Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2025

Efnisyfirlit

Efnisyfirlit	Blaðsíða
Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2025	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025	8
Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning	11 - 65

Helstu niðurstöður

Lánshæfismat

uppfært 28. apríl 2025

A-

með stöðugum horfum

S&P Global Ratings

Heimsmarkmiðin

5 JAFNRÉTTI KYNJANNA

8 GÓÐ ATVINNA OG HAGVÖXTUR

13 AÐGERÐIR Í LOFTSLAGSMÁLUM

UFS-áhættumat

SUSTAINALYTICS

Sustainalytics metur áhættu Landsbankans vegna UFS-þátta sem lága.

Alhliða fjármálaþjónusta

TM | LANDSBRÉF

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

Hagnaður

31.3.2025	31.3.2024
7.940 m.kr.	7.156 m.kr.

Arðsemi eigin fjár

31.3.2025	31.3.2024
10,0%	9,3%

Rekstrartekjur samtals

31.3.2025	31.3.2024
19.160 m.kr.	17.561 m.kr.

Kostnaðarhlutfall (K/T)

31.3.2025	31.3.2024
38,7%	33,6%

Heildareignir

31.3.2025	31.12.2024
2.257.092 m.kr.	2.181.759 m.kr.

Eiginfjárhlutfall alls

31.3.2025	31.12.2024
23,6%	24,3%

Útlán og kröfur á viðskiptavini

31.3.2025	31.12.2024
1.813.168 m.kr.	1.807.437 m.kr.

Heildarlausafjárþekja (LCR)

31.3.2025	31.12.2024
221%	164%

Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

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

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2025 nam 7.940 milljónum króna (3M 2024: 7.156 milljónir króna). Arðsemi eiginfjár var 10,0% (3M 2024: 9,3%), en bankinn hefur væntingar um að arðsemin á fjárhagsárinu verði um 10-12%. Hlutfall kostnaðar af tekjum var 38,7% (3M 2024: 33,6%) en annar rekstrarkostnaður hækkaði m.a. vegna gjaldfærslu á kostnaði tengdum kaupunum á TM tryggungum hf. (TM) á fjórðungnum. Án áhrifa rekstrarkostnaðar sem rekja má til kaupa á TM væri hlutfall kostnaðar af tekjum 36,6% á fjórðungnum. Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 14.800 milljónum króna. Aukning hreinna vaxtatekna nemur 2,9% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 3.004 milljónum króna og aukast um 9,8% á milli ára. Jákvæð afkoma af vátryggingarsamningum nam 270 milljónum króna. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 1.214 milljónum króna (3M 2024: 2.952 milljóna króna hreinn hagnaður) og er lækkun frá fyrra tímabili að mestu leyti rakin til lækkunar á gangvirði markaðsskuldabréfa. Hrein virðisrýrnun fjáreigna nam 331 milljón króna á tímabilinu (3M 2024: 2.714 milljóna króna virðisrýrnun). Laun og launatengd gjöld námu 4.465 milljónum króna og aukast um 5,5% á milli ára, einkum vegna samningsbundinna launahækkana. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 861 (3M 2024: 824), en fjölgun frá fyrra tímabili er vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM).

Í lok fyrsta ársfjórðungs 2025 nam eigið fé samstæðunnar 313.698 milljónum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 23,6% í lok tímabilsins (í árslok 2024: 24,3%). Heildareignir námu 2.257 milljörðum króna og aukast um 3,5% frá upphafi árs. Útlánavöxtur var lítill, en útlán aukast um 0,3% á fyrstu þremur mánuðum ársins. Útlán til fyrirtækja aukast um 3,5 milljarða króna og útlán til einstaklinga um 2,2 milljarða króna. Heildarinnlán námu 1.244 milljörðum króna í lok fyrsta ársfjórðungs 2025 og jukust um 15,8 milljarða króna frá byrjun árs, eða um 1,3%. Bókfært virði lánsfjármögnunar á markaði jókst um 14,5 milljarða króna á sama árshluta.

Þann 11. febrúar 2025 lauk Landsbankinn við sölu verðbréfa sem telja til viðbótar eiginfjárþáttar 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 28. 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 verði 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 fyrstu þremur mánuðum ársins 2025 og þrátt fyrir að verðbólga og stýrivextir hafi lækkað hefur óvissa á alþjóðamörkuðum slævandi áhrif á efnahagslífið. Stjórnmálaleg óvissa og áframhaldandi jarðhræringar á Reykjanesi eru áfram áskoranir sem og aukið umfang áhættu hvað varðar netöryggi og almennt í upplýsingatækni. Þrátt fyrir framangreint eru áhættumælingar og mat bankans á mikilvægustu áhættuþáttum almennt jákvætt og horfur stöðugar. Vanskil í útlánasafni bankans eru áfram lítil og eiginfjárhlutfall bankans er sterkt, yfir settri eiginfjárkröfu.

Hækkun áhættugrunns á fyrsta ársfjórðungi 2025 má að mestu rekja til kaupa bankans á TM sem leiðir til lækkunar á eiginfjárhlutföllum, sem eru þó öll yfir kröfum fjármálaeftirlits. Bankinn vinnur nú að innleiðingu reglugerðar ESB nr. 2024/1623 (CRR III) sem felur í sér breytingar á útreikningi áhættugrunns, sérstaklega vegna útlánaáhættu. Áætlað er að innleiðingin leiði til nokkurrar lækkunar á áhættugrunni bankans.

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 fyrsta ársfjórðung 2025, sem eru aðgengileg á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Efnahagsþróun

Hagvöxtur mældist 0,5% á árinu 2024, samkvæmt bráðabirgðatölum Hagstofunnar. Vöxturinn var mun minni en árin þrjú á undan þegar hagvöxtur var á bilinu 5-9%, en reyndist engu að síður örlítið umfram væntingar. Fjárfesting var helsti drifkraftur hagvaxtarins og jókst alls um 7,5% á milli ára, einkum vegna aukinnar fjárfestingar í atvinnuvegum og íbúðarhúsnæði. Einkaneysla jókst einnig lítillega. Það sem helst hélt aftur af hagvexti í fyrra voru neikvæð heildaráhrif utanríkisviðskipta. Útflutningur dróst saman um 1,2%, ekki síst vegna þess að eldsumbrot á Reykjanesskaga drógu úr umsvifum í ferðaþjónustu. Greiningardeild bankans spáir því að hagvöxtur verði 1,4% á þessu ári og 2,1% á því næsta.

Verðbólga hjaðnað nokkurn veginn í takt við væntingar á fyrsta ársfjórðungi. Hún mældist 4,6% í janúar, 4,2% í febrúar og 3,8% í mars. Hún jókst svo í apríl, lítillega umfram væntingar, og mældist 4,2%. Greiningardeild spáir því að verðbólga breytist lítið á næstu mánuðum og verði 4,0% í lok árs. Þrátt fyrir hátt vaxtastig hefur kortavelta landsmanna aukist að raunvirði síðustu mánuði. Innlán heimila hafa einnig aukist og ekki eru merki um að heimilin hafi nýtt yfirdrátt í auknum mæli. Greiningardeild telur að Seðlabankinn fari hægt í sakirnar og viðhaldi nokkuð háum raunstýrivöxtum næstu mánuði.

Skráð atvinnuleysi var 4,2% í mars 2025 og samkvæmt könnunum Seðlabankans meðal stjórnenda fyrirtækja virðist eftirspurn eftir vinnuafli hafa gefið eftir. Langstærsti hluti vinnumarkaðarins hefur samþykkt kjarasamninga til næstu þriggja ára, sem líklegt er að stuðli að auknum stöðugleika á markaðnum.

Sviptingar í alþjóðaviðskiptum hafa sett svip sinn á alþjóðlegar efnahagshorfur og munu gera næstu misseri. Ísland er lítið opið hagkerfi sem reiðir sig verulega á viðskipti við útlönd og má því búast við að áhrifa slíkrar óvissu gæti hér. Jafnvel þótt íslenskt hagkerfi yrði ekki fyrir verulegum beinum áhrifum af tollum í Bandaríkjunum gæti það orðið fyrir ýmiss konar óbeinum áhrifum, einkum ef verndarstefna smitar út frá sér á alþjóðavísu.

Stjórnarhættir

Bankaráð Landsbankans var endurkjörið í heild sinni á aðalfundi bankans í mars sl. Jón Þ. Sigurgeirsson var endurkjörinn formaður bankaráðs og Eva Halldórsdóttir varaformaður. Aðrir endurkjörnir aðalmenn eru Kristján Þ. Davíðsson, Rebekka Jóelsdóttir, Steinunn Þorsteinsdóttir, Þór Hauksson og Örn Guðmundsson. Endurkjörnir varamenn eru Sigurður Jón Björnsson og Stefanía Halldórsdóttir.

Önnur mál

Samkeppniseftirlitið samþykkti kaup Landsbankans á öllu hlutafé í TM tryggingum hf. með gerð sáttar á milli bankans og eftirlitsins þann 21. febrúar 2025. Uppgjör og afhending vegna kaupa Landsbankans á TM af Kviku banka fór fram þann 28. febrúar 2025 en heildarkaupverð eftir kaupverðsaðlögun til 31. desember 2024 var um 32,3 milljarðar króna. Samkvæmt drögum að kaupverðsaðlögun fyrir tímabilið 31. desember 2024 til 28. febrúar 2025 verður endanlegt heildarkaupverð 32,2 milljarðar króna. Útibú TM og Landsbankans á Akureyri, Reykjanesbæ og í Vestmannaeyjum hafa þegar verið sameinuð og kerfisleg sameining er langt komin. Áformað er að flytja höfuðstöðvar TM úr Höfðatorgi í Hafnartorg í miðbæ Reykjavíkur í júní. Markmið bankans með kaupunum er að auka virði fyrir hluthafa bankans og að bjóða viðskiptavinum fjölbreyttari þjónustu.

Í mars 2025 sýknaði héraðsdómur bankann í máli þar sem þess var krafist að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem gefið var út árið 2019 yrði dæmt ólögmætt og ógilt, þar sem ákvæðin greini ekki frá skilyrðum og málsmeðferð við breytingu á vöxtum eins og ákvæði laga geri kröfu um. Verði dómunum áfrýjað telur bankinn að Landsréttur eða Hæstiréttur muni staðfesta niðurstöðu héraðsdóms. Sjá nánar í skýringu 33.

Í kjölfar þess að stjórnvöld hafa dregið sig úr umræðum um að kaupa húsnæði bankans við Austurstræti 11 og tengdar byggingar, hefur bankaráð ákveðið að setja húsnæðið í opið söluferli, í samræmi við stefnu bankans um sölu eigna og reglur um sölu fasteigna. Áður hefur Landsbankinn selt húsnæði á Akureyri, Selfossi og Ísafirði og flutt starfsemi sína á færri fermetra. Öll starfsemi bankans sem var áður í Austurstræti 11 hefur verið flutt yfir í Reykjastræti 6.

Söluferli á eignarhlut Landsbankans í Greiðslumiðlun Íslands ehf. (GMÍ) er enn yfirstandandi, en bankinn bauð ásamt öðrum hluthöfum GMÍ, sem meðal annars á dótturfélagið Motus, hluti sína í félaginu til sölu í opnu söluferli á árinu 2024. Eignarhlutur bankans í GMÍ er 47,9%.

Þá var opnu söluferli á 35% eignarhlut Hamla fyrirtækja ehf. sem er dótturfélags Landsbankans, í hótelkeðjunni Keahótelum ehf. lokið í febrúar án þess að samningar hafi náðst um sölu. Þrátt fyrir að opnu söluferli sé nú lokið er hlutur bankans áfram til sölu.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði 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 31. mars 2025 og afkomu og sjóðstreymi á fyrstu þremur mánuðum 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 fyrstu þrjá mánuði ársins 2025.

Reykjavík, 30. apríl 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 31. mars 2025. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit 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.

Önnur atriði

Þann 28. febrúar 2025 keypti Landsbankinn hf. alla eignarhluti í TM tryggingum hf. og frá þeim degi er TM trygging hf. flokkað sem dótturfélag Landsbankans og innifalið í samstæðureikningskilum. Opnunarstöður TM trygginga hf. þann 28. febrúar 2025 hafa hvorki verið endurskoðaðar né kannaðar af okkur. Nánar er vísað í umfjöllun um kaupin í skýringu nr. 3.

Reykjavík, 30. apríl 2025

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025

Skýringar		2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
	Vaxtatekjur	41.948	41.089
	Vaxtagjöld	(27.148)	(26.706)
6	**Hreinar vaxtatekjur**	**14.800**	**14.383**
	Þjónustutekjur	4.518	4.031
	Þjónustugjöld	(1.514)	(1.295)
7	**Hreinar þjónustutekjur**	**3.004**	**2.736**
	Tekjur af vátryggingasamningum	1.779	0
	Kostnaður af vátryggingasamningum	(1.509)	0
8	**Afkoma af vátryggingasamningum**	**270**	**0**
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.214	2.952
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(71)	235
10	Hrein virðisbreyting	(331)	(2.714)
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	274	(31)
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	**1.086**	**442**
	Rekstrartekjur samtals	**19.160**	**17.561**
12	Laun og launatengd gjöld	(4.465)	(4.233)
	Annar rekstrarkostnaður	(3.068)	(2.586)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(671)	(600)
	Rekstrargjöld samtals	**(8.204)**	**(7.419)**
	Hagnaður fyrir skatta	**10.956**	**10.142**
14	Tekjuskattur	(3.016)	(2.986)
	Hagnaður tímabilsins	**7.940**	**7.156**
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:		
	Hluthöfum bankans	7.940	7.156
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	Hagnaður tímabilsins	**7.940**	**7.156**
	Hagnaður á hlut		
32	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	**0,34**	**0,30**

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025

Skýringar		2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
	Hagnaður tímabilsins	7.940	7.156
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	**7.940**	**7.156**

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2025

Skýringar		31.3.2025	31.12.2024
	Eignir		
19, 52	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	98.284	129.981
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	178.732	139.104
21	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	37.964	32.644
22	Afleiðusamningar	6.616	8.260
23, 52	Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.952	39.346
24, 52	Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.813.168	1.807.437
	Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	1.166	1.143
	Rekstrarfjármunir	14.777	14.611
25	Óefnislegar eignir	15.574	1.336
26	Aðrar eignir	16.835	5.725
	Eignir í sölumeðferð	2.024	2.172
	Eignir samtals	**2.257.092**	**2.181.759**
	Skuldir		
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	19.069	11.989
	Innlán frá viðskiptavinum	1.244.229	1.228.444
22	Afleiðusamningar og skortstöður	6.507	6.835
27, 52	Lántaka	543.628	529.150
28	Skattskuldir	16.144	15.597
29	Aðrar skuldir	61.385	25.106
30	Víkjandi lántaka	52.432	39.989
	Skuldir samtals	**1.943.394**	**1.857.110**
31	**Eigið fé**		
	Hlutafé	23.615	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutafjár	120.516	120.516
	Varasjóðir	14.165	13.213
	Óráðstafað eigið fé	155.402	167.305
	Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	**313.698**	**324.649**
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	Eigið fé samtals	**313.698**	**324.649**
	Skuldir og eigið fé samtals	**2.257.092**	**2.181.759**

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025

Skýringar

		Hluthafar bankans								
				Varasjóðir*						
	Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2025	**Hlutafé**	**Yfirverðs reikningur hlutafjár**	**Lögbundinn**	**Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélaga umfram greiddan arð**	**Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning**	**Óráðstafað eigið fé**	**Samtals**	**Hlutdeild minnihluta**	**Samtals**
	Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649		324.649
	Hagnaður tímabilsins						7.940	7.940		7.940
	Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				191	761	(952)	0		0
	Úthlutaður arður						(18.892)	(18.892)		(18.892)
31	**Eigið fé 31. mars 2025**	**23.615**	**120.516**	**6.000**	**4.278**	**3.887**	**155.402**	**313.698**	**0**	**313.698**
	Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2024									
	Eigið fé 1. janúar 2024	23.621	120.593	6.000	3.577	1.855	148.108	303.754		303.754
	Hagnaður tímabilsins						7.156	7.156		7.156
	Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigið fé				148	97	(245)	0		0
	Kaup á eigin hlutum	(6)	(77)					(83)		(83)
31	**Eigið fé 31. mars 2024**	**23.615**	**120.516**	**6.000**	**3.725**	**1.952**	**155.020**	**310.828**	**0**	**310.828**

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025

	Skýringar	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
	Rekstrarhreyfingar		
	Hagnaður tímabilsins	7.940	7.156
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(13.009)	(10.971)
	Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(57.601)	(21.274)
	Innheimtar vaxtatekjur	36.865	35.275
	Greidd vaxtagjöld	(11.700)	(8.335)
	Fenginn arður	253	46
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(3.700)	(3.202)
	Handbært fé til rekstrar	**(40.952)**	**(1.305)**
	Fjárfestingahreyfingar		
	Fjárfesting í dótturfélagi	(32.285)	-
	Keyptir rekstrarfjármunir	(262)	(261)
	Seldir rekstrarfjármunir	6	-
	Keyptar óefnislegar eignir	(6)	(6)
	Fjárfestingahreyfingar	**(32.547)**	**(267)**
	Fjármögnunarhreyfingar		
	Lántaka	54.074	47.690
	Endurgreiðsla á lántöku	(35.250)	(27.554)
	Greidd húsaleiga	(116)	(110)
	Víkjandi lán	13.862	15.000
31	Kaup á eigin hlutum	-	(83)
31	Greiddur arður	(9.446)	-
	Fjármögnunarhreyfingar	**23.124**	**34.943**
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	93.974	67.475
	Viðbætur vegna kaupa á TM	391	-
	Breyting á handbæru fé	(50.766)	33.371
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	0	(3)
	Handbært fé í lok tímabilsins	**43.599**	**100.843**
	Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi		
	Samþykktur arður til hluthafa	(9.446)	-
	Ógreiddur arður til hluthafa	9.446	-
	Endurflokkun rekstrarfjármuna	-	(436)
	Eignir í sölumeðferð	-	436
	Handbært fé sundurliðað		
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	98.284	114.598
23	Innstæður hjá lánastofnunum	9.746	13.667
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(45.642)	(27.422)
	Handbært fé í lok tímabilsins	**62.388**	**100.843**

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisyfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2025

Skýringar		2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi		
6	Hreinar vaxtatekjur	(1)	(14.383)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(2.123)	(2.952)
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	40	(232)
	Hrein virðisbreyting	(14.799)	2.714
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	176	(18)
11	Hreinar (tekjur) gjöld af fullnustueignum	558	(89)
	Afskriftir	124	341
11	Hlutdeild í (hagnaði) tapi hlutdeildarfélaga með hlutdeildaraðferð	-	62
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	3.016	600
14	Tekjuskattur	0	2.986
		(13.009)	**(10.971)**
	Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	-	(1.725)
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(1.554)	28.561
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(19)	(26.784)
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavini	(31.205)	(32.366)
	Breytingar á öðrum eignum	(29.151)	146
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	(7.735)	203
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(1)	(24.666)
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	6.994	39.618
	Breyting á frestaðri skattskuld	5.069	(27)
	Breytingar á öðrum skuldum	1	(4.234)
		(57.601)	**(21.274)**

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýring		Blaðsíða
Almennt		
1	Upplýsingar um félagið og samstæðuna	12
2	Grundvöllur reikningsskilanna	12
3	Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir	13
4	Hagspár	14
5	Starfsþættir	15-16
Skýringar við rekstrarreikning		
6	Hreinar vaxtatekjur	17
7	Hreinar þjónustutekjur	17
8	Afkoma af vátryggingasamningum	17-18
9	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	18
10	Hrein virðisbreyting	18
11	Aðrar tekjur og (gjöld)	18
12	Laun og launatengd gjöld	19
13	Annar rekstrarkostnaður	19
14	Tekjuskattur	19
Skýringar við efnahagsreikning		
15	Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda	20-21
16	Gangvirði fjáreigna og fjárskulda	22
17	Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati	23
18	Vænt útlánatap	24
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	25
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.	25
21	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	25
22	Afleiðusamningar og skortstöður	26-27
23	Útlán og kröfur á lánastofnanir	28
24	Útlán og kröfur á viðskiptavini	28
25	Óefnislegar eignir	28
26	Aðrar eignir	29
27	Lántaka	29-30
28	Skatteign og skattskuld	30-31
29	Aðrar skuldir	31
30	Víkjandi lántaka	31
31	Eigið fé	32
Aðrar skýringar		
32	Hagnaður á hlut	33
33	Málaferli	33-34
34	Hlutdeild í dótturfélögum	34
35	Viðskipti við tengda aðila	34-35
36	Atburðir eftir reikningsskiladag	35
Eiginfjárstýring		
37	Eiginfjárkröfur	36
38	Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárhlutföll	37
39	Lágmarkskrafa um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (e. MREL)	38
40	Gjaldþol, Solvency II	39
41	Vogunarhlutfall	39

Skýring		Blaðsíða
Áhættustýring		
	Útlánaáhætta	
42	Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum	40-41
43	Tryggingar og veðhlutföll	42-43
44	Tegundir trygginga	44
45	Gæði útlána og krafna	45
46	Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila	46
47	Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig	47-48
48	Virðisrýrnun útlána og krafna	49-50
49	Stórar áhættuskuldbindingar	50-51
	Lausafjáráhætta	
50	Stýring lausafjáráhættu	51-53
51	Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda	53-55
52	Veðsettar eignir	56
	Markaðsáhætta	
53	Stýring markaðsáhættu	57
54	Hlutabréfaáhætta	57
55	Vaxtaáhætta	57-58
56	Verðtryggingaráhætta (öll söfn)	59
	Gjaldeyrisáhætta	
57	Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)	60
58	Samþjöppun gjaldeyrisáhættu	60
59	Gengi erlendra gjaldmiðla	61
Mikilvægar reikningsskilaaðferðir		
60	Mikilvægar reikningsskilaaðferðir	62-63
Lykiltölur samstæðunnar		
61	Rekstur eftir ársfjórðungum	64
62	Lykiltölur og hlutföll	65

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 31. mars 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 þrjá 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 30. apríl 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 hlutafé í TM tryggingum hf. (TM) og er félagið flokkað sem dótturfélag bankans frá kaupdegi. Nánar er fjallað um viðskiptin í skýringu 3. Við kaupin á TM tók samstæðan upp alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IFRS 17, sem varðar vátryggingarsamninga og er þetta fyrsta uppgjör samstæðunnar sem unnið er samkvæmt þeim staðli. Staðallinn tilgreinir hvernig félag skráir, metur, setur fram og greinir frá vátryggingar- og endurtryggingarsamningum. Staðallinn hefur engin áhrif til afturvirkra breytinga fyrir samstæðuna.

Rekstrarliðir samstæðunnar í árshlutareikningi þessum sem varða rekstur TM endurspegla rekstur félagsins frá kaupdegi 28. febrúar til 31. mars 2025. Þetta á einnig við um þá rekstrarliði er varða rekstur TM sem falla undir skýringar samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2025, þ.e. að tímabilið 28. febrúar til 31. mars 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 árshlutareikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Við gerð árshlutareiknings 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 vátryggingasamninga. Nánari upplýsingar um breytingar á reikningsskilaaðferðum er að finna í skýringu 60.

Samningur um kaup Landsbankans á TM tryggingum hf. (TM) af Kviku banka var undirritaður 30. maí 2024. Kaupverð var 28,6 milljarðar króna, auk kaupverðsaðlögunar sem nemi breytingu á efnislegu eigin fé TM frá ársbyrjun 2024 til afhendingardags. Uppgjör og afhending fór fram 28. febrúar 2025, en samkvæmt drögum að kaupverðsaðlögun er endanlegt heildarkaupverð 32,2 milljarðar króna. Samstæðan hefur fært 402 milljónir króna (2024: 157 milljónir króna) í kostnað tengt kaupum á TM, meðal annars vegna ráðgjafar- og lögfræðiþjónustu og áreiðanleikakannana. Kostnaðurinn er færður í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2025. TM er flokkað sem dótturfélag Landsbankans frá afhendingardegi og tap af rekstri TM á tímabilinu 28. febrúar til 31. mars 2025 að fjárhæð 347 milljónir króna, er fært 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 1.779 milljónum í tekjur af vátryggingasmningum og 347 milljónum krónum í tap til afkomu samstæðunnar. Hefðu kaupin átt sér stað 1. janúar 2025, er áætlað að tekjur af vátryggingasamningum hefðu numið 5.187 milljónum króna og hefði hlutur taps félagsins í afkomu samstæðunnar þá numið 459 milljónum 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 grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 1,5% 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 26. mars 2025.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
31. mars 2025	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**
Hagvöxtur	9,3%	1,6%	2,1%	(1,8%)	(5,1%)	(5,0%)
Atvinnuleysi	2,1%	1,0%	3,8%	3,6%	5,4%	6,8%
Stýrivextir	5,5%	1,6%	7,3%	5,9%	9,0%	10,1%
Verðbólga	1,3%	(0,8%)	3,8%	3,4%	6,3%	7,6%
Gengi Evru	128,8	104,3	144,0	141,7	159,3	179,2
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	12,0%	18,7%	4,7%	6,0%	(2,6%)	(6,8%)
Skuldahlutfall heimilanna	37,7%	26,2%	46,6%	47,0%	55,5%	67,7%

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
31. desember 2024	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**
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%

	31. mars 2025			31. desember 2024		
	Jákvæð sviðsmynd	**Grunn-sviðsmynd**	**Neikvæð sviðsmynd**	**Jákvæð sviðsmynd**	**Grunn-sviðsmynd**	**Neikvæð sviðsmynd**
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	2.561	4.266	7.227	2.242	3.742	6.408
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	3,4%	3,8%	4,8%	3,9%	4,3%	5,0%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	31. mars 2025	**31. desember 2024**
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	5.106	4.649

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir

Starfsþáttayfirlitið fyrir samstæðuna er birt í samræmi við innri upplýsingagjöf til bankastjóra og framkvæmdastjórn sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfsþáttanna, 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. Starfsþættir 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 starfsþáttauppgjör 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 starfsþætti.

