989
Skuldir samtals		1.980.959	1.857.110
31	Eigið fé		
	Hlutfé	23.615	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.516
	Varasjóðir	10.759	13.213
	Óráðstafað eigið fé	169.189	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		324.079	324.649
	Hlutdeild minnihluta	0	0
Eigið fé samtals		324.079	324.649
Skuldir og eigið fé samtals		2.305.038	2.181.759

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025

Skýringar									
Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð									
Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning									
Óráðstafað eigið fé									
Samtals									
Hlutdeild minnihluta									
Samtals									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025									
Hlutfé									
Yfirverðs reikningur hlutfjár									
Lögbundinn									
Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649		324.649
Hagnaður tímabilsins						18.322	18.322		18.322
Flutt af bundnu óráðstöfuðu eigið fé				(471)	(1.983)	2.454	0		0
Úthlutaður arður						(18.892)	(18.892)		(18.892)
31 Eigið fé 30. júní 2025	23.615	120.516	6.000	3.616	1.143	169.189	324.079	0	324.079
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. júní 2024									
Eigið fé 1. janúar 2024	23.621	120.593	6.000	3.577	1.855	148.108	303.754		303.754
Hagnaður tímabilsins						16.121	16.121		16.121
Flutt af bundnu óráðstöfuðu eigið fé				(573)	(447)	1.020	0		0
Kaup á eigin hlutum	(6)	(77)					(83)		(83)
Úthlutaður arður						(16.530)	(16.530)		(16.530)
31 Eigið fé 30. júní 2024	23.615	120.516	6.000	3.004	1.408	148.719	303.262	0	303.262

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025

Skýringar		2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
Rekstrarhreyfingar			
	Hagnaður tímabilsins	18.322	16.121
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(25.219)	(23.727)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(80.208)	(51.720)
	Innheimtar vaxtatekjur	76.383	73.393
	Greidd vaxtagjöld	(23.029)	(17.422)
	Fenginn arður	871	314
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(7.570)	(5.337)
	Handbært fé til rekstrar	(40.450)	(8.378)
Fjárfestingahreyfingar			
	Fjárfesting í dótturfélagi	(32.217)	-
	Keyptir rekstrarfjármunir	(489)	(478)
	Seldir rekstrarfjármunir	6	-
	Keyptar óefnislegar eignir	(53)	(40)
	Fjárfestingahreyfingar	(32.753)	(518)
Fjármögnunarhreyfingar			
	Lántaka	110.598	69.279
	Endurgreiðsla á lántöku	(54.929)	(55.241)
	Greidd húsaleiga	(243)	(225)
	Víkjandi lán	13.862	15.000
31	Kaup á eigin hlutum	-	(83)
31	Greiddur arður	(9.446)	(8.265)
	Fjármögnunarhreyfingar	59.842	20.465
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	93.974	67.475
	Viðbætur vegna kaupa á TM	391	-
	Breyting á handbæru fé	(13.752)	11.569
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	148	151
	Handbært fé í lok tímabilsins	80.761	79.195
Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi			
	Samþykktur arður til hluthafa	(9.446)	(8.265)
	Ógreiddur arður til hluthafa	9.446	8.265
	Endurflokkun rekstrarfjármuna	-	(436)
	Eignir í sölumeðferð	-	436
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	113.166	111.224
23	Innstæður hjá lánastofnunum	12.064	11.877
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(44.469)	(43.906)
	Handbært fé í lok tímabilsins	80.761	79.195

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. júní 2025

Skýringar		2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(32.462)	(29.135)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(2.032)	(5.735)
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(5)	(604)
	Hrein virðisbreyting	75	3.460
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(237)	(35)
11	Hreinar (tekjur) gjöld af fullnustueignum	138	(114)
	Afskriftir	860	681
11	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(66)	(11)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	1.370	1.236
14	Tekjuskattur	7.140	6.530
		(25.219)	(23.727)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(382)	(18.210)
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(46.524)	9.028
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(27.673)	16.075
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(22.436)	(99.196)
	Breytingar á öðrum eignum	(14.592)	3.712
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	248	(290)
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	8.680	(21.549)
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	(5.333)	70.633
	Breyting á frestaðri skattskuld	724	5
	Breytingar á öðrum skuldum	27.080	(11.928)
		(80.208)	(51.720)

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
Almennt		Áhættustýring	
1 Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	Útlánaáætta	
2 Grundvöllur reikningsskilanna.....	12	42 Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum.....	41-42
3 Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða.....	13	43 Tryggingar og veðhlutföll	43-44
4 Hagspár.....	14	44 Tegundir trygginga.....	45
5 Starfsþættir.....	15-16	45 Gæði útlána og krafna.....	46
Skýringar við rekstrarreikning		46 Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	47
6 Hreinar vaxtatekjur.....	17	47 Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	48-49
7 Hreinar þjónustutekjur.....	17-18	48 Virðisrýrnun útlána og krafna	50-51
8 Afkoma af váttryggingasamningum.....	18	49 Stórar áhættuskuldbindingar.....	51-52
9 Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	18	Lausafjáráætta	
10 Hrein virðisbreyting.....	19	50 Stýring lausafjáráætlu.....	52-54
11 Aðrar tekjur og (gjöld).....	19	51 Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda.....	54-56
12 Laun og launatengd gjöld.....	19	52 Veðsettar eignir.....	57
13 Annar rekstrarkostnaður.....	19	Markaðsáætta	
14 Tekjuskattur	19-20	53 Stýring markaðsáætlu.....	58
Skýringar við efnahagsreikning		54 Hlutabréfaáætta.....	58
15 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	21-22	55 Vaxtaáætta.....	58-59
16 Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	23	56 Verðtryggingaráætta (öll söfn).....	60
17 Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati	24	Gjaldeyrisáætta	
18 Vænt útlánatap.....	25	57 Gjaldeyrisáætta (öll söfn).....	61
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	26	58 Samþjöppun gjaldeyrisáætlu	61
20 Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	26	59 Gengi erlendra gjaldmiðla.....	62
21 Hlutabréf og hlutabréfagerningar.....	26	Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	
22 Afleiðusamningar og skortstöður.....	27-28	60 Mikilvægar reikningsskilaaðferðir.....	63-64
23 Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	29	Lykiltölur samstæðunnar	
24 Útlán og kröfur á viðskiptavinum.....	29	61 Rekstur eftir ársfjórðungum.....	65
25 Óefnislegar eignir.....	29	62 Lykiltölur og hlutföll.....	66
26 Aðrar eignir.....	30		
27 Lántaka.....	30-31		
28 Skatteign og skattskuld.....	31-32		
29 Aðrar skuldir.....	32		
30 Víkjandi lántaka.....	32		
31 Eigið fé.....	33		
Aðrar skýringar			
32 Hagnaður á hlut	34		
33 Málaferli.....	34-35		
34 Hlutdeild í dótturfélögum.....	35		
35 Viðskipti við tengda aðila.....	35-36		
36 Atburðir eftir reikningsskiladag.....	36		
Eiginfjárstýring			
37 Eiginfjárkröfur.....	37		
38 Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll	38		
39 Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL).....	39		
40 Gjaldþol, Solvency II.....	40		
41 Vogunarhlutfall.....	40		

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

Landsbankinn hf. (hér eftir „bankinn“ eða „Landsbankinn“) var stofnaður 7. október 2008. Bankinn er hlutafélag með takmarkaða ábyrgð, stofnað og skráð á Íslandi og með aðsetur þar. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (fjármálaeftirlitið) hefur eftirlit með bankanum á grundvelli laga nr. 87/1998, um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Skráð aðsetur bankans er Reykjastræti 6, Reykjavík. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok tímabilsins voru útibú og afgreiðslur bankans 34 talsins.

Árshlutareikningur samstæðu Landsbankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar, skaða- og líftryggingastarfsemi og annarrar tengdrar fjármálaþjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2025 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.

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans samþykktu árshlutareikning samstæðunnar og veittu heimild til útgáfu hans þann 17. júlí 2025.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2024 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

Þann 28. febrúar 2025 keypti Landsbankinn hf. allt hlutfé í TM tryggingum hf. (TM) og er félagið flokkað sem dótturfélag bankans frá kaupdegi. Nánar er fjallað um viðskiptin í skýringu 3. Við kaupun á TM tók samstæðan upp alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 17, sem varðar váttryggingarsamninga. Staðallinn tilgreinir hvernig félag skráir, metur, setur fram og greinir frá váttryggingar- og endurtryggingarsamningum. Staðallinn hefur engin áhrif til afturvirkra breytinga fyrir samstæðuna.

Rekstrarliðir samstæðunnar í árshlutareikningi þessum sem varða rekstur TM endurspeгла rekstur félagsins frá kaupdegi 28. febrúar til 30. júní 2025. Þetta á einnig við um þá rekstrarliði er varða rekstur TM sem falla undir skýringar samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025, þ.e. að tímabilið 28. febrúar til 30. júní 2025 gildir um þá rekstrarliði.

Nýjum mikilvægum reikningsskilaaðferðum vegna innleiðingar IFRS 17 staðalsins hjá samstæðunni er lýst í skýringu 60.

Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi samstæðunnar og hafa eðlilegar væntingar um að samstæðan hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Árshlutareikningur samstæðu bankans 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 reikningsskila samstæðunnar 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.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Við gerð árs hlutareiknings samstæðunnar hefur reikningsskilaaðferðum verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaaðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2024, að undanskildum viðbótum vegna innleiðingar reikningsskilastaðalsins IFRS 17 um váttryggingasamninga. Nánari upplýsingar um breytingar á reikningsskilaaðferðum er að finna í skýringu 60.

Samningur um kaup Landsbankans á TM tryggingum hf. (TM) af Kvik banki var undirritaður 30. maí 2024. Kaupverð var 28,6 milljarðar króna, auk kaupverðsaðlögunar sem næmi breytingu á efnislegu eigin fé TM frá ársbyrjun 2024 til afhendingardags. Uppgjör og afhending fór fram 28. febrúar 2025 og endanlegt heildarkaupverð nam 32,2 milljörðum króna. Samstæðan hefur fært 364 milljónir króna (2024: 157 milljónir króna) í kostnað tengt kaupum á TM, meðal annars vegna ráðgjafar- og lögfræðipjónustu og áreiðanleikakannana. Kostnaðurinn er færður í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025. TM er flokkað sem dótturfélag Landsbankans frá afhendingardegi. Rekstrarhagnaður TM á tímabilinu frá 28. febrúar til 30. júní 2025, að fjárhæð 159 milljónir króna, er færður í samstæðureikninginn.

Kaupin hafa verið færð samkvæmt kaupaaðferð (e. acquisition method). Mat á sanngjörnu virði keyptra eigna og skulda er eftirfarandi:

Aðgreinanlegar keyptar eignir og skuldir	Gangvirði
Eignir	
Markaðsskuldabréf	28.063
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	16.055
Afleiðusamningar	3
Útlán og kröfur á lánastofnanir	391
Útlán og kröfur á viðskiptavini	66
Óefnislegar eignir	5.220
Aðrar eignir	1.728
Samtals	51.526
Skuldir	
Skattskuldir	561
Aðrar skuldir	27.844
Samtals	28.405
Aðgreinanlegar keyptar hreinar eignir	23.120
Viðskiptavild	9.096
Kaupverð	32.217

Frá kaupdegi hefur TM skilað 7.203 milljónum í tekjur af váttryggingasamningum og 159 milljónum krónum í hagnað til afkomu samstæðunnar. Hefðu kaupin átt sér stað 1. janúar 2025, er áætlað að tekjur af váttryggingasamningum hefðu numið 10.611 milljónum króna og hefði hlutur hagnaðar félagsins í afkomu samstæðunnar þá numið 47 milljónum króna. Aðalfundur TM, sem haldinn var 29. apríl 2025, samþykkti tillögu stjórnar um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 2.500 milljónir króna.

Úthlutun yfirverðs er ekki að fullu lokið í lok tímabilsins, en bankinn mun ljúka henni innan þess tólf mánaða tímaramma sem veittur er frá kaupunum.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

4. Hagspár

Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir og kynnir þær fyrir matsteymi bankans. Auk grunnsviðsmyndar eru útbúnar tvær frávikasviðsmyndir, jákvæð og neikvæð, þar sem frávikin eru hugsuð út frá áhrifum á virðisrýrnun. Í jákvæðu sviðsmyndinni er hagstærðum hliðrað þannig að útlánatap bankans verði minna en í grunnsviðsmyndinni, í þeirri neikvæðu þannig að útlánatap bankans aukist.

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps. Á reikningsskiladegi gerir grunnsþá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 0,5% vexti í vergri landsframleiðslu (VLF) á árinu 2025. Spárnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 15% (31. desember 2024: 15%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 70% (31. desember 2024: 70%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 15% (31. desember 2024: 15%). Sviðsmyndirnar voru samþykktar af virðismatshópi bankans þann 23. júní 2025.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
30. júní 2025						
Hagvöxtur	6,7%	9,4%	1,9%	2,3%	(1,8%)	(4,9%)
Atvinnuleysi	2,1%	1,0%	3,7%	3,5%	5,4%	6,7%
Stýrivextir	5,3%	1,4%	7,1%	5,6%	8,8%	9,9%
Verðbólga	1,4%	(0,9%)	3,9%	3,3%	6,4%	7,5%
Gengi Evru	127,4	104,6	142,4	142,0	157,5	179,4
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	11,0%	19,1%	3,8%	6,4%	(3,5%)	(6,3%)
Skuldahlutfall heimilanna	38,7%	25,3%	47,6%	45,8%	56,5%	66,4%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
31. desember 2024						
Hagvöxtur	7,2%	9,4%	2,3%	2,2%	(2,6%)	(5,0%)
Atvinnuleysi	1,8%	1,0%	3,5%	3,3%	5,1%	6,6%
Stýrivextir	5,6%	1,3%	7,3%	5,5%	9,1%	9,7%
Verðbólga	1,4%	(0,7%)	3,9%	3,4%	6,4%	7,6%
Gengi Evru	128,7	103,7	144,1	141,2	159,5	178,7
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	14,2%	20,1%	6,9%	7,3%	(0,4%)	(5,5%)
Skuldahlutfall heimilanna	37,2%	24,7%	46,2%	45,6%	55,2%	66,6%

	30. júní 2025			31. desember 2024		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	2.580	4.242	6.977	2.242	3.742	6.408
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	3,3%	3,7%	4,6%	3,9%	4,3%	5,0%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	30. júní 2025	31. desember 2024
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	5.620	4.649

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

Starfspáttayfirlitið fyrir samstæðuna er birt í samræmi við innri upplýsingagjöf til bankastjóra og framkvæmdastjórn sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfspáttanna, sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Starfsemi bankans er skipt í sjö svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samskipti og menning. Starfspættir samstæðunnar samanstanda aftur á móti af fimm megin viðskiptasviðum og öðrum sviðum. Viðskiptasviðin voru eftirfarandi í lok reikningsskilatímabilsins:

- **Einstaklingssvið** býður einstaklingum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum utan höfuðborgarsvæðisins, upp á alhliða fjármálaþjónustu og fjármálaráðgjöf. Áhersla er í auknum mæli lögð á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslulausnir, bæði í gegnum netbanka og app bankans, ásamt hefðbundinni þjónustu í gegnum útibúanet bankans og þjónustuver.
- **Fyrirtækjasvið** býður sveitarfélögum, stofnunum, stærri fyrirtækjum ásamt minni og meðalstórum fyrirtækjum á höfuðborgarsvæðinu upp á fjármálaþjónustu með aukna áherslu á stafrænar þjónustuleiðir og sjálfsafgreiðslulausnir, eins og netbanka fyrirtækja og app bankans.
- **Eignastýring og miðlun** býður upp á þjónustu er snýr að viðskiptum með verðbréf, gjaldeyri, afleiður, auk víðtækrar þjónustu á sviði eignastýringar. Landsbréf hf., dótturfélag bankans, fellur undir starfspáttauppgjör Eignastýringar og miðlunar.
- **Fjárstýring og viðskiptavakt** eru einingar innan Fjármála sem hafa m.a. með höndum fjármögnun bankans, lausafjárstýringu, verðlagningu fjármagns innan bankans og viðskiptavakt með gjaldeyri, skuldabréf og hlutabréf. Fjárstýring stýrir einnig gengis-, vaxta- og verðtryggingaráhættu bankans, innan þeirra marka sem sett eru í áhættuvilja bankans.
- **TM** er tryggingafélag sem býður einstaklingum og fyrirtækjum upp á skaða- og líftryggingar.

Undir önnur svið falla Fjármál (að undanskildum Fjárstýringu og Viðskiptavakt), Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samskipti og menning. Einnig falla þar undir Skrifstofa bankastjóra og Innri endurskoðun.

