



Arion banki

Ársreikningur samstæðu 2018



Efnisyfirlit

	bls.
Arion banki helstu atriði	3
Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra	4
Áritun óháðs endurskoðanda	8
Rekstrarreikningur	11
Yfirlit um heildarafkomu	12
Efnahagsreikningur samstæðunnar	13
Yfirlit um breytingar á eigin fé	14
Yfirlit um sjóðstreymi	15
Skýringar við samstæðureikninginn	17
5 ára yfirlit	90
Viðaukar (óendurskoðir)	91



3,7%

Arðsemi eigin fjár



60,3%

Kostnaðarlutfall



21,2%

Eiginfjárpáttur 1



Lánshæfismat S&P

Langtíma: BBB+

Skammtíma: A-2

Horfur: Stöðugar



Jafnlaunavottun



Markaðsfyrirtæki ársins

Arion banki

- Arion banki er leiðandi banki á íslenskum markaði. Arion banki er tengslabanki sem býður upp á alhliða fjármálaþjónustu
- Efnahagssumhverfið á Íslandi er öflugt með 5,0% vöxt í VLF (9M 2018), 2,4% atvinnuleysi (4F 2018) og 3,4% verðbólgu (janúar 2019)
- Efnahagur Arion banka er sterkur með jafnri skiptingu lána milli fyrirtækja og einstaklinga, hátt eiginfjárlutfall og aukin gæði eignasafns
- Arion banki var útnefndur banki ársins á Íslandi árið 2017 af Euromoney og besti fjárfestingarbankinn á Íslandi af Global Finance 2018
- Arion banki er leiðandi banki í stafrænum lausnum á íslenskum markaði



Fyrsti bankinn á Íslandi sem skráður er á aðallista og fyrsta tvíhliða skráningin á Nasdaq á Norðurlöndum í meira en áratug

Lykiltölur

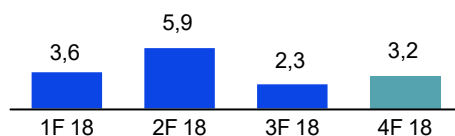
(millj. kr.)

	2018	2017
Hagnaður ársins	7.777	14.419
Arðsemi eigin fjár	3,7%	6,6%
Vaxtamunur	2,8%	2,9%
Kostnaðarlutfall	56,9%	48,9%
	31.12.2018	31.12.2017
Heildar eignir	1.164.327	1.147.754
Lán til viðskiptavina	833.826	765.101
Innlán frá viðskiptavinum	466.067	462.161
Lántaka	417.782	384.998
Lán í þrepi 3 brúttó	2,6%	3,5%
Vogunarlutfall	14,2%	15,4%
Starfsmannafjöldi	904	949
EUR/ISK	133,23	125,05

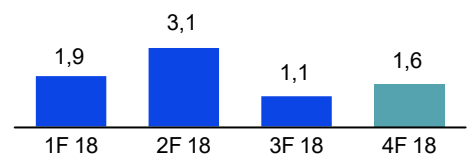


Hefur unnið þrjár alþjóðlegar viðurkenningar vegna stafrænna lausna

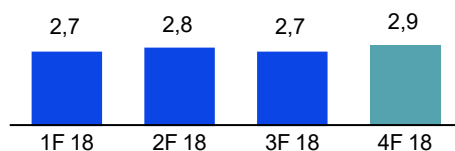
Arðsemi eigin fjár (%)



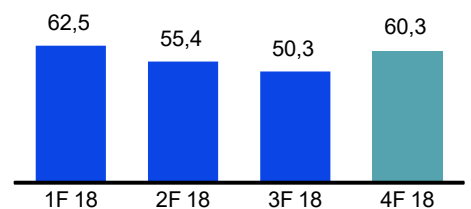
Hagnaður ársins (ma.kr.)



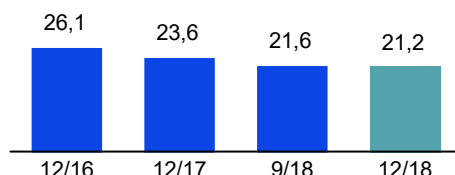
Vaxtamunur (%)



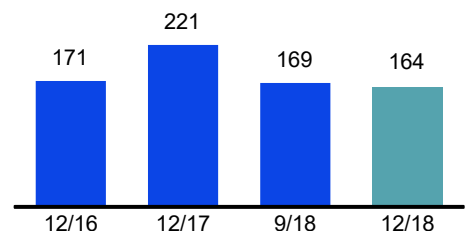
Kostnaðarlutfall (%)



Eiginfjárpáttur 1 (%)



Lausfjárlutfall (%)



Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Arion banka fyrir árið 2018 samanstendur af ársreikningi Arion banka hf. („bankans“) og dótturfélaga hans, en saman er vísað til þeirra sem „samstæðunnar“.

Horfur í starfsumhverfinu

Hagvöxtur mældist 5% á fyrstu níu mánuðum ársins 2018, sem er umfram væntingar sem voru í upphafi þess árs. Samsetning hagvaxtar var hagfeld þar sem jákvætt framlag utanríkisverslunar til hagvaxtar vó á móti hægari innflutningsvexti. Vöxtur einkaneyslu var eftir sem áður undirstaða hagvaxtarins, þó hægt hafi verulega á þeim vexti. Þrátt fyrir sterkar hagvaxtartölur er ýmislegt sem bendir til þess að mjúku lendingunni hafi fremur verið frestað en afstýrt og að hægari hagvöxtur sé framundan. Líklegt er að erfiðleikar í flugrekstri muni hafa áhrif á ferðapjónustu á komandi mánuðum og mögulega valda fækkun í komum erlendra ferðamanna til landsins. Þá benda kortaveltutölur til hægari vaxtar einkaneyslu ásamt því að hefðbundin atvinnuvegafjárfesting dróst saman á þriðja ársfjórðungi 2018, sem er eitt skýrasta merkið um kólnun hagkerfisins. Verðbólga hefur þokast upp fyrir 2,5% verðbólgu markmið Seðlabanka Íslands en er þó ennþá lítil í sögulegu samhengi. Það er líklegt að innlendir verðbólguþrýstingur fari áfram vaxandi, enda krónan búin að veikjast verulega að undanförmum og hörð kjarabaráttu yfirstandandi. Greiningardeild Arion banka gerir ráð fyrir hóflegum hagvexti á komandi misserum, minnkandi framleiðsluspennu, nokkuð vaxandi en engu að síður litlu atvinnuleysi og aukinni verðbólgu.

Um Arion banka

Arion banki er leiðandi alhliða tengslabanki á íslenskum fjármálamarkaði. Bankinn er skráður í kauphöll á Íslandi og í Stokkhólmi frá því í júní 2018. Bankinn hefur góða áhættudreifingu og sterka stöðu á öllum tekjusiðum, sem eru viðskiptabankasvið, fyrirtækjasvið, eignastýring og fjárfestingarbankasvið. Sem hluta af kjarnastarfsemi á bankinn að auki dótturfélögin Stefni hf. og Vörð tryggingar hf. sem auka þjónustuframboð hans. Stefni er stærsta sjóðastýringafyrirtæki á Íslandi og Vörður tryggingar býður upp á skaða- og líftryggingar og er fjórða stærsta tryggingafélagið á Íslandi. Að auki er Valitor Holding hf. (Valitor) í eigu Arion banka, en félagið er leiðandi á sviði færsluhirðingar og greiðslumiðlunar á íslenskum markaði og er einnig með starfsemi á Norðurlöndum og í Bretlandi. Ákvörðun hefur verið tekin um að bjóða félagið til sölu á alþjóðlegum markaði og því er félagið flokkað sem aflögð starfsemi til sölu í bókum samstæðunnar í árslok.

Efnahagur Arion banka er sterkur og bankinn býður viðskiptavinum sínum alhliða fjármálapjónustu með það að markmiði að skapa verðmæti til framtíðar, viðskiptavinum, hluthöfum, samstarfaðilum og samfélaginu öllu til góða. Bankinn leggur áfram áherslu á samkeppnishæfar arðgreiðslur til hluthafa.

Arion banki leggur áherslu á nýjungar, hagkvæmni í rekstri og góða þjónustu. Bankinn hefur lagt sérstaka áherslu á þróun stafrænna lausna. Bankinn hefur sett sér það markmið að vera fremsti stafræni bankinn á Íslandi og hefur haldið forystu á markaðnum þegar kemur að stafrænum lausnum. Bankinn hefur á undanförmum þremur árum gefið út um 20 stafrænar lausnir, einkum fyrir einstaklinga. Þessar lausnir hafa haft jákvæð áhrif á markaðsstöðu bankans og upplifun viðskiptavina, t.d. á markaði fyrir íbúðalán og önnur lán til einstaklinga. Arion banki hefur viðhaldið markaðshlutdeild sinni í íbúðalánum með því að keppa í þjónustu og skjóttum afgreiðslutíma fremur en í verðum við lífeyrissjóði sem búa við hagstæðara reglugerðar- og skattaumhverfi. Með nýjum stafrænum lausnum enn betur komið til móts við þarfir viðskiptavina og stuðlað að meiri skilvirkni í starfsemi bankans sem mun, til lengi tíma litið, leiða til lægri rekstrarkostnaðar víða í bankanum. Markvisst hefur verið unnið að hagræðingu í útibúaneti bankans, á undanförmum árum með fækkun útibúa, ekki síst á höfuðborgarsvæðinu, hagræðingu húsnæðis og flutnings t.d. í verslunarkjarna, þar sem viðskiptavinir eiga regluleg erindi.

Starfsemi á árinu

Hagnaður ársins nam 7.777 milljónum króna og nam eigið fé samstæðunnar 200.859 milljónum króna í lok árs. Arðsemi eigin fjár var 3,7% á árinu. Eiginfjárlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 22,7% og hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1 var 21,9%, að teknu tilliti til fyrirhugaðrar arðgreiðslu í kjölfar aðalfundar. Hlutföllin eru nokkuð umfram þær kröfur sem Fjármálaeftirlitið gerir og ákvæði í lögum. Lausafjárstaða bankans var einnig sterk í lok ársins og vel yfir lögbundnum lágmarkum.

Lakari afkoma samstæðunnar á árinu 2018 samanborið við fyrra ár má einkum rekja til rekstrarerfiðleika og gjaldþrots Primera Air á haustmánuðum, en bankinn færði niður tæplega 3 milljarða króna í ábyrgðum og lánveitingum vegna þessa. Fjárfesting í vexti alþjóðlegrar starfsemi Valitors hefur einnig áhrif, en Valitor er í mikilli uppbyggingu erlendis og hefur í þeim fasa verið rekið með rekstrartapi.

Breyting á eignahlíð efnahagsreiknings bankans á árinu er einkum aukning lána til viðskiptavina en þau jukust um 9% á árinu 2018 og lækkun lausafjár í kjölfar arðgreiðslna og kaupa á eigin bréfum á árinu 2018, sem samtals námu um 33,3 milljörðum króna. Á skuldahlíðinni er það ný lántaka sem eykst, ný víkjandi lántaka og lækkun eigin fjár í kjölfar kaupa á eigin bréfum og arðgreiðslna sem er helsta breytingin á árinu. Með ákvörðun um að endurflokka Valitor samstæðuna þannig að hún flokkist nú sem aflögð starfsemi til sölu, færast eignir Valitors úr öðrum flokkum efnahagsreikningsins, einkum úr lánum til lánastofnana, óefnislegum eignum og öðrum eignum og eru nú sýndar í línunni eignir og aflögð starfsemi til sölu í efnahagsreikningi. Á skuldahlíðinni lækka einkum aðrar skuldir og eru heildarskuldir Valitor sýndar undir liðnum skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu í efnahagsreikningi.

Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Í júní 2018 lauk skráningu Arion banka í kauphöll en skráningarferlið hófst 2016. Bréf í bankanum voru tekin til viðskipta á Nasdaq Íslandi og á Nasdaq Stokkhólmi í kjölfar sölu á 28,7% hlut Kaupskila ehf. (dótturfélags Kaupþings ehf.) í bankanum. Vinna við undirbúning skráningar og sölu á eignarhlutum af hálfu stjórnenda og talsverðs hóps starfsmanna bankans var mikil en auk þess naut bankinn aðstoðar frá ýmsum innlendum og erlendum ráðgjöfum. Skráningin tókst vel og er talið að skráningin á sænska markaðinn komi til með að vekja athygli alþjóðlegra fjárfesta á Íslandi og íslenskum fjárfestingarkostum fram á veginn.

Á árinu 2018 kannaði Arion banki kosti sína varðandi dótturfélagið Valitor. Um mitt ár voru fengnir ráðgjafar til að aðstoða bankann við að meta valkosti varðandi framtíðareignarhald félagsins. Arion banki hefur stutt félagið í alþjóðlegum vexti þess en nú var metið að aðkoma annarra fjárfesta með viðtækari þekkingu á þessum markaði væri æskileg. Í kjölfarið var ákveðið að ráða alþjóðlega fjárfestingarbankann Citi sem söluráðgjafa, þar sem stefnt er að sölu á meirihluta eða öllu hlutafé félagsins. Þar með metur bankinn svo að skilyrði til flokkunar félagsins sem aflögð starfsemi til sölu séu uppfyllt og er framsetning með þeim hætti í ársreikningnum, sjá nánar í skýringu 4. Stakksberg (United Silicon) er einnig flokkað sem aflögð starfsemi til sölu. Söluferli Stakksbergs hefur seinkað nokkuð, ekki síst vegna flókins regluverks, en bankinn vinnur ákveðið að framgangi sölunnar og að hún verði eins fljót og kostur er.

Líkt og síðustu ár eru þeir skattar sem lagðir eru á Arion banka og aðra íslenska banka úr öllum takti við skatta sem lagðir eru á önnur íslensk hlutafélög. Munar þar mest um 6% sérstakan fjársýsluskatt sem reiknast á skattskyldan hagnað umfram 1 milljarð króna og sérstakan skatt á fjármálaframtækni, öðru nafni bankaskatt, sem nemur 0,376% af skuldum umfram 50 milljarða króna. Bankaskatturinn lækkar ekki stofn til tekjuskatts.

Standard & Poor's staðfesti lánsþæfismat Arion banka í júlí 2018 en það er nú BBB+ með stöðugum horfum. Bankinn hefur hafið áður kynnta vegferð sína í endurskipulagningu eigin fjár, með útgáfu víkjandi skuldabréfa í nóvember.

Starfsmenn

Starfsmenn samstæðunnar voru í 904 stöðugildum í lok árs samanborið við 949 í lok árs 2017. Þar af voru 794 stöðugildi hjá Arion banka hf. en þau voru 844 í árslok 2017. Fækkun í samstæðunni og móðurfélaginu milli ára má einkum rekja til útvistunar á seðlaveri, í samvinnu við hina stóru viðskiptabankana, og hagræðingar í stafrænni vegferð bankans. Til viðbótar eru ríflega 400 starfsmenn í dótturfélögum bankans sem eru til sölu, þ.e. í Stakksbergi ehf. og Valitor.

Fjármögnun og lausafjárstaða

Lausafjárstaða bankans er sterk, þar sem lausafjárþekjuhlutfall (LCR) var 164%, sem er langt umfram lágmarkshlutfall sem er 100%, sjá skýringu 45. Áhersla bankans var á sterka lausafjárstöðu í gegnum skráningarferlið, sem lauk á miðju ári, svo ekki þyrfti að sækja á lánsfjármarkaði á sama tíma.

Innlán, sem eru styrkasta stoð í fjármögnun bankans, jukust um tæpa 4 milljarða króna eða tæplega 1% milli ára. Samsetning innlána hefur breyst á þann veg að hlutdeild einstaklinga og minni og meðalstórra fyrirtækja eykst en innstæður frá fagfjárfestum hafa lækkað. Langvinnur vöxtur efnahagslífsins og aukning kaupmáttar viðskiptavina bankans hefur mest áhrif á jákvæða þróun innlána í þessum flokkum.

Í mars gaf Arion banki út skuldabréf til fimm ára að fjárhæð 300 milljónir evra. Umframeftirspurn var eftir skuldabréfunum en í heild bærust tilboð frá ríflega 40 fjárfestum fyrir um 375 milljónir evra. Skuldabréfin bera fasta 1,0% vexti og voru seld á kjörum sem jafngilda 0,65% álagi á millibankavexti.

Í desember 2018 fór bankinn í endurkaup á 300 milljón evra skuldabréfi með gjalddaga í apríl 2019. Bankanum bærust tilboð að fjárhæð 155 milljónir evra og var öllum tilboðum tekið.

Í nóvember gaf Arion banki út í fyrsta sinn skuldabréf eiginfjárpáttar 2 að fjárhæð 500 milljónir sænskra króna. Skuldabréfin voru gefin út til 10 ára með innköllunarheimild af hálfu útgefanda eftir 5 ár (10NC5). Skuldabréfin, sem eru fyrsta víkjandi útgáfa Arion banka, eru með fljóttandi vexti, 310 punkta ofan á millibankavexti í sænskum krónum. Skuldabréfin teljast til eiginfjárpáttar 2 samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálaframtækni. Útgáfa skuldabréfanna styrkir eiginfjárgrunn bankans og er áfangi í vegferð hans að ná fram hagkvæmri skipan eiginfjár.

Samstæðan og eignarhald

Meginvettvangur upplýsingagjafar og tillagna sem stjórn Arion banka leggur fyrir hluthafa er á löglega boðuðum hluthafafundi en samskipti milli stjórnar og hluthafa á milli funda fara að öðru leyti eftir skilvirku og aðgengilegu fyrirkomulagi. Allar upplýsingar sem skilgreinast sem viðkvæmar markaðsupplýsingar eru birtar í kauphallartilkyningum sem MAR tilkyningar. Bankinn skipuleggur jafnframt ársfjórðungslega fundi fyrir markaðsaðila þar sem bankastjóri, fjármálastjóri og fulltrúar fjárfestatengsla kynna árshlutauppgjör bankans.

Skráningu bankans á almennan hlutabréfamarkað Nasdaq Íslandi og Nasdaq Stokkhólmi lauk þann 15. júní 2018 þar sem 28,7% af útgefnum bréfum voru keypt af stórum hópi fjárfesta frá Íslandi, Skandinavíu, Bretlandi, Mið-Evrópu og Bandaríkjunum. Skráningin var fyrsta skráning íslensks banka á aðalmarkaði á Íslandi frá 2008. Skráningin er mjög mikilvægt skref fyrir Arion banka sem býður nýja hluthafa velkomna. Í kjölfar skráningarinnar í júní hafa stórar breytingar ekki átt sér stað meðal stærstu hluthafa bankans. Í árslok 2018 er Kaupskil ehf. stærsti hluthafi bankans með 32,67% hlut. Heildarfjöldi hluthafa var í árslok yfir 6.000 en frekari upplýsingar um hluthafa bankans má sjá í skýringu 36.

Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Áhættustýring

Samstæðan stendur frammi fyrir ýmis konar áhættum sem tengjast starfsemi hennar sem fjármálafyrirtæki og stafa af daglegum rekstri. Áhættustýring er því grundvallarþáttur í starfi samstæðunnar. Grunnstoðir virkrar áhættustýringar felast í að greina verulega áhættu, að gefa áhættuskuldbindingum töluleg gildi, að grípa til aðgerða til þess að takmarka áhættu og að vakta stöðugt áhættu. Áhættustýringarferlið og geta samstæðunnar til þess að stýra og verðleggja áhættuþætti er ómissandi þáttur í að tryggja áframhaldandi arðsemi samstæðunnar, svo og til þess að tryggja að áhættu hennar sé haldið innan viðunandi marka. Áhættustýringu samstæðunnar, uppbyggingu hennar og helstu áhættuþáttum er lýst í skýringum með ársreikningnum og hefst umfjöllunin í skýringu 43.

Eigið fé og arðgreiðslur

FME lauk könnunar- og matsferli (SREP) fyrir bankann í október 2018. Viðbótareiginfjárfrafa undir Stoð 2 ákvarðast á grundvelli innra mats bankans á eiginfjárförf (ICAAP). Viðbótarkrafan er 2,9% af áhættugrunni og byggir á fjárhagsupplýsingum 31. desember 2017 miðað við stöðu samstæðu sem undanskilur dótturfélög í tryggingastarfsemi. Viðbótarkrafan nam áður 3,4% af áhættugrunni og skýrist lækkunin einkum af lækkun á mati á útlánaáhættu og lagaáhættu. Heildareiginfjárfrafa bankans, að teknu tilliti til eiginfjárafrafa, er samkvæmt því 19,4% þann 31. desember 2018, sem hækkar í 19,8% í maí 2019 þegar hækkun á sveiflujöfnunarauka tekur gildi. Frekari hækkun aukans um 0,25% tekur gildi í febrúar 2020. Að teknu tilliti til hækkun eiginfjárafrafa í maí ásamt innri varúðarauka bankans (1,5%) er eiginfjárviðmið bankans 21,3% fyrir heildareiginfjárlutfall. Bankinn stefnir á að lækka hlutfall almenns eiginfjárfáttar 1 í 17%.

Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 22,0% þann 31. desember 2018 og hlutfall almenns eiginfjárfáttar 1 var 21,2%. Undanfarin ár hefur eiginfjárgrunnur bankans verið umtalsvert yfir eiginfjárkröfum, sem hefur verið mætt að mestu með eiginfjárfáttari 1. Tekin hafa verið fyrstu skrefin í áttina að endurskipulagningu eiginfjárgrunns. Samtala arðgreiðslna og kaupa á eigin bréfum var 33,3 milljarðar króna á árinu sem hafði áhrif til lækkunar á eiginfjárlutföll bankans. Bankinn gaf út víkjandi skuldabréf í nóvember 2018 sem kemur til hækkunar eiginfjárgrunns í gegnum eiginfjárfátt 2. Tímasetning næstu skrefa er m.a. háð markaðskjörum og lausafjárstöðu bankans í íslenskum krónum. Eiginfjárlutfall bankans er nú nær þeim kröfum sem settar eru af FME þar um og áhersla á stýringu eiginfjár hefur því verið eflid með það að markmiði að auka arðsemi bankans.

Stjórn bankans leggur til að 10 milljarða króna arður verði greiddur á árinu 2019 vegna uppgjörsársins 2018 eða sem samsvarar 5 krónum á hlut og 140,5% af hagnaði hluthafa Arion banka. Stjórn bankans hefur víðtæka heimild til að leggja fram tillögu um arðgreiðslu eða aðra ráðstöfun eigin fjár og því mun stjórnin mögulega boða til aukahluthafafundar fram að aðalfundi 2019, þar sem tillaga um slíka ráðstöfun yrði lögð fyrir.

Stjórnarhættir

Á síðasta aðalfundi Arion banka, þann 15. mars 2018, voru kjörnir sjö stjórnarmenn til að starfa fram að næsta aðalfundi bankans, þrjár konur og fjórir karlmenn. Þá voru þrír varamenn kosnir (tveir karlmenn og ein kona) og sitja þeir stjórnarfundi ef stjórnarmaður segir sig úr stjórn eða forfallast á stjórnarfund. Í september 2018 var einn nýr stjórnarmaður kosinn í stjórn bankans í stað stjórnarmanns sem sagði af sér í maí 2018. Einn stjórnarmaður sagði sig úr stjórn bankans í september 2018 og situr varamaður stjórnarfundi í hans stað þar til nýr stjórnarmaður verður kjörinn. Kynjahlutfall er í samræmi við lagakröfur sem segja að fyrirtæki með fleiri en 50 starfsmenn skuli tryggja að hlutfall hvors kyns í aðal- og varastjórn félagsins sé ekki lægra en 40%. Fimm stjórnarmenn og tveir varamenn eru óháðir Arion banka og daglegum stjórnendum þess sem og stórum hluthöfum bankans.

Stjórn Arion banka hf. hefur tileinkað sér góða stjórnarhætti og einsetur sér að stuðla að og styðja við ábyrga hegðun og fyrirtækjamenningu innan bankans til hagsbóta fyrir alla hagsmunaaðila. Arion banki hefur í því skyni sett yfirlýsingu um stjórnarhætti sem ætlað er að stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila, s.s. starfsmanna bankans og almennings. Þá hlaut bankinn í desember 2015 viðurkenningu sem fyrirmyndaryfirtæki í góðum stjórnarháttum. Viðurkenningin gildir í þrjú ár nema verulegar breytingar verði á stjórn eða eignarhaldi bankans.

Stjórn Arion banka fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda. Stjórn annast þann þátt rekstrar bankans sem ekki telst til daglegs rekstrar, þ.e. tekur ákvarðanir um mál sem eru óvenjuleg eða mikils háttar. Stjórn Arion banka ræður bankastjóra sem fer með daglegan rekstur í samræmi við þá stefnu sem hún setur. Bankastjóri ræður framkvæmdastjórn. Undirnefndir stjórnar eru fjórar, endurskoðunarnefnd, áhættunefnd, lánarnefnd og starfskjararnefnd. Einn nefndarmaður í starfskjararnefnd stjórnar, er varamaður í stjórn bankans og einn nefndarmanna endurskoðunarnefndar stjórnar er ekki stjórnarmaður og er óháður bæði bankanum og hluthöfum hans.

Helstu hlutverk stjórnar, sem nánar eru tilgreind í starfsreglum stjórnar, eru m.a. að staðfesta stefnu bankans, hafa eftirlit með fjárreiðum og bókhaldi og að tryggja viðeigandi innra eftirlit. Stjórn tryggir að innan bankans starfi virk innri endurskoðunardeild, regluvarsla og áhættustýring. Innri endurskoðandi er skipaður af stjórn og starfar óháður döðrum deildum bankans, í samræmi við erindisbréf stjórnar. Innri endurskoðandi veitir óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Regluvörður, sem heyrir beint undir bankastjóra, starfar sjálfstætt innan bankans, í samræmi við erindisbréf stjórnar. Meginhlutverk regluvörslu er að draga úr hlítaráhættu bankans með skilvirkum aðgerðum. Regluvarsla starfar samkvæmt áhættumiðaðri starfsáætlun samþykktari af stjórn, þar sem meðal annars er kveðið á um reglulegt eftirlit og reglulega fræðslu fyrir starfsfólk um þær lagakröfur sem bankinn starfar eftir.

Stjórnarháttum Arion banka er nánar lýst í stjórnarháttayfirlýsingu bankans sem má finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og á heimasíðunni www.arionbanki.is. Stjórnarháttayfirlýsingin byggir á lögum og reglum og viðurkenndum leiðbeiningum sem í gildi eru á þeim tíma sem ársreikningur bankans er staðfestur af stjórn. Yfirlýsingin er gerð í samræmi við lög nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfu, útgefinni af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Kauphöll Íslands í maí 2015. Stjórnarhættir bankans eru í samræmi við leiðbeiningarnar að einu tilviki undanskildu, sem nánar er tilgreint í stjórnarháttayfirlýsingunni.

Skýrsla og áritun stjórnar og bankastjóra

Samfélagsábyrgð og ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Arion banki er fjárhagslega sterkur banki sem veitir alhliða fjármálaþjónustu til fyrirtækja og einstaklinga með það að markmiði að skapa verðmæti til framtíðar, viðskiptavinum, hluthöfum, samstarfsaðilum og samfélaginu öllu til góða. Yfirskrift stefnu bankans um samfélagsábyrgð er Saman látum við góða hluti gerast og felur meðal annars í sér að bankinn vilji vera öðrum fyrirmynd um ábyrga og arðbæra viðskiptahætti sem taka mið af umhverfi, efnahagslífi og því samfélagi sem bankinn starfar í.

Hornsteinar Arion banka eru heiti yfir gildi bankans og eiga að vera leiðbeinandi við ákvarðanatöku og í öllu sem starfsfólk bankans segir og gerir. Þeir koma inn á hlutverk, hugarfar og hegðun. Hornsteinarnir eru gerum gagn, látum verkin tala og komum hreint fram. Siðareglur Arion banka eru hugsaðar sem viðmið fyrir starfsfólk til að stuðla að ábyrgri ákvarðanatöku og eru samþykktar af stjórn.

Starfsemi Arion banka fellur undir ákvæði ársreikningalaga um ófjárhagslega upplýsingagjöf þar sem m.a. er fjallað um stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Ítarlega umfjöllun um ófjárhagslega mælikvarða er að finna í viðauka með ársreikningi þessum. Í ársskýrslu Arion banka, sem gefin verður út þann 20. febrúar 2019 er frekari umfjöllun um ófjárhagslega upplýsingagjöf, en þar er í ríkara mæli en áður horft til Global Reporting Initiative staðalsins og fyrstu skref stigin í upplýsingagjöf samkvæmt staðlinum, GRI Core. Ársskýrslan verður aðgengileg á heimasíðu bankans, www.arionbanki.is. Einnig er horft til heimsmarkmiða Sameinuðu þjóðanna, 10 grundvallarviðmiða Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um samfélagsábyrgð, og viðmiða Nasdaq á Norðurlöndunum og í Eyrstrasaltsríkjunum sem snúa að ófjárhagslegri upplýsingagjöf og lykilmælikvörðum.

Áritun stjórnar og bankastjóra

Ársreikningur samstæðu Arion banka fyrir árið 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglum um reikningsskil lánastofnana.

Það er álit okkar að samstæðureikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar og sjóðstreymi á árinu 2018 og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2018.

Ennfremur er það álit okkar að samstæðureikningurinn ásamt, skýrslu og áritun stjórnar og bankastjóra, gefi glögga mynd af þróun í rekstri og stöðu samstæðunnar og lýsi þeim megin áhættu- og óvissupáttum sem samstæðan stendur frammi fyrir.

Stjórn og bankastjóri Arion banka hf. hafa í dag fjallað um samstæðureikning bankans fyrir árið 2018 og staðfesta hann hér með undirritun sinni. Stjórn og bankastjóri leggja til að samstæðureikningurinn verði samþykktur á aðalfundi Arion banka hf.

Reykjavík, 13. febrúar 2019

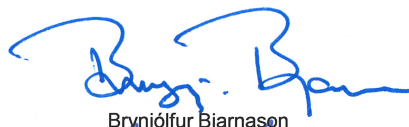
Stjórn



Eva Cederbalk
Stjórnarformaður



Benedikt Gíslason



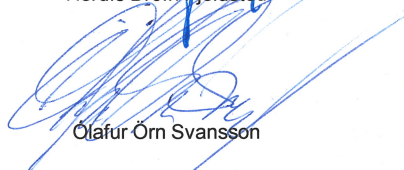
Brynjólfur Bjarnason



Herdís Dröfn Fjeldstedt



Máns Höglund



Ólafur Örn Svansson



Steinunn K. Þórðardóttir

Bankastjóri



Höskuldur H. Ólafsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Arion banka hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Arion banka hf. fyrir árið 2018. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu bankans á árinu 2018, efnahag hans 31. desember 2018 og breytingu á handbæru fé á árinu 2018, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Arion banka hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur (IESBA Code) og settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi bankans árið 2018. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Mat útlána og virðisrýrnun

Útlán til viðskiptavina samstæðunnar námu 843.717 milljónum króna þann 31. desember 2018 og nam færð virðisrýrnun 10.625 milljónum króna (þar með talið virðisrýrnun liða utan efnahags) þann 31. desember 2018.

Samstæðan innleiddi IFRS 9 þann 1. janúar 2018. Innleiðingin hefur m.a. þau áhrif að virðisrýrnun er færð að teknu tilliti til vænts útlánataps í stað þess að það sé fært þegar tapsatburður hefur átt sér stað. Stjórnendur hafa greint frá áhrifum innleiðingar IFRS 9 í skýringu nr. 2.

Stjórnendur hafa greint frá reikningsskilaaðferðum í tengslum við vænta virðisrýrnun í skýringu nr. 57 og greint frá hreinni virðisbreytingu útlána og ábyrgða í skýringum nr. 15 og 43.

Ákvörðun um mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á ársreikninginn teljum við mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða vera megináherslu við endurskoðun okkar.

Mikilvægustu forsendur eru:

- Forsendur sem notast er við í líkani fyrir vænt útlánatap til að meta líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.
- Greina tímanlega fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur.
- Mat á tryggingum og forsendur sem notaðar eru við handvirkt mat á virðisrýrðum fyrirgreiðslum.

Við höfum lagt mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða, metið aðferðafræðina sem beitt er ásamt því að leggja mat á þær forsendur sem tilgreindar eru í lýsingu á megináherslunni, byggt á áhættumati okkar og þekkingu á fjármálafyrirtækjum.

Við endurskoðun okkar lögðum við mat á innleiðingu samstæðunnar á IFRS 9. Við framkvæmdum prófanir á virðisrýrnunarlíkönum samstæðunnar og lögðum mat á þá aðferðafræði sem innleidd var fyrir útreikning á væntu útlánatapi.

Skoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:

- Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna lykilsfarsenda sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap til þess að meta líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina.
- Gagnaendurskoðun á forsendum sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. Þar með talið skoðun á forsendum sem notast er við í flokkun lána niður á þrep, forsendur sem notast er við til að leiða út líkur á vanskilum á líftíma fyrirgreiðslu og aðferðafræði við útreikning á tapi vegna alvarlegra vanskila
- Prófun á lykilefirlitsþáttum og gagnaendurskoðun á því að fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur séu greindar tímanlega, ásamt forsendum stjórnenda við inngrip.
- Prófun á lykilefirlitsþáttum með líkönum og ferlum við mat á virði trygginga sem notað er í útreikningum á væntu útlánatapi.
- Framkvæmd gagnaendurskoðunar á lánum sem metin eru handvirkt til þess að staðfesta að notast sé við viðeigandi forsendur við mat á virði útlána og ábyrgða, þar með talið forsendur um mat á virði trygginga og mat á framtíðar sjóðstreymi viðskiptavina,

Áritun óháðs endurskoðanda

Megináhersla við endurskoðun

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Innlausn tekna

Vaxtatekjur eru grundvallar liður og jafnframt stærsti einstaki liðurinn í rekstrarreikningi bankans.

Liðurinn er háður fyrirfram gefnum samningsákvæðum og því mjög háður tölvukerfum og eftirlitsumhverfi bankans. Af þeim ástæðum er þessi liður talinn sem megináhersla við endurskoðunina.

Grundvöllur fyrir innlausn tekna og reikningssskilaaðferðir eru settar fram í skýringum nr. 52 með ársreikningnum.

Við höfum yfirfarið matsreglur, verkferla og eftirlitsþætti í kringum innlausn tekna. Við höfum prófað viðeigandi eftirlitsþætti varðandi reikningshaldslega meðhöndlum á vaxtatekjum. Jafnframt höfum við yfirfarið hvort vaxtaútreikningur sé í samræmi við ákvæði IFRS.

Við beittum úrtaksprófunum við endurskoðun vaxtatekna og bárum undirliggjandi gögn saman við lánakerfi bankans. Jafnframt beittum við greiningaraðgerðum við endurskoðunina.

Við beittum úrtaksprófunum við endurskoðun á nákvæmni vaxtaútreikninga.

Tölvuumhverfi

Arion banki er mjög háður tölvukerfum við þjónustu viðskiptavina, við stuðning við viðskiptaferla, til að tryggja nákvæma vinnslu fjárhagsupplýsinga og sem stuðning við innra eftirlit bankans. Margar eftirlitsaðgerðir með fjárhagsupplýsingum eru háðar sjálfvirkni tölvukerfa en einnig eru heild og gæði skýrsla sem eru framleiddar í kerfum bankans háðar þeim eftirlitsaðgerðum. Að þessu virtu teljum við að megináhersla við endurskoðunina sé skoðun á tölvuumhverfi bankans.

Við höfum yfirfarið matsreglur og verkferla tengda tölvukerfum bankans. Við prófuðum viðeigandi aðgerðir tengdar eftirliti með breytingastjórnun, eftirliti með aðgangsheimildum og rekstri tölvukerfa tengdum fjárhagsupplýsingum.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og bankastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela óendurskoðaðan viðauka við ársreikninginn, 5 ára yfirlit, lykiltölur, óendurskoðað ársfjórðungsyfirlit í skýringu númer 6 og skýrslu stjórnar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir samstæðuársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og bankastjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningssskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga. Stjórn og bankastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins eru stjórn og bankastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Arion banka hf. Ef við á, skulu stjórn og bankastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, nema stjórn og bankastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanlega vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Áritun óháðs endurskoðanda

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi samstæðunnar.
- Metum í heild sinni hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við samstæðuársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álit okkar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

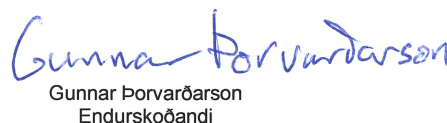
Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Kópavogur, 13. febrúar 2019

Deloitte ehf.


Páll Grétar Steingrímsson
Endurskoðandi


Gunnar Þorvarðarson
Endurskoðandi

Rekstarreikningur samstæðu

	Skýring	2018	2017
Vaxtatekjur		59.316	56.028
Vaxtagjöld		(29.997)	(27.108)
Hreinar vaxtatekjur	7	29.319	28.920
Þóknatekjur		11.658	11.619
Þóknagjöld		(1.308)	(1.408)
Hreinar þóknatekjur	8	10.350	10.211
Hreinar fjármunatekjur	9	2.302	4.045
Hreinar tekjur af tryggingum	10	2.589	2.093
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага og hrein virðisbreyting	26	27	(927)
Aðrar tekjur	11	1.584	2.521
Aðrar hreinar rekstartekjur		6.502	7.732
Rekstrartekjur		46.171	46.863
Laun og tengd gjöld	12	(14.278)	(13.602)
Annar rekstrarkostnaður	13	(12.000)	(9.291)
Rekstrarkostnaður		(26.278)	(22.893)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	14	(3.386)	(3.172)
Hrein virðisbreyting	15	(3.525)	312
Hagnaður fyrir tekjuskatt		12.982	21.110
Tekjuskattur	16	(4.046)	(5.966)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi		8.936	15.144
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	17	(1.159)	(725)
Hagnaður		7.777	14.419
Hagnaður tilheyrir			
Hluthöfum Arion banka hf.		7.116	14.400
Hlutdeild minnihluta		661	19
Hagnaður		7.777	14.419
Hagnaður á hlut af áframhaldandi starfsemi			
Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. (í krónum)	18	4,49	7,30

Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt þar sem dótturfélagið Valitor Holding hf. hefur verið flokkað sem aflögð starfsemi til sölu, sjá skýringu 4.

Skýringar á blaðsíðum 17 til 89 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu

Yfirlit um heildarafkomu samstæðu

	Skýring	2018	2017
Hagnaður		7.777	14.419
Hreinn hagnaður fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu, eftir skatta		89	-
Innleystur hreinn hagnaður fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu, eftir skatta og færðar eru gegnum rekstur		(112)	-
Breyting á bundnum sjóðum vegna fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu		(23)	-
Þýðingarmunur vegna reikningskila dótturfélaga í erlendri mynt		123	(5)
Hrein önnur heildarafkoma	35	100	(5)
Heildarafkoma		7.877	14.414
Heildarafkoma tilheyrir			
Hluthöfum Arion banka hf.		7.216	14.395
Hlutdeild minnihluta		661	19
Heildarafkoma		7.877	14.414

Skýringar á blaðsíðum 17 til 89 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu.

Efnahagsreikningur samstæðu

Eignir	Skýring	2018	2017
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	19	83.139	139.819
Lán til lánastofnana	20	56.322	86.609
Lán til viðskiptavina	21	833.826	765.101
Fjármálagerningar	22-24	114.557	109.450
Fjárfestingareignir	24	7.092	6.613
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	26	818	760
Ófnislegar eignir	27	6.397	13.848
Skatteignir	28	90	450
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	29	48.584	8.138
Aðrar eignir	30	13.502	16.966
Eignir samtals		1.164.327	1.147.754
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	23	9.204	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	23	466.067	462.161
Fjárskuldir á gangviriði	23	2.320	3.601
Skattskuldir	28	5.119	6.828
Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu	29	26.337	-
Aðrar skuldir	31	30.107	57.062
Lántaka	23,32	417.782	384.998
Víkjandi lántaka	23,33	6.532	-
Skuldir samtals		963.468	922.020
Eigið fé			
Hlutfé og yfirverð hlutfjár	34	59.010	75.861
Varasjóðir	34	14.822	16.774
Óráðstafað eigið fé		126.897	132.971
Eigið fé hluthafa Arion banka		200.729	225.606
Hlutdeild minnihluta		130	128
Eigið fé samtals		200.859	225.734
Skuldir og eigið fé samtals		1.164.327	1.147.754

Skýringar á blaðsíðum 17 til 89 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu.

Yfirlit um breytingar á eigin fé samstæðunnar

	Bundnir varasjóðir						Óráð- stafað eigið fé	Eigið fé hluthafa Arion banka	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Óinnl. vegna dóttur- og hlutd. félaga	Óinnl. vegna verðbr.- eignar	Óinnl. vegna gang- virðis- breytinga	Aðrir sjóðir				
Eigið fé 31. desember 2017	2.000	73.861	14.050	903	-	1.822	132.971	225.606	128	225.734
Áhrif af innleiðingu IFRS 9	-	-	-	(108)	110	-	939	941	-	941
Upphafsstaða eigin fjár skv. IFRS 9	2.000	73.861	14.050	795	110	1.822	133.910	226.548	128	226.676
Hagnaður	-	-	-	-	-	-	7.116	7.116	661	7.777
Hreinn gengishagnaður	-	-	-	-	89	-	-	89	-	89
Innleystur hreinn hagnaður sem færður er yfir rekstur	-	-	-	-	(112)	-	-	(112)	-	(112)
Þýðingarmunur	-	-	-	-	-	123	-	123	-	123
Heildarafkoma	-	-	-	-	(23)	123	7.116	7.216	661	7.877
Arðgreiðsla	-	-	-	-	-	-	(16.184)	(16.184)	-	(16.183)
Kaup á eigin bréfum *	(190)	(16.949)	-	-	-	-	-	(17.139)	-	(17.139)
Kaupaukagreiðslur til starfsmanna í formi hlutabréfa **	4	284	-	-	-	-	-	288	-	288
Breyting á varasjóðum	-	-	(1.677)	(378)	-	-	2.055	-	-	-
Lækkun vegna sölu á dótturfélagi	-	-	-	-	-	-	-	-	(659)	(659)
Eigið fé 31. desember 2018	1.814	57.196	12.373	417	87	1.945	126.897	200.729	130	200.859
Eigið fé 1. janúar 2017	2.000	73.861	17.035	899	-	1.827	115.590	211.212	172	211.384
Hagnaður	-	-	-	-	-	-	14.400	14.400	19	14.419
Þýðingarmunur	-	-	-	-	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Heildarafkoma	-	-	-	-	-	(5)	14.400	14.395	19	14.414
Breyting á varasjóðum	-	-	(2.985)	4	-	-	2.981	-	-	-
Arðgreiðsla til minnihluta	-	-	-	-	-	-	-	-	(63)	(63)
Eigið fé 31. desember 2017	2.000	73.861	14.050	903	-	1.822	132.971	225.606	128	225.734

* Breytingin er tilkomin vegna ákvörðunar stjórnar Arion banka um að taka tilboði Kaupskila ehf., dótturfélags Kaupþings ehf. um kaup á 9.5% af útgefnu hlutafé í Arion banka hf. eða sem nam 190 milljónum hluta. Ákvörðunin um að taka tilboði Kaupskila ehf. er í samræmi við ákvörðun hluthafafundar þann 12. febrúar 2018 að breyta samþykktum til þess að heimila tímabundið kaup á eigin bréfum bankans. Arion banki greiddi 90,089 krónur fyrir hvern hlut eða sem nam 17.139 m.kr.

** Breytingin er tilkomin vegna úthlutunar á eigin bréfum til starfsmanna bankans í tengslum við hlutafjárútböð og skráningu bankans á árinu 2018. Samtals var tæpum 4 milljónum hluta á genginu 75 krónur á hlut úthlutað til starfsmanna, að verðmæti 295 milljónum króna. Í samræmi við kaupaukakerfið ber starfsmanni að skila hlutabréfum aftur til bankans kjósi hann að segja upp störfum innan tveggja ára frá afhendingu bréfanna.

Skýringar á blaðsíðum 17 til 89 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu

Yfirlit um sjóðstreymi samstæðunnar

Rekstrarhreyfingar	2018	2017
Hagnaður	7.777	14.419
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	(14.194)	(22.888)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum	(37.916)	46.355
Innheimtar vaxtatekjur	47.119	59.367
Greidd vaxtagjöld *	(24.712)	(28.478)
Mótttekinn arður	3.082	320
Greiddur tekjuskattur	(5.667)	(6.432)
Handbært fé (til) frá rekstri	(24.511)	62.663

Fjárfestingahreyfingar

Kaup á hlutdeildarfélögum	(60)	(961)
Sala á hlutdeildarfélögum	-	41
Arður frá hlutdeildarfélögum	-	74
Kaup á dótturfélögum	-	(2.123)
Sala á dótturfélögum	265	-
Aukning á handbæru fé vegna kaupa á dótturfélagi	-	127
Kaup á óefnislegum eignum	(1.372)	(1.657)
Kaup á varanlegum rekstrarfjármunum	(374)	(776)
Sala á varanlegum rekstrarfjármunum	12	239
Fjárfestingahreyfingar	(1.529)	(5.036)

Fjármögnunarhreyfingar

Ný víkjandi lántaka	6.780	-
Arðgreiðsla til hluthafa Arion banka	(16.184)	-
Kaup eigin bréfa	(17.139)	-
Arðgreiðsla til minnihluta	-	(63)
Fjármögnunarhreyfingar	(26.543)	(63)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(52.583)	57.564
Handbært fé í ársbyrjun	181.898	123.933
Handbært fé flutt á eignir og aflagða starfsemi til sölu	(22.198)	-
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	3.472	401
Handbært fé í árslok	110.589	181.898

Hreyfingar vegna United Silicon sem ekki hreyfa handbært fé

Eignir og aflögð starfsemi til sölu	-	4.537
Lán til viðskiptavina	-	(4.537)

Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt þar sem dótturfélagið Valitor Holding hf. hefur verið flokkað sem aflögð starfsemi til sölu, sjá skýringu 4.

* Meðal greiddra vaxta eru vextir færðir á innlán í árslok.

Skýringar á blaðsíðum 17 til 89 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu

Skýringar við sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar

Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	2018	2017
Hreinar vaxtatekjur	(29.319)	(28.920)
Hrein virðisbreyting	3.525	(312)
Tekjuskattur	4.046	5.966
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	3.386	3.172
Hreinn myntgengismunur	(405)	(231)
Hreinar tekjur af fjármálagerningum	1.448	(3.604)
Breyting á tjóna- og iðgjaldaskuld	1.128	1.912
Afskriftir og niðurfærslur	1.321	1.288
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagum og hrein virðisbreyting	(27)	927
Matsbreytingar fjárfestingareigna	(471)	(1.036)
Bakfærsla á kostnaði vegna Tryggingasjóðs innstæðueigenda og fjárfesta	-	(2.669)
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	1.159	725
Aðrar breytingar	15	(106)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé	(14.194)	(22.888)

Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Bindiskylda við Seðlabanka Íslands	(1.364)	108
Lán til lánastofnana að undanskildum bankareikningum	14.863	(2.879)
Lán til viðskiptavina	(50.267)	(59.413)
Fjármálagerningar og fjárskuldir á gangvirði	(9.846)	15.512
Fjárfestingareignir	(8)	(204)
Eignir og aflögð starfsemi til sölu og tengdar skuldir	(202)	872
Aðrar eignir	(699)	474
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	1.693	(702)
Innlán frá viðskiptavinum	(2.802)	50.653
Lántaka	14.867	42.071
Aðrar skuldir	(4.151)	(137)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(37.916)	46.355

Handbært fé í árslok

Handbært fé og innistæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	139.819
Bankareikningar	38.038	51.303
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands	(10.588)	(9.224)
Handbært fé í árslok	110.589	181.898

Skýringar á blaðsíðum 17 til 89 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðu

Skýringar við samstæðureikninginn

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Almennar upplýsingar		Jöfnun fjáreigna og fjárskulda	42
Grundvöllur reikningsskilanna	18	Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	43
Breytingar á reikningsskilareglum	18	Óefnislegar eignir	43
Mat og ákvarðanir við breytingu reikningsskilaaðferða	21	Skatteign og skattskuldir	44
Samstæðan	22	Eignir og aflögð starfsemi til sölu og tengdar skuldir	46
		Aðrar eignir	46
Starfspættir		Aðrar skuldir	46
Starfspættir	24	Lántaka	47
		Víkjandi lántaka	47
Ársfjórðungsyfirlit		Veðsettar eignir	48
Rekstur eftir ársfjórðungum	27	Eigið fé	48
		Aðrar upplýsingar	
Skýringar við rekstrarreikninginn		Hluthafar Arion banka	49
Hreinar vaxtatekjur	28	Lögfræðileg málefni	49
Hreinar þóknatekjur	28	Atburðir eftir lok reikningsskiladags	50
Hreinar fjármunatekjur	29		
Hreinar tekjur af tryggingum	29	Liðir utan efnahags	
Aðrar rekstrartekjur	30	Skuldbindingar	51
Starfsmenn og laun	30	Skuldbindingar vegna leigusamninga	51
Annar rekstrarkostnaður	32	Eignir í stýringu og vörslu	51
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	32		
Hrein virðisbreyting	32	Tengdir aðilar	
Tekjuskattur	33	Tengdir aðilar	52
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	33		
Hagnaður á hlut	33	Áhættustýring	
		Útlánaáhætta	53
Skýringar við efnahagsreikning		Markaðsáhætta	62
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	34	Lausafjár - og fjármögnunaráhætta	68
Lán til lánastofnana	34	Eiginfjárstýring	72
Lán til viðskiptavina	34	Rekstraráhætta	74
Fjármálagerningar	34		
Fjáreignir og fjárskuldir	35	Helstu reikningsskilaaðferðir	75
Þrepaskipting gangvirðis	37		

Skýringar við samstæðureikninginn

Almennar upplýsingar

Arion banki hf., móðurfélagið, var stofnaður 18. október 2008 með heimilisfesti á Íslandi. Höfuðstöðvar Arion banka hf. eru við Borgartún 19 í Reykjavík. Samstæðureikningur bankans fyrir árið sem lauk 31. desember 2018 hefur að geyma uppgjör móðurfélagsins og dótturfélaga þess (hér eftir nefnd samstæðan).

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Stjórn Arion banka hf. samþykkti ársreikning samstæðunnar og heimilaði til útgáfu þann 13. febrúar 2019.

Við gerð ársreiknings samstæðunnar er horft til mikilvægis þegar kemur að framsetningu og umfangi skýringa. Einungis er greint frá mikilvægum upplýsingum og upplýsingum sem bankanum ber að greina frá og skipta lesanda ársreiknings samstæðunnar máli.

Ársreikningur samstæðunnar var saminn á ensku og þannig samþykktur af stjórn og áritaður af endurskoðendum bankans. Samstæðureikningurinn er gefinn út bæði á íslensku og ensku og ef mismæmi er á milli útgáfa þá gildir enska útgáfan.

Yfirlýsing um samræmi

Reikningsskilin eru samstæðureikningsskil og voru gerð í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) sem samþykktir hafa verið af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglum um reikningsskil lánastofnana.

Sömu reikningsskilaaðferðum, framsetningu og aðferðum við útreikninga hefur verið beitt við gerð þessa ársreiknings og var beitt við gerð ársreiknings fyrir árið 2017, að frátöldum nýjum og breyttum IFRS og nýjum túlkunum (IFRIC) sem tóku gildi á árinu 2018, sjá skýringu 2.

Vegna endurflokkunar dótturfélagsins Valitor Holding hf., sem aflögð starfsemi til sölu skv. IFRS 5, hefur samanburðarfjárhæðum í rekstrarreikningi verið breytt, sjá skýringu 4.

Grundvöllur mats

Reikningsskilin eru unninn á kostnaðarverðs grundvelli að undanskildum eignum og skuldum sem falla undir skilgreiningar IFRS 9. Gerð er grein fyrir reikningsskilaaðferðum sem beitt er á eignir og skuldir skv. IFRS 9 í skýringu 57 og reikningsskilaaðferðum skv. IAS 39 í ársreikningi 2017.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Reikningsskilin eru sett fram í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill móðurfélagsins. Fjárhæðir eru námundaðar að næstu milljón nema annað sé tekið fram. Árslokagengi íslensku krónunnar gagnvart Bandaríkjadóllar var 116,34 og 133,20 gagnvart Evru (31.12.2017: USD 103,70 og EUR 124,52).

2. Breytingar á reikningsskilareglum

Arion banki beitti IFRS 15, Tekjur af samningum við viðskiptavini og IFRS 9, Fjármálagerningar frá 1. janúar 2018. Nokkrar breytingar og túlkanir hafa verið gefnar út sem tóku gildi á árinu 2018, en þær höfðu óveruleg áhrif á ársreikning samstæðunnar. Samstæðan nýtti sér ekki heimildir til að innleiða nýja eða breytta staðla eða túlkanir sem hafa verið gefin út en hafa ekki tekið gildi.

IFRS 15 Tekjur af samningum

Samstæðan innleiddi IFRS 15 Tekjur af samningum þann 1. janúar 2018. Í staðlinum er sett fram líkan fyrir skráningu tekna vegna samninga við viðskiptavini en skv. staðlinum skal innlausn tekna endurspeglja þær tekjur sem félag gerir ráð fyrir að fá í skiptum fyrir vöru eða þjónustu til viðskiptavinar. Innleiðing IFRS 15 hafði ekki áhrif á tímasetningu tekjufærslu né sjálfa tekjufærsluna vegna þóknatekna vegna samninga við viðskiptavini. Innleiðing staðalsins hafði óveruleg áhrif á samstæðureikninginn.

Skýringar við samstæðureikninginn

2. Breytingar á reikningsskilareglum, frh.

IFRS 9 Fjármálagerningar

Samstæðan innleiddi IFRS 9 Fjármálagerninga 1. janúar 2018. Í kjölfar innleiðingarinnar breytti samstæðan reikningsskilareglum sínum um flokkun fjáreigna og fjárskulda og virðisrýrnunarútreikninga. Samstæðan hefur kosið að halda áfram að beita áhættuvannarreikningsskilareglum samkvæmt IAS 39 í stað þess að beita reglum IFRS 9. Samstæðan hefur kosið að nýta sér heimildir IFRS 9 og uppfæra ekki samanburðartölur og eru samanburðartölur birtar í samræmi við IAS 39. Vegna frekari upplýsinga um reikningsskilareglur samkvæmt IAS 39 er bent á samstæðureikning fyrir reikningsárið sem endaði 31. desember 2017. Áhrif breytinga á bókfært virði fjáreigna og fjárskulda við innleiðingu voru færð meðal óráðstafaðs eiginfjár og annarra bundinna sjóða meðal eiginfjár. Heildaráhrifin voru 942 m.kr. Nýjar eða aðlagðar skýringar eru birtar fyrir árið 2018, þ.e.a.s. í þeim tilfellum sem það er viðeigandi. Samanburðarskýringar eru óbreyttar frá fyrra ári.

Útleiðsla á breytingum í efnahagsreikningi vegna innleiðingar IFRS 9 þann 1. janúar 2018

	IAS 39 31.12.2017	Ahrif af endur- flokkun fjáreigna útreikningum	Ahrif af virðis- rýrnunar- útreikningum	Heildar- áhrif	IFRS 9 1.1.2018
Eignir					
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	139.819	-	(7)	(7)	139.812
Lán til lánastofnana	86.609	-	(3)	(3)	86.606
Lán til viðskiptavina	765.101	486	930	1.416	766.517
Fjármálagerningar	109.450	-	-	-	109.450
Fjárfestingareignir	6.613	-	-	-	6.613
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	760	-	-	-	760
Óefnislegar eignir	13.848	-	-	-	13.848
Skatteignir	450	-	-	-	450
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	8.138	-	-	-	8.138
Aðrar eignir	16.966	-	-	-	16.966
Eignir samtals	1.147.754	486	920	1.406	1.149.160
Skuldir					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	7.370	-	-	-	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	462.161	-	-	-	462.161
Fjárskuldir á gangvirði	3.601	-	-	-	3.601
Skattskuldir	6.828	97	138	235	7.063
Aðrar skuldir	57.062	-	229	229	57.291
Lántaka	384.998	-	-	-	384.998
Skuldir samtals	922.020	97	367	464	922.484
Eigið fé					
Hlutfé og yfirverð hlutfjár	75.861	-	-	-	75.861
Varasjóðir	16.774	-	3	3	16.777
Óráðstafað eigið fé	132.971	389	550	939	133.910
Eigið fé hluthafa Arion banka	225.606	389	553	942	226.548
Hlutdeild minnihluta	128	-	-	-	128
Eigið fé samtals	225.734	389	553	942	226.676
Skuldir og eigið fé samtals	1.147.754	486	920	1.406	1.149.160

Skýringar við samstæðureikninginn

2. Breytingar á reikningsskilareglum, frh.

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

Fjáreignir	Matsflokkun samkvæmt IAS 39	Matsflokkun samkvæmt IFRS 9	Bókfært	Endur- flokkun	Endur- mat**	Bókfært
			virði samkvæmt IAS 39			virði samkvæmt IFRS 9
Handbært fé og innstæður hjá Seðlab. .	Lán	Afskrifað kostnaðarverð	139.819	-	(7)	139.812
Lán til lánastofnana	Lán	Afskrifað kostnaðarverð	86.609	-	(3)	86.606
Lán til viðskiptavina			765.101	486	930	766.517
Yfirdáttarlán	Lán	Afskrifað kostnaðarverð	30.942	-	(50)	30.892
Kreditkort	Lán	Afskrifað kostnaðarverð	12.040	-	(11)	12.029
Íbúðalán	Lán	Afskrifað kostnaðarverð	329.735	-	276	330.011
Önnur lán	Lán	Afskrifað kostnaðarverð	386.606	-	715	387.321
Önnur lán	Lán	GGR (skilyrt)***	5.778	486	-	6.264
Fjármálagæringar			109.450	-	-	109.450
Skuldabréf og skuldagæmingar	GGR (veltufjáreignir)	GGR (skilyrt)	11.347	-	-	11.347
Skuldabréf og skuldagæmingar	GGR (tilgreint)	GGAH*	40.408	-	-	40.408
Hlutabréf og eiginfjárgæmingar	GGR (tilgreint)	GGR (skilyrt)	36.190	-	-	36.190
Afleiður	GGR (veltufjáreignir)	GGR (skilyrt)	7.624	-	-	7.624
Verðbréf til rekstarlegra áhættuvarna	GGR (veltufjáreignir)	GGR (skilyrt)	13.881	-	-	13.881
Aðrar fjáreignir	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð	8.948	-	-	8.948
Fjáreignir samtals			1.109.927	486	920	1.111.333
Fjárskuldir						
Skuldir við lánastofnanir og Sí	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð	7.370	-	-	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð	462.161	-	-	462.161
Fjárskuldir á gangvirði	GGR (veltufjárskuldir)	GGR (skilyrt)	3.601	-	-	3.601
Aðrar fjárskuldir			33.291	-	229	33.520
Viðskiptaskuldir	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð	26.394	-	-	26.394
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	GGR (veltufjárskuldir)	GGR (skilyrt)	527	-	-	527
Tryggingarsjóður innstæðueigenda og fjárfesta	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð	218	-	-	218
Ýmsar skuldir	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð****	6.152	-	229	6.381
Lántökur	Afskrifað kostnaðarverð	Afskrifað kostnaðarverð	384.998	-	-	384.998
Fjárskuldir samtals			891.421	-	229	891.650
Aðrar skuldir						
Skattskuldir			6.828	97	138	7.063

Áhrif innleiðingar IFRS 9 eru tvíþætt: áhrif endurflokkunar vegna breyttrar reikningshaldslegrar meðferðar og áhrif þess að innleiða nýjar virðisrýrnunarkröfur IFRS 9.

* Lausafjár safn fjárstyringar sem áður var tilgreint á gangvirði í gegnum rekstur skv. IAS 39, verður fært á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu skv. IFRS 9.

** Við innleiðingu á IFRS 9 lækkaði niðurfærslusjóður samstæðunnar. Megin ástæða lækkunarinnar er breyting á aðferðafræði við mat á tryggingarvirði.

*** Sjóðstremisprófanir (SPPI) á lánasafni bankans varð til þess að hluti þeirra eigna sem áður var færður á afskrifuðu kostnaðarverði verður nú færður á gangvirði í gegnum rekstur.

**** Hækkun á öðrum fjárskuldum er vegna virðisrýrnunartrekinga lánsloforða, ábyrgða og annarra ónýtra fyrirgreiðslna sem samstæðan hefur skuldbundið sig gagnvart.

GGR - Gangvirði í gegnum rekstur

GGAH - Gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu

Skýringar við samstæðureikninginn

3. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð reikningsskilanna krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í reikningsskilunum og viðeigandi skýringa, sem og skýringar um óvissar skuldbindingar. Endanlegar niðurstöður gætu orðið aðrar en áætlanirnar gera ráð fyrir sem leitt gæti til verulegra leiðréttinga á bókfærðu virði eigna og skulda á seinni tímabilum.

Mat og forsendur

Hér að neðan er greint frá lykilforsendum er snúa að framtíðinni og öðrum lykilbreytum er snúa að óvissu í tengslum við mat á reikningsskiladegi og fela í sér áhættu á að valda verulegum lagfæringum á bókfærðu virði eigna og skulda innan næsta fjárhagsárs. Samstæðan byggði mat sitt og forsendur á þeim breytum sem lágu fyrir við gerð þessara reikningsskila. Núverandi aðstæður og forsendur er snúa að framtíðarþróun gætu breyst vegna þróunar á mörkuðum eða atvika sem eru ekki á valdi samstæðunnar. Tekið er tillit til slíkra atvika þegar þau eiga sér stað.

– Gangvirði fjárfestingareigna

Fjárfestingareignir eru færðar á gangvirði og fara breytingar á gangvirði yfir rekstur. Við mat á fjárfestingareignum er annars vegar stuðst við matsaðferð sem byggir á núvirðingu en það er helst gert þegar vöntun er á markaðsupplýsingum um sambærilegar eignir og hins vegar er mat á fjárfestingareignum byggt á viðskiptum með eignir sem eru samanburðarhæfar hvað varðar tegund, staðsetningu og ástand.

– Virðisrýmun óefnislegra eigna

Bókfært virði viðskiptavildar, innviða og viðskiptatengsla og tengdra samninga er yfirfarið árlega til að leggja mat á hvort það séu vísbendingar um virðisrýmun. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er lagt mat á endurheimtanlegt virði eignarinnar. Virðisrýmun er færð ef bókfært virði eignar er hærra en endurheimtanlegt virði hennar. Virðisrýmun er færð yfir rekstur. Endurheimtanlegt virði eignar er nýtingarvirði hennar eða söluverð að frádregnum kostnaði við sölu, hvort sem hærra reynist. Við mat á nýtingarvirði er vænt framtíðarsjóðstreymi núvirt miðað við ávöxtunarkröfu að teknu tilliti til skatta sem endurspeglar gildandi mat markaðarins á tímavirði peninga og áhættu sem tengist viðkomandi eign.

– Eignir og aflögð starfsemi til sölu

Félög sem eingöngu eru yfirtekin til endursölu og aflögð starfsemi til sölu eru metin á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði hvort sem lægra reynist. Að jafnaði er gangvirði á flokkunardegi þessara félaga og aflögðu starfseminnar reiknað með því að nota matslíkón byggð á núvirtu framtíðar sjóðstreymi þar sem tekið er mið af mikilvægum breytum og forsendum sem ekki er unnt að ákvarða á grundvelli fyrirbyggjandi markaðsupplýsinga. Notkun annarra raunhæfra gagna eða forsenda í stað þessara líkana, einkum breytingar á þeirri ávöxtunarkröfu sem notuð var (sem samsvarar ávöxtunarkröfu á eigið fé), kynni að hafa áhrif á gangvirði þessara

Fasteignir sem eingöngu eru yfirteknar til endursölu eru metnar á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem lægra reynist. Gangvirði við flokkun er byggt á mati óháðra fasteignamatsmanna eða mati stjórnenda. Þar sem gangvirðismat á fasteignum er byggt á verðmatsaðferðum er óvissa um raunvirði eignanna.

– Virðisrýmun fjáreigna

Bókfært virði fjáreigna sem falla undir virðisrýmunarkröfur IFRS 9 eru settar fram í efnahagsreikningi að teknu tilliti til vænts taps. Mánaðarlega er vænt tap endurleiknað fyrir hverja eign en útreikningarnir byggja á líkönum fyrir alvarleg vanskil (e. probability of default; PD), tap við alvarleg vanskil (e. loss given default; LGD) og fyrirgreiðslu við alvarleg vanskil (e. exposure at default; EAD). Matið á væntu tapi er háð þremur lykil þáttum; mat stjórnenda á þróun efnahaglegra þátta á næstu fimm árum, áhrifum þeirra þátta á hvert líkan og hvernig skuli staðið að mati á verulegri aukningu í útlánaáhættu. Matið á efnahaglegum þáttum er samtvinnað hverju og einu líkani fyrir þrjár sviðsmyndir: grunnsviðsmynd, bjartsýna sviðsmynd og svartsýna sviðsmynd. Stjórnendur meta líkur á því að hver sviðsmynd eigi sér stað og hvernig þær skuli notaðar í útreikningum á líkindavegnu væntu tapi. Fjárhæð vænts taps er háð skilgreiningu bankans á verulegri aukningu í útlánaáhættu, sem hefur áhrif á í hvaða niðurfærsluþrep eign er flokkuð. Stjórnendur hafa lagt mat á þætti til að greina verulega aukningu í útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu, þar sem samanburður er gerður á breytingum á líkum á vanskilum, líftímalíkum á alvarlegum vanskilum á ársgrundvelli, fjölda daga í vanskilum og athugunarlista. Sjá nánari umfjöllun í skýringu 57.

Skýringar við samstæðureikninginn

4. Samstæðan

Hlutdeild í helstu dótturfélögum þar sem Arion banki hefur bein áhrif í árslok

	Starfsemi	Mynt	Eignarhlutur	
			2018	2017
Arion Bank Mortgages Institutional Investor Fund, Borgartúni 19, Reykjavík	Bankastarfsemi	ISK	100,0%	100,0%
BG12 slhf., Katrínartúni 2, Reykjavík	Eignarhaldsfélag	ISK	62,0%	62,0%
EAB 1 ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	Eignarhaldsfélag	ISK	-	100,0%
Eignarhaldsfélagið Landey ehf., Ögurharv 4a, Kópavogur	Fasteignafélag	ISK	100,0%	100,0%
Eignabjarg ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	Eignarhaldsfélag	ISK	100,0%	100,0%
Stefnir hf., Borgartúni 19, Reykjavík	Eignastýring	ISK	100,0%	100,0%
Valitor Holding hf., Dalshrauni 3, Hafnarfirði	Greiðslulausnir	ISK	100,0%	100,0%
VISA Ísland ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	Eignarhaldsfélag	ISK	100,0%	-
Vörður tryggingar hf., Borgartúni 25, Reykjavík	Tryggingafélag	ISK	100,0%	100,0%

Dótturfélagin Eignabjarg ehf. (eignarhaldsfélag Stakksbergs ehf.) og Valitor Holding hf. eru flokkuð sem eignir og aflögð starfsemi til sölu, sjá skýringu 29.

Hlutabréfum dótturfélagsins EAB 1 ehf. var skipt í tvo flokka. Arion banki átti allt hlutafé í hlutabréfaflokki B fram í júní 2018 þegar flokkurinn var greiddur upp. Eftir það átti Arion banki 30% eignarhlut í hlutabréfaflokki A en þar sem bankinn fór með yfirráð í félaginu var EAB 1 ehf. skilgreint sem dótturfélag bankans. Í október 2018 seldi Arion banki hlut sinn í EAB 1 ehf. til annarra eigenda félagsins. Salan hafði óveruleg rekstraráhrif.

Í mars 2018 keypti Arion banki allt hlutafé í VISA Ísland ehf. af dótturfélaginu Valitor Holding. Ekki er sérstaklega fjallað um samruna félaga undir sameiginlegum yfirráðum í IFRS 3 *sameiningar félaga*, þ.e. tilfærslur þar sem öll hlutaðeigandi félög eru undir stjórn samstæðunnar, bæði fyrir og eftir sameininguna og yfirráðin eru ekki til skamms tíma. Eins og staðan er í dag þá eru engar leiðbeiningar fyrir umræddar tilfærslur í IFRS og því hefur samstæðan stuðst við reikningsskilareglur í öðrum regluverkum eins og heimilað er í IAS 8 *reikningsskilaaðferðir, breytingar á reikningshaldslegu mati og skekkjur*. Viðeigandi eignir og skuldir sem færðar eru milli félaga undir sameiginlegum yfirráðum eru færðar á bókfærðu verði eins og það stendur í bókum hins selda félags.

Valitor Holding hf.

Dótturfélagið Valitor Holding hf. (Valitor) var að fullu í eigu Arion banka þann 31. desember 2018. Bankinn undirbýr sölu á eignarhlut sínum og hefur ráðið Citi sem söluráðgjafa. Samkvæmt áætlun sem unnið er eftir er stefnt að því að söluférlinu verði lokið innan tólf mánaða tímaramma sem IFRS gerir kröfur um til að flokka megi eign til sölu. Söluférlíð verður lokað.

Í samræmi við IFRS 5 Fastafjármunir til sölu og aflagða starfsemi, hefur Valitor verið flokkað sem aflögð starfsemi til sölu í ársreikningi samstæðunnar og við það breytist framsetning í rekstrarreikningi. Hrein afkoma Valitor er sýnd í einni línu í rekstrarreikningi, afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatta. Samanburðarfjárhæðum í rekstrarreikningi samstæðunnar fyrir árið 2017 hefur verið breytt.

Endurflokkaður rekstrarreikningur samstæðunnar fyrir árið 2017

	Birtur reikningur	Rekstur Valitor	Endurflokkaður reikningur
Vaxtatekjur	57.089	(1.061)	56.028
Vaxtagjöld	(27.254)	147	(27.107)
Hreinar vaxtatekjur	29.835	(914)	28.921
Þóknatekjur	29.777	(18.158)	11.619
Þóknagjöld	(14.420)	13.012	(1.408)
Hreinar þóknatekjur	15.357	(5.146)	10.211
Hreinar fjármunatekjur	4.091	(46)	4.045
Hreinar tekjur af tryggingum	2.093	-	2.093
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага og hrein virðisbreyting	(925)	(2)	(927)
Aðrar tekjur	2.927	(407)	2.520
Aðrar hreinar rekstartekjur	8.186	(455)	7.731
Rekstrartekjur	53.378	(6.515)	46.863
Laun og tengd gjöld	(17.189)	3.587	(13.602)
Annar rekstrarkostnaður	(12.772)	3.481	(9.291)
Rekstarkostnaður	(29.961)	7.068	(22.893)
Sérstakur skattur á fjármálfyrirtæki	(3.172)	-	(3.172)
Hrein virðisbreyting	186	126	312
Hagnaður fyrir tekjuskatt	20.431	679	21.110
Tekjuskattur	(5.806)	(160)	(5.966)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi	14.625	519	15.144
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	(206)	(519)	(725)
Hagnaður	14.419	-	14.419

Skýringar við samstæðureikninginn

4. Samstæðan, frh.

Fyrir endurflokkunina voru rekstraráhrif Valitor sýnd sem hluti af starfsþættinum Dótturfélög og aðrar deildir, sjá skýringu 5.

Í efnahagsreikningi samstæðunnar eru eignir Valitor sýndar sem Eignir og aflögð starfsemi til sölu og heildar skuldir sýndar sem Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu, sjá skýringu 29.

Heildar eignir og heildar skuldir Valitor þann 31. desember 2018

	2018
Eignir	
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	7.441
Lán til lánastofnana	19.300
Lán til viðskiptavina	2.258
Fjármálagerningar	174
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	58
Óefnislegar eignir	8.267
Skatteignir	101
Aðrar eignir	2.404
Eignir samtals	40.003
Skuldir	
Fjárskuldir á gangvirkri	8
Skattskuldir	136
Aðrar skuldir	26.185
Lántaka	8
Skuldir samtals	26.337
Jöfnun innan samstæðu Arion banka	2.116
Bókfært verð Valitor Holding hf.	15.782

Rekstrarreikningur Valitor	Valitor samstæðan	Jöfnun	Framlag Valitor samstæðunnar
2018			
Hreinar vaxtatekjur	854	(34)	820
Hreinar þóknatekjur	5.401	810	6.211
Hreinar fjármunatekjur	(202)	-	(202)
Aðrar hreinar rekstartekjur	178	(154)	24
Rekstrartekjur	6.231	622	6.853
Laun og tengd gjöld	(4.366)	-	(4.366)
Annar rekstrarkostnaður	(3.871)	2	(3.869)
Rekstarkostnaður	(8.237)	2	(8.235)
Hrein virðisbreyting	(40)	-	(40)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	(2.046)	624	(1.421)
Tekjuskattur	150	-	150
Afkoma	(1.896)	624	(1.271)
2017			
Hreinar vaxtatekjur	981	(67)	914
Hreinar þóknatekjur	4.510	637	5.146
Hreinar fjármunatekjur	46	-	46
Aðrar hreinar rekstartekjur	410	(1)	409
Rekstrartekjur	5.947	569	6.515
Laun og tengd gjöld	(3.587)	-	(3.587)
Annar rekstrarkostnaður	(3.483)	2	(3.481)
Rekstarkostnaður	(7.070)	2	(7.068)
Hrein virðisbreyting	(126)	-	(126)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	(1.248)	570	(679)
Tekjuskattur	160	-	160
Afkoma	(1.088)	570	(519)

Skýringar við samstæðureikninginn

Starfspættir

Starfspáttayfirlit samstæðunnar byggir á starfspáttum samstæðunnar í takt við uppbyggingu stjórnunar og innri upplýsingagjafa. Afkoma rekstrarþátta er metin á grundvelli hagnaðar fyrir skatta. Í landfræðilegu skiptingunni eru tekjur starfspátta byggðar á landfræðilegri staðsetningu viðskiptavinar eða eigna.

Verðlagning á viðskiptum milli starfspátta ákvarðast eins og um viðskipti milli ótengdra aðila væri að ræða. Starfspættir greiða vexti til fjárfstýringar og fá greidda vexti þaðan líkt og um ótengda aðila væri að ræða til að endurspegla ráðstöfun fjármagns, kostnað við fjármögnun og viðeigandi áhættuálag.

5. Starfspættir

Samstæðan samanstendur af eftirfarandi starfspáttum:

Eignastýringarsvið skiptist í eignastýringu fagfjárfesta, einkabankþjónustu, fjárfestingarþjónustu og rekstur lífeyrissjóða. Eignastýring Arion banka stýrir fjármunum fyrir hönd viðskiptavina samkvæmt fyrirfram ákveðinni fjárfestingarstefnu hvers og eins. Jafnframt annast sviðið sölu á sjóðum Stefnis hf. til einstaklinga, fyrirtækja og fagfjárfesta sem og sölu á sjóðum alþjóðafyrirtækja. Til viðbótar sinnir sviðið rekstri lífeyrissjóða. Stefni hf. er sjálfstætt starfandi fjármálfyrirtæki í eigu Arion banka. Stefni annast stýringu á fjölbreyttu úrvali verðbréfa-, fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða.

Fyrirtækjasvið veitir stærri fyrirtækum alhliða fjármálaþjónustu á Íslandi sem og erlendis. Viðskiptastjórar fyrirtækjasviðs eru með víðtæka reynslu af fjármálastarfsemi og veita sérhæfða þjónustu í helstu greinum atvinnulífsins, s.s. verslun og þjónustu, sjávarútvegi og fasteignum og orku. Viðskiptastjórar bera einnig ábyrgð á að eiga í farsælu viðskiptasambandi við viðskiptavinum bankans. Fyrirtækjasvið veitir viðskiptavinum sínum heildar þjónustu er viðkemur fjármögnun sem og aðrar viðskiptalausnir sem uppfylla ólíkar þarfir viðskiptavina, s.s. ábyrgðir, innlánsreikninga, greiðslumiðlun sem og stafrænar lausnir. Fyrirtækjasvið hefur komið að fjölmörgum fjármögnunarverkefnum og þar á meðal verið þátttakandi í alþjóðlegum sambankalánum ásamt öðrum íslenskum bönkum og alþjóðlegum fjármálfyrirtækjum.

Fjárfestingarbankasvið skiptist í fyrirtækjaráðgjöf, markaðsviðskipti og greiningardeild. Fyrirtækjaráðgjöf veitir ráðgjöf við kaup og sölu fyrirtækja og um stærri fjárhagsákvæðanir sem fyrirtæki og fjárfestar standa frammi fyrir. Fyrirtækjaráðgjöf veitir einnig ráðgjöf er varðar fjárhagslega endurskipulagningu fyrirtækja og sér um útgáfu og skráningu verðbréfa í Kauphöll. Markaðsviðskipti annast verðbréfa- og gjaldeyrismiðlun fyrir hönd viðskiptavina bankans og veita ýmis konar þjónustu varðandi áhættustýringarvörur. Markaðsviðskipti sjá einnig um útbod verðbréfa fyrir viðskiptavinum sína, oft í samstarfi við fyrirtækjaráðgjöf. Greiningardeildin er sjálfstæð frá öðrum sviðum bankans og fjallar um íslenskt efnahagslíf og fjármálamarkaði.

Viðskiptabankasvið, sem inniheldur fagfjárfestingarsjóð Arion banka hf. (Arion Bank Mortgages Institutional Investor Fund), veitir margvíslega þjónustu, í 20 útibúum og afgreiðslum víðsvegar um landið og jafnframt með stafrænum lausnum bæði í smáforriti og heimabanka. Þetta felur m.a. í sér innlán og útlán, sparnað, greiðslukort, lífeyrissparnað, tryggingar, verðbréf og sjóði. Til að auka skilvirkni og efla þjónustu er útibúum samstæðunnar skipt í fimm klasa og njóta smærri útibúin þar með hags af styrk stærri eininga innan hvers klasa. Viðskiptavinir viðskiptabankasviðs eru yfir 100.000.

Fjárfstýring annast lausafjárfstýringu bankans, auk gjaldeyris- og vaxtastýringar. Önnur meginhlutverk fjárfstýringar eru verðlagning fjármagns til útlánasviða og stýring og verðlagning fjármálaafurða.

Dótturfélög og önnur svið eru m.a. markaðsvakt á innlendum verðbréfum og gjaldeyri. Dótturfélögin eru Vörður tryggingar hf., sem er tryggingafélag og sinnir bæði líf- og skaðatryggingum, Eignarhaldsfélagið Landey ehf., heldur utan um meginhluta fjárfestingareigna samstæðunnar og eignarhaldsfélögin VISA Ísland ehf., EAB 1 ehf. (selt í október 2018), og BG12 slhf. auk annarra smærri félaga innan samstæðunnar. Dótturfélagið Valitor Holding hf. er flokkað sem aflögd starfsemi til sölu.

Jafnframt sýnir samstæðan sérstaklega upplýsingar fyrir höfuðstöðvar félagsins en þar undir fellur starfsemi skrifstofu bankastjóra, áhættustýring, fjármálasvið (án fjárfstýringar og markaðsvaktar), lögfræðisvið og upplýsinga- og tæknisvið. Höfuðstöðvar eru ekki skilgreindar sem starfspáttur. Stærstum hluta kostnaðar vegna stoðeilda er úthlutað til starfssviða og er sýnt í sér línu í deildaruppgjörinu.

Skýringar við samstæðureikninginn

5. Starfspættir

	Eigna- stýring	Fyrir- tækjasvið	Fjár- festingar- bankasvið	Viðskipta- bankasvið	Fjár- stýring	Önnur svið og dóttur- félög	Höfuð- stöðvar og jöfnun	Samtals
2018								
Hreinar vaxtatekjur	702	5.932	297	17.665	4.553	323	(153)	29.319
Hreinar þóknatekjur	3.393	1.191	1.866	4.976	(324)	(882)	130	10.350
Hreinar fjármunatekjur	50	(823)	5	4	480	2.098	488	2.302
Hreinar tekjur af tryggingum	-	-	-	-	-	2.632	(43)	2.589
Hlutdeild í afkomu hlutdeildar- félaga og hrein virðisbreyting	-	5	-	-	-	4	18	27
Aðrar rekstrartekjur	19	1	-	696	-	564	304	1.584
Rekstrartekjur	4.164	6.306	2.168	23.341	4.709	4.739	744	46.171
Rekstrargjöld	(1.522)	(526)	(876)	(6.830)	(216)	(2.092)	(14.216)	(26.278)
Úthlutaður kostnaður	(835)	(2.899)	(672)	(6.382)	(1.032)	(7)	11.827	-
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(165)	(693)	(46)	(1.192)	(1.290)	-	-	(3.386)
Hrein virðisbreyting	-	(3.753)	16	220	(22)	16	(2)	(3.525)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	1.642	(1.565)	590	9.157	2.149	2.656	(1.647)	12.982
Tekjur frá ytri viðskiptavinum	1.341	16.416	1.727	37.984	(17.551)	5.298	956	46.171
Tekjur frá öðrum starfspáttum	2.823	(10.110)	441	(14.643)	22.260	(559)	(212)	-
Rekstrartekjur	4.164	6.306	2.168	23.341	4.709	4.739	744	46.171
Afskriftir og niðurfærsla	1	5	1	392	-	140	782	1.321
Eignir samtals	71.244	289.076	16.302	594.154	486.982	91.852	(385.283)	1.164.327
Skuldir samtals	66.028	223.176	15.685	512.992	475.811	58.976	(389.200)	963.468
Úthlutað eigið fé	5.216	65.900	617	81.162	11.171	32.876	3.917	200.859
2017								
Hreinar vaxtatekjur	502	6.002	240	15.502	6.536	354	(216)	28.920
Hreinar þóknatekjur	4.011	1.171	1.298	4.703	(312)	(933)	273	10.211
Hreinar fjármunatekjur	145	224	(71)	19	(13)	4.006	(265)	4.045
Hreinar tekjur af tryggingum	-	-	-	-	-	2.224	(131)	2.093
Hlutdeild í afkomu hlutdeildar- félaga og hrein virðisbreyting	-	-	-	-	-	13	(940)	(927)
Aðrar rekstrartekjur	19	1.146	-	927	5	72	352	2.521
Rekstrartekjur (tap)	4.677	8.543	1.467	21.151	6.216	5.736	(927)	46.863
Rekstrargjöld	(1.138)	(357)	(780)	(5.134)	161	(2.249)	(13.396)	(22.893)
Úthlutaður kostnaður	(1.019)	(2.424)	(652)	(5.905)	(887)	(15)	10.902	-
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(182)	(671)	(39)	(1.097)	(1.183)	-	-	(3.172)
Hrein virðisbreyting	-	(1.794)	(53)	2.489	70	(401)	1	312
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	2.338	3.297	(57)	11.504	4.377	3.071	(3.420)	21.110
Tekjur frá ytri viðskiptavinum	2.638	15.689	1.003	30.765	(9.044)	6.433	(621)	46.863
Tekjur frá öðrum starfspáttum	2.039	(7.146)	464	(9.614)	15.260	(697)	(306)	-
Rekstrartekjur (tap)	4.677	8.543	1.467	21.151	6.216	5.736	(927)	46.863
Afskriftir og niðurfærsla	1	-	-	359	-	130	798	1.288
Eignir samtals	75.564	274.917	16.165	527.652	483.794	89.936	(320.274)	1.147.754
Skuldir samtals	70.233	218.243	15.164	461.724	421.930	59.609	(324.883)	922.020
Úthlutað eigið fé	5.331	56.674	1.001	65.928	61.864	30.327	4.609	225.734

Tekjuskattur og afkoma af aflagðri starfsemi til sölu eru ekki hluti af yfirliti yfir starfspætti.

Skýringar við samstæðureikninginn

5. Starfspættir, frh.

Landfræðilegar upplýsingar

	Ísland	Norður- lönd	Bretland	Önnur Evrópulönd	Norður Ameríka	Önnur lönd	Samtals
2018							
Hreinar vaxtatekjur	31.870	563	528	(3.738)	63	33	29.319
Hreinar þóknatekjur	9.974	48	(70)	373	21	4	10.350
Hreinar fjármunatekjur	2.466	(51)	925	(822)	(216)	-	2.302
Hreinar tekjur af tryggingum	2.589	-	-	-	-	-	2.589
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага og hrein virðisbreyting	27	-	-	-	-	-	27
Aðrar rekstrartekjur	1.584	-	-	-	-	-	1.584
Rekstrartekjur (tap)	48.510	560	1.383	(4.187)	(132)	37	46.171
2017							
Hreinar vaxtatekjur	32.152	436	230	(4.268)	339	31	28.920
Hreinarþóknana tekjur	9.898	42	(88)	340	16	3	10.211
Hreinar fjármunatekjur	2.333	(8)	411	339	961	9	4.045
Hreinar tekjur af tryggingum	2.093	-	-	-	-	-	2.093
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага og hrein virðisbreyting	(927)	-	-	-	-	-	(927)
Aðrar rekstrartekjur	2.521	-	-	-	-	-	2.521
Rekstrartekjur (tap)	48.070	470	553	(3.589)	1.316	43	46.863

Skýringar við samstæðureikninginn

Ársfjórðungsýfirlit

6. Rekstur eftir ársfjórðungum

2018	1F	2F	3F	4F	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	6.827	7.314	7.209	7.969	29.319
Hreinar þóknatekjur	2.205	2.712	2.687	2.746	10.350
Hreinar fjármunatekjur	1.387	1.119	570	(774)	2.302
Hreinar tekjur af tryggingum	143	758	984	704	2.589
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna og hrein virðisbreyting	(20)	2	34	11	27
Aðrar rekstrartekjur	268	600	422	294	1.584
Rekstrartekjur	10.810	12.505	11.906	10.950	46.171
Laun og tengd gjöld	(3.616)	(3.949)	(3.129)	(3.584)	(14.278)
Annar rekstrarkostnaður	(3.143)	(2.978)	(2.864)	(3.015)	(12.000)
Rekstarkostnaður	(6.759)	(6.927)	(5.993)	(6.599)	(26.278)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(804)	(879)	(938)	(765)	(3.386)
Hrein virðisbreyting	(135)	(166)	(2.651)	(573)	(3.525)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	3.112	4.533	2.324	3.013	12.982
Tekjuskattur	(890)	(1.302)	(973)	(881)	(4.046)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi	2.222	3.231	1.351	2.132	8.936
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta	(273)	(169)	(201)	(516)	(1.159)
Hagnaður	1.949	3.062	1.150	1.616	7.777
2017					
Hreinar vaxtatekjur	6.904	7.920	7.033	7.063	28.920
Hreinar þóknatekjur	2.198	2.410	2.479	3.124	10.211
Hreinar fjármunatekjur	1.433	1.744	(687)	1.555	4.045
Hreinar tekjur af tryggingum	447	606	716	324	2.093
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna og hrein virðisbreyting	(34)	(900)	17	(10)	(927)
Aðrar rekstrartekjur	456	1.629	346	90	2.521
Rekstrartekjur	11.404	13.409	9.904	12.146	46.863
Laun og tengd gjöld	(3.437)	(3.650)	(3.054)	(3.461)	(13.602)
Annar rekstrarkostnaður	(3.041)	(391)	(2.877)	(2.982)	(9.291)
Rekstarkostnaður	(6.478)	(4.041)	(5.931)	(6.443)	(22.893)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(797)	(777)	(814)	(784)	(3.172)
Hrein virðisbreyting	907	401	(2.500)	1.504	312
Hagnaður fyrir tekjuskatt	5.036	8.992	659	6.423	21.110
Tekjuskattur	(1.405)	(1.891)	(713)	(1.957)	(5.966)
Hagnaður (tap) af áframhaldandi starfsemi	3.631	7.101	(54)	4.466	15.144
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta	(278)	12	(58)	(401)	(725)
Hagnaður (tap)	3.353	7.113	(112)	4.065	14.419

Árshlutauppgjör fyrstu sex mánaða ársins voru könnuð af endurskoðandum bankans, sem og fyrsta ársfjórðungsuppgjör 2018. Önnur ársfjórðungsuppgjör og skipting milli fjórðunga voru hvorki endurskoðuð né könnuð af endurskoðandum bankans.

Skýringar við samstæðureikninginn

Skýringar við rekstarreikning

7. Hreinar vaxtatekjur

	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði gegnum rekstur	Gangvirði yfir heildar- afkomu	Samtals 2018	Samtals 2017
<i>Vaxtatekjur</i>					
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	4.625	-	-	4.625	6.315
Lán	53.457	354	-	53.811	47.538
Verðbréf	-	249	358	607	1.964
Annað	273	-	-	273	211
Vaxtatekjur	58.355	603	358	59.316	56.028
<i>Vaxtagjöld</i>					
Innlán	(13.323)	-	-	(13.323)	(12.579)
Lántaka	(16.524)	-	-	(16.524)	(14.449)
Víkjandi lántaka	(19)	-	-	(19)	-
Annað	(131)	-	-	(131)	(80)
Vaxtagjöld	(29.997)	-	-	(29.997)	(27.108)
Hreinar vaxtatekjur	28.358	603	358	29.319	28.920
Hreinar vaxtatekjur af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	-	603	358	961	1.964
Vaxtatekjur af fjáreignum á afskrifuðu kostnaðarverði	58.355	-	-	58.355	54.064
Vaxtagjöld af fjárskuldum á afskrifuðu kostnaðarverði	(29.997)	-	-	(29.997)	(27.108)
Hreinar vaxtatekjur	28.358	603	358	29.319	28.920
				2018	2017
Vaxtamunur (hlutfall hreinna vaxtatekna af meðalstöðu vaxtaberandi eigna)				2,8%	2,9%

8. Hreinar þóknatekjur

	2018			2017		
	Tekjur	Gjöld	Hreinar tekjur	Tekjur	Gjöld	Hreinar tekjur
Eignastýring	3.950	(433)	3.517	4.529	(366)	4.163
Lán og ábyrgðir	2.050	-	2.050	2.198	-	2.198
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	1.597	(89)	1.508	1.563	(94)	1.469
Greiðslukort og -lausnir	1.374	(139)	1.235	1.151	(165)	986
Fjárfestingarbankastarfsemi	1.207	(34)	1.173	808	(43)	765
Annað	1.480	(613)	867	1.370	(740)	630
Hreinar þóknatekjur	11.658	(1.308)	10.350	11.619	(1.408)	10.211

Þóknarir vegna eignastýringar renna til bankans vegna stýringar og vörslu eigna þar sem bankinn varðveitir eða fjárfestir fyrir hönd viðskiptavina.

Þóknarir vegna lána og ábyrgða eru vegna lántöku- og framlengingargjalds, ráðgjafar og skjalagerðar og tilkynninga- og greiðslugjalds auk gjalds fyrir veitingu ábyrgða fyrir hönd viðskiptavina.

Þóknarir vegna innheimtu- og greiðsluþjónustu eru vegna innheimtuþjónustu, t.d. vegna útsendingu reikninga og innheimtuseðla, rafrænar birtingar, símgreiðsluþóknarir og þóknun vegna annarrar greiðsluþjónustu.

Þóknarir vegna fjárfestingabankastarfsemi fela í sér ráðgjöf og þjónustu fyrirtækjaráðgjafar af ýmsu tagi til viðskiptavina sem og þóknun vegna markaðsviðskipta, s.s. miðlun skuldabréfa og hlutbréfavíðskipta og afleiðuviðskipta.

Þóknarir vegna greiðslukorta og -lausna eru að stærstum hluta vegna útgáfu bankans á kredit- og debetkortum og þóknunum tengdum þeim, t.d. árgjöld korta og færslugjöld.

Aðrar þóknarir eru að stærstum hluta vegna gjaldeyrisviðskipta í útibúum og hraðbönkum, vörslu verðbréfa og viðskiptavaktar.

Skýringar við samstæðureikninginn

9. Hreinar fjármunatekjur	2018	2017
Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstur	1.073	320
Hreinn hagnaður af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	673	336
Innleystur hagnaður fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu *	151	-
Hreinn hagnaður af veltufjáreignum og veltufjárskuldum (IAS 39)	-	155
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstur (IAS 39)	-	3.003
Hreinn myntgengishagnaður	405	231
Hreinar fjármunatekjur	2.302	4.045

Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstur

Eiginfjárgæmingar á gangvirði	1.146	320
Vaxtagæmingar á gangvirði	216	-
Afleiðusamningar	72	-
Lán á gangvirði	(361)	-
Hreinn hagnaður fjáreigna og fjárskulda sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstur	1.073	320

Hreinn hagnaður af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga

Gangvirðisbreytingar af vaxtaskiptasamningum skilgreindir til áhættuvarna	1.182	(400)
Gangvirðisbreytingar skuldabréfa útgefina af samstæðunni sem rekja má til vaxtaáhættu	(509)	736
Hreinn hagnaður af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	673	336

Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstur (IAS 39)

Eiginfjárgæmingar á gangvirði	-	2.816
Vaxtagæmingar á gangvirði	-	187
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum sem færðar eru á gangvirði gegnum rekstur (IAS 39)	-	3.003

* Innleystur hagnaður af fjáreignum sem færðar eru á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu samanstendur af hagnaði sem færður er í rekstarreikning skv. IAS 39. Við innleiðingu IFRS 9 þann 1. janúar 2018 var allur óinnleystur hagnaður af fjáreignum sem færðar eru á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu, eftir skatta, fluttur á bundinn reikning vegna gangvirðisbreytinga meðal eigin fjár, sjá skýringu 35. Við sölu var innleystur hagnaður fjáreigna sem færðar eru á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu færður gegnum rekstur í samræmi við ákvæði IFRS 9 þar sem bankinn kaus að breyta ekki samanburðartölum.

10. Hreinar tekjur af tryggingum

	2018	2017
<i>Eigin iðgjöld</i>		
Bókfærð iðgjöld	10.974	10.406
Bókfærð iðgjöld, hluti endurtryggjenda	(347)	(428)
Breyting á iðgjaldaskuld	(385)	(810)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	(15)	1
Eigin iðgjöld	10.227	9.169
<i>Eigin tjón</i>		
Bókfærð tjón	(7.018)	(6.115)
Bókfærð tjón, hluti endurtryggjenda	108	142
Breyting á tjónaskuld	(813)	(1.057)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	85	(46)
Eigin tjón	(7.638)	(7.076)
Hreinar tekjur af tryggingum	2.589	2.093

Skýringar við samstæðureikninginn

11. Aðrar rekstrartekjur	2018	2017
Breytingar á gangvirði fjárfestingareigna	471	1.051
Hreinar tekjur af eignum til sölu	680	958
Aðrar tekjur	433	512
Aðrar rekstrartekjur	1.584	2.521

Hreinar tekjur af eignum til sölu

Tekjur af fasteignum og öðrum eignum	838	1.184
Gjöld vegna fasteigna og annarra eigna	(158)	(226)
Hreinar tekjur af eignum til sölu	680	958

Fasteignir og aðrar eignir sem flokkast sem eignir til sölu eru yfirleitt tilkomnar í kjölfar fullnustu veða hjá félögum og einstaklingum.

12. Starfsmenn og laun

	2018	2017
<i>Heildarfjöldi starfsmanna</i>		
Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	928	939
Stöðugildi í árslok	904	949

Heildarfjöldi starfsmanna móðurfélagsins

Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	820	830
Stöðugildi í árslok	794	844

Laun og tengd gjöld

Laun	11.038	10.561
Mótframlag í lífeyrissjóð	1.577	1.516
Önnur launatengd gjöld	1.663	1.525
Laun og tengd gjöld	14.278	13.602

Laun og tengd gjöld hjá móðurfélaginu

Laun	9.634	9.123
Mótframlag í lífeyrissjóð	1.377	1.300
Önnur launatengd gjöld	1.463	1.346
Laun og tengd gjöld	12.474	11.769

Í júní 2018 innleiddi bankinn sérstakt hlutabréfatengt kaupaukakerfi fyrir starfsfólk Arion banka þegar öllu starfsfólki móðurfélagsins, að undanskildu starfsfólki eftirlitseininga, stóð til boða að eignast hlutabréf í bankanum. Þessi ákvörðun var tekin í tengslum við sölu og skráningu bankans í kauphöll. Kaupaukinn er í formi hlutabréfa en starfsfólki er ekki heimilt að selja hlutabréfin fyrr en tveimur árum eftir afhendingu þeirra, þ.e. í júní 2020. Tilgangur kaupaukans er að færa hagsmuni starfsfólks nær hagsmunum bankans og auka tryggð. Bankinn mun færa 651 milljón króna til gjalda sem laun og launatengd gjöld á þessu tveggja ára tímabili, sem starfsmönnum er ekki heimilt að selja bréfin, eða um það bil 81 milljón króna á ársfjórðungi. Markaðsvirði hlutabréfanna sem afhent voru starfsmönnum nam 295 milljónum króna og voru þau færð til lækkunar á eigin bréfum bankans.

Á árinu 2018 gjaldfærði samstæðan 67 m.kr. (2017: 311 m.kr.) vegna kaupaukakerfis að launatengdum gjöldum meðtöldum, þar af var ekkert gjaldfært hjá móðurfélagi (2017: 223 m.kr.). Greiðslu 40% kaupaukans er frestað um þrjú ár í samræmi við reglur FME um kaupaukakerfi fjármálafyrirtækja. Í árslok nam skuldbinding vegna kaupaukakerfis samstæðunnar 608 m.kr. (31.12.2017: 942 m.kr.), þar af var skuldbinding móðurfélagsins 452 m.kr. (31.12.2017: 762 m.kr.).

Skýringar við samstæðureikninginn

12. Starfsmenn og laun, frh.

Laun til stjórnar	2018			2017		
	Föst laun*	Önnur laun**	Samtals	Föst laun*	Önnur laun**	Samtals
Eva Cederbalk, stjórnarformaður frá 23.6.2017	21,5	3,1	24,6	10,4	0,2	10,6
Benedikt Gíslason, stjórnarmaður frá 5.9.2018	1,7	1,2	3,0	-	-	-
Brynjólfur Bjarnason, varaformaður stjórnar	8,1	4,9	13,0	5,2	4,6	9,8
Herdís Dröfn Fjeldsted, stjórnarmaður frá 15.3.2018	4,3	3,7	8,0	-	-	-
Máns Höglund, stjórnarmaður	10,7	4,9	15,7	10,0	4,6	14,6
Steinunn K. Þórðardóttir, stjórnarmaður frá 30.11.2017	5,4	3,4	8,8	0,4	-	0,4
Monica Caneman, stjórnarformaður til 10.5.2017	-	-	-	7,3	0,9	8,2
Benedikt Olgeirsson, stjórnarmaður til 9.3.2017	-	-	-	1,0	1,2	2,2
Guðrún Johnsen, stjórnarmaður til 29.11.2017	-	-	-	7,2	4,2	11,4
Jakob Már Ásmundsson, stjórnarmaður frá 9.3.2017 til 30.5.2018	2,2	1,9	4,1	4,2	1,2	5,4
John P. Madden, stjórnarmaður til 5.9.2018	2,4	0,9	3,3	-	-	-
Kirstín Þ. Flygenring, stjórnarmaður til 15.3.2018	1,1	0,9	1,9	5,0	4,0	9,0
Þóra Hallgrímsdóttir, stjórnarmaður til 15.3.2018	1,1	1,0	2,0	5,0	4,4	9,4
Varamenn í stjórn	3,7	0,9	4,6	3,0	-	3,0
Heildargreiðslur	62,1	27,0	89,1	58,7	25,3	84,0

Stjórnarmaðurinn John P. Madden þáði engin laun vegna stjórnasetu á árinu 2017.

Laun til lykilstjórnenda	2018		2017	
	Laun	Árangurs-tengdar greiðslur	Laun	Árangurs-tengdar greiðslur
Höskuldur H. Ólafsson, bankastjóri	67,5	7,2	62,0	9,2
Iða Brá Benediktsdóttir, framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs	36,9	4,3	31,5	3,5
Lýður Þorgeirsson, framkvæmdastjóri fjárfestingabankasviðs frá 25.10.2017	36,4	0,2	6,0	-
Margrét Sveinsdóttir, framkvæmdastjóri eignastýringasviðs	34,1	5,8	38,1	5,2
Rúnar Magni Jónsson, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs frá 25.10.2018	6,8	-	-	-
Stefán Pétursson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs	43,6	6,0	38,3	5,3
Freyr Þórðarson, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs til 31.5.2018	24,7	2,4	33,9	3,4
Helgi Bjarnason, framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs til 1.3.2018	-	-	24,0	4,4
Þrír framkvæmdastjórnar sem eiga sæti í framkvæmdastjórn bankans (2017: fjórir)	104,0	7,2	123,8	12,4
Heildargreiðslur	354,0	33,1	357,6	43,4

Yfirmaður fjárfestatengsla, Sture Stölen, fékk greiddar verktakagreiðslur á árinu 2018.

Árangurstengdar greiðslur til lykilstjórnenda á árinu 2018 eru byggðar á rekstrarárangri ársins 2017 og frestuðum greiðslum vegna rekstrarársins 2014.

Stjórnarmenn fá greitt fyrir setu í nefndum stjórnarinnar. Til viðbótar við 21 stjórnarfundi (2017: 16) voru á árinu haldnir 20 fundir í lánanefnd (2017: 16), 5 fundir í endurskoðunarnefnd (2017: 8), 9 fundir í áhættunefnd (2018: 10) og 7 fundir í starfskjaranefnd (2017: 5). Fjórir nefndarfundir varamanna stjórnar voru haldnir á árinu (2017: 4).

Á aðalfundi bankans árið 2018, sem haldinn var 15. mars 2018, voru mánaðarlaun stjórnarformanns, varaformanns og annarra stjórnarmanna ákveðin 907.423 kr., 680.793 kr. og 453.900 kr. (2017: 849.647 kr.; 637.647 kr.; 425.000 kr.). Einnig var samþykkt að laun varamanna í stjórn skyldu vera 229.912 kr. (2017: 215.273 kr.) fyrir hvern fund, allt að 453.900 kr. (2017: 425.000 kr.) fyrir hvern mánuð. Fyrir erlenda stjórnarmenn eru framangreindar fjárhæðir tvöfaldaðar. Ennfremur var samþykkt að greiða stjórnarmönnum sem sitja í nefndum stjórnar bankans allt að 181.560 kr. á mánuði (2017: 170.000 kr.) fyrir hverja nefnd sem þeir sitja í og formanni nefndar stjórnar 235.777 kr. (2017: 220.765 kr.).

* Föst laun eru greiðslur til stjórnarmanna fyrir setu á stjórnarfundum.

** Önnur laun eru greiðslur til stjórnarmanna fyrir setu í nefndum á vegum stjórnar.

Skýringar við samstæðureikninginn

13. Annar rekstrarkostnaður	2018	2017
Upplýsinga- og tæknikostnaður	4.074	4.676
Aðkeypt sérfræðipjónusta	1.351	2.084
Húsnæðiskostnaður	1.220	1.499
Annar stjórnunarkostnaður	3.162	1.573
Tryggingarsjóður innstæðueigenda og fjárfesta	872	(1.829)
Afskriftir fastafjármuna	556	564
Niðurfærslur óefnislegra eigna	765	724
Annar rekstrarkostnaður	12.000	9.291

Á fyrri árum var bankinn búinn að færa 2.669 m.kr. til skuldar vegna Tryggingasjóðs innstæðueigenda og fjárfesta. Í lok júní 2017 fékk bankinn staðfestingu frá sjóðnum þess efnis að krafan yrði ekki innheimt og var hún bakfærð í gegnum rekstarreikning.

<i>Bóknun til endurskoðenda</i>	2018	2017
Endurskoðun og könnun reikningsskila vegna viðkomandi reikningsárs	182	151
Önnur endurskoðunartengd þjónusta vegna viðkomandi reikningsárs	56	45
Þóknun til endurskoðenda	238	196
Þar af var þóknun til annarra en endurskoðenda móðurfélagsins	1	4

Í tengslum við hlutafjárútböð og skráningu Arion banka á árinu 2018 könnuðu endurskoðendur árshlutauppgjörið fyrir fyrsta ársfjórðung 2018 og veittu margskonar aðra endurskoðunartengda þjónustu á árunum 2017 og 2018.

14. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Sérstakur skattur er 0,376% af heildarskuldum í árslok umfram 50 ma.kr. að frádregnum skattskuldum. Skatturinn er lagður á fjármálafyrirtæki en dótturfélög, sem ekki eru fjármálafyrirtæki, eru undanþegin skattinum.

15. Hrein virðisbreyting	2018
Breyting á virðisrýrnun handbærs fjár og innistæðna hjá Seðlabanka	5
Breyting á virðisrýrnun lána til lánastofnana	(32)
Breyting á virðisrýrnun lána til fyrirtækja	(4.435)
Breyting á virðisrýrnun lána til einstaklinga	197
Breyting á virðisrýrnun fjármálagerninga sem færðir eru á gangvirði yfir aðra heildarafkomu, eftir skatta	(5)
Breyting á virðisrýrnun ábyrgða, ónýtttra yfirdráttarheimilda og lánsloforða	(215)
Hrein virðisrýrnun fjármálagerninga	(4.485)
Aukning á bókfærðu virði lána til fyrirtækja	54
Aukning á bókfærðu virði lána til einstaklinga	906
Önnur virðisbreyting lána	960
Hrein virðisbreyting	(3.525)
<i>Hrein virðisbreyting samkvæmt IAS 39</i>	2017
Breyting á virðisrýrnun lána til fyrirtækja	(3.197)
Breyting á virðisrýrnun lána til einstaklinga	168
Breyting á almennri virðisrýrnun lána	1.488
Virðisrýrnun lána	(1.541)
Virðisrýrnun annarra eigna	(3)
Aukning á bókfærðu virði lána til fyrirtækja	364
Aukning á bókfærðu virði lána til einstaklinga	1.492
Hrein virðisbreyting	312

Aukning á bókfærðu virði lána til einstaklinga og fyrirtækja er einkum tilkomin vegna innlausnar affalla lána sem keypt voru á árunum 2008 til 2013 með afföllum, bæði vegna virðisrýrnunar og annarrar ávöxtunarkröfu en vaxtakjör lánanna endurspegluðu. Innlausnin tilheyrir nær eingöngu lánnum sem greidd voru upp fyrir lokagjaldlega.

Skýringar við samstæðureikninginn

16. Tekjuskattur	2018	2017
Tekjuskattur til greiðslu	3.716	6.132
Breyting á tekjuskattsskuldbindingu	330	(166)
Tekjuskattur	4.046	5.966

Útleiðsla á virku tekjuskattshlutfalli

	2018		2017	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		12.982		21.110
Reiknaður tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall	20,0%	2.596	20,0%	4.221
Sérstakur fjársýsluskattur	5,5%	709	6,5%	1.319
Ófrádráttarbær kostnaður	0,0%	4	0,4%	86
Óskattskyldar tekjur	(2,9%)	(376)	(1,6%)	(190)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	5,2%	677	3,1%	634
Skattaáhrif sem ekki eru færð í rekstarreikning	20,0%	222	0,6%	-
Aðrar breytingar	1,6%	214	(0,5%)	(104)
Virkt tekjuskattshlutfall	31,2%	4.046	28,3%	5.966

Fjármálafyrirtæki á Íslandi greiða 6% sérstakan fjársýsluskatt af skattskyldum hagnaði umfram 1 ma.kr.

Óskattskyldar tekjur eru einkum tilkomnar vegna hagnaðar af hlutabréfaeign.

Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki, 0,376% á heildarskuldur umfram 50 ma.kr., er ekki frádráttarbær.

17. Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	2018	2017
Tap af aflagðri starfsemi til sölu	(1.269)	(906)
Tekjuskattur	110	181
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	(1.159)	(725)

Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt

Valitor Holding hf.	(1.271)	(519)
Stakksberg ehf.	112	(206)
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	(1.159)	(725)

Frekari upplýsingar um Valitor Holding hf. er að finna í skýringu 4 og fyrir Stakksberg ehf. í skýringu 29.

18. Hagnaður á hlut	Áframhaldandi starfsemi		Aflögð starfsemi		Áframhaldandi og aflögð starfsemi	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Hagnaður sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf.	8.275	15.125	(1.159)	(725)	7.116	14.400
Vegið meðaltal útistandandi hluta, í milljónum	1.841	2.000	1.841	2.000	1.841	2.000
Hagnaður á hlut	4,49	7,56	(0,63)	(0,36)	3,86	7,20

Engir gerningar voru í gildi í árslok 2018 eða 2017 sem kunn að hafa þynningaráhrif á hagnað á hlut.

Skýringar við samstæðureikninginn

Skýringar við efnahagsreikning

19. Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	2018	2017
Reiðufé	5.059	9.954
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	67.492	120.641
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands	10.588	9.224
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	139.819

Bindiskylda við Seðlabanka Íslands er lögbundin og ekki tiltæk bankanum í daglegum rekstri hans.

20. Lán til lánastofnana

Bankareikningar	38.038	51.303
Peningamarkaðslán	17.101	32.309
Önnur lán	1.183	2.997
Lán til lánastofnana	56.322	86.609

21. Lán til viðskiptavina

	Einstaklingar		Fyrirtæki		Samtals	
	Heildarvirði lána	Bókfært virði	Heildarvirði lána	Bókfært virði	Heildarvirði lána	Bókfært virði
2018						
Yfirdrættir	14.536	13.616	19.200	18.267	33.736	31.883
Greiðslukort	12.958	12.706	1.348	1.305	14.306	14.011
Lán til viðskiptavina á gangvirði	-	-	4.812	4.812	4.812	4.812
Íbúðalán	343.119	342.469	23.417	23.351	366.536	365.820
Önnur lán	33.560	31.692	390.767	385.608	424.327	417.300
Lán til viðskiptavina	404.173	400.483	439.544	433.343	843.717	833.826
2017						
Yfirdrættir	14.469	13.438	18.778	17.504	33.247	30.942
Greiðslukort	11.133	10.931	1.123	1.109	12.256	12.040
Íbúðalán	311.507	310.318	19.632	19.417	331.139	329.735
Önnur lán	33.629	30.600	368.312	361.784	401.941	392.384
Lán til viðskiptavina	370.738	365.287	407.845	399.814	778.583	765.101

Bókfært virði lána, sem veðsett eru á móti lántöku, var í árslok 203 ma.kr. (31.12.2017: 183 ma.kr.). Veðsett lán eru eingöngu íbúðalán til einstaklinga.

Nánari upplýsingar um lán má finna í kaflanum um áhættustýringu.

22. Fjármálagerningar

	2018	2017
Skuldabréf og skuldagerningar	71.451	51.755
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum	20.265	36.190
Afleiðusamningar	6.241	7.624
Verðbréf notuð til rekstarlegra áhættuvarna	16.600	13.881
Fjármálagerningar	114.557	109.450

Skýringar við samstæðureikninginn

23. Fjáreignir og fjárskuldir

2018	Afskrifað kostnaðar- verð	Á gangvirði yfir aðra heildar- afkomu	Tilskilið á gang- virði yfir rekstur	Samtals
Fjáreignir				
<i>Lán</i>				
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	-	-	83.139
Lán til lánastofnana	56.322	-	-	56.322
Lán til viðskiptavina	829.014	-	4.812	833.826
Lán	968.475	-	4.812	973.287
<i>Skuldabréf og skuldagerningar</i>				
Skráð	-	51.329	17.274	68.603
Óskráð	-	2.459	389	2.848
Skuldabréf og skuldagerningar	-	53.788	17.663	71.451
<i>Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum</i>				
Skráð	-	-	7.270	7.270
Óskráð	-	-	9.867	9.867
Skuldabréfasjóðir með breytilegum tekjum, óskráð	-	-	3.128	3.128
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum	-	-	20.265	20.265
<i>Afleiðusamningar</i>				
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða	-	-	5.020	5.020
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	-	1.221	1.221
Afleiðusamningar	-	-	6.241	6.241
<i>Verðbréf notuð til rekstarlegra áhættuvarna</i>				
Skuldabréf og skuldagerningar, skráð	-	-	10.010	10.010
Hlutabréf og eiginfjárgerningar, skráð	-	-	6.587	6.587
Hlutabréf og eiginfjárgerningar, óskráð	-	-	3	3
Verðbréf notuð til rekstarlegra áhættuvarna	-	-	16.600	16.600
Viðskiptakröfur	3.751	-	-	3.751
Aðrar fjáreignir	2.056	-	-	2.056
Fjáreignir	970.531	53.788	65.581	1.089.900
Fjárskuldir				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	9.204	-	-	9.204
Innlán frá viðskiptavinum	466.067	-	-	466.067
Lántaka	417.782	-	-	417.782
Víkjandi lántaka	6.532	-	-	6.532
Skortstöður í skuldabréfum	-	-	488	488
Skortstöður í hlutabréfum	-	-	37	37
Afleiðusamningar	-	-	1.795	1.795
Aðrar fjárskuldir	6.130	-	-	6.130
Fjárskuldir	905.715	-	2.320	908.035

Fyrir frekari upplýsingar um tilfærslu, endurflokkun og endurmat þann 1. janúar 2018 vegna innleiðingar IFRS 9, sjá skýringu 2.

Skýringar við samstæðureikninginn

23. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

2017 *

Fjáreignir	Afskrifað kostnaðar- verð	Veltufjár- eignir og skuldir	Á gangvirði gegnum rekstur	Samtals
<i>Lán</i>				
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	139.819	-	-	139.819
Lán til lánastofnana	86.609	-	-	86.609
Lán til viðskiptavina	765.101	-	-	765.101
Lán	991.529	-	-	991.529
<i>Skuldabréf og skuldagerningar</i>				
Skráð	-	2.452	46.638	49.090
Óskráð	-	23	2.642	2.665
Skuldabréf og skuldagerningar	-	2.475	49.280	51.755
<i>Hlutabréf og eiginfjárgæmingar með breytilegum tekjum</i>				
Skráð	-	1.677	5.380	7.057
Óskráð	-	1.303	10.397	11.700
Skuldabréfasjóðir með breytilegum tekjum, óskráð*	-	1.782	15.651	17.433
Hlutabréf og eiginfjárgæmingar með breytilegum tekjum	-	4.762	31.428	36.190
<i>Afleiðusamningar</i>				
Afleiðusamningar utan verðbréfamarkaða	-	7.544	-	7.544
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	80	-	80
Afleiðusamningar	-	7.624	-	7.624
<i>Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna</i>				
Skuldabréf og skuldagerningar, skráð	-	6.024	-	6.024
Hlutabréf og eiginfjárgæmingar, skráð	-	7.846	-	7.846
Hlutabréf og eiginfjárgæmingar, óskráð	-	11	-	11
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	-	13.881	-	13.881
Viðskiptakröfur	6.531	-	-	6.531
Aðrar fjáreignir	8.948	-	-	8.948
Fjáreignir	1.000.477	28.742	80.708	1.109.927
Fjárskuldir				
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	7.370	-	-	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	462.161	-	-	462.161
Lántaka	384.998	-	-	384.998
Skortstöður í skuldabréfum	-	1.467	-	1.467
Skortstöður í hlutabréfum	-	67	-	67
Afleiðusamningar	-	1.722	-	1.722
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	345	-	345
Aðrar fjárskuldir	34.705	-	-	34.705
Fjárskuldir	889.234	3.601	-	892.835

* Samanburðarfjárhæðum var ekki breytt við innleiðingu IFRS 9.

Skýringar við samstæðureikninginn

23. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

	Á gangvirði yfir aðra heildar afkomu	Tilskilið á gangvirði gegnum rekstur	Samtals
<i>Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði sundurliðað eftir útgefendum</i>			
2018			
Fjármála- og tryggingastarfsemi	2.962	7.364	10.326
Opinberir aðilar	44.084	8.724	52.808
Fyrirtæki	6.742	1.575	8.317
Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði	53.788	17.663	71.451
		Á gangvirði gegnum rekstur	Samtals
2017*			
Fjármála- og tryggingastarfsemi	1.575	4.415	5.990
Opinberir aðilar	823	38.389	39.212
Fyrirtæki	77	6.476	6.553
Skuldabréf og skuldagerningar á gangvirði	2.475	49.280	51.755

* Samanburðarfjárhæðum var ekki breytt við innleiðingu IFRS 9.

Heildarfjárhæð veðsettra skuldabréfa í árslok var 5,9 ma.kr. (31.12.2017: 13,4 ma.kr.). Veðsett skuldabréf samanstanda af skuldabréfum útgefnum af íslenska ríkinu og öðrum ríkjum, ásamt skuldabréfum fyrirtækja sem voru veðsett á móti lántöku sem er hluti af skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands í efnahagsreikningi og jafnframt á móti skortstöðum, sem falla undir fjárskuldir á gangvirði.

24. Þrepaskipting gangvirðis

Samstæðan notar eftirfarandi þrepaskiptingu til að ákvarða og greina frá gangvirði eigna og skulda eftir matsaðferð:

1. þrep: skráð verð á virkum markaði á sambærilegum eignum eða skuldum,
2. þrep: virðismatsaðferð beitt þar sem allar mikilvægar breytur byggja á markaðsupplýsingum, ýmist beint eða óbeint og
3. þrep: virðismatsaðferð beitt sem felur í sér mikilvægar breytur sem byggja ekki á markaðsupplýsingum.

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort eignir og skuldir sem reglulega eru metnar til gangvirðis hafi færst milli þrepa, með því að yfirfara flokkunina og er þá byggt á uppruna þeirra breyta sem hafa mikil áhrif á gangvirðismat eignanna. Þann 1. janúar 2018 var IFRS 9 innleiddur og í kjölfarið voru eignir sem höfðu verið metnar á afskrifuðu kostnaðarverði endurflokkaðar og skilgreindar sem eignir tilskildar á gangvirði gegnum rekstur. Eignirnar falla undir þrep 2.

Eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði flokkaðar eftir þrepum

2018	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<i>Eignir á gangvirði</i>				
Lán til viðskiptavina	-	4.812	-	4.812
Skuldabréf og skuldagerningar	61.909	9.500	42	71.451
Hlutabréf og eiginfjárgerningar með breytilegum tekjum	3.980	14.956	1.329	20.265
Afleiðusamningar	-	5.020	-	5.020
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	1.221	-	1.221
Verðbréf notuð til rekstrarlegra áhættuvarna	16.597	3	-	16.600
Fjárfestingareignir	-	-	7.092	7.092
Eignir á gangvirði	82.486	35.512	8.463	126.461
<i>Skuldir á gangvirði</i>				
Skortstöður í skuldabréfum	488	-	-	488
Afleiðusamningar	37	-	-	37
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	1.795	-	1.795
Skuldir á gangvirði	525	1.795	-	2.320

Skýringar við samstæðureikninginn

24. Þrepaskipting gangvirðis, frh.

2017

<i>Eignir á gangvirði</i>	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Skuldabréf og skuldageringar	32.452	19.264	39	51.755
Hlutabréf og eiginfjárgæringar með breytilegum tekjum	4.140	30.920	1.130	36.190
Afleiðusamningar	-	7.544	-	7.544
Afleiðusamningar notaðir til áhættuvarna	-	80	-	80
Verðbréf notuð til rekstarlegra áhættuvarna	13.713	168	-	13.881
Fjárfestingareignir	-	-	6.613	6.613
Eignir á gangvirði	50.305	57.976	7.782	116.063

<i>Skuldir á gangvirði</i>	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
Skortstöður í skuldabréfum	1.467	-	-	1.467
Skortstöður í hlutabréfum	67	-	-	67
Afleiðusamningar	-	1.722	-	1.722
Verðbréf notuð til rekstarlegra áhættuvarna	-	345	-	345
Skuldir á gangvirði	1.534	2.067	-	3.601

Eignir að fjárhæð 496 m.kr. voru fluttar úr 2. þrepi í 1. þrep á árinu 2018, í kjölfar skráningar félags á hlutabréfamarkað (2017: engar eignir fluttar).

Gangvirði eigna og skulda

Gangvirði eignar og skuldar er sú fjárhæð sem hægt væri að skipta á fyrir eign eða gera upp skuld í frjálsum viðskiptum milli aðila, þ.e. ekki með nauðungarsölu eða slitum. Verð á virkum markaði er besta vísbendingin um gangvirði og þegar það liggur fyrir er það notað af samstæðunni til að meta eignir og skuldir á gangvirði. Ef verð á markaði endurspeglar ekki raunveruleg og reglubundin viðskipti á virkum markaði, eða ef verð er ekki aðgengilegt yfir höfuð, er gangvirði ákvarðað með því að nota viðeigandi matsaðferð.

Aðferðir til þess að ákvarða gangvirði

Besta vísbending um gangvirði eignar eða skuldar við upphaflega skráningu er viðskiptaverðið, nema gangvirðið megi ákvarða með samþykki við önnur markaðsviðskipti eða grundvallar á matsaðferð þar sem notaðar eru breytur sem byggja á markaðsupplýsingum.

Í sumum tilvikum er bókfært virði eigna og skulda í skýringu 23 notað sem námundun á gangvirði. Þetta er einfalt þegar um er að ræða handbært fé en er einnig notað varðandi skammtímafjárfestingar og lán til mjög lánsþæfra gagnaðila, svo sem lánastofnana, með samningum þar sem vextir eru svipaðir eða jafngildir markaðsvöxtum og útlánaáhætta samstæðunnar er lítil eða engin.

1. þrep: Gangvirði ákvarðað út frá markaðsverði

Í tilvikum skráðra og auðseljanlegra hlutabréfa og skuldabréfa, tiltekinna afleiðusamninga og annarra markaðsverðbréfa er gangvirði reiknað beint út frá markaðsverði. Þessir gerningar eru færðir undir fjármálagæringu og fjárskuldir á gangvirði í efnahagsreikningi.

2. þrep: Gangvirði ákvarðað með matsaðferðum á grundvelli markaðsupplýsinga

Í tilvikum eigna og skulda þar sem ekki er fyrir hendi virkur markaður beitir samstæðan tilteknum verklagsreglum og verðmatsaðferðum til þess að fá fram gangvirði á grundvelli eins mikilla markaðsupplýsinga og tiltækar eru. Meðal verðmatsaðferða er notkun nýlegra markaðsviðskipta milli óskyldra, upplýstra og viljugra aðila, ef þau eru tiltæk, vísun í gildandi gangverð sams konar eignar eða skuldar, núvirðisgreiningu sjóðstreymis, verðmatslíkön valréttasamninga eða aðrar viðteknar verðmatsaðferðir sem markaðsaðilar beita við verðlagningu eignarinnar eða skuldarinnar.

Varðandi eignir og skuldir þar sem ekki er fyrir hendi verð á virkum markaði er gangvirði ákvarðað með ýmsum verðmatsaðferðum. Þetta á einkum við um afleiðusamninga utan verðbréfamarkaða, svo sem valréttasamninga, skiptasamninga, framvirka samninga og óskráð hlutabréf, en einnig ýmsar aðrar eignir og skuldir.

Í flestum tilvikum er verðmatið byggt á fræðilegum fjármálalíkönnum á borð við Black Scholes líkanið eða afbrigðum þess. Í þeim verðmatsaðferðum felst einnig framvirk verðlagning og skiptalíkön þar sem beitt er núvirtu greiðslufæði.

Í 2. þrepi eru m.a. óskráð hlutabréf, óskráðir sjóðir með undirliggjandi skuldabréf og hlutabréf (hlutdeildarskírteini), óskráð og skráð skuldabréf á minna virkum markaði auk allra afleiðusamninga utan verðbréfamarkaða.

Skýringar við samstæðureikninginn

24. Þrepaskipting gangvirðis, frh.

3. þrep: Gangvirði ákvarðað með matsaðferðum sem byggja að miklu leyti á upplýsingum sem ekki er hægt að staðfesta á markaði

Í mörgum tilvikum liggja litlar eða engar upplýsingar fyrir til útreiknings á gangvirði. Algengasta verðmatsaðferðin er núvirðing. Slíkir útreikningar byggja á áætluðu framtíðar sjóðstreymi og viðeigandi ávöxtunarkröfu. Ávöxtunarkrafan ætti að taka mið bæði af gildandi markaðsbreytum og óvissu varðandi vænt sjóðstreymi. Í slíkum tilvikum eru notuð innri líkön og aðferðir til þess að reikna gangvirði. Slík líkön kunna að vera tölfræðilegs eðlis, byggja á ytri eða innri sögu eigna og skulda með svipaða eiginleika og/eða byggja á þekkingu og reynslu samstæðunnar. Til að mynda er vaxtaálag á flest lán til viðskiptavina, sem bætt er við gildandi og eðlilega vexti til þess að ná fram viðeigandi ávöxtunarkröfu, áætlað með því að nota lánshæfismat og vænt tap vegna vanskila, sem fengið er úr líkönum sem samstæðan notar.

Eiginfjárgæringar sem eru ekki með skráð markaðsverð eru metnir með viðurkenndum aðferðum og leiðbeiningum alþjóðastofnana. Í flestum tilvikum er innra virði grundvöllur verðmatsins, en aðrir þættir á borð við sjóðstreymisgreiningu geta einnig haft áhrif á niðurstöður.

Við mat á gangvirði fjárfestingareigna er stuðst við mat stjórnenda en það byggir annað hvort á nýlegum viðskiptum og tilboðum í sambærilegar eignir eða núvirðingu eigna sem byggja á áætluðu framtíðar sjóðstreymi og viðeigandi ávöxtunarkröfu.

Hreyfingar á eignum í 3. þrepi, sem færðar eru á gangvirði

	Fjárfestingar- eignir	Fjáreignir		Samtals
		Skuldabréf	Hlutabréf	
2018				
Staða í ársbyrjun	6.613	39	1.130	7.782
Hrein gangvirðisbreyting	471	10	56	537
Viðbætur	284	-	210	494
Sala	(276)	(7)	(1)	(284)
Flutt úr 3. þrepi	-	-	(66)	(66)
Staða í árslok	7.092	42	1.329	8.463
2017				
Staða í ársbyrjun	5.358	89	18	5.465
Hrein gangvirðisbreyting	1.036	(617)	23	442
Söluhagnaður	15	-	-	15
Viðbætur	767	-	234	1.001
Sala	(563)	(147)	(15)	(725)
Flutt í 3. þrep *	-	714	870	1.584
Staða í árslok	6.613	39	1.130	7.782

* Í reglubundinni yfirferð á eignasafninu voru nokkur hlutabréf og skuldabréf færð á milli 2. þreps og 3. þreps. Forsendur fyrir flokkun í 2. þrepi voru ekki lengur til staðar.

Áhrif á rekstrarreikning vegna breytinga á gangvirði í 3. þrepi koma fram í eftirfarandi liðum

	Fjárfestingar- eignir	Fjáreignir		Samtals
		Skuldabréf	Hlutabréf	
2018				
Hreinar fjármunatekjur	-	10	56	66
Aðrar rekstrartekjur	471	-	-	471
Áhrif færð í rekstarreikning	471	10	56	537
2017				
Hreinar vaxtatekjur	-	27	-	27
Hreinar fjármunatekjur	-	(644)	23	(621)
Aðrar rekstrartekjur	1.051	-	-	1.051
Áhrif færð í rekstarreikning	1.051	(617)	23	457

Skýringar við samstæðureikninginn

24. Þrepaskipting gangvirðis, frh.

Bókfært virði og gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem ekki eru færðar á gangvirði

2018	Bókfært verð	Gangvirði	Óinnleystur hagnaður (tap)
<i>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	83.139	-
Lán til lánastofnana	56.322	56.322	-
Lán til viðskiptavina	833.826	837.153	3.327
Aðrar fjáreignir	5.807	5.807	-
Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði	979.094	982.421	3.327
<i>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	9.204	9.204	-
Innlán frá viðskiptavinum	466.067	466.067	-
Lántaka	417.782	426.390	(8.608)
Víkjandi lántaka	6.532	6.454	78
Aðrar fjárskuldir	6.130	6.130	-
Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði	905.715	914.245	(8.530)
2017			
<i>Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	139.819	139.819	-
Lán til lánastofnana	86.609	86.609	-
Lán til viðskiptavina	765.101	772.185	7.084
Aðrar fjáreignir	8.948	8.948	-
Fjáreignir sem ekki eru færðar á gangvirði	1.000.477	1.007.561	7.084
<i>Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði</i>			
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	7.370	7.370	-
Innlán frá viðskiptavinum	462.161	462.161	-
Lántaka	384.998	402.355	(17.357)
Aðrar fjárskuldir	34.705	34.705	-
Fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði	889.234	906.591	(17.357)

Meirihluti lána til viðskiptavina bera breytilega vexti. Þessi lán, sem m.a. eru lán til fyrirtækja, eru sett fram á bókfærðu verði, þar sem þau eru almennt til fremur skamms tíma og þar með er lítil vaxtaáhætta af þeim. Lán með föstum vöxtum, einkum löng íbúðalán, eru metin með núvirðisaðferð, þar sem ávöxtunarkrafan byggir á vaxtakjörum fyrir ný íbúðalán ásamt álagi vegna veðstöðu. Lán í vanskilum eru sett fram á bókfærðu virði þar sem áætluðu greiðsluflæði samkvæmt lánasamningi er ekki vænst.

Skýringar við samstæðureikninginn

24. Prepaskipting gangvirðis, frh.

Afleiðusamningar	Nafnverð tengt stöðu	Gangvirði	
		Eignir	Skuldir
2018			
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	60.940	901	406
Gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	146.520	1.221	-
Vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamningar	109.698	2.749	1.252
Skiptasamningar með skuldabréf	7.526	18	45
Skiptasamningar með hlutabréf	7.455	1.340	84
Valréttarsamningar	834	12	8
Afleiðusamningar	332.973	6.241	1.795
2017			
Framvirkir gjaldmiðlasamningar	52.914	563	251
Gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga	99.613	80	345
Vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamningar	199.723	6.265	1.392
Skiptasamningar með skuldabréf	1.818	1	15
Skiptasamningar með hlutabréf	8.270	701	64
Valréttarsamningar	1.219	14	-
Afleiðusamningar	363.557	7.624	2.067

Vaxtaskiptasamningar vegna gangvirðisvarana

Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum á gangvirði gagnvart tilteknum vaxtaskiptasamningum í erlendri mynt, þar sem samstæðan greiðir breytilega vexti en fær greidda fasta vexti, en viðkomandi samningar hafa samskonar greiðsluflæði og lántakan. Vaxtaskiptasamningar þessir verja áhættu gagnvart gangvirðisbreytingum tiltekinnna skuldabréfa í erlendri mynt með fasta vexti, sem bankinn hefur gefið út (sjá skýringu 32) og beitt er gangvirðisvörn á sjálfan vaxtaskiptasamninginn, sem tilkomin er vegna breytinga á vaxtastigi. Þann 1. janúar 2018 innleiddi samstæðan IFRS 9 en ákvað að halda áfram að beita reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram í IAS 39 um áhættuvarnarreikningsskil, sjá skýringu 58.

2018	Nafnverð tengt stöðu	Gjalddagi	Gangvirði		Hagnaður (tap) af gang- virðisvörn
			Eignir	Skuldir	
Vaxtaskiptasamningar í EUR	146.520	1-5 years	1.221	-	1.182
2017					
Vaxtaskiptasamningar í EUR	99.613	1-5 years	80	345	(400)
2018	Bókfært Verð	Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í sambandinu	Hagnaður (tap) af gang- virðisvörn		
			Eignir	Skuldir	
EUR 500 milljónir - útgefið 2016/18 - til 5 ára	65.845	640	-	(161)	
EUR 300 milljónir - útgefið 2017 - til 3 ára	40.034	1	-	(19)	
EUR 300 milljónir - útgefið 2018 - til 3 ára	40.328	-	343	(329)	
Áhættuvarin lántaka	146.207	641	343	(509)	
2017					
EUR 500 milljónir - útgefið 2016/17 - til 5 ára	61.341	746	-	718	
EUR 300 milljónir - útgefið 2017 - til 3 ára	37.356	18	-	18	
Áhættuvarin lántaka	98.697	764	-	736	

Skilvirkni hvernar varnar er framkvæmd reglulega með línulegri aðhvarfsgreiningu. Litið er á sambandið milli breytinga á gangvirði samninganna annars vegar og lántöku hins vegar. Sambandið mælist innan marka á bilinu 93-105%.

Skýringar við samstæðureikninginn

25. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

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

	Eignir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnunarmöguleikar sem ekki eru færðir í efnahagsreikningi		Eignir eftir að tekið er tillit til jöfnunarmöguleika	Eignir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Heildar eignir í efnahagsreikningi
	Eignir fyrir jöfnun í efnahagsreikningi	Skuldir jafnaðar á móti eignum í efnahag	Hreinar eignir í efnahagsreikningi	Fjárskuldir	Mótteknar veðtryggingar			
2018								
Öfug endurhverf viðskipti	12.026	(50)	11.976	(10.387)	-	1.589	-	11.976
Afleiðusamningar	4.082	-	4.082	(840)	-	3.242	2.159	6.241
Eignir samtals	16.108	(50)	16.058	(11.227)	-	4.831	2.159	18.217
2017								
Öfug endurhverf viðskipti	15.197	-	15.197	(82)	-	15.115	-	15.197
Afleiðusamningar	6.350	-	6.350	(1.210)	-	5.140	1.274	7.624
Eignir samtals	21.547	-	21.547	(1.292)	-	20.255	1.274	22.821

Fjárskuldir sem falla undir nettunarsamninga eða sambærilega samninga sem beita má án skilyrða

	Skuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnunarmöguleikar sem ekki eru færðir í efnahagsreikningi		Skuldir eftir að tekið er tillit til jöfnunarmöguleika	Skuldir sem ekki falla undir jöfnunarsamninga	Heildar skuldir í efnahagsreikningi
	Skuldir fyrir jöfnun í efnahagsreikningi	Eignir jafnaðar á móti skuldum í efnahag	Hreinar skuldir í efnahagsreikningi	Fjáreignir	Afhentar veðtryggingar			
2018								
Öfug endurhverf viðskipti	10.437	(50)	10.387	(10.387)	-	-	-	10.387
Afleiðusamningar	878	-	878	(840)	-	38	917	1.795
Skuldir samtals	11.315	(50)	11.265	(11.227)	-	38	917	12.182
2017								
Öfug endurhverf viðskipti	82	-	82	(82)	-	-	-	82
Afleiðusamningar	1.299	-	1.299	(1.210)	-	89	768	2.067
Skuldir samtals	1.381	-	1.381	(1.292)	-	89	768	2.149

Öfug endurhverf viðskipti og endurhverf viðskipti eru færð í línurnar fjármálagerningar og skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands.

Skýringar við samstæðureikninginn

26. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum

<i>Hlutdeild samstæðunnar í helstu hlutdeildarfélögum</i>	2018	2017
Auðkenni hf., Borgartúni 31, Reykjavík	25,4%	25,4%
Farice ehf., Smáratorgi 3, Kópavogi	35,8%	35,8%
JCC ehf., Borgartúni 19, Reykjavík	33,3%	-
Reiknistofa bankanna hf., Katrínartúni 2, Reykjavík	20,0%	23,0%
220 Fjörður ehf., Fjarðargötu 13-15, Hafnarfjörður	37,4%	35,3%

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum

Staða í ársbyrjun	760	839
Kaup	85	961
Mótekinn arður	-	(41)
Flutt í eignir og aflagða starfsemi til sölu	(55)	-
Sala	-	(74)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga og hrein virðisbreyting	27	(925)
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	818	760

Arion banki fer með 38,4% eignarhlut í Farice ehf. en 35,8% atkvæðisréttar vegna mismunandi hlutafjérflokka Farice ehf.

JCC ehf. var stofnað af Arion banka, Íslandsbanka og Landsbankanum í þeim tilgangi að starfrækja seðlaver á Íslandi. Arion banki á 33,3% eignarhlut í félaginu.

27. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir skiptast í fjóra flokka: viðskiptavild, innviði, viðskiptatengsl og tengda samninga og hugbúnað. Viðskiptavild myndast við kaup á dótturfélögum. Innviðir, viðskiptatengsl og tengdir samningar myndast í formi yfirverðs í tengslum við kaup á starfsemi dótturfélaga, en hugbúnaður á sér uppruna í kaupum á hugbúnaðarleyfum og við upptöku hugbúnaðarins í rekstri samstæðunnar.

Innviðir, sem eignfærðir eru sem óefnisleg eign, tengjast eignastýringu og vörumerki tryggingarstarfseminnar. Starfsemin byggir á áralangri uppbyggingu þekkingar og kerfa þar sem lagður hefur verið verðmætur grunnur að framtíðarvexti. Virðisrýmunarpróf er framkvæmt árlega eins og lýst er hér á eftir.

Viðskiptatengsl og tengdir samningar tengjast dótturfélögum og annarri starfsemi sem bankinn hefur keypt eða yfirtekið. Eignir byggir á þeim forsendum að viðskiptatengsl og samningar leiði af sér reglulegar greiðslur og tekjur hjá viðkomandi rekstrareiningum. Umrædd starfsemi tengist að mestu einstaklingsviðskiptum á viðskiptabankasviði. Þegar líftími þessara samninga var skilgreindur var horft til reynslu bankans og atvinnugreinarinnar. Að framan sögðu er talið að umræddir samningar hafi skilgreindan líftíma.

Hugbúnaður samanstendur af keyptum hugbúnaðarleyfum og eigin hugbúnaðarþróun sem eru eignfærð á kostnaðarverði ásamt kostnaði við að taka þau í notkun. Hugbúnaðarleyfi sem eignfærð eru sem óefnislegar eignir eru afskrifuð á nýtingartímanum, sem áætlaður er 3-10 ár.

Reglum sem beitt er á óefnislegar eignir samstæðunnar:

	Viðskiptavild og innviðir	Viðskiptatengsl og tengdir samningar	Hugbúnaður
Nýtingartími	Óskilgreindur	Líftími 5-15 ár og óskilgreindur	Líftími 3-10 ár
Afskriftarregla	Virðisrýmunarpróf	Línuleg á 5-15 árum og virðisrýmunarpróf	Línuleg á 3-10 árum
Innri þróunarvinna eða kaup	Kaup	Kaup	Kaup

Skýringar við samstæðureikninginn

27. Óefnislegar eignir, frh.

	Viðskipta- vild	Innviðir	Viðskipta- og tengdir samningar	Hug- búnaður	Samtals
2018					
Staða í ársbyrjun	4.315	3.705	1.492	4.336	13.848
Viðbætur	-	-	-	1.372	1.372
Flutt meðal eigna og aflagðrar starfsemi til sölu	(3.646)	(1.322)	(445)	(2.645)	(8.058)
Niðurfærsla	-	-	(260)	(505)	(765)
Óefnislegar eignir	669	2.383	787	2.558	6.397
2017					
Staða í ársbyrjun	2.202	3.705	1.608	3.542	11.057
Aukning vegna samruna	1.773	-	297	107	2.177
Viðbætur og tilfærslur	174	-	(125)	1.310	1.359
Viðbætur, innri þróunarvinna	-	-	-	347	347
Gengismunur	166	-	20	41	227
Virðisrýmun	-	-	(3)	-	(3)
Niðurfærsla	-	-	(305)	(1.011)	(1.316)
Óefnislegar eignir	4.315	3.705	1.492	4.336	13.848

Viðskiptavild er færð undir starfsþáttinn önnur svið og dótturfélög, sjá skýringu 5.

Virðisrýmunarpróf

Aðferðafræðin við virðisrýmunarpróf á viðskiptatengslum og tengdum samningum byggir á notkun núvirðingarlíkans þar sem tekið er mið af áhrifaþáttum sem leiða af rekstrinum og umhverfi hans.

Líkanið sem notað er til þess að ákvarða endurheimtanlega fjárhæð er viðkvæmast fyrir breytingum á spám um hagnað sem verður til ráðstöfunar fyrir hluthafa á hverju fimm ára tímabili, ávöxtunarkröfu og breytingar á vaxtastigi. Niðurstaða slíkrar greiningar var sú að engin virðisrýrnun var færð á árinu 2018 (2017: 3 m.kr.).

Ávöxtunarkrafa og vaxtastig

	2018		2017	
	Ávöxtun- krafa	Vaxta- stig	Ávöxtun- krafa	Vaxta- stig
Eignastýring	13,0%	2,5%	15,2%	2,5%
Kreditkortastarfsemi og greiðslulausnir	-	-	13,7%	2,5%
Tryggingastarfsemi	16,0%	2,5%	13-13.9%	2,5%

28. Skatteign og skattskuldir

	2018		2017	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattur ársins	-	4.650	-	6.329
Frestaður skattur	90	469	450	499
Skatteign og skattskuldir	90	5.119	450	6.828

Uppruni frestaðrar skatteignar og skattskuldbindingar

Eignir og skuldir tilgreindar í erlendri mynt	-	(305)	293	-
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir	-	(221)	68	(1.050)
Fjáreignir	567	-	468	-
Aðrar eignir og skuldir	157	(375)	124	(383)
Frestun innlausnar á myntgengismuni	-	(302)	-	(9)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	100	-	440	-
	824	(1.203)	1.393	(1.442)
Innbýðis jöfnun frestaðra skatteigna við frestaðar skattskuldir sömu skattaðila	(734)	734	(943)	943
Frestuð skatteign og skattskuldbinding	90	(469)	450	(499)

Frestuð skatteign er færð vegna skattalegs taps upp að því marki sem líklegt er talið að það muni nýtast. Stjórnendur þurfi að beita mati við ákvörðun frestaðrar skatteignar sem færð er í bækur byggt á líklegum tímaramma og væntum skattalegum hagnaði, en jafnframt þurfa þeir að leggja mat á framtíðarþróun skatta.

Skýringar við samstæðureikninginn

28. Skatteign og skattskuldir, frh.

Samstæðan á í árslok 2.347 m.kr. (31.12.2017: 2.465 m.kr.) af yfirfæranlegu tapi. Þetta yfirfæranlega tap tilheyrir dótturfélögum sem eiga sér sögu taprekstrar og ekki er talið líklegt að hægt sé að nota þetta skattalega tap á móti skattalegum hagnaði annars staðar í samstæðunni á næstu árum. Dótturfélögin hafa hvorki tímabundinn mismun eða möguleika á skattahagræði sem myndu styðja röksemd fyrir eignfærslu á skatteign vegna þessa yfirfæranlega taps. Að framansögðu hefur samstæðan ákveðið að ekki sé röksemd fyrir eignfærslu skatteignar vegna þessa yfirfæranlega taps í ársreikningi 2018. Ef samstæðan hefði möguleika á að nýta allt þetta ónotaða yfirfæranlega tap myndi hagnaður og eigið fé hækka um 469 m.kr. (31.12.2017: 493 m.kr.).

	Ársbyrjun	Breyting vegna Valitor	Fært yfir eigið fé	Fært gegnum rekstur	Árslok
<i>Breytingar á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu</i>					
2018					
Eignir og skuldir tilgreindar í erlendri mynt	293	-	-	(598)	(305)
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir	(982)	465	-	296	(221)
Fjáreignir	468	-	-	99	567
Aðrar eignir og skuldir	(259)	60	(222)	203	(218)
Frestaður myntgengismunur	(9)	-	-	(293)	(302)
Yfirfæranlegt tap	440	(303)	-	(37)	100
Breyting á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu	(49)	222	(222)	(330)	(379)
2017					
Eignir og skuldir tilgreindar í erlendri mynt	(224)	-	-	517	293
Fjárfestingareignir og varanlegir rekstrarfjármunir	(649)	-	-	(333)	(982)
Fjáreignir	475	-	-	(7)	468
Aðrar eignir og skuldir	(141)	-	-	(118)	(259)
Frestaður myntgengismunur	(103)	-	-	94	(9)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	267	-	-	173	440
Breyting á frestaðri skatteign og skattskuldbindingu	(375)	-	-	326	(49)

29. Eignir og aflögð starfsemi til sölu og tengdar skuldir

	2018	2017
<i>Eignir og aflögð starfsemi til sölu</i>		
Valitor Holding hf.	40.003	-
Eignabjarg ehf.	6.516	5.219
Aflögð starfsemi til sölu	46.519	5.219
Fasteignir	2.021	2.879
Aðrar eignir	44	40
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	48.584	8.138
<i>Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu</i>		
Valitor Holding hf.	26.337	-
Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu	26.337	-

Frekar upplýsingar um Valitor Holding hf. er að finna í skýringu 4.

Fasteignir og aðrar eignir sem flokkast sem eignir til sölu eru yfirleitt tilkomnar í kjölfar fullnustu veða hjá félögum og einstaklingum.

Stakksberg ehf., dótturfélag Eignabjargs ehf.

Þann 22. janúar 2018 var Sameinað Sílikon hf. lýst gjaldþrota í kjölfar, alvarlegra tæknilegra erfiðleika í rekstri sem lauk með því að tímabundið bann var lagt við starfsemi félagsins sem og vegna þess, að félaginu mistókst að ná nauðasamningi við lánardrottana sína. Í febrúarmánuði 2018 náðist samningur milli skiptastjóra þrotabús Sameinaðs Sílikons og Arion banka þar sem bankinn gekk að veðum sínum og eignaðist þar með allar helstu eignir félagsins. Deilna við aðra lánardrottana varðandi gildi veða og ábyrgða bankans er getið í skýrningu 37. Eignir sílikonverksmiðjunnar lúta í dag umsjá Stakksbergs ehf., sem er í eigu bankans, í gegnum dótturfélagið Eignabjarg ehf. Stakksberg hefur, eftir að eignirnar voru færðar til félagsins, unnið að því að draga úr óvissu varðandi endurgangsetningu verksmiðjunnar, m.a. með því að fá starfsleyfi rekstrarins yfirfærð til félagsins, afa félaginu nýs raforkusamnings og vinna að grunn verkfræðilegri hönnun þeirra úrbóta sem nauðsynlegt er að unnar séu í aðdraganda endurgangsetningar. Stakksberg vinnur í dag að gerð nýs umhverfismats fyrir verksmiðjuna, sem miðar vel áfram, sem og að undirbúningi að breytingu á deiliskipulagi sem unnið verður í samvinnu við Reykjanesbæ er nær dregur endurgangsetningu. Niðurstaða um hið síðarnefnda er óviss á þessu stigi. Markmið bankans er að selja rekstur Stakksbergs á grundvelli þeirrar vinnu sem unnin hefur verið í þessu skyni. Af þessum sökum hefur eignarhlutur bankans í Stakksbergi ehf. verið flokkaður sem aflögð starfsemi til sölu, samkvæmt IFRS 5.

Skýringar við samstæðureikninginn

30. Aðrar eignir	2018	2017
Varanlegir rekstrarfjármunir	5.797	6.561
Viðskiptakröfur	3.751	6.531
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	92	481
Fjárfestingar vegna líftrygginga með áhættu líftryggingataka	833	869
Ýmsar eignir	3.029	2.524
Aðrar eignir	13.502	16.966

Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir	Tæki og búnaður	Samtals 2018	Samtals 2017
Upphaflegt kostnaðarverð í ársbyrjun	5.980	8.091	14.071	13.701
Kaup	91	283	374	776
Aukning vegna kaupa á dótturfélagi	-	-	-	21
Selt	-	(231)	(231)	(433)
Þýðingamunur	-	-	-	5
Flutt meðal aflagðrar starfsemi til sölu	(13)	(1.736)	(1.749)	-
Upphaflegt kostnaðarverð í árslok	6.058	6.407	12.465	14.070
Uppsafnaðar afskriftir í ársbyrjun	(1.841)	(5.669)	(7.510)	(6.978)
Afskrifað	(141)	(415)	(556)	(816)
Selt	-	198	198	285
Flutt meðal aflagðrar starfsemi til sölu	7	1.193	1.200	-
Uppsafnaðar afskriftir í árslok	(1.975)	(4.693)	(6.668)	(7.509)
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.083	1.714	5.797	6.561

Fasteignamat nam 6,241 m.kr. í árslok (31.12.2017: 5.677 m.kr.). Vátryggingarmat fasteigna nam 10,715 m.kr. í árslok (31.12.2017: 10.066 m.kr.).

31. Aðrar skuldir	2018	2017
Viðskiptaskuldir *	633	26.394
Óuppgerð verðbréfavíðskipti	34	527
Tryggingarsjóður innstæðueigenda og fjárfesta	226	218
Vátryggingaskuld	13.324	12.129
Líftryggingarskuldbætur með fjárfestingaáhættu líftryggingataka	833	869
Fjármagnstekjuskattur	1.590	1.414
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	3.386	3.172
Áætlaður kostnaður	3.018	4.259
Fyrirfram innheimtar tekjur	1.599	1.740
Niðurfærsla liða utan efnahags	717	-
Ýmsar skuldir	4.747	6.340
Aðrar skuldir	30.107	57.062

Vátryggingaskuld

	Vátrygginga- skuld	Hlutdeild endur- tryggjenda	Samtals 2018	Vátrygginga- skuld	Hlutdeild endur- tryggjenda	Samtals 2017
Tilkynnt tjón og áfallinn tjónakostnaður	6.871	(192)	6.679	5.587	(121)	5.466
Áætlun vegna orðinna en ótilkynnta tjóna	1.193	(113)	1.080	1.664	(99)	1.565
Tjónaskuld	8.064	(305)	7.759	7.251	(220)	7.031
Iðgjaldaskuld	5.260	(3)	5.257	4.878	(19)	4.859
Vátryggingaskuld í eigin hlut	13.324	(308)	13.016	12.129	(239)	11.890

Vátryggingaskuld er samsett úr tjónaskuld og iðgjaldaskuld. Tjónaskuld er sú skuldbinding sem hvílir á félaginu vegna óuppgerðra tjóna. Hún er metin sem fjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna, auk tryggingafræðilegrar áætlunar vegna orðinna en ótilkynnta tjóna. Iðgjaldaskuld er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar vátryggingaáhættu á árinu sem tilheyrir næstu reikningsárum.

* Lækkun er einkum tilkomin vegna endurflokkunar Valitor Holding hf. sem aflagðrar starfsemi til sölu í árslok 2018.

Skýringar við samstæðureikninginn

32. Lántaka

Gjaldmiðill, upphaflegt nafnverð	Útgefið	Loka- gjaldddagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	2018	2017
ARION CBI 19, 4.500 m.kr.	2013	2019	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 2,50%	4.743	4.586
ARION CB 19, 2.740 m.kr.	2016	2019	Á lokadegi	Fastir 5,50%	1.746	1.789
ARION CBI 21, 10.220 m.kr.	2014	2021	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 3,50%	9.950	9.729
ARION CB 22, 23.660 m.kr.	2015	2022	Á lokadegi	Fastir 6,50%	28.503	23.339
ARION CBI 25, 23.080 m.kr.	2017	2025	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir, 3,00%	39.333	22.875
ARION CBI 29, 25.220 m.kr.	2014	2029	Á lokadegi	Verðtryggt, fastir 3,50%	27.029	26.243
ARION CBI 34, 2.500 m.kr.	2012	2034	Jafnar gr.	Verðtryggt, fastir 3,60%	-	2.152
ARION CBI 48 11.680 m.kr.	2018	2048	Jafnar gr.	Verðtryggt, fasti, 2,50%	10.606	-
Sértryggð skuldabréf skv. lögum					121.910	90.713
ARION CB 2, 51.125 m.kr.	2008	2048	Jafnar gr.	Verðtryggt, fastir 3,75%	79.399	78.267
Samningsbundin sértryggð skuldabréf					79.399	78.267
Samtals sértryggð skuldabréf					201.309	168.980
EUR 21 milljón	2009	2018	Jafnar gr.	Breytil. EURIBOR +1,00%	-	348
ISK 3.835 milljónir	2010	2018	Jafnar gr.	Breytil. REIBOR +1,00%	-	531
EUR 300 milljónir	2015	2018	Á lokadegi	Fastir 3,125%	-	25.461
SEK 500 milljónir	2016	2018	Á lokadegi	Breytil. 3 mån. STIBOR +1,09%	-	6.348
EUR 300 milljónir	2016	2019	Á lokadegi	Fastir 2,50%	19.376	37.957
RON 35 milljónir	2016	2019	Á lokadegi	Fastir 3,80%	1.037	966
SEK 275 milljónir	2016	2019	Á lokadegi	Breytil. 3 mån. STIBOR +2,65%	3.601	3.485
SEK 100 milljónir	2017	2019	Á lokadegi	Fastir, 0,29%	1.310	1.268
NOK 800 milljónir	2015	2020	Á lokadegi	Breytil. NIBOR +2,95%	10.846	10.236
NOK 320 milljónir	2016	2020	Á lokadegi	Breytil. NIBOR +1,95%	4.326	4.087
EUR 300 milljónir *	2017	2020	Á lokadegi	Fastir, 0,75%	40.034	37.356
SEK 300 milljónir	2017	2020	Á lokadegi	Breytil. 3 mån. STIBOR +1,35%	3.936	3.811
SEK 250 milljónir	2017	2020	Á lokadegi	Breytil. 3 mån STIBOR +0,75%	3.276	3.173
EUR 500 milljónir *	2016	2021	Á lokadegi	Fastir 1,625%	65.845	61.341
NOK 250 milljónir	2017	2023	Á lokadegi	Fastir, 3,02%	3.423	3.231
EUR 300 milljónir *	2018	2023	Á lokadegi	Fastir, 1,00%	40.328	-
NOK 250 milljónir	2017	2027	Á lokadegi	Fastir, 3,40%	3.432	3.240
Útgefin skuldabréf					200.770	202.839
Víxlaútgáfa					15.505	10.794
Önnur lántaka					198	2.385
Önnur lán / víxlaútgáfa					15.703	13.179
Lántaka					417.782	384.998

* Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum á gangvirði gagnvart þessum skuldabréfaútgáfum með tilteknum vaxtaskiptasamningum í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 24. Vaxtaskiptasamningar verja áhættu samstæðunnar á breytingum á gangvirði á þessum skuldabréfum í erlendri mynt með fasta vexti og eru tilkomnar vegna breytinga á vaxtastigi. Samstæðan hóf að beita áhættuvarnarreikningsskilum í ársbyrjun 2017. Bókfært virði skuldabréfaútgáfanna er 146.207 m.kr. og innifalið í þeirri fjárhæð er lækkun gangvirðis að fjárhæð 298 m.kr., sjá skýringu 24.

Bókfært virði skráðra skuldabréfa var 402 ma.kr. í árslok (31.12.2017: 371 ma.kr.) og markaðsvirði þeirra var 411 ma.kr. (31.12.2017: 388 ma.kr.). Samstæðan keypti eigin skuldir að fjárhæð 22 ma.kr. á árinu 2018 (2017: 20 ma.kr.). Rekstraráhrif voru óveruleg.

33. Víkjandi lántaka

Gjaldmiðill, upphaflegt nafnverð	Útgefið	Loka- gjaldddagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	2018	2017
Eiginfjárbáttur 2 SEK 500 milljónir	2018	2028	Á lokadegi	Breytil. 3 mån. STIBOR +3,10%	6.532	-
Víkjandi lántaka					6.532	-

Skuldabréfin teljast til eiginfjárbáttar 2 samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Skuldabréfin eru með innköllunarheimild af hálfu útgefanda þann 22. nóvember 2023 og á öllum vaxtagjaldddögum þar á eftir.

Skýringar við samstæðureikninginn

34. Veðsettar eignir

<i>Veðsettar eignir vegna lántöku</i>	2018	2017
Eignir sem hafa verið settar að veði vegna lántöku	239.164	202.381
Eignir sem hafa verið settar að veði vegna lána frá lánastofnunum og skortstöðu	5.927	13.364
Eignir veðsettar vegna lántöku	245.091	215.745

Samstæðan hefur sett eignir að veði vegna lántöku, bæði vegna sértryggðrar skuldabréfaútgáfu og annarrar skuldabréfaútgáfu auk lánasamninga. Samanlagt virði veðsettra eigna var 239 ma.kr. í lok árs (31.12.2017: 202 ma.kr.). Veðsett lán samanstóðu af íbúðalánum til einstaklinga. Bókfært virði lántökunnar var 201 ma.kr. í árslok (31.12.2017: 169 ma.kr.).

Samstæðan hefur veðsett skuldabréf vegna skammtímalána frá Seðlabanka Íslands og vegna skortstöðu tengdri skiptasamningum, til að verjast markaðsáhættu vegna viðkomandi eigna.

35. Eigið fé

Hlutafé og yfirverðsreikningur hlutafjár

Samkvæmt samþykktum Arion banka hf. er heildarhlutafé bankans 2.000 m.kr. að nafnvirði þar sem hver hlutur nemur 1 krónu. Handhafar almennra hlutabréfa eiga rétt á arði samkvæmt ákvörðun aðalfundar hverju sinni og fylgir eitt atkvæði hverjum hlut á hluthafafundum.

	Yfirverðs- reikningur			Yfirverðs- reikningur		
	Hlutafé	hlutafjár	2018	Hlutafé	hlutafjár	2017
Útgefið hlutafé	2.000	73.861	75.861	2.000	73.861	75.861
Kaup á eigin bréfum	(190)	(16.949)	(17.139)	-	-	-
Hlutabréf tengd kaupaukakerfi	4	284	288	-	-	-
Útistandandi hlutir	1.814	57.196	59.010	2.000	73.861	75.861
Eigin hlutir í árslok	186	16.665	16.851	-	-	-
- sem hlutfall af útgefnu hlutafé	9,3%	22,6%	22,2%			

Yfirverðsreikningur hlutafjár samanstendur af greiðslum hluthafa umfram nafnvirði fyrir hlutabréf sem gefin eru út af Arion banka hf.

Aðrir sjóðir

	2018	2017
Lögbundinn varasjóður	1.637	1.637
Þýðingarmunur vegna reikningsskila dótturfélaga í erlendra mynt	308	186
Aðrir sjóðir	1.945	1.823

Á árinu 2018 keypti Arion banki eigin bréf í tengslum við ákvörðun stjórnar Arion banka um að taka tilboði Kaupskila ehf., dótturfélags Kaupþings ehf. um kaup á 9.5% af útgefnu hlutafé í Arion banka hf. eða sem nam 190 milljónum hluta. Ákvörðunin um að taka tilboði Kaupskila ehf. er í samræmi við ákvörðun hluthafafundar þann 12. febrúar 2018 að breyta samþykktum til þess að heimila tímabundið kaup á eigin bréfum bankans. Arion banki greiddi 90,089 krónur fyrir hvern hlut eða sem nam 17.139 m.kr.

Í samræmi við ákvörðun stjórnar var eigin bréfum úthlutað til starfsmanna bankans í tengslum við hlutafjárútböð og skráningu bankans á árinu 2018. Samtals var tæpum 4 milljónum hluta á genginu 75 krónur á hlut úthlutað til starfsmanna, samtals að verðmæti 295 milljónum króna. Í samræmi við kaupaukakerfið ber starfsmanni að skila hlutabréfum aftur til bankans kjósi hann að segja upp störfum innan tveggja ára frá afhendingu bréfanna.

Skýringar við samstæðureikninginn

Aðrar upplýsingar

36. Hluthafar Arion banka

Kaupskil ehf. (dótturfélag Kaupthings hf.)	32,67%	57,41%
Taconic Capital (gegnum TCA New Sidecar s.á.r.l.)	9,99%	9,99%
Arion banki hf.	9,31%	-
Attestor Capital	7,35%	10,44%
Och Ziff Capital management	6,58%	6,58%
Goldman Sachs funds	3,47%	2,57%
Eaton Vance funds	3,35%	-
Lansdowne funds	2,95%	-
Gildi lífeyrissjóður	2,52%	-
Miton Asset Management funds	1,37%	-
MainFirst Bank AG	1,00%	-
Bankasýsla ríkisins	-	13,00%
Aðrir hluthafar sem eiga minna en 1% hlutfjár	19,44%	-
Útgefið hlutfé	100,00%	100,00%

37. Lögfræðileg málefni

Samstæðan hefur markað sér stefnu og komið upp ferlum til þess að halda utan um lögfræðileg ágreiningsefni. Þegar faglegrar ráðgjafar hefur verið leitað og fjárhæð hugsanlegs taps hefur verið áætluð með raunhæfum hætti gerir samstæðan ráðstafanir til þess að taka mið af hugsanlegum neikvæðum áhrifum af ágreiningsmálunum á fjárhagsstöðu hennar. Í þeim tilvikum þegar talið er að það geti skaðað málstað samstæðunnar að upplýsa um mögulegar fjárhæðir í tengslum við málaferli, þá er því sleppt. Í árslok voru nokkur ágreiningsmál, sem samstæðan á aðild að, óleyst.

Óvissar skuldbindingar

Málaferli vegna skaðabóta

Fyrirverandi forsvarsmáður BM Vallár hf. og Lindarflöt ehf. hafa höfðað tvö mál á hendur bankanum til greiðslu skaðabóta. Skaðabótakröfur stefnenda eru samtals að fjárhæð rúmlega 4 ma.kr. auk vaxta. Stefnendur byggja á því að bankinn hafi valdið þeim, sem hluthöfum í BM Vallá og Fasteignafélaginu Ártúni, tjóni með því að hafa staðið í vegi fyrir fjárhagslegri endurskipulagningu félaganna og þar með knúið félögin í gjaldþrot. Héraðsdómur Reykjavíkur vísaði öðru málinu frá í apríl 2018. Stefnendur kærðu úrskurðinn til Landsréttar. Í júní 2018 felldi Landsréttur úrskurð Héraðsdóms Reykjavíkur úr gildi og lagði fyrir héraðsdóm að taka málið til efnismeðferðar. Héraðsdómur sýknaði bankann með dómi í september 2018. Stefnendur hafa áfrýjað dóminum til Landsréttar. Hitt málið bíður niðurstöðu þessa máls. Bankinn telur meiri líkur en minni á að hann verði sýknaður af kröfum stefnenda í báðum málunum og hefur því ekki fært varúðarfærslu vegna þessa.

Í janúar 2015 höfðuðu Datacell ehf. og Sunshine Press Productions ehf. sameiginlega mál gegn Valitor hf. (dótturfélag Valitor Holding hf.) til greiðslu skaðabóta vegna tjóns er þau eiga að hafa orðið fyrir vegna riftunar Valitor á söluaðilasmunni við Datacell. Í Hæstaréttardómi frá 24. apríl 2013 í máli nr. 612/2012 var talið að Valitor hafi brostið heimild til að rifta. Stefnendur létu dómkveða matsmenn sem skiluðu niðurstöðum í mars 2016. Valitor féllst ekki á niðurstöður skýrslunnar og fór fram á að dómkveðnir yrðu þrír yfirmatsmenn til að endurmeta meint tjón stefnenda. Héraðsdómur féllst á kröfu Valitor. Yfirmatið hefur farið fram en það var ekki lagt fyrir dóminn. Valitor hf. óskaði eftir nýju mati sem myndi skoða tiltekna þætti sem ekki hefur áður verið lagt mat á. Héraðsdómur og Landsréttur höfnuðu beiðninni. Í febrúar 2018 kröfðust Datacell og Sunshine Press Production kyrrsetningu eigna Valitors á grundvelli fyrrgreindrar skaðabótakröfu en sýslumaður hafnaði kröfunni. Í kjölfarið kærðu stefnendur ákvörðun sýslumanns um að hafna kröfu um kyrrsetningu til héraðsdóms. Héraðsdómur staðfesti ákvörðun sýslumanns með úrskurði þann 7. júní 2018. Datacell og Sunshine Press Production kröfðust kyrrsetningar eigna Valitors að nýju sem sýslumaður hafnaði aftur þann 6. júlí 2018. Félögin kærðu úrskurðinn til héraðsdóms sem vísaði kröfunni frá. Úrskurðinum hefur verið áfrýjað til Landsréttar. Aðalmeðferð vegna skaðabótakröfu verður líklega ákveðin á fyrsta ársfjórðungi 2019. Þegar Arion banki hf. eignaðist 38,62% eignarhlut í Valitor Holding hf. árið 2014 undirritaði bankinn samkomulag við seljanda (Landsbankann) vegna taps sem Valitor gæti orðið fyrir í tengslum við fyrrgreindar skaðabætur. Samstæðan gæti gert kröfu á seljanda vegna hans hlutar í mögulegu tapi ef Valitor tapar málinu. Samstæðan hefur ekki fært varúðarfærslu vegna þessa.

Skýringar við samstæðureikninginn

37. Lögfræðileg málefni, frh.

Í júní 2013 stefndi Kortþjónustan hf., Arion banka hf., Íslandsbanka hf., Landsbankanum hf., Borgun hf. og dótturfélagi bankans Valitor hf. til greiðslu skaðabóta að fjárhæð 1.200 m.kr. auk vaxta, vegna tjóns sem Kortþjónustan ehf. taldi sig hafa orðið fyrir vegna brota félaganna á samkeppnislögum. Í júní 2017 vísaði Hæstiréttur málinu frá dómi á grundvelli formskilyrða. Kortþjónustan hf. stefndi sömu aðilum að nýju í september 2017 vegna sama ágreiningsefnis og krafðist skaðabóta að fjárhæð 922 m.kr. auk vaxta. Í maí 2018 vísaði Landsréttur málinu frá. Kortþjónustan reyndi að kæra þann úrskurð til Hæstaréttar sem hafnaði málinu þar sem enginn kæruréttur var til staðar. Í nóvember 2018 höfðaði EC-Clear nýtt mál á hendur sömu aðilum vegna sama ágreinings og krefst viðurkenningar á skaðabótaskyldu. EC-Clear var stærsti hluthafinn í Kortþjónustunni og samkvæmt stefnunni er EC-Clear nú eigandi meintrar skaðabótakröfu á hendur stefndu. Bankinn hefur krafist frávísunar málsins að nýju. Kæmi til þess að stefndu yrðu dæmdir til greiðslu skaðabóta yrðu þeir sameiginlega ábyrgir fyrir greiðslu fjárhæðarinnar. Í ljósi þessa hefur bankinn ekki fært varúðarfærslu vegna málsins.

Önnur lögfræðileg álitafni

Veðskjöl

Dómsmál hafa verið rekin gegn bankanum þar sem krafist er ógildingar veðsetningar hluta fasteignar. Kröfurnar eru byggðar á undirritanir veðsala á veðskjöli hafi verið rangar. Árið 2017 gengu nokkrir dómur í Hæstarétti í málum sem bankinn á ekki aðild að er varða þetta ágreiningsefni. Í meirihluta þeirra mála dæmdi Hæstiréttur veðsetninguna ógilda. Héraðsdómur hefur dæmt í nokkrum málum sem bankinn á aðild að vegna þessa ágreiningsefnis. Í meirihluta þeirra mála hefur héraðsdómur ógilt hinar umdeildu veðsetningar. Lagaleg staða í heild er orðin skýrari og bankinn er að leggja mat á hvernig farið verði með þau lánaskjöl sem ofangreind fordæmi gætu átt við.

Sameinað sílikon hf.

Sameinuðu sílikon var veitt greiðslustöðvun 14. ágúst 2017 og var tekið til gjaldþrotaskipta þann 22. janúar 2018. Bankinn átti veð í eignum félagsins og þrotabúið hefur afsalað bankanum þeim eignum. Skiptastjóri þrotabúsins hefur samþykkt veðkröfufur bankans en tveir ótryggðir kröfuhafar hafa mótmælt veðsetningu bankans í eignum Sameinaðs sílikons. Skiptastjóri þrotabúsins hefur vísað ágreiningnum til Héraðsdóms Reykjaness. Bankinn hefur farið yfir mótmælin og hafnar þeim öllum. Aðalmeðferð málsins er áætluð í haust. Vakin er athygli á því að í samningi milli bankans og þrotabúsins kemur fram að ef komi til þess að veð bankans verði dæmd ólöglegt muni bankinn endurgreiða þrotabúinu fjárhæð ógilttra veðskjala.

Dráttarvextir í greiðsluskjöli

Þann 8. mars 2018 dæmdi Hæstiréttur í máli nr. 159/2017 að bankanum hefði verið óheimilt að reikna dráttarvexti á skuldir viðskiptavina á því tímabili sem viðskiptavinir voru í greiðsluskjöli samkvæmt lögum um greiðsluáðlögun. Síðan dómurinn féll hefur bankinn farið yfir hversu margir viðskiptavinir hafi greitt dráttarvexti af skuldum sínum við bankann á tímabili greiðsluskjól. Bankinn er í lokavinnu við að leiðrétta lán þeirra viðskiptavina, annaðhvort með endurgreiðslu eða skuldalækkun. Fjárhagsleg áhrif verða óveruleg.

38. Atburðir eftir lok reikningskiladags

Enginn atburður hefur átt sér stað eftir lok reikningskiladags og fram að samþykkt þessa ársreiknings sem gefur tilefni til sérstakrar upplýsingagjafar í ársreikningnum.

Skýringar við samstæðureikninginn

Liðir utan efnahags

39. Skuldbindingar

<i>Veittar ábyrgðir, ónýttar yfirdráttarheimildir og lánsloforð</i>	2018	2017
Ábyrgðir	15.124	13.224
Ónýttar yfirdráttarheimildir	48.320	45.897
Lánsloforð	79.130	87.942
Veitar ábyrgðir, ónýttar yfirdráttarheimildir og lánsloforð	142.574	147.063

40. Skuldbindingar vegna leigusamninga

Samstæðan sem leigutaki

Samstæðan hefur gert leigusamninga um nokkrar fasteignir sem hún notar í rekstri sínum. Leigusamningar þessir eru til allt að 9 ára. Í flestum samningum eru framlengingarákvæði.

	2018	2017
Innan 1 árs	360	547
Eftir 1 til 5 ár	705	1.481
Eftir meira en 5 ár	225	341
Lágmarksleigugreiðslur samkvæmt óuppsegjanlegum leigusamningum	1.290	2.369

Samstæðan sem leigusali

Samstæðan hefur gert leigusamninga um fjárfestingareignir sínar og fasteignir. Leigusamningarnir eru til allt að 10 ára.

	2018	2017
Innan 1 árs	80	69
Eftir 1 til 5 ár	248	233
Eftir meira en 5 ár	228	103
Lágmarksleigugreiðslur samkvæmt óuppsegjanlegum leigusamningum	556	405

41. Eignir í stýringu og vörslu

Eignir í stýringu	970.633	984.653
Eignir í vörslu	1.422.327	1.620.355

Eignir í stýringu sýna markaðsvirði eigna viðskiptavina sem stýrt er af eignastýringu og dótturfélögum fyrir hönd viðskiptavina.

Sem vörsluaðili er Arion banki ábyrgur fyrir eignavörslu verðbréfa fyrir fyrirtæki og einstaklinga. Hlutverk vörsluaðila er varsla verðbréfa, svo sem hlutabréfa, skuldabréfa og verðbréfasjóða, annast uppgjör á verðbréfaviðskiptum og öðrum eignabreytingum á verðbréfum, afgreiðsla fyrirtækjaaðgerða, t.d. gjalddaga á skuldabréfum og arðgreiðslur á hlutabréfum og halda utan um skráningu dagslokaverða á verðbréfum.

Skýringar við samstæðureikninginn

Tengdir aðilar

42. Tengdir aðilar

Samstæðan skilgreinir stærstu hluthafa bankans sem tengda aðila sem hafa áhrif á samstæðuna. Þann 31. desember 2018 falla Kaupskil ehf. (31,67%) og Taconic Capital (9,99%) þar undir, sem og stjórn Kaupskila ehf. og Kauppings ehf., sem móðurfélags Kaupskila ehf., og félög sem heyra þar undir.

Stjórn Arion banka hf. og lykilstjórnendur bankans eru skilgreindir sem tengdir aðilar auk náinna fjölskyldumeðlima framangreindra einstaklinga og lögaðila undir yfirráðum þeirra. Hlutdeildarfélög samstæðunnar eru jafnframt skilgreind sem tengdir aðilar.

Í árslok 2017 voru Kaupskil ehf. (57,41%) skilgreind sem tengdur aðili þar sem félagið fór með ráðandi hlut í Arion banka. Jafnframt féll þar undir stjórn Kaupskila ehf. og Kauppings hf., sem og Taconic Capital Advisors UK LLP (9,99%) og Och Ziff Capital management (6,58%) þar sem eignarhlutur þeirra var undir stjórn Kaupskila ehf. Í árslok 2017 voru Attestor Capital LLP (10,44%), Goldman Sachs International (2,57%) og Bankasýsla ríkisins (13,00%) skilgreind sem hluthafar sem hafa áhrif á samstæðuna.

Viðskipti við tengda aðila hafa átt sér stað á grundvelli viðskipta milli óskyldra aðila. Engar frekari ábyrgðir hafa verið veittar tengdum aðilum vegna viðskiptaskulda eða viðskiptakrafna.

Staða gagnvart tengdum aðilum

2018	Eignir	Skuldir	Staða
Hluthafar sem hafa áhrif á samstæðuna	70	(1.022)	(952)
Stjórn og lykilstjórnendur	246	(257)	(11)
Hlutdeildarfélög og aðrir tengdir aðilar	21	(71)	(50)
Staða gagnvart tengdum aðilum	337	(1.350)	(1.013)

2017

Hluthafar sem fara með yfirráð yfir samstæðunni	57	(4.785)	(4.728)
Hluthafar sem hafa áhrif á samstæðuna	423	(151)	272
Stjórn og lykilstjórnendur	183	(101)	82
Hlutdeildarfélög og aðrir tengdir aðilar	-	(83)	(83)
Staða gagnvart tengdum aðilum	663	(5.121)	(4.457)

Viðskipti við tengda aðila

2018	Vaxta- tekjur	Vaxta- gjöld	Aðrar tekjur	Önnur gjöld
Hluthafar sem hafa áhrif á samstæðuna	47	(94)	112	-
Stjórn og lykilstjórnendur	12	(16)	7	(347)
Hlutdeildarfélög og aðrir tengdir aðilar	-	-	21	(1.110)
Viðskipti við tengda aðila	59	(110)	140	(1.457)

2017

Hluthafar sem fara með yfirráð yfir samstæðunni	-	(480)	-	-
Hluthafar sem hafa áhrif á samstæðuna	81	-	7	-
Stjórn og lykilstjórnendur	13	(5)	10	(184)
Hlutdeildarfélög og aðrir tengdir aðilar	-	(3)	-	(1.260)
Viðskipti við tengda aðila	94	(488)	17	(1.444)

Skýringar við samstæðureikninginn

Áhættustýring

Samstæðan stendur frammi fyrir ýmis konar áhættum sem tengjast daglegum rekstri hennar. Áhættustýring er því grundvallarþáttur í starfi samstæðunnar. Grunnstoðir virkrar áhættustýringar felast í greiningu verulegrar áhættu, mælingu á áhættunni, aðgerðum til þess að takmarka áhættu og stöðugri vöktun áhættuþátta. Áhættustýringarferlið og geta samstæðunnar til þess að stýra og verðleggja áhættuþætti er ómissandi þáttur í að tryggja áframhaldandi arðsemi samstæðunnar, svo og til þess að tryggja að áhættu hennar sé haldið innan viðunandi marka.

Stjórn bankans ber endanlega ábyrgð á áhættustýringarkerfi samstæðunnar og ber að tryggja að viðunandi áhættustefnur og stjórnarhættir séu ákvarðaðir til þess að fylgjast með áhættuþáttum samstæðunnar. Stjórn bankans felur áhættustýringu dótturfélaga í hendur viðkomandi dótturfélaga. Fyrir móðurfélagið (bankann) ákvarðar bankastjórnin áhættuvilja. Áhættuviljinn er settur fram sem takmörk á áhættuþáttum og mörkum sem áhættustýringarsvið bankans fylgist með.

Bankastjórnin ber ábyrgð á að viðhalda skilvirku áhættustýringarkerfi, ferli og eftirliti, svo og að viðhalda vitund starfsfólks um áhættu þannig að áhætta sé viðfangsefni allra starfsmanna.

Í bankanum starfa nokkrar nefndir sem stýra áhættu. Áhættunefnd stjórnar bankans (BRIC) ber ábyrgð á eftirliti með áhættustýringarkerfi bankans, áhættuvilja og innramatsferli á eiginfjár- og lausafjárþörf (ICAAP/ILAAP). Eigna- og fjárhagsskuldbindinganefnd (ALCO), ber ábyrgð á umsjón með misvægi eigna og skulda, lausafjárþörf, markaðsáhættu, vaxtaáhættu og eiginfjárstýringu. Fjárfestingaráð (UIC) tekur ákvarðanir um sölutryggingu og fjárfestingu. Hlutverk gagnanefndar (DC) er að tryggja að gögnum sé stýrt á viðeigandi hátt. Öryggisnefnd (SC) ber ábyrgð á öryggismálum bankans, bæði upplýsingaöryggi og raunlægu öryggi. Í bankanum starfa fjórar lánanefndir: Lánanefnd stjórnar (BCC), sem tekur ákvarðanir um alla meiriháttar útlánaáhættu, lánanefnd Arion banka (ACC), sem starfar innan heimilda sem skilgreindir eru sem hlutfall af eiginfjárgrunni bankans og svo fyrirtækjalánanefnd (CCC) og útibúanefndir (RBC), sem hafa þrengrí lánaheimildir.

Innri endurskoðun bankans annast sjálfstæðar úttektir á starfsemi bankans og nokkurra dótturfélaga, áhættustýringarkerfi, ferlum, stefnu og mælingum. Innri endurskoðun ræðir niðurstöður sínar við stjórnendur og gefur skýrslu og tilmæli til endurskoðunarnefndar stjórnar (BAC).

Áhættustýringarsvið bankans starfar undir stjórn framkvæmdastjóra áhættustýringar. Sviðið er sjálfstæð stjórnunareining og ber beina ábyrgð gagnvart bankastjóra. Áhættustýringarsvið skiptist í þrjár einingar: Útlánaeftirlit, sem fylgist með útlánaáhættu gagnvart einstökum viðskiptavinum; Efnahagsáhættu, sem fylgist með öllum kerfislægum ójfnuði og áhættum í efnahagsreikningi bankans, þ.m.t. eigin fé, og ber ábyrgð á framkvæmd innra mats á eiginfjárþörf (ICAAP) og lausafjárþörf (ILAAP) bankans; og Rekstraráhættu, sem fylgist með áhættu sem tengist daglegum rekstri bankans. Gagnastjóri bankans tilheyrir áhættustýringarsviði.

Helstu áhættuþættir samstæðunnar eru útlánaáhætta þ.m.t. samþjöppunaráhætta, lausafjáráhætta, verðtryggingaráhætta og vaxtaáhætta. Þessir áhættuþættir eru að mestu leyti innan móðurfélagsins. Dótturfélög bera áhættu af fasteignamarkaði og framtaksfjárfestingum, svo og af eignastýringar- og tryggingastarfsemi.

Starfsemi samstæðunnar ber vaxtaáhættu vegna mismisræmis í binditíma vaxta fyrir eignir og skuldir. Uppgreiðsluáhætta hefur verið umtalsverð undanfarin misseri vegna hagstærða endurfjármögnunarskilyrða. Samstæðan stendur frammi fyrir verðtryggingaráhættu þar sem virði verðtryggðra eigna er meira en virði verðtryggðra skulda.

Lausafjáráhætta er stór áhættuþáttur í rekstri samstæðunnar vegna mismisræmis í binditíma eigna og skulda. Binditími útlána er lengri en binditími innlána, en 77% innlána eru óbundin eða laus innan 30 daga.

Af rekstri bankans og dótturfélaga hans stafar ýmis lagaleg og viðskiptaleg áhætta auk hættunnar á orðsporstjóni.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu er að finna í skýringum við samstæðureikninginn 2018 og áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2018. Áhættuskýrslan verður gefin út viku eftir útgáfu samstæðureikningsins og verður aðgengileg á heimasíðu bankans, www.arionbanki.is. Áhættuskýrslan er óendurskoðuð.

43. Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er sú áhætta að samstæðan verði fyrir tjóni ef viðskiptavinir hennar eða gagnaðilar standa ekki við samningsskuldbindingar sínar.

Útlánaáhætta verður til í hvert skipti sem samstæðan ráðstafa fjármunum sínum með þeim hætti að eigið fé hennar eða tekjur velta á efnudum gagnaðila, útgefenda eða lántakenda. Lán til viðskiptavina og lánastofnana er helsti uppruni útlánaáhættu. Aðrar tegundir eigna, líkt og skuldabréf, afleiðusamningar og eignir utan efnahagsreiknings einnig fela í sér útlánaáhættu.

Helsta eign samstæðunnar er lánasafn hennar. Því er stjórnun og greining lánasafnsins afar mikilvæg. Mikil áhersla er lögð á gæði lánasafnsins með öguðu lánveitingarferli, gagnrýninni skoðun á lánsumsóknnum, vöktun á gæðum lánasafnsins og greiningu og viðbrögðum við hugsanlegum vanskilum á fyrstu stigum sem og virkri stjórnun á endurskipulagningu virðisrýnaðra lána.

Lánveitingar eru byggðar á upplýstum lánaákvörðunum og leitast samstæðan við að eiga viðskipti við fjárhagslega sterka aðila með tryggt veð og góða endurgreiðslugetu. Verðlagning láns á að endurspeglar þá áhættu sem tekin er.

Samstæðan stýrir útlánaáhættu með því að setja hámarksheimildir fyrir þá áhættu sem hún sættir sig við vegna einstakra gagnaðila og tengdra viðskiptavina og með því að fylgjast með áhættuskuldbindingum í samhengi við þessar heimildir. Samstæðan leitast við að takmarka heildarútlánaáhættu sína með því að ná fram dreifingu í lánasafninu yfir atvinnugreinar og með því að takmarka stórar áhættuskuldbindingar gagnvart hópum tengdra viðskiptavina.

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáhætta, frh.

Skipting útlánaáhattu

Eftirfarandi tafla sýnir hámarksútlánaáhattu tengd liðum efnahagsreikningsins áður en tekið hefur verið tillit til áhættumildunar í formi trygginga eða annarra áhættuvarna. Taflan sýnir einnig tryggingar í tengslum við þá liði. Upphæð og tegund nauðsynlegra trygginga fer eftir mati á útlánaáhattu mótaðilans og tegund fyrirgreiðslunnar. Helstu tegundir trygginga eru:

- Lán til einstaklinga: Veðskuldabréf í íbúðarhúsnæði
- Lán til fyrirtækja: Fasteignir, fiskveiðiskip og aðrir fasta- eða lausafjármunir þar með talið birgðir, kröfur, reiðufé og verðbréf.
- Afleiður: Reiðufé, ríkisskuldabréf, sértryggt skuldabréf, skráð hlutafé eða sjóðir sem samanstanda af hæfum verðbréfum.

Virði trygginga byggir á mati á markaðsvirði. Verðmat fasteigna byggir á markaðsvirði, fasteignamati eða mati innri eða ytri sérfræðinga. Virði fiskveiðiskipa tekur tillit til fiskikvóta. Gæði trygginga eru metin við útlánaákvæðanir með tilliti til sérhæfingar, staðsetningar, aldurs, ástands og endurnýtingamöguleika.

Fylgst er með virði trygginganna og kallað eftir viðbótartryggingum í samræmi við undirliggjandi samninga. Virði trygginga er endurmetið í tengslum við skoðun á þörf fyrir færslu virðisrýrnunar. Virði trygginga í neðangreindri töflu takmarkast við kröfuvirði tilsvarende lána. Samanburðartölur hafa ekki verið uppfærðar vegna innleiðingar IFRS 9.

Hámarksútlánaáhætta og tryggingar sem bankinn hefur hald í eftir tegundum fyrirgreiðslu sem falla undir virðisrýmunarkröfur IFRS 9

	Hámarks útlána- áhætta	Tryggingar				
		Reiðufé og verðbréf	Fasteignir	Fiskiskip	Aðrar tryggingar	Samtals
2018						
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	-	-	-	-	-
Lán til lánastofnana	56.322	-	-	-	-	-
Lán til viðskiptavina færð á kostnaðarvirði	829.014	18.324	590.513	59.143	83.469	751.449
<i>Einstaklingar</i>	<i>400.483</i>	<i>837</i>	<i>363.615</i>	<i>18</i>	<i>11.027</i>	<i>375.497</i>
<i>Fyrirtæki</i>	<i>428.531</i>	<i>17.487</i>	<i>226.898</i>	<i>18</i>	<i>11.027</i>	<i>255.430</i>
<i>Fasteignaviðskipti og byggingastarfsemi</i>	<i>140.955</i>	<i>1.280</i>	<i>136.935</i>	<i>22</i>	<i>2.484</i>	<i>140.721</i>
<i>Fiskveiðar og -vinnsla</i>	<i>84.128</i>	<i>1.280</i>	<i>136.935</i>	<i>57.978</i>	<i>10.771</i>	<i>206.964</i>
<i>Upplýsingatækni og fjarskipti</i>	<i>20.635</i>	<i>550</i>	<i>3.562</i>	-	<i>6.618</i>	<i>10.730</i>
<i>Heildsala og smásala</i>	<i>65.824</i>	<i>349</i>	<i>29.196</i>	<i>15</i>	<i>29.257</i>	<i>58.817</i>
<i>Fjármála- og tryggingastarfsemi</i>	<i>38.806</i>	<i>15.152</i>	<i>6.470</i>	<i>685</i>	<i>9.001</i>	<i>31.308</i>
<i>Lónaður, orkuvinnsla og framleiðsla</i>	<i>35.406</i>	<i>61</i>	<i>23.801</i>	-	<i>7.520</i>	<i>31.382</i>
<i>Samgöngur</i>	<i>11.958</i>	<i>17</i>	<i>1.055</i>	<i>307</i>	<i>1.673</i>	<i>3.052</i>
<i>Þjónusta</i>	<i>16.531</i>	<i>64</i>	<i>7.407</i>	<i>118</i>	<i>4.535</i>	<i>12.124</i>
<i>Opinberir aðilar</i>	<i>6.829</i>	<i>3</i>	<i>2.031</i>	-	<i>315</i>	<i>2.349</i>
<i>Landbúnaður og skógrækt</i>	<i>7.459</i>	-	<i>6.989</i>	-	<i>268</i>	<i>7.257</i>
Aðrar eignir sem fela í sér útlánaáhattu	5.807	-	-	-	-	-
Ábyrgðir	15.124	1.574	4.408	1.949	4.652	12.583
Lánsloforð og ónýttar yfirdráttarheimildir	127.450	-	-	-	-	-
Gangvirði í gegnum aðra heildaraflkomu	53.788	-	-	-	-	-
<i>Ríkisskuldabréf</i>	<i>44.084</i>	-	-	-	-	-
<i>Fyrirtækjaskuldabréf</i>	<i>9.704</i>	-	-	-	-	-
Staða í lok árs	1.170.644	19.898	594.921	61.092	88.121	764.032

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáhætta, frh.

Hámarksútlánaáhætta og tryggingar sem bankinn hefur hald í eftir tegundum fyrirgreiðslu sem falla undir IAS 39

	Hámarks útlána- áhætta	Tryggingar					Samtals
		Reiðufé og verðbréf	Fasteignir	Fiskiskip	Aðrar tryggingar		
2017							
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	139.819	-	-	-	-	-	-
Lán til lánastofnana	86.609	-	-	-	-	-	-
Lán til viðskiptavina færð á kostnaðarvirði	765.101	15.571	525.401	53.986	55.790	650.748	
<i>Einstaklingar</i>	365.287	195	326.456	16	8.413	335.080	
<i>Fyrirtæki</i>	399.814	15.376	198.945	53.970	47.377	315.668	
<i>Fasteignaviðskipti og byggingastarfsemi</i>	128.153	371	115.467	208	1.928	117.974	
<i>Fiskveiðar og -vinnsla</i>	78.937	24	8.569	52.693	10.580	71.866	
<i>Upplýsingatækni og fjarskipti</i>	22.020	541	1.103	-	2.035	3.679	
<i>Heildsala og smásala</i>	57.432	208	32.294	12	16.131	48.645	
<i>Fjármála- og tryggingastarfsemi</i>	34.138	13.440	4.184	681	6.174	24.479	
<i>Lónaður, orkuvinnsla og framleiðsla</i>	29.452	660	19.367	-	5.747	25.774	
<i>Samgöngur</i>	17.111	3	973	278	1.395	2.649	
<i>Þjónusta</i>	18.157	15	7.365	98	3.047	10.525	
<i>Opinberir aðilar</i>	7.824	114	3.657	-	92	3.863	
<i>Landbúnaður og skógrækt</i>	6.590	-	5.966	-	248	6.214	
Aðrar eignir sem fela í sér útlánaáhættu	78.784	5.948	-	-	-	5.948	
Aðrar eignir sem fela í sér útlánaáhættu	8.948	-	-	-	-	-	
Ábyrgðir	13.224	871	3.343	1.598	3.343	9.155	
Lánsloforð og ónýttar yfirdráttarheimildir	133.839					-	
Staða í lok árs	1.226.324	22.390	528.744	55.584	59.133	665.851	

Veðsetningarhlutfall íbúðarlána

Eftirfarandi tafla sýnir veðsetningarhlutfall (LTV) og virðisrýðan hluta íbúðarlánasafns bankans. Veðsetningarhlutfallið er reiknað sem hlutfall heildarvirðis láns deilt með virði trygginga án leiðréttinga fyrir mögulegum kostnaði við að taka yfir og selja tryggingarnar. Virði tryggingar byggir á virði við lánveitingu, nýjasta fasteignamati. Fyrir virðisrýð lán er tryggingarvirði byggt á nýjasta mati.

	Bókfært	
	heildar- virði	Þar af virðisrýð
2018		
Undir 50%	148.995	1.516
50-70%	132.893	2.499
70-90%	58.422	1.209
90-100%	12.773	482
100%-110%	3.904	97
Yfir 100%	9.543	656
Óflokkað	6	-
Staða í lok árs	366.536	6.459

Í lok árs er bókfært heildarvirði lána í þrepi 3 18.175 m.kr. tryggt með tryggingum að andvirði 12.881 m.kr., þar af 11.045 m.kr. í fasteignum.

Veð sem gengið hefur verið að

Á árinu yfirtók samstæðan eignir til fullnustu lána. Af yfirteknum eignum á árinu 2018 á samstæðan í árslok fasteignir að virði 827 m.kr. (31.12.2017: 833 m.kr.) og aðrar eignir að virði 31 m.kr. (31.12.2017: 2 m.kr.). Eignirnar eru allar í söluferli, sjá skýringu 29.

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáætta, frh.

Útlánagæði

Bankinn notar innri lánshæfismatslíkön sem og ytri lánshæfiseinkunnir, ef tiltækar, til að fylgjast með útlánaáættu. Innri lánshæfislíkönin meta lántaka með einu af fjórum tölfraðilíkönum sem byggja á ýmsum breytum sem sýnt hefur verið fram á að hafa spágildi varðandi vanefndir. Þær innihalda landfræðilegar, hegðunar, fjármálalegar og þjóðhagsfræðilegar breytur auk huglægra stærða frá sérfræðingum bankans í tilfellum stórra fyrirtækja. Tvö líkön eru notuð fyrir fyrirgreiðslu einstaklinga – eitt fyrir íbúðarlán og annað fyrir aðra fyrirgreiðslu. Lánshæfismatslíkönin eru uppfærð, að lágmarki, árlega og endurstíllt með nýjum gögnum með það að markmiði að viðhalda forspáargetu þeirra. Breytingar í áhættuflokkun á milli ára má að hluta til rekja til fínstillingar á líkönunum. Ytri lánshæfiseinkunnir eru notaðar fyrir verðbréf á markaði, innistæður og lán til fjármálafyrirtækja. Fyrir frekari upplýsingar um einkunnaskala bankans sjá skýringu 57.

Töflurnar hér að neðan sundurliða fjármálagerninga sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9 eftir einkunnarskala þar sem flokkur 5, DD, sýnir áhættumesta flokkinn. Eignir á gagnvirði í gegnum rekstur lúta ekki niðurfærslukröfum IFRS 9. Taflan hér að neðan sýnir bókfært heildarvirði eigna eftir einkunnaskala og núverandi niðurfærsluþrepi. Bókfært heildarvirði að frádregni niðurfærslu sýnir bókfært virði undirliggjandi eigna.

Lán í dálkinum „óflokkað“ tengjast fyrst og fremst nýstofnuðum fyrirtækjum eða mótaðilum þar sem lánshæfismatslíkön bankans eru ekki talin gefa fullnægjandi mat. Samanburðartölur hafa ekki verið uppfærðar vegna innleiðingar á IFRS 9.

Útlánagæði eftir einkunnarskala

	Handbært fé og innist. hjá Sí	Lán til lána-stofnana	Fjármála-gerningar færðir á gangvirði
2018			
<i>Lán til lánastofnana, verðbréf og reiðufé</i>			
Fjárfestingarflokkur	83.141	55.954	53.795
Ekki fjárfestingarflokkur	-	403	-
Bókfært heildarvirði	83.141	56.357	53.795
Niðurfærsla	(2)	(35)	(7)
Bókfært virði	83.139	56.322	53.788

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Virðisrýrð lán við skráningu	Samtals
<i>Lán til viðskiptavina</i>					
Áhættuflokkur 1 - (Einkunn A+ til BBB-)	370.832	78	-	-	370.910
Áhættuflokkur 2 - (Einkunn BB+ til BB-)	265.361	18.521	-	41	283.923
Áhættuflokkur 3 - (Einkunn B+ til B-)	107.897	24.582	-	87	132.566
Áhættuflokkur 4 - (Einkunn CCC+ til CCC-)	15.287	11.318	-	48	26.653
Áhættuflokkur 5 - (DD)	-	-	18.175	3.640	21.815
Óflokkað	1.977	1.061	-	-	3.038
Bókfært heildarvirði	761.354	55.560	18.175	3.816	838.905
Niðurfærsla	(1.415)	(931)	(6.301)	(1.244)	(9.891)
Bókfært virði	759.939	54.629	11.874	2.572	829.014

Lán til viðskiptavina - einstaklingar

Áhættuflokkur 1 - (Einkunn A+ til BBB-)	222.003	-	-	-	222.003
Áhættuflokkur 2 - (Einkunn BB+ til BB-)	118.271	4.831	-	41	123.143
Áhættuflokkur 3 - (Einkunn B+ til B-)	32.562	3.255	-	87	35.904
Áhættuflokkur 4 - (Einkunn CCC+ til CCC-)	8.368	5.390	-	48	13.806
Áhættuflokkur 5 - (DD)	-	-	8.467	815	9.282
Óflokkað	32	3	-	-	35
Bókfært heildarvirði	381.236	13.479	8.467	991	404.173
Niðurfærsla	(739)	(311)	(2.408)	(233)	(3.691)
Bókfært virði	380.497	13.168	6.059	758	400.482

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáætta, frh.

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Virðisýrð lán við skráningu	Samtals
<i>Lán til viðskiptavina - Fyrirtæki og opinberir aðilar</i>					
Áhættuflokkur 1 - (Einkunn A+ til BBB-)	148.829	78	-	-	148.907
Áhættuflokkur 2 - (Einkunn BB+ til BB-)	147.090	13.690	-	-	160.780
Áhættuflokkur 3 - (Einkunn B+ til B-)	75.335	21.327	-	-	96.662
Áhættuflokkur 4 - (Einkunn CCC+ til CCC-)	6.919	5.928	-	-	12.847
Áhættuflokkur 5 - (DD)	-	-	9.708	2.825	12.533
Óflokkað	1.945	1.058	-	-	3.003
Bókfært heildarvirði	380.118	42.081	9.708	2.825	434.732
Niðurfærsla	(676)	(620)	(3.893)	(1.011)	(6.200)
Bókfært virði	379.442	41.461	5.815	1.814	428.532
<i>Lán til viðskiptavina - íbúðarlán</i>					
Áhættuflokkur 1 - (Einkunn A+ til BBB-)	204.698	-	-	-	204.698
Áhættuflokkur 2 - (Einkunn BB+ til BB-)	103.547	3.464	-	41	107.052
Áhættuflokkur 3 - (Einkunn B+ til B-)	30.021	4.400	-	79	34.500
Áhættuflokkur 4 - (Einkunn CCC+ to CCC-)	7.397	6.197	-	48	13.642
Áhættuflokkur 5 - (DD)	-	-	5.911	548	6.459
Óflokkað	71	114	-	-	185
Bókfært heildarvirði	345.734	14.175	5.911	716	366.536
Niðurfærsla	(156)	(85)	(409)	(66)	(716)
Bókfært virði	345.578	14.090	5.502	650	365.820
<i>Lánsloforð, ábyrgðir og óádragin fyrirreiðsla</i>					
	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Samtals	
Áhættuflokkur 1 - (Einkunn A+ til BBB-)	78.151	1	-	78.152	
Áhættuflokkur 2 to 4 - (Einkunnir BB+ til CCC-)	368	38	-	406	
Óflokkað	55.751	6.589	1.676	64.016	
Bókfært heildarvirði	134.270	6.628	1.676	142.574	
Niðurfærsla	(147)	(485)	(57)	(689)	
Bókfært virði	134.123	6.143	1.619	141.885	

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáætta, frh.

2017	Hvorki í vanskilum né niðurfært	Í vanskilum en ekki niðurfært	Sértæk niðurfærsla	Samtals
<i>Útlánaáætta fjáreigna</i>				
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	139.819	-	-	139.819
Lán til lánastofnana	86.609	-	-	86.609
Lán til viðskiptavina				
Lán til fyrirtækja	385.197	13.655	962	399.814
Lán til einstaklinga	344.829	18.929	1.529	365.287
Fjármálagerningar	78.784	-	-	78.784
Aðrar eignir með útlánaáættu	8.948	-	-	8.948
Útlánaáætta lána	1.044.186	32.584	2.491	1.079.261

Taflan hér fyrir neðan sýnir lán sem hvorki eru í vanskilum né niðurfærð, skipt eftir útlánaáættum samkvæmt innri skiptingu bankans í samræmi við IAS 39, þar sem 5 er verst. Skýringin hefur ekki verið uppfærð eftir innleiðingu IFRS 9.

Lán hvorki í vanskilum né niðurfærð

	Áhættuflokkun					Óflokkað	Samtals
	1	2	3	4	5		
Einstaklingar	176.980	116.296	36.507	9.953	2.238	2.855	344.829
Fasteignaviðskipti og byggingastarfsemi	28.508	51.363	40.327	3.013	83	479	123.773
Fiskveiðar og -vinnsla	37.742	28.908	9.129	1.498	653	-	77.930
Upplýsingatækni og fjarskipti	17.691	1.162	2.958	21	-	3	21.835
Heildsala og smásala	19.996	20.822	9.368	2.117	563	141	53.007
Fjármála- og tryggingastarfsemi	14.638	3.708	15.103	105	-	10	33.564
Íðnaður, orkuvinnsla og framleiðsla	17.236	6.394	4.233	794	187	-	28.844
Samgöngur	10.644	3.713	2.201	48	-	65	16.671
Þjónusta	2.392	6.227	5.224	432	2.443	3	16.721
Opinberir aðilar	1.730	4.938	862	108	47	-	7.685
Landbúnaður og skógrækt	863	1.740	1.816	585	163	-	5.167
Lán hvorki í vanskilum né niðurfærð	328.420	245.271	127.728	18.674	6.377	3.556	730.026

Lán í vanskilum en ekki niðurfærð

	Allt að 3 dagar	4 til 30 dagar	31 til 60 dagar	61 til 90 dagar	Meira en 90 dagar	Samtals
Lán til fyrirtækja	4.361	4.221	1.774	1.339	1.960	13.655
Lán til einstaklinga	3.065	8.149	4.387	350	2.978	18.929
Lán í vanskilum en ekki niðurfærð	7.426	12.370	6.161	1.689	4.938	32.584

Lán í vanskilum allt að þrjú daga eru fyrst og fremst vegna yfirdráttu sem ekki voru endurnýjaðir í tíma. Meirihluti lána sem er í vanskilum en hefur ekki verið niðurfærður er talinn að fullu tryggður eða var yfirtekin með afslætti. Lán sem voru yfirtekin með afslætti teljast ekki hafa rýrnað í virði nema hin sértæka niðurfærsla sé hærri en afslátturinn.

Virðisrýrð lán til viðskiptavina eftir atvinnugreinum

	Virðisrýrnun	Heildarvirði lána
Einstaklingar	4.010	5.539
Fasteignaviðskipti og byggingastarfsemi	467	762
Fiskveiðar og -vinnsla	658	861
Upplýsingatækni og fjarskipti	111	112
Heildsala og smásala	490	702
Fjármála- og tryggingastarfsemi	297	314
Íðnaður, orkuviðnaður og framleiðsla	473	581
Samgöngur	1	1
Þjónusta	3.570	3.617
Opinberir aðilar	45	45
Landbúnaður og skógrækt	165	244
Virðisrýrð lán til viðskiptavina eftir atvinnugreinum	10.287	12.778

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáætta, frh.

Eftirfarandi töflur leiða út stöðu niðurfærslureiknings í upphafi og lok tímabilsins fyrir lán á kostnaðarverði og gangverði í gegnum rekstrarreikning eftir niðurfærslukröfum. Útleiðslan inniheldur:

- Færslur fjáreigna eftir niðurfærslukröfum: Inniheldur færslur í 12 mánaða vænt tap, í vænt tap út líftíma og virðisryrðar eignir. Gert er ráð fyrir að færslur gerist áður en endurmat á sér stað á niðurfærslum.
- Endurmat niðurfærslu: Inniheldur áhrif breytinga á inntaksbreytum líkana eða forsendna, þar með talið breytingar á framtíðarsýn varðandi efnahagslegar aðstæður, áætlaðar fyrirframgreiðslu og ádráttar lána, verðbólgu, áhrif breytinga milli þrepa, virðisryrnun vegna vaxtatekna skuldagerninga í vanskilum og breytinga vegna áhrifa núvirðingar.
- Nýjar fjáreignir: Inniheldur kaup eða nýskráningar og sýnir niðurfærslu í tengslum við nýjar fjáreignir á árinu.
- Afskráning og uppgreidd lán: Sýnir niðurfærslu í tengslum við afskráningu eigna án þess að útlánatap hafi átt sér stað, þar með talið eignir sem voru afskráðar í kjölfar breytinga á skilmálum.
- Endanleg afskrift: Sýnir rekstraráhrif vegna eigna sem voru afskrifaðar á árinu.
- Gengismunur: Áhrif breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla á niðurfærslur á milli tímabila.

Á árinu var engin meiriháttar breyting á þeim líkönum sem notuð eru við niðurfærsluútreikning.

Niðurfærslureikningur samtals *				Virðisryrð	Samtals
	Prep 1	Prep 2	Prep 3	lán við skráningu	
2018					
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	3.189	-	10.352	-	13.541
Áhrif vegna eigna og aflagðrar starfsemi til sölu	(175)	-	-	-	(175)
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	(1.309)	621	(363)	363	(688)
Staða þann 1.1.2018	1.705	621	9.989	363	12.678
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	1.241	(650)	(591)	-	-
Færsla í þrep 2 - (Vænt tap út líftímann)	(289)	485	(196)	-	-
Færsla í 3 - (niðurfærðar eignir)	(189)	(272)	461	-	-
Endurmat niðurfærslu	(1.222)	1.341	4.352	50	4.521
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	715	71	735	5.065	6.586
Afskráning og uppgreidd lán	(347)	(164)	(5.034)	(41)	(5.586)
Endanleg afskrift **	(20)	(42)	(3.607)	(4.384)	(8.053)
Gengismunur	13	26	249	191	479
Staða niðurfærslureiknings	1.607	1.416	6.358	1.244	10.625

* Þessar tölur eru samtala allra niðurfærslna, þar með talið vegna lánsloforða og ábyrgða sem sett eru fram á skuldaðið efnahagsreiknings.

** Á uppgjörstímabiliinu var fjárhæð að andvirði 7.248 milljónum króna afskrifuð en falla enn undir innheimtuaðgerðir samkvæmt íslenskum lögum.

Niðurfærslureikningur fyrir lánastofnanir, verðbréf og reiðufé	Handbært fé og innistæður innist. hjá Sí	Lán til lána-stofnana	Fjármála-	Samtals
			gerningar færðir á gangvirði	
2018				
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	-	-	-	-
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	7	3	3	13
Staða þann 1.1.2018	7	3	3	13
Endurmat niðurfærslu	(2)	33	(4)	27
Breyting vegna viðskipta	(3)	(1)	9	5
Staða niðurfærslureiknings vegna eigna sem innifela einungis 12 mánaða vænt tap	2	35	8	45

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáætta, frh.

Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina

2018	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Virðisröð	Samtals
				lán við skráningu	
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	3.189	-	10.294	-	13.483
Áhrif vegna eigna og aflagðrar starfsemi til sölu	(175)	-	-	-	(175)
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	(1.502)	572	(363)	363	(930)
Staða þann 1.1.2018	1.512	572	9.931	363	12.378
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	1.159	(603)	(556)	-	-
Færsla í þrep 2 - (Vænt tap út líftímann)	(269)	465	(196)	-	-
Færsla í 3 - (Niðurfærðar eignir)	(166)	(268)	434	-	-
Endurmat niðurfærslu	(1.147)	866	2.410	50	2.179
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	515	61	713	5.065	6.354
Afskráning og uppgreidd lán	(180)	(136)	(2.902)	(41)	(3.259)
Endanleg afskrift	(20)	(42)	(3.607)	(4.384)	(8.053)
Gengismunur	11	16	74	191	292
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina	1.415	931	6.301	1.244	9.891

Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - einstaklingar

2018					
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	1.435	-	4.023	-	5.458
Áhrif vegna eigna og aflagðrar starfsemi til sölu	(175)	-	-	-	(175)
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	(538)	309	(365)	357	(237)
Staða þann 1.1.2018	722	309	3.658	357	5.046
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	833	(396)	(437)	-	-
Færsla í þrep 2 - (Vænt tap út líftímann)	(133)	327	(194)	-	-
Færsla í þrep 3 - (Niðurfærðar eignir)	(103)	(159)	262	-	-
Endurmat niðurfærslu	(712)	287	474	75	124
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	264	38	249	-	551
Afskráning og uppgreidd lán	(119)	(74)	(378)	(36)	(607)
Endanleg afskrift	(12)	(19)	(1.260)	(166)	(1.457)
Gengismunur	-	-	32	2	34
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina - einstaklingar	740	313	2.406	232	3.691

Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - fyrirtæki og opinbera aðila

2018					
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	1.754	-	6.271	-	8.025
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	(964)	263	2	6	(693)
Staða þann 1.1.2018	790	263	6.273	6	7.332
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	326	(207)	(119)	-	-
Færsla í þrep 2 - (Vænt tap út líftímann)	(136)	138	(2)	-	-
Færsla í þrep 3 - (Niðurfærðar eignir)	(63)	(109)	172	-	-
Endurmat niðurfærslu	(435)	579	1.936	(25)	2.055
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	251	23	464	5.065	5.803
Afskráning og uppgreidd lán	(61)	(62)	(2.524)	(5)	(2.652)
Endanleg afskrift	(8)	(23)	(2.347)	(4.218)	(6.596)
Gengismunur	11	16	42	189	258
Staða niðurfærslureiknings lán til viðsk.v.- fyrirtæki og opinb. aðilar	675	618	3.895	1.012	6.200

Skýringar við samstæðureikninginn

43. Útlánaáætta, frh.

Niðurfærslureikningur fyrir lán til viðskiptavina - íbúðarlán

2018	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Virðisráð	
				lán við skráningu	Samtals
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	538	-	797	-	1.335
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	(345)	70	(128)	127	(276)
Staða þann 1.1.2018	193	70	669	127	1.059
Færslur fjáreigna:					
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	195	(66)	(129)	-	-
Færsla í þrep 2 - (Vænt tap út líftímann)	(38)	50	(12)	-	-
Færsla í þrep 3 - (Niðurfærðar eignir)	(5)	(28)	33	-	-
Endurmat niðurfærslu	(250)	70	32	(46)	(194)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	79	5	7	-	91
Afskráning og uppgreidd lán	(14)	(10)	(89)	(10)	(123)
Endanleg afskrift	(4)	(6)	(102)	(5)	(117)
Staða niðurfærslureiknings lána til viðskiptavina - íbúðarlána	156	85	409	66	716

Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgreiðslu

2018	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Niðurfærslureikningur þann 31.12.2017	-	-	58	58
Áhrif vegna innleiðingar IFRS 9	180	49	-	229
Staða þann 1.1.2018	180	49	58	287
Færslur fjáreigna:				
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	82	(47)	(35)	-
Færsla í þrep 2 - (Vænt tap út líftímann)	(20)	20	-	-
Færsla í þrep 3 - (Niðurfærðar eignir)	(23)	(4)	27	-
Endurmat niðurfærslu	(102)	475	1.942	2.315
Nýjar skuldbindingar	195	10	22	227
Afskráning	(167)	(28)	(2.132)	(2.327)
Endanleg afskrift	2	10	175	187
Staða niðurfærslureiknings lánsloforða, ábyrgða og ónýttar fyrirgreiðslu	147	485	57	689

Eftirfarandi tafla leiðir út stöðu niðurfærslureiknings í upphafi og lok tímabilsins samkvæmt IAS 39. Samaburðatölur hafa ekki verið uppfærðar eftir innleiðingu IFRS 9.

2017	Sértæk	Almenn	Samtals
Staða í ársbyrjun	18.281	4.557	22.838
Virðisrýmnum	3.029	(1.362)	1.667
Áhrif vegna yfirtöku dótturfélags *	(8.723)	-	(8.723)
Endanleg afskrift	(2.421)	-	(2.421)
Gengismunur	3	-	3
Endurheimt áður afskrifuð lán	118	-	118
Staða í árslok	10.287	3.195	13.482

* Í lok september 2017 eignaðist Arion banki meirihluta í United Silicon, sjá skýringu 29. Arion banki hafði niðurfært vegna taps af lánum til United Silicon sem var eytt úr samstæðuuppgjöri þegar United Silicon varð dótturfélag Arion banka.

Stórar áhættuskuldbindingar

Stór áhættuskuldbinding er skilgreind sem áhættuskuldbinding sem nemur 10% eða meira af hæfu fjármagni samstæðunnar samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Lögbundið hámark á áhættu vegna eins viðskiptavinar eða hóps tengdra viðskiptavina er 25% af hæfu fjármagni, að frádregnum viðurkenndum tryggingum.

Hjá samstæðunni var engin stór áhættuskuldbinding í árslok að frádregnum viðurkenndum tryggingum (31.12.2017: engin stór áhættuskuldbinding).

Skýringar við samstæðureikninginn

44. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á að verð- og vaxtabreytingar á fjármálamörkuðum hafi neikvæð áhrif á afkomu og eigið fé samstæðunnar vegna breytinga á virði og sjóðstreymi fjármálagerna bankans.

Markaðsáhætta er tilkomin vegna misvægis í efnahagsreikningi samstæðunnar, svo og stöðutöku í skuldabréfum, hlutabréfum, myntum, afleiðusamningum og öðrum skuldbindingum sem eru metnar á markaðsvirði.

Samstæðan fylgist grannt með markaðsáhættu og skilur á milli markaðsáhættu í veltubók og fjárfestingabók. Markaðsáhætta í veltubók er tilkomin vegna eigin viðskipta og afleiðusamninga sem bankinn gerir við viðskiptavini til að mæta þörf þeirra til fjárfestingar og áhættustýringar. Markaðsáhætta í fjárfestingabók myndast vegna ýmiss konar misvægis í eignum og skuldum, t.d. í myntum, gjalddögum og vöxtum. Markaðsáhættu í veltubók og fjárfestingabók er stýrt með mismunandi hætti.

Takmörkun á markaðsáhættu er ákvörðuð af stjórn bankans og sett fram í áhættuvilja hans. Heimildarmörk eru sett á opnar stöður í veltubók og niður á eignasöfn. Eigna- og fjárhagsskuldbindinganefnd (ALCO) ber ábyrgð á stýringu heildarmarkaðsáhættu bankans. Áhættustýring ber ábyrgð á mælingu og eftirliti með markaðsáhættu, sem og að veita upplýsingar um áhættuskuldbindingar, heimildanotkun og brot á heimildum.

Stefna bankans er að takmarka markaðsáhættu vegna misvægis í efnahagsreikningi samstæðunnar en að leyfa áhættu í veltubók innan skilgreindra marka.

Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta stafar af möguleikanum á því að vaxtabreytingar hafi áhrif á framtíðargreiðsluflæði eða gangvirði fjármálagerna. Vaxtaáhætta er til staðar í rekstri samstæðunnar vegna misvægis á milli vaxtaberandi eigna og skulda. Þetta misvægi helgast af mismuni á vaxtaendurskoðunartímabili eigna og skulda, þar sem stór hluti skulda er óbundin innlán á meðan vextir eigna eru alla jafna fastir til lengri tíma, sem leiðir til vaxtaferilsáhættu fyrir samstæðuna. Samstæðan stendur einnig frammi fyrir vaxtagrunnsáhættu á milli eigna og skulda vegna ólíks grunns fljóttandi vaxta fyrir ólíkar myntir.

Vaxtaáhætta samstæðunnar vegna erlendra mynta er takmörkuð þar sem vaxtaberandi eignir í erlendum myntum hafa almennt stuttan gildistíma vaxta og samstæðan beitir afleiðuvörnum til að eyða vaxtaáhættu vegna skuldabréfaútgáfu bankans í erlendum myntum. Lengri fastvaxtatímabil eru algengari fyrir eignir og skuldir samstæðunnar í íslenskum krónum og á það sérstaklega við verðtryggð íbúðalán sem voru gefin út á milli 2004 og 2006. Fjármögnun þeirra í formi sértryggðra skuldabréfa hefur að miklu leyti sama snið fastvaxtatímabils og virkar sem vörn gagnvart vaxtaáhættu. Vaxtajöfnuði samstæðunnar hefur verið haldið tiltölulega lágum og áhættan því takmörkuð.

Vegna hagstæðra endurfjármögnunarkjara hafa uppgreiðslur og endurfjármögnun viðskiptavina samstæðunnar verið umtalsverðar á undanförunum misserum. Uppgreiðsluáhætta samstæðunnar er milduð með uppgreiðslugjöldum og eigin uppgreiðsluheimildum fyrir hluta af lántökum samstæðunnar. Uppgreiðslur samstæðunnar á samningsbundnum sértryggðum skuldabréfum undanfarin ár eru viðbrögð við uppgreiðslum og endurfjármögnun íbúðalána.

Vaxtaáhætta í fjárfestingabók

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á vaxtaberandi eignum og skuldum samstæðunnar eftir gildistíma vaxta. Upphæðir fyrir lán til viðskiptavina og lántökur eru settar fram á gangvirðisgrundvelli, sjá skýringu 23, og eru því frábrugðnar þeim tölum sem koma fram í efnahagsfirlitinu. Gangvirði fyrir 31. desember 2017 tekur tillit til líkinda á uppgreiðslum. Lán í vanskilum eru sett fram á bókfærðu virði, sem byggir á virði undirliðgjandi veða og eru þar af leiðandi óháð gildistíma vaxta og því sett í 0-3 mánaða tímaflokkinn. Eignir og skuldir Valitor Holding hf. eru ekki teknar með í greiningunni fyrir 31. desember 2018 því dótturfélagið er flokkað sem eign til sölu. Á milli ára hefur meðalgildistími fastra vaxta minnkað fyrir eignir bankans og dregið hefur úr lánnum til lánastofnana og innistæðum hjá Seðlabanka Íslands, sem hefur talsverð áhrif á styttri tímabilin í tölfunni.

2018	Allt að	3-12			Meira	
<i>Eignir</i>	3 mán.	mán.	1-5 ár	5-10 ár	en 10 ár	Samtals
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	-	-	-	-	83.139
Lán til lánastofnana	56.322	-	-	-	-	56.322
Lán til viðskiptavina	498.065	88.553	148.853	7.794	93.888	837.153
Fjármálagerningar	9.543	10.941	30.847	664	2.015	54.010
Eignir	647.069	99.494	179.700	8.458	95.903	1.030.624

Skuldir

Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	9.204	-	-	-	-	9.204
Innlán frá viðskiptavinum	430.260	20.277	13.156	1.383	991	466.067
Lántaka	37.497	33.242	190.111	44.425	121.115	426.390
Víkjandi lántaka	6.532	-	-	-	-	6.532
Skuldir	483.493	53.519	203.267	45.808	122.106	908.193
Afleiðusamningar og aðrir liðir utan efnahagsreiknings	(185.255)	40.259	150.397	(2.484)	-	2.917
Hreinn vaxtajöfnuður	(21.679)	86.234	126.830	(39.834)	(26.203)	125.348

Skýringar við samstæðureikninginn

44. Markaðsáhætta, frh.

2017	Allt að	3-12			Meira	
<i>Eignir</i>	3 mán.	mán.	1-5 ár	5-10 ár	en 10 ár	Samtals
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	129.864	-	-	-	-	129.864
Lán til lánastofnana	86.609	-	-	-	-	86.609
Lán til viðskiptavina	440.161	77.099	141.944	5.867	107.114	772.185
Fjármálagerningar	27.342	3.033	8.186	-	1.866	40.427
Eignir	683.976	80.132	150.130	5.867	108.980	1.029.085
<i>Skuldir</i>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	7.370	-	-	-	-	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	427.393	19.453	13.083	1.343	889	462.161
Lántaka	64.533	6.637	187.946	31.293	111.946	402.355
Skuldir	499.296	26.090	201.029	32.636	112.835	871.886
Afleiðusamningar og aðrir liðir utan efnahagsreiknings	(99.372)	114	102.038	1.548	-	4.328
Hreinn vaxtjöfnuður	85.308	54.156	51.139	(25.221)	(3.855)	161.527

Næmni gagnvart vaxtaáhættu í fjárfestingabók

Eftirfarandi tafla sýnir næmni núvirðis vaxtaberandi eigna og skulda hjá samstæðunni fyrir vaxtabreytingum eftir gjaldmiðli. Eins eru sýnd áætluð áhrif á hreinar vaxtatekjur samstæðunnar. Næmnin er mæld á grundvelli samtíma hliðrunar vaxtaferla upp og niður. Val á stærð hliðrunar er ekki mat á líkindum áhættunnar. Í núvirðisútreikningum er tekið tillit til líkinda á uppgreiðslu lána og væntrar hegðunar óbundinnna innlána. Áhrif á hreinar vaxtatekjur byggja á hinn bóginn einfaldlega á samningsbundnu tímabili fastra vaxta þar sem gert er ráð fyrir að allir vextir séu jafn næmir fyrir breytingum á markaðsvöxtum.

Vextir á eignum og skuldum samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum eru að mestu leyti til styttri tíma og áhættuvörnum er beitt til að eyða vaxtaáhættu fyrir lántöku bankans í erlendri mynt á föstum vöxtum. Af þeim sökum er rekstur samstæðunnar að litlu leyti næmur fyrir vöxtum í erlendum gjaldmiðlum.

	2018		2017	
	-100 bps	+100 bps	-100 bps	+100 bps
<i>Núvirðisbreyting</i>				
ISK, verðtryggt	(4.544)	4.872	(1.465)	2.411
ISK, óverðtryggt	624	(139)	(76)	742
Erlendar myntir	700	(708)	88	(113)

	2018		2017	
	-100 bps	+100 bps	-100 bps	+100 bps
<i>Breyting á hreinum vaxtatekjum</i>				
ISK, verðtryggt	(828)	828	(693)	693
ISK, óverðtryggt	(90)	90	(429)	429
Erlendar myntir	232	(232)	353	(353)

Næmni gagnvart vaxtaáhættu í veltubók

Eftirfarandi tafla sýnir næmni núvirðis á hreinni stöðu á veltubók eftir gjaldmiðlum. Vaxtanæmnin er mæld sem hrein virðisbreyting vaxtaberandi eigna og skulda þegar gert er ráð fyrir samtímis samhliðrun allra vaxtaferla upp og niður á við um 100 punkta. Vaxtanæmnin tekur ekki breytingum á árlegum hreinum vaxtatekjum og er ekki mat á áhættu. Útreikningar í þessari töflu byggja á líftíma og kúpni.

	2018		2017	
	-100 bps	+100 bps	-100 bps	+100 bps
<i>Mynt</i>				
ISK, verðtryggt	123	(111)	99	(95)
ISK, óverðtryggt	62	(54)	19	(14)
Erlendar myntir	13	(13)	27	(27)

Skýringar við samstæðureikninginn

44. Markaðsáhætta, frh.

Verðtryggingaráhætta

Umtalsverður hluti efnahagsreiknings samstæðunnar er verðtryggður og þar með er virði hluta eigna og skulda næmt fyrir breytingum á vísitölu neysluverðs. Jafngreiðslulán með föstum vöxtum eru algengt form verðtryggðra lána til viðskiptavina. Samstæðan stendur frammi fyrir verðtryggingaráhættu þar sem virði verðtryggðra eigna er meira en virði verðtryggðra skulda. Fjármálagerningar með mikinn seljanleika eru settir í stysta tímaflokkinn.

Bókfært virði og eftirstöðvagreining verðtryggðra eigna og skuldbindinga

2018	Að 1 ári	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
<i>Eignir, verðtryggðar</i>				
Lán til viðskiptavina	30.455	79.761	246.605	356.821
Fjármálagerningar	12.791	-	-	12.791
Staða utan efnahagsreiknings	532	(995)	-	(463)
Eignir, verðtryggðar	43.778	78.766	246.605	369.149
<i>Skuldir, verðtryggðar</i>				
Innlán	72.766	12.735	2.367	87.868
Lántaka	6.482	17.567	147.209	171.258
Staða utan efnahagsreiknings	895	4.999	1.082	6.976
Annað	875	208	1.420	2.503
Skuldir, verðtryggðar	81.018	35.509	152.078	268.605
Hrein staða efnahagsreiknings	(36.877)	49.251	95.609	107.983
Hrein staða utan efnahagsreiknings	(363)	(5.994)	(1.082)	(7.439)
Verðtryggingarjöfnuður	(37.240)	43.257	94.527	100.544
2017				
<i>Eignir, verðtryggðar</i>				
Lán til viðskiptavina	16.928	100.149	233.292	350.369
Fjármálagerningar	6.659	-	-	6.659
Staða utan efnahagsreiknings	4.667	2.096	-	6.763
Eignir, verðtryggðar	28.254	102.245	233.292	363.791
<i>Skuldir, verðtryggðar</i>				
Innlán	68.667	12.499	2.201	83.367
Lántaka	1.832	20.867	121.692	144.391
Staða utan efnahagsreiknings	982	203	1.369	2.554
Annað	-	539	-	539
Skuldir, verðtryggðar	71.481	34.108	125.262	230.851
Hrein staða efnahagsreiknings	(47.894)	66.580	108.030	126.716
Hrein staða utan efnahagsreiknings	4.667	1.557	-	6.224
Verðtryggingarjöfnuður	(43.227)	68.137	108.030	132.940

Skýringar við samstæðureikninginn

44. Markaðsáhætta, frh.

Gjaldeyrissáhætta

Gjaldeyrissáhætta er hætta á tapi vegna óhagstæðra hreyfinga á erlendum gjaldmiðlum. Gjaldeyrissáhætta samstæðunnar stafar fyrst og fremst af misvægi milli eigna og skulda í mismunandi myntum. Skuldir samstæðunnar eru aðallega innlán í íslenskum krónum en eignir hennar eru að verulegu leyti lán til viðskiptavina í erlendum gjaldmiðlum. Bankinn hefur miðlægt eftirlit með nettó stöðum í hverri mynt.

Sundurliðun eigna og skulda eftir mynt í árslok

2018

<i>Eignir</i>	ISK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Annað	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Sí	81.245	833	222	168	179	59	433	83.139
Lán til lánastofnana	3.158	16.418	14.055	1.484	1.191	15.722	4.294	56.322
Lán til viðskiptavina	680.413	103.775	33.473	3.290	6.912	692	5.271	833.826
Fjármálagerningar	53.852	30.915	26.930	771	189	1.649	251	114.557
Aðrar fjáreignir	5.381	318	54	-	48	4	2	5.807
Eignir	824.049	152.259	74.734	5.713	8.519	18.126	10.251	1.093.651

Skuldir og eigið fé

Skuldir við lánastofnanir og Sí	7.144	945	1.109	4	-	1	1	9.204
Innlán frá viðskiptavinum	398.789	35.773	22.615	2.110	1.632	1.954	3.194	466.067
Fjárskuldir á gangvirði	1.281	494	383	54	-	39	69	2.320
Aðrar fjárskuldir	3.599	353	1.458	148	333	41	198	6.130
Lántaka	218.049	165.583	-	-	-	22.027	12.123	417.782
Víkjandi lántaka	-	-	-	-	-	-	6.532	6.532
Skuldir og eigið fé	628.862	203.148	25.565	2.316	1.965	24.062	22.117	908.035

Hrein staða innan efnahagsreiknings

Hrein staða utan efnahagsreiknings

Hrein staða

Viðbótarupplýsingar fyrir stjórnendauppgjör

Eignir

Fjárfestingareignir	7.092	-	-	-	-	-	-	7.092
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	810	8	-	-	-	-	-	818
Óefnislegar eignir	6.397	-	-	-	-	-	-	6.397
Skatteignir	90	-	-	-	-	-	-	90
Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi	23.959	9.849	1.010	7.603	4.003	532	1.628	48.584
Aðrar eignir en fjáreignir	7.536	107	19	8	2	23	-	7.695
Eignir	45.884	9.964	1.029	7.611	4.005	555	1.628	70.676

Skuldir og eigið fé

Skattskuldir	5.119	-	-	-	-	-	-	5.119
Skuldir félaga í aflagðri starfsemi	19.843	1.254	793	3.378	577	400	92	26.337
Aðrar skuldir en fjárskuldir	23.883	70	20	-	1	-	3	23.977
Eigið fé	200.729	-	-	-	-	-	-	200.729
Hlutdeild minnihluta	130	-	-	-	-	-	-	130
Skuldir og eigið fé	249.704	1.324	813	3.378	578	400	95	256.292

Myntgengissáhætta

samkvæmt stjórnendauppgjöri*

Skýringar við samstæðureikninginn

44. Markaðsáhætta, frh.

2017

<i>Eignir</i>	ISK	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Annað	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Sí	137.399	943	293	266	265	117	536	139.819
Lán til lánastofnana	17.678	15.033	27.117	8.518	1.910	10.621	5.732	86.609
Lán til viðskiptavina	624.192	97.687	27.879	3.283	7.245	646	4.169	765.101
Fjármálagerningar	56.240	39.891	11.309	102	9	1.691	208	109.450
Aðrar fjáreignir	6.023	965	613	1.102	171	24	50	8.948
Eignir	841.532	154.519	67.211	13.271	9.600	13.099	10.695	1.109.927

Skuldir og eigið fé

Skuldir við lánastofnanir og Sí	6.989	292	38	3	-	1	47	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	412.981	23.792	15.382	3.309	1.349	3.692	1.656	462.161
Fjárskuldir á gangvirði	2.253	1.183	34	27	32	35	37	3.601
Aðrar fjárskuldir	20.150	3.870	2.183	5.505	1.393	565	1.039	34.705
Lántaka	181.787	162.486	1.832	14	-	20.794	18.085	384.998
Skuldir og eigið fé	624.160	191.623	19.469	8.858	2.774	25.087	20.864	892.835

Hrein staða innan efnahagsreiknings

Hrein staða utan efnahagsreiknings

Hrein staða

Viðbótarupplýsingar fyrir stjórnendauppgjör

Eignir

Fjárfestingareignir	6.613	-	-	-	-	-	-	6.613
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	752	8	-	-	-	-	-	760
Ófnislegar eignir	13.848	-	-	-	-	-	-	13.848
Skatteignir	450	-	-	-	-	-	-	450
Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi	8.138	-	-	-	-	-	-	8.138
Aðrar eignir en fjáreignir	7.843	61	34	36	2	19	23	8.018
Eignir	37.644	69	34	36	2	19	23	37.827

Skuldir og eigið fé

Skattskuldir	6.828	-	-	-	-	-	-	6.828
Aðrar skuldir en fjárskuldir	22.106	99	30	122	1	-	(1)	22.357
Eigið fé	225.606	-	-	-	-	-	-	225.606
Hlutdeild minnihluta	128	-	-	-	-	-	-	128
Skuldir og eigið fé	254.668	99	30	122	1	-	(1)	254.919

Myntgengisáhætta

samkvæmt stjórnendauppgjöri *

* Hrein staða gjaldeyrisáhættu er sett fram í samræmi við IFRS. Stjórnendur stýra gjaldeyrisáhættu með fleiri flokka eigna og skulda undirliggjandi, svo sem skatteign, skattskuld og ófnislegar eignir, þar sem það er talin betri leið til að leggja mat á misvægi eigna og skulda í mismunandi myntum. Hrein staða gjaldeyrisáhættu sem stjórnendur horfa á er notuð til grundvallar við stjórnun á misvægi í myntum í undirliggjandi eignum og skuldum.

Skýringar við samstæðureikninginn

44. Markaðsáhætta, frh.

Næmni gagnvart gjaldeyrisáhættu

Taflan hér að neðan sýnir helstu myntir sem samstæðan var með opnar stöður í, í árslok. Reiknuð eru út áhrif veikingar eða styrkingar íslensku krónunnar gagnvart erlendum gjaldmiðlum, að því gefnu að aðrar breytur séu fastar, á rekstrartekjur samstæðunnar (sem stafa af gangvirkisbreytingum á eignum og skuldum utan veltubókar sem eru háðar gengi gjaldmiðla). Neikvæð fjárhæð í töflunni gefur til kynna mögulegt tap í rekstri eða á eigin fé vegna slíkra hreyfinga, en jákvæð fjárhæð gefur til kynna mögulegan hagnað. Samsvarandi lækkun í hverri mynt hér að neðan gagnvart krónu myndi leiða til samsvarandi en öfugra áhrifa (+10% merkir gengislækkun íslensku krónunnar).

Mynt	2018		2017	
	-10%	+10%	-10%	+10%
EUR	(263)	263	239	(239)
USD	(55)	55	(75)	75
GBP	(23)	23	(277)	277
DKK	56	(56)	232	(232)
NOK	(18)	18	(36)	36
Annað	(53)	53	(101)	101

Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er sú áhætta að gangvirði hlutabréfa lækki vegna breytinga á vísitölum hlutabréfaverðs og einstökum hlutabréfum. Upplýsingar um eignir sem gengið hefur verið að og eru í söluferli má finna í skýringu 30 og hlutabréfastöður má finna í skýringu 23.

Næmni gagnvart hlutabréfaáhættu

Taflan hér að neðan sýnir reiknuð áhrif verðbreytinga á hlutabréfum á rekstrartekjur samstæðunnar. Neikvæð fjárhæð í töflunni gefur til kynna mögulegt tap í rekstri eða á eigin fé vegna slíkra hreyfinga, en jákvæð fjárhæð gefur til kynna mögulegan hagnað. Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum eru ekki teknar með. Niðurstöður virði í v (e. value-at-risk) útreikninga koma fram í Áhættuskýrslu bankans.

Hlutabréf	2018		2017	
	-10%	+10%	-10%	+10%
Veltubók - skráð	(231)	231	(166)	166
Fjárfestingabók - skráð	(487)	487	(540)	540
Fjárfestingabók - óskráð	(617)	617	(1.170)	1.170

Afleiðusamningar

Viðskiptavinum stendur til boða að gera afleiðusamninga við bankann. Þær afleiður sem um ræðir eru gjaldeyris- og vaxtaskiptasamningar, framvirkir gjaldeyrisamningar og valréttir og framvirkir samningar um viðskipti með skráð skuldabréf, hlutabréf og hrávörur. Heimilaðar undirliggjandi fjármálaafurðir, stöðuheimildir og tryggingareglur eru ákvarðaðar í samræmi við áhættuvilja samstæðunnar og eru undir daglegu eftirliti hjá Áhættustýringu. Afleiður eru einnig notaðar til að draga úr markaðsáhættu á efnahagsreikningi samstæðunnar. Í skýringu 24 kemur fram niðurbrot á afleiðustöðum samstæðunnar eftir tegundum.

Skýringar við samstæðureikninginn

45. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta

Lausafjárahætta er skilgreind sem sú áhætta að samstæðan, þrátt fyrir að vera gjaldfær, lendi í erfiðleikum með að mæta skuldbindingum sínum þegar þær gjaldfalla, eða geti aðeins tryggt endurgreiðslu með óhóflegum kostnaði. Lausafjárahætta leiðir af vangetu til þess að stýra óráðgerðum lækkuðum eða breytingum á fjármögnun.

Stór hluti af fjármögnun samstæðunnar felst í innlánnum einstaklinga, fyrirtækja og fjármálfögnun. Lausafjárahætta samstæðunnar stafar af því að binditími útlána er lengri en binditími innlána, en 72% innlána eru óbundin.

Lausafjárahætta er einn af helstu áhættuþáttum samstæðunnar og er mikil áhersla lögð á stýringu hennar. Eigna- og fjárhagskuldbindinganevnd (ALCO) ber ábyrgð á stýringu lausafjár- og fjármögnunaráhættu innan áhættuvilja bankans sem ákvörðuð er af stjórn bankans. Fjárstýring stýrir daglegri lausafjástöðu bankans. Áhættustýring mælir, vaktar og greinir lausafjár- og fjármögnunaráhættu bankans.

Stefna samstæðunnar er að viðhalda lausafjástöðu og stýra lausafjárahættu til að mæta skammtímaskuldbindingum og uppgjöri tímalega við venjulegar jafnt sem óvenjulegar aðstæður. Samstæðan leitast við að viðhalda stöðugri fjármögnun sem styður við viðskiptalíkan og lausafjárnið samstæðunnar og tryggir á sama tíma að samstæðan getur staðið af sér tímabil markaðsþróa án ytri stuðnings og án þess að vera háð ótryggni markaðsfjármögnun.

Tímagreining á gjalddaga eigna og skulda

Tímagreiningin byggir á samningsbundnu greiðsluflæði. Upphæðirnar eru ónúvirtar og innihalda framtíðarvaxtagreiðslur, en verðtryggðar upphæðir innihalda ekki áætlaðar verðbætur vegna framtíðarverðbólgu. Heildarupphæð hvers liðar er því hærrí en upphæð viðkomandi liðar á efnahagsreikningi samstæðunnar, þar sem upphæðir á efnahagsreikningi eru annaðhvort á kröfuvirði og innihalda því ekki framtíðarvaxtagreiðslur, eða á gangvirði þar sem búið er að núvirða.

Samningsbundið greiðsluflæði er að ýmsu leyti frábrugðið væntu greiðsluflæði. Munurinn er mestur á innlánnum skuldamegin og skuldabréfum eignamegin. Alltaf er miðað við að innlán séu tekin út af innlánseigendum við fyrsta mögulega tækifæri, þrátt fyrir að stór hluti innlána séu talin stöðug fjármögnun sem hafi mun lengri líftíma en sem nemur samningsbundnum binditíma. Einnig er alltaf miðað við samningsbundið greiðsluflæði skuldabréfa, þrátt fyrir að stór hluti af skuldabréfaeign bankans samanstandi af lausafjäreignum sem teljast auðseljanlegar og/eða eru veðhæfar hjá Seðlabanka Íslands og er þannig hægt að umbreyta í reiðufé með litlum fyrirvara.

Samningsbundið greiðsluflæði eigna og skulda

2018	Á	Allt að	3-12	Meira	Án		Bókfært	
<i>Eignir</i>	gjalddaga	3 mán.	mán.	1-5 ár	en 5 ár	gjalddaga	Samtals	virði
Handbært fé og innstæður hjá Sí	-	77.854	5.373	-	-	-	83.227	83.139
Lán til lánastofnana	34.635	20.714	585	403	-	-	56.337	56.322
Lán til viðskiptavina	2.937	116.527	126.990	332.488	655.349	-	1.234.291	829.014
Fjármálagerningar	17.081	7.375	15.674	44.436	8.768	26.856	120.190	114.557
<i>Afleiðusamningar - eignaleggur</i>	-	41.746	23.340	45.303	3.184	-	113.573	113.573
<i>Afleiðusamningar - skuldaleggur</i>	-	(41.110)	(21.143)	(39.681)	(3.039)	-	(104.973)	(104.973)
Aðrar fjäreignir	393	1.921	2.592	896	5	-	5.807	5.807
Eignir	55.046	224.391	151.214	378.223	664.122	26.856	1.499.852	1.088.839

Skuldir

Skuldir við lánastofnanir og Sí	9.230	-	27	-	-	-	9.257	9.204
Innlán frá viðskiptavinum	335.644	83.059	32.413	13.316	2.527	-	466.959	466.067
Fjárskuldir á gangvirði	-	1.133	1.036	3.256	270	-	5.695	2.320
<i>Eignaleggur</i>	-	(22.574)	(2.823)	(19.861)	(6.733)	-	(51.991)	(51.991)
<i>Skuldaleggur</i>	-	23.182	3.859	23.117	7.003	-	57.161	57.161
<i>Skortstöðuverðbréf og afleiður</i>	-	487	-	-	-	-	487	487
<i>Skortstöðuverðbréf sem</i>								
<i>rekstrarleg áhættuvörn</i>	-	36	-	-	-	-	36	38
Aðrar fjárskuldir	45	3.680	1.652	753	-	-	6.130	6.130
Lántaka	-	19.568	42.677	248.808	198.821	-	509.874	417.782
Víkjandi lántaka	-	44	146	782	7.509	-	8.481	6.532
Skuldir	344.919	107.484	77.951	266.915	209.127	-	1.006.396	908.035
Hreinar eignir (skuldir)	(289.873)	116.907	73.263	111.308	454.995	26.856	493.456	180.804

Liðir utan efnahagsreiknings

Ábyrgðir	4.130	1.712	4.288	3.204	1.790	-	15.124	15.124
Ónýttar yfirdráttarheimildir	-	48.320	-	-	-	-	48.320	48.320
Lánsloforð	95	53.531	21.333	4.171	-	-	79.130	79.130
Liðir utan efnahagsreiknings	4.225	103.563	25.621	7.375	1.790	-	142.574	142.574
Hreint samningsb. greiðsluflæði	(294.098)	13.344	47.642	103.933	453.205	26.856	350.882	38.230

Skýringar við samstæðureikninginn

45. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

2017	Á	Allt að	3-12		Meira en	Án		Bókfært
<i>Eignir</i>	gjaldþaga	3 mán.	mán.	1-5 ár	5 ár	gjaldþaga	Samtals	virði
Handbært fé og innstæður hjá Sí	31.281	99.340	9.362	-	-	-	139.983	139.819
Lán til lánastofnana	52.320	34.294	-	-	-	-	86.614	86.609
Lán til viðskiptavina	2.908	107.790	90.076	336.545	568.833	-	1.106.152	765.101
Fjármálagerningar	8.512	15.082	14.641	20.028	5.926	44.047	108.236	109.450
<i>Afleiðusamningar - eignaleggur</i>	1.436	38.718	18.153	71.627	678	-	130.612	126.111
<i>Afleiðusamningar - skuldaleggur</i>	(1.423)	(37.084)	(18.084)	(68.879)	(585)	-	(126.055)	(118.487)
Aðrar fjáreignir	1.535	5.103	2.224	86	-	-	8.948	8.948
Eignir	96.556	261.609	116.303	356.659	574.759	44.047	1.449.933	1.109.927
<i>Skuldir</i>								
Skuldir við lánastofnanir og Sí	7.658	-	26	-	-	-	7.684	7.370
Innlán frá viðskiptavinum	331.796	86.524	30.244	13.071	2.246	-	463.881	462.161
Fjárskuldir á gangvirði	-	2.182	(102)	593	(273)	-	2.400	3.601
<i>Eignaleggur</i>	-	(20.039)	(11.449)	(14.407)	(1.557)	-	(47.452)	(40.931)
<i>Skuldaleggur</i>	-	20.688	11.347	15.000	1.284	-	48.319	42.998
<i>Skortstöðuverðbréf og afleiður</i>	-	410	-	-	-	-	410	410
<i>Skortstöðuverðbréf sem</i>								
<i>rekstrarleg áhættuvör</i>	-	1.124	-	-	-	-	1.124	1.124
Aðrar fjárskuldir	25.538	7.296	28	1.843	-	-	34.705	34.705
Lántaka	-	37.110	23.066	239.210	175.845	-	475.231	384.998
Skuldir	364.992	133.112	53.262	254.717	177.818	-	983.901	892.835
Hreinar eignir (skuldir)	(268.436)	128.497	63.041	101.942	396.941	44.047	466.032	217.092
<i>Liðir utan efnahagsreiknings</i>								
Ábyrgðir	2.918	2.852	3.164	2.827	1.463	-	13.224	13.224
Ónýttar yfirdráttarheimildir	-	45.897	-	-	-	-	45.897	45.897
Lánsloforð	2.966	45.788	17.751	9.559	11.878	-	87.942	87.942
Liðir utan efnahagsreiknings	5.884	94.537	20.915	12.386	13.341	-	147.063	147.063
Hreint samningsb. greiðsluflæði	(274.320)	33.960	42.126	89.556	383.600	44.047	318.969	70.029

Fjármögnunarhlutfall

Fjármögnunarhlutfall (e. Net stable funding ratio, NSFR) mælir hlutfall tiltækra stöðugra fjármögnunar (e. available stable funding, ASF) af nauðsynlegri stöðugri fjármögnun (e. required stable funding, RSF) samkvæmt reglum Seðlabanka Íslands nr. 1032/2014. Almennt er nauðsynleg stöðug fjármögnun ákvörðuð með því að beita mismunandi vigtum á mismunandi eignaflokka m.v. seljanleika þeirra. Tiltæk stöðug fjármögnun er hins vegar reiknuð með því að veita skuldbindingar bankans út frá endurgreiðslutíma og/eða stöðugleika. NSFR hlutfall í erlendum gjaldmiðlum skal vera að lágmarki 100%.

Útreikningar á fjármögnunarhlutfalli miða ekki við samstæðuna heldur er litið á hlutsamstæðu Arion banka og fagfjárfestastofnunar Arion Bank Mortgages Institutional Investor Fund. Við útreikning á hlutfallinu fyrir erlenda gjaldmiðla er neikvæður gjalddeyrisjöfnuður dreginn frá teljaranum og jákvæður gjalddeyrisjöfnuður dreginn frá nefnarann. Gjalddeyrisjöfnuðurinn sem kemur fram hér að neðan er ekki jafn jöfnuði samstæðunnar vegna hlutsamstæðuaðferðar.

2018	ISK	Erlendur gjalddeyris	Samtals
Tiltæk stöðug fjármögnun	681.074	215.434	896.508
Nauðsynleg stöðug fjármögnun	615.717	134.082	749.799
Gjalddeyrisjöfnuður		(7.102)	
Fjármögnunarhlutfall	111%	155%	120%
2017			
Tiltæk stöðug fjármögnun	663.850	199.770	863.620
Nauðsynleg stöðug fjármögnun	577.761	110.473	688.234
Gjalddeyrisjöfnuður		7	
Fjármögnunarhlutfall	115%	181%	125%

Skýringar við samstæðureikninginn

45. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

Lausafjárþekjuhlutfall

Lausafjárþekjuhlutfallið (e. Liquidity coverage ratio, LCR) er hluti af Basel III regluverkinu. LCR er reiknað samkvæmt álagsprófi sem er hannað til að tryggja að fjármálastofnanir hafi nægjanlegar eignir til reiðu til að standast lausafjávanda til styttri tíma. Nánar tiltekið er LCR hlutfallið milli lausafjäreigna og vænts útlæðis næstu 30 daga við álagsaðstæður.

Þær eignir sem koma til greina sem laust fé samkvæmt LCR viðmiðum þurfa að vera óveðsettar, auðseljanlegar og með þekktu markaðsvirði, veðhæfar í viðskiptum við Seðlabanka Íslands og ekki útgefnar af samstæðunni eða af eiganda aðila í fjármálastarfsemi innan samstæðunnar.

Bankinn hlýtur reglum um lausafjárhlutföll nr. 266/2017. Reglurnar eru gefnar út af Seðlabanka Íslands og með þeim eru teknar upp á Íslandi lausafjárreglur Evrópusambandsins samkvæmt varfærniskröfum um fjármálafyrirtæki (CRD IV/CRR). Fjármálastofnanir þurfa að viðhalda 100% lausafjárþekjuhlutfalli hvort tveggja fyrir efnahagsreikning í heild sinni og fyrir efnahagsreikning í erlendum gjaldmiðlum.

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á LCR útreikningum samstæðunnar fyrir krónur, erlendar myntir og heildarstöðu. Fjárhæðir eru vegnar samkvæmt áðurnefndum reglum um lausafjárhlutfall. Útreikningarinn byggjast á samstæðu bankans, Arion Bank Mortgages Institutional Investor Fund og Valitor hf.

	ISK	Erlendur gjaldeyrir	Samtals
2018			
1. stigs vegnar lausafjäreignir *	75.340	48.806	124.146
2. stigs vegnar lausafjäreignir	-	-	-
Vegnar lausafjäreignir	75.340	48.806	124.146
Innlán	91.008	33.983	124.991
Lántökur	4.413	109	4.522
Annað útlæði	9.229	10.347	19.576
Vegið útlæði	104.650	44.439	149.089
Innstæður hjá öðrum fjármálastofnunum **	4.011	56.527	60.538
Annað innflæði	10.719	2.314	13.033
Vegið innflæði	14.730	58.841	73.571
Lausafjárþekjuhlutfall ***	84%	439%	164%
2017			
1. stigs vegnar lausafjäreignir *	131.197	27.716	158.913
2. stigs vegnar lausafjäreignir	-	-	-
Vegnar lausafjäreignir	131.197	27.716	158.913
Innlán	108.442	24.738	133.180
Lántökur	2.426	96	2.522
Annað útlæði	6.067	9.500	15.567
Vegið útlæði	116.935	34.334	151.269
Innstæður hjá öðrum fjármálastofnunum **	1.048	59.528	60.576
Annað innflæði	12.232	6.540	18.772
Vegið innflæði	13.280	66.068	79.348
Lausafjárþekjuhlutfall ***	127%	323%	221%

* 1. stigs lausafjäreignir fá 100% vigt í LCR útreikningum og samanstanda af sjóði og innstæðum samstæðunnar hjá Seðlabanka Íslands, innlendum skuldabréfum sem eru veðhæf í viðskiptum við Seðlabanka Íslands og erlendum ríkisskuldabréfum. Samkvæmt reglum nr. 266/2017 flokkast sértryggt skuldabréf sem 1. stigs eignir og fá 93% vigt.

** Innstæður samstæðunnar hjá öðrum bönkum teljast til innflæðishluta í LCR útreikningum.

*** LCR er skilgreint sem $LCR = \frac{\text{Vegnar lausafjäreignir}}{\text{(vegnar útreiðslur lausafjár - vegnar inngreiðslur lausafjár) þar sem frádráttur innflæðis skal ekki nema meiru en 75% af vegnu heildarútlæði lausafjár.}$

Skýringar við samstæðureikninginn

45. Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

Samsetning lausafjäreigna

Eftirfarandi tafla sýnir niðurbrot á lausafjárstöðu samstæðunnar.

	ISK	USD	EUR	Annað	Alls
2018					
Sjóður og innlán hjá Seðlabanka Íslands	88.687	222	833	838	90.580
Innstæður hjá öðrum bönkum	4.012	14.141	16.265	26.120	60.538
Innlend skuldabréf veðhæf í viðskiptum við SÍ	4.844	-	-	-	4.844
Erlend ríkisskuldabréf	-	21.152	21.961	757	43.870
Sértrygð skuldabréf með lágmarkseinkunn AA-	-	-	1.340	1.625	2.965
Heildar lausafjäreignir	97.543	35.515	40.399	29.340	202.797
2017					
Sjóður og innlán hjá Seðlabanka Íslands	137.399	293	943	1.184	139.819
Innstæður hjá öðrum bönkum	1.048	24.796	15.334	19.398	60.576
Innlend skuldabréf veðhæf í viðskiptum við SÍ	3.022	-	-	-	3.022
Erlend ríkisskuldabréf	-	6.401	16.291	-	22.692
Sértrygð skuldabréf með lágmarkseinkunn AA-	-	-	1.262	1.538	2.800
Heildar lausafjäreignir	141.469	31.490	33.830	22.120	228.909

Innlánaflokkun

Samkvæmt aðferðafræði við útreikning LCR lausafjáhrlutfallsins er innlánagrunni samstæðunnar skipt í nokkra mismunandi flokka eftir tegund viðskiptamanns. Innlán eru jafnframt flokkuð eftir stöðugleika og binditíma, þar sem ekki er gert ráð fyrir útlæði innlána með binditíma sem nær yfir 30 daga. Innlán með binditíma undir 30 dögum eru flokkuð sem stöðug ef viðskiptavinur á í viðskiptasambandi við samstæðuna og upphæð er að fullu tryggð af Tryggingarsjóði innstæðueigenda og fjárfesta. Önnur innlán eru flokkuð sem minna stöðug. Hver innlánaflokkur fær vægi í samræmi við vænt útlæði undir álagi sem gefur til kynna stig kvikleika.

Í töflunni hér að neðan er sýnd skipting á innlánagrunni samstæðunnar samkvæmt innlánaflokkuninni ásamt væntu útlæðisvægi. Taflan hefur að geyma upplýsingar um innlán hjá bankanum og dótturfélögum í bankastarfsemi. Skuldir við Seðlabanka Íslands og skuldir dótturfélaga, sem ekki eru í bankastarfsemi, við lánastofnanir eru þar af leiðandi undanskildar.

Innlánaflokkun - upphæðir og útlæðisvægi

	Innlán laus innan 30 daga				Bundin innlán*	Samtals innlán
	Minna stöðug	Vægi (%)	Stöðug	Vægi (%)		
2018						
Einstaklingar	126.196	11%	51.232	5%	69.000	246.428
Lítill og meðalstór fyrirtæki	48.961	11%	4.836	5%	5.417	59.214
Fyrirtæki	48.033	40%	852	20%	7.605	56.490
Ríki og sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki	14.052	40%	-	-	5.067	19.119
Lífeyrissjóðir	45.671	100%	-	-	10.038	55.709
Innlend fjármálafyrirtæki	22.494	100%	-	-	12.630	35.124
Erlend fjármálafyrirtæki	3.187	100%	-	-	-	3.187
Samtals	308.594		56.920		109.757	475.271
2017						
Einstaklingar	117.789	11%	47.943	5%	64.419	230.151
Lítill og meðalstór fyrirtæki	45.753	11%	4.458	5%	4.322	54.533
Fyrirtæki	51.968	40%	811	20%	5.757	58.536
Ríki og sveitarfélög, seðlabankar og opinber fyrirtæki	14.583	40%	-	-	1.383	15.966
Lífeyrissjóðir	53.116	100%	-	-	15.391	68.507
Innlend fjármálafyrirtæki	23.175	100%	-	-	15.949	39.124
Erlend fjármálafyrirtæki	2.714	100%	-	-	-	2.714
Samtals	309.098		53.212		107.221	469.531

* Ekki er gert ráð fyrir útlæði frá innlánum bundnum lengur en 30 daga.

Skýringar við samstæðureikninginn

46. Eiginfjárstýring

Eiginfjárlutfall

Það er stefna samstæðunnar að skipuleggja og byggja upp eiginfjárgrunn á hagkvæman hátt á næstu árum og viðhalda honum hæfilega yfir eiginfjárkröfum, að meðtöldum eiginfjárukum og viðbótarkröfu samkvæmt Stoð 2.

Eiginfjárlutföll samstæðunnar eru reiknuð samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Lög og reglugerð Evrópusambandsins um eiginfjárkröfur (CRD IV/CRR) hafa verið innleidd á Íslandi, að undanskilinni grein 501 í CRR er varðar lægri eiginfjárkröfu fyrir lítil og meðalstór fyrirtæki. Samstæðan beitir staðalaðferð í eiginfjárútreikningum fyrir útlánaáættu, aðlögun á útlánavirði afleiðna, markaðsáættu og rekstraráættu.

Staða samstæðu (e. consolidated situation) samkvæmt CRR er reikningssskilaleg samstæða Arion banka án Varðar trygginga hf. (Vörður). Lita ber sjálfstætt á eiginfjárstöðu og eiginfjárkröfu Varðar í samræmi við gjaldpolsreglur (Solvency II) samkvæmt lögum nr. 100/2016 um váttryggingarstarfsemi.

Valitor holding hf. er flokkað sem dótturfélag til sölu og aflögd starfsemi í þessum samstæðureikningsskilum. Það hefur ekki áhrif á eiginfjárútreikninga samstæðunnar. Til upplýsingar, þá hefði sala á dótturfélaginu gegn reiðufé m.v. bókfært virði þau áhrif að eiginfjárlutfall samstæðunnar hækkaði úr 22,0% í 23,8%. Frádráttur frá eiginfjárgrunni samstæðunnar vegna ófærislegra eigna myndi lækka með sölu félagsins, sem hefði jákvæð áhrif á eiginfjárlutföll.

Eiginfjárgrunnur	2018	2017
Eigið fé alls	200.859	225.734
Frádráttur í tengslum við stöðu samstæðunnar	(8.986)	(8.635)
Hlutdeild minnihluta sem telur ekki til almenns eigin fjár þáttar 1	(130)	(128)
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) fyrir frádrátt samkvæmt varfærnisreglum	191.743	216.971
Ófærislegar eignir	(12.152)	(11.125)
Skatteign	(191)	(357)
Óbeinar stöður í eigin hlutabréfum	(190)	-
Greiðslufæðisvarnir	(1.221)	265
Varfærnisfrádráttur vegna fjáreigna og -skulda sem eru metnar á gangvirði	(126)	(119)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur*	(9.069)	(25.000)
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	168.794	180.635
Hlutdeild minnihluta sem telur ekki til almenns eigin fjár þáttar 1	130	128
Eiginfjárbáttur 1	168.924	180.763
Víkjandi lántaka	6.532	-
Almennar leiðréttingar vegna útlánaáættu**	-	3.195
Eiginfjárbáttur 2	6.532	3.195
Eiginfjárgrunnur alls	175.456	183.958

Áhættugrunnur

Útlánaáætta, lán	639.788	605.058
Útlánaáætta, verðbréf og annað	50.112	56.979
Mótaðilaáætta	4.405	5.844
Markaðsáætta vegna gjaldeyrismisvægis	4.280	4.895
Markaðsáætta, annað	8.928	5.473
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	2.228	2.506
Rekstraráætta	86.858	86.013
Samtals áhættuvegnar eignir	796.599	766.768

Eiginfjárlutföll

Hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1	21,2%	23,6%
Hlutfall eiginfjárbáttar 1	21,2%	23,6%
Eiginfjárlutfall	22,0%	24,0%

* Fyrirsjáanleg arðsúthlutun þann 31. desember 2018 samsvarar ákvörðun stjórnar þann 13. febrúar 2019 um 10 milljarða kr. arðgreiðslu til hluthafa Arion banka hf. Fjárhæðin tekur tillit til þess að bankinn á 9,31% í eigin bréfum. Fyrir 31. desember 2017 er sá liður jafn lækkuð eigin fjár bankans sem framkvæmd var á fyrsta ársfjórðungi 2018 með arðgreiðslu og kaupum á eigin bréfum.

** Samkvæmt eiginfjárreglum telja almennar niðurfærslur, reiknaðar samkvæmt IAS 39 reikningssskilastaðlinum, sem eigið fé þáttar 2 fyrir fjármálastofnanir sem beita staðalaðferð. Samkvæmt álitum frá Evrópsku bankastofnuninni (EBA), sem FME hefur tekið upp, ber að meðhöndla alla niðurfærslu samkvæmt IFRS 9 sem sértæka. Frá og með 1.1.2018 féllu því almennar niðurfærslur út úr eiginfjárgrunni samstæðunnar en komu á móti til lækkunar á áhættugrunni.

Eiginfjárlutföll móðurfélags

	2018	2017
Hlutfall almenns eiginfjárbáttar 1	23,5%	26,0%
Hlutfall eiginfjárbáttar 1	23,5%	26,0%
Eiginfjárlutfall	24,3%	26,4%

Skýringar við samstæðureikninginn

46. Eiginfjárstýring, frh.

Í eftirfarandi töflu eru sýndar tímasetningar gildistöku viðbótareiginfjárkröfu vegna eiginfjárauka sem tilgreind er í lögum um fjármálafyrirtæki og samþykkt af Fjármálaeftirlitinu að undangengnum tilmælum frá Fjármálastöðugleikaráði.

<i>Krafa vegna eiginfjárauka, % af áhættugrunni</i>	Núverandi	15.5.2019	15.5.2019
Verðunarauki	2,50%	2,50%	2,50%
Eiginfjárauki vegna kerfislegs mikilvægis	2,00%	2,00%	2,00%
Kerfisáhættuauki *	3,00%	3,00%	3,00%
Sveiflujöfnunarauki *	1,25%	1,75%	2,00%
Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka	8,75%	9,25%	9,50%

Bankinn metur eiginfjárförð samkvæmt innramatsferli (e. Internal Capital Adequacy Assessment Process, ICAAP). Innramatsferlið er ferli sem miðar að því að tryggja að bankinn búi yfir fullnægjandi ferlum og kerfum til þess að greina, stýra og mæla heildaráhættu bankans. Matsferlið miðar að því að greina og mæla áhættu samstæðunnar út frá öllum áhættutegundum og tryggja að samstæðan ráði yfir eigin fé í samræmi við undirliggjandi áhættu. FME hefur eftirlit með samstæðunni, tekur við upplýsingum um innra mat samstæðunnar á eiginfjárförð og ákvarðar eiginfjárkröfur fyrir samstæðuna í heild. Samstæðan skal uppfylla eiginfjárkröfu sem ákvörðuð er af FME í kjölfar könnunar- og matsferlis (e. Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). Eiginfjárgrunnur samstæðunnar er hærri en krafa FME.

Viðbótareiginfjárfkra bankans undir Stoð 2R, sem er niðurstaða innramatsferils bankans og könnunar- og matsferils FME, má uppfylla með 56,25% af almennu eigin fé þáttar 1, 18,75% af viðbótar eigin fé þáttar 1 og 25% eigin fé þáttar 2.

<i>Eiginfjárfkra, % af áhættugrunni, núgildandi</i>	CET 1	Tier 1	Total
Eiginfjárfkra samkvæmt Stoð 1	4,5%	6,0%	8,0%
Eiginfjárfkra samkvæmt Stoð 2R **	1,6%	2,2%	2,9%
Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka*	8,5%	8,5%	8,5%
Heildareiginfjárfkra	14,6%	16,6%	19,4%
Tiltækur eiginfjárgrunnur	21,2%	21,2%	22,0%

Eiginfjárfkra, % af áhættugrunni, 15.5.2019

Eiginfjárfkra almenns þáttar 1 samkvæmt Stoð 1	4,5%	6,0%	8,0%
Eiginfjárfkra almenns þáttar 1 samkvæmt Stoð 2R **	1,6%	2,2%	2,9%
Samanlögð krafa vegna eiginfjárauka*	8,9%	8,9%	8,9%
Eiginfjárfkra almenns þáttar 1	15,1%	17,1%	19,8%
Tiltækt almennt eigið fé þáttar 1	21,2%	21,2%	22,0%

* Gildi eiginfjárauka fyrir samstæðuna fyrir kerfisáhættu og sveiflujöfnun ákvarðast af vegnu meðaltali eiginfjárauka sem eru í gildi í hverju landi (ef viðurkenndir af FME), þar sem voginnar byggja á þeim hluta áhættugrunns samstæðunnar sem er vegna útlánaáhættu og greinist niður á mótaðila í tilsvarandi löndum.

** Niðurstaða könnunar- og matsferlis miðað við fjárhagsupplýsingar bankans 31.12.2017. Viðbótareiginfjárfkra samkvæmt Stoð 2 er 2,9% af áhættugrunni sem byggir á stöðu samstæðu samkvæmt eiginfjárreglum, sem undanskilur dótturfélag í tryggingastarfsemi.

Vogunarlutfall

Vogunarlutfallið er einfaldari mælikvarði á eiginfjárstöðu miðað við hina áhættunæmu eiginfjárlutföll. Vogunarlutfallið er reiknað út frá stöðu samstæðu samkvæmt CRR og tekur ekki tillit til dótturfélaga í tryggingastarfsemi. Lágmarksvogunarlutfall er 3% samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.

	2018	2017
Liðir innan efnahagsreiknings	1.106.368	1.074.207
Afleiðusamningar	8.239	10.957
Skiptasamningar með verðbréf	8.194	8.925
Liðir utan efnahagsreiknings	68.316	83.058
Heildaráhættuskuldbindingar	1.191.117	1.177.147
Eiginfjárfáttur 1	168.924	180.763
Vogunarlutfall	14,2%	15,4%

Gjaldþol, Solvency II

Samkvæmt lögum um váttryggingastarfsemi var gjaldþolskrafa Varðar samstæðunnar 3,860 m.kr. (31.12.2017: 3.503 m.kr.) þann 31. desember 2018 og reiknað gjaldþol Varðar samstæðunnar 5,520 m.kr. (31.12.2017: 4.949 m.kr.). Gjaldþolshlutfallið, sem er hlutfallið á milli reiknaðs gjaldþols og gjaldþolskröfu, var 143% (31.12.2017 141%) fyrir Vörð samstæðu þann 31. desember 2018.

Skýringar við samstæðureikninginn

47. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi, eða skaða á orðspori samstæðunnar vegna ófullnægjandi innri verkferla, mannglegra mistaka, kerfismistaka eða vegna ytri atburða í rekstrarumhverfi, sem áhrif hafa á ímynd og/eða rekstur samstæðunnar.

Sérhver rekstrareining samstæðunnar ber ábyrgð á stjórnun eigin rekstraráhættu. Áhættustýring ber ábyrgð á þróun og viðhaldi aðferða til greininga, mælinga, eftirlits og skýrslugjafar um rekstraráhættu samstæðunnar.

Samstæðan beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning eiginfjárfarfna vegna rekstraráhættu.

Skýringar við samstæðureikninginn

Helstu reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem beitt er við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2017, nema í þeim tilvikum þegar um er að ræða nýja alþjóða reikningsskilastaðla eða breytingar á núverandi stöðlum sem tóku gildi 1. janúar 2018 og staðfestir hafa verið af Evrópusambandinu, sjá skýringu 2, og breytingar sem gerðar hafa verið á lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglum um reikningsskil lánastofnana.

48. Rekstrarhæfi

Stjórnendur samstæðunnar hafa lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi hennar og eru þeirrar skoðunar að samstæðan hafi það sem til þarf til áframhaldandi reksturs. Við það mat hafa stjórnendur horft til þeirrar áhættu sem að samstæðunni snýr en nánar lýst í skýringum um áhættustýringu. Reikningsskilin byggja á þeirri forsendu að ekki leiki vafi um áframhaldandi rekstrarhæfi.

49. Grundvöllur samstæðunnar

Dótturfélög

Dótturfélög eru lögáðilar sem lúta yfirláðum samstæðunnar. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá þeim degi sem yfirláð fást og til þess dags sem yfirláðum lýkur. Reikningsskil dótturfélaganna ná yfir sömu tímabil og móðurfélagsins og sambærilegum reikningsskilaaðferðum er beitt.

Fyrirtæki í samstæðunni

Kaupaðferðinni er beitt við kaup á fyrirtækjum í samstæðunni á kaupdegi, þ.e. þegar yfirláð færast til samstæðunnar. Samstæðan fer með yfirláð einungis ef samstæðan:

- fer með yfirláð yfir félaginu (þ.e. núverandi réttindi sem gefa möguleika á að hafa bein áhrif á starfsemi félagsins),
- er skuldbundin vegna rekstrar félagsins eða getur gert tilkall til afkomu af fjárfestingu í félaginu og
- á möguleika á að nota vald sitt yfir félaginu til þess að hafa áhrif á afkomu þess.

Yfirleitt er lítið svo á að meirihluti atkvæða sé forsenda yfirláða. Til stuðnings þeirri ályktun, og þegar samstæðan fer ekki með meirihluta atkvæða eða sambærilegra réttinda í félagi, tekur samstæðan tillit til staðreynda og málavaxta allra viðeigandi við mat á því hvort hún fari með yfirláð yfir félagi, þ.m.t. (i) samninga við aðra sem fara með atkvæði í viðkomandi félagi, (ii) réttindi vegna annarra samninga og (iii) atkvæðaréttar samstæðu og mögulegs atkvæðaréttar. Samstæðan sannreynir hvort hún fari með yfirláð yfir félagi ef breytingar verða á einum eða fleiri þessara þátta.

Samstæðan metur viðskiptavild við kaup sem:

- gangvirði greiðslunnar sem innt er af hendi, að viðbættri
- færðri hlutdeild minnihluta í hinu keypta félagi, að frádregnu
- ef kaupin eru gerð í þrepum, gangvirði þess eignarhlutar sem samstæðan átti áður, að frádregnu
- hreinu virði (oftast gangvirði) þeirra eigna og skulda sem fylgja með í kaupunum.

Þegar mismunurinn er neikvæður er ávinningurinn sem felst í kaupunum tekjufærður í rekstri á kaupdegi.

Kostnaður við viðskiptin er gjaldfærður í rekstri meðal stjórnunarkostnaðar.

Hlutdeild minnihluta

Hlutdeild minnihluta er sá hluti af hagnaði eða tapi og eigin fé sem ekki er í eigu samstæðunnar, beint eða óbeint. Hlutdeild minnihluta er sýnd sérstaklega í rekstrarreikningi og telst til eigin fjár í efnahagsreikningi, aðskilið frá eigin fé sem tilheyrir eigendum samstæðunnar.

Samstæðan velur í sérhverjum kaupum að meta hlutdeild minnihluta í dótturfélagi annað hvort

- á gangvirði eða
- sem hlutfall af eignum og skuldum dótturfélagsins, sem að jafnaði eru á gangvirði.

Breyting á eignarhlut samstæðunnar í dótturfélagi sem ekki leiðir til þess að yfirláð tapist er færð sem eiginfjárhreyfing.

Skýringar við samstæðureikninginn

49. Grundvöllur samstæðunnar, frh.

Yfiráðum lýkur

Þegar yfiráðum lýkur, hættir samstæðan að taka tillit til eigna og skulda dótturfélagsins, hugsanlegrar hlutdeildar minnihluta og annarra þátta eiginfjár sem tengjast dótturfélaginu. Ef hagnaður eða tap myndast við lok yfiráða er það fært gegnum rekstur.

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar

Viðskiptastöður milli félaga innan samstæðunnar og tekjur og gjöld sem myndast hafa vegna viðskipta milli félaga innan samstæðunnar eru felld út við gerð samstæðureikningsskilanna. Þetta á einnig við dótturfélög sem flokkuð eru sem aflöög starfsemi til sölu.

Sjóðastýring

Samstæðan stjórnar og hefur umsjón með eignum í verðbréfa- og fjárfestingarsjóðum fyrir hönd fjárfesta. Reikningsskil þessara sjóða eru ekki innifalin í samstæðureikningi þessum nema í þeim tilvikum þegar aðilinn lýtur yfiráðum samstæðunnar.

Þegar mat er lagt á hvort taka eigi fjárfestingarsjóði með í samstæðureikningsskil, fer samstæðan yfir allar staðreyndir máls til að ákvarða hvort samstæðan, sem sjóðstjóri, gegni hlutverki umboðsaðila eða fjárfestis. Samstæðan er álitin fjárfestir, og stjórnar og tekur sjóðinn með í samstæðureikningsskilum sínum, þegar samstæðan gegnir hlutverki sjóðsstjóra og getur ekki skorast undan því án tilefnis, fær tekjur af verulegu eignarhaldi og er í stöðu til að hafa áhrif á afkomu sjóðsins með því að beita valdi sínu. Samstæðan er skilgreind sem umboðsaðili í öllum sínum tilvikum.

50. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög sem samstæðan hefur veruleg áhrif á, þ.e. vald til að taka þátt í ákvörðunum um fjárhag og rekstrarstefnu þeirra en hefur ekki yfiráð eða sameiginleg yfiráð yfir slíkum ákvörðunum. Veruleg áhrif eru yfirleitt fyrir hendi þegar samstæðan ræður yfir 20% eða meiru af atkvæðamagni, þar á meðal mögulegum atkvæðisrétti, nema hægt sé að sýna fram á það með öyggjandi hætti að það sé ekki raunin. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru upphaflega færðar á kostnaðarverði. Bókfært verð fjárfestinga í hlutdeildarfélögum felur í sér óefnislegar eignir og uppsafnaða virðisrýrnun.

Þeir þættir sem tekið er tillit til við ákvörðun á verulegum áhrifum eru sambærilegir þeim sem nauðsynlegir eru við mat á yfiráðum yfir dótturfélagi.

Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum eru færðar samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Samstæðureikningsskilin taka tillit til hluta samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga frá þeim degi sem veruleg áhrif hefjast og til þess dags sem verulegum áhrifum lýkur. Þegar hlutdeild samstæðunnar í tapi er umfram eignarhlut þess í hlutdeildarfélagi er bókfært verð samstæðunnar fært niður í núll og færslu frekara taps er hætt nema að því marki sem samstæðan hefur stofnað til lagalegra eða ætlaðra skuldbindinga eða innt af hendi greiðslur fyrir hönd hlutdeildarfélagsins. Ef hlutdeildarfélagið skilar hagnaði síðar byrjar samstæðan aftur að færa hlutdeild sína í þeim hagnaði en þó aðeins eftir að hlutdeild þess í hagnaðinum jafngildir hlutdeildinni í tapi sem ekki var færð.

Þegar veruleg áhrif yfir hlutdeildarfélagi eru ekki lengur til staðar metur og bókfærir samstæðan eftirstæða fjárfestingu á gangvirði. Mögulegur mismunur á bókfærðu virði hlutdeildarfélags þegar veruleg áhrif eru ekki lengur til staðar og gangvirði í eftirstæðum eignarhlut og rekstraráhrif af sölu eru færð í gegnum rekstur.

Virðisrýrnun fjárfestinga í hlutdeildarfélögum

Eftir að hlutdeildaraðferð hefur verið beitt við eignfærslu fjárfestinga í hlutdeildarfélögum, metur samstæðan hvort nauðsynlegt sé að færa virðisrýrnun á fjárfestingunum. Samstæðan byrjar á að skoða hvort fyrirbyggjandi séu upplýsingar um að fjárfesting í hlutdeildarfélagi hafi rýrnað að virði. Ef slíkar upplýsingar eru fyrirbyggjandi, gerir samstæðan virðisrýrnunarpróf á fjárfestingunni með því að bera saman bókfært virði hennar og endurheimtanlegt virði, sem er það sem hærra reynist af notkunarvirði eða gangvirði að frádregnum kostnaði við viðskiptin. Endurheimtanlegt virði fjárfestingar í hlutdeildarfélögum er metið fyrir hvert hlutdeildarfélag fyrir sig, nema í þeim tilvikum að hlutdeildarfélag skapar ekki sjóðstreymi frá rekstri sem er að mestu óháð öðrum fjárfestingum samstæðunnar. Bókfært virði umfram endurheimtanlegt virði er gjaldfært í rekstri sem virðisrýrnun. Virðisrýrnun er bakfærð í gegnum rekstur ef ástæður virðisrýrnunarinnar eiga ekki lengur við.

Skýringar við samstæðureikninginn

51. Erlendir gjaldmiðlar

Reikningskil dótturfélaga innan samstæðunnar eru færð í starfrækslugjaldmiðli viðkomandi félags.

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í starfrækslugjaldmiðli viðkomandi félags í samstæðunni á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum á reikningskiladegi eru umreiknaðar yfir í starfrækslugjaldmiðli á gengi þess dags. Gengismunur sem verður til vegna uppgjörs eða umreiknings á peningalegum liðum er færður í rekstrarreikning. Eignir aðrar en peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á kostnaðarverði.

52. Vextir

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru hlutfallið sem núvirðir áætlað framtíðarsjóðstreymi á væntanlegum gildistíma fjármálagerningsins (eða á styttra tímabili ef við á) að hreinu bókfærðu virði fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar. Virkir vextir eru ákvarðaðir við upphaflega skráningu fjáreignarinnar og fjárskuldarinnar og eru ekki endurskoðaðir síðar.

Við útreikning á virkum vöxtum er tekið tillit til allra greiddra eða innheimtra þóknana og viðskiptakostnaðar, undir- og yfirverðs sem er óaðskiljanlegur hluti virkra vaxta. Viðskiptakostnaður er kostnaður sem rekja má beint til kaupa, útgáfu eða ráðstöfunar fjáreignar eða fjárskuldar.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sem færð eru í rekstrarreikning eru m.a.

- vextir af fjáreignum og fjárskuldum á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta,
- vextir af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og
- vextir af fjáreignum og fjárskuldum sem eru færðar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu.

53. Þóknatekjur og þóknagjöld

Samstæðan veitir ýmsa þjónustu til viðskiptavina sinna og fær af henni tekjur, svo sem tekjur af fyrirtækjasviði, viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskiptum, fyrirtækjaráðgjöf, eignastýringu og einkabankþjónustu. Þóknarir sem fengnar eru fyrir þjónustu sem er veitt yfir tiltekinn tíma eru færðar eftir því sem þjónustan er veitt. Þóknarir vegna viðskiptafærslna eru færðar þegar þjónustunni er lokið. Þóknarir sem eru árangurstengdar eru færðar þegar tilsettum árangri hefur verið náð.

Þóknatekjur og þóknagjöld sem eru hluti virkra vaxta fjáreigna og fjárskulda eru tekin með í útreikningi á virkum vöxtum.

54. Hreinar fjármunatekjur

Hreinar fjármunatekjur eru arðstekjur, hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði og hreinn gengishagnaður.

- Arðstekjur eru færðar þegar réttur til greiðslu þeirra hefur stofnast. Venjulega er þetta dagurinn sem er tilgreindur sem 1. viðskiptadagur án arðsréttinda.
- Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði samanstendur af hreinum innleystum og óinnleystum gangvirðisbreytingum að frátöldum vöxtum (sem færast undir vaxtatekjur og vaxtagjöld) og myntgengishagnaði og -tapi (sem færast undir hreinan gengishagnað eins og lýst er hér að neðan).
- Hreinn gengishagnaður felur í sér allan gengismun vegna uppgjörs á peningalegum eignum og skuldum í erlendum gjaldmiðlum og gengismun peningalegra eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum sem myndast vegna breytinga frá upphaflega skráðu gengi á tímabilinu eða í fyrri reikningsskilum.

Hreinn gengishagnaður felur einnig í sér gengismun vegna umreiknings eigna og skulda sem ekki eru fjáreignir og fjárskuldir og færðar eru á gangvirði í erlendum gjaldmiðlum, en hagnaður og tap af þeim færast einnig í rekstrarreikning.

55. Hreinar tekjur af tryggingum

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári, en að frádregnum iðgjöldum næsta árs, sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld er hluti af vátryggingaskuld í efnahagsreikningi.

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón ársins ásamt hækkun eða lækkun vegna tjóna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgerðra tjóna, auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

Skýringar við samstæðureikninginn

56. Tekjuskattur

Tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur vegna rekstrarársins hefur verið reiknaður og færður í samstæðureikninginn.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur vegna afkomu ársins, reiknaður með skatthlutfalli gildandi laga um tekjuskatt á reikningssskiladegi og leiðréttingar á skatti fyrri tímabila, ef um þær er að ræða. Skattalegur hagnaður getur verið annar en afkoma fyrir skatta í rekstrarreikningi þar sem undanskilin geta verið tekjur eða gjöld sem eru frádráttarbær á öðrum tímabilum og tekjur og gjöld geta verið undanskilin þar sem tekjurnar eru ekki skattskyldar eða gjöldin eru ekki frádráttarbær.

Tekjuskatt til greiðslu og frestuðan skatt skal færa yfir eigið fé ef viðkomandi liður sem myndar skattstofninn er færður yfir eigið fé en ekki yfir rekstur.

Frestaður skattur er færður vegna tímabundins mismunar á bókfærðu virði efnahagsliða og færðum gengismuni samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar.

Frestaður skattur er reiknaður með þeim skatthlutföllum sem reiknað er með að gildi þegar tímabundnir mismunir snúast við, og er stuðst við gildandi skatthlutfall á reikningssskiladegi.

Frestaðri tekjuskattseign er jafnað á móti tekjuskattsskuldbindingu í þeim tilvikum þegar lagalega er heimilt að jafna saman skatteign og skattskuld sem hafa myndast vegna álagningar skatta á tiltekinn skattaðila hjá sömu skattyfirvöldum, eða fleiri en einn skattaðila sem eru samskattaðir.

Reiknuð skatteign er aðeins færð ef líklegt er talið að framtíðarhagnaður verði sem nýta megi á móti eigninni. Reiknuð skatteign er lækkuð að því marki sem ekki er talið líklegt að hún nýtist. Frestuð tekjuskattseign er yfirfarin á reikningssskiladegi og er hún lækkuð að því marki sem talið er ólíklegt að muni nýtast á móti afkomu. Slíkar frestaðar skatteignir og skattskuldir eru ekki færðar ef tímabundinn munur er tilkominn vegna upphaflegrar skráningar (að samruna undanskildum) eignarinnar og skuldarinnar í hreyfingum sem hvorki hafa áhrif á skattalega afkomu né reikningshaldslega afkomu. Þar að auki er skattskuld ekki færð ef tímabundinn mismunur er tilkominn vegna upphaflegrar skráningar viðskiptavildar.

57. Fjáreignir og fjárskuldir

Skráning og upphaflegt mat

Samstæðan metur fjáreignir og fjárskuldir við upphaflega skráningu á því gangvirði sem greitt er. Kaup og sala fjáreigna eru skráð á viðskiptadeginum sem samstæðan skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignirnar. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru skráðar á viðskiptadeginum sem samstæðan verður hluti af samningsbundnum greiðslum fjáreignarinnar eða skuldarinnar.

Fjáreignir og fjárskuldir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu. Fyrir fjáreignir og fjárskuldir sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning bætist við viðskiptakostnaður sem tengjast kaupum eða sölu með beinum hætti.

Afskráning

Fjáreignir eru afskráðar þegar réttur til sjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur fyrir hendi, eða þegar samstæðan hefur framselt nánast alla áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

Fjárskuldir eru afskráðar þegar samningsbundnar skuldbindingar samstæðunnar eru uppfylltar, þær felldar niður eða þeim lýkur.

Skuldagermingur

Skuldagermingar, þar með talin lán og markaðsskuldabréf, eru flokkaðir í einn af eftirfarandi matsflokkum:

- eignir færðar á afskrifuðu kostnaðarverði
- eignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (GGR) eða
- eignir færðar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu (GGAHA)

Skuldagermingur er eingöngu færður á kostnaðarverði uppfylli hann bæði eftirfarandi skilyrði og er ekki tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- skuldagerming er haldið innan viðskiptamóðels sem hefur það að markmiði að safna endurgreiðslum samningsbundins sjóðsflæðis; og
- endurgreiðslur samningsbundins sjóðsflæðis eru eingöngu endurgreiðsla höfuðstóls og vaxta (e. Solely payments of principal and interest; hér eftir SPPI).

Skuldagermingur er eingöngu færður á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu ef hann uppfyllir bæði eftirfarandi skilyrði og er ekki tilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- skuldagerming er haldið innan viðskiptamóðels sem hefur það að markmiði að safna bæði endurgreiðslum samningsbundins sjóðsflæðis og selja fjáreignir og
- endurgreiðslur samningsbundins sjóðsflæðis eru SPPI.

Allir aðrir skuldagermingar eru færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Skýringar við samstæðureikninginn

57. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Mat á viðskiptalíkani

Við mat á viðskiptalíkani þarf að ákvarða hvort fjáreignir eru keyptar til að safna endurgreiðslu höfuðstóls og vaxta, selja eignir eða hvoru tveggja. Samstæðan metur viðskiptalíkan út frá flokkum eigna og þeirra viðskiptamarkmiða sem þeirra er aflað í. Við mat á viðskiptalíkani horfir samstæðan til eftirfarandi þátta:

- hvernig árangur eigna í safni er metinn og hvernig upplýsingagjöfin er til yfirmanna og annarra lykilmanna innan starfssviða
- þær áhættur sem hafa áhrif á arðsemi eignanna sem flokkaðar eru innan viðskiptalíkans og hvernig þeim áhættum er stýrt,
- hvort eignir eru veltufjáreignir, t.d. eignir sem samstæðan eignast nær eingöngu til að selja eða kaupa á ný innan skamms tíma, eða er haldið sem hluta af safni sem er stýrt til að innleysa skammtímahagnað eða vegna skammtíma stöðutöku,
- hvernig þóknun til stjórnenda samstæðunnar er metin og
- tíðni og umfang viðskipta með eignir á fyrri tímabilum og framtíðarvæntinga um sölu.

Mat á samningsbundnu sjóðsflæði

Mat á eigindum samningsbundins sjóðsflæðis felur í sér yfirferð á greiðsluháttum fjáreignar og ákvörðunar um hvort það sé í samræmi við hefðbundið lánasamband. Samningsbundið sjóðsflæði sem er í samræmi við hefðbundið lánasamband er metið sem SPPI.

Vextir eru skilgreindir sem andlag til tryggingar fyrir tímagildi fjármuna, fjármögnunarkostnaðar bankans og þeirrar útlánaáhættu sem tengist útistandandi höfuðstól, auk annars kostnaðar (svo sem lausafjárahættu og rekstrarkostnaðar), auk hagnaðarhlutfalls. Verðtrygging lána í samræmi við vísitölu neysluverðs (VN) er átalín falla undir skilgreiningu vaxta þar sem vertryggingin tryggir endurgreiðslu tímagildis fjármuna af upphaflegri lánveitingu. Höfuðstóll getur tekið breytingum á líftíma eignar vegna endurgreiðslna. Verðtrygging á höfuðstól safnast upp yfir líftíma eignar.

Við framkvæmd þessa mats, tekur samstæðan til skoðunar samningsbundna skilmála sem gætu breytt fjárhæð eða tímasetningu samningsbundins sjóðsflæðis, þannig að samningsbundið sjóðsflæði uppfyllir ekki lengur kröfur til hefðbundins lánasambands. Ef samstæðan greinir samningsbundna skilmála sem geta breytt samningsbundnu sjóðsflæði eignar með þeim hætti að það uppfylli ekki lengur hefðbundið lánasamband, er viðkomandi eign færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Skuldagerningar færðir á afskrifuðu kostnaðarverði

Skuldagerningar eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði ef þeirra er aflað innan viðskiptamóðels með það að markmiði að halda á eignum til gjalddag og safna samningsbundnu sjóðsflæði samninganna, og samningsbundna sjóðsflæðið uppfyllir kröfur um að vera eingöngu endurgreiðslur höfuðstóls og vaxta (SPPI). Eftir upphaflega skráningu eru skuldagerningar færðir með aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru vextir sem notaðir eru til að núvirða samningsbundið sjóðsflæði á samningstíma til útreiknings á bókfærðu heildarvirði fjáreigna. Afskrifað kostnaðarverð er reiknað að teknu tilliti til affalla, færslukostnaðar og gjalda sem eru lykilaþáttur virkra vaxta. Innlausn vaxta með aðferð virkra vaxta er færð meðal vaxtatekna í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Virðisrymnun skuldagerninga, sem færðir eru á afskrifuðu kostnaðarverði, er reiknuð með aðferð um vænta virðisrymnun. Lán og skuldagerningar færðir á afskrifuðu kostnaðarverði eru settir fram í efnahagsreikningi samstæðunnar að teknu tilliti til væntrar virðisrymnunar.

Skuldagerningar færðir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu

Skuldagerningar eru færðir á gagnvirði í gegnum aðra heildarafkomu ef þeir eru keyptir inn í viðskiptalíkan með það að markmiði að halda á eignum til gjalddaga og safna af þeim samningsbundnu sjóðsflæði, og/eða að selja hluta þeirra fyrir loka gjalddaga og samningsbundið sjóðsflæði uppfyllir kröfur um að vera eingöngu endurgreiðsla höfuðstóls og vaxta (SPPI). Eftir upphaflega skráningu er óinnleystur hagnaður eða tap skuldagerninga, sem færðar eru á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu færður í yfirliti um aðra heildarafkomu. Við innlausn er uppsafnaður hagnaður eða tap sem fært hefur verið yfir aðra heildarafkomu endurflokkaður yfir í rekstrarreikning samstæðunnar. Myntgengismunur er færður í rekstrarreikning samstæðunnar. Vaxtatekjur afborgana eru færðar meðal vaxtatekna í rekstrarreikningi samstæðunnar við greiðslu.

Virðisrymnun skuldagerninga færðum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu er reiknuð með aðferð um vænta virðisrymnun. Reiknuð virðisrymnun skuldagerninga færðum á gagnvirði í gegnum aðra heildarafkomu hefur ekki áhrif á bókfært virði skuldagerninga í efnahagsreikningi samstæðunnar, sem eru á gangvirði. Þess í stað er fjárhæð, sem samsvarar útreikningi væntrar virðisrymnunar skuldagerninga væri hann færður á afskrifuðu kostnaðarverði, færð í aðra heildarafkomu með móttæfslu í hreina virðisbreytingu í rekstrarreikningi samstæðunnar. Uppsöfnuð áhrif væntrar virðisrymnunar sem færð er í aðra heildarafkomu er endurflokkuð á móti rekstrarreikningi samstæðunnar við afskráningu skuldagerninga.

Skýringar við samstæðureikninginn

57. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Skuldagerningar færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Skuldagerningar eru færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef þeirra er aflað til að ná fram skammtímahagnaði fyrir lokagjalddaga, ef þeim er haldið sem hluta af safni sem er stýrt á gangvirðisgrunni eða að sjóðstreymi þeirra uppfyllir ekki sjóðsstreymispróf (SPP1). Slíkir samningar eru metnir á gangvirði í efnahagsreikningi samstæðunnar. Innleystur og óinnleystur hagnaður eða tap er fært meðal hreinna fjármunatekna í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Keypt lán

Öll keypt lán eru færð í upphafi á gangvirði kaupdags. Þannig er ekki færð vænt virðisrýrnun í efnahagsreikning á kaupdegi. Keypt lán flokkast í annan hvorn eftirfarandi flokk: lán í skilum eða virðisrýrd lán við kaup eða skráningu (e. Purchased or Originated Credit Impaired, POCl).

Keypt lán í skilum eru sjálfkrafa skráð í þrep 1 og fylgja sömu reikningshaldslegri meðhöndlun og önnur lán í skilum. Þau fá í upphafi 12 mánaða vænta virðisrýrnun sem er færð í niðurfærslusjóð í efnahagsreikningi samstæðunnar. Afföll eignanna eru innleyst í gegnum vaxtatekjur á líftíma eignanna.

Virðisrýrd lán við kaup eða skráningu eru ekki færð með niðurfærslu í niðurfærslusjóð í upphafi. Eftir upphaflega skráningu er færð niðurfærsla til jafns við væntingar um niðurfærslur út líftíma eignanna. Við upphaflega skráningu er afföllum hvers POCl láns skipt upp í tvo þætti, virðisrýrnunarafföll og vaxtaafföll. Vextir eru reiknaðir með virðisrýrðum virkum vöxtum og eru færðir á meðal vaxtatekna. Ársfjórðungslega endurreiknar samstæðan bókfært virði eignanna með því að endurreika núvirði af væntu framtíðar sjóðsflæði með upphaflegu virðisrýrðu virku vöxtunum, allar breytingar á núvirtu væntu sjóðsflæði frá upphaflegri skráningu eru færðar til hækkunar eða lækkunar á hreinni virðisbreytingu í rekstrarreikningi samstæðunnar þar til samningar hafa verið gerðir upp.

Hlutabréfaeign

Hlutabréfaeign er færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema ef hún hefur verið tilgreind á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu við upphaflega skráningu.

Fyrir hlutabréfaeign sem færð er færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er breyting á gangvirði færð sem hluti af hreinum fjármunatekjum í rekstrarreikningi samstæðunnar.

Samstæðan getur valið að tilgreina hlutabréfaeign sem er ekki í virkum viðskiptum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Slík tilgreining er gerð fyrir sérstakar eignir keyptar með tilteknu markmiði eða langtímaeignir. Ákvörðunin um að tilgreina eignir á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu er tekin við upphaflega skráningu fyrir hver kaup, því þegar hún hefur verið tekin er ekki hægt að breyta reikningshaldslegri meðhöndlun. Hagnaður og tap af slíkum fjáreignum við sölu eða afskráningu er færður í aðra heildarafkomu og er ekki endurflokkaður úr annarri heildarafkomu yfir í rekstrarreikning samstæðunnar. Fenginn arður er færður í hreinar fjármunatekjur í rekstrarreikningi samstæðunnar. Öllum kostnaði sem hlýst af kaupum á hlutabréfum er bætt við kostnaðargrunn eignanna og er ekki endurflokkaður yfir í rekstrarreikning samstæðunnar.

Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er eingöngu jafnað saman og hrein fjárhæð sýnd í efnahagsreikningi þegar fyrir hendi er lagalegur réttur til jöfnunar fjárhæða og ætlunin er að gera upp með jöfnun eða innleysa eignina og gera skuldina upp samhliða.

Tekjum og gjöldum er eingöngu jafnað saman þegar reikningssskilastaðlar heimila, eða vegna hagnaðar eða taps sem myndast hefur vegna safns sambærilegra viðskipta, t.d. í veltuviðskiptum samstæðunnar.

Skýringar við samstæðureikninginn

57. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Vænt útlánatap

Bankinn metur vænt útlánatap fyrir allar áhættuskuldbindingar, fyrir utan fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og hlutafjáreignir tilgreindum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu, sem eru ekki skyldar til virðisrýrnunar mats. Mat á væntu útlánatapi er m.a. framkvæmt fyrir skuldagerninga (þ.m.t. lán til viðskiptavina) sem eru færðir á afskrifuðu kostnaðarvirði eða gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Vænt útlánatap fyrir fjáreignir er fært sem hrein virðisbreyting. Tekið er tillit til vænts útlánataps í bókfærðu virði annarra eigna sem færðar eru á kostnaðarvirði í efnahagsreikningi samstæðunnar. Vænt tap er einnig metið fyrir liði utan efnahags, t.d. ábyrgðir og ónýtt lánsloforð, þar sem líkur eru á að þeir verði áhættuskuldbinding gagnvart bankanum. Vænt útlánatap fyrir liði utan efnahags er aðgreint frá heildarniðurfærslu og tilgreint meðal annarra skulda.

Samstæðan framkvæmir útreikninga á vænt útlánatap fyrir hvern reikningsskiladag. Mismunandi aðferðum er beitt fyrir þrjú mismunandi þrep skilgreiningar á þróun útlánaáhættu:

Þrep Viðmið	Mat á væntu útlánatapi og virkum vöxtum
1 Óvirðisrýrðar áhættuskuldbindingar þar sem markverð aukning á útlánaáhættu (e. significant increase in credit risk) hefur ekki átt sér stað	Vænt útlánatap er metið m.v. næstu 12 mánuði og byggir á líkum á alvarlegum vanskilum innan árs. Fyrir fjármálagerninga með væntan gildistíma sem er styttri en ár er metnar líkur á alvarlegum vanskilum á því tímabili. Útreikningar á virkum vöxtum miða við heildarvirði.
2 Óvirðisrýrðar áhættuskuldbindingar þar sem markverð aukning á útlánaáhættu hefur átt sér stað m.v. metna útlánaáhættu við lánveitingu (e. origination)	Vænt útlánatap er metið yfir líftíma fyrirgreiðslunnar og byggir m.a. á líkum á alvarlegum vanskilum yfir væntan líftíma fjármálagerninganna. Útreikningar á virkum vöxtum miða við bókfært heildarvirði.
3 Virðisrýrðar áhættuskuldbindingar	Vænt útlánatap er metið yfir væntan líftíma fyrirgreiðslunnar. Virkir vextir eru reiknaðir m.v. bókfært virði.

Mat samstæðunnar á vænt útlánatap byggir á hlutlausu núvirtu og líkindavegnu mati á tapi bankans vegna greiðslufalla vegna alvarlegra vanskila sem eiga sér staða á næstu 12 mánuðum eða, í þeim tilvikum þar sem markverð aukning á útlánaáhættu hefur átt sér stað, yfir væntan líftíma fyrirgreiðslu. Fyrir ábyrