



Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 30. september 2025



Efnisyfirlit**Blaðsíða**

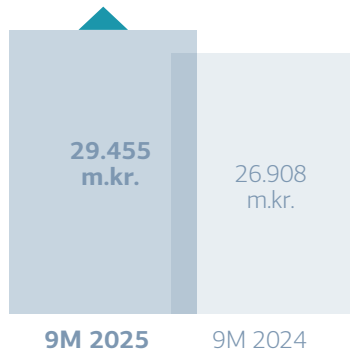
Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. september 2025	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar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

Helstu niðurstöður

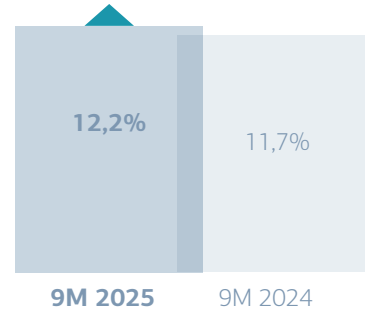
Lánshæfismat

A-
með stöðugum horfum
S&P Global
Ratings

Hagnaður



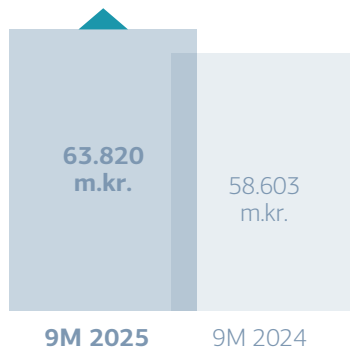
Arðsemi eigin fjár



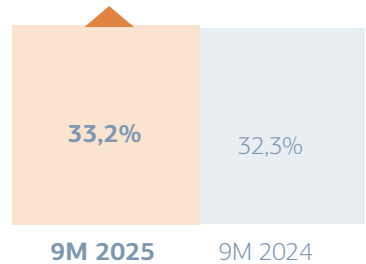
Heimsmarkmiðin



Rekstrartekjur samtals



Kostnaðarhlutfall (K/T)

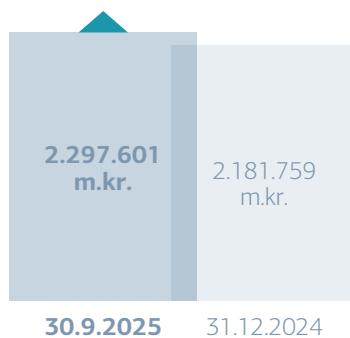


UFS-áhættumat

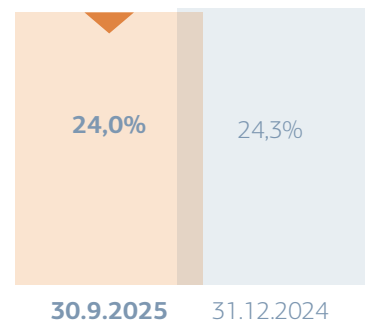


Sustainalytics metur áhættu Landsbankans vegna UFS-þátta sem lága.

Heildareignir



Eiginfjárhlutfall alls

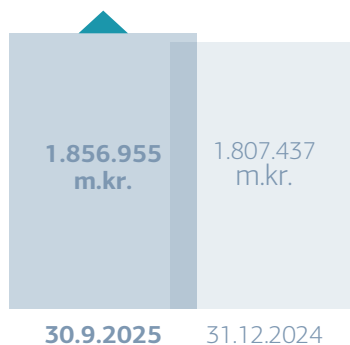


Alhliða fjármálaþjónusta

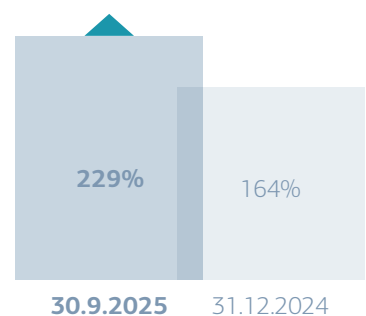


Auk almennrar bankastarfsemi veitir samstæðan sérhæfða þjónustu á sviði eigna- og sjóðastýringar og líf- og váttrygginga í gegnum dótturfélög.

Útlán og kröfur á viðskiptavini



Heildarlausafjárþekja (LCR)



Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

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

Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu níu mánuðum ársins 2025 nam 29.455 milljónum króna (9M 2024: 26.908 milljónum króna). Arðsemi eiginfjár var 12,2% (9M 2024: 11,7%), en bankinn hefur væntingar um að arðsemi ársins í heild verði á bilinu 11-12%. Hlutfall kostnaðar af tekjum var 33,2% (9M 2024: 32,3%). Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 49.369 milljónum króna og halda áfram að aukast með góðri ávöxtun lausafjár í háu vaxtaumhverfi ásamt því sem efnahagsreikningur bankans fer stækkandi, eða um 5% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 9.184 milljónum króna og hækka um 14% á milli ára. Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 3.742 milljónum króna (9M 2024: 7.502 milljóna króna hreinn hagnaður) og er tilkominn vegna hækkunar á gangvirði skuldabréfa. Hrein virðisrýrðun fjáreigna nam 2.939 milljónum króna á tímabilinu (9M 2024: 2.018 milljónir króna), þar af 2.378 milljóna króna varúðarfærsla vegna óvissu um niðurstöðu dómsmála. Laun og launatengd gjöld námu 13.034 milljónum króna og aukast um 9% á milli ára, einkum vegna stækkunar samstæðunnar og samningsbundinna hækkana. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 911 (9M 2024: 807) en fjölgun frá fyrra tímabili er tilkominn vegna kaupa bankans á TM tryggingum hf. (TM).

Í lok þriðja ársfjórðungs 2025 nam eigið fé samstæðunnar 335 milljörðum króna. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki var 24,0% í lok tímabilsins (í árslok 2024: 24,3%), vel yfir 20,4% gildandi eiginfjárkröfu fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands sem staðfest var þann 11. júlí 2025. Heildareignir námu 2.298 milljörðum króna og aukast um 5% frá upphafi árs. Útlán og kröfur á viðskiptavini aukast um 3% á fyrstu níu mánuðum ársins. Útlán til fyrirtækja aukast um 49,9 milljarða og útlán til einstaklinga dragast saman um 340 milljónir. Heildarinnlán námu 1.252 milljörðum króna í lok þriðja ársfjórðungs 2025 og jukust um rúma 23 milljarða króna frá byrjun árs, eða um 2%. Lántaka bankans á markaði jókst um tæpa 37 milljarða króna á sama árschluta.

Lánshæfismat

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

Eigið fé og arðgreiðslur

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 19. mars 2025, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 0,80 krónum á hlut og að arðgreiðslan yrði tvískipt. Arðgreiðslurnar nema hvor um sig 0,40 krónum á hlut. Fyrri greiðslan var innt af hendi þann 26. mars sl. og sú síðari þann 17. september 2025. Arðgreiðslurnar námu í heild 18.891 milljón króna.

Áhættuþættir

Gæði útlánasafns bankans eru áfram mikil, lausafjárstaðan sterk og markaðsáhætta vel innan marka áhættuvilja. Útlánavöxtur hefur verið hóflegur á fyrstu níu mánuðum ársins 2025 og þrátt fyrir að verðbólga og stýrivextir hafi lækkað hefur óvissa á alþjóðamörkuðum slævandi áhrif á efnahagslífið. Á Íslandi eru jarðhræringar á Reykjanesi áfram áskorun, sem og aukin áhætta vegna netöryggis og svika. Þrátt fyrir framangreint eru áhættumælingar og mat bankans á mikilvægustu áhættuþáttum almennt stöðugar. Vanskil í útlánasafni bankans eru áfram lítil og eiginfjárhlutfall sterkt.

Bankinn vinnur nú að innleiðingu reglugerðar ESB nr. 2024/1623 (CRR III) sem felur í sér breytingar á útreikningi áhættugrunns, sérstaklega vegna útlánaáhættu. Búist er við að reglugerðin verði innleidd í landsrétt fyrir árslok 2025. Áætlað er að innleiðingin muni leiða til lækkunar á áhættugrunni bankans sem nemur 60 mö.kr. Slík lækkun mun hækka eiginfjárhlutfall alls, að öðru óbreyttu, í 25,0%.

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 fyrstu níu mánuði ársins 2025, sem eru aðgengileg á vef bankans, www.landsbankinn.is.

Efnahagsþróun

Hagvöxtur var 0,3% á fyrri helmingi þessa árs og landsframleiðsla dróst saman um 1,9% á öðrum fjórðungi, samkvæmt fyrsta mati Hagstofunnar. Neikvætt framlag utanríkisviðskipta hafði þó nokkur áhrif á þjóðhagsreikninga, bæði aukinn innflutningur, sem kemur til frádráttar landsframleiðslu, og einnig samdráttur í vöruútlutningi. Einkaneysla jókst í takt við væntingar. Fjármunamyndun sem tengist uppbyggingu gagnavera og landeldis jókst áfram. Líklega má búast við lítilega auknum hagvexti á síðari helmingi ársins og hófstílltum vexti fyrir árið í heild.

Efnahagsþróun (framhald)

Verðbólga hefur haldist á bilinu 3,8% til 4,2% síðustu átta mánuði og var að meðaltali 4,1% á fyrri helmingi ársins. Þrátt fyrir viðvarandi hátt vaxtastig má enn greina skýr merki um þenslu í hagkerfinu. Aukinn kaupmáttur hefur viðhaldið kröftugri einkaneyslu: Landsmenn eyða meiru að raunvirði en í fyrra, utanlandsferðum hefur fjölgað um 20% á milli ára og bílakaup hafa færst í aukana. Á móti vegur að sterkt gengi krónunnar hefur haldið aftur af verðhækkunum á innfluttum vörum og að áfram hægist á húsnæðisverðshækkunum.

Peningastefnunefnd Seðlabankans hélt stýrivöxtum óbreyttum í 7,50% í ágúst og október, eftir fimm vaxtalækkunir í röð. Það var viðbúið að nefndin myndi stöðva vaxtalækkunarferlið, enda hafði verðbólga lítið hjaðnað frá ákvörðun nefndarinnar í maí og horfur talðar á að hún myndi aukast á komandi mánuðum. Greiningardeild Landsbankans spáir stöðugri verðbólgu það sem eftir lifir árs og að vöxtum verði haldið óbreyttum út árið.

Gengi krónunnar hefur haldist stöðugt og sterkt síðustu misseri. Engin augljós teikn eru á lofti um að gengið gefi snarlega eftir, en lífeyrissjóðirnir hafa áfram haldið sig til hlés á gjaldeyrismarkaði, framvirk staða með gjaldeyri hefur minnkað verulega á milli ára og telja má horfur á nettó innflæði fjármagns, til dæmis í tengslum við fjárfestingarverkefni. Greiningardeild gerir því ráð fyrir nokkuð stöðugu gengi á næstu mánuðum.

Stjórnarhættir

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

Önnur mál

Í desember 2021 var höfðað mál gegn bankanum þar sem þess var krafist að skilmálar um breytilega vexti í óverðtryggðu skuldabréfi fasteignaláns yrðu dæmdir ólögmatir. Héraðsdómur Reykjavíkur sýknaði bankann í málinu. Hæstiréttur hefur samþykkt beiðni stefnenda í málinu um áfrýjun. Þann 14. október 2025 komst Hæstiréttur að þeirri niðurstöðu í máli nr. 55/2024 sem höfðað var gegn Íslandsbanka að ógilda bæri að hluta skilmála óverðtryggðs fasteignaláns um breytilega vexti. Að mati Landsbankans kann niðurstaða þess dóms að hafa áhrif á það hvort eða að hvaða leyti Hæstiréttur staðfestir niðurstöðu héraðsdóms í máli Landsbankans. Í ljósi óvissu um niðurstöðu hefur bankinn gjaldfært varúðarfærslu að fjárhæð 2,4 ma.kr. vegna þess hluta lánasafns bankans sem varðar fasteignalán til neytenda. Nánari upplýsingar er að finna í skýringu 33 í árshlutauppgjöri.

Tilboði Landsbyggðar ehf. í Landsbankahúsið við Austurstræti 11 og Hafnarstræti 10, 12 og 14 var tekið í lok júlí. Húsin voru auglýst til sölu þann 15. maí sl. Tvö tilboð bárust og var tilboð Landsbyggðar metið hagstæðara, að teknu tilliti til tilboðsskilmála og núvirðis á greiðslum. Söluverð húsanna er 2,85 milljarðar króna.

Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu níu 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 30. september 2025 og afkomu og sjóðstreymi á fyrstu níu 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 níu mánuði ársins 2025.

Reykjavík, 23. október 2025

Bankaráð

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

Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

Inngangur

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

Umfang könnunar

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

Ályktun

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

Reykjavík, 23. október 2025

PricewaterhouseCoopers ehf.

Arna G. Tryggvadóttir
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar		2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
6	Vaxtatekjur	41.942	42.669	129.271	128.751
	Vaxtagjöld	(25.035)	(27.714)	(79.902)	(84.661)
	Hreinar vaxtatekjur	16.907	14.955	49.369	44.090
7	Þjónustutekjur	4.800	4.292	14.287	12.327
	Þjónustugjöld	(1.821)	(1.602)	(5.103)	(4.259)
	Hreinar þjónustutekjur	2.979	2.690	9.184	8.068
8	Tekjur af váttryggingarsamningum	5.619	0	12.822	0
	Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.911)	0	(11.075)	0
	Afkoma af váttryggingarsamningum	708	0	1.747	0
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	1.710	1.767	3.742	7.502
10	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	100	190	(42)	643
11	Hrein virðisbreyting	(2.864)	1.442	(2.939)	(2.018)
	Aðrar tekjur og (gjöld)	2.446	172	2.759	318
	Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	1.392	3.571	3.520	6.445
	Rekstrartekjur samtals	21.986	21.216	63.820	58.603
12	Laun og launatengd gjöld	(3.869)	(3.582)	(13.034)	(12.005)
13	Annar rekstrarkostnaður	(2.533)	(2.492)	(8.370)	(7.569)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	(658)	(719)	(2.028)	(1.955)
	Rekstrargjöld samtals	(7.060)	(6.793)	(23.432)	(21.529)
	Hagnaður fyrir skatta	14.926	14.423	40.388	37.074
14	Tekjuskattur	(3.793)	(3.636)	(10.933)	(10.166)
	Hagnaður tímabilsins	11.133	10.787	29.455	26.908
	Hagnaður tímabilsins tilheyrir:				
	Hluthöfum bankans	11.133	10.787	29.455	26.908
	Hlutdeild minnihluta	0	0	0	0
	Hagnaður tímabilsins	11.133	10.787	29.455	26.908
32	Hagnaður á hlut				
	Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,46	1,25	1,14

Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar		2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
	Hagnaður tímabilsins	11.133	10.787	29.455	26.908
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0	0	0
	Heildarafkoma tímabilsins	11.133	10.787	29.455	26.908

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar 30. september 2025

Skýringar		30.9.2025	31.12.2024
Eignir			
19, 52	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.561	129.981
20	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	185.018	139.104
21	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	31.649	32.644
22	Afleiðusamningar	7.076	8.260
23, 52	Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.061	39.346
24, 52	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.856.955	1.807.437
	Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	1.235	1.143
	Rekstrarfjármunir	14.703	14.611
25	Óefnislegar eignir	15.368	1.336
26	Aðrar eignir	14.538	5.725
	Eignir í sölumeðferð	1.437	2.172
Eignir samtals		2.297.601	2.181.759
Skuldir			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	13.343	11.989
	Innlán frá viðskiptavinum	1.251.582	1.228.444
22	Afleiðusamningar og skortstöður	5.305	6.835
27, 52	Lántaka	565.937	529.150
28	Skattskuldir	18.969	15.597
29	Aðrar skuldir	54.100	25.106
30	Víkjandi lántaka	53.152	39.989
Skuldir samtals		1.962.388	1.857.110
31	Eigið fé		
	Hlutfé	23.615	23.615
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.516
	Varasjóðir	11.848	13.213
	Óráðstafað eigið fé	179.234	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans		335.213	324.649
	Hlutdeild minnihluta	0	0
Eigið fé samtals		335.213	324.649
Skuldir og eigið fé samtals		2.297.601	2.181.759

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar									
Hluthafar bankans									
Varasjóðir*									
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. september 2025	Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutafjár	Lögbundinn	Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð	Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2025	23.615	120.516	6.000	4.087	3.126	167.305	324.649		324.649
Hagnaður tímabilsins						29.455	29.455		29.455
Flutt af bundnu óráðstöfuðu eigið fé				547	(1.912)	1.365	0		0
Úthlutaður arður						(18.891)	(18.891)		(18.891)
31 Eigið fé 30. september 2025	23.615	120.516	6.000	4.634	1.214	179.234	335.213	0	335.213
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 30. september 2024									
Eigið fé 1. janúar 2024	23.621	120.593	6.000	3.577	1.855	148.108	303.754		303.754
Hagnaður tímabilsins						26.908	26.908		26.908
Flutt af bundnu óráðstöfuðu eigið fé				(131)	(355)	486	0		0
Kaup á eigin hlutum	(6)	(77)					(83)		(83)
Úthlutaður arður						(16.530)	(16.530)		(16.530)
31 Eigið fé 30. september 2024	23.615	120.516	6.000	3.446	1.500	158.972	314.049	0	314.049

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar		2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Rekstrarhreyfingar			
	Hagnaður tímabilsins	29.455	26.908
	Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(38.537)	(37.422)
	Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(83.996)	(71.560)
	Innheimtar vaxtatekjur	113.105	112.698
	Greidd vaxtagjöld	(37.001)	(30.765)
	Fenginn arður	881	343
	Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(10.093)	(8.538)
	Handbært fé til rekstrar	(26.186)	(8.336)
Fjárfestingahreyfingar			
	Fjárfesting í dótturfélagi	(32.217)	-
	Keyptir rekstrarfjármunir	(607)	(734)
	Seldir rekstrarfjármunir	11	-
	Keyptar óefnislegar eignir	(142)	(94)
	Breyting á eignum og skuldum vegna eigna haldið til sölu	2.850	-
	Fjárfestingahreyfingar	(30.105)	(828)
Fjármögnunarhreyfingar			
	Lántaka	162.325	92.725
	Endurgreiðsla á lántöku	(125.051)	(67.110)
	Greidd húsaleiga	(396)	(338)
	Víkjandi lán	13.862	15.000
31	Kaup á eigin hlutum	-	(83)
31	Greiddur arður	(18.891)	(8.265)
	Fjármögnunarhreyfingar	31.849	31.929
	Handbært fé í upphafi tímabilsins	93.974	67.475
	Viðbætur vegna kaupa á TM	391	-
	Breyting á handbæru fé	(24.833)	22.765
	Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	180	72
	Handbært fé í lok tímabilsins	69.712	90.312
Fjárfestinga- og fjármögnunarhreyfingar sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi			
	Samþykktur arður til hluthafa	-	(8.265)
	Ógreiddur arður til hluthafa	-	8.265
	Endurflokkun rekstrarfjármuna	-	(436)
	Eignir í sölumeðferð	-	436
Handbært fé sundurliðað			
19	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.561	124.093
23	Innstæður hjá lánastofnunum	9.104	12.078
19	Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(44.953)	(45.859)
	Handbært fé í lok tímabilsins	69.712	90.312

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar		2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
6	Hreinar vaxtatekjur	(49.369)	(44.090)
9	Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum metnum á gangvirði	(3.742)	(7.502)
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(139)	(714)
	Hrein virðisbreyting	2.939	2.018
11	Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	(244)	(52)
11	Hreinar tekjur af eignum til sölu	(2.218)	(124)
	Afskriftir	1.366	1.025
11	Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi með hlutdeildaraðferð	(91)	(104)
	Skattur á heildarskuldur fjármálafyrirtækja	2.028	1.955
14	Tekjuskattur	10.933	10.166
		(38.537)	(37.422)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum			
	Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	(865)	(20.163)
	Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	(20.663)	12.510
	Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(24.469)	(27.887)
	Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(46.412)	(140.907)
	Breytingar á öðrum eignum	(14.208)	(4.587)
	Breytingar á eignum í sölumeðferð	152	(43)
	Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	1.298	(17.842)
	Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	(3.829)	129.038
	Breyting á frestaðri skattskuld	1.064	47
	Breytingar á öðrum skuldum	23.936	(1.726)
		(83.996)	(71.560)

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Almennt

1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

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

Árshlutareikningur samstæðu Landsbankans fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 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 níu 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 23. október 2025.

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

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

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

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

Rekstrarhæfi

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

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

Mat og ákvarðanir

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

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

Samningur um kaup Landsbankans á TM tryggingum hf. (TM) af Kvik banki var undirritaður 30. maí 2024. Kaupverð var 28,6 milljarðar króna, auk kaupverðsaðlögunar sem næmi breytingu á efnislegu eigin fé TM frá ársbyrjun 2024 til afhendingardags. Uppgjör og afhending fór fram 28. febrúar 2025 og endanlegt heildarkaupverð nam 32,2 milljörðum króna. Samstæðan hefur fært 364 milljónir króna (2024: 157 milljónir króna) í kostnað tengt kaupum á TM, meðal annars vegna ráðgjafar- og lögfræðipjónustu og áreiðanleikakannana. Kostnaðurinn er færður í rekstrarreikning meðal annars rekstrarkostnaðar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025. TM er flokkað sem dótturfélag Landsbankans frá afhendingardegi. Rekstrarhagnaður TM á tímabilinu frá 28. febrúar til 30. september 2025, að fjárhæð 796 milljónir króna, er færður í samstæðureikninginn.

Kaupin hafa verið færð samkvæmt kaupaaðferð (e. acquisition method). Mat á sanngjörnu virði keyptrar 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 viðskiptavinum	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 12.822 milljónum í tekjur af váttryggingarsamningum og 796 milljónum krónum í hagnað til afkomu samstæðunnar. Hefðu kaupin átt sér stað 1. janúar 2025, er áætlað að tekjur af váttryggingarsamningum hefðu numið 16.230 milljónum króna og hefði hlutur hagnaðar félagsins í afkomu samstæðunnar þá numið 684 milljónum króna. Aðalfundur TM, sem haldinn var 29. apríl 2025, samþykkti tillögu stjórnar um að greiða arð til hluthafa vegna reikningsársins 2024 sem næmi 2.500 milljónir króna.

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

4. Hagspár

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

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps. Á reikningsskiladegi gerir grunnsþá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 2,0% 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 24. september 2025.

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann	Næstu 12 mánuði	Út spátímann
30. september 2025						
Hagvöxtur	6,9%	9,5%	2,2%	2,3%	(1,2%)	(4,9%)
Atvinnuleysi	2,1%	1,1%	3,7%	3,5%	5,3%	6,7%
Stýrivextir	5,2%	1,5%	6,9%	5,7%	8,7%	9,9%
Verðbólga	1,1%	(1,0%)	3,6%	3,2%	6,1%	7,4%
Gengi Evru	127,9	106,6	143,0	144,6	158,1	182,6
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	10,4%	19,3%	3,2%	6,6%	(4,0%)	(6,0%)
Skuldahlutfall heimilanna	42,4%	28,3%	51,4%	49,1%	60,3%	69,9%

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

	30. september 2025			31. desember 2024		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunn-sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	2.654	4.353	7.168	2.242	3.742	6.408
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	3,2%	3,6%	4,6%	3,9%	4,3%	5,0%

	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	30. september 2025	31. desember 2024
Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustig 1 og áhættustig 2)	5.726	4.649

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir

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

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

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

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

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

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

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar 2025 til 30. september 2025 og á samsvarandi tímabili árið 2024.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

5. Starfspættir (framhald)

1. janúar - 30. september 2025	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta-		Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
				vakt	TM tryggingar			
Hreinar vaxtatekjur	15.713	22.698	289	9.722	217	424	306	49.369
Hreinar þjónustutekjur	2.905	2.446	4.461	(484)	-	(8)	(136)	9.184
Afkoma af váttryggingarsamningum	-	-	-	-	1.453	-	294	1.747
Hrein virðisbreyting	(2.629)	(285)	(2)	-	(23)	-	-	(2.939)
Aðrar tekjur og (gjöld)	90	(829)	(212)	4.776	(71)	2.846	(141)	6.459
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	16.079	24.030	4.536	14.014	1.576	3.262	323	63.820
Rekstrargjöld samtals	(5.669)	(2.831)	(1.895)	(671)	(421)	(9.759)	(158)	(21.404)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(858)	(416)	(9)	(740)	-	(5)	-	(2.028)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	9.552	20.783	2.632	12.603	1.155	(6.502)	165	40.388
Útskiptur kostnaður	(3.639)	(2.604)	(1.139)	(1.094)	-	8.476	-	0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	5.913	18.179	1.493	11.509	1.155	1.974	165	40.388
Tekjuskattur	(1.710)	(4.749)	(527)	(3.108)	(358)	(481)	-	(10.933)
Hagnaður (tap) tímabilsins	4.203	13.430	966	8.401	797	1.493	165	29.455
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	26.958	45.644	5.390	(18.844)	1.576	2.773		63.497
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspátta	(10.879)	(21.614)	(854)	32.858	-	489		0
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	16.079	24.030	4.536	14.014	1.576	3.262		63.497
30. september 2025								
Eignir samtals	936.677	906.070	14.536	821.037	59.200	17.295	(457.214)	2.297.601
Skuldir samtals	869.296	765.597	9.539	737.383	26.231	11.556	(457.214)	1.962.388
Úthlutað eigið fé	67.381	140.473	4.997	83.654	32.969	5.739		335.213

1. janúar - 30. september 2024	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	Fjárstýring og viðskipta-		Önnur svið	Jöfnunar- færslur	Samtals
				vakt	TM tryggingar			
Hreinar vaxtatekjur	16.173	21.413	371	5.802	408	(77)		44.090
Hreinar þjónustutekjur	2.590	1.970	3.809	(284)	107	(124)		8.068
Hrein virðisbreyting	(1.980)	(37)	1	(1)	(1)	-		(2.018)
Aðrar tekjur og (gjöld)	119	(904)	285	8.707	259	(3)		8.463
Rekstrartekjur (gjöld) samtals	16.902	22.442	4.466	14.224	773	(204)		58.603
Rekstrargjöld samtals	(5.544)	(2.564)	(1.809)	(688)	(9.093)	124		(19.574)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(803)	(426)	(11)	(711)	(4)	-		(1.955)
Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta	10.555	19.452	2.646	12.825	(8.324)	(80)		37.074
Útskiptur kostnaður	(3.610)	(2.439)	(964)	(884)	7.897	-		0
Hagnaður (tap) fyrir skatta	6.945	17.013	1.682	11.941	(427)	(80)		37.074
Tekjuskattur	(2.081)	(4.669)	(627)	(2.857)	68	-		(10.166)
Hagnaður (tap) tímabilsins	4.864	12.344	1.055	9.084	(359)	(80)		26.908
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	23.862	43.804	5.218	(14.387)	310			58.807
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfspátta	(6.960)	(21.362)	(752)	28.611	463			0
Rekstrartekjur samtals	16.902	22.442	4.466	14.224	773			58.807
30. september 2024								
Eignir samtals	919.224	854.469	16.841	768.517	21.426	(394.681)		2.185.796
Skuldir samtals	852.440	705.317	12.719	679.167	16.785	(394.681)		1.871.747
Úthlutað eigið fé	66.784	149.152	4.122	89.350	4.641			314.049

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Skýringar við rekstrarreikning

6. Hreinar vaxtatekjur

	1.7-30.9 2025			1.7-30.9 2024		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.306	-	1.306	1.740	-	1.740
Útlán og kröfur á lánastofnanir	522	-	522	595	-	595
Útlán og kröfur á viðskiptavini	38.938	1.056	39.994	39.327	1.007	40.334
Aðrar vaxtatekjur	95	25	120	-	-	0
Samtals	40.861	1.081	41.942	41.662	1.007	42.669
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(134)	-	(134)	(43)	-	(43)
Innlán frá viðskiptavinum	(16.274)	-	(16.274)	(19.234)	-	(19.234)
Lántaka	(5.066)	(2.142)	(7.208)	(5.211)	(2.047)	(7.258)
Önnur vaxtagjöld	(33)	(217)	(250)	(80)	(276)	(356)
Víkjandi lántaka	(1.169)	-	(1.169)	(823)	-	(823)
Samtals	(22.676)	(2.359)	(25.035)	(25.391)	(2.323)	(27.714)
Hreinar vaxtatekjur	18.185	(1.278)	16.907	16.271	(1.316)	14.955

	1.1-30.9 2025			1.1-30.9 2024		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
Vaxtatekjur						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	3.990	-	3.990	5.086	-	5.086
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1.606	-	1.606	1.853	-	1.853
Útlán og kröfur á viðskiptavini	120.288	3.090	123.378	119.639	2.006	121.645
Aðrar vaxtatekjur	214	83	297	69	98	167
Samtals	126.098	3.173	129.271	126.647	2.104	128.751
Vaxtagjöld						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(461)	-	(461)	(340)	-	(340)
Innlán frá viðskiptavinum	(53.542)	-	(53.542)	(57.721)	-	(57.721)
Lántaka	(15.758)	(6.067)	(21.825)	(16.955)	(5.675)	(22.630)
Önnur vaxtagjöld	(76)	(427)	(503)	(149)	(1.155)	(1.304)
Víkjandi lántaka	(3.571)	-	(3.571)	(2.666)	-	(2.666)
Samtals	(73.408)	(6.494)	(79.902)	(77.831)	(6.830)	(84.661)
Hreinar vaxtatekjur	52.690	(3.321)	49.369	48.816	(4.726)	44.090

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 49.369 milljónum króna á fyrstu níu mánuðum ársins 2025, samanborið við 44.090 milljónir króna á sama tímabili 2024.

7. Hreinar þjónustutekjur

	1.7-30.9 2025			1.7-30.9 2024		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.348	(199)	1.149	1.306	(183)	1.123
Útlán og ábyrgðir	523	-	523	501	-	501
Greiðslukort	1.786	(841)	945	1.637	(925)	712
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	259	(59)	200	254	(54)	200
Annað	884	(722)	162	594	(440)	154
Samtals	4.800	(1.821)	2.979	4.292	(1.602)	2.690

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

7. Hreinar þjónustutekjur (framhald)

	1.1-30.9 2025			1.1-30.9 2024		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	4.754	(543)	4.211	4.303	(545)	3.758
Útlán og ábyrgðir	1.492	-	1.492	1.300	-	1.300
Greiðslukort	4.997	(2.509)	2.488	4.668	(2.519)	2.149
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	765	(178)	587	755	(167)	588
Annað	2.279	(1.873)	406	1.301	(1.028)	273
Samtals	14.287	(5.103)	9.184	12.327	(4.259)	8.068

8. Afkoma af váttryggingarsamningum

	2025 1.7-30.9	2025 28.2-30.9
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.619	12.822
Tjónakostnaður	(3.988)	(8.406)
Rekstrarkostnaður af váttryggingarsamningum	(829)	(2.224)
Hrein afkoma af endurtryggingarsamningum	(94)	(445)
Afkoma af váttryggingarsamningum	708	1.747

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

	2025 1.7-30.9	2025 28.2-30.9
Rekstrarreikningur TM trygginga hf.		
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.619	12.822
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.997)	(10.924)
Afkoma af endurtryggingum	(94)	(445)
Afkoma af váttryggingarsamningum	528	1.453
 Fjárfestingatekjur	746	733
Fjármagnsliðir váttryggingarsamninga	(342)	(638)
Rekstarkostnaður fjárfestinga	(87)	(274)
Virðisbreytingar fjárfestinga	(34)	(23)
Afkoma af fjárfestingum	283	(202)
 Aðrar tekjur og (gjöld)	(52)	(96)
Hagnaður fyrir skatta	759	1.155
 Tekjuskattur	(121)	(358)
Hagnaður tímabilsins	638	797
 Samsett hlutfall	90,6%	88,7%

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

	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði				
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1.863	1.267	5.021	5.525
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	286	1.149	(457)	2.026
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	100	286	683	732
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(192)	(1.014)	(450)	(788)
Hrein fjármunagjöld vegna váttryggingarsamninga	(341)	-	(637)	-
Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörn	(6)	79	(418)	7
Samtals	1.710	1.767	3.742	7.502

Skýringar við árslutareikning samstæðunnar

10. Hrein virðisbreyting

	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	(456)	1.451	(616)	(2.098)
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna og skuldbindinga vegna dómsmála	(2.408)	(9)	(2.323)	80
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(2.864)	1.442	(2.939)	(2.018)
Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina				
Opinberir aðilar	(1)	-	-	2
Einstaklingar	(2.579)	342	(2.692)	(1.956)
Fyrirtæki	(284)	1.100	(247)	(64)
Hrein virðisbreyting fjáreigna	(2.864)	1.442	(2.939)	(2.018)

11. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi	25	93	91	104
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	7	17	244	52
Hreinar tekjur af eignum í sölumeðferð	2.356	10	2.218	124
Annað	58	52	206	38
Samtals	2.446	172	2.759	318

12. Laun og launatengd gjöld

	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Launagreiðslur	3.645	3.137	10.920	9.305
Framlög í lífeyrissjóði	625	474	1.647	1.411
Tryggingagjald	272	230	796	681
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	236	198	690	589
Önnur launatengd gjöld	(562)	(457)	(23)	19
Laun og launatengd gjöld af váttryggingarstarfsemi	(347)	-	(996)	-
Samtals	3.869	3.582	13.034	12.005
Meðaltal ársverka á tímabilinu	948	809	911	807
Ársverk í lok tímabils	948	813	948	813

13. Annar rekstrarkostnaður

	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Annar rekstrarkostnaður	3.095	2.492	9.795	7.569
Rekstrarkostnaður af váttryggingarstarfsemi	(562)	-	(1.425)	-
Samtals	2.533	2.492	8.370	7.569

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 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Tekjuskattur til greiðslu	(8.180)	(7.964)
Sérstakur fjársýsluskattur	(2.251)	(2.155)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	(502)	(47)
Samtals	(10.933)	(10.166)

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

14. Tekjuskattur (framhald)

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

		2025		2024
		1.1-30.9		1.1-30.9
Hagnaður fyrir tekjuskatt		40.388		37.074
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(8.078)	21,0%	(7.786)
Sérstakur fjársýsluskattur	5,6%	(2.256)	5,8%	(2.155)
Áhrif mismunandi skatthlutfalla	0,0%	-	0,0%	(7)
Óskattskyldar tekjur	(0,4%)	154	(0,5%)	201
Ófrádráttarbær gjöld	2,0%	(804)	1,1%	(418)
Annað	(0,1%)	51	0,0%	(1)
Virkur tekjuskattur samtals	27,1%	(10.933)	27,4%	(10.166)

Skýringar við efnahagsreikning

15. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

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

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

Bókfært virði							Gangvirði			
Gangvirði í gegnum rekstrarreikning										
		Afskrifað	Utan		Aðrar					
		kostnaðarverð	Veltubók	veltubókar	fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
30. september 2025		Skýr.								
Fjáreignir metnar á gangvirði										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	20	-	37.035	147.983	-	185.018	181.088	26	3.904	185.018
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	21	-	18.022	13.627	-	31.649	19.408	-	12.241	31.649
Afleiðusamningar	22	-	7.076	-	-	7.076	-	7.076	-	7.076
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	-	52.718	-	-	52.718	-	-	52.718	52.718
		0	114.851	161.610	0	276.461	200.496	7.102	68.863	276.461
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	105.561	-	-	-	105.561	-	105.561	-	105.561
Útlán og kröfur á lánastofnanir	23	64.061	-	-	-	64.061	-	64.061	-	64.061
Útlán og kröfur á viðskiptavini	24	1.804.237	-	-	-	1.804.237	-	1.800.732	-	1.800.732
Aðrar fjáreignir		12.708	-	-	-	12.708	-	12.708	-	12.708
		1.986.567	0	0	0	1.986.567	0	1.983.062	0	1.983.062
Fjárskuldir metnar á gangvirði										
Afleiðusamningar	22	-	1.804	-	-	1.804	-	1.804	-	1.804
Skortstöður	22	-	3.501	-	-	3.501	3.501	-	-	3.501
		-	5.305	-	-	5.305	3.501	1.804	-	5.305
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	13.343	13.343	-	13.343	-	13.343
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	1.251.582	1.251.582	-	1.250.807	-	1.250.807
Lántaka	27	-	-	-	565.937	565.937	-	562.985	-	562.985
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	43.021	43.021	-	43.021	-	43.021
Víkjandi lántaka	30	-			53.152	53.152	-	53.589	-	53.589
		0	0	0	1.927.035	1.927.035	0	1.923.745	0	1.923.745

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 árs hlutareikning samstæðunnar

16. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Ákvörðunarferli verðmats

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

Flutningur á milli þrepa

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

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals fjáreignir
1. janúar - 30. september 2025				
Bókfært virði 1. janúar 2025	840	14.122	41.255	56.217
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(431)	655	(450)	(226)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(10)	(541)	(551)
Kaup	4.099	8.080	302.863	315.042
Sala	(243)	(10.504)	-	(10.747)
Uppgjör	(361)	-	(290.409)	(290.770)
Móttækinn arður	-	(102)	-	(102)
Bókfært virði 30. september 2025	3.904	12.241	52.718	68.863
1. janúar - 31. desember 2024				
Bókfært virði 1. janúar 2024	901	10.168	15.604	26.673
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	59	4.043	(1.284)	2.818
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(1)	65	64
Kaup	82	183	331.302	331.567
Sala	-	(156)	-	(156)
Uppgjör	(202)	-	(304.258)	(304.460)
Móttækinn arður	-	(115)	-	(115)
Fært úr þrepi 3	-	-	(174)	(174)
Bókfært virði 31. desember 2024	840	14.122	41.255	56.217

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

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	Samtals
1. janúar - 30. september 2025				
Hreint tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	(16)	(224)	(450)	(690)
Hreint tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	(369)	(556)	-	(925)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(10)	(541)	(551)
Samtals	(385)	(790)	(991)	(2.166)
1. janúar - 30. september 2024				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	10	540	(788)	(238)
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	31	1.157	-	1.188
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	-	(62)	(62)
Samtals	41	1.697	(850)	888

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

17. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

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

30. september 2025	3 þrep Ógreinanlegar lykil-Eignir forsendur	Verðmats-aðferð	Efri	Neðri	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum	10 Væntar endurheimtur 3.894 Verð markaðsskuldabréfa	Sjá #1 að neðan Sjá #1 að neðan	5% 5%	-5% -5%	- 195	- (195)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar						
Hlutabréf - Utan veltubókar	12.241 Verð fjármálagerninga	Sjá #2 að neðan	5%	-5%	612	(612)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	43.064 Líkur á vanefndum 9.654 Væntar endurheimtur	Sjá #3 að neðan Sjá #3 að neðan	1% 5%	-1% -5%	225 1.054	(228) (1.054)
Samtals	68.863				2.086	(2.089)

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

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

18. Vænt útlánatap

30.9.2025				
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Útlán til viðskiptavina	(2.972)	(2.128)	(5.291)	(10.391)
Aðrar fjáreignir	(64)	-	(1)	(65)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(353)	(273)	(60)	(686)
Samtals	(3.389)	(2.401)	(5.352)	(11.142)

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 1.899 m.kr. í virðisrýrnunarsjóð í lok þriðja ársfjórðungs 2025 (31. desember 2024: 1.943 m.kr). Þar af er 847 m.kr. færð sem safnframlag (31. desember 2024: 731 m.kr.) til að mæta aukinni áhættu sem almennt mat á virðisrýrnun er ekki talið fanga á fullnægjandi hátt. Mat á safnframlagi byggir á nánari greiningu útlána til viðskiptavina í Grindavík þar sem áhætta er metin fyrir útlánaflokka byggt á sameiginlegum áhættupáttum. Matið byggir á sérfræðimati sem horfir til mögulegra áhrifa á greiðslugetu sem og áhrifa á verðmæti undirliggjandi trygginga.

Enn ríkir óvissa um framvindu og endanleg áhrif náttúruhamfaranna. Af því leiðir að þó nokkur óvissa ríkir um áhrifin á 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 utan þeirra sem þegar flokkast í áhættustig 3. Útlán til fyrirtækja í og við Grindavík í áhættustigi 2 eru 23.498 m.kr. (31. desember 2024: 22.730 m.kr.). Íbúðalán til einstaklinga í Grindavík flokkast undir áhættustig 2 og eru 80 m.kr. (31. desember 2024: 313 m.kr.).

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.9.2025	31.12.2024
Handbært fé	4.329	5.478
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	56.279	80.415
Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka	60.608	85.893
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	37.336	38.079
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	7.617	6.009
Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka	44.953	44.088
Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.561	129.981

20. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	30.9.2025			31.12.2024		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	37.035	31.929	68.964	21.251	31.249	52.500
Óskráð	-	7.339	7.339	-	1.292	1.292
	37.035	39.268	76.303	21.251	32.541	53.792
Erlend						
Skráð	-	108.715	108.715	-	85.312	85.312
	0	108.715	108.715	0	85.312	85.312
Skuldabréf samtals	37.035	147.983	185.018	21.251	117.853	139.104

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

21. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Hlutabréf og hlutabréfagerningar	30.9.2025			31.12.2024		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
Innlend						
Skráð	12.641	588	13.229	8.298	822	9.120
Óskráð	-	12.014	12.014	-	14.484	14.484
	12.641	12.602	25.243	8.298	15.306	23.604
Erlend						
Skráð	5.381	443	5.824	8.674	342	9.016
Óskráð	-	582	582	-	24	24
	5.381	1.025	6.406	8.674	366	9.040
Hlutabréf samtals	18.022	13.627	31.649	16.972	15.672	32.644

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

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

Þann 30. september 2025 nema útstandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 1.797 milljónum króna (31. desember 2024: 408 milljónum króna) alls í sjó félögum (31. desember 2024: sex félög). Félögunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

22. Afleiðusamningar og skortstöður

	30.9.2025			31.12.2024		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrisafleiður		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	30.656	139	386	22.060	89	162
Gjaldmiðalvalréttir	406	1	-	-	-	-
	31.062	140	386	22.060	89	162
Vaxtaafleiður						
Heildarskiptasamningar	14.312	133	35	18.990	22	25
	14.312	133	35	18.990	22	25
Hlutabréfaafleiður						
Framvirkir hlutabréfasamningar	18	-	-	29	-	2
Heildarskiptasamningar	5.410	127	26	12.845	142	508
Hlutabréfavalréttir	-	-	-	117	-	31
	5.428	127	26	12.991	142	541
Samtals afleiðusamningar	50.802	400	447	54.041	253	728
Skortstöður						
Skráð skuldabréf	3.521	-	3.501	4.079	-	4.217
Samtals skortstöður	3.521	0	3.501	4.079	0	4.217
Samtals	54.323	400	3.948	58.120	253	4.945

	30.9.2025			31.12.2024		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir	Samnings- fjárhæð	Gangvirði Eignir	Skuldir
Gjaldeyrisafleiður						
Framvirkir gjaldeyrisamningar	83.200	198	483	76.716	279	1.027
	83.200	198	483	76.716	279	1.027
Vaxtaafleiður						
Vaxtaskiptasamningar	2.000	-	857	2.000	-	683
	2.000	0	857	2.000	0	683
Afleiður vegna gangvirðisvarna						
Vaxtaskiptasamningar	213.600	6.478	17	172.680	7.728	180
	213.600	6.478	17	172.680	7.728	180
Samtals afleiðusamningar	298.800	6.676	1.357	251.396	8.007	1.890
Samtals afleiðusamningar og skortstöður	353.123	7.076	5.305	309.516	8.260	6.835

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

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

Á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2025 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,92 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,99 (R^2). Á sama tímabili 2024 var hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,94 og 0,98 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 1,00 (R^2). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2025 og sama tímabili á árinu 2024.

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

22. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

Gjalddagi					Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
30. september 2025	Nafnverðs-fjárhæð	3-12 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.720	-	42.720	-	2.109	-	(767)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.720	-	42.720	-	2.080	-	(1.007)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.720	-	42.720	-	1.214	-	(630)
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.720	-	42.720	-	1.075	-	1.262
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.720	-	42.720	-	-	17	(16)
Samtals	213.600	0	213.600	0	6.478	17	(1.158)
Meðaltal fastra vaxta - EUR			4,58%				

Bókfært virði hins áhættuvarða				Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
30. september 2025	Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir	
LBANK 4.25 3/28 CB	-	44.796		-	1.167	679
LBANK 6.375 3/27	-	44.828		-	676	879
LBANK 5.0 5/28	-	44.068		-	623	573
LBANK 3.75 10/29	-	44.078		62	-	(1.286)
LBANK 3.5 6/30	-	42.703		266	-	(105)
Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu	0	220.473		328	2.466	740

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

23. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	30.9.2025	31.12.2024
Innstæður hjá lánastofnunum	9.104	8.080
Peningamarkaðslán	53.603	29.447
Önnur útlán	1.354	1.819
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
Samtals	64.061	39.346

24. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	30.9.2025	31.12.2024
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.814.628	1.776.833
Virðisrýrnunarsjóður	(10.391)	(10.651)
Samtals	1.804.237	1.766.182
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	52.718	41.255
Samtals	1.856.955	1.807.437

Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	30.9.2025			31.12.2024		
	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðisrýrnunarsjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	13.486	(1)	13.485	14.303	(1)	14.302
Einstaklingar	888.004	(1.667)	886.337	888.170	(1.661)	886.509
Íbúðalán	803.087	(432)	802.655	804.361	(489)	803.872
Annað	84.917	(1.235)	83.682	83.809	(1.172)	82.637
Fyrirtæki	913.138	(8.723)	904.415	874.360	(8.989)	865.371
Samtals	1.814.628	(10.391)	1.804.237	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

	30.9.2025				31.12.2024	
	Viðskiptavild	Viðskiptasambönd og vörumerki	Vél- og hugbúnaðarleyfi	Samtals	Vél- og hugbúnaðarleyfi	Samtals
Bókfært virði í upphafi árs	3	-	1.333	1.336	1.472	1.472
Viðbætur vegna kaupa á dótturfélagi	10.467	2.599	1.250	14.316	-	0
Viðbætur á tímabilinu	-	-	142	142	119	119
Afskriftir	(2)	(108)	(316)	(426)	(255)	(255)
Bókfært virði	10.468	2.491	2.409	15.368	1.336	1.336
Bókfært brúttó virði alls	10.501	2.599	7.196	20.296	5.802	5.802
Uppsafnaðar afskriftir	(33)	(108)	(4.787)	(4.928)	(4.466)	(4.466)
Bókfært virði	10.468	2.491	2.409	15.368	1.336	1.336
Afskriftarhlutföll		5-6%	10-33%	10-33%	10-33%	10-33%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

26. Aðrar eignir

	30.9.2025	31.12.2024
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	6.930	1.155
Víðskiptakröfur	2.519	1.374
Nýtingarréttur leigueignar	3.259	1.863
Ýmsar eignir	1.830	1.333
Samtals	14.538	5.725

27. Lántaka

Veðtryggð lántaka					
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	30.9.2025	31.12.2024
LBANK CB 25, ISK 39.660 milljónir	17.09.2025	Á lokadegi	Fastir 3,4%	-	39.904
LBANK CBI 26, ISK 11.120 milljónir	20.11.2026	Á lokadegi	Fastir 1,5%, Neysluverðsvísitala	14.938	15.016
LBANK CB 27, ISK 45.800 milljónir	20.09.2027	Á lokadegi	Fastir 4,6%	43.097	33.554
LBANK CBI 28, ISK 50.200 milljónir	04.10.2028	Á lokadegi	Fastir 3,0%, Neysluverðsvísitala	77.868	74.513
LBANK 4.25 3/28 CB, EUR 300 milljónir*	16.03.2028	Á lokadegi	Fastir 4,25%	44.796	45.999
LBANK CB 29, ISK 27.880 milljónir	27.09.2029	Á lokadegi	Fastir 8,2%	27.925	13.411
LBANK CBI 30, ISK 49.940 milljónir	22.02.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%, Neysluverðsvísitala	54.633	44.795
LBANK CBI 31, ISK 16.920 milljónir	24.03.2031	Á lokadegi	Fastir 3,65%, Neysluverðsvísitala	17.658	-
Sértryggð skuldabréf samtals				280.915	267.192
Önnur veðtryggð lántaka				4.093	4.803
Veðtryggð lántaka samtals				285.008	271.995
Almenn óveðtryggð lántaka					
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar	Vaxtakjör	30.9.2025	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%	-	10.822
LBANK FLOAT 08/25, NOK 350 milljónir	18.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 2,35%	-	4.316
LBANK FLOAT 08/25, NOK 1.000 milljónir	21.08.2025	Á lokadegi	NIBOR + 3,05%	-	12.333
LBANK FLOAT 08/25, SEK 450 milljónir	25.08.2025	Á lokadegi	STIBOR + 3,05%	-	5.688
LBANK 0.75 5/26 GB, EUR 300 milljónir	25.05.2026	Á lokadegi	Fastir 0,75%	42.779	43.250
LBANK 6.375 3/27, EUR 300 milljónir*	12.03.2027	Á lokadegi	Fastir 6,375%	44.828	46.220
LBANK 5.00 5/28, EUR 300 milljónir*	13.05.2028	Á lokadegi	Fastir 5,0%	44.068	45.184
LBANK FLOAT 08/28, NOK 400 million	29.08.2028	Á lokadegi	NIBOR + 0,87%	4.877	-
LBANK FLOAT 08/28, SEK 500 million	29.08.2028	Á lokadegi	STIBOR + 0,9%	6.453	-
LBANK 3.75 10/29, EUR 300 milljónir*	08.10.2029	Á lokadegi	Fastir 3,75%	44.078	43.382
LBANK 3.5 6/30, EUR 300 milljónir*	24.06.2030	Á lokadegi	Fastir 3,5%	42.703	-
Almenn forgangsbréf samtals				229.786	227.555
Almenn óveðtryggð lán				12.420	13.960
Almenn óveðtryggð lántaka samtals				242.206	241.515
Víkjandi forgangsbréf					
Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllumar-heimild	Vaxtakjör	30.9.2025	31.12.2024
LBANK FLOAT 9/28, SEK 1.000 milljónir	13.09.2028	Sept 2027	STIBOR + 1,8%	12.885	12.578
LBANK FLOAT 9/28, NOK 250 milljónir	13.09.2028	Sept 2027	NIBOR + 1,83%	3.040	3.062
LBANK FLOAT 3/29, SEK 1.300 milljónir	20.03.2029	Mars 2028	STIBOR + 1,5%	16.730	-
LBANK FLOAT 3/30, NOK 500 milljónir	26.03.2030	Mars 2029	NIBOR + 1,65%	6.068	-
Víkjandi forgangsbréf samtals				38.723	15.640
Lántaka samtals				565.937	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 30. september 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 árs hlutareikning samstæðunnar

27. Lántaka (framhald)

Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	1.1.2025	Greiðslu- flæði	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði			30.9.2025
			Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	221.193	2.375	12.551	-	-	236.119
Veðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	45.999	(771)	728	(481)	(679)	44.796
Önnur veðtryggð lántaka	4.803	(162)	72	(620)	-	4.093
Almenn forgangsbréf	92.769	(39.903)	1.473	(230)	-	54.109
Almenn forgangsbréf í áhættuvarnarsambandi	134.786	36.344	5.823	(1.215)	(61)	175.677
Almenn óveðtryggð lán	13.960	(447)	707	(1.800)	-	12.420
Víkjandi forgangsbréf	15.640	22.215	1.090	(222)	-	38.723
Víkjandi lán	39.989	(1.576)	2.637	-	-	41.050
Víkjandi lántaka AT1	0	13.362	622	(1.882)	-	12.102
Samtals	569.139	31.437	25.703	(6.450)	(740)	619.089

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

28. Skatteign og skattskuld

	30.9.2025		31.12.2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	17.729	-	15.420
Tekjuskattskuldbinding	-	1.240	-	177
Skattar í efnahagsreikningi	0	18.969	0	15.597

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	30.9.2025			31.12.2024		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(386)	(386)	-	(192)	(192)
Óefnislegar eignir	-	(573)	(573)	-	(120)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	-	(751)	(751)	-	(663)	(663)
Frestaður gengismunur	-	(58)	(58)	-	(36)	(36)
Aðrar eignir og skuldir	528	-	528	834	-	834
	528	(1.768)	(1.240)	834	(1.011)	(177)
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(528)	528	0	(834)	834	0
Samtals skattskuld	0	(1.240)	(1.240)	0	(177)	(177)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

28. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á árinu voru eftirfarandi:

	Bókfært í rekstrar-reikningi			Bókfært í rekstrar-reikningi		
	Viðbætur					
	Staða 1.1.2025	vegna kaupa á TM	Tekjur (gjöld)	Staða 30.9.2025	Staða 1.1.2024	Tekjur (gjöld) 31.12.2024
Rekstrarfjármunir	(192)	(184)	(10)	(386)	(162)	(192)
Óefnislegar eignir	(120)	(438)	(15)	(573)	(141)	(120)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(663)	-	(88)	(751)	(634)	(663)
Frestaður gengismunur	(36)	-	(22)	(58)	34	(36)
Aðrar eignir og aðrar skuldir	834	10	(316)	528	764	834
Yfirfæranlegt skattalegt tap	0	50	(50)	0	1	0
Samtals	(177)	(562)	(501)	(1.240)	(138)	(177)

29. Aðrar skuldir

	30.9.2025	31.12.2024
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	12.170	3.433
Fjármagnstekjuskattur	1.745	10.540
Víðskiptaskuldir	1.338	1.936
Vátryggingarskuld	26.097	-
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	742	2.218
Leiguskuldbinding	3.416	2.017
Skuldbinding vegna dómsmála	2.378	55
Ýmsar skuldir	6.214	4.907
Samtals	54.100	25.106

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

Vátryggingarskuld	30.9.2025
Skuld vegna eftirstæðrar verndar	2.217
Skuld vegna orðinna tjóna	23.880
Tapsþáttur	-
Samtals	26.097

30. Víkjandi lántaka

Gjaldmiðill, útistandandi höfuðstóll	Loka-gjalddagi	Innköllumar-heimild	Vaxtakjör	30.9.2025	31.12.2024
LBANK T2I 29, ISK 1.700 milljónir	11.12.2029		Fastir 3,85%, Neysluverðsvísitala	2.427	2.275
LBANK T2I 33, ISK 12.000 milljónir	23.03.2033	Mars 2028	Fastir 4,95%, Neysluverðsvísitala	14.073	13.749
LBANK T2I 35, ISK 12.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 5,70%, Neysluverðsvísitala	13.376	13.092
LBANK T2 35, ISK 3.000 milljónir	07.03.2035	Mars 2030	Fastir 9,60%	3.162	3.234
LBANK T2I 36, ISK 7.640 milljónir	19.06.2036	Júní 2031	Fastir 5,06%, Neysluverðsvísitala	8.012	7.639
Samtals víkjandi lántaka - eigið fé þáttar 2				41.050	39.989
	Án				
LBANK AT1, USD 100 milljónir	lokagjalddaga	Feb 2030	Fastir 8,125%	12.102	-
Samtals víkjandi lántaka - viðbótar eigið fé þáttar 1				12.102	0
Samtals víkjandi lántaka				53.152	39.989

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

31. Eigið fé

Hlutfé

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

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

Yfirverð

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

Lögbundinn varasjóður

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

Óráðstafað eigið fé

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

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

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

Arður

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

Arðgreiðslustefna

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

Takmarkanir á arðgreiðslum

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Aðrar skýringar

32. Hagnaður á hlut

	2025	2024	2025	2024
Hagnaður tímabilsins	1.7-30.9	1.7-30.9	1.1-30.9	1.1-30.9
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	11.133	10.787	29.455	26.908
Veginn meðalfjöldi hluta				
Veginn meðalfjöldi útgefinna hluta	24.000	24.000	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(385)	(385)	(385)	(384)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	23.615	23.615	23.615	23.616
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,47	0,46	1,25	1,14

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 verðtryggðum skuldabréfum neytendalána sem þeir gáfu út árið 2006 verði dæmt ólögmaett og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Vaxtaákvæði þetta var notað í neytendalánum bankans u.þ.b. fram til ársins 2013. Stefnendur krefjast þess aðallega að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 3,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. Þann 7. febrúar 2023 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp dóm þar sem fallist var á þrautavarakröfur stefnanda um endurgreiðslur miðað við upphaflega samningsvexti að teknu tilliti til fyrningar, samtals um 230 þús.kr. auk dráttarvaxta. Landsréttur sýknaði bankann 13. febrúar 2025 og taldi að þótt vaxtaákvæðið samræmdest ekki þágildandi neytendalánalögum teldist það ekki ósanngjarnt að beita ákvæðinu skv. samningalögum nr. 7/1936. Hæstiréttur hefur samþykkt beiðni stefnanda um áfrýjun. Þann 14. október 2025 komst Hæstiréttur að þeirri niðurstöðu í máli nr. 55/2024 sem höfðað var gegn Íslandsbanka að ógilda bæri að hluta skilmála óverðtryggðs skuldabréfs um breytilega vexti. Að mati Landsbankans kann niðurstaða þessa dóms að hafa áhrif á það hvort eða að hvaða leyti Hæstiréttur staðfestir niðurstöðu Landsréttar í máli Landsbankans.

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 höfðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem þeir gáfu út árið 2019 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið greini ekki frá skilyrðum og málsmæðferð við breytingu á vöxtum, eins og ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda geri kröfu um. Vaxtaákvæði þetta hefur verið notað í neytendalánum og fasteignalánum bankans u.þ.b. frá árinu 2013. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 83 þús.kr. ásamt dráttarvöxtum. Þann 23. maí 2024 veitti EFTA-dómstóllinn ráðgefandi álit á túlkun á fasteignalánatilskipuninni 2014/17/ESB og tilskipun 93/13/EBE um óréttmæta skilmála í neytendasamningum. Í ráðgefandi álitinu er m.a. komist að þeirri niðurstöðu að það sé landsdómstóla, þ.e. íslenskra dómstóla, að skera úr um hvort skilmálar samnings um fasteignalán með breytilegum vöxtum uppfylli kröfur tilskipunar 93/13/EBE um góða trú, jafnvægi og gagnsæi, hvort skilmálar verði að teljast óréttmætir skv. tilskipuninni og hvaða afleiðingar það hafi ef skilmálar eru taldir óréttmætir. Héraðsdómur Reykjavíkur sýknaði bankann 20. mars 2025 og taldi að vaxtabreytingaákvæðið væri í samræmi við ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda og hafnaði kröfu um ógildingu ákvæðisins á grundvelli samningalaga nr. 7/1936. Þann 5. júní 2025 samþykkti Hæstiréttur beiðni stefnenda um áfrýjunarleyfi. Þann 14. október 2025 komst Hæstiréttur að þeirri niðurstöðu í máli nr. 55/2024 sem höfðað var gegn Íslandsbanka að ógilda bæri að hluta skilmála óverðtryggðs fasteignaláns um breytilega vexti. Að mati Landsbankans kann niðurstaða þessa dóms að hafa áhrif á það hvort eða að hvaða leyti Hæstiréttur staðfestir niðurstöðu héraðsdóms í máli Landsbankans. Í ljósi óvissu um niðurstöðu þess máls hefur bankinn gjaldfært varððarfærslu að fjárhæð 2,4 ma.kr. vegna þess hluta lánasafns bankans sem varðar fasteignalán til neytenda. Ef niðurstaða í máli bankans verður sambærileg niðurstöðunni í máli Íslandsbanka myndi hún ekki fela í sér að miða skuli við upphaflega samningsvexti út lánstíma viðkomandi láns, og hefði því takmörkuð áhrif á fastvaxtaáhættu bankans.

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

34. Hlutdeild í dótturfélögum

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

Helstu dótturfélög 30. september 2025

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

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

35. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

	30.9.2025		31.12.2024	
	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði	Hæsta staða á tímabilinu
Útlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	484	501	458	628
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	83	89	77	283
Hlutdeildarfélög	355	747	181	296
Annað	278	278	272	323
Samtals	1.200	1.615	988	1.530

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

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

	30.9.2025		31.12.2024	
	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði	Hæsta staða á tímabilinu
Innlán í milljónum króna				
Lykilstjórnendur	313	405	141	322
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	113	142	88	265
Hlutdeildarfélög	296	1.048	236	1.560
Annað	-	19	19	97
Samtals	722	1.614	484	2.244

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

	30.9.2025	31.12.2024
	Bókfært virði brúttó	Bókfært virði brúttó
Ábyrgðir í milljónum króna		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	-	-
Annað	554	552
Samtals	554	552

36. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árs hlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárs hlutareiknings.

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Eiginfjárstýring

37. Eiginfjárröfur

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

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

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

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

	30.9.2025			31.12.2024		
	CET1	Tier 1	Alls	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	1,4%	1,8%	2,5%	1,4%	1,9%	2,5%
Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R	5,9%	7,8%	10,5%	5,9%	7,9%	10,5%
Eiginfjárauði vegna kerfisáhættu (SRB)	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%	1,9%
Eiginfjárauði fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki (O-SII)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Sveiflujöfnunarauki (CCyB)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Verndunarauki (CCB)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárouka	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%	9,9%
Heildarkrafa um eiginfjárgrunn	15,8%	17,7%	20,4%	15,8%	17,8%	20,4%

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

38. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

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

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

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

Eiginfjárgrunnur	30.9.2025	31.12.2024
Hlutfé	23.615	23.615
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.516	120.516
Varasjóðir	11.848	13.213
Óráðstafað eigið fé	179.234	167.305
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans	335.213	324.649
Óefnislegar eignir	(9.097)	(3)
Fyrirsjáanleg arðsúthlutun*	(14.728)	(18.754)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(4.323)	(4.348)
Ónæg vanefndaþekja	(928)	(568)
Almennt eigið fé þáttar 1	306.137	300.976
Hlutdeild minnihluta	-	-
Viðbótar eigið fé þáttar 1	12.102	-
Eigið fé þáttar 1	318.239	300.976
Víkjandi lántaka	41.050	39.989
Lögbundnar niðurfærslur	(389)	(26)
Eigið fé þáttar 2	40.661	39.963
Eiginfjárgrunnur	358.900	340.939

Áhættugrunnur	30.9.2025	31.12.2024
Útlánaáhætta, útlán og kröfur á viðskiptavini	1.223.502	1.197.318
Útlánaáhætta, verðbréf	48.275	23.512
Útlánaáhætta, annað	66.974	33.424
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	822	764
Markaðsáhætta	22.278	14.635
Rekstraráhætta**	131.388	131.388
Áhættugrunnur samtals	1.493.239	1.401.041

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

**Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

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

Þann 17. október 2025 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 gerð sérstök 13,5% lágmarkskrafa um undirskipaða MREL fjármögnun, sem hlutfall af áhættugrunni bankans, sem bankinn þarf að uppfylla frá og með 4. október 2027.

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

	30.9.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
MREL-TEM krafa				
Viðvarandi MREL-TEM krafa	141.980	9,5%	136.325	9,7%
MREL-TREA krafa				
Viðvarandi MREL-TREA krafa	313.580	21,0%	294.219	21,0%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	147.831	9,9%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL-TREA og eiginfjárauka	461.411	30,9%	432.922	30,9%
MREL krafa um undirskipan				
Viðvarandi MREL krafa um undirskipan	201.587	13,5%	189.141	13,5%
Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	147.831	9,9%	138.703	9,9%
Samanlögð krafa um MREL undirskipan og eiginfjárauka	349.418	23,4%	327.844	23,4%

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

	30.9.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar				
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	306.137	20,5%	300.976	21,5%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	12.102	0,8%	-	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	41.050	2,7%	39.989	2,9%
Hæf víkjandi forgangsbréf (e. SNP)	38.723	2,6%	15.640	1,1%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	398.012	26,7%	356.605	25,5%
Hæfar almennar skuldbindingar (e. SP)	187.008	12,5%	178.037	12,7%
Samtals MREL fjármögnun	585.020	39,2%	534.642	38,2%

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

	30.9.2025		31.12.2024	
	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni	Fjárhæð	Hlutfall af áhættugrunni
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TEM kröfu	443.040	29,7%	398.317	28,4%
Samtals MREL fjármögnun umfram MREL-TREA kröfu	123.608	8,3%	101.720	7,3%
Undirskipuð MREL fjármögnun umfram MREL kröfu um undirskipan	48.594	3,3%	28.761	2,1%
Hámarks útgreiðslufjárhæð í tengslum við MREL (e. M-MDA)	48.594	3,3%	28.761	2,1%

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

40. Gjaldþol, Solvency II

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

Gjaldþol, Solvency II	30.9.2025
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	21.417
Óefnislegar eignir	(4.937)
Tillaga um arðgreiðslu	-
Mismunur á nettó skuldbindingu vegna váttryggingarsamninga í reikningsskilum og samkvæmt gjaldþolsreglum	239
Gjaldþol váttryggingasamstæðu	16.719
Gjaldþol váttryggingarsamstæðu	16.719
Gjaldþolskrafa váttryggingarsamstæðu (Group SCR)	11.150
Gjaldþolshlutfall váttryggingarsamstæðu	1,50
Hæfir liðir til að mæta lágmarksfjármagni	16.719
	30.9.2025
Líftryggingaáhhætta	479
Heilsutryggingaáhhætta	1.705
Skaðatryggingaáhhætta	6.618
Markaðsáhhætta	7.124
Mótaðilaáhhætta	987
Fjölþættingaráhrif	(5.016)
Áhhætta vegna óefnislegra eigna	-
Grunngjaldþolskrafa	11.897
Rekstraráhhætta	896
Frestaðir skattar	(1.643)
Heildaráhhætta og gjaldþolskrafa	11.150

41. Vogunarlutfall

Vogunarlutfallið er reiknað út frá samstæðu samkvæmt CRR og tekur ekki tillit til dótturfélaga í váttryggingarstarfsemi. 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 vogunarlutfalls er 3,0%.

Vogunarlutfall	30.9.2025	31.12.2024
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	2.249.263	2.158.835
- Afleiðusamningar	4.915	6.062
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	19.910	14.820
- Liðir utan efnahags	121.324	116.036
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(29.076)	(23.673)
Heildaráhættuskuldbindingar	2.366.336	2.272.080
Eigið fé þáttar 1	318.239	300.976
Vogunarlutfall	13,4%	13,2%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Útlánaáætta

42. Hámarksútlánaáætta og skipting eftir atvinnugreinum

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

	Fyrirtæki														
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
30. september 2025															
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	105.561	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.561	105.561
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	136	140.189	-	-	-	-	-	1.997	-	68	10	-	-	142.400	185.018
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	267	-	-	-	30	-	1.209	2.757	1	428	3.354	-	-	8.046	31.649
Afleiðusamningar	6.743	-	2	8	-	3	-	-	19	2	161	-	138	7.076	7.076
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.061	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.061	64.061
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	13.485	886.539	183.424	264.760	166.864	111.898	71.054	66.440	46.610	38.375	7.506	-	1.856.955	1.856.955
Aðrar fjáreignir	22.718	8	133	-	2.153	-	601	3.470	-	-	-	-	1.044	30.127	47.281
Útlánaáætta í efnahagsreikningi samtals	93.925	259.243	886.674	183.432	266.943	166.867	113.708	79.278	66.460	47.108	41.900	7.506	1.182	2.214.226	2.297.601
Útlánaáætta utan efnahagsreiknings	3.502	10.308	43.300	22.006	27.323	78.770	15.861	28.602	22.026	32.639	9.707	644	27	294.715	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	200	723	5.508	1.544	7.498	2.795	8.618	4.810	2.267	1.657	10	-	35.630	
Ónýttar lánsheimildir	-	420	147	14.215	23.367	68.060	10.577	9.189	8.037	25.747	7.612	8	-	167.379	
Óáðregnar yfirdráttar/kreditkortaheimildir	3.502	9.688	42.430	2.283	2.412	3.212	2.489	10.795	9.179	4.625	438	626	27	91.706	
Hámarksútlánaáætta	97.427	269.551	929.974	205.438	294.266	245.637	129.569	107.880	88.486	79.747	51.607	8.150	1.209	2.508.941	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	3,9%	10,7%	37,1%	8,2%	11,7%	9,8%	5,2%	4,3%	3,5%	3,2%	2,1%	0,3%	0,0%	100%	

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

42. Hámarksútlánaáætla og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll

Veðhlutfall er bókfært brúttóvirði útlána sem hlutfall af heildarverðmæti trygginga. Veðhlutfallið er einn af lykiláhættumatsþáttum við mat á lánveitingum til einstakra viðskiptavina. Áhættan á vanefndum er eitt það helsta sem horft er til við útlánaákvæðanir og líkurnar á því að lánveitandi taki á sig tap við nauðungarsölu aukast á sama tíma og virði trygginga lækkar. Hátt veðhlutfall gefur til kynna minna svigrúm til áhættuvarna gegn verðlækkun trygginga eða gegn hækkunum á stöðu útláns þegar greiðslur eru ekki inntar af hendi og ógreiddum vöxtum er bætt við útistandandi höfuðstól lánsins.

30. september 2025	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	64.061	-	64.061
Opinberir aðilar	31	260	26	36	353	1.223	613	11.910	(1)	13.485
Einstaklingar	112.827	357.165	342.325	27.506	839.823	4.236	2.510	44.147	(1.667)	886.539
Íbúðalán	106.194	345.419	328.317	21.067	800.997	2.016	992	74	(432)	802.655
Annað	6.633	11.746	14.008	6.439	38.826	2.220	1.518	44.073	(1.235)	83.884
Fyrirtæki	112.610	246.861	338.878	163.437	861.786	77.235	62.356	26.633	(8.723)	956.931
Sjávarútvegur	39.986	74.838	66.017	2.082	182.923	1.115	434	1.896	(2.510)	183.424
Fasteignafélög	12.755	63.762	128.589	26.714	231.820	28.643	27.329	5.247	(950)	264.760
Byggingarstarfsemi	5.736	29.463	56.959	59.647	151.805	15.451	12.479	1.266	(1.658)	166.864
Ferðapjónusta	5.169	23.083	41.557	32.508	102.317	5.348	4.079	5.788	(1.555)	111.898
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	7.701	26.603	10.445	10.261	55.010	11.372	9.309	5.097	(425)	71.054
Verslun	28.010	11.198	15.348	9.354	63.910	2.386	1.964	595	(451)	66.440
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.941	4.310	9.697	12.605	34.553	7.478	3.092	5.257	(678)	46.610
Eignarhaldsfélög	3.300	11.713	8.318	9.696	33.027	4.725	3.270	1.101	(478)	38.375
Landbúnaður	2.012	1.891	1.948	570	6.421	717	400	385	(17)	7.506
Annað	-	-	-	-	0	-	-	1	(1)	0
Samtals	225.468	604.286	681.229	190.979	1.701.962	82.694	65.479	146.751	(10.391)	1.921.016

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

43. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
31. desember 2024										
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	39.346	-	39.346
Opinberir aðilar	31	260	20	36	347	1.627	794	12.329	(1)	14.302
Einstaklingar	101.237	349.815	366.703	26.087	843.842	2.905	1.789	41.793	(1.661)	886.879
Íbúðalán	94.154	337.373	351.590	20.241	803.358	957	538	46	(489)	803.872
Annað	7.083	12.442	15.113	5.846	40.484	1.948	1.251	41.747	(1.172)	83.007
Fyrirtæki	103.180	249.206	317.212	147.883	817.481	78.501	63.496	19.263	(8.989)	906.256
Sjávarútvegur	51.324	85.594	53.076	2.060	192.054	4.296	3.697	2.187	(2.783)	195.754
Fasteignafélög	9.592	54.000	103.775	44.448	211.815	20.218	17.093	1.724	(632)	233.125
Byggingarstarfsemi	7.379	18.379	67.956	38.406	132.120	10.680	8.893	1.437	(1.197)	143.040
Ferðaþjónusta	6.604	16.109	41.350	20.240	84.303	24.643	23.246	4.065	(2.167)	110.844
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	8.121	21.642	11.060	13.782	54.605	5.249	3.866	5.953	(415)	65.392
Verslun	8.863	33.169	13.519	10.544	66.095	1.931	1.578	521	(345)	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	7.137	6.020	21.012	1.334	35.503	7.007	3.030	2.116	(773)	43.853
Eignarhaldsfélög	2.727	11.794	3.269	16.733	34.523	3.850	1.795	1.037	(664)	38.746
Landbúnaður	1.433	2.499	2.195	336	6.463	626	297	223	(13)	7.299
Annað	-	-	-	-	0	1	1	-	-	1
Samtals	204.448	599.281	683.935	174.006	1.661.670	83.033	66.079	112.731	(10.651)	1.846.783

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

44. Tegundir trygginga

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

30. september 2025	Fasteignir	Skip	Innstæður	Verðbréf	Annað*	Samtals
Lánastofnanir	-	-	-	-	-	0
Opinberir aðilar	951	-	-	-	15	966
Einstaklingar	827.289	36	273	919	13.813	842.330
Íbúðalán	797.426	15	214	110	4.223	801.988
Annað	29.863	21	59	809	9.590	40.342
Fyrirtæki	563.440	130.582	4.871	93.356	131.895	924.144
Sjávarútvegur	12.948	124.924	618	23.072	21.795	183.357
Fasteignafélög	243.903	36	472	7.453	7.285	259.149
Byggingarstarfsemi	157.723	-	431	611	5.518	164.283
Ferðaþjónusta	71.570	270	179	1.350	33.027	106.396
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	27.083	3.420	1.581	10.472	21.764	64.320
Verslun	16.996	-	176	16.853	31.849	65.874
Iðnaður og orkufyrirtæki	14.698	48	439	12.421	10.040	37.646
Eignarhaldsfélög	12.134	1.884	969	21.124	187	36.298
Landbúnaður	6.385	-	6	-	430	6.821
Annað	-	-	-	-	-	0
Samtals	1.391.680	130.618	5.144	94.275	145.723	1.767.440
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					Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
30. september 2025	10-7	6-4	3-1	0				
Lánastofnanir	64.061	-	-	-	-	-	-	64.061
Opinberir aðilar	13.363	98	25	-	-	(1)	-	13.485
Einstaklingar	674.210	192.883	13.751	5.676	1.484	(1.667)	202	886.539
Íbúðalán	638.675	149.739	9.530	3.953	1.190	(432)	-	802.655
Annað	35.535	43.144	4.221	1.723	294	(1.235)	202	83.884
Fyrirtæki	135.422	733.160	30.597	13.959	0	(8.723)	52.516	956.931
Sjávarútvegur	36.926	135.206	799	3.908	-	(2.510)	9.095	183.424
Fasteignafélög	4.236	234.993	9.278	1.804	-	(950)	15.399	264.760
Byggingarstarfsemi	10.169	151.352	4.895	1.616	-	(1.658)	490	166.864
Ferðapjónusta	12.294	92.231	5.100	3.828	-	(1.555)	-	111.898
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	19.236	46.168	2.623	546	-	(425)	2.906	71.054
Verslun	35.098	28.384	2.800	414	-	(451)	195	66.440
Iðnaður og orkufyrirtæki	11.525	20.324	513	1.744	-	(678)	13.182	46.610
Eignarhaldsfélög	-	23.134	4.382	88	-	(478)	11.249	38.375
Landbúnaður	5.938	1.368	207	10	-	(17)	-	7.506
Annað	-	-	-	1	-	(1)	-	0
Samtals	887.056	926.141	44.373	19.635	1.484	(10.391)	52.718	1.921.016

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

46. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

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

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
30. september 2025								
Lánastofnanir	64.061	-	-	-	-	-	-	64.061
Opinberir aðilar	13.483	-	3	-	-	-	(1)	13.485
Einstaklingar	874.697	4.619	4.719	419	1.350	2.402	(1.667)	886.539
Íbúðalán	796.306	-	4.026	242	1.122	1.391	(432)	802.655
Annað	78.391	4.619	693	177	228	1.011	(1.235)	83.884
Fyrirtæki	953.100	2.752	3.265	1.691	949	3.897	(8.723)	956.931
Sjávarútvegur	183.436	26	102	-	261	2.109	(2.510)	183.424
Fasteignafélög	262.923	313	1.044	882	365	183	(950)	264.760
Byggingarstarfsemi	166.731	698	798	89	19	187	(1.658)	166.864
Ferðapjónusta	111.484	156	1.146	310	51	306	(1.555)	111.898
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	70.399	449	90	354	106	81	(425)	71.054
Verslun	65.679	810	61	48	20	273	(451)	66.440
Iðnaður og orkufyrirtæki	46.209	233	23	8	59	756	(678)	46.610
Eignarhaldsfélög	38.740	44	-	-	68	1	(478)	38.375
Landbúnaður	7.499	23	1	-	-	-	(17)	7.506
Annað	-	-	-	-	-	1	(1)	0
Samtals	1.905.341	7.371	7.987	2.110	2.299	6.299	(10.391)	1.921.016

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

47. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis- rýrnunar- sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
30. september 2025										
Lánastofnanir	64.061	64.061	-	-	-	-	-	-	-	64.061
Opinberir aðilar	13.486	13.421	(1)	65	-	-	-	(1)	-	13.485
Einstaklingar	888.206	861.121	(198)	21.207	(392)	5.676	(1.077)	(1.667)	202	886.539
Íbúðalán	803.087	785.264	(50)	13.870	(177)	3.953	(205)	(432)	-	802.655
Annað	85.119	75.857	(148)	7.337	(215)	1.723	(872)	(1.235)	202	83.884
Fyrirtæki	965.654	843.311	(2.773)	55.868	(1.736)	13.959	(4.214)	(8.723)	52.516	956.931
Sjávarútvegur	185.934	171.655	(147)	1.276	(37)	3.908	(2.326)	(2.510)	9.095	183.424
Fasteignafélög	265.710	243.850	(702)	4.657	(107)	1.804	(141)	(950)	15.399	264.760
Byggingarstarfsemi	168.522	157.658	(932)	8.758	(226)	1.616	(500)	(1.658)	490	166.864
Ferðapjónusta	113.453	86.265	(240)	23.360	(899)	3.828	(416)	(1.555)	-	111.898
Pjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	71.479	64.193	(232)	3.834	(89)	546	(104)	(425)	2.906	71.054
Verslun	66.891	59.451	(192)	6.831	(170)	414	(89)	(451)	195	66.440
Iðnaður og orkufyrirtæki	47.288	31.545	(98)	817	(32)	1.744	(548)	(678)	13.182	46.610
Eignarhaldsfélög	38.853	21.397	(220)	6.119	(171)	88	(87)	(478)	11.249	38.375
Landbúnaður	7.523	7.297	(10)	216	(5)	10	(2)	(17)	-	7.506
Annað	1	-	-	-	-	1	(1)	(1)	-	0
Samtals	1.931.407	1.781.914	(2.972)	77.140	(2.128)	19.635	(5.291)	(10.391)	52.718	1.921.016

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðis-rýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
31. desember 2024										
Lánastofnanir	39.346	39.346	-	-	-	-	-	-	-	39.346
Opinberir aðilar	14.303	14.266	(1)	37	-	0	-	(1)	-	14.302
Einstaklingar	888.540	858.602	(171)	23.816	(442)	5.752	(1.048)	(1.661)	370	886.879
Íbúðalán	804.361	784.106	(46)	16.388	(250)	3.867	(193)	(489)	-	803.872
Annað	84.179	74.496	(125)	7.428	(192)	1.885	(855)	(1.172)	370	83.007
Fyrirtæki	915.245	785.160	(1.943)	68.596	(1.742)	20.604	(5.304)	(8.989)	40.885	906.256
Sjávarútvegur	198.537	186.732	(120)	1.203	(50)	4.144	(2.613)	(2.783)	6.458	195.754
Fasteignafélög	233.757	213.439	(393)	4.925	(103)	1.194	(136)	(632)	14.199	233.125
Byggingarstarfsemi	144.237	132.862	(547)	8.370	(200)	2.590	(450)	(1.197)	415	143.040
Ferðaþjónusta	113.011	78.362	(196)	24.203	(688)	10.446	(1.283)	(2.167)	-	110.844
Þjónusta, uppl.ækni og fjarskipti	65.807	58.001	(187)	5.565	(94)	728	(134)	(415)	1.513	65.392
Verslun	68.547	63.145	(120)	4.660	(130)	416	(95)	(345)	326	68.202
Iðnaður og orkufyrirtæki	44.626	28.563	(203)	3.414	(33)	882	(537)	(773)	11.767	43.853
Eignarhaldsfélög	39.410	16.970	(174)	16.162	(440)	71	(50)	(664)	6.207	38.746
Landbúnaður	7.312	7.086	(3)	93	(4)	133	(6)	(13)	-	7.299
Annað	1	-	-	1	-	-	-	-	-	1
Samtals	1.857.434	1.697.374	(2.115)	92.449	(2.184)	26.356	(6.352)	(10.651)	41.255	1.846.783

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýrnun útlána og krafna

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

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
Staða 1. janúar 2025 - Lánastofnanir	0	0	0	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	-	-	0
Staða 30. september 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	(835)	(188)	(185)	(1.208)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	379	338	1.096	1.813
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(55)	50	5	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	515	(684)	169	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	334	409	(743)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(1.277)	(69)	549	(797)
Framlag á móti afskrift	-	6	289	295
Staða 30. september 2025 - Útlán og kröfur til viðskiptavina	(3.325)	(2.401)	(5.351)	(11.077)
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.972)	(2.128)	(5.291)	(10.391)
-þar af fært á meðal skulda	(353)	(273)	(60)	(686)

	1.1-30.9.2025				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Virðisbreyting útlána og krafna					
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(182)	(1.026)	(1.208)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	269	1.544	1.813
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	-	(372)	(425)	(797)
Afskrift	-	-	(438)	(24)	(462)
Framlag á móti afskrift	-	-	281	14	295
Innheimt áður afskrifað	-	-	53	7	60
Gengisbreytingar	-	-	-	(317)	(317)
Samtals	0	0	(389)	(227)	(616)

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

48. Virðisrýrnun útlána og krafna (framhald)

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

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

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

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

49. Stórar áhættuskuldbindingar

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

Þann 30. september 2025 voru þrjár áhættuskuldbindingar samstæðunnar skilgreindar sem stórar áhættuskuldbindingar samanborið við fjórar áhættuskuldbindingar í árslok 2024. Stærsta áhættuskuldbindingin fyrir útlánamildun er þýska ríkið. Samtala stórra áhættuskuldbindinga, eftir útlánamildun, var 8,1% þann 30. september 2025.

	Hlutfall af eiginfjár- þætti 1		Hlutfall af eiginfjár- þætti 1	
	Brúttó	Brúttó	Nettó	Nettó
30. september 2025				
Hópur 1	77.599	24,4%	-	0,0%
Hópur 2	42.218	13,3%	212	0,1%
Hópur 3	33.658	10,6%	25.629	8,1%
Samtals	153.475	48,2%	25.840	8,1%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

49. Stórar áhættuskuldbindingar (framhald)

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

Lausafjárahætta

50. Stýring lausafjárahættu

Lausafjárþekjuhlutfall

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

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

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

	ISK		EUR		Heildarlausafjárþekja	
Lausafjárþekja 30. september 2025	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjáreignir	136.644	136.645	102.928	102.928	246.069	246.069
2. stigs lausafjáreignir	11.916	8.341	212	180	12.127	8.521
Upplýsingaliðir	-	-	-	-	-	-
Heildarlausafjáreignir	148.560	144.986	103.140	103.108	258.196	254.590
Innlán	804.681	125.859	65.973	29.910	942.897	188.594
Lántaka	-	-	1.602	1.602	4.731	4.731
Annað útlæði	172.843	25.594	26.835	1.864	231.636	31.001
Heildarútlæði (0-30 daga)	977.524	151.453	94.410	33.376	1.179.264	224.326
Útlán og kröfur á lánastofnanir	968	489	14.015	13.653	64.311	62.576
Annað innflæði	59.233	30.684	24.187	12.699	97.702	50.724
Skorður við áætluðu innflæði	-	-	-	(1.321)	-	-
Heildarinnflæði (0-30 daga)	60.201	31.173	38.202	25.031	162.013	113.300
Lausafjárþekja		121%		1236%		229%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjárahættu (framhald)

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

Lausafjárforði

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

Lausafjárforði 30. september 2025	ISK	Erlendar	
		myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	96.737	1.207	97.944
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	51.823	212	52.035
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	108.462	108.462
Hágæðalausafjáreignir	148.560	109.881	258.441
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	968	63.343	64.311
Heildarlausafjárforði	149.528	173.224	322.752

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

Fjármögnunarþekjuhlutfall

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

	30.9.2025	31.12.2024
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	173%	143%
Fjármögnunarþekja samtals	128%	124%

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

50. Stýring lausafjárahættu (framhald)

Flokkun innlána

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

30. september 2025	Áætluð útlæðisvigt	0-30 dagar	Meira en 30 dagar	Tryggt	Ótryggt	Samtals
Einstaklingar	5% - 100%	531.274	187.619	495.994	222.899	718.893
Lítill og meðalstór fyrirtæki	5% - 100%	109.776	15.939	70.054	55.661	125.715
Rekstrarinnlán	5% - 25%	-	-	-	-	0
Stór fyrirtæki	20% - 40%	191.614	52.600	13.329	230.885	244.214
Opinberir aðilar	20% - 40%	63.657	7.309	-	70.966	70.966
Viðskiptavinir á fjármálamarkaði	100%	43.292	44.493	330	87.455	87.785
Annað*		15.411	1.941	2.315	15.037	17.352
Samtals innlán		955.024	309.901	582.022	682.903	1.264.925

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

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

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

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

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

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

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

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

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

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(13.451)	-	(55)	-	-	-	(13.506)	(13.343)
Innlán frá viðskiptavinum	(939.785)	(230.882)	(63.737)	(13.381)	(13.570)	-	(1.261.355)	(1.251.582)
Skortstöður	(31)	-	(128)	(1.956)	(3.630)	-	(5.745)	(3.501)
Lántaka	(6.930)	(1.928)	(61.649)	(579.044)	(25.867)	-	(675.418)	(565.937)
Aðrar fjárskuldir	(43.021)	-	-	-	-	-	(43.021)	(43.021)
Víkjandi lántaka	-	(92)	(3.145)	(60.400)	(10.189)	-	(73.826)	(53.152)
Samtals	(1.003.218)	(232.902)	(128.714)	(654.781)	(53.256)	0	(2.072.871)	(1.930.536)
Afleiður – skuldir								
Veltubók								(447)
Innstreymi	12.364	1.501	1.852	-	-	-	15.717	
Útstreymi	(12.511)	(1.591)	(2.064)	-	-	-	(16.166)	
Áhættuvarnir								(1.357)
Innstreymi	20.762	32.539	9.189	48.701	-	-	111.191	
Útstreymi	(21.383)	(33.891)	(8.816)	(48.725)	-	-	(112.815)	
Samtals	(768)	(1.442)	161	(24)	0	0	(2.073)	(1.804)
Fjáreignir aðrar en afleiður								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.561	-	-	-	-	-	105.561	105.561
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	27.865	38.465	101.848	36.335	12.196	-	216.709	185.018
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	31.649	31.649	31.649
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.061	-	-	-	-	-	64.061	64.061
Útlán og kröfur á viðskiptavini	115.512	91.268	337.758	781.070	2.285.437	-	3.611.045	1.856.955
Aðrar fjáreignir	12.708	-	-	-	-	-	12.708	12.708
Samtals	325.707	129.733	439.606	817.405	2.297.633	31.649	4.041.733	2.255.952
Afleiður - eignir								
Veltubók								400
Innstreymi	12.296	601	2.772	-	-	-	15.669	
Útstreymi	(12.093)	(551)	(2.720)	-	-	-	(15.364)	
Áhættuvarnir								6.676
Innstreymi	10.676	12.333	9.534	187.915	-	-	220.458	
Útstreymi	(9.372)	(13.549)	(8.041)	(182.607)	-	-	(213.569)	
Samtals	1.507	(1.166)	1.545	5.308	0	0	7.194	7.076
Liðir utan efnahagsreiknings								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(499)	(2.548)	(7.039)	(16.622)	(7.125)	(1.797)	(35.630)	
Ónýttar lánsheimildir	(167.379)	-	-	-	-	-	(167.379)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortaheimildir	(91.706)	-	-	-	-	-	(91.706)	
Samtals	(259.584)	(2.548)	(7.039)	(16.622)	(7.125)	(1.797)	(294.715)	
Hrein lausafjárstaða	(936.356)	(108.325)	305.559	151.286	2.237.252	29.852	1.679.268	330.688

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

51. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

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

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

52. Veðsettar eignir

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

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

Eftirfarandi töflur sýna sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar.

30. september 2025	Veðsett á móti		Óveðsettar eignir	Samtals
	Sértryggðum skulda- bréfum	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	13.731	7.617	84.213	105.561
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	2.981	182.037	185.018
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	31.649	31.649
Afleiðusamningar	-	-	7.076	7.076
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	941	63.120	64.061
Útlán og kröfur á viðskiptavini	442.177	-	1.414.778	1.856.955
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum	-	-	1.235	1.235
Rekstrarfjármunir	-	4.093	10.610	14.703
Óefnislegar eignir	-	-	15.368	15.368
Aðrar eignir	-	-	14.538	14.538
Eignir í sölumeðferð	-	-	1.437	1.437
Samtals fyrir frádrag	455.908	15.632	1.826.061	2.297.601
Frádrag vegna eigin bréfa	(101.032)			
Veðsettar eignir vegna endurhverfra samninga	17.514			
Veðsettar eignir vegna skulda á efnhagsreikningi	372.390			

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

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

Markaðsáætla

53. Stýring markaðsáætlu

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

Áhættuþáttur	30.9.2025	31.12.2024
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáætla	0,5%	0,5%
Vaxtaáætla	0,2%	0,2%
Aðlögun á útlánvirði	0,1%	0,1%
Gjaldeyrisáætla	0,8%	0,3%
Samtals	1,5%	1,1%

54. Hlutabréfaáætla

Hlutabréfaáætla 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. Vaxtaáætla

Vaxtaáætla er áhættan á að vaxtabreytingar á mörkuðum hafi áhrif á gangvirði eða framtíðarsjóðstreymi fjármálagerna.

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

Skýringar við árschlutareikning samstæðunnar

55. Vaxtaáhætta (framhald)

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

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
30. september 2025					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.561	-	-	-	105.561
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	63.318	92.474	19.546	9.680	185.018
Afleiðusamningar	574	24	6.478	-	7.076
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.061	-	-	-	64.061
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.519.830	130.654	192.421	14.050	1.856.955
Aðrar fjáreignir	12.708	-	-	-	12.708
Samtals	1.766.052	223.152	218.445	23.730	2.231.379
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(13.343)	-	-	-	(13.343)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.237.629)	(9.548)	(4.405)	-	(1.251.582)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.567)	(220)	(939)	(2.579)	(5.305)
Lántaka	(66.566)	(42.779)	(438.934)	(17.658)	(565.937)
Aðrar fjárskuldir	(43.021)	-	-	-	(43.021)
Víkjandi lántaka	-	-	(33.038)	(20.114)	(53.152)
Samtals	(1.362.126)	(52.547)	(477.316)	(40.351)	(1.932.340)
Hrein staða í efnahagsreikningi	403.926	170.605	(258.871)	(16.621)	299.039
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(213.600)	-	213.600	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	-	-	-	-	-
Vaxtanæmnibil samtals	190.326	170.605	(45.271)	(16.621)	
31. desember 2024					
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	129.981	-	-	-	129.981
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	59.905	36.930	36.619	5.650	139.104
Afleiðusamningar	506	26	7.728	-	8.260
Útlán og kröfur á lánastofnanir	39.346	-	-	-	39.346
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.399.883	189.454	203.646	14.454	1.807.437
Aðrar fjáreignir	4.392	-	-	-	4.392
Samtals	1.634.013	226.410	247.993	20.104	2.128.520
Fjárskuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(11.989)	-	-	-	(11.989)
Innlán frá viðskiptavinum	(1.215.405)	(7.346)	(5.693)	-	(1.228.444)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.704)	(734)	(180)	(4.217)	(6.835)
Lántaka	(42.218)	(65.965)	(376.172)	(44.795)	(529.150)
Aðrar fjárskuldir	(7.386)	-	-	-	(7.386)
Víkjandi lántaka	-	-	(16.024)	(23.965)	(39.989)
Samtals	(1.278.702)	(74.045)	(398.069)	(72.977)	(1.823.793)
Hrein staða í efnahagsreikningi	355.311	152.365	(150.076)	(52.873)	304.727
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(172.680)	-	172.680	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	(2.000)	0	-	-
Vaxtanæmnibil samtals	184.631	150.365	22.604	(52.873)	

Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

56. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

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

30. september 2025	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
Fjáreignir					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	19.206	5.685	3.255	28.146
Afleiðusamningar	7	-	-	-	7
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.649	487	69.384	592.913	664.433
Aðrar eignir	25	61	40	-	126
Samtals	1.681	19.754	75.109	596.168	692.712
Fjárskuldir					
Innlán frá viðskiptavinum	(108.487)	(61.462)	(7.172)	(6.788)	(183.909)
Afleiðusamningar og skortstöður	(889)	-	(922)	(1.205)	(3.016)
Lántaka	-	-	(147.439)	(17.658)	(165.097)
Víkjandi lántaka	-	-	(29.876)	(8.012)	(37.888)
Aðrar skuldir	(1.841)	(3.290)	(4.298)	(137)	(9.564)
Samtals	(111.217)	(64.752)	(189.707)	(33.800)	(399.474)
Samtals innan efnahags	(109.536)	(44.998)	(114.598)	562.368	293.238
Nettófjáreignir utan efnahags					
Vaxtaskiptasamningar	(2.026)	-	-	-	(2.026)
Heildarskiptasamningar	-	(2.812)	539	114	(2.159)
Samtals	(2.026)	(2.812)	539	114	(4.185)
Verðtryggingarjöfnuður samtals	(111.562)	(47.810)	(114.059)	562.482	289.053
Verðtryggingarjöfnuður samtals, að tryggingastarfsemi undanskilinni*	(109.746)	(48.365)	(115.936)	561.189	287.141

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Gjaldeyrisáhætta

57. Gjaldeyrisáhætta (öll söfn)

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

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 30. september 2025 var +3,17% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2024: +0,96%).

58. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

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

30. september 2025	EUR	GBP	USD	NOK	SEK	Aðrir	Alls
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	582	98	334	2	10	319	1.345
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	102.630	-	6.307	-	-	-	108.937
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	72	59	1.842	-	1.629	-	3.602
Afleiðusamningar	6.610	54	109	42	1	-	6.816
Útlán og kröfur á lánastofnanir	14.015	5.115	24.308	8.583	7.330	3.992	63.343
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	218.357	1.833	58.712	46	4.217	5.872	289.037
Aðrar eignir	999	2	406	48	2	65	1.522
Samtals	343.265	7.161	92.018	8.721	13.189	10.248	474.602
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(6.336)	-	(73)	-	-	-	(6.409)
Innlán frá viðskiptavinum	(61.803)	(7.206)	(63.224)	(2.997)	(1.278)	(5.205)	(141.713)
Afleiðusamningar og skortstöður	(546)	(13)	(319)	(4)	(14)	(2)	(898)
Lántaka	(263.252)	-	(16.477)	(13.985)	(36.068)	-	(329.782)
Aðrar skuldir	(2.325)	(195)	(1.389)	(186)	(205)	(1.099)	(5.399)
Víkjandi lántaka	-	-	(12.102)	-	-	-	(12.102)
Samtals	(334.262)	(7.414)	(93.584)	(17.172)	(37.565)	(6.306)	(496.303)
Hrein staða í efnahagsreikningi	9.003	(253)	(1.566)	(8.451)	(24.376)	3.942	(21.701)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(1.075)	749	4.595	9.800	23.434	(4.826)	32.677
Hrein gjaldeyrisstaða	7.928	496	3.029	1.349	(942)	(884)	10.976
Hrein gjaldeyrisstaða, að tryggingastarfsemi undanskilinni	7.387	440	1.924	1.313	(938)	(941)	9.185
31. desember 2024							
Eignir							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	980	166	398	-	9	347	1.900
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	71.695	-	13.840	-	-	-	85.535
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	66	18	6.866	61	10	-	7.021
Afleiðusamningar	7.850	17	234	51	28	2	8.182
Útlán og kröfur á lánastofnanir	18.772	1.894	7.149	7.184	13	4.268	39.280
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	224.764	1.951	73.605	49	33	6.418	306.820
Aðrar eignir	28	-	-	-	-	15	43
Samtals	324.155	4.046	102.092	7.345	93	11.050	448.781
Skuldir							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(7.599)	(4)	(30)	-	-	-	(7.633)
Innlán frá viðskiptavinum	(59.193)	(5.957)	(64.069)	(6.720)	(654)	(5.312)	(141.905)
Afleiðusamningar og skortstöður	(504)	(30)	(1.080)	-	(2)	-	(1.616)
Lántaka	(234.858)	-	(18.726)	(25.301)	(29.036)	-	(307.921)
Aðrar skuldir	(968)	(103)	(658)	(114)	(190)	(829)	(2.862)
Víkjandi lántaka	-	-	-	-	-	-	0
Samtals	(303.122)	(6.094)	(84.563)	(32.135)	(29.882)	(6.141)	(461.937)
Hrein staða í efnahagsreikningi	21.033	(2.048)	17.529	(24.790)	(29.789)	4.909	(13.156)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(21.261)	2.500	(14.534)	25.116	29.952	(5.360)	16.413
Hrein gjaldeyrisstaða	(228)	452	2.995	326	163	(451)	3.257

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

59. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	30.9.2025	31.12.2024	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-30.9 2025	Meðalgengi 1.1-30.9 2024
EUR/ISK	142,40	143,90	(1,0%)	143,91	149,86
GBP/ISK	163,14	174,08	(6,3%)	169,77	176,34
USD/ISK	121,35	138,91	(12,6%)	129,70	137,77
JPY/ISK	0,8201	0,8844	(7,3%)	0,8708	0,9178
CHF/ISK	152,34	153,36	(0,7%)	153,50	157,09
CAD/ISK	87,12	96,61	(9,8%)	92,37	101,64
DKK/ISK	19,077	19,298	(1,1%)	19,288	20,096
NOK/ISK	12,156	12,235	(0,6%)	12,291	12,955
SEK/ISK	12,892	12,577	2,5%	12,937	13,163

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

60. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

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

60.1. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Nýir staðlar og breytingar á stöðum

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

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

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

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

60.2. Afkoma af váttryggingarsamningum

Tekjur og kostnaður af váttryggingarsamningum

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

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

Fjármagnsliðir endurtryggingasamninga endurspeglar einungis gengisbreytingar þar sem endurtryggingaeygnir 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 þegar 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 oftast ef atburðir eða breytingar á aðstæðum gefa til kynna mögulega virðisrýrnun bókfærðs virðis viðskiptavildarinnar.

Viðskiptasambönd og vörumerki

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

60.4. Vátryggingarskuld

Skuldbinding vegna vátryggingarsamninga

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

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

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

Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Lykiltölur samstæðunnar

61. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2025			2024			
	F3	F2	F1	F4*	F3	F2	F1
Vaxtatekjur	41.942	45.381	41.948	37.783	42.669	44.993	41.089
Vaxtagjöld	(25.035)	(27.719)	(27.148)	(24.676)	(27.714)	(30.241)	(26.706)
Hreinar vaxtatekjur	16.907	17.662	14.800	13.107	14.955	14.752	14.383
Þjónustutekjur	4.800	4.969	4.518	5.027	4.292	4.004	4.031
Þjónustugjöld	(1.821)	(1.768)	(1.514)	(1.690)	(1.602)	(1.362)	(1.295)
Hreinar þjónustutekjur	2.979	3.201	3.004	3.337	2.690	2.642	2.736
Tekjur af váttryggingarsamningum	5.619	5.424	1.779				
Kostnaður af váttryggingarsamningum	(4.911)	(4.655)	(1.509)				
Afkoma af váttryggingarsamningum	708	769	270				
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum	1.710	818	1.214	5.194	1.767	2.783	2.952
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	100	(71)	(71)	(27)	190	218	235
Hrein virðisbreyting	(2.864)	256	(331)	(754)	1.442	(746)	(2.714)
Aðrar tekjur og (gjöld)	2.446	39	274	243	172	177	(31)
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	1.392	1.042	1.086	4.656	3.571	2.432	442
Rekstrartekjur samtals	21.986	22.674	19.160	21.100	21.216	19.826	17.561
Laun og launatengd gjöld	(3.869)	(4.700)	(4.465)	(4.529)	(3.582)	(4.190)	(4.233)
Annar rekstrarkostnaður	(2.533)	(2.769)	(3.068)	(2.633)	(2.492)	(2.491)	(2.586)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(658)	(699)	(671)	(642)	(719)	(636)	(600)
Rekstrargjöld samtals	(7.060)	(8.168)	(8.204)	(7.804)	(6.793)	(7.317)	(7.419)
Hagnaður fyrir skatta	14.926	14.506	10.956	13.296	14.423	12.509	10.142
Tekjuskattur	(3.793)	(4.124)	(3.016)	(2.696)	(3.636)	(3.544)	(2.986)
Hagnaður tímabilsins	11.133	10.382	7.940	10.600	10.787	8.965	7.156
Efnahagsreikningur	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	105.561	113.166	98.284	129.981	124.093	111.224	114.598
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	185.018	205.592	178.732	139.104	138.175	140.235	119.496
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	31.649	33.699	37.964	32.644	24.162	22.815	22.543
Útlán og kröfur á lánastofnanir	64.061	69.279	71.952	39.346	77.197	32.511	76.410
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.856.955	1.828.139	1.813.168	1.807.437	1.785.470	1.738.585	1.667.343
Aðrar eignir	52.920	53.335	54.968	31.075	35.183	28.357	30.846
Eignir í sölumeðferð	1.437	1.828	2.024	2.172	1.516	1.736	1.200
Eignir samtals	2.297.601	2.305.038	2.257.092	2.181.759	2.185.796	2.075.463	2.032.436
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	13.343	20.761	19.069	11.989	11.942	8.219	5.079
Innlán frá viðskiptavinum	1.251.582	1.239.280	1.244.229	1.228.444	1.218.394	1.148.431	1.103.350
Lántaka	565.937	581.367	543.628	529.150	546.103	529.137	533.197
Aðrar skuldir	78.374	87.124	84.036	47.538	58.123	50.051	44.732
Víkjandi lántaka	53.152	52.427	52.432	39.989	37.185	36.363	35.250
Eigið fé	335.213	324.079	313.698	324.649	314.049	303.262	310.828
Skuldir og eigið fé samtals	2.297.601	2.305.038	2.257.092	2.181.759	2.185.796	2.075.463	2.032.436

*Fyrstu þrír árshlutar 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			
	3F	2F	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	13,5%	13,0%	10,0%	13,3%	14,0%	11,7%	9,3%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	28,5%	33,3%	38,7%	32,8%	30,7%	32,5%	33,6%
Samsett hlutfall	90,6%	87,2%	84,8%				
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	1,1%	1,3%	1,4%	1,3%	1,1%	1,3%	1,4%
Arðsemi eigna	1,9%	1,8%	1,4%	1,9%	2,0%	1,7%	1,4%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,9%	3,1%	2,7%	2,4%	2,8%	2,9%	2,9%
Hagnaður á hlut	0,47	0,44	0,34	0,45	0,46	0,38	0,30
	30.9.2025	30.6.2025	31.3.2025	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024
Eiginfjárlutfall alls	24,0%	24,0%	23,6%	24,3%	24,1%	24,4%	24,9%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	20,5%	20,4%	20,1%	21,5%	21,4%	21,7%	22,2%
Gjaldþolshlutfall	1,50	1,46	1,38				
Vogunarlutfall	13,4%	13,2%	13,3%	13,2%	13,0%	13,4%	13,6%
Samtals MREL fjármögnun	39,2%	38,3%	38,1%	38,2%	35,5%	36,4%	39,6%
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	26,7%	26,5%	26,3%	25,5%	25,2%		
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	148,4%	147,5%	145,7%	147,1%	146,5%	151,4%	151,1%
Hlutfall innlána af heildareignum	54,5%	53,8%	55,1%	56,3%	55,7%	55,3%	54,3%
Heildarlausafjárþekja	229%	234%	221%	164%	263%	177%	272%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	173%	168%	161%	143%	136%	138%	157%
Meðaltal ársverka á tímabili	911	925	861	811	807	824	824
Ársverk í lok tímabils	948	927	926	822	813	824	826

Lykiltölur og hlutföll	Skilgreining
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
Samsett hlutfall	(Tjónakostnaður + rekstrarkostnaður váttrygginga + niðurstaða endurtrygginga) / tekjur af váttryggingarsamningum
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 útstandandi hluta
Eiginfjárlutfall alls	Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	Bókfært eigið fé - frádráttarliðir skv. CRR II
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)	Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)	Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)	Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
Eiginfjárgrunnur	CET1 + AT1 + T2
Gjaldþolshlutfall	Gjaldþol váttryggingarsamstæðu / gjaldþolskrafa váttryggingarsamstæðu
Vogunarlutfall	Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Samtals MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæfar skuldbindingar / áhættugrunnur samtals
Samtals undirskipuð MREL fjármögnun	Eiginfjárgrunnur + hæf víkjandi forgangsbréf / áhættugrunnur samtals
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	Útlán og kröfur á viðskiptavinum / innlán frá viðskiptavinum
Hlutfall innlána af heildareignum	Innlán frá viðskiptavinum / heildareignum
Heildarlausafjárþekja	Lausafjárforði / nettóútlæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Meðaltal ársverka á tímabili	Meðaltal stöðugilda starfsfólks í starfi yfir tímabilið
Ársverk í lok tímabils	Fjöldi stöðugilda í tímabils

Undirritunarsíða

Undirritað af
Eva Halldórsdóttir

Undirritað af
Jón Þorvarður Sigurgeirsson

Undirritað af
Kristján Þórarinn Davíðsson

Undirritað af
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af
Örn Guðmundsson

Undirritað af
Rebekka Jóelsdóttir

Undirritað af
Steinunn Guðbj. Þorsteinsdóttir

Undirritað af
Þór Hauksson