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

Stjórnunarkostnaði annarra sviða samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi viðskiptasvið á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem önnur svið veita viðskiptaeiningunum eru gerð upp á einingarverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, á grundvelli notkunar eða unninna verka. Tekjuskatti er dreift niður á starfspætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í hlutfalli af skuldum.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfspáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfspátta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfspátta 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 2025 til 30. júní 2025 og á samsvarandi tímabili árið 2024.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir (framhald)

	Fjárstýring							
	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	viðskipta- vakt	TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
1. janúar - 30. júní 2025								
Hreinar vaxtatekjur	10.160	13.822	183	7.708	131	290	168	32.462
Hreinar þjónustutekjur	1.840	1.652	3.062	(321)	-	64	(92)	6.205
Afkoma af váttryggingasamningum	-	-	-	-	925	-	114	1.039
Hrein virðisbreyting	(45)	(41)	-	-	11	-	-	(75)
Aðrar tekjur og (gjöld)	45	(469)	(99)	2.859	(400)	349	(82)	2.203
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	12.000	14.964	3.146	10.246	667	703	108	41.834
Rekstrargjöld samtals	(3.749)	(1.887)	(1.304)	(451)	(271)	(7.318)	(22)	(15.002)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(563)	(283)	(7)	(512)	-	(5)	-	(1.370)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	7.688	12.794	1.835	9.283	396	(6.620)	86	25.462
Útskiptur kostnaður	(2.568)	(1.841)	(766)	(783)	-	5.958	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	5.120	10.953	1.069	8.500	396	(662)	86	25.462
Tekjuskattur	(1.442)	(2.866)	(397)	(2.342)	(237)	144	-	(7.140)
Hagnaður (tap) tímabilsins	3.678	8.087	672	6.158	159	(518)	86	18.322
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	19.706	30.233	3.727	(12.980)	667	373	-	41.726
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(7.706)	(15.269)	(581)	23.226	-	330	-	0
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	12.000	14.964	3.146	10.246	667	703	0	41.726
30. júní 2025								
Eignir samtals	936.351	876.489	15.791	811.541	58.045	18.288	(411.467)	2.305.038
Skuldir samtals	867.582	712.862	10.704	761.278	25.713	14.287	(411.467)	1.980.959
Úthlutað eigið fé	68.769	163.627	5.087	50.263	32.332	4.001		324.079

	Fjárstýring							
	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	viðskipta- vakt	Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals	
1. janúar - 30. júní 2024								
Hreinar vaxtatekjur	10.696	13.863	251	4.023	260	42	29.135	
Hreinar þjónustutekjur	1.700	1.296	2.600	(243)	108	(83)	5.378	
Hrein virðisbreyting	(2.269)	(1.190)	-	(1)	-	-	(3.460)	
Aðrar tekjur og (gjöld)	51	140	88	5.904	153	(2)	6.334	
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	10.178	14.109	2.939	9.683	521	(43)	37.387	
Rekstrargjöld samtals	(3.656)	(1.719)	(1.214)	(463)	(6.531)	83	(13.500)	
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(512)	(262)	(6)	(454)	(2)	-	(1.236)	
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	6.010	12.128	1.719	8.766	(6.012)	40	22.651	
Útskiptur kostnaður	(2.421)	(1.626)	(642)	(574)	5.263	-	0	
Hagnaður (tap) fyrir skatta	3.589	10.502	1.077	8.192	(749)	40	22.651	
Tekjuskattur	(1.109)	(2.863)	(634)	(2.055)	131	-	(6.530)	
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.480	7.639	443	6.137	(618)	40	16.121	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	15.308	28.688	3.397	(10.178)	215	-	37.430	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(5.130)	(14.579)	(458)	19.861	306	-	0	
Rekstrartekjur samtals	10.178	14.109	2.939	9.683	521	0	37.430	
30. júní 2024								
Eignir samtals	901.989	823.843	15.461	748.824	22.098	(436.752)	2.075.463	
Skuldir samtals	835.860	694.654	10.213	650.220	18.006	(436.752)	1.772.201	
Úthlutað eigið fé	66.129	129.189	5.248	98.604	4.092		303.262	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.4-30.6 2025			1.4-30.6 2024		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.256	-	1.256	1.664	-	1.664
Útlán og kröfur á lánastofnanir	551	-	551	550	-	550
Útlán og kröfur á viðskiptavini	42.459	1.046	43.505	42.186	552	42.738
Aðrar vaxtatekjur	42	27	69	9	32	41
Samtals	44.308	1.073	45.381	44.409	584	44.993
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(176)	-	(176)	(48)	-	(48)
Innlán frá viðskiptavinum	(18.225)	-	(18.225)	(20.046)	-	(20.046)
Lántaka	(5.855)	(1.972)	(7.827)	(6.554)	(2.055)	(8.609)
Önnur vaxtagjöld	(24)	(108)	(132)	(51)	(393)	(444)
Víkjandi lántaka	(1.359)	-	(1.359)	(1.094)	-	(1.094)
Samtals	(25.639)	(2.080)	(27.719)	(27.793)	(2.448)	(30.241)
Hreinar vaxtatekjur	18.669	(1.007)	17.662	16.616	(1.864)	14.752

	1.1-30.6 2025			1.1-30.6 2024		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.684	-	2.684	3.346	-	3.346
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.084	-	1.084	1.258	-	1.258
Útlán og kröfur á viðskiptavini	81.350	2.034	83.384	80.312	999	81.311
Aðrar vaxtatekjur	119	58	177	102	65	167
Samtals	85.237	2.092	87.329	85.018	1.064	86.082
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(327)	-	(327)	(297)	-	(297)
Innlán frá viðskiptavinum	(37.268)	-	(37.268)	(38.487)	-	(38.487)
Lántaka	(10.692)	(3.925)	(14.617)	(11.744)	(3.628)	(15.372)
Önnur vaxtagjöld	(43)	(210)	(253)	(69)	(879)	(948)
Víkjandi lántaka	(2.402)	-	(2.402)	(1.843)	-	(1.843)
Samtals	(50.732)	(4.135)	(54.867)	(52.440)	(4.507)	(56.947)
Hreinar vaxtatekjur	34.505	(2.043)	32.462	32.578	(3.443)	29.135

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 32.462 milljónum króna á fyrstu sex mánuðum ársins 2025, samanborið við 29.135 milljónir króna á sama tímabili 2024.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.4-30.6 2025			1.4-30.6 2024		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.672	(174)	1.498	1.300	(189)	1.111
Útlán og ábyrgðir	525	-	525	431	-	431
Greiðslukort	1.698	(908)	790	1.608	(750)	858
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	265	(59)	206	253	(56)	197
Annað	809	(627)	182	412	(367)	45
Samtals	4.969	(1.768)	3.201	4.004	(1.362)	2.642

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

7. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.6 2025			1.1-30.6 2024		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	3.406	(344)	3.062	2.997	(362)	2.635
Útlán og ábyrgðir	969	-	969	799	-	799
Greiðslukort	3.211	(1.668)	1.543	3.031	(1.594)	1.437
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	506	(119)	387	501	(113)	388
Annað	1.395	(1.151)	244	707	(588)	119
Samtals	9.487	(3.282)	6.205	8.035	(2.657)	5.378

8. Afkoma af váttryggingasamningum

	2025 1.4-30.6	2025 28.2-30.6
Tekjur af váttryggingasamningum	5.424	7.203
Tjónakostnaður	(3.296)	(4.418)
Rekstrarkostnaður af váttryggingasamningum	(1.040)	(1.395)
Hrein afkoma af endurtryggingasamningum	(319)	(351)
Afkoma af váttryggingasamningum	769	1.039

Eftirfarandi tafla sýnir rekstrarafkomu TM trygginga hf. á tímabilinu 28. febrúar til 30. júní 2025 í samræmi við framsetningu í reikningsskilum félagsins.

	2025 1.4-30.6	2025 28.2-30.6
Rekstrarreikningur TM trygginga hf.		
Tekjur af váttryggingasamningum	5.424	7.203
Kostnaður af váttryggingasamningum	(4.450)	(5.927)
Afkoma af endurtryggingum	(319)	(351)
Afkoma af váttryggingasamningum	655	925
Fjárfestingatekjur	365	(13)
Fjármagnsliðir váttryggingasamninga	(172)	(296)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(143)	(187)
Virðisbreytingar fjárfestinga	14	11
Afkoma af fjárfestingum	64	(485)
Aðrar tekjur og (gjöld)	(26)	(44)
Hagnaður fyrir skatta	693	396
Tekjuskattur	(188)	(237)
Hagnaður tímabilsins	505	159
Samsett hlutfall	87,9%	87,2%

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

	2025 1.4-30.6	2024 1.4-30.6	2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.652	1.839	3.158	4.258
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	(950)	265	(743)	877
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	333	407	583	446
Útlán og kröfur á viðskiptavini	82	246	(258)	226
Hrein fjármunagjöld vegna váttryggingasamninga	(172)	-	(296)	-
Hreint tap (hagnaður) af gangvirðisvörn	(127)	26	(412)	(72)
Samtals	818	2.783	2.032	5.735

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

10. Hrein virðisbreyting

	2025	2024	2025	2024
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	229	(835)	(160)	(3.549)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna og skuldbindinga vegna dómsmála	27	89	85	89
Hrein virðisbreyting fjáreigna	256	(746)	(75)	(3.460)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina				
Opinberir aðilar	1	2	1	2
Einstaklingar	7	59	(113)	(2.298)
Fyrirtæki	248	(807)	37	(1.164)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	256	(746)	(75)	(3.460)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2025	2024	2025	2024
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	43	73	66	11
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	11	17	237	35
Hreinar tekjur (gjöld) af fullnustueignum	(98)	25	(138)	114
Annað	83	62	148	(14)
Samtals	39	177	313	146

12. Laun og launatengd gjöld

	2025	2024	2025	2024
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Launagreiðslur	3.922	3.117	7.275	6.168
Framlög í lífeyrissjóði	517	476	1.022	937
Tryggingagjald	280	229	524	451
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	243	198	454	391
Önnur launatengd gjöld	218	170	539	476
Laun og launatengd gjöld af váttryggingastarfsemi	(480)	-	(649)	-
Samtals	4.700	4.190	9.165	8.423
Meðaltal ársverka á tímabilinu	925	824	893	824
Ársverk í lok tímabils	927	824	927	824

13. Annar rekstrarkostnaður

	2025	2024	2025	2024
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Annar rekstrarkostnaður	3.446	2.491	6.700	5.077
Rekstrarkostnaður af váttryggingastarfsemi	(677)	-	(863)	-
Samtals	2.769	2.491	5.837	5.077

14. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður út frá þeim tekjuskattshlutföllum og þeim skattalögum sem voru í gildi í lok tímabilsins, en þá var tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2024: 21,0%). Sérstakur fjársýsluskattur er 6% á tekjuskattstofn umfram 1 milljarð króna í samræmi við lög nr. 165/2011, um fjársýsluskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2025	2024
	1.1-30.6	1.1-30.6
Tekjuskattur til greiðslu	(5.479)	(5.156)
Sérstakur fjársýsluskattur	(1.498)	(1.379)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(163)	5
Samtals	(7.140)	(6.530)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

14. Tekjuskattur (framhald)

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

		2025		2024
		1.1-30.6		1.1-30.6
Hagnaður fyrir tekjuskatt		25.462		22.651
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(5.092)	21,0%	(4.757)
Sérstakur fjársýsluskattur	5,9%	(1.498)	6,1%	(1.379)
Áhrif mismunandi skatthlutfalla	0,0%	-	0,0%	(7)
Óskattskyldar tekjur	(0,5%)	119	(0,4%)	83
Ófrádráttarbær gjöld	2,7%	(697)	2,1%	(469)
Annað	(0,1%)	28	0,0%	(1)
Virkur tekjuskattur samtals	28,0%	(7.140)	28,8%	(6.530)

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipa fjáreignum í flokka sem endurspeгла 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 á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.
- Fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.
- Fjárskuldir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 30. júní 2025:

30. júní 2025	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning					1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
		Afskrifað kostnaðarverð	Veltubók	Utan veltubókar	Aðrar fjárskuldir	Samtals				
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	46.307	159.285	-	205.592	201.561	26	4.005	205.592
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	21	-	19.791	13.908	-	33.699	21.106	-	12.593	33.699
Afleiðusamningar	22	-	6.098	-	-	6.098	-	6.098	-	6.098
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	50.635	-	-	50.635	-	-	50.635	50.635
		0	122.831	173.193	0	296.024	222.667	6.124	67.233	296.024
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	113.166	-	-	-	113.166	-	113.166	-	113.166
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	69.279	-	-	-	69.279	-	69.279	-	69.279
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.777.504	-	-	-	1.777.504	-	1.772.708	-	1.772.708
Aðrar fjáreignir		13.864	-	-	-	13.864	-	13.864	-	13.864
		1.973.813	0	0	0	1.973.813	0	1.969.017	0	1.969.017
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.324	-	-	2.324	-	2.324	-	2.324
Skortstöður	22	-	2.372	-	-	2.372	2.372	-	-	2.372
		-	4.696	-	-	4.696	2.372	2.324	-	4.696
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	20.761	20.761	-	20.761	-	20.761
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.239.280	1.239.280	-	1.238.309	-	1.238.309
Lántaka	27	-	-	-	581.367	581.367	-	576.595	-	576.595
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	46.565	46.565	-	46.565	-	46.565
Víkjandi lántaka	30	-	-	-	52.427	52.427	-	52.790	-	52.790
		0	0	0	1.940.400	1.940.400	0	1.935.020	0	1.935.020

15. 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 2024:

		Bókfært virði					Gangvirði			
		Gangvirði í gegnum rekstrarreikning								
31. desember 2024	Skýr.	Afskrifað kostnaðarverð	Veltubók	Utan veltubókar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	21.251	117.853	-	139.104	138.239	25	840	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	21	-	16.972	15.672	-	32.644	18.522	-	14.122	32.644
Afleiðusamningar	22	-	8.260	-	-	8.260	-	8.260	-	8.260
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	41.255	-	-	41.255	-	-	41.255	41.255
		0	87.738	133.525	0	221.263	156.761	8.285	56.217	221.263
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	129.981	-	-	-	129.981	-	129.981	-	129.981
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	39.346	-	-	-	39.346	-	39.346	-	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.766.182	-	-	-	1.766.182	-	1.760.088	-	1.760.088
Aðrar fjáreignir		4.392	-	-	-	4.392	-	4.392	-	4.392
		1.939.901	0	0	0	1.939.901	0	1.933.807	0	1.933.807
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	2.618	-	-	2.618	-	2.618	-	2.618
Skortstöður	22	-	4.217	-	-	4.217	4.217	-	-	4.217
		0	6.835	0	180.785	187.620	4.217	183.403	0	187.620
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	11.989	11.989	-	11.989	-	11.989
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.228.444	1.228.444	-	1.227.532	-	1.227.532
Lántaka	27	-	-	-	529.150	529.150	-	524.386	-	524.386
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	7.386	7.386	-	7.386	-	7.386
Víkjandi lántaka	30	-	-	-	39.989	39.989	-	40.071	-	40.071
		0	0	0	1.636.173	#REF!	0	1.630.579	0	1.630.579

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Ákvörðunarferli verðmats

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

Flutningur á milli þrepa

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025 og sama tímabil fyrir árið 2024 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3. Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 30. júní 2025 og 1. janúar til 31. desember 2024:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals fjáreignir
1. janúar - 30. júní 2025				
Bókfært virði 1. janúar 2025	840	14.122	41.255	56.217
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(503)	600	(258)	(161)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(10)	(590)	(600)
Kaup	4.075	8.059	207.029	219.163
Sala	(48)	(10.076)	-	(10.124)
Uppgjör	(359)	-	(196.801)	(197.160)
Móttækinn arður	-	(102)	-	(102)
Bókfært virði 30. júní 2025	4.005	12.593	50.635	67.233
1. janúar - 31. desember 2024				
Bókfært virði 1. janúar 2024	901	10.168	15.604	26.673
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	59	4.043	(1.284)	2.818
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(1)	65	64
Kaup	82	183	331.302	331.567
Sala	-	(156)	-	(156)
Uppgjör	(202)	-	(304.258)	(304.460)
Móttækinn arður	-	(115)	-	(115)
Fært úr þrepi 3	-	-	(174)	(174)
Bókfært virði 31. desember 2024	840	14.122	41.255	56.217

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var fært á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 30. júní 2025 og 30. júní 2024:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals
1. janúar - 30. júní 2025				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	(15)	(219)	(258)	(492)
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	(447)	(610)	-	(1.057)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(10)	(590)	(600)
Samtals	(462)	(839)	(848)	(2.149)
1. janúar - 30. júní 2024				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	10	511	226	747
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	14	697	-	711
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	90	90
Samtals	24	1.208	316	1.548

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Í eftirfarandi töflu eru teknar saman virðismatsaðferðir ásamt verulegum ógreinanlegum lykilforsendum sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og skulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 30. júní 2025 og 31. desember 2024. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lægsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspeglar þannig aðeins einkenni gerninganna en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

30. júní 2025	3 þrep Ógreinanlegar lykil-Eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	11 Væntar endurheimtur 3.994 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1 200	(1) (200)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar Hlutabréf - Utan veltubókar	12.593 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	630	(630)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	41.206 Líkur á vanefndum 9.429 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	218 1.012	(234) (1.012)
Samtals	67.233				2.061	(2.077)

31. desember 2024	3 þrep Ógreinanlegar lykil-Eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	11 Væntar endurheimtur 829 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	1 41	(1) (41)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar Hlutabréf - Utan veltubókar	14.122 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	657	(670)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	31.985 Líkur á vanefndum 9.270 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	287 1.127	(300) (1.127)
Samtals	56.217				2.113	(2.139)

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

- 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.
- Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, innra virði að teknu tilliti til seljanleikafrádrags, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu eða horfur og nýleg viðskipti.
- Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirliggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguúrslit, verðmæti undirliggjandi trygginga, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Útlán til Fasteignafélagsins Þórkötlur eru metin á gangvirði í gegnum rekstur byggt á mati um væntar endurheimtur.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap

30.6.2025

	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.833)	(2.320)	(5.050)	(10.203)
Aðrar fjáreignir	(71)	-	-	(71)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(399)	(68)	(55)	(522)
Samtals	(3.304)	(2.388)	(5.105)	(10.797)

31.12.2024

	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.115)	(2.184)	(6.352)	(10.651)
Aðrar fjáreignir	(70)	-	-	(70)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(271)	(79)	(179)	(529)
Samtals	(2.457)	(2.263)	(6.531)	(11.251)

Bankinn hefur metið þörf á virðisrýrnun útlána vegna náttúruhamfara í og við Grindavík og hefur fært 1.735 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok annars ársfjórðungs 2025 (31. desember 2024: 1.943 m.kr.). Þar af er 838 m.kr. færð sem safnframlag (31. desember 2024: 731 m.kr.) til að mæta aukinni áhættu sem almennt mat á virðisrýrnun er ekki talið fanga á fullnægjandi hátt. Mat á safnframlagi byggir á nánari greiningu útlána til viðskiptavina í Grindavík þar sem áhætta er metin fyrir útlánaflokka byggt á sameiginlegum áhættupáttum. Matið byggir á sérfræðimati sem horfir til mögulegra áhrifa á greiðslugetu sem og áhrifa á verðmæti undirliggjandi trygginga.

Enn ríkir óvissa um framvindu og endanleg áhrif náttúruhamfaranna. Af því leiðir að þó nokkur óvissa ríkir um áhrifin á viðskiptavinum bankans í Grindavík og þar með lánasafn bankans. Bankinn framkvæmdi ítarlegt áhættumat á útlánum til stærri fyrirtækja í Grindavík á ársfjórðungnum og byggir flokkun í áhættustig á því mati. Útlán til minni fyrirtækja í Grindavík eru flokkuð undir áhættustig 2 utan þeirra sem þegar flokkast í áhættustig 3. Útlán til fyrirtækja í og við Grindavík í áhættustigi 2 eru 23.941 m.kr. (31. desember 2024: 22.730 m.kr.). Íbúðalán til einstaklinga í Grindavík flokkast undir áhættustig 2 og eru 109 m.kr. (31. desember 2024: 313 m.kr.).

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2025	31.12.2024
Handbært fé	4.432	5.478
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	64.265	80.415
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	68.697	85.893
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	38.532	38.079
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	5.937	6.009
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	44.469	44.088
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	113.166	129.981

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.6.2025			31.12.2024		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	46.307	20.828	67.135	21.251	31.249	52.500
Óskráð	-	6.292	6.292	-	1.292	1.292
	46.307	27.120	73.427	21.251	32.541	53.792
Erlend						
Skráð	-	132.165	132.165	-	85.312	85.312
	0	132.165	132.165	0	85.312	85.312
Skuldabréf samtals	46.307	159.285	205.592	21.251	117.853	139.104

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

21. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Hlutabréf og hlutabréfagerningar	30.6.2025			31.12.2024		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	12.252	556	12.808	8.298	822	9.120
Óskráð	-	12.363	12.363	-	14.484	14.484
	12.252	12.919	25.171	8.298	15.306	23.604
Erlend						
Skráð	7.539	408	7.947	8.674	342	9.016
Óskráð	-	581	581	-	24	24
	7.539	989	8.528	8.674	366	9.040
Hlutabréf samtals	19.791	13.908	33.699	16.972	15.672	32.644

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

Hluti af fjárfestingum bankans í hlutabréfum samanstanda af sérhæfðum fjárfestingum í einkaframtakssjóðum sem eru settir á stofn á þeim forsendum að þeir verði leystir upp innan ákveðins tímaramma (fyrirfram ákveðinn líftími). Innan líftíma hvers sjóðs er skilgreint ákveðið fjárfestingartímabil þar sem sjóðurinn leitar álitlegra fjárfestinga og dregur á áskriftarloforð hluthafa sinna, þ.m.t. bankans, og í kjölfar þess fylgir umbreytingarskeið þar sem sjóðurinn kemur á virðisaukandi breytingum fyrir fyrirtækin sem hann hefur fjárfest í. Þegar líftíma viðkomandi sjóðs lýkur er sjóðnum lokað, hann leystur upp og hluthafar innleysa fjárfestingu sína.

Þann 30. júní 2025 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.837 milljónum króna (31. desember 2024: 408 milljónum króna) alls í sjö félögum (31. desember 2024: sex félög). Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

22. Afleiðusamningar og skortstöður

	30.6.2025			31.12.2024		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	28.289	156	500	22.060	89	162
Gjaldmiðalvalréttir	5	-	1	-	-	-
	28.294	156	501	22.060	89	162
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	21.594	27	31	18.990	22	25
	21.594	27	31	18.990	22	25
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	26	7	-	29	-	2
Heildarskiptasamningar	5.831	200	25	12.845	142	508
Hlutabréfavalréttir	54	-	1	117	-	31
	5.911	207	26	12.991	142	541
Samtals afleiðusamningar	55.799	390	558	54.041	253	728
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	2.010	-	2.372	4.079	-	4.217
Samtals skortstöður	2.010	0	2.372	4.079	0	4.217
Samtals	57.809	390	2.930	58.120	253	4.945

	30.6.2025			31.12.2024		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrissamningar	57.005	479	725	76.716	279	1.027
	57.005	479	725	76.716	279	1.027
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	2.000	-	806	2.000	-	683
	2.000	0	806	2.000	0	683
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	213.300	5.229	235	172.680	7.728	180
	213.300	5.229	235	172.680	7.728	180
Samtals afleiðusamningar	272.305	5.708	1.766	251.396	8.007	1.890
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	330.114	6.098	4.696	309.516	8.260	6.835

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

Við mælingu á skilvirkni hverrar varnar er framkvæmd línuleg aðhvarfsgreining. Skoðað er sambandið á milli daglegra breytinga á gangvirði vaxtaskiptasamnings annars vegar og lántöku hins vegar.

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,90 og 1,00 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 (R^2). Á sama tímabili 2024 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,91 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 (R^2). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025 og sama tímabili á árinu 2024.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

		Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
30. júní 2025							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.660	-	42.867	-	1.917	-	(958)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.660	-	42.867	-	1.627	-	(1.460)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.660	-	42.867	-	881	-	(964)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.660	-	42.867	-	804	-	990
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.660	-	42.867	-	-	235	(233)
Samtals	213.300	0	214.335	0	5.229	235	(2.625)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,58%				

		Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
		Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
30. júní 2025						
LBANK 4.25 3/28 CB		-	44.530	-	1.427	874
LBANK 6.375 3/27		-	44.288	-	896	1.342
LBANK 5.0 5/28		-	43.671	-	833	909
LBANK 3.75 10/29		-	43.768	-	102	(1.016)
LBANK 3.5 6/30		-	42.428	96	-	104
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu		0	218.685	96	3.258	2.213

		Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
31. desember 2024							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	2.859	-	(11)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	3.027	-	1.489
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	1.842	-	1.921
Vaxtaskiptasamningar - EUR	43.170	-	43.170	-	-	180	(184)
Samtals	172.680	0	172.680	0	7.728	180	3.215
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,84%				

		Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
		Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
31. desember 2024						
LBANK 4.25 3/28 CB		-	45.999	-	1.473	105
LBANK 6.375 3/27		-	46.220	-	948	(1.383)
LBANK 5.0 5/28		-	45.184	-	765	(1.815)
LBANK 3.75 10/29		-	43.382	-	15	114
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu		0	180.785	0	3.201	(2.979)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.6.2025	31.12.2024
Bankareikningar hjá lánastofnunum	12.064	8.080
Peningamarkaðslán	55.842	29.447
Önnur útlán	1.373	1.819
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	69.279	39.346

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.6.2025	31.12.2024
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.787.707	1.776.833
Virðisrýrnunarsjóður	(10.203)	(10.651)
Samtals	1.777.504	1.766.182
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	50.635	41.255
Samtals	1.828.139	1.807.437

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.6.2025			31.12.2024		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	13.764	(1)	13.763	14.303	(1)	14.302
Einstaklingar	888.415	(1.565)	886.850	888.170	(1.661)	886.509
Íbúðalán	804.290	(427)	803.863	804.361	(489)	803.872
Annað	84.125	(1.138)	82.987	83.809	(1.172)	82.637
Fyrirtæki	885.528	(8.637)	876.891	874.360	(8.989)	865.371
Samtals	1.787.707	(10.203)	1.777.504	1.776.833	(10.651)	1.766.182

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

25. Óefnislegar eignir

	30.6.2025				31.12.2024	
	Viðskiptavild	Viðskiptasambönd og vörumerki	Vél- og hugbúnaðarleyfi	Samtals	Vél- og hugbúnaðarleyfi	Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	3	-	1.333	1.336	1.472	1.472
Viðbætur vegna kaupa á dótturfélagi	10.467	2.599	1.250	14.316	-	0
Viðbætur á tímabilinu	-	-	54	54	119	119
Afskriftir	(2)	(62)	(197)	(261)	(255)	(255)
Bókfært virði	10.468	2.537	2.440	15.445	1.336	1.336
Bókfært brúttó virði alls	10.501	2.599	7.095	20.195	5.802	5.802
Uppsafnaðar afskriftir	(33)	(62)	(4.655)	(4.750)	(4.466)	(4.466)
Bókfært virði	10.468	2.537	2.440	15.445	1.336	1.336
Afskriftarhlutföll		5-6%	10-33%	10-33%	10-33%	10-33%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

26. Aðrar eignir

	30.6.2025	31.12.2024
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	8.342	1.155
Víðskiptakröfur	2.443	1.374
Nýtingarréttur leigueignar	3.079	1.863
Ýmsar eignir	1.918	1.333
Samtals	15.782	5.725

27. Lántaka

Veðtryggð lántaka				
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	
				30.6.202531.12.2024
LBANK CB 25, ISK 30.600 milljónir	17.09.2025	Á lokadegi	Fastir 3,4%	30.79039.904
LBANK CBI 26, ISK 11.120 milljónir	20.11.2026	Á lokadegi	Fastir 1,5%, Neysluverðsvísitala	14.75315.016
LBANK CB 27, ISK 35.320 milljónir	20.09.2027	Á lokadegi	Fastir 4,6%	34.21933.554
LBANK CBI 28, ISK 50.200 milljónir	04.10.2028	Á lokadegi	Fastir 3,0%, Neysluverðsvísitala	76.68674.513
LBANK 4.25 3/28 CB, EUR 300 milljónir*	16.03.2028	Á lokadegi	Fastir 4,25%	44.53045.999
LBANK CB 29, ISK 20.500 milljónir	27.09.2029	Á lokadegi	Fastir 8,2%	21.90413.411
LBANK CBI 30, ISK 49.940 milljónir	22.02.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%, Neysluverðsvísitala	53.70544.795
LBANK CBI 31, ISK 12.000 milljónir	24.03.2031	Á lokadegi	Fastir 3,65%, Neysluverðsvísitala	12.337-
Sértryggð skuldabréf samtals				288.924267.192
Önnur veðtryggð lántaka				4.0164.803
Veðtryggð lántaka samtals				292.940271.995

Almenn óveðtryggð lántaka				
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	
				30.6.202531.12.2024
LBANK FLOAT 01/25, NOK 452 milljónir	20.01.2025	Á lokadegi	NIBOR + 0,79%	-5.590
LBANK FLOAT 01/25, SEK 850 milljónir	20.01.2025	Á lokadegi	STIBOR + 0,8%	-10.770
LBANK 0.375 5/25 GB, EUR 75 milljónir	23.05.2025	Á lokadegi	Fastir 0,375%	-10.822
LBANK FLOAT 08/25, NOK 350 milljónir	18.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 2,35%	4.2224.316
LBANK FLOAT 08/25, NOK 1.000 milljónir	21.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 3,05%	12.06812.333
LBANK FLOAT 08/25, SEK 389 milljónir	25.08.2025	Á lokadegi	STIBOR + 3,05%	4.9785.688
LBANK 0.75 5/26 GB, EUR 300 milljónir	25.05.2026	Á lokadegi	Fastir 0,75%	42.61843.250
LBANK 6.375 3/27, EUR 300 milljónir*	12.03.2027	Á lokadegi	Fastir 6,375%	44.28846.220
LBANK 5.00 5/28, EUR 300 milljónir*	13.05.2028	Á lokadegi	Fastir 5,0%	43.67145.184
LBANK 3.75 10/29, EUR 300 milljónir*	08.10.2029	Á lokadegi	Fastir 3,75%	43.76843.382
LBANK 3.5 6/30, EUR 300 milljónir*	24.06.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%	42.428-
Almenn forgangsbréf samtals				238.041227.555
Almenn óveðtryggð lán				12.14413.960
Almenn óveðtryggð lántaka samtals				250.185241.515

Víkjandi forgangsbréf				
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllumar-heimild	Vaxtakjör	
				30.6.202531.12.2024
LBANK FLOAT 9/28, SEK 1.000 milljónir	13.09.2028	Sept 2027	STIBOR + 1,8%	12.73512.578
LBANK FLOAT 9/28, NOK 250 milljónir	13.09.2028	Sept 2027	NIBOR + 1,83%	2.9963.062
LBANK FLOAT 3/29, SEK 1.300 milljónir	20.03.2029	Mars 2028	STIBOR + 1,5%	16.533-
LBANK FLOAT 3/30, NOK 500 milljónir	26.03.2030	Mars 2029	NIBOR + 1,65%	5.978-
Víkjandi forgangsbréf samtals				38.24215.640
Lántaka samtals				581.367529.150

* 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 sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

Falla undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

Á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025 og á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2024 hefur samstæðan verið í skilum með afborganir af höfuðstól og vöxtum og hefur einnig uppfyllt allar aðrar kvaðir er varðar lántöku bankans.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

27. Lántaka (framhald)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga						
		Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði				
	1.1.2025	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	30.6.2025
Veðtryggð skuldabréf	221.193	14.431	8.770	-	-	244.394
Veðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	45.999	(442)	389	(542)	(874)	44.530
Önnur veðtryggð lántaka	4.803	(161)	12	(638)	-	4.016
Almenn forgangsbréf	92.769	(29.766)	1.393	(510)	-	63.886
Almenn forgangsbréf í áhættuvarnarsambandi	134.786	38.489	3.672	(1.453)	(1.339)	174.155
Almenn óveðtryggð lán	13.960	(448)	481	(1.849)	-	12.144
Víkjandi forgangsbréf	15.640	22.664	669	(731)	-	38.242
Víkjandi lán	39.989	(1.575)	1.721	-	-	40.135
Víkjandi lántaka AT1	0	13.862	368	(1.938)	-	12.292
Samtals	569.139	57.054	17.475	(7.661)	(2.213)	633.794

Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði						
	1.1.2024	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	31.12.2024
Veðtryggð skuldabréf	219.826	(10.769)	12.136	-	-	221.193
Veðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	47.945	(2.169)	2.252	(1.924)	(105)	45.999
Önnur veðtryggð lántaka	5.060	(370)	(1)	114	-	4.803
Almenn forgangsbréf	173.532	(73.553)	(565)	(6.645)	-	92.769
Almenn forgangsbréf í áhættuvarnarsambandi	46.671	80.721	9.123	(4.813)	3.084	134.786
Almenn óveðtryggð lán	20.653	(8.888)	1.819	376	-	13.960
Víkjandi forgangsbréf	0	16.646	44	(1.050)	-	15.640
Víkjandi lán	20.176	16.592	3.221	-	-	39.989
Samtals	533.863	18.210	28.029	(13.942)	2.979	569.139

28. Skatteign og skattskuld

	30.6.2025		31.12.2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	16.200	-	15.420
Tekjuskattskuldbinding	-	901	-	177
Skattar í efnahagsreikningi	0	17.101	0	15.597

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.6.2025			31.12.2024		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(381)	(381)	-	(192)	(192)
Óefnislegar eignir	-	(563)	(563)	-	(120)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(788)	(788)	-	(663)	(663)
Frestaður gengismunur	-	(20)	(20)	-	(36)	(36)
Aðrar eignir og skuldir	851	-	851	834	-	834
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	-	0	-	-	0
	851	(1.752)	(901)	834	(1.011)	(177)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(851)	851	0	(834)	834	0
Samtals skattskuld	0	(901)	(901)	0	(177)	(177)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

28. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Bókfært í rekstrar-reikningi			Bókfært í rekstrar-reikningi		
	Viðbætur					
	Staða 1.1.2025	vegna kaupa á TM	Tekjur (gjöld)	Staða 30.6.2025	Staða 1.1.2024	Tekjur (gjöld) 31.12.2024
Rekstrarfjármunir	(192)	(184)	(5)	(381)	(162)	(192)
Óefnislegar eignir	(120)	(438)	(5)	(563)	(141)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(663)	-	(125)	(788)	(634)	(663)
Frestaður gengismunur	(36)	-	16	(20)	34	(36)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	834	10	7	851	764	834
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	50	(50)	0	1	0
Samtals	(177)	(562)	(162)	(901)	(138)	(177)

29. Aðrar skuldir

	30.6.2025	31.12.2024
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	13.992	3.433
Fjármagnstekjuskattur	2.031	10.540
Víðskiptaskuldir	3.244	1.936
Vátryggingaskuld	26.101	-
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	675	2.218
Leiguskuldbinding	3.228	2.017
Skuldbinding vegna dómsmála	-	55
Ýmsar skuldir	16.056	4.907
Samtals	65.327	25.106

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Vátryggingaskuld	30.6.2025
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.536
Skuld vegna orðinna tjóna	23.565
Tapspáttur	-
Samtals	26.101

30. Víkjandi lántaka

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllumar-heimild	Vaxtakjör	30.6.2025	31.12.2024
LBANK T2I 29, ISK 1.700 milljónir	11.12.2029		Fastir 3,85%, Neysluverðsvísitala	2.380	2.275
LBANK T2I 33, ISK 12.000 milljónir	23.03.2033	Mars 2028	Fastir 4,95%, Neysluverðsvísitala	13.767	13.749
LBANK T2I 35, ISK 12.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 5,70%, Neysluverðsvísitala	13.063	13.092
LBANK T2 35, ISK 3.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 9,60%	3.090	3.234
LBANK T2I 36, ISK 7.640 milljónir	19.06.2036	Júní 2031	Fastir 5,06%, Neysluverðsvísitala	7.835	7.639
Samtals víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2				40.135	39.989
	Án				
LBANK AT1, USD 100 milljónir	lokagjalddaga	Feb 2030	Fastir 8,125%	12.292	-
Samtals víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1				12.292	0
Samtals víkjandi lántaka				52.427	39.989

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

31. Eigið fé

Hlutfé

Þann 30. júní 2025 námu útgefnir hlutir í bankanum í heild 24 milljörðum en útistandandi hlutir 23,6 milljörðum, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok tímabilsins námu 385 milljónum, eða 1,61% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. mars 2025, endurnýjaði heimild bankans til kaupa á eigin bréfum sem næmu allt að 10% af nafnvirði hlutfjár bankans og á verði sem ákvarðast af innra virði á hlutum hans samkvæmt síðasta birta árshlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram.

Yfirverð

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

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

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

1. Bundið óráðstafað eigið fé 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 meðal eigin fjár. 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

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. mars 2025, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 0,80 krónum á hlut og að arðgreiðslan yrði tvískipt. Arðgreiðslurnar nema hvor um sig 0,40 krónum á hlut og var fyrri greiðslan innt af hendi þann 26. mars 2025 en sú síðari verður innt af hendi þann 17. september 2025. Arðgreiðslurnar nema í heild 18.892 milljónum króna.

Arðgreiðslustefna

Samkvæmt núverandi arðgreiðslustefnu bankans er það markmið bankans að reglulegar arðgreiðslur til hluthafa verði að jafnaði um 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 heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjáráukum, sjá skýringu 37 Eiginfjárkröfur.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

32. Hagnaður á hlut

	2025	2024	2025	2024
Hagnaður tímabilsins	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	10.382	8.965	18.322	16.121
Veginn meðalfjöldi hluta				
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(385)	(385)	(385)	(383)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.615	23.615	23.615	23.617
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,44	0,38	0,78	0,68

Þynning á hlut, hvort sem um er að ræða hagnað eða tap á hlut, er reiknuð með því að leiðrétta veginn meðalfjölda almennra hluta fyrir umbreytingu allra mögulegra þynnanlegra almennra hluta.

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

33. 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 reikningsskilum samstæðunnar og séu ekki sambærileg öðrum málum sem þegar hefur verið leyst úr.

Í ágúst 2021 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fyrirtækjum á fjármálamarkaði og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á millgjöldum fyrir greiðslukort. Þetta er sjötta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Með úrskurði Héraðsdóms Reykjavíkur 30. september 2022 var málinu vísað frá dómi vegna ágalla í málatilbúnaði. Með úrskurði Landsréttar 10. janúar 2023 var úrskurður héraðsdóms felldur úr gildi að hluta og lagt fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Óljóst er hvenær endanleg niðurstaða muni liggja fyrir og hvort hún muni hafa í för með sér fjárhagsleg áhrif á bankann. Verði kröfur stefnanda viðurkenndar með endanlegum dómi má gera ráð fyrir að mögulegri greiðsluskyldu verði skipt á milli stefndu.

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í tveimur skuldabréfum sem þeir gáfu út árið 2006 verði dæmt ólögmaett og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Vaxtaákvæði þetta var notað í neytendalánum bankans u.þ.b. fram til ársins 2013. Stefnendur krefjast þess aðallega að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 3,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. Þann 7. febrúar 2023 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp dóm þar sem fallist var á þrautavarakröfur stefnanda um endurgreiðslur miðað við upphaflega samningsvexti að teknu tilliti til fyrningar, samtals um 230 þús.kr. auk dráttarvaxta. Landsréttur sýknaði bankann 13. febrúar 2025 og taldi að þótt vaxtaákvæðið samræmdist ekki þágildandi neytendalánalögum teldist það ekki ósanngjarnt að beita ákvæðinu skv. samningalögum nr. 7/1936. Hæstiréttur hefur samþykkt beiðni stefnanda um áfrýjun. Bankinn telur meiri líkur en minni á að Hæstiréttur staðfesti niðurstöðu Landsréttar. Bankinn telur því ekki ástæðu til að færa varúðarfærslu vegna málsins. Verði niðurstaða héraðsdóms hins vegar staðfest af Hæstarétti er það mat bankans að hámarkstap vegna slíkrar niðurstöðu verði um 98 m.kr. að því er varðar lánasafn bankans með sama vaxtaákvæði.

Í desember 2022 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum sem er sambærilegt framangreindu máli. Þann 23. febrúar 2023 skilaði bankinn greinargerð sinni í málinu þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnanda. Héraðsdómur Reykjavíkur kvað upp dóm þann 12. nóvember 2024 þar sem fallist var á kröfu stefnanda um endurgreiðslu miðað við upphaflega samningsvexti að teknu tilliti til fyrningar, samtals um 25 þús.kr. auk dráttarvaxta. Landsbankinn hefur áfrýjað málinu til Landsréttar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

33. Málafarli (framhald)

Í desember 2021 höfðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem þeir gáfu út árið 2019 verði dæmt ólögmeitt og ógilt þar sem ákvæðið greini ekki frá skilyrðum og málsmæðferð við breytingu á vöxtum, eins og ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda geri kröfu um. Vaxtaákvæði þetta hefur verið notað í neytendalánum og fasteignalánum bankans u.þ.b. frá árinu 2013. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 83 þús.kr. ásamt dráttarvöxtum. Þann 23. maí 2024 veitti EFTA-dómstóllinn ráðgefandi álit á túlkun á fasteignalánatilskipuninni 2014/17/ESB og tilskipun 93/13/EBE um óréttmæta skilmála í neytendasamningum. Í ráðgefandi álitinu er m.a. komist að þeirri niðurstöðu að það sé landsdómstóla, þ.e. íslenskra dómstóla, að skera úr um hvort skilmálar samnings um fasteignalán með breytilegum vöxtum uppfylli kröfur tilskipunar 93/13/EBE um góða trú, jafnvægi og gagnsæi, hvort skilmálar verði að teljast óréttmætir skv. tilskipuninni og hvaða afleiðingar það hafi ef skilmálar eru taldir óréttmætir. Héraðsdómur Reykjavíkur sýknaði bankann 20. mars 2025 og taldi að vaxtabreytingaákvæðið væri í samræmi við ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda og hafnaði kröfu um ógildingu ákvæðisins á grundvelli samningalaga nr. 7/1936. Þann 5. júní 2025 samþykkti Hæstiréttur beiðni stefnenda um áfrýjunarleyfi. Bankinn telur meiri líkur en minni á að Hæstiréttur muni staðfesta niðurstöðu héraðsdóms. Engu að síður hefur bankinn lagt mat á möguleg áhrif neikvæðrar, endanlegrar dómsniðurstöðu á lánasafn bankans með þessu vaxtaákvæði. Það er mat bankans að fjárhagslegt tap, að teknu tilliti til mismunandi sviðsmynda, gæti numið um 26,2 ma.kr. Um er að ræða bráðabirgðamat miðað við núverandi vaxtaumhverfi. Þetta mat nær ekki til mats á áhrifum á fastvaxtaáættu bankans ef endanleg dómsniðurstaða verður sú að miða skuli við upphaflega samningsvexti, sem tilgreindir eru í skuldabréfi eða í viðauka, út lánstíma viðkomandi láns. Slík niðurstaða gæti aukið fastvaxtaáættu bankans verulega og haft veruleg neikvæð fjárhagsleg áhrif á bankann við hækkandi vaxtastig á mörkuðum. Bankinn hefur ekki fært varúðarfærslu vegna málsins.

Málafarli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðu Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú Teyja Íceland hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn taldi að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hefðu stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krafðist bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Með dómi héraðsdóms 27. apríl 2023 voru stefndu sýknaðir af kröfum bankans. Bankinn áfrýjaði málinu til Landsréttar. Landsréttur staðfesti niðurstöðu héraðsdóms 20. febrúar 2025. Þann 13. maí 2025 hafnaði Hæstiréttur beiðni bankans um áfrýjunarleyfi.

34. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 30. júní 2025 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 30. júní 2025		
Fyrirtæki	Eignarhald	Starfsemi
Eignarhaldsfélag Landsbankans ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Landsbréf hf. (Ísland)	100%	Rekstrarfélag verðbréfasjóða
Hömlur ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
Hömlur fyrirtæki ehf. (Ísland)	100%	Eignarhaldsfélag
TM tryggingar hf. (Ísland)	100%	Vátryggingafélag
TM líftryggingar hf. (Ísland)	100%	Líftryggingafélag
Íslensk endurtrygging hf. (Ísland)	100%	Endurtryggingafélag

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 30. júní 2025.

35. Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

35. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	30.6.2025		31.12.2024	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	455	464	458	628
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	83	88	77	283
Hlutdeildarfélög	431	665	181	296
Annað	272	272	272	323
Samtals	1.241	1.489	988	1.530

Engar nýjar fjárhagslegar ábyrgðir til tengdra aðila voru veittar á tímabilinu. Bankinn gerði enga leigusamninga við tengda aðila á tímabilinu.

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

	30.6.2025		31.12.2024	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	282	322	141	322
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	102	124	88	265
Hlutdeildarfélög	289	1.045	236	1.560
Annað	2	18	19	97
Samtals	675	1.509	484	2.244

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

	30.6.2025	31.12.2024
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	559	552
Samtals	559	552

36. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

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

Lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, sem innleiða tilskipun 2013/36/ESB (CRD), og reglugerð (ESB) nr. 575/2013 (CRR), sem hefur verið veitt lagagildi hér á landi ásamt síðari breytingum, kveða á um lagalegar kröfur til eiginfjár samstæðunnar. Lágmarkskrafa um eiginfjárlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunni fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárbörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárbörf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið 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 Fjármálastöðugleikanefnd Seðlabanka Íslands. Fjármálastöðugleikanefndin hefur skilgreint bankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

	30.6.2025			31.12.2024		
	CET1	Tier 1	Alls	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,4%	1,8%	2,5%	1,4%	1,9%	2,5%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	5,9%	7,8%	10,5%	5,9%	7,9%	10,5%
Eiginfjárauði vegna kerfisáhættu (SRB)	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
Eiginfjárauði fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Verndunarauki (CCB)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,8%	17,7%	20,4%	15,8%	17,8%	20,4%

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárröfum fjármálaeftirlitsins. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórnendaauka, sem er umfram eiginfjárröfu fjármálaeftirlitsins og er skilgreindur í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

38. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, eins og hún hefur verið uppfærð og innleidd í lög og reglugerðir á Íslandi.

Í samræmi við reglugerð ESB nr. 575/2013 hefur fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands veitt samstæðunni heimild til að telja hagnað samkvæmt könnuðum árshlutauppgjörum og ósamþykktum ársuppgjörum til eiginfjárgrunns, að frádregnum fyrirsjáanlegum gjöldum og arðgreiðslum. Heimildin er m.a. háð þeim skilyrðum að árshlutauppgjör bankans sé kannað af endurskoðendum bankans eða að ósamþykkt ársuppgjör bankans sé endurskoðað af endurskoðendum bankans.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) vegna rekstraráhættu. Staða samstæðu samkvæmt CRR er reikningsskilaleg samstæða Landsbankans án dótturfélaga í váttryggingarstarfsemi.

Eiginfjárgrunnur	30.6.2025	31.12.2024
Hlutfé	23.615	23.615
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.516
Varasjóðir	10.759	13.213
Óráðstafað eigið fé	169.189	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	324.079	324.649
Óefnislegar eignir	(9.098)	(3)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(9.161)	(18.754)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(1.831)	(4.348)
Ónæg vanefndaþekja	(862)	(568)
Almennt eigið fé þáttar 1	303.127	300.976
Hlutdeild minnihluta	-	-
Viðbótar eigið fé þáttar 1	12.292	-
Eigið fé þáttar 1	315.419	300.976
Víkjandi lántaka	40.134	39.989
Lögbundnar niðurfærslur	(262)	(26)
Eigið fé þáttar 2	39.872	39.963
Eiginfjárgrunnur	355.291	340.939

Áhættugrunnur	30.6.2025	31.12.2024
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.212.790	1.197.318
Útlánaáhætta, verðbréf	64.952	23.512
Útlánaáhætta, annað	50.186	33.424
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	811	764
Markaðsáhætta	23.121	14.635
Rekstraráhætta**	131.388	131.388
Áhættugrunnur samtals	1.483.248	1.401.041

*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans nemur fyrirsjáanleg arðsúthlutun 50% af hagnaði fyrstu sex mánuði ársins 2025.

**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,4%	21,5%
Eiginfjárlutfall þáttar 1	21,3%	21,5%
Eiginfjárlutfall alls	24,0%	24,3%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

39. Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL)

Lög um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, nr. 70/2020, með síðari breytingum, sem innleiða tilskipun 2014/59/ESB (e. BRRD) og tilskipun 2019/879 (e. BRRD II), kveða á ákvörðun Skilavalds Seðlabanka Íslands um lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL).

Þann 4. október 2024 birti Skilavaldið nýjustu árlegu ákvörðun sína um MREL-kröfu fyrir Landsbankann. Ákvörðunin felur í sér að bankinn þarf ávallt að viðhalda að lágmarki 21,0% MREL fjármögnun, sem hlutfall af áhættugrunni bankans (e. TREA) og að lágmarki 6,0% sem hlutfall af heildarmælistærð áhættuskuldbindinga (e. TEM).

Í ákvörðuninni er jafnframt í fyrsta skipti gerð sérstök 13,5% lágmarkskrafa um undirskipaða MREL fjármögnun, sem hlutfall af áhættugrunni bankans, sem bankinn þarf að uppfylla frá og með 4. október 2027.

MREL-TREA krafan og MREL krafa um undirskipan eru birt án tillits til gildis samanlagðrar kröfu um eiginfjárauka, sem uppfylla þarf samhliða MREL-TREA kröfunni og MREL kröfu um undirskipan.

	30.6.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
MREL-TEM krafa				
Viðvarandi MREL-TEM krafa	143.365	9,7%	136.325	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	311.482	21,0%	294.219	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	146.842	9,9%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjárauka	458.324	30,9%	432.922	30,9%
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	200.238	13,5%	189.141	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	146.842	9,9%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjárauka	347.080	23,4%	327.844	23,4%

Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar bankans sem uppfylla skilyrði MREL hæfrar fjármögnunar eru eftirfarandi:

	30.6.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	303.127	20,4%	300.976	21,5%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	12.292	0,8%	-	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	40.134	2,7%	39.989	2,9%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	38.242	2,6%	15.640	1,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	393.795	26,5%	356.605	25,5%
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	174.155	11,7%	178.037	12,7%
Samtals MREL fjármögnun	567.950	38,3%	534.642	38,2%

Hámarks MREL-útgreiðslufjárhæð (e. M-MDA) er sú hámarks heimild sem bankinn hefur til að framkvæma tilteknar útgreiðslur, s.s. að greiða arð til hluthafa, kaupa eigin hlutabréf eða greiða út kaupauka. Þessi MREL skilyrði eru til viðbótar öðrum kröfum um eiginfjárgrunn bankans.

	30.6.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	424.585	28,6%	398.317	28,4%
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TREA kröfu	109.627	7,4%	101.720	7,3%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram MREL kröfu um undirskipan	46.715	3,1%	28.761	2,1%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. M-MDA)	46.715	3,1%	28.761	2,1%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

40. Gjaldþol, Solvency II

Gjaldþolskrafa dótturfélagsins TM tryggingar hf. er reiknuð samkvæmt lögum um váttryggingarstarfsemi.

Gjaldþol, Solvency II	30.6.2025
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	20.780
Óefnislegar eignir	(5.004)
Tillaga um arðgreiðslu	-
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna váttryggingasamninga í reikningsskilum og samkvæmt gjaldþolsreglum	364
Gjaldþol váttryggingasamstæðu	16.139
Gjaldþol váttryggingasamstæðu	16.139
Gjaldþolskrafa váttryggingasamstæðu (Group SCR)	11.040
Gjaldþolshlutfall váttryggingasamstæðu	1,46
Hæfir liðir til að mæta lágmarksfjármagni	16.139
	30.6.2025
Líftryggingaáhhætta	472
Heilsutryggingaáhhætta	1.654
Skaðatryggingaáhhætta	6.644
Markaðsáhhætta	6.836
Mótaðilaáhhætta	1.188
Fjölþættingaráhrif	(5.012)
Áhhætta vegna óefnislegra eigna	-
Grunngjaldþolskrafa	11.782
Rekstraráhhætta	937
Frestaðir skattar	(1.679)
Heildaráhhætta og gjaldþolskrafa	11.040

41. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfallið er reiknað út frá samstæðu samkvæmt CRR og tekur ekki tillit til dótturfélaga í váttryggingastarfsemi. Útreikningarnir eru í samræmi við reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, eins og hún hefur verið uppfærð og innleidd í lög og reglugerðir á Íslandi. Lágmarkskrafa vogunarhlutfalls er 3,0%.

Vogunarhlutfall	30.6.2025	31.12.2024
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.258.874	2.158.835
- Afleiðusamningar	4.397	6.062
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	19.503	14.820
- Liðir utan efnahags	127.592	116.036
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(20.952)	(23.673)
Heildaráhættuskuldbindingar	2.389.414	2.272.080
Eigið fé þáttar 1	315.419	300.976
Vogunarhlutfall	13,2%	13,2%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Útlánaáætta

42. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáættu samstæðunnar. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í árshlutareikningnum. Stöður utan efnahagsreiknings eru hámarksgreiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna fjárhagslegra ábyrgða og óáðreginna láns-, yfirdráttar- og kreditkortaheimilda.

30. júní 2025	Fyrirtæki														Bókfært virði
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvægur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áhætta	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	113.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113.166	113.166
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	156	152.549	-	-	-	-	-	1.684	-	61	11	-	-	154.461	205.592
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	434	-	-	-	31	-	1.209	2.707	1	257	3.246	-	-	7.885	33.699
Afleiðusamningar	5.751	-	9	-	-	-	-	-	34	-	54	-	207	6.055	6.098
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.279	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.279	69.279
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	13.763	887.097	184.334	249.488	157.242	115.831	70.105	68.863	40.069	33.886	7.457	4	1.828.139	1.828.139
Aðrar fjáreignir	24.768	90	130	3	1.982	-	600	3.229	-	9	-	-	1.170	31.981	49.065
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	100.388	279.568	887.236	184.337	251.501	157.242	117.640	77.725	68.898	40.396	37.197	7.457	1.381	2.210.966	2.305.038
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	3.502	10.148	42.270	22.267	28.459	85.443	15.655	31.096	21.614	35.513	10.654	737	23	307.381	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	193	720	5.874	1.471	7.126	2.022	9.189	4.892	2.253	1.657	10	-	35.407	
Ónýttar lánsheimildir	-	540	78	14.029	24.934	75.007	11.321	11.026	7.173	27.444	8.761	120	-	180.433	
Óáðregnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	3.502	9.415	41.472	2.364	2.054	3.310	2.312	10.881	9.549	5.816	236	607	23	91.541	
Hámarksútlánaáhætta	103.890	289.716	929.506	206.604	279.960	242.685	133.295	108.821	90.512	75.909	47.851	8.194	1.404	2.518.347	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	4,1%	11,5%	36,9%	8,2%	11,1%	9,6%	5,3%	4,3%	3,6%	3,0%	1,9%	0,3%	0,1%	100%	

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáætla og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

	Fyrirtæki														
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
31. desember 2024															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	129.981	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	129.981	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	132	116.351	-	-	-	-	-	1.281	-	77	12	-	-	117.853	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	221	-	-	-	41	-	1.206	3.960	1	409	9.834	-	-	15.672	32.644
Afleiðusamningar	8.043	-	-	1	23	-	28	-	19	-	20	-	126	8.260	8.260
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	39.346	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.346	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	14.302	886.879	195.754	233.125	143.040	110.844	65.392	68.202	43.853	38.746	7.299	1	1.807.437	1.807.437
Aðrar fjáreignir	18.696	73	23	3	1.868	-	600	2.371	-	7	-	-	1.342	24.983	24.987
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	66.438	260.707	886.902	195.758	235.057	143.040	112.678	73.004	68.222	44.346	48.612	7.299	1.469	2.143.532	2.181.759
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	21	9.736	40.974	25.107	30.272	81.226	17.845	20.531	25.906	31.418	3.262	822	27	287.147	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	19	226	701	4.979	1.424	6.921	2.249	4.894	5.350	1.048	406	10	-	28.227	
Ónýttar lánsheimildir	-	18	105	17.615	27.395	70.664	12.977	5.682	12.496	25.140	2.524	108	-	174.724	
Óáðregnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	2	9.492	40.168	2.513	1.453	3.641	2.619	9.955	8.060	5.230	332	704	27	84.196	
Hámarksútlánaáhætta	66.459	270.443	927.876	220.865	265.329	224.266	130.523	93.535	94.128	75.764	51.874	8.121	1.496	2.430.679	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	2,7%	11,1%	38,2%	9,1%	10,9%	9,2%	5,4%	3,8%	3,9%	3,1%	2,1%	0,3%	0,1%	100%	

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfall er bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfallið er einn af lykiláhættumatsþáttum við mat á lánveitingum til einstakra viðskiptavina. Áhættan á vanefndum er eitt það helsta sem horft er til 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 verðlækkun trygginga eða gegn hækkunum á stöðu útláns þegar greiðslur eru ekki inntar af hendi og ógreiddum vöxtum er bætt við útistandandi höfuðstól lánsins.

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
30. júní 2025										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	69.279	-	69.279
Opinberir aðilar	32	259	27	36	354	1.192	665	12.218	(1)	13.763
Einstaklingar	117.458	371.039	328.710	24.784	841.991	3.636	2.356	43.035	(1.565)	887.097
Íbúðalán	110.439	358.636	314.731	19.102	802.908	1.340	774	42	(427)	803.863
Annað	7.019	12.403	13.979	5.682	39.083	2.296	1.582	42.993	(1.138)	83.234
Fyrirtæki	113.387	246.451	330.779	156.872	847.489	66.500	49.892	21.927	(8.637)	927.279
Sjávarútvegur	40.682	88.295	52.658	2.174	183.809	945	243	2.011	(2.431)	184.334
Fasteignafélög	11.661	57.079	120.503	40.832	230.075	16.479	13.918	3.702	(768)	249.488
Byggingarstarfsemi	5.804	27.813	62.679	45.370	141.666	15.845	12.600	1.305	(1.574)	157.242
Ferðapjónusta	7.324	19.655	40.005	35.868	102.852	8.721	6.308	5.959	(1.701)	115.831
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	8.298	25.394	11.877	15.603	61.172	4.495	2.734	4.940	(502)	70.105
Verslun	31.952	9.899	14.984	9.632	66.467	2.356	1.931	518	(478)	68.863
Iðnaður og orkufyrirtæki	2.315	4.204	20.877	1.217	28.613	10.232	6.508	1.965	(741)	40.069
Eignarhaldsfélög	3.313	12.145	5.202	5.665	26.325	6.768	5.328	1.221	(428)	33.886
Landbúnaður	2.038	1.967	1.994	511	6.510	659	322	302	(14)	7.457
Annað	-	-	-	-	0	-	-	4	-	4
Samtals	230.877	617.749	659.516	181.692	1.689.834	71.328	52.913	146.459	(10.203)	1.897.418

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

	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. desember 2024										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	39.346	-	39.346
Opinberir aðilar	31	260	20	36	347	1.627	794	12.329	(1)	14.302
Einstaklingar	101.237	349.815	366.703	26.087	843.842	2.905	1.789	41.793	(1.661)	886.879
Íbúðalán	94.154	337.373	351.590	20.241	803.358	957	538	46	(489)	803.872
Annað	7.083	12.442	15.113	5.846	40.484	1.948	1.251	41.747	(1.172)	83.007
Fyrirtæki	103.180	249.206	317.212	147.883	817.481	78.501	63.496	19.263	(8.989)	906.256
Sjávarútvegur	51.324	85.594	53.076	2.060	192.054	4.296	3.697	2.187	(2.783)	195.754
Fasteignafélög	9.592	54.000	103.775	44.448	211.815	20.218	17.093	1.724	(632)	233.125
Byggingarstarfsemi	7.379	18.379	67.956	38.406	132.120	10.680	8.893	1.437	(1.197)	143.040
Ferðaþjónusta	6.604	16.109	41.350	20.240	84.303	24.643	23.246	4.065	(2.167)	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	8.121	21.642	11.060	13.782	54.605	5.249	3.866	5.953	(415)	65.392
Verslun	8.863	33.169	13.519	10.544	66.095	1.931	1.578	521	(345)	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.137	6.020	21.012	1.334	35.503	7.007	3.030	2.116	(773)	43.853
Eignarhaldsfélög	2.727	11.794	3.269	16.733	34.523	3.850	1.795	1.037	(664)	38.746
Landbúnaður	1.433	2.499	2.195	336	6.463	626	297	223	(13)	7.299
Annað	-	-	-	-	0	1	1	-	-	1
Samtals	204.448	599.281	683.935	174.006	1.661.670	83.033	66.079	112.731	(10.651)	1.846.783

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

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

30. júní 2025	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	1.003	-	-	-	16	1.019
Einstaklingar	829.124	43	187	959	14.033	844.346
Íbúðalán	799.165	16	118	110	4.275	803.684
Annað	29.959	27	69	849	9.758	40.662
Fyrirtæki	536.420	130.324	3.518	93.628	133.489	897.379
Sjávarútvegur	12.826	126.469	535	21.212	23.008	184.050
Fasteignafélög	229.258	41	215	7.501	6.977	243.992
Byggingarstarfsemi	147.649	2	253	619	5.743	154.266
Ferðapjónusta	71.757	254	146	1.381	35.623	109.161
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	27.027	3.492	1.158	10.315	21.914	63.906
Verslun	18.199	-	104	18.585	31.509	68.397
Iðnaður og orkufyrirtæki	14.030	66	139	12.716	8.171	35.122
Eignarhaldsfélög	9.241	-	967	21.299	146	31.653
Landbúnaður	6.433	-	1	-	398	6.832
Annað	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.366.547	130.367	3.705	94.587	147.538	1.742.744
31. desember 2024	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	1.123	-	-	-	18	1.141
Einstaklingar	829.257	33	232	1.131	14.975	845.628
Íbúðalán	798.799	10	166	74	4.847	803.896
Annað	30.458	23	66	1.057	10.128	41.732
Fyrirtæki	507.085	139.368	2.894	94.621	137.040	881.008
Sjávarútvegur	13.074	136.434	603	21.639	24.002	195.752
Fasteignafélög	216.317	92	211	6.445	5.844	228.909
Byggingarstarfsemi	134.386	3	275	743	5.607	141.014
Ferðapjónusta	72.345	240	126	1.318	33.519	107.548
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	26.032	2.542	692	7.951	21.254	58.471
Verslun	19.823	-	152	14.957	32.742	67.674
Iðnaður og orkufyrirtæki	13.168	57	657	11.251	13.401	38.534
Eignarhaldsfélög	5.609	-	175	30.317	243	36.344
Landbúnaður	6.331	-	3	-	427	6.761
Annað	-	-	-	-	1	1
Samtals	1.337.465	139.401	3.126	95.752	152.033	1.727.777

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

45. Gæði útlána og krafna

Eftirfarandi töflur sýna gæði útlána og krafna samkvæmt innri lánshæfiseinkunn samstæðunnar. Lánshæfiseinkunn 10 er til marks um mest möguleg gæði, á meðan lánshæfiseinkunn 0 merkir vanefnd.

Bókfært virði brúttó					Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
30. júní 2025	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	69.279	-	-	-	-	-	-	69.279
Opinberir aðilar	13.615	144	5	-	-	(1)	-	13.763
Einstaklingar	676.957	189.630	14.397	5.740	1.691	(1.565)	247	887.097
Íbúðalán	641.601	147.086	10.207	4.031	1.365	(427)	-	803.863
Annað	35.356	42.544	4.190	1.709	326	(1.138)	247	83.234
Fyrirtæki	126.636	711.376	32.915	14.602	-	(8.637)	50.387	927.279
Sjávarútvegur	38.385	133.331	815	3.764	-	(2.431)	10.470	184.334
Fasteignafélög	3.800	219.137	11.429	1.278	-	(768)	14.612	249.488
Byggingarstarfsemi	8.321	143.276	5.015	1.788	-	(1.574)	416	157.242
Ferðapjónusta	13.776	93.865	4.866	5.025	-	(1.701)	-	115.831
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	13.473	50.750	2.981	538	-	(502)	2.865	70.105
Verslun	37.991	27.605	3.191	352	-	(478)	202	68.863
Iðnaður og orkufyrirtæki	5.748	20.229	701	1.756	-	(741)	12.376	40.069
Eignarhaldsfélög	-	21.021	3.758	89	-	(428)	9.446	33.886
Landbúnaður	5.142	2.159	158	12	-	(14)	-	7.457
Annað	-	3	1	-	-	-	-	4
Samtals	886.487	901.150	47.317	20.342	1.691	(10.203)	50.634	1.897.418

Bókfært virði brúttó					Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
31. desember 2024	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	39.346	-	-	-	-	-	-	39.346
Opinberir aðilar	12.628	1.675	-	-	-	(1)	-	14.302
Einstaklingar	664.898	200.489	15.412	5.752	1.619	(1.661)	370	886.879
Íbúðalán	630.267	157.988	10.960	3.867	1.279	(489)	-	803.872
Annað	34.631	42.501	4.452	1.885	340	(1.172)	370	83.007
Fyrirtæki	150.274	677.362	26.120	20.604	-	(8.989)	40.885	906.256
Sjávarútvegur	56.520	130.857	558	4.144	-	(2.783)	6.458	195.754
Fasteignafélög	4.669	205.474	8.221	1.194	-	(632)	14.199	233.125
Byggingarstarfsemi	7.794	129.223	4.215	2.590	-	(1.197)	415	143.040
Ferðapjónusta	11.651	86.419	4.495	10.446	-	(2.167)	-	110.844
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	17.134	44.047	2.385	728	-	(415)	1.513	65.392
Verslun	36.429	28.448	2.928	416	-	(345)	326	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.887	19.519	1.571	882	-	(773)	11.767	43.853
Eignarhaldsfélög	2	31.391	1.739	71	-	(664)	6.207	38.746
Landbúnaður	5.188	1.984	7	133	-	(13)	-	7.299
Annað	-	-	1	-	-	-	-	1
Samtals	867.146	879.526	41.532	26.356	1.619	(10.651)	41.255	1.846.783

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur skipta bókfærðu brúttóvirði útlána og krafna upp eftir fjölda daga í vanskilum.

Bókfært virði brúttó								Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Dagar í vanskilum									
Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90				
30. júní 2025									
Lánastofnanir	69.279	-	-	-	-	-	-	69.279	
Opinberir aðilar	13.762	-	2	-	-	-	(1)	13.763	
Einstaklingar	875.656	4.049	5.222	382	982	2.371	(1.565)	887.097	
Íbúðalán	797.523	-	4.345	254	763	1.405	(427)	803.863	
Annað	78.133	4.049	877	128	219	966	(1.138)	83.234	
Fyrirtæki	916.995	7.226	4.943	1.239	1.481	4.032	(8.637)	927.279	
Sjávarútvegur	184.251	11	224	2	-	2.277	(2.431)	184.334	
Fasteignafélög	247.413	233	1.652	613	84	261	(768)	249.488	
Byggingarstarfsemi	157.548	406	190	57	427	188	(1.574)	157.242	
Ferðapjónusta	114.226	259	1.955	260	33	799	(1.701)	115.831	
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	69.060	323	596	234	308	86	(502)	70.105	
Verslun	63.558	5.301	198	2	11	271	(478)	68.863	
Iðnaður og orkufyrirtæki	39.489	369	119	71	618	144	(741)	40.069	
Eignarhaldsfélög	34.053	260	-	-	-	1	(428)	33.886	
Landbúnaður	7.394	64	9	-	-	4	(14)	7.457	
Annað	3	-	-	-	-	1	-	4	
Samtals	1.875.692	11.275	10.167	1.621	2.463	6.403	(10.203)	1.897.418	

Bókfært virði brúttó								Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Dagar í vanskilum									
Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90				
31. desember 2024									
Lánastofnanir	39.346	-	-	-	-	-	-	39.346	
Opinberir aðilar	14.303	-	-	-	-	-	(1)	14.302	
Einstaklingar	877.145	2.938	860	3.761	1.506	2.330	(1.661)	886.879	
Íbúðalán	798.085	-	618	3.148	1.182	1.328	(489)	803.872	
Annað	79.060	2.938	242	613	324	1.002	(1.172)	83.007	
Fyrirtæki	902.428	2.572	3.180	2.274	768	4.023	(8.989)	906.256	
Sjávarútvegur	195.863	68	11	97	287	2.211	(2.783)	195.754	
Fasteignafélög	230.919	112	1.088	872	265	501	(632)	233.125	
Byggingarstarfsemi	143.520	369	239	37	8	64	(1.197)	143.040	
Ferðapjónusta	109.453	358	1.394	1.143	57	606	(2.167)	110.844	
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	64.613	464	289	39	36	366	(415)	65.392	
Verslun	67.160	1.043	85	44	14	201	(345)	68.202	
Iðnaður og orkufyrirtæki	44.331	85	66	41	100	3	(773)	43.853	
Eignarhaldsfélög	39.336	3	-	-	-	71	(664)	38.746	
Landbúnaður	7.233	70	8	1	-	-	(13)	7.299	
Annað	-	-	-	-	1	-	-	1	
Samtals	1.833.222	5.510	4.040	6.035	2.274	6.353	(10.651)	1.846.783	

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
30. júní 2025										
Lánastofnanir	69.279	69.279	-	-	-	-	-	-	-	69.279
Opinberir aðilar	13.764	13.721	(1)	43	-	-	-	(1)	-	13.763
Einstaklingar	888.662	861.550	(186)	21.125	(360)	5.740	(1.019)	(1.565)	247	887.097
Íbúðalán	804.290	785.897	(51)	14.362	(169)	4.031	(207)	(427)	-	803.863
Annað	84.372	75.653	(135)	6.763	(191)	1.709	(812)	(1.138)	247	83.234
Fyrirtæki	935.916	810.995	(2.646)	59.932	(1.960)	14.602	(4.031)	(8.637)	50.387	927.279
Sjávarútvegur	186.765	171.392	(132)	1.139	(50)	3.764	(2.249)	(2.431)	10.470	184.334
Fasteignafélög	250.256	229.234	(544)	5.132	(157)	1.278	(67)	(768)	14.612	249.488
Byggingarstarfsemi	158.816	147.946	(826)	8.666	(315)	1.788	(433)	(1.574)	416	157.242
Ferðapjónusta	117.532	87.480	(300)	25.027	(874)	5.025	(527)	(1.701)	-	115.831
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	70.607	61.033	(257)	6.171	(145)	538	(100)	(502)	2.865	70.105
Verslun	69.341	64.080	(214)	4.707	(192)	352	(72)	(478)	202	68.863
Iðnaður og orkufyrirtæki	40.810	23.993	(186)	2.685	(63)	1.756	(492)	(741)	12.376	40.069
Eignarhaldsfélög	34.314	18.599	(182)	6.180	(158)	89	(88)	(428)	9.446	33.886
Landbúnaður	7.471	7.238	(5)	221	(6)	12	(3)	(14)	-	7.457
Annað	4	-	-	4	-	-	-	-	-	4
Samtals	1.907.621	1.755.545	(2.833)	81.100	(2.320)	20.342	(5.050)	(10.203)	50.634	1.897.418

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	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 2024										
Lánastofnanir	39.346	39.346	-	-	-	-	-	-	-	39.346
Opinberir aðilar	14.303	14.266	(1)	37	-	0	-	(1)	-	14.302
Einstaklingar	888.540	858.602	(171)	23.816	(442)	5.752	(1.048)	(1.661)	370	886.879
Íbúðalán	804.361	784.106	(46)	16.388	(250)	3.867	(193)	(489)	-	803.872
Annað	84.179	74.496	(125)	7.428	(192)	1.885	(855)	(1.172)	370	83.007
Fyrirtæki	915.245	785.160	(1.943)	68.596	(1.742)	20.604	(5.304)	(8.989)	40.885	906.256
Sjávarútvegur	198.537	186.732	(120)	1.203	(50)	4.144	(2.613)	(2.783)	6.458	195.754
Fasteignafélög	233.757	213.439	(393)	4.925	(103)	1.194	(136)	(632)	14.199	233.125
Byggingarstarfsemi	144.237	132.862	(547)	8.370	(200)	2.590	(450)	(1.197)	415	143.040
Ferðaþjónusta	113.011	78.362	(196)	24.203	(688)	10.446	(1.283)	(2.167)	-	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	65.807	58.001	(187)	5.565	(94)	728	(134)	(415)	1.513	65.392
Verslun	68.547	63.145	(120)	4.660	(130)	416	(95)	(345)	326	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	44.626	28.563	(203)	3.414	(33)	882	(537)	(773)	11.767	43.853
Eignarhaldsfélög	39.410	16.970	(174)	16.162	(440)	71	(50)	(664)	6.207	38.746
Landbúnaður	7.312	7.086	(3)	93	(4)	133	(6)	(13)	-	7.299
Annað	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.857.434	1.697.374	(2.115)	92.449	(2.184)	26.356	(6.352)	(10.651)	41.255	1.846.783

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýrnun útlána og krafna

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 2025 - Lánastofnanir	0	0	0	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	-	-	0
Staða 30. júní 2025 - Lánastofnanir	0	0	0	0
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2025 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.386)	(2.263)	(6.531)	(11.180)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(591)	(137)	(151)	(879)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	211	150	413	774
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(31)	25	6	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	290	(385)	95	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	129	287	(416)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(854)	(69)	1.242	319
Framlag á móti afskrift	-	4	237	241
Staða 30. júní 2025 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.232)	(2.388)	(5.105)	(10.725)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.833)	(2.320)	(5.050)	(10.203)
-þar af fært á meðal skulda	(399)	(68)	(55)	(522)

	1.1-30.6.2025				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(106)	(773)	(879)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	191	583	774
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	1	(224)	542	319
Afskrift	-	-	(315)	(14)	(329)
Framlag á móti afskrift	-	-	236	5	241
Innheimt áður afskrifað	-	-	36	5	41
Gengisbreytingar	-	-	-	(327)	(327)
Samtals	0	1	(182)	21	(160)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýrnun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýrnunarsjóði útlána og krafna á árinu 2024.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2024 - Lánastofnanir	0	0	0	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	-	-	0
Staða 31. desember 2024- Lánastofnanir	0	0	0	0
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2024 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(4.049)	(2.168)	(5.686)	(11.903)
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(701)	(763)	(768)	(2.232)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	1.683	889	947	3.519
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	(12)	-	(12)
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(99)	97	2	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	857	(883)	26	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	714	861	(1.575)	0
Niðurfelling vegna náttúruvár	-	80	-	80
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(791)	(378)	(70)	(1.239)
Framlag á móti afskrift	-	14	593	607
Staða 31. desember 2024 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(2.386)	(2.263)	(6.531)	(11.180)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.115)	(2.184)	(6.352)	(10.651)
-þar af fært á meðal skulda	(271)	(79)	(179)	(529)

	1.1-31.12.2024				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(314)	(1.918)	(2.232)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	1.203	2.316	3.519
Breytingar vegna endurflokkunar fjáreigna	-	-	-	(12)	(12)
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	2	(420)	(821)	(1.239)
Áhrif vegna náttúruvár	-	-	(2.507)	-	(2.507)
Afskrift	-	-	(500)	(627)	(1.127)
Framlag á móti afskrift	-	-	246	361	607
Innheimt áður afskrifað	-	-	122	33	155
Gengisbreytingar	-	-	-	(4)	(4)
Samtals	0	2	(2.170)	(672)	(2.840)

49. Stórar áhættuskuldbindingar

Skuldbindingar viðskiptavina eða hóps tengdra viðskiptavina eru skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar ef heildarskuldbinding þeirra er umfram 10% af eiginfjárbætti 1 á samstæðugrunni. Stórar áhættuskuldbindingar eru metnar fyrir (brúttó) og eftir (nettó) útlánamildun og undanþágur. Samkvæmt lögum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af eiginfjárbætti 1.

Þann 30. júní 2025 voru fjórar áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við fjórar áhættuskuldbindingar í árslok 2024. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er þýska ríkið. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 8,7% þann 30. júní 2025.

	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1	
	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
30. júní 2025				
Hópur 1	84.555	26,8%	-	0,0%
Hópur 2	41.163	13,1%	211	0,1%
Hópur 3	35.386	11,2%	-	0,0%
Hópur 4	35.235	11,2%	27.207	8,6%
Samtals	196.339	62,2%	27.418	8,7%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

49. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

		Hlutfall af eiginfjá- þætti 1		Hlutfall af eiginfjá- þætti 1
31. desember 2024	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
Hópur 1	42.897	14,3%	-	0,0%
Hópur 2	37.253	12,4%	212	0,1%
Hópur 3	34.455	11,4%	25.269	8,4%
Hópur 4	30.792	10,2%	30.486	10,1%
Samtals	145.397	48,3%	55.967	18,6%

Lausafjárahætta

50. Stýring lausafjárahættu

Lausafjárþekjuhlutfall

Tilgangur lausafjárþekjuhlutfallsins er að stuðla að skammtíma þolgæðum lausafjárstöðu með því að tryggja að nægar hágæða lausafjáreignir séu til staðar til að mæta verulegu álagi sem varir í allt að 30 daga. Lausafjárþekjuhlutfall (LCR) er meginmælikvarði lausafjárahættu til skamms tíma sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútlæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Lánastofnanir mega að hámarki gera ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útlæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að þær reiði sig um of á vænt innflæði við álagsaðstæður.

Fylgst er með lausafjárahættu samstæðunnar innan dags, skammtíma lausafjárahættu til 30 daga, sem og lausafjárahættu til meðallangs og lengri tíma og fjármögnunaráhættu vegna misræmis eigna og skulda til lengri tíma.

Samstæðan fylgir leiðbeinandi tilmælum fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 1520/2022 gera kröfu um 100% heildarlausafjárþekju að lágmarki fyrir samstæðuna, lausafjárþekju að lágmarki 80% fyrir evru og lausafjárþekju að lágmarki 50% fyrir íslenskar krónur. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu til Seðlabankans. Eftirfarandi töflur sýna lausafjárþekjuhlutfall samstæðunnar.

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 30. júní 2025	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	145.166	145.166	120.581	120.581	278.494	278.494
2. stigs lausafjáreignir	11.962	8.373	211	179	12.173	8.553
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
Heildarlausafjáreignir	157.128	153.539	120.792	120.760	290.667	287.047
Innlán	813.761	130.351	76.188	36.149	958.747	197.888
Lántaka	-	-	-	-	-	-
Annað útlæði	176.883	23.011	28.397	2.509	239.735	29.504
Heildarútlæði (0-30 daga)	990.644	153.362	104.585	38.658	1.198.482	227.392
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.020	541	13.755	13.549	69.262	67.782
Annað innflæði	46.855	24.478	12.940	6.848	70.441	36.981
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	-	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	47.875	25.019	26.695	20.397	139.703	104.763
Lausafjárþekja		120%		661%		234%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Lausafjárþekja 31. desember 2024	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	164.112	164.112	72.453	72.453	251.325	251.325
2. stigs lausafjáreignir	12.096	8.467	212	180	12.308	8.648
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
Heildarlausafjáreignir	176.208	172.579	72.665	72.633	263.633	259.973
Innlán	781.717	128.334	65.179	28.859	918.590	186.439
Lántaka	-	-	-	-	16.399	16.399
Annað útlæði	171.314	24.246	21.617	1.702	230.268	29.811
Heildarútlæði (0-30 daga)	953.031	152.580	86.796	30.561	1.165.257	232.649
Útlán og kröfur á lánastofnanir	544	65	18.772	17.609	39.824	36.804
Annað innflæði	42.222	22.412	12.796	6.786	69.572	36.857
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(1.474)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	42.766	22.477	31.568	22.921	109.396	73.661
Lausafjárþekja		133%		951%		164%

Lausafjárforði

Eftirfarandi töflur sýna samsetningu lausafjárforða samstæðunnar sem samanstendur af hágæða lausafjáreignum, eins og þær eru skilgreindar í lausafjárreglum nr. 1520/2022, og af tiltækum útlánum og kröfum á fjármálastofnanir.

Lausafjárforði 30. júní 2025	ISK	Erlendar	
		myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.843	1.386	107.229
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	51.285	211	51.496
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	131.942	131.942
Hágæðalausafjáreignir	157.128	133.539	290.667
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	1.020	68.242	69.262
Heildarlausafjárforði	158.148	201.781	359.929

Lausafjárforði 31. desember 2024	ISK	Erlendar	
		myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	122.072	1.900	123.972
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	54.136	212	54.348
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	85.313	85.313
Hágæðalausafjáreignir	176.208	87.425	263.633
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	544	39.280	39.824
Heildarlausafjárforði	176.752	126.705	303.457

Fjármögnunarþekjuhlutfall

Kröfur um fjármögnunarþekjuhlutfall eru í samræmi við ákvæði reglugerðar (ESB) 575/2013 (CRR), eins og henni var breytt með reglugerð (ESB) 2019/876 (CRR II). Samstæðunni er skylt að viðhalda að lágmarki 100% fjármögnunarþekjuhlutfalli á hverjum tíma í öllum gjaldmiðlum samtals. Samstæðan skilar skýrslum til Seðlabankans um fjármögnunarþekjuhlutfall ársfjórðungslega. Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekjuhlutfall í erlendum myntum og fjármögnunarþekjuhlutfall samtals 30. júní 2025 og 31. desember 2024.

	30.6.2025	31.12.2024
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	168%	143%
Fjármögnunarþekja samtals	125%	124%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Flokkun innlána

Eftirfarandi töflur sýna flokkun innlána samstæðunnar eftir aðferðafræði lausafjárreglna nr. 1520/2022 um útreikning á lausafjárþekjuhlutfalli. Innlánshóparnir eru flokkaðir eftir binditíma í 0-30 daga eða lengur sem og eftir áætlaðri útlæðisvigt sem gefur kvikleika þeirra til kynna. Greining á kvikleika er sú aðferð sem bankinn notar helst til að meta stöðugleika innlána við álagsaðstæður. Skipting á tryggðum og ótryggðum innstæðum er samkvæmt lögum um innstæðutryggingar og tryggingakerfi fyrir fjárfesta nr. 98/1999, með síðari breytingum. Greiðslur til hvers innstæðueiganda skulu nema heildarfjárhæð tryggingarhæfra innstæðna hans hjá hlutaðeigandi aðildarfyrirtæki, þó aldrei hærri fjárhæð en að jafnvirði 100.000 evra í íslenskum krónum.

30. júní 2025	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	530.797	177.886	489.140	219.543	708.683
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	103.408	15.609	67.045	51.972	119.017
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	218.139	43.956	12.514	249.581	262.095
Opinberir aðilar	20% - 40%	59.792	5.965	-	65.757	65.757
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	43.219	46.317	-	89.536	89.536
Annað*		13.398	1.553	2.531	12.420	14.951
Samtals innlán		968.753	291.286	571.230	688.809	1.260.039

31. desember 2024	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	505.365	168.177	477.338	196.204	673.542
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	101.771	14.010	64.962	50.819	115.781
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	212.627	66.565	12.344	266.848	279.192
Opinberir aðilar	20% - 40%	58.635	6.870	-	65.505	65.505
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	37.162	44.654	-	81.816	81.816
Annað*		23.366	1.231	2.809	21.788	24.597
Samtals innlán		938.926	301.507	557.453	682.980	1.240.433

*Hluti af innlánnum í efnahagsreikningi samstæðunnar eru veðsett. Veðsett innlán eru ekki tekin með í lausafjárþekju samstæðunnar.

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Eftirstöðvagreining tekur mið af samningsbundnu greiðsluflæði eigna og skulda samstæðunnar. Fjárhæðunum er skipt niður á tímabil með tilliti til þess sem eftir er af líftíma samnings, þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðsluflæðis.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt framtíðarinnflæði og -útlæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið bæði greiðsluflæði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu framtíðar greiðsluflæði fremur en ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákveðnar - líkt og verðtryggðar greiðslur og breytilegar vaxtagreiðslur - er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreininguna ákvörðuð með hliðsjón af viðeigandi vaxtaferlum, gengi gjaldmiðla og verðbólgu á reikningsskiladegi.

Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi, er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Þetta á m.a. við óbundnar innstæður, sem falla inn á fyrsta tímabilið. Þetta er frábrugðið væntu greiðsluflæði samstæðunnar af óbundnum innstæðum viðskiptavina, sem eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið, með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Samstæðan framkvæmir mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánsreikningum.

Í þeim tilfellum sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að hafa fjárhæðir til reiðu vegna útborgana, er reiknað með því að hver útborgun sé reidd fram á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Óáðregnar lánsheimildir falla því innan þess tímabils sem fyrst mætti draga á þær, þó ekki sé búist við að þær séu nýttar að fullu samstundis. Fjárhæðir vegna fjárhagslegra ábyrgða sem samstæðan hefur gefið út eru hámarksfjárhæðir ábyrgðanna á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á þeim.

Allir samningar um stundarviðskipti koma fram undir fjáreignum og -skuldum en ekki undir afleiðum. Eftirstöðvagreiningin tekur ekki tillit til þeirra aðgerða sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé, annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjárstýringu samstæðunnar eru í skýringu 50.

Í tilviki útlána og krafna á viðskiptavini, sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir, metur samstæðan greiðsluflæði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilviki skuldabréfa, sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir, eru fjárhæðir settar fram sem framtíðargreiðsluflæði metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 30. júní 2025:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(12.473)	-	(8.287)	-	-	-	(20.760)	(20.761)
Innlán frá viðskiptavinum	(954.257)	(216.883)	(50.788)	(14.004)	(13.713)	-	(1.249.645)	(1.239.280)
Skortstöður	(26)	-	(99)	(1.166)	(5.295)	-	(6.586)	(2.372)
Lántaka	-	(57.045)	(63.331)	(552.300)	(19.780)	-	(692.456)	(581.367)
Aðrar fjárskuldir	(46.565)	-	-	-	-	-	(46.565)	(46.565)
Víkjandi lántaka	-	(491)	(2.726)	(48.751)	(22.981)	-	(74.949)	(52.427)
Samtals	(1.013.321)	(274.419)	(125.231)	(616.221)	(61.769)	0	(2.090.961)	(1.942.772)
Afleiður – skuldir								
Veltubók								(558)
Innstreymi	9.485	301	3.080	-	-	-	12.866	
Útstreymi	(9.682)	(334)	(3.454)	-	-	-	(13.470)	
Áhættuvarnir								(1.766)
Innstreymi	4.757	25.113	10.546	48.632	-	-	89.048	
Útstreymi	(4.850)	(26.044)	(11.036)	(48.928)	-	-	(90.858)	
Samtals	(290)	(964)	(864)	(296)	0	0	(2.414)	(2.324)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	113.166	-	-	-	-	-	113.166	113.166
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20.375	42.532	115.557	27.944	11.529	-	217.937	205.592
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	33.699	33.699	33.699
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.280	-	-	-	-	-	69.280	69.279
Útlán og kröfur á viðskiptavini	87.811	86.831	348.994	766.408	2.325.163	-	3.615.207	1.828.139
Aðrar fjáreignir	13.864	-	-	-	-	-	13.864	13.864
Samtals	304.496	129.363	464.551	794.352	2.336.692	33.699	4.063.153	2.263.739
Afleiður - eignir								
Veltubók								390
Innstreymi	14.657	1.065	109	-	-	-	15.831	
Útstreymi	(14.350)	(998)	(108)	-	-	-	(15.456)	
Áhættuvarnir								5.708
Innstreymi	5.319	11.849	11.200	187.651	-	-	216.019	
Útstreymi	(5.558)	(12.945)	(7.841)	(183.731)	-	-	(210.075)	
Samtals	68	(1.029)	3.360	3.920	0	0	6.319	6.098
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.706)	(793)	(7.167)	(16.465)	(7.439)	(1.837)	(35.407)	
Ónýttar lánsheimildir	(180.433)	-	-	-	-	-	(180.433)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(91.541)	-	-	-	-	-	(91.541)	
Samtals	(273.680)	(793)	(7.167)	(16.465)	(7.439)	(1.837)	(307.381)	
Hrein lausafjárstaða	(982.727)	(147.842)	334.649	165.290	2.267.484	31.862	1.668.716	324.741

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2024:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(10.127)	-	-	-	-	-	(10.127)	(11.989)
Innlán frá viðskiptavinum	(926.168)	(249.102)	(36.793)	(14.631)	(12.938)	-	(1.239.632)	(1.228.444)
Skortstöður	(48)	(65)	(618)	(759)	(6.861)	-	(8.351)	(4.217)
Lántaka	(16.403)	(6.902)	(90.583)	(456.623)	(61.390)	-	(631.901)	(529.150)
Aðrar fjárskuldir	(7.386)	-	-	-	-	-	(7.386)	(7.386)
Víkjandi lántaka	-	(1.676)	(288)	(26.696)	(30.338)	-	(58.998)	(39.989)
Samtals	(960.132)	(257.745)	(128.282)	(498.709)	(111.527)	0	(1.956.395)	(1.821.175)
Afleiður - skuldir								
Veltubók								(728)
Innstreymi	9.213	2.126	1.089	-	-	-	12.428	
Útstreymi	(9.851)	(2.165)	(1.155)	-	-	-	(13.171)	
Áhættuvarnir								(1.890)
Innstreymi	31.851	15.037	5.177	49.646	-	-	101.711	
Útstreymi	(32.852)	(15.574)	(5.593)	(49.585)	-	-	(103.604)	
Samtals	(1.639)	(576)	(482)	61	0	0	(2.636)	(2.618)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	129.981	-	-	-	-	-	129.981	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	22.969	36.445	38.865	43.038	5.331	-	146.648	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	32.644	32.644	32.644
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.346	-	-	-	-	-	39.346	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	90.411	121.790	328.535	722.238	2.229.071	-	3.492.045	1.807.437
Aðrar fjáreignir	4.392	-	-	-	-	-	4.392	4.392
Samtals	287.099	158.235	367.400	765.276	2.234.402	32.644	3.845.056	2.152.904
Afleiður - eignir								
Veltubók								253
Innstreymi	5.624	3.540	897	-	-	-	10.061	
Útstreymi	(5.437)	(3.507)	(907)	-	-	-	(9.851)	
Áhættuvarnir								8.007
Innstreymi	10.465	16.143	7.715	146.994	-	-	181.317	
Útstreymi	(10.317)	(13.062)	(9.780)	(139.933)	-	-	(173.092)	
Samtals	335	3.114	(2.075)	7.061	0	0	8.435	8.260
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(850)	(1.724)	(6.802)	(11.145)	(7.298)	(408)	(28.227)	
Ónýttar lánsheimildir	(174.724)	-	-	-	-	-	(174.724)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(84.196)	-	-	-	-	-	(84.196)	
Samtals	(259.770)	(1.724)	(6.802)	(11.145)	(7.298)	(408)	(287.147)	
Hrein lausafjárstaða	(934.107)	(98.696)	229.759	262.544	2.115.577	32.236	1.607.313	337.371

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

52. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum í íslenskum krónum og evrum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur fjármálaeftirlitsins. Hluta af sértryggðu skuldabréfaútgáfunni getur bankinn selt síðar eða notað í verðbréfalánum og endurhverfum viðskiptum.

Bankinn hefur sett að veði eignir til Seðlabanka Íslands, til að tryggja uppgjör í íslenska greiðslukerfinu. Einnig hefur bankinn sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Eftirfarandi töflur sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar.

30. júní 2025	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	15.985	5.937	91.244	113.166
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	3.119	202.473	205.592
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	33.699	33.699
Afleiðusamningar	-	-	6.098	6.098
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	832	68.447	69.279
Útlán og kröfur á viðskiptavini	434.786	-	1.393.353	1.828.139
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	-	1.209	1.209
Rekstrarfjármunir	-	4.016	10.785	14.801
Óefnislegar eignir	-	-	15.445	15.445
Aðrar eignir	-	-	15.782	15.782
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.828	1.828
Samtals fyrir frádrag	450.771	13.904	1.840.363	2.305.038
Frádrag vegna eigin bréfa	(85.888)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	17.225			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	382.108			

31. desember 2024	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda-bréfum	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20.128	6.009	103.844	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	3.022	136.082	139.104
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	32.644	32.644
Afleiðusamningar	-	-	8.260	8.260
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	1.753	37.593	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavini	388.732	-	1.418.705	1.807.437
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	-	1.143	1.143
Rekstrarfjármunir	-	4.802	9.809	14.611
Óefnislegar eignir	-	-	1.336	1.336
Aðrar eignir	-	-	5.725	5.725
Eignir í sölumeðferð	-	-	2.172	2.172
Samtals fyrir frádrag	408.860	15.586	1.757.313	2.181.759
Frádrag vegna eigin bréfa	(64.229)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	13.306			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	357.937			

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Markaðsáhætta

53. Stýring markaðsáhhættu

Eftirfarandi tafla sýnir markaðsáhhættu samstæðunnar sem hlutfall af áhættugrunni. Aðlögun á útlánvirði (e. Credit Valuation Adjustment (CVA)) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjákröfur.

Áhættupáttur	30.6.2025	31.12.2024
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhhætta	0,9%	0,5%
Vaxtaáhhætta	0,3%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,1%	0,1%
Gjaldeyrisáhhætta	0,4%	0,3%
Samtals	1,6%	1,1%

54. Hlutabréfaáhhætta

Hlutabréfaáhhætta er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfagerningum.

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af skráðum hlutabréfum vegna eigin stöðutöku og stöðutöku vegna viðskiptavaktar, þ.m.t. stöðum vegna hlutabréfaafleiðna og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af innlendum og erlendum skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlistun má sjá í skýringu 21.

55. Vaxtaáhhætta

Vaxtaáhhætta er áhættan á að vaxtabreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði eða framtíðarsjóðstreymi fjármálagerninga.

Vaxtabreytingar á eignum eða skuldum samstæðunnar utan veltubókar hafa áhrif á vaxtamun. Áhættuna má aðallega rekja til mismunar á líftíma (e. duration) milli eigna og skulda. Vaxtaáhhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fylgjast með vaxtamun. Vaxtaáhhættu er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárstýringu og er undir eftirliti Áhættustýringar.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

55. Vaxtaáætla (framhald)

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

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
30. júní 2025					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	113.166	-	-	-	113.166
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	63.923	110.756	20.642	10.271	205.592
Afleiðusamningar	820	49	5.229	-	6.098
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.279	-	-	-	69.279
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.481.862	135.157	196.790	14.330	1.828.139
Aðrar fjáreignir	13.864	-	-	-	13.864
Samtals	1.742.914	245.962	222.661	24.601	2.236.138
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(20.761)	-	-	-	(20.761)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.223.199)	(10.984)	(5.097)	-	(1.239.280)
Afleiðusamningar og skortstöður	(841)	(1.248)	(259)	(2.348)	(4.696)
Lántaka	(90.300)	(58.779)	(419.951)	(12.337)	(581.367)
Aðrar fjárskuldir	(46.565)	-	-	-	(46.565)
Víkjandi lántaka	-	-	(32.300)	(20.127)	(52.427)
Samtals	(1.381.666)	(71.011)	(457.607)	(34.812)	(1.945.096)
Hrein staða í efnahagsreikningi	361.248	174.951	(234.946)	(10.211)	291.042
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(213.300)	-	213.300	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	(2.000)	-	-	-
Vaxtanæmnibil samtals	149.948	172.951	(21.646)	(10.211)	
	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
31. desember 2024					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	129.981	-	-	-	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	59.905	36.930	36.619	5.650	139.104
Afleiðusamningar	506	26	7.728	-	8.260
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.346	-	-	-	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.399.883	189.454	203.646	14.454	1.807.437
Aðrar fjáreignir	4.392	-	-	-	4.392
Samtals	1.634.013	226.410	247.993	20.104	2.128.520
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(11.989)	-	-	-	(11.989)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.215.405)	(7.346)	(5.693)	-	(1.228.444)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.704)	(734)	(180)	(4.217)	(6.835)
Lántaka	(42.218)	(65.965)	(376.172)	(44.795)	(529.150)
Aðrar fjárskuldir	(7.386)	-	-	-	(7.386)
Víkjandi lántaka	-	-	(16.024)	(23.965)	(39.989)
Samtals	(1.278.702)	(74.045)	(398.069)	(72.977)	(1.823.793)
Hrein staða í efnahagsreikningi	355.311	152.365	(150.076)	(52.873)	304.727
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(172.680)	-	172.680	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	(2.000)	0	-	-
Vaxtanæmnibil samtals	184.631	150.365	22.604	(52.873)	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

56. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

Verðtryggingaráhætta er áhættan á þeim áhrifum sem sveiflur í vísitölu neysluverðs geta haft á gangvirði og framtíðar sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerninga. Til að mæta ójafnvægi milli verðtryggðra eigna og skulda hjá samstæðunni býður bankinn upp á óverðtryggð útlán, verðtryggð innlán, verðtryggðar sértryggðar skuldabréfaútgáfur sem og verðtryggða vaxtaskiptasamninga.

Eftirfarandi töflur sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkaða eftir gjalddögum.

30. júní 2025	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	22.536	5.002	3.891	31.429
Afleiðusamningar	4	-	-	-	4
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	2.659	1.944	58.471	572.288	635.362
Aðrar eignir	-	-	-	-	-
Samtals	2.663	24.480	63.473	576.179	666.795
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(106.861)	(57.975)	(7.133)	(6.763)	(178.732)
Afleiðusamningar og skortstöður	(29)	(806)	-	(2.274)	(3.109)
Lántaka	-	-	(145.144)	(12.337)	(157.481)
Víkjandi lántaka	-	-	(29.210)	(7.835)	(37.045)
Aðrar skuldir	(1.620)	(3.503)	(4.255)	(135)	(9.513)
Samtals	(108.510)	(62.284)	(185.742)	(29.344)	(385.880)
Samtals innan efnahags	(105.847)	(37.804)	(122.269)	546.835	280.915
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	(2.029)	-	-	(2.029)
Heildarskiptasamningar	-	(6.134)	(746)	1.427	(5.453)
Samtals	0	(8.163)	(746)	1.427	(7.482)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(105.847)	(45.967)	(123.015)	548.262	273.433
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	(104.226)	(46.607)	(123.769)	546.947	272.345

* Staða samstæðu samkvæmt reglugerð (ESB) nr 575/2013 (CRR)

31. desember 2024	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	25.735	3.198	28.933
Afleiðusamningar	10	-	-	-	10
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	489	13.246	64.659	520.671	599.065
Samtals	499	13.246	90.394	523.869	628.008
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(103.885)	(65.090)	(6.947)	(6.480)	(182.402)
Afleiðusamningar og skortstöður	(13)	(683)	-	(2.558)	(3.254)
Lántaka	-	-	(89.530)	(44.794)	(134.324)
Víkjandi lántaka	-	-	(16.024)	(20.731)	(36.755)
Samtals	(103.898)	(65.773)	(112.501)	(74.563)	(356.735)
Samtals innan efnahags	(103.399)	(52.527)	(22.107)	449.306	271.273
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	(2.037)	-	-	(2.037)
Heildarskiptasamningar	-	-	(3.708)	1.032	(2.676)
Samtals	0	(2.037)	(3.708)	1.032	(4.713)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(103.399)	(54.564)	(25.815)	450.338	266.560

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Gjaldeyrisáhætta

57. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

Gjaldeyrisáhætta er áhættan á mögulegu tapi í fjármálagerningum í erlendum myntum vegna sveiflna í gengi gjaldmiðla. Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands nr. 784/2018 um gjaldeyrisjöfnuð. Bankinn skilar Seðlabankanum daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 30. júní 2025 var +1,15% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2024: +0,96%).

58. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram undir eignum og skuldum innihalda alla samninga um stundarviðskipti sem, við stjórnun gjaldeyrisáhættu hjá samstæðunni, teljast hvorki til afleiðueigna né afleiðuskulda.

30. júní 2025	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	730	131	456	11	9	321	1.658
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	120.163	-	12.224	-	-	-	132.387
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	68	80	3.011	120	937	-	4.216
Afleiðusamningar	5.449	61	382	50	21	-	5.963
Útlán og kröfur á lánastofnanir	13.755	5.592	17.891	12.296	14.773	3.935	68.242
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	217.644	1.800	55.556	46	3.897	6.693	285.636
Aðrar eignir	892	2	3.668	35	2	144	4.743
Samtals	358.701	7.666	93.188	12.558	19.639	11.093	502.845
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(4.981)	-	(285)	-	-	-	(5.266)
Innlán frá viðskiptavinum	(73.308)	(7.378)	(55.512)	(3.738)	(1.474)	(4.877)	(146.287)
Afleiðusamningar og skortstöður	(894)	(25)	(532)	(7)	(2)	-	(1.460)
Lántaka	(261.302)	-	(16.126)	(25.265)	(34.246)	-	(336.939)
Aðrar skuldir	(3.468)	(677)	(5.358)	(268)	(539)	(790)	(11.100)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.292)	-	-	-	(12.292)
Samtals	(343.953)	(8.080)	(90.105)	(29.278)	(36.261)	(5.667)	(513.344)
Hrein staða í efnahagsreikningi	14.748	(414)	3.083	(16.720)	(16.622)	5.426	(10.499)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(13.273)	855	1.095	17.567	15.400	(7.198)	14.446
Hrein gjaldeyrisstaða	1.475	441	4.178	847	(1.222)	(1.772)	3.947
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	781	386	3.073	809	(1.219)	(1.876)	1.954
31. desember 2024							
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	980	166	398	-	9	347	1.900
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	71.695	-	13.840	-	-	-	85.535
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	66	18	6.866	61	10	-	7.021
Afleiðusamningar	7.850	17	234	51	28	2	8.182
Útlán og kröfur á lánastofnanir	18.772	1.894	7.149	7.184	13	4.268	39.280
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	224.764	1.951	73.605	49	33	6.418	306.820
Aðrar eignir	28	-	-	-	-	15	43
Samtals	324.155	4.046	102.092	7.345	93	11.050	448.781
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(7.599)	(4)	(30)	-	-	-	(7.633)
Innlán frá viðskiptavinum	(59.193)	(5.957)	(64.069)	(6.720)	(654)	(5.312)	(141.905)
Afleiðusamningar og skortstöður	(504)	(30)	(1.080)	-	(2)	-	(1.616)
Lántaka	(234.858)	-	(18.726)	(25.301)	(29.036)	-	(307.921)
Aðrar skuldir	(968)	(103)	(658)	(114)	(190)	(829)	(2.862)
Víkjandi lántaka	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	(303.122)	(6.094)	(84.563)	(32.135)	(29.882)	(6.141)	(461.937)
Hrein staða í efnahagsreikningi	21.033	(2.048)	17.529	(24.790)	(29.789)	4.909	(13.156)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(21.261)	2.500	(14.534)	25.116	29.952	(5.360)	16.413
Hrein gjaldeyrisstaða	(228)	452	2.995	326	163	(451)	3.257

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

59. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.6.2025	31.12.2024	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.6 2025	Meðalgengi 1.1-30.6 2024
EUR/ISK	142,20	143,90	(1,2%)	144,47	149,35
GBP/ISK	165,77	174,08	(4,8%)	172,10	174,76
USD/ISK	120,84	138,91	(13,0%)	132,68	138,01
JPY/ISK	0,8381	0,8844	(5,2%)	0,8898	0,9098
CHF/ISK	152,19	153,36	(0,8%)	153,76	155,85
CAD/ISK	88,73	96,61	(8,2%)	93,93	101,98
DKK/ISK	19,060	19,298	(1,2%)	19,365	20,030
NOK/ISK	11,968	12,235	(2,2%)	12,359	13,005
SEK/ISK	12,734	12,577	1,2%	12,975	13,135

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

60. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðunum sem lýst er hér að neðan hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem fram koma í árshlutareikningnum, nema annað sé tekið fram. Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2024 sem nálgast má á heimasíðu bankans, www.landsbankinn.is.

60.1. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Nýir staðlar og breytingar á stöðum

Við kaup á tryggingafélaginu TM tók samstæðan frá og með 28. febrúar 2025 upp alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 17 er varðar váttryggingasamninga. IFRS 17 staðallinn tilgreinir hvernig félag skráir, metur, setur fram og greinir frá váttryggingar- og endurtryggingarsamningum.

Nýr staðall IFRS 17 um váttryggingasamninga leyfir notkun á einfaldaðri úthlutunaraðferð (e. Premium Allocation Approach, PAA) þegar váttryggingarsamningar eru til eins árs eða skemur og einnig fyrir samninga til lengri tíma sem hafa sömu einkenni, t.d. kveða á um árlega endurskoðun iðgjalda. Þar sem samningar TM uppfylla þessi skilyrði að mestu og þeir samningar sem falla utan þeirra eru með óveruleg iðgjöld þá mun samstæðan beita þessari aðferð.

IFRS 17 gerir ráð fyrir að váttryggingasamningar séu flokkaðir í hópa sem bera sambærilega áhættu. Ákveðið var að nota flokkun sem byggir á Solvency II reglugerðinni. Hvert safn er nánar flokkað í hópa byggt á væntum hagnaði samstæðunnar af viðkomandi samningum, en sú flokkun samninga er gerð í upphafi samningstíma þegar váttryggingaráhætta flyst frá viðskiptavinum til samstæðunnar. Nánari flokkun út frá væntum hagnaði skiptist í íþyngjandi (e. onerous) samninga, samningar sem ekki er talið líklegt að verði íþyngjandi og aðra samninga. Staðallinn gerir kröfu um að gjaldfæra strax þá samninga sem teljast vera íþyngjandi en slíkir samningar eru ekki taldir vera til staðar nema að óverulegu leyti.

Endurtryggingasamningar eru metnir með sama hætti og aðrir váttryggingasamningar en samstæðan nýtir endurtryggingar einungis til að draga úr áhættu.

60.2. Afkoma af váttryggingarsamningum

Tekjur og kostnaður af váttryggingasamningum

Tekjur af váttryggingarsamningum í rekstrarreikningi eru tekjur vegna veittrar váttryggingaverndar á rekstrarárinu. Samstæðan tekjufærir iðgjöld tímabilsins en frá þeim dregst kostnaður vegna váttryggingasamninga á tímabilinu sem samanstendur af tjóna- og rekstrarkostnaði. Niðurfelld iðgjöld og ágóðahlutdeild færast sem váttryggingakostnaður í stað þess að dragast frá iðgjöldum. Rekstrarkostnaði er deilt á milli váttrygginga og fjárfestinga með aðgerðabundnu kostnaðarlíkani (e. activity-based costing).

Undir fjármagnsliði váttrygginga falla gengisbreytingar á skuldbindingum vegna váttryggingasamninga ásamt breytingum á skuldbindingum vegna orðinna tjóna fyrri ára sem kemur til vegna aukinna skuldbindinga vegna þeirra síðarnefndu ásamt áhrifum breyttra vaxta og verðbólgu á þær.

Fjármagnsliðir endurtryggingasamninga endurspeglar einungis gengisbreytingar þar sem endurtryggingaeignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

60.3. Óefnislegar eignir

Hugbúnaður

Hugbúnaður er eignfærður á grundvelli þess kostnaðar sem fellur til við kaup eða þróun hugbúnaðarins og við að koma honum í notkun. Hugbúnaður sem er skráður sem óefnisleg eign er niðurfærður yfir nýtingartíma hans, sem er áætlaður 3-10 ár.

Kostnaður vegna viðgerða og viðhalds á hugbúnaði er færður til gjalda eftir því sem hann fellur til.

Viðskiptavild

Viðskiptavild samstæðunnar myndaðist við kaup á dótturfélagi og er skráð sem eign ef hún er keypt við sameiningu félaga. Eftir upphaflega skráningu er viðskiptavild metin á kostnaðarverði, að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Almenn er virðisrýrnun viðskiptavildar metin árlega með virðisrýrnunarprófi, en oftast ef atburðir eða breytingar á aðstæðum gefa til kynna mögulega virðisrýrnun bókfærðs virðis viðskiptavildarinnar.

Viðskiptasambönd og vörumerki

Viðskiptasambönd og vörumerki sem komu til vegna kaupa félagsins á TM eru metin á kostnaðarverði, að frádregnu uppsöfnuðum afskriftum. Viðskiptasambönd og vörumerki eru afskrifuð með línulegri aðferð yfir áætlaðan líftíma sem er áætlaður 16-20 ár.

60.4. Vátryggingarskuld

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga

Skuldbinding vegna vátryggingasamninga er samtala skuldbindingar vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar (e. liability for remaining coverage) og skuldbindingar vegna orðinna tjóna (e. liability for incurred claims).

Skuldbinding vegna eftirstæðrar vátryggingaverndar samanstendur af innborguðum iðgjöldum vegna vátryggingaverndar sem tilheyrir síðari tímabilum og skuldbindingu vegna íþyngjandi samninga. Vátryggingaeignir eru þau iðgjöld sem eru ógreidd vegna vátryggingaverndar sem tilheyrir liðnum tímabilum.

Skuldbinding vegna orðinna tjóna er samtala tjónaskuldar, ágóðaskuldar og viðskiptaskuldar sem tilheyra orðnum tjónum ásamt öryggisálagi. Tjónaskuldin er besta mat á framtíðarfjárstreymi vegna orðinna tjóna, samkvæmt lögum nr. 100/2016 um vátryggingarstarfsemi.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

61. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2025		2024			
	F2	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	45.381	41.948	37.783	42.669	44.993	41.089
Vaxtagjöld	(27.719)	(27.148)	(24.676)	(27.714)	(30.241)	(26.706)
Hreinar vaxtatekjur	17.662	14.800	13.107	14.955	14.752	14.383
Þjónustutekjur	4.969	4.518	5.027	4.292	4.004	4.031
Þjónustugjöld	(1.768)	(1.514)	(1.690)	(1.602)	(1.362)	(1.295)
Hreinar þjónustutekjur	3.201	3.004	3.337	2.690	2.642	2.736
Tekjur af váttryggingasamningum	5.424	1.779				
Kostnaður af váttryggingasamningum	(4.655)	(1.509)				
Afkoma af váttryggingasamningum	769	270				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	818	1.214	5.194	1.767	2.783	2.952
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(71)	(71)	(27)	190	218	235
Hrein virðisbreyting	256	(331)	(754)	1.442	(746)	(2.714)
Aðrar tekjur og gjöld	39	274	243	172	177	(31)
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	1.042	1.086	4.656	3.571	2.432	442
Rekstrartekjur samtals	22.674	19.160	21.100	21.216	19.826	17.561
Laun og launatengd gjöld	(4.700)	(4.465)	(4.529)	(3.582)	(4.190)	(4.233)
Annar rekstrarkostnaður	(2.769)	(3.068)	(2.633)	(2.492)	(2.491)	(2.586)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(699)	(671)	(642)	(719)	(636)	(600)
Rekstrargjöld samtals	(8.168)	(8.204)	(7.804)	(6.793)	(7.317)	(7.419)
Hagnaður fyrir skatta	14.506	10.956	13.296	14.423	12.509	10.142
Tekjuskattur	(4.124)	(3.016)	(2.696)	(3.636)	(3.544)	(2.986)
Hagnaður tímabilsins	10.382	7.940	10.600	10.787	8.965	7.156
Efnahagsreikningur	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	113.166	98.284	129.981	124.093	111.224	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	205.592	178.732	139.104	138.175	140.235	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	33.699	37.964	32.644	24.162	22.815	22.543
Útlán og kröfur á lánastofnanir	69.279	71.952	39.346	77.197	32.511	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.828.139	1.813.168	1.807.437	1.785.470	1.738.585	1.667.343
Aðrar eignir	53.335	54.968	31.075	35.183	28.357	30.846
Eignir í sölumeðferð	1.828	2.024	2.172	1.516	1.736	1.200
Eignir samtals	2.305.038	2.257.092	2.181.759	2.185.796	2.075.463	2.032.436
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	20.761	19.069	11.989	11.942	8.219	5.079
Innlán frá viðskiptavinum	1.239.280	1.244.229	1.228.444	1.218.394	1.148.431	1.103.350
Lántaka	581.367	543.628	529.150	546.103	529.137	533.197
Aðrar skuldir	87.124	84.036	47.538	58.123	50.051	44.732
Víkjandi lántaka	52.427	52.432	39.989	37.185	36.363	35.250
Eigið fé	324.079	313.698	324.649	314.049	303.262	310.828
Skuldir og eigið fé samtals	2.305.038	2.257.092	2.181.759	2.185.796	2.075.463	2.032.436

*Fyrstu tveir árshlutar ársins 2025 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2024 voru kannaðir af endurskoðanda bankans.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

62. Lykiltölur og hlutföll

	2025		2024			
	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	13,0%	10,0%	13,3%	14,0%	11,7%	9,3%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	33,3%	38,7%	32,8%	30,7%	32,5%	33,6%
Samsett hlutfall	87,2%	84,8%				
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,3%	1,4%	1,3%	1,1%	1,3%	1,4%
Arðsemi eigna	1,8%	1,4%	1,9%	2,0%	1,7%	1,4%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	3,1%	2,7%	2,4%	2,8%	2,9%	2,9%
Hagnaður á hlut	0,44	0,34	0,45	0,46	0,38	0,30
	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Eiginfjárlutfall alls	24,0%	23,6%	24,3%	24,1%	24,4%	24,9%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,4%	20,1%	21,5%	21,4%	21,7%	22,2%
Gjaldþolshlutfall	1,46	1,38				
Vogunarhlutfall	13,2%	13,3%	13,2%	13,0%	13,4%	13,6%
Samtals MREL fjármögnun	38,3%	38,1%	38,2%	35,5%	36,4%	39,6%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	26,5%	26,3%	25,5%	25,2%		
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	147,5%	145,7%	147,1%	146,5%	151,4%	151,1%
Hlutfall innlána af heildareignum	53,8%	55,1%	56,3%	55,7%	55,3%	54,3%
Heildarlausafjárþekja	234%	221%	164%	263%	177%	272%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	168%	161%	143%	136%	138%	157%
Meðaltal ársverka á tímabili	925	861	811	807	824	824
Ársverk í lok tímabils	927	926	822	813	824	826

Lykiltölur og hlutföll	Skilgreining
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Samsett hlutfall	(Tjónakostnaður + rekstrarkostnaður váttrygginga + niðurstaða endurtrygginga) / tekjur af váttryggingasamningum
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Arðsemi eigna	Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
Hagnaður á hlut	Hagnaður (tap) tímabils sem tilheyrir hluthöfum / veginn meðalfjöldi útistandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir skv. CRR II
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar 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
Gjaldþolshlutfall	Gjaldþol váttryggingasamstæðu / gjaldþolskrafa váttryggingasamstæðu
Vogunarhlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Samtals MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæfar skuldbindingar / áhættugrunnur samtals
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæf víkjandi forgangsbréf / áhættugrunnur samtals
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	Útlán og kröfur á viðskiptavinum / innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum / heildareignum
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Meðaltal ársverka á tímabili	Meðaltal stöðugilda starfsfólks í starfi yfir tímabilið
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í tímabils

Undirritunarsíða

Undirritað af
Eva Halldórsdóttir

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af
Kristján Þórarinn Davíðsson

Undirritað af
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af
Örn Guðmundsson

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir

Undirritað af
Þór Hauksson