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 starfsþætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í hlutfalli af skuldum.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárhagslega frammistöðu hvers starfsþáttar, eins og þær upplýsingar sem birtar eru í innanhússkýrslum til stjórnenda um hagnað (tap) starfsþátta. Í þessum skýrslum eru allir liðir rekstrarreikningsins birtir nettó en ekki brúttó, þar með talið vaxtatekjur og vaxtagjöld. Verðlagning milli starfsþátta 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 31. mars 2025 og á samsvarandi tímabili árið 2024.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfsþættir (framhald)

1. janúar - 31. mars 2025	Einstaklings-svið	Fyrirtækja-svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta-vakt	TM tryggingar	Önnur svið	Jöfnunar-færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	5.247	6.862	79	2.374	34	142	62	**14.800**
Hreinar þjónustutekjur	788	574	1.554	47	-	90	(49)	**3.004**
Afkoma af vátryggingasamningum	-	-	-	-	270	-	-	**270**
Hrein virðisbreyting	(127)	(200)	-	(1)	(3)	-	-	**(331)**
Aðrar tekjur og (gjöld)	(1)	(382)	(198)	2.256	(534)	277	(1)	**1.417**
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	**5.907**	**6.854**	**1.435**	**4.676**	**(233)**	**509**	**12**	**19.160**
Rekstrargjöld samtals	(1.852)	(928)	(651)	(226)	(65)	(3.860)	49	**(7.533)**
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(275)	(147)	(4)	(243)	-	(2)	-	**(671)**
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	**3.780**	**5.779**	**780**	**4.207**	**(298)**	**(3.353)**	**61**	**10.956**
Útskiptur kostnaður	(1.331)	(974)	(375)	(498)	-	3.178	-	**0**
Hagnaður (tap) fyrir skatta	**2.449**	**4.805**	**405**	**3.709**	**(298)**	**(175)**	**61**	**10.956**
Tekjuskattur	(692)	(1.250)	(299)	(765)	(49)	39	-	**(3.016)**
Hagnaður (tap) tímabilsins	**1.757**	**3.555**	**106**	**2.944**	**(347)**	**(136)**	**61**	**7.940**
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	8.550	13.398	1.757	(4.676)	(233)	352	-	**19.148**
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.643)	(6.544)	(322)	9.352	-	157	-	**0**
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	**5.907**	**6.854**	**1.435**	**4.676**	**(233)**	**509**	**0**	**19.148**
31. mars 2025								
Eignir samtals	**936.232**	**865.303**	**15.472**	**787.613**	**57.633**	**21.743**	**(426.904)**	**2.257.092**
Skuldir samtals	**867.683**	**721.510**	**11.483**	**726.033**	**25.807**	**17.782**	**(426.904)**	**1.943.394**
Úthlutað eigið fé	**68.549**	**143.793**	**3.989**	**61.580**	**31.826**	**3.961**		**313.698**

1. janúar - 31. mars 2024	Einstaklings-svið	Fyrirtækja-svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta-vakt	Önnur svið	Jöfnunar-færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	5.451	6.733	114	1.870	135	80	**14.383**
Hreinar þjónustutekjur	688	660	1.425	(132)	137	(42)	**2.736**
Hrein virðisbreyting	(2.472)	(240)	-	(2)	-	-	**(2.714)**
Aðrar tekjur og (gjöld)	(73)	(22)	(164)	3.384	32	(1)	**3.156**
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	**3.594**	**7.131**	**1.375**	**5.120**	**304**	**37**	**17.561**
Rekstrargjöld samtals	(1.799)	(850)	(610)	(246)	(3.356)	42	**(6.819)**
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(242)	(132)	(2)	(223)	(1)	-	**(600)**
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	**1.553**	**6.149**	**763**	**4.651**	**(3.053)**	**79**	**10.142**
Útskiptur kostnaður	(1.182)	(787)	(306)	(275)	2.550	-	**0**
Hagnaður (tap) fyrir skatta	**371**	**5.362**	**457**	**4.376**	**(503)**	**79**	**10.142**
Tekjuskattur	(126)	(1.444)	(393)	(1.096)	73	-	**(2.986)**
Hagnaður (tap) tímabilsins	**245**	**3.918**	**64**	**3.280**	**(430)**	**79**	**7.156**
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	5.900	13.596	1.580	(3.694)	142	-	**17.524**
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.306)	(6.465)	(205)	8.814	162	-	**0**
Rekstrartekjur samtals	**3.594**	**7.131**	**1.375**	**5.120**	**304**	**0**	**17.524**
31. mars 2024							
Eignir samtals	**881.883**	**775.850**	**11.505**	**758.139**	**21.023**	**(415.964)**	**2.032.436**
Skuldir samtals	**819.808**	**655.689**	**7.756**	**637.127**	**17.192**	**(415.964)**	**1.721.608**
Úthlutað eigið fé	**62.075**	**120.161**	**3.749**	**121.012**	**3.831**		**310.828**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.1-31.3. 2025			1.1-31.3. 2024		
Vaxtatekjur	**Afskrifað kostnaðar-verð**	**Gangvirði í gegnum rekstrar-reikning**	**Samtals**	**Afskrifað kostnaðar-verð**	**Gangvirði í gegnum rekstrar-reikning**	**Samtals**
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.428	-	1.428	1.682	-	1.682
Útlán og kröfur á lánastofnanir	533	-	533	708	-	708
Útlán og kröfur á viðskiptavini	38.891	988	39.879	38.126	447	38.573
Aðrar vaxtatekjur	77	31	108	93	33	126
Samtals	**40.929**	**1.019**	**41.948**	**40.609**	**480**	**41.089**
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(151)	-	(151)	(249)	-	(249)
Innlán frá viðskiptavinum	(19.043)	-	(19.043)	(18.441)	-	(18.441)
Lántaka	(4.837)	(1.953)	(6.790)	(5.190)	(1.573)	(6.763)
Önnur vaxtagjöld	(19)	(102)	(121)	(18)	(486)	(504)
Víkjandi lántaka	(1.043)	-	(1.043)	(749)	-	(749)
Samtals	**(25.093)**	**(2.055)**	**(27.148)**	**(24.647)**	**(2.059)**	**(26.706)**
Hreinar vaxtatekjur	**15.836**	**(1.036)**	**14.800**	**15.962**	**(1.579)**	**14.383**

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 14.800 milljónum króna á fyrstu þremur mánuðum ársins 2025, samanborið við 14.383 milljónir króna á sama tímabili 2024.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.1-31.3. 2025			1.1-31.3. 2024		
	Þjónustu-tekjur	**Þjónustu-gjöld**	**Hreinar þjónustu-tekjur**	**Þjónustu-tekjur**	**Þjónustu-gjöld**	**Hreinar þjónustu-tekjur**
Markaðsviðskipti	1.734	(170)	1.564	1.697	(173)	1.524
Útlán og ábyrgðir	444	-	444	368	-	368
Greiðslukort	1.513	(760)	753	1.423	(816)	607
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	241	(60)	181	248	(56)	192
Annað	586	(524)	62	295	(250)	45
Samtals	**4.518**	**(1.514)**	**3.004**	**4.031**	**(1.295)**	**2.736**

8. Afkoma af vátryggingasamningum

	2025
	28.2-31.3
Tekjur af vátryggingasamningum	1.779
Tjónakostnaður	(1.122)
Rekstrarkostnaður af vátryggingasamningum	(355)
Hrein afkoma af endurtryggingasamningum	(32)
Afkoma af vátryggingasamningum	**270**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

8. Afkoma af vátryggingasamningum (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir rekstrarafkomu TM trygginga hf. á tímabilinu 28. febrúar til 31. mars 2025 í samræmi við framsetningu í reikningsskilum félagsins.

Rekstrarreikningur TM trygginga hf.	2025 28.2-31.3
Tekjur af vátryggingasamningum	1.779
Kostnaður af vátryggingasamningum	(1.477)
Afkoma af endurtryggingum	(32)
Afkoma af vátryggingasamningum	**270**
Fjárfestingatekjur	(378)
Fjármagnsliðir vátryggingasamninga	(124)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(44)
Virðisbreytingar fjárfestinga	(3)
Afkoma af fjárfestingum	**(549)**
Aðrar tekjur og (gjöld)	(18)
Tap fyrir skatta	**(297)**
Tekjuskattur	(49)
Tap tímabilsins	**(346)**
Samsett hlutfall	**84,8%**

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

Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.506	2.419
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	207	612
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	250	39
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(340)	(20)
Hrein fjármunagjöld vegna vátryggingasamninga	(124)	-
Hreint tap af gangvirðisvörn	(285)	(98)
Samtals	**1.214**	**2.952**

10. Hrein virðisbreyting

	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(389)	(2.714)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna og skuldbindinga vegna dómsmála	58	-
Hrein virðisbreyting fjáreigna	**(331)**	**(2.714)**
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina		
Einstaklingar	(120)	(2.357)
Fyrirtæki	(211)	(357)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	**(331)**	**(2.714)**

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Hlutdeild í hagnaði (tapi) hlutdeildarfélaga	23	(62)
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	226	18
Hreinar tekjur (gjöld) af fullnustueignum	(40)	89
Annað	65	(76)
Samtals	**274**	**(31)**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

12. Laun og launatengd gjöld

	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Launagreiðslur	3.353	2.992
Framlög í lífeyrissjóði	505	452
Tryggingagjald	244	218
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	211	189
Önnur launatengd gjöld	321	382
Laun og launatengd gjöld af vátryggingastarfsemi	(169)	-
Samtals	**4.465**	**4.233**
Meðaltal ársverka á tímabilinu	861	824
Ársverk í lok tímabils	926	826

13. Annar rekstrarkostnaður

	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Annar rekstrarkostnaður	3.254	2.586
Rekstrarkostnaður af vátryggingastarfsemi	(186)	-
Samtals	**3.068**	**2.586**

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 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(2.295)	(2.362)
Sérstakur fjársýsluskattur	(613)	(598)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(108)	(26)
Samtals	**(3.016)**	**(2.986)**

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

		2025 1.1-31.3		2024 1.1-31.3
Hagnaður fyrir tekjuskatt		10.956		10.142
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(2.191)	21,0%	(2.130)
Sérstakur fjársýsluskattur	5,6%	(613)	5,9%	(598)
Áhrif mismunandi skatthlutfalla	0,0%	-	(0,3%)	(7)
Óskattskyldar tekjur	(2,5%)	275	(0,8%)	78
Ófrádráttarbær gjöld	4,5%	(488)	3,2%	(328)
Annað	0,0%	1	0,0%	(1)
Virkur tekjuskattur samtals	**27,5%**	**(3.016)**	**29,0%**	**(2.986)**

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. mars 2025:

		Bókfært virði					Gangvirði			
			Gangvirði í gegnum rekstrarreikning							
31. mars 2025	**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	-	48.206	130.526	-	178.732	173.832	25	4.875	178.732
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	21	-	15.349	22.615	-	37.964	16.504	-	21.460	37.964
Afleiðusamningar	22	-	6.616	-	-	6.616	-	6.616	-	6.616
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	47.179	-	-	47.179	-	-	47.179	47.179
		0	**117.350**	**153.141**	**0**	**270.491**	**190.336**	**6.641**	**73.514**	**270.491**
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	98.284	-	-	-	98.284	-	98.284	-	98.284
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	71.952	-	-	-	71.952	-	71.952	-	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.765.989	-	-	-	1.765.989	-	1.762.092	-	1.762.092
Aðrar fjáreignir		14.680	-	-	-	14.680	-	14.680	-	14.680
		1.950.905	**0**	**0**	**0**	**1.950.905**	**0**	**1.947.008**	**0**	**1.947.008**
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	1.580	-	-	1.580	-	1.580	-	1.580
Skortstöður	22	-	4.927	-	-	4.927	4.927	-	-	4.927
		0	**6.507**	**0**	**0**	**6.507**	**4.927**	**1.580**	**0**	**6.507**
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	19.069	19.069	-	19.069	-	19.069
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.244.229	1.244.229	-	1.243.155	-	1.243.155
Lántaka	27	-	-	-	543.628	543.628	-	543.735	-	543.735
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	42.775	42.775	-	42.775	-	42.775
Víkjandi lántaka	30	-			52.432	52.432	-	57.902	-	57.902
		0	**0**	**0**	**1.902.133**	**1.902.133**	**0**	**1.906.636**	**0**	**1.906.636**

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**	**0**	**6.835**	**4.217**	**2.618**	**0**	**6.835**
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**	**1.816.958**	**1.816.958**	**0**	**1.811.364**	**0**	**1.811.364**

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 31. mars 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 31. mars 2025 og 1. janúar til 31. desember 2024:

1. janúar - 31. mars 2025	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
Bókfært virði 1. janúar 2025	840	14.122	41.255	56.217
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(9)	646	(340)	297
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	(269)	(269)
Kaup	4.043	6.880	100.556	111.479
Sala	-	(112)	-	(112)
Uppgjör	1	-	(94.023)	(94.022)
Móttekinn arður	-	(76)	-	(76)
Bókfært virði 31. mars 2025	**4.875**	**21.460**	**47.179**	**73.514**
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)
Móttekinn 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 31. mars 2025 og 31. mars 2024:

1. janúar - 31. mars 2025	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	(1)	(258)	(340)	(599)
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	(9)	905	-	896
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	(269)	(269)
Samtals	**(10)**	**647**	**(609)**	**28**
1. janúar - 31. mars 2024				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	(1)	7	(19)	(13)
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	25	616	-	641
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	93	93
Samtals	**24**	**623**	**74**	**721**

Skýringar við árshlutareikning 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 31. mars 2025 og 31. desember 2024. Mörk forsenda gefa til kynna hæsta og lægsta gildi sem notuð eru í virðismatinu og endurspegla þannig aðeins einkenni gerninganna en ekki óvissustigið í virðismati þeirra.

31. mars 2025	3 þrep Eignir	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur	11	Væntar endurheimtur	Sjá #1 að neðan	5%	-5%	1	(1)
verðbréf með föstum vöxtum	4.864	Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan	5%	-5%	243	(243)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar							
Hlutabréf - Utan veltubókar	21.460	Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	1.036	(1.003)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	38.012	Líkur á vanefndum	Sjá #3 að neðan	1%	-1%	277	(287)
	9.167	Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan	5%	-5%	1.158	(1.158)
Samtals	**73.514**					**2.715**	**(2.692)**

31. desember 2024	3 þrep Eignir	Ógreinanlegar lykil-forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur	11	Væntar endurheimtur	Sjá #1 að neðan	5%	-5%	1	(1)
verðbréf með föstum vöxtum	829	Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan	5%	-5%	41	(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	Sjá #3 að neðan	1%	-1%	287	(300)
	9.270	Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan	5%	-5%	1.127	(1.127)
Samtals	**56.217**					**2.113**	**(2.139)**

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

1. Gangvirði skuldabréfa fyrirtækja og krafna á fjármálastofnanir í slitameðferð og annarra illseljanlegra eigna er metið á grundvelli væntra endurheimtna. Einnig er miðað við verð í nýlegum viðskiptum.

2. Hlutabréf og hlutabréfagerningar flokkuð sem eignir í 3. þrepi eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði og lúta því ógreinanlegum forsendum við mat á gangvirði. Í verðmatsaðferðum eða í forsendum við mat á gangvirði fjárfestinga í hlutabréfum og hlutabréfagerningum er almennt stuðst við sjóðstreymi, samanburð við kennitölur sambærilegra fyrirtækja, innra virði að teknu tilliti til seljanleikafrádrags, greiningu á fjárhagsstöðu og frammistöðu eða horfur og nýleg viðskipti.

3. 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 verðbólgukúrfur, verðmæti undirliggjandi trygginga, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Útlán til Fasteignafélagsins Þórkötlu eru metin á gangvirði í gegnum rekstur byggt á mati um væntar endurheimtur.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap

	31.3.2025			
	Áhættustig 1	**Áhættustig 2**	**Áhættustig 3**	**Samtals**
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.477)	(2.225)	(6.121)	(10.823)
Aðrar fjáreignir	(70)	(1)	-	(71)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(358)	(46)	(86)	(490)
Samtals	**(2.906)**	**(2.272)**	**(6.207)**	**(11.385)**

	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 1.799 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok fyrsta ársfjórðungs 2025 (31. desember 2024: 1.943 m.kr). Þar af er 651 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 áhættuþáttum. 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 viðskiptavini 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. Útlán til fyrirtækja í og við Grindavík í áhættustigi 2 eru 23.871 m.kr. (31. desember 2024: 22.730 m.kr.). Íbúðalán til einstaklinga í Grindavík flokkast undir áhættustig 2 og eru 195 m.kr. (31. desember 2024: 313 m.kr.).

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2025	31.12.2024
Handbært fé	4.006	5.478
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	48.636	80.415
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	**52.642**	**85.893**
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	37.883	38.079
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	7.759	6.009
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	**45.642**	**44.088**
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	**98.284**	**129.981**

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

	31.3.2025			31.12.2024		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	**Veltubók**	**Utan veltubókar**	**Samtals**	**Veltubók**	**Utan veltubókar**	**Samtals**
Innlend						
Skráð	48.206	18.901	67.107	21.251	31.249	52.500
Óskráð	-	9.662	9.662	-	1.292	1.292
	48.206	**28.563**	**76.769**	**21.251**	**32.541**	**53.792**
Erlend						
Skráð	-	101.963	101.963	-	85.312	85.312
	0	**101.963**	**101.963**	**0**	**85.312**	**85.312**
Skuldabréf samtals	**48.206**	**130.526**	**178.732**	**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

	31.3.2025			31.12.2024		
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	**Veltubók**	**Utan veltubókar**	**Samtals**	**Veltubók**	**Utan veltubókar**	**Samtals**
Innlend						
Skráð	9.942	477	10.419	8.298	822	9.120
Óskráð	-	21.187	21.187	-	14.484	14.484
	9.942	**21.664**	**31.606**	**8.298**	**15.306**	**23.604**
Erlend						
Skráð	5.407	323	5.730	8.674	342	9.016
Óskráð	-	628	628	-	24	24
	5.407	**951**	**6.358**	**8.674**	**366**	**9.040**
Hlutabréf samtals	**15.349**	**22.615**	**37.964**	**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 31. mars 2025 nema útistandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.855 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.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður

Veltubók

	31.3.2025			31.12.2024		
	Samnings-	Gangvirði		Samnings-	Gangvirði	
Gjaldeyrisafleiður	**fjárhæð**	**Eignir**	**Skuldir**	**fjárhæð**	**Eignir**	**Skuldir**
Framvirkir gjaldeyrissamningar	74.409	363	372	22.060	89	162
	74.409	**363**	**372**	**22.060**	**89**	**162**
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	26.421	147	27	18.990	22	25
	26.421	**147**	**27**	**18.990**	**22**	**25**
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	28	6	-	29	-	2
Heildarskiptasamningar	6.206	547	68	12.845	142	508
Hlutabréfavalréttir	84	-	6	117	-	31
	6.318	**553**	**74**	**12.991**	**142**	**541**
Samtals afleiðusamningar	**107.148**	**1.063**	**473**	**54.041**	**253**	**728**
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	5.424	-	4.927	4.079	-	4.217
Samtals skortstöður	**5.424**	**0**	**4.927**	**4.079**	**0**	**4.217**
Samtals	**112.572**	**1.063**	**5.400**	**58.120**	**253**	**4.945**

Áhættuvarnir

	31.3.2025			31.12.2024		
	Samnings-	Gangvirði		Samnings-	Gangvirði	
Gjaldeyrisafleiður	**fjárhæð**	**Eignir**	**Skuldir**	**fjárhæð**	**Eignir**	**Skuldir**
Framvirkir gjaldeyrissamningar	51.571	1.013	369	76.716	279	1.027
	51.571	**1.013**	**369**	**76.716**	**279**	**1.027**
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	2.000	-	738	2.000	-	683
	2.000	**0**	**738**	**2.000**	**0**	**683**
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	171.468	4.540	-	172.680	7.728	180
	171.468	**4.540**	**0**	**172.680**	**7.728**	**180**
Samtals afleiðusamningar	**225.039**	**5.553**	**1.107**	**251.396**	**8.007**	**1.890**
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	**337.611**	**6.616**	**6.507**	**309.516**	**8.260**	**6.835**

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

Eins og er beitir 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 greiðsluflæði 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 31. mars 2025 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,92 og 0,98 (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 0,95 og 0,99 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 (R^2). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2025 og sama tímabili á árinu 2024.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

		Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		
31. mars 2025	**Nafnverðs-fjárhæð**	**3-12 mánuðir**	**1-5 ár**	**>5 ár**	**Eignir**	**Skuldir**	**Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar-sambandsins**
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.867	-	42.867	-	1.328	-	(1.548)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.867	-	42.867	-	866	-	(2.195)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.867	-	42.867	-	2.293	-	473
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.867	-	42.867	-	53	-	229
Samtals	**171.468**	**0**	**171.468**	**0**	**4.540**	**0**	**(3.041)**
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,84%				

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		
31. mars 2025	**Eignir**	**Skuldir**	**Eignir**	**Skuldir**	**Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar-sambandsins**
LBANK 4.25 3/28 CB	-	44.170	-	1.320	1.457
LBANK 6.375 3/27	-	43.775	-	867	2.078
LBANK 5.0 5/28	-	45.307	-	661	(521)
LBANK 3.75 10/29	-	43.270	198	-	(258)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættu-varnarsambandi undir EMTN útgáfu	**0**	**176.522**	**198**	**2.848**	**2.756**

		Gjalddagi			Gangvirði áhættuvarna		
31. desember 2024	**Nafnverðs-fjárhæð**	**Allt að 3 mánuðir**	**1-5 ár**	**>5 ár**	**Eignir**	**Skuldir**	**Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar-sambandsins**
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		
31. desember 2024	**Eignir**	**Skuldir**	**Eignir**	**Skuldir**	**Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnar-sambandsins**
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 áhættu-varnarsambandi undir EMTN útgáfu	**0**	**180.785**	**0**	**3.201**	**(2.979)**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2025	31.12.2024
Bankareikningar hjá lánastofnunum	9.746	8.080
Peningamarkaðslán	61.311	29.447
Önnur útlán	895	1.819
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	**71.952**	**39.346**

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	31.3.2025	31.12.2024
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.776.812	1.776.833
Virðisrýrnunarsjóður	(10.823)	(10.651)
Samtals	**1.765.989**	**1.766.182**
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	47.179	41.255
Samtals	**1.813.168**	**1.807.437**

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2025			31.12.2024		
	Brúttó bókfært virði	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis-rýrnunar-sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	13.486	(2)	13.484	14.303	(1)	14.302
Einstaklingar	890.496	(1.699)	888.797	888.170	(1.661)	886.509
Íbúðalán	806.825	(465)	806.360	804.361	(489)	803.872
Annað	83.671	(1.234)	82.437	83.809	(1.172)	82.637
Fyrirtæki	872.830	(9.122)	863.708	874.360	(8.989)	865.371
Samtals	**1.776.812**	**(10.823)**	**1.765.989**	**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 árshlutareikningi.

25. Óefnislegar eignir

	31.3.2025				31.12.2024	
	Viðskipta-vild	Viðskiptasam-bönd og vörumerki	Vél- og hugbúnaðar-leyfi	Samtals	Vél- og hugbúnaðar-leyfi	Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	3	-	1.333	1.336	1.472	1.472
Viðbætur vegna kaupa á dótturfélagi	1.371	2.599	1.250	5.220		
Viðbætur á tímabilinu	9.096	-	17	9.113	119	119
Afskriftir	-	(15)	(80)	(95)	(255)	(255)
Bókfært virði	**10.470**	**2.584**	**2.520**	**15.574**	**1.336**	**1.336**
Bókfært brúttó virði alls	0	2.599	0	2.599	5.802	5.802
Uppsafnaðar afskriftir	-	(15)	-	(15)	(4.466)	(4.466)
Bókfært virði	**0**	**2.584**	**0**	**2.584**	**1.336**	**1.336**
Afskriftarhlutföll		5-6%	10-33%	10-33%	10-33%	10-33%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

26. Aðrar eignir

	31.3.2025	31.12.2024
Óuppgerð verðbréfaviðskipti	10.789	1.155
Viðskiptakröfur	2.114	1.374
Nýtingarréttur leigueignar	1.777	1.863
Ýmsar eignir	2.155	1.333
Samtals	**16.835**	**5.725**

27. Lántaka

Veðtryggð lántaka

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	31.3.2025	31.12.2024
LBANK CB 25, ISK 38.600 milljónir	17.09.2025	Á lokadegi	Fastir 3,4%	38.575	39.904
LBANK CBI 26, ISK 11.120 milljónir	20.11.2026	Á lokadegi	Fastir 1,5%, Neysluverðsvísitala	14.492	15.016
LBANK CB 27, ISK 35.320 milljónir	20.09.2027	Á lokadegi	Fastir 4,6%	33.622	33.554
LBANK CBI 28, ISK 50.200 milljónir	04.10.2028	Á lokadegi	Fastir 3,0%, Neysluverðsvísitala	75.064	74.513
LBANK 4.25 3/28 CB, EUR 300 milljónir*	16.03.2028	Á lokadegi	Fastir 4,25%	44.170	45.999
LBANK CB 29, ISK 16.100 milljónir	27.09.2029	Á lokadegi	Fastir 8,2%	16.827	13.411
LBANK CBI 30, ISK 49.940 milljónir	22.02.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%, Neysluverðsvísitala	52.399	44.795
LBANK CBI 31, ISK 2.180 milljónir	24.03.2031	Á lokadegi	Fastir 3,65%, Neysluverðsvísitala	2.186	-
Sértryggð skuldabréf samtals				**277.335**	**267.192**
Önnur veðtryggð lántaka				4.643	4.803
Veðtryggð lántaka samtals				**281.978**	**271.995**

Almenn óveðtryggð lántaka

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	31.3.2025	31.12.2024
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%	10.777	10.822
LBANK FLOAT 08/25, NOK 350 milljónir	18.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 2,35%	4.432	4.316
LBANK FLOAT 08/25, NOK 1.000 milljónir	21.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 3,05%	12.664	12.333
LBANK FLOAT 08/25, SEK 389 milljónir	25.08.2025	Á lokadegi	STIBOR + 3,05%	5.145	5.688
LBANK 0.75 5/26 GB, EUR 300 milljónir	25.05.2026	Á lokadegi	Fastir 0,75%	43.046	43.250
LBANK 6.375 3/27, EUR 300 milljónir*	12.03.2027	Á lokadegi	Fastir 6,375%	43.775	46.220
LBANK 5.00 5/28, EUR 300 milljónir*	13.05.2028	Á lokadegi	Fastir 5,0%	45.307	45.184
LBANK 3.75 10/29, EUR 300 milljónir*	08.10.2029	Á lokadegi	Fastir 3,75%	43.270	43.382
Almenn forgangsbréf samtals				**208.416**	**227.555**
Almenn óveðtryggð lán				13.544	13.960
Almenn óveðtryggð lántaka samtals				**221.960**	**241.515**

Víkjandi forgangsbréf

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllunar-heimild	Vaxtakjör	31.3.2025	31.12.2024
LBANK FLOAT 9/28, SEK 1.000 milljónir	13.09.2028	Sep 2027	STIBOR + 1,8%	13.167	12.578
LBANK FLOAT 9/28, NOK 250 milljónir	13.09.2028	Sep 207	NIBOR + 1,83%	3.146	3.062
LBANK FLOAT 3/29, SEK 1.300 milljónir	20.03.2029	Mars 2028	STIBOR + 1,5%	17.098	-
LBANK FLOAT 3/30, NOK 500 milljónir	26.03.2030	Mars 2029	NIBOR + 1,65%	6.279	-
Víkjandi forgangsbréf samtals				**39.690**	**15.640**
Lántaka samtals				**543.628**	**529.150**

* 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 31. mars 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	31.3.2025
Veðtryggð skuldabréf	221.193	7.885	4.087	-	-	233.165
Veðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	45.999	(434)	376	(314)	(1.457)	44.170
Önnur veðtryggð lántaka	4.803	-	69	(229)	-	4.643
Almenn forgangsbréf	92.769	(17.101)	(120)	516	-	76.064
Almenn forgangsbréf í áhættuvarnarsambandi	134.786	(1.953)	1.753	(935)	(1.299)	132.352
Almenn óveðtryggð lán	13.960	-	249	(665)	-	13.544
Víkjandi forgangsbréf	15.640	23.122	211	717	-	39.690
Víkjandi lán	39.989	(1.377)	622	-	-	39.234
Víkjandi lántaka AT1	0	13.862	108	(772)	-	13.198
Samtals	**569.139**	**24.004**	**7.355**	**(1.682)**	**(2.756)**	**596.060**

			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

	31.3.2025		31.12.2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	15.298	-	15.420
Tekjuskattskuldbinding	-	846	-	177
Skattar í efnahagsreikningi	**0**	**16.144**	**0**	**15.597**

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2025			31.12.2024		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(378)	(378)	-	(192)	(192)
Óefnislegar eignir	-	(555)	(555)	-	(120)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(742)	(742)	-	(663)	(663)
Frestaður gengismunur	-	(7)	(7)	-	(36)	(36)
Aðrar eignir og skuldir	829	-	829	834	-	834
Yfirfæranlegt skattalegt tap	7	-	7	-	-	0
	836	**(1.682)**	**(846)**	**834**	**(1.011)**	**(177)**
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(836)	836	0	(834)	834	0
Samtals skattskuld	**0**	**(846)**	**(846)**	**0**	**(177)**	**(177)**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

28. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Staða 1.1.2025	Viðbætur vegna kaupa á TM	Bókfært í rekstrar-reikningi Tekjur (gjöld)	Staða 31.3.2025	Staða 1.1.2024	Bókfært í rekstrar-reikningi Tekjur (gjöld)	Staða 31.12.2024
Rekstrarfjármunir	(192)	(184)	(2)	(378)	(162)	(30)	(192)
Óefnislegar eignir	(120)	(438)	3	(555)	(141)	21	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(663)	-	(79)	(742)	(634)	(29)	(663)
Frestaður gengismunur	(36)	-	29	(7)	34	(70)	(36)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	834	10	(15)	829	764	70	834
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	50	(43)	7	1	(1)	0
Samtals	**(177)**	**(562)**	**(107)**	**(846)**	**(138)**	**(39)**	**(177)**

29. Aðrar skuldir

	31.3.2025	31.12.2024
Óuppgerð verðbréfaviðskipti	11.600	3.433
Fjármagnstekjuskattur	1.923	10.540
Viðskiptaskuldir	2.885	1.936
Vátryggingaskuld	26.365	-
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	592	2.218
Leiguskuldbinding	1.925	2.017
Skuldbinding vegna dómsmála	-	55
Ýmsar skuldir	16.095	4.907
Samtals	**61.385**	**25.106**

Óuppgerð verðbréfaviðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Vátryggingaskuld	**31.3.2025**
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.774
Skuld vegna orðinna tjóna	23.591
Tapsþáttur	-
Samtals	**26.365**

30. Víkjandi lántaka

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllunar-heimild	Vaxtakjör	31.3.2025	31.12.2024
LBANK T2I 29, ISK 1.700 milljónir	11.12.2029		Fastir 3,85%, Neysluverðsvísitala	2.322	2.275
LBANK T2I 33, ISK 12.000 milljónir	23.03.2033	Mars 2028	Fastir 4,95%, Neysluverðsvísitala	13.394	13.749
LBANK T2I 35, ISK 12.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 5,70%, Neysluverðsvísitala	12.686	13.092
LBANK T2 35, ISK 3.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 9,60%	3.018	3.234
LBANK T2I 36, ISK 7.640 milljónir	19.06.2036	Júní 2031	Fastir 5,06%, Neysluverðsvísitala	7.814	7.639
Samtals víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2				**39.234**	**39.989**
LBANK AT1, USD 100 milljónir	Án lokagjalddaga	Feb 2030	Fastir 8,125%	13.198	-
Samtals víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1				**13.198**	**0**
Samtals víkjandi lántaka				**52.432**	**39.989**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

31. Eigið fé

Hlutafé

Þann 31. mars 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 hlutafé. 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 nafnverði hlutafjár 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 hlutafé og nafnverðs útgefinna hluta, að frádregnum beinum kostnaði við útgáfu nýrra hluta.

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

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

Þar að auki er Fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárhlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjáraukum, sjá skýringu 37 Eiginfjárkröfur.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

32. Hagnaður á hlut

Hagnaður tímabilsins	2025 1.1-31.3	2024 1.1-31.3
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	7.940	7.156
Veginn meðalfjöldi hluta		
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(385)	(381)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	**23.615**	**23.619**
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	**0,34**	**0,30**

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 milligjöldum 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 ólögmætt 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 stefnenda 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 stefnenda um áfrýjun. Bankinn telur líklegt að Hæstiréttur staðfesti niðurstöðu Landsréttar. Bankinn telur því ekki lengur 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 75 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. Málaferli (framhald)

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem þeir gáfu út árið 2019 verði dæmt ólögmætt og ógilt þar sem ákvæðið greini ekki frá skilyrðum og málsmeðferð 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. Stefnendur hafa óskað eftir leyfi til að áfrýja dóminum til Hæstaréttar. Verði dóminum áfrýjað telur bankinn 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 24 ma.kr. Um er að ræða bráðabirgðamat miðað við núverandi vaxtaumhverfi. Bráðabirgðamatið nær ekki til mats á áhrifum á fastvaxtaáhættu bankans ef endanleg dómsniðurstaða verður sú að miða skuli við upphaflega samningsvexti út lánstíma viðkomandi lána. Slík niðurstaða myndi auka fastvaxtaáhættu bankans verulega og gæti haft veruleg neikvæð fjárhagsleg áhrif á bankann við hækkandi vaxtastig á mörkuðum. Bankinn hefur ekki fært varúðarfærslu vegna málsins.

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðaði Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú Teya Iceland hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Með dómi héraðsdóms 27. apríl 2023 voru stefndu sýknaðir af kröfum bankans. Bankinn áfrýjaði málinu til Landsréttar. Landsréttur staðfesti niðurstöðu héraðsdóms 20. febrúar 2025. Bankinn hefur óskað eftir áfrýjunarleyfi til Hæstaréttar.

34. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2025 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar.

Helstu dótturfélög 31. mars 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 31. mars 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 hlutdeildarfélaga og annarra tengdra aðila:

	31.3.2025		31.12.2024	
Útlán í milljónum króna	**Bókfært brúttó virði**	**Hæsta staða á tímabilinu**	**Bókfært brúttó virði**	**Hæsta staða á tímabilinu**
Lykilstjórnendur	455	461	458	628
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	79	83	77	283
Hlutdeildarfélög	180	299	181	296
Annað	265	265	272	323
Samtals	**979**	**1.108**	**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:

	31.3.2025		31.12.2024	
Innlán í milljónum króna	**Bókfært virði**	**Hæsta staða á tímabilinu**	**Bókfært virði**	**Hæsta staða á tímabilinu**
Lykilstjórnendur	203	222	141	322
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	96	107	88	265
Hlutdeildarfélög	482	818	236	1.560
Annað	2	4	19	97
Samtals	**783**	**1.151**	**484**	**2.244**

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

	31.3.2025	31.12.2024
Ábyrgðir í milljónum króna	**Bókfært virði brúttó**	**Bókfært virði brúttó**
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	555	552
Samtals	**555**	**552**

36. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2025 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

37. Eiginfjárkröfur

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 eiginfjárþörf, áhættuvilja/eiginfjármarkmiðum, áætlanagerð um eiginfjárþörf 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 eiginfjárhlutfall undir stoð I er 8% af áhættugrunni fyrir útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Bankinn metur árlega eiginfjárþörf sína út frá innra matsferli fyrir eiginfjárþörf (e. ICAAP) undir stoð II-R. Niðurstöður ICAAP eru yfirfarnar af Fjármálaeftirlitinu í sérstöku könnunar- og matsferli (e. SREP). Fjármálaeftirlitið ákvarðar lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn samstæðunnar sem samtölu eiginfjárkröfu undir stoð I og stoð II-R.

Til viðbótar við lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn ber bankanum lögum samkvæmt að viðhalda tilteknum eiginfjáraukum sem ákvarðaðir eru af Fjármálastöðugleikanefnd Seðlabanka Íslands. Fjármálastöðugleikanefndin hefur skilgreint bankann sem kerfislega mikilvægt fjármálafyrirtæki á Íslandi.

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

	31.3.2025			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%	1,9%	2,5%	1,4%	1,9%	2,5%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	**5,9%**	**7,9%**	**10,5%**	**5,9%**	**7,9%**	**10,5%**
Eiginfjárauki vegna kerfisáhættu (SRB)	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
Eiginfjárauki 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 eiginfjárauka	**9,9%**	**9,9%**	**9,9%**	**9,9%**	**9,9%**	**9,9%**
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	**15,8%**	**17,8%**	**20,4%**	**15,8%**	**17,8%**	**20,4%**

Markmið bankans er að viðhalda eiginfjárhlutföllum sem eru á hverjum tíma vel yfir eiginfjárkröfum FME. Eiginfjármarkmið bankans fela í sér stjórnendaauka, sem er umfram eiginfjárkröfu FME og er skilgreindur í áhættuvilja bankans. Markmið bankans er einnig að vera í hæsta flokki fyrir áhættuvegið eiginfjárhlutfall, eins og það er ákvarðað og metið af viðeigandi lánshæfismatsfyrirtækjum.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

38. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárhlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárhlutföll 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 Fjármálaeftirlitið 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 vátryggingarstarfsemi.

Eiginfjárgrunnur	**31.3.2025**	**31.12.2024**
Hlutafé	23.615	23.615
Yfirverðsreikningur hlutafjár	120.516	120.516
Varasjóðir	14.165	13.213
Óráðstafað eigið fé	155.402	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	**313.698**	**324.649**
Óefnislegar eignir	(9.099)	(3)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(3.970)	(18.754)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(1.889)	(4.348)
Ónæg vanefndaþekja	(559)	(568)
Almennt eigið fé þáttar 1	**298.181**	**300.976**
Hlutdeild minnihluta	-	-
Viðbótar eigið fé þáttar 1	13.198	-
Eigið fé þáttar 1	**311.379**	**300.976**
Víkjandi lántaka	39.234	39.989
Lögbundnar niðurfærslur	(140)	(26)
Eigið fé þáttar 2	**39.094**	**39.963**
Eiginfjárgrunnur	**350.473**	**340.939**

Áhættugrunnur	**31.3.2025**	**31.12.2024**
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.203.063	1.197.318
Útlánaáhætta, verðbréf	82.477	23.512
Útlánaáhætta, annað	50.011	33.424
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	653	764
Markaðsáhætta	17.448	14.635
Rekstraráhætta**	131.388	131.388
Áhættugrunnur samtals	**1.485.040**	**1.401.041**

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

**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	**20,1%**	**21,5%**
Eiginfjárhlutfall þáttar 1	**21,0%**	**21,5%**
Eiginfjárhlutfall alls	**23,6%**	**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.

	31.3.2025		31.12.2024	
MREL-TEM krafa	**Fjárhæð**	**Hlutfall af áhættu-grunni**	**Fjárhæð**	**Hlutfall af áhættu-grunni**
Viðvarandi MREL-TEM krafa	140.006	9,4%	136.325	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	311.858	21,0%	294.219	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	147.019	9,9%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjárauka	**458.877**	**30,9%**	**432.922**	**30,9%**
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	200.480	13,5%	189.141	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	147.019	9,9%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjárauka	**347.499**	**23,4%**	**327.844**	**23,4%**

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

	31.3.2025		31.12.2024	
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar	**Fjárhæð**	**Hlutfall af áhættu-grunni**	**Fjárhæð**	**Hlutfall af áhættu-grunni**
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	298.181	20,1%	300.976	21,5%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	13.198	0,9%	-	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	39.234	2,6%	39.989	2,9%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	39.690	2,7%	15.640	1,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	**390.303**	**26,3%**	**356.605**	**25,5%**
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	175.398	11,8%	178.037	12,7%
Samtals MREL fjármögnun	**565.701**	**38,1%**	**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.

	31.3.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	**Hlutfall af áhættu-grunni**	**Fjárhæð**	**Hlutfall af áhættu-grunni**
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	425.695	28,7%	398.317	28,4%
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TREA kröfu	106.823	7,2%	101.720	7,3%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram MREL kröfu um undirskipan	42.802	2,9%	28.761	2,1%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. M-MDA)	**42.802**	**2,9%**	**28.761**	**2,1%**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

40. Gjaldþol, Solvency II

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

Gjaldþol, Solvency II	31.3.2025
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	22.774
Óefnislegar eignir	(5.068)
Tillaga um arðgreiðslu	(2.500)
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna vátryggingasamninga í reikningsskilum og samkvæmt gjaldþolsreglum	319
Gjaldþol vátryggingasamstæðu	**15.525**

Gjaldþol vátryggingasamstæðu	**15.525**
Gjaldþolskrafa vátryggingasamstæðu (Group SCR)	**11.282**
Gjaldþolshlutfall vátryggingasamstæðu	**1,38**
Hæfir liðir til að mæta lágmarksfjármagni	**15.525**

	31.3.2025
Líftryggingaáhætta	467
Heilsutryggingaáhætta	1.671
Skaðatryggingaáhætta	6.643
Markaðsáhætta	7.102
Mótaðilaáhætta	1.265
Fjölþættingaráhrif	(5.106)
Áhætta vegna óefnislegra eigna	-
Grunngjaldþolskrafa	**12.042**
Rekstraráhætta	971
Frestaðir skattar	(1.731)
Heildaráhætta og gjaldþolskrafa	**11.282**

41. Vogunarhlutfall

Vogunarhlutfallið er reiknað út frá samstæðu samkvæmt CRR og tekur ekki tillit til dótturfélaga í vátryggingastarfsemi. 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	31.3.2025	31.12.2024
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.203.127	2.158.835
- Afleiðusamningar	4.632	6.062
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	19.252	14.820
- Liðir utan efnahags	121.938	116.036
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(15.517)	(23.673)
Heildaráhættuskuldbindingar	**2.333.432**	**2.272.080**
Eigið fé þáttar 1	**311.379**	**300.976**
Vogunarhlutfall	**13,3%**	**13,2%**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Útlánaáhætta

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhættu 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 óádreginna láns-, yfirdráttar- og kreditkortaheimilda.

				Fyrirtæki											
31. mars 2025	**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**
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	98.284	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**98.284**	**98.284**
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	154	120.417	-	-	-	-	-	2.324	-	77	11	-	-	**122.983**	**178.732**
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	139	-	-	-	31	-	1.206	2.765	1	389	11.136	-	-	**15.667**	**37.964**
Afleiðusamningar	5.634	-	6	-	-	-	12	25	24	2	549	-	364	**6.616**	**6.616**
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.952	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**71.952**	**71.952**
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	13.484	889.128	185.117	240.266	150.130	115.429	67.619	71.857	40.358	32.296	7.483	1	**1.813.168**	**1.813.168**
Aðrar fjáreignir	27.437	48	110	3	1.788	-	1.270	3.103	-	7	-	-	666	**34.432**	**50.376**
Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals	**105.316**	**232.233**	**889.244**	**185.120**	**242.085**	**150.130**	**117.917**	**75.836**	**71.882**	**40.833**	**43.992**	**7.483**	**1.031**	**2.163.102**	**2.257.092**
Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings	**3.500**	**10.275**	**42.020**	**24.690**	**24.868**	**85.040**	**16.803**	**24.579**	**22.079**	**34.955**	**7.274**	**713**	**26**	**296.822**	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	194	713	5.862	1.382	6.415	1.975	8.670	4.723	1.829	1.867	10	-	33.640	
Ónýttar lánsheimildir	-	600	106	16.240	21.638	76.166	12.529	5.846	9.876	27.884	5.008	82	-	175.975	
Óádregnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	3.500	9.481	41.201	2.588	1.848	2.459	2.299	10.063	7.480	5.242	399	621	26	87.207	
Hámarksútlánaáhætta	**108.816**	**242.508**	**931.264**	**209.810**	**266.953**	**235.170**	**134.720**	**100.415**	**93.961**	**75.788**	**51.266**	**8.196**	**1.057**	**2.459.924**	
Hlutfall af hámarksútlánaáhættu	4,4%	9,9%	37,9%	8,5%	10,9%	9,6%	5,5%	4,1%	3,8%	3,1%	2,1%	0,3%	0,0%	100%	

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

				Fyrirtæki											
31. desember 2024	**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**
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 hlutabréfagerningar	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	
Óádregnar 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 hámarksútlánaáhættu	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 útlánaákvarðanir 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				
31. mars 2025	**0% - 25%**	**25% - 50%**	**50% - 75%**	**75% - 100%**	**Samtals**	**>100%**	**Virði trygginga***	**Án trygginga**	**Virðis-rýrnunar-sjóður**	**Bókfært virði**
Lánastofnanir	**-**	**-**	**-**	**-**	**0**	**-**	**-**	**71.952**	**-**	**71.952**
Opinberir aðilar	**32**	**259**	**-**	**36**	**327**	**1.669**	**665**	**11.490**	**(2)**	**13.484**
Einstaklingar	**101.312**	**340.674**	**376.226**	**27.180**	**845.392**	**3.165**	**2.011**	**42.270**	**(1.699)**	**889.128**
Íbúðalán	94.307	328.622	361.116	21.674	805.719	976	551	130	(465)	806.360
Annað	7.005	12.052	15.110	5.506	39.673	2.189	1.460	42.140	(1.234)	82.768
Fyrirtæki	**114.462**	**253.126**	**323.114**	**135.414**	**826.116**	**72.998**	**56.092**	**20.564**	**(9.122)**	**910.556**
Sjávarútvegur	42.720	89.058	46.900	2.309	180.987	4.661	4.011	2.086	(2.617)	185.117
Fasteignafélög	9.814	62.285	118.292	29.759	220.150	19.011	16.094	1.843	(738)	240.266
Byggingarstarfsemi	4.112	32.542	50.663	45.060	132.377	17.890	13.569	1.306	(1.443)	150.130
Ferðaþjónusta	5.364	17.214	48.298	32.452	103.328	8.866	7.453	5.597	(2.362)	115.429
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	11.288	20.560	11.118	13.340	56.306	5.987	4.080	5.754	(428)	67.619
Verslun	33.392	10.055	20.398	5.480	69.325	2.259	1.724	695	(422)	71.857
Iðnaður og orkufyrirtæki	3.111	6.401	21.726	1.514	32.752	6.435	3.121	1.941	(770)	40.358
Eignarhaldsfélög	2.711	13.005	3.532	5.032	24.280	7.250	5.734	1.094	(328)	32.296
Landbúnaður	1.950	2.006	2.187	468	6.611	639	306	247	(14)	7.483
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	-	1
Samtals	**215.806**	**594.059**	**699.340**	**162.630**	**1.671.835**	**77.832**	**58.768**	**146.276**	**(10.823)**	**1.885.120**

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta				
31. desember 2024	**0% - 25%**	**25% - 50%**	**50% - 75%**	**75% - 100%**	**Samtals**	**>100%**	**Virði trygginga***	**Án trygginga**	**Virðis-rýrnunar-sjóður**	**Bókfært virði**
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 tilsvarandi 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.

31. mars 2025	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	**0**
Opinberir aðilar	**973**	-	-	-	**17**	**990**
Einstaklingar	**831.287**	**33**	**282**	**1.090**	**14.707**	**847.399**
Íbúðalán	801.204	10	215	73	4.767	806.269
Annað	30.083	23	67	1.017	9.940	41.130
Fyrirtæki	**523.560**	**129.989**	**3.333**	**88.890**	**136.436**	**882.208**
Sjávarútvegur	13.882	126.920	589	21.173	22.433	184.997
Fasteignafélög	223.052	90	285	6.206	6.609	236.242
Byggingarstarfsemi	139.650	2	314	626	5.355	145.947
Ferðaþjónusta	75.389	263	169	1.381	33.580	110.782
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	25.247	2.657	890	10.414	21.180	60.388
Verslun	18.683	-	78	15.853	36.434	71.048
Iðnaður og orkufyrirtæki	13.803	57	164	11.663	10.187	35.874
Eignarhaldsfélög	7.365	-	841	21.574	234	30.014
Landbúnaður	6.489	-	3	-	424	6.916
Annað	-	-	-	-	-	0
Samtals	**1.355.820**	**130.022**	**3.615**	**89.980**	**151.160**	**1.730.597**

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
Ferðaþjónusta	72.345	240	126	1.318	33.519	107.548
Þjónusta, 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 árshlutareikning 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							
31. mars 2025	10-7	6-4	3-1	0	Engin einkunn	Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
Lánastofnanir	**71.950**	**2**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**71.952**
Opinberir aðilar	**11.591**	**1.891**	**4**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**13.484**
Einstaklingar	**672.541**	**196.053**	**14.640**	**5.592**	**1.670**	**(1.699)**	**331**	**889.128**
Íbúðalán	638.299	153.051	10.412	3.758	1.305	(465)	-	806.360
Annað	34.242	43.002	4.228	1.834	365	(1.234)	331	82.768
Fyrirtæki	**138.784**	**684.244**	**30.950**	**18.852**	**-**	**(9.122)**	**46.848**	**910.556**
Sjávarútvegur	47.116	127.565	632	3.939	-	(2.617)	8.482	185.117
Fasteignafélög	5.039	208.809	11.177	1.418	-	(738)	14.561	240.266
Byggingarstarfsemi	7.399	137.213	4.623	1.926	-	(1.443)	412	150.130
Ferðaþjónusta	16.712	86.919	4.486	9.674	-	(2.362)	-	115.429
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	12.017	49.898	2.789	525	-	(428)	2.818	67.619
Verslun	38.077	30.498	3.042	401	-	(422)	261	71.857
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.071	19.966	1.482	871	-	(770)	11.738	40.358
Eignarhaldsfélög	-	21.438	2.522	88	-	(328)	8.576	32.296
Landbúnaður	5.353	1.938	196	10	-	(14)	-	7.483
Annað	-	-	1	-	-	-	-	1
Samtals	**894.866**	**882.190**	**45.594**	**24.444**	**1.670**	**(10.823)**	**47.179**	**1.885.120**

	Bókfært virði brúttó							
31. desember 2024	10-7	6-4	3-1	0	Engin einkunn	Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
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
Ferðaþjónusta	11.651	86.419	4.495	10.446	-	(2.167)	-	110.844
Þjónusta, 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 árshlutareikning 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							
		Dagar í vanskilum						
31. mars 2025	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Lánastofnanir	**71.952**	-	-	-	-	-	-	**71.952**
Opinberir aðilar	**13.486**	-	-	-	-	-	**(2)**	**13.484**
Einstaklingar	**877.698**	**4.370**	**1.138**	**5.184**	**549**	**1.888**	**(1.699)**	**889.128**
Íbúðalán	800.444	-	720	4.330	362	969	(465)	806.360
Annað	77.254	4.370	418	854	187	919	(1.234)	82.768
Fyrirtæki	**903.962**	**2.870**	**1.524**	**6.686**	**579**	**4.057**	**(9.122)**	**910.556**
Sjávarútvegur	185.228	67	12	275	11	2.141	(2.617)	185.117
Fasteignafélög	238.802	225	722	804	43	408	(738)	240.266
Byggingarstarfsemi	150.109	1.012	159	67	156	70	(1.443)	150.130
Ferðaþjónusta	110.986	298	123	5.116	325	943	(2.362)	115.429
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	66.963	408	278	228	4	166	(428)	67.619
Verslun	71.291	541	115	85	40	207	(422)	71.857
Iðnaður og orkufyrirtæki	40.653	141	114	106	-	114	(770)	40.358
Eignarhaldsfélög	32.529	94	1	-	-	-	(328)	32.296
Landbúnaður	7.401	83	-	5	-	8	(14)	7.483
Annað	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	**1.867.098**	**7.240**	**2.662**	**11.870**	**1.128**	**5.945**	**(10.823)**	**1.885.120**

	Bókfært virði brúttó							
		Dagar í vanskilum						
31. desember 2024	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
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
Ferðaþjónusta	109.453	358	1.394	1.143	57	606	(2.167)	110.844
Þjónusta, 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.

		Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3				
31. mars 2025	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
Lánastofnanir	**71.952**	**71.952**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**71.952**
Opinberir aðilar	**13.486**	**13.319**	**(1)**	**167**	**(1)**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**13.484**
Einstaklingar	**890.827**	**861.562**	**(176)**	**23.342**	**(433)**	**5.592**	**(1.090)**	**(1.699)**	**331**	**889.128**
Íbúðalán	806.825	786.944	(51)	16.123	(210)	3.758	(204)	(465)	-	806.360
Annað	84.002	74.618	(125)	7.219	(223)	1.834	(886)	(1.234)	331	82.768
Fyrirtæki	**919.678**	**793.234**	**(2.300)**	**60.744**	**(1.791)**	**18.852**	**(5.031)**	**(9.122)**	**46.848**	**910.556**
Sjávarútvegur	187.734	174.602	(122)	711	(23)	3.939	(2.472)	(2.617)	8.482	185.117
Fasteignafélög	241.004	220.110	(470)	4.915	(111)	1.418	(157)	(738)	14.561	240.266
Byggingarstarfsemi	151.573	140.203	(764)	9.032	(239)	1.926	(440)	(1.443)	412	150.130
Ferðaþjónusta	117.791	82.463	(226)	25.654	(980)	9.674	(1.156)	(2.362)	-	115.429
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	68.047	59.192	(239)	5.512	(109)	525	(80)	(428)	2.818	67.619
Verslun	72.279	66.397	(134)	5.220	(181)	401	(107)	(422)	261	71.857
Iðnaður og orkufyrirtæki	41.128	25.068	(212)	3.451	(32)	871	(526)	(770)	11.738	40.358
Eignarhaldsfélög	32.624	18.023	(130)	5.937	(111)	88	(87)	(328)	8.576	32.296
Landbúnaður	7.497	7.176	(3)	311	(5)	10	(6)	(14)	-	7.483
Annað	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	**1.895.943**	**1.740.067**	**(2.477)**	**84.253**	**(2.225)**	**24.444**	**(6.121)**	**(10.823)**	**47.179**	**1.885.120**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

		Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3				
31. desember 2024	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
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 áhættuþátta	-	-	-	0
Staða 31. mars 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	(401)	(75)	(127)	(603)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	130	92	265	487
Viðbætur vegna kaupa á TM	(1)	(1)	(20)	(22)
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(21)	21	-	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	183	(282)	99	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	9	247	(256)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættuþátta	(348)	(13)	221	(140)
Framlag á móti afskrift	-	3	142	145
Staða 31. mars 2025 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	**(2.835)**	**(2.271)**	**(6.207)**	**(11.313)**
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.477)	(2.225)	(6.121)	(10.823)
-þar af fært á meðal skulda	(358)	(46)	(86)	(490)

	1.1-31.3.2025				
Virðisbreyting útlána og krafna	**Lána-stofnanir**	**Opinberir aðilar**	**Einstaklingar**	**Fyrirtæki**	**Samtals**
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(61)	(542)	(603)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	100	387	487
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(212)	72	(140)
Afskrift	-	-	(164)	(11)	(175)
Framlag á móti afskrift	-	-	140	5	145
Innheimt áður afskrifað	-	-	18	2	20
Gengisbreytingar	-	-	-	(123)	(123)
Samtals	**0**	**0**	**(179)**	**(210)**	**(389)**

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 áhættuþátta	-	-	-	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 áhættuþátta	(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				
Virðisbreyting útlána og krafna	**Lána-stofnanir**	**Opinberir aðilar**	**Einstaklingar**	**Fyrirtæki**	**Samtals**
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 eiginfjárþætti 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 eiginfjárþætti 1.

Þann 31. mars 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 18,9% þann 31. mars 2025.

31. mars 2025	**Brúttó**	**Hlutfall af eiginfjár-þætti 1 Brúttó**	**Nettó**	**Hlutfall af eiginfjár-þætti 1 Nettó**
Hópur 1	49.708	16,0%	-	0,0%
Hópur 2	40.821	13,1%	212	0,1%
Hópur 3	36.009	11,6%	27.772	8,9%
Hópur 4	35.532	11,4%	-	0,0%
Samtals	**162.070**	**52,1%**	**27.984**	**9,0%**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

49. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

31. desember 2024	Brúttó	Hlutfall af eiginfjár-þætti 1 Brúttó	Nettó	Hlutfall af eiginfjár-þætti 1 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%**

Lausafjáráhætta

50. Stýring lausafjáráhættu

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 lausafjáráhættu til skamms tíma sem mælir hlutfall hágæða lausafjáreigna af nettó heildarútflæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Lánastofnanir mega að hámarki gera ráð fyrir 75% af væntu innflæði lausafjár á móti væntu útflæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að þær reiði sig um of á vænt innflæði við álagsaðstæður.

Fylgst er með lausafjáráhættu samstæðunnar innan dags, skammtíma lausafjáráhættu til 30 daga, sem og lausafjáráhættu 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 31. mars 2025	**Óvegið**	**Vegið**	**Óvegið**	**Vegið**	**Óvegið**	**Vegið**
1. stigs lausafjáreignir	128.876	128.876	85.655	85.655	231.625	231.625
2. stigs lausafjáreignir	12.249	8.574	212	180	12.461	8.754
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
Heildarlausafjáreignir	**141.125**	**137.450**	**85.867**	**85.835**	**244.086**	**240.379**
Innlán	800.392	133.146	66.944	27.388	940.941	192.721
Lántaka	-	-	-	-	105	105
Annað útflæði	175.325	24.401	24.125	1.289	237.022	29.314
Heildarútflæði (0-30 daga)	**975.717**	**157.547**	**91.069**	**28.677**	**1.178.068**	**222.140**
Útlán og kröfur á lánastofnanir	646	167	14.648	14.490	71.903	70.564
Annað innflæði	51.288	27.158	19.668	10.372	80.788	42.921
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(3.354)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	**51.934**	**27.325**	**34.316**	**21.508**	**152.691**	**113.485**
Lausafjárþekja		**106%**		**1197%**		**221%**

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjáráhættu (framhald)

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 31. desember 2024	**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 útflæði	171.314	24.246	21.617	1.702	230.268	29.811
Heildarútflæði (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 31. mars 2025	**ISK**	**Erlendar myntir**	**Samtals**
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	89.525	1.000	90.525
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	51.600	212	51.812
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	101.748	101.748
Hágæðalausafjáreignir	**141.125**	**102.960**	**244.085**
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	646	71.257	71.903
Heildarlausafjárforði	**141.771**	**174.217**	**315.988**

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% fjármögnunaþekjuhlutfalli 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 í 31. mars 2025 og 31. desember 2024.

	31.3.2025	**31.12.2024**
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	161%	143%
Fjármögnunarþekja samtals	123%	124%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjáráhættu (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 útflæðisvigt 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.

31. mars 2025	Áætluð útflæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	507.599	179.288	480.660	206.227	686.887
Lítil og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	103.154	15.017	65.174	52.997	118.171
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	229.486	57.901	12.954	274.433	287.387
Opinberir aðilar	20% - 40%	63.211	7.335	-	70.546	70.546
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	34.065	52.845	-	86.910	86.910
Annað*		12.017	1.381	7.881	5.517	13.398
Samtals innlán		**949.532**	**313.767**	**566.669**	**696.630**	**1.263.299**

31. desember 2024	Áætluð útflæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	505.365	168.177	477.338	196.204	673.542
Lítil 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 innlánum 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 -útflæði 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 krafin 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 krafin um greiðslu. Óádregnar 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 31. mars 2025:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjalddaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(10.734)	-	(8.336)	-	-	-	(19.070)	(19.069)
Innlán frá viðskiptavinum	(937.180)	(254.144)	(36.253)	(15.207)	(13.278)	-	(1.256.062)	(1.244.229)
Skortstöður	-	-	(208)	(857)	(8.412)	-	(9.477)	(4.927)
Lántaka	-	(14.461)	(82.211)	(542.771)	(8.202)	-	(647.645)	(543.628)
Aðrar fjárskuldir	(42.775)	-	-	-	-	-	(42.775)	(42.775)
Víkjandi lántaka	-	(197)	(2.886)	(48.395)	(24.409)	-	(75.887)	(52.432)
Samtals	**(990.689)**	**(268.802)**	**(129.894)**	**(607.230)**	**(54.301)**	**0**	**(2.050.916)**	**(1.907.060)**
Afleiður – skuldir								
Veltubók								(473)
Innstreymi	30.914	1.366	2.357	-	-	-	34.637	
Útstreymi	(31.182)	(1.418)	(2.548)	-	-	-	(35.148)	
Áhættuvarnir								(1.107)
Innstreymi	6.292	7.520	2.086	-	-	-	15.898	
Útstreymi	(6.341)	(7.858)	(2.890)	-	-	-	(17.089)	
Samtals	**(317)**	**(390)**	**(995)**	**0**	**0**	**0**	**(1.702)**	**(1.580)**
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	98.284	-	-	-	-	-	98.284	98.284
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	43.481	38.650	68.328	29.558	9.716	-	189.733	178.732
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	37.964	37.964	37.964
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.952	-	-	-	-	-	71.952	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavini	97.840	102.682	327.181	737.179	2.266.147	-	3.531.029	1.813.168
Aðrar fjáreignir	14.680	-	-	-	-	-	14.680	14.680
Samtals	**326.237**	**141.332**	**395.509**	**766.737**	**2.275.863**	**37.964**	**3.943.642**	**2.214.780**
Afleiður - eignir								
Veltubók								1.063
Innstreymi	39.825	851	82	-	-	-	40.758	
Útstreymi	(38.822)	(822)	(79)	-	-	-	(39.723)	
Áhættuvarnir								5.553
Innstreymi	13.473	17.272	16.244	190.705	-	-	237.694	
Útstreymi	(13.524)	(16.197)	(15.189)	(186.949)	-	-	(231.859)	
Samtals	**952**	**1.104**	**1.058**	**3.756**	**0**	**0**	**6.870**	**6.616**
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(2.450)	(1.095)	(5.753)	(14.792)	(7.695)	(1.855)	(33.640)	
Ónýttar lánsheimildir	(175.975)	-	-	-	-	-	(175.975)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(87.207)	-	-	-	-	-	(87.207)	
Samtals	**(265.632)**	**(1.095)**	**(5.753)**	**(14.792)**	**(7.695)**	**(1.855)**	**(296.822)**	
Hrein lausafjárstaða	**(929.449)**	**(127.851)**	**259.925**	**148.471**	**2.213.867**	**36.109**	**1.601.072**	**312.756**

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 gjalddaga	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 viðskiptavini	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. Hluti af sértryggðu skuldabréfaútgáfunni getur bankinn selt síðar eða notað í verðbréfalánum og endurhverfum viðskiptum. 31. mars 2025 nam fjárhæð þessa skuldabréfs í íslenskum krónum 15 ma. kr. og fjárhæð skuldabréfsins í evrum nam 250 milljónum evra. Veðsettar eignir á móti bréfunum námu 76 ma. kr. (31.12.2024: 64 ma. kr.).

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.

	Veðsett á móti			
31. mars 2025	**Sértryggðum skulda-bréfum**	**Annað**	**Óveðsettar eignir**	**Samtals**
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	11.357	7.759	79.168	98.284
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	3.033	175.699	178.732
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	37.964	37.964
Afleiðusamningar	-	-	6.616	6.616
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	726	71.226	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavini	416.032	-	1.397.136	1.813.168
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	-	1.166	1.166
Rekstrarfjármunir	-	4.643	10.134	14.777
Óefnislegar eignir	-	-	15.574	15.574
Aðrar eignir	-	-	16.835	16.835
Eignir í sölumeðferð	-	-	2.024	2.024
Samtals fyrir frádrag	**427.389**	**16.161**	**1.813.542**	**2.257.092**
Frádrag vegna eigin bréfa	(76.225)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	17.917			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	**369.081**			

	Veðsett á móti			
31. desember 2024	**Sértryggðum skulda-bréfum**	**Annað**	**Óveðsettar eignir**	**Samtals**
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 markaðsáhættu

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

	31.3.2025	31.12.2024
Áhættuþáttur	**% af áh.gr.**	**% af áh.gr.**
Hlutabréfaáhætta	0,6%	0,5%
Vaxtaáhætta	0,2%	0,2%
Aðlögun á útlánavirði	0,0%	0,1%
Gjaldeyrisáhætta	0,4%	0,3%
Samtals	**1,2%**	**1,1%**

54. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta 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. Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta 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. Vaxtaáhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fylgjast með vaxtamun. Vaxtaáhættu er stýrt miðlægt innan samstæðunnar af Fjárstýringu og er undir eftirliti Áhættustýringar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

55. Vaxtaáhætta (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhættu 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.

31. mars 2025	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	98.284	-	-	-	98.284
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	81.378	65.840	23.582	7.932	178.732
Afleiðusamningar	1.898	178	4.540	-	6.616
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.952	-	-	-	71.952
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.446.481	141.270	211.119	14.298	1.813.168
Aðrar fjáreignir	14.680	-	-	-	14.680
Samtals	**1.714.673**	**207.288**	**239.241**	**22.230**	**2.183.432**
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(19.069)	-	-	-	(19.069)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.228.216)	(9.669)	(6.344)	-	(1.244.229)
Afleiðusamningar og skortstöður	(700)	(880)	-	(4.927)	(6.507)
Lántaka	(90.860)	(38.610)	(411.972)	(2.186)	(543.628)
Aðrar fjárskuldir	(42.775)	-	-	-	(42.775)
Víkjandi lántaka	(1)	-	(31.419)	(21.012)	(52.432)
Samtals	**(1.381.621)**	**(49.159)**	**(449.735)**	**(28.125)**	**(1.908.640)**
Hrein staða í efnahagsreikningi	333.052	158.129	(210.494)	(5.895)	274.792
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(171.468)	-	171.468	-	
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	(2.000)	-	-	
Vaxtanæmnibil samtals	**163.584**	**156.129**	**(39.026)**	**(5.895)**	

31. desember 2024	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
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 viðskiptavini	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 árshlutareikning 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.

31. mars 2025	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	473	20.008	5.551	4.677	30.709
Afleiðusamningar	24	-	-	-	24
Útlán og kröfur á viðskiptavini	189	17.287	61.707	542.006	621.189
Aðrar eignir	20	99	66	-	186
Samtals	**706**	**37.394**	**67.324**	**546.683**	**652.108**
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(116.127)	(56.126)	(6.851)	(6.637)	(185.741)
Afleiðusamningar og skortstöður	(12)	(738)	-	(2.744)	(3.494)
Lántaka	-	-	(141.955)	(2.186)	(144.141)
Víkjandi lántaka	-	-	(28.402)	(7.814)	(36.216)
Aðrar skuldir	(1.718)	(3.451)	(4.366)	(129)	(9.664)
Samtals	**(117.857)**	**(60.315)**	**(181.574)**	**(19.510)**	**(379.256)**
Samtals innan efnahags	**(117.151)**	**(22.921)**	**(114.250)**	**527.173**	**272.852**
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	-	(2.032)	-	-	(2.032)
Heildarskiptasamningar	-	(5.767)	(1.165)	750	(6.182)
Samtals	**0**	**(7.799)**	**(1.165)**	**750**	**(8.214)**
Verðtryggingarjöfnuður samtals	**(117.151)**	**(30.720)**	**(115.415)**	**527.923**	**264.638**
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	**(115.925)**	**(30.428)**	**(116.298)**	**526.493**	**263.842**

* 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 viðskiptavini	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 31. mars 2025 var +0,95% 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.

31. mars 2025	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	430	110	292	-	9	255	1.096
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	85.464	-	16.722	-	-	-	102.186
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	67	81	2.603	55	9	-	2.815
Afleiðusamningar	5.060	23	953	108	7	-	6.151
Útlán og kröfur á lánastofnanir	14.648	3.799	16.073	18.271	15.350	3.115	71.256
Útlán og kröfur á viðskiptavini	217.713	2.074	62.379	49	34	6.115	288.364
Aðrar eignir	484	17	5.833	2	1	72	6.409
Samtals	**323.866**	**6.104**	**104.855**	**18.485**	**15.410**	**9.557**	**478.277**
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(4.686)	-	(911)	-	(37)	(1)	(5.635)
Innlán frá viðskiptavinum	(64.038)	(5.786)	(62.251)	(2.913)	(846)	(4.834)	(140.668)
Afleiðusamningar og skortstöður	(177)	(22)	(541)	-	(1)	-	(741)
Lántaka	(230.345)	-	(18.151)	(26.522)	(35.409)	-	(310.427)
Aðrar skuldir	(4.208)	(173)	(2.055)	(80)	(123)	(690)	(7.329)
Víkjandi lántaka	-	-	(13.198)	-	-	-	(13.198)
Samtals	**(303.454)**	**(5.981)**	**(97.107)**	**(29.515)**	**(36.416)**	**(5.524)**	**(477.998)**
Hrein staða í efnahagsreikningi	20.412	123	7.748	(11.030)	(21.006)	4.033	**279**
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(16.686)	(172)	(5.926)	11.085	20.593	(5.970)	**2.924**
Hrein gjaldeyrisstaða	**3.726**	**(49)**	**1.822**	**55**	**(413)**	**(1.937)**	**3.203**
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	**3.777**	**(105)**	**926**	**56**	**(412)**	**(1.954)**	**2.288**

31. desember 2024	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
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 viðskiptavini	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:

	31.3.2025	31.12.2024	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2025	Meðalgengi 1.1-31.3 2024
EUR/ISK	142,89	143,90	(0,7%)	144,75	149,44
GBP/ISK	170,66	174,08	(2,0%)	174,06	174,32
USD/ISK	132,38	138,91	(4,7%)	138,08	137,36
JPY/ISK	0,8830	0,8844	(0,2%)	0,9018	0,9349
CHF/ISK	149,67	153,36	(2,4%)	153,37	157,87
CAD/ISK	92,07	96,61	(4,7%)	95,81	102,41
DKK/ISK	19,152	19,298	(0,8%)	19,404	20,045
NOK/ISK	12,569	12,235	2,7%	12,433	13,073
SEK/ISK	13,165	12,577	4,7%	12,884	13,262

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

Nýjir 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 vátryggingasamninga. IFRS 17 staðallinn tilgreinir hvernig félag skráir, metur, setur fram og greinir frá vátryggingar- og endurtryggingarsamningum.

Nýr staðall IFRS 17 um vátryggingasamninga leyfir notkun á einfaldaðri úthlutunaraðferð (e. Premium Allocation Approach, PAA) þegar vátryggingarsamningar 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 vátryggingasamninga séu flokkaðir í hópa sem bera sambærilega áhættu. Ákveðið var að nota flokkun sem byggir á Solvency II reglugerðinni. Hvert safni er nánar flokkað í hópa byggt á væntum hagnaði samstæðunnar af viðkomandi samningum, en sú flokkun samninga er gerð í upphafi samningstíma þegar vátryggingaráhætta flyst frá viðskiptavinum til samstæðunnar. Nánari flokkun út frá væntum hagnaði skiptist í íþyngjandi (e.onerous) samningar, 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 vátryggingasamningar en samstæðan nýtir endurtryggingar einungis til að draga úr áhættu.

60.2. Afkoma af vátryggingarsamningum

Tekjur og kostnaður af vátryggingasamningum

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

Undir fjármagnsliði vátrygginga falla gengisbreytingar á skuldbindingum vegna vátryggingasamninga 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 endurspegla 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. Almennt er virðisrýrnun viðskiptavildar metin árlega með virðisrýrnunarprófi, en oftar 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

	2025	2024			
Rekstrarreikningur	**F1**	**F4***	**F3**	**F2**	**F1**
Vaxtatekjur	41.948	37.783	42.669	44.993	41.089
Vaxtagjöld	(27.148)	(24.676)	(27.714)	(30.241)	(26.706)
Hreinar vaxtatekjur	**14.800**	**13.107**	**14.955**	**14.752**	**14.383**
Þjónustutekjur	4.518	5.027	4.292	4.004	4.031
Þjónustugjöld	(1.514)	(1.690)	(1.602)	(1.362)	(1.295)
Hreinar þjónustutekjur	**3.004**	**3.337**	**2.690**	**2.642**	**2.736**
Tekjur af vátryggingasamningum	1.779				
Kostnaður af vátryggingasamningum	(1.509)				
Afkoma af vátryggingasamningum	**270**				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	1.214	5.194	1.767	2.783	2.952
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(71)	(27)	190	218	235
Hrein virðisbreyting	(331)	(754)	1.442	(746)	(2.714)
Aðrar tekjur og gjöld	274	243	172	177	(31)
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	**1.086**	**4.656**	**3.571**	**2.432**	**442**
Rekstrartekjur samtals	**19.160**	**21.100**	**21.216**	**19.826**	**17.561**
Laun og launatengd gjöld	(4.465)	(4.529)	(3.582)	(4.190)	(4.233)
Annar rekstrarkostnaður	(3.068)	(2.633)	(2.492)	(2.491)	(2.586)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(671)	(642)	(719)	(636)	(600)
Rekstrargjöld samtals	**(8.204)**	**(7.804)**	**(6.793)**	**(7.317)**	**(7.419)**
Hagnaður fyrir skatta	**10.956**	**13.296**	**14.423**	**12.509**	**10.142**
Tekjuskattur	(3.016)	(2.696)	(3.636)	(3.544)	(2.986)
Hagnaður tímabilsins	**7.940**	**10.600**	**10.787**	**8.965**	**7.156**

Efnahagsreikningur	**31.3.2025**	**31.12.2024**	**30.9.2024**	**30.6.2024**	**31.3.2024**
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	98.284	129.981	124.093	111.224	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	178.732	139.104	138.175	140.235	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	37.964	32.644	24.162	22.815	22.543
Útlán og kröfur á lánastofnanir	71.952	39.346	77.197	32.511	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.813.168	1.807.437	1.785.470	1.738.585	1.667.343
Aðrar eignir	54.968	31.075	35.183	28.357	30.846
Eignir í sölumeðferð	2.024	2.172	1.516	1.736	1.200
Eignir samtals	**2.257.092**	**2.181.759**	**2.185.796**	**2.075.463**	**2.032.436**
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	19.069	11.989	11.942	8.219	5.079
Innlán frá viðskiptavinum	1.244.229	1.228.444	1.218.394	1.148.431	1.103.350
Lántaka	543.628	529.150	546.103	529.137	533.197
Aðrar skuldir	84.036	47.538	58.123	50.051	44.732
Víkjandi lántaka	52.432	39.989	37.185	36.363	35.250
Eigið fé	313.698	324.649	314.049	303.262	310.828
Skuldir og eigið fé samtals	**2.257.092**	**2.181.759**	**2.185.796**	**2.075.463**	**2.032.436**

*Fyrsti árshluti ársins 2025 og fyrstu þrír árshlutar ársins 2024 voru kannaðir af endurskoðanda bankans.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

62. Lykiltölur og hlutföll

	2025	2024			
	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	10,0%	13,3%	14,0%	11,7%	9,3%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	38,7%	32,8%	30,7%	32,5%	33,6%
Samsett hlutfall	84,8%				
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,4%	1,3%	1,1%	1,3%	1,4%
Arðsemi eigna	1,4%	1,9%	2,0%	1,7%	1,4%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,7%	2,4%	2,8%	2,9%	2,9%
Hagnaður á hlut	0,34	0,45	0,46	0,38	0,30

	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Eiginfjárhlutfall alls	23,6%	24,3%	24,1%	24,4%	24,9%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,1%	21,5%	21,4%	21,7%	22,2%
Gjaldþolshlutfall	1,38				
Vogunarhlutfall	13,3%	13,2%	13,0%	13,4%	13,6%
Samtals MREL fjármögnun	38,1%	38,2%	35,5%	36,4%	39,6%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	26,3%	25,5%	25,2%		
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	145,7%	147,1%	146,5%	151,4%	151,1%
Hlutfall innlána af heildareignum	55,1%	56,3%	55,7%	55,3%	54,3%
Heildarlausafjárþekja	221%	164%	263%	177%	272%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	161%	143%	136%	138%	157%
Meðaltal ársverka á tímabili	861	811	807	824	824
Ársverk í lok tímabils	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 + rekstarkostnaður vátrygginga + niðurstaða endurtrygginga / tekjur af vátryggingasamningum
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
Eiginfjárhlutfall 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 vátryggingasamstæðu / gjaldþolskrafa vátryggingasamstæðu
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 viðskiptavini / innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum / heildareignum
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútflæði 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:
Eva Halldórsdóttir
1604794509
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:32:47
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-
90c1-45d3-abd0-

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af:
Jón Þorvarður
Sigurgeirsson
1606622209
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:36:53
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-

Undirritað af
Kristján Þórarinn Davíðsson

Undirritað af:
Kristján Þórarinn
Davíðsson
1611602889
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:35:53
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-

Undirritað af
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af:
Lilja Björk Einarsdóttir
0408733339
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:35:01
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-
90c1-45d3-abd0-

Undirritað af
Örn Guðmundsson

Undirritað af:
Örn Guðmundsson
0112723049
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:40:13
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-
90c1-45d3-abd0-

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af:
Rebekka Jóelsdóttir
2310814889
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:38:59
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-
90c1-45d3-abd0-

Undirritað af
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir

Undirritað af:
Steinunn Guðbj.
Þorsteinsdóttir
0108764439
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:33:26
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-

Undirritað af
Þór Hauksson

Undirritað af:
Þór Hauksson
1903725299
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:41:28
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: 08b2d2ab-
90c1-45d3-abd0-

Undirritað af:
Arna Guðrún Tryggvadóttir
0802783499
Dags: 30.04.2025
Tími: 15:50:00
Ástæða:
Árshlutareikningur
samstæðu íslenska
31.03.2025
Signet ID: c4e4dd30-
517e-4df7-ac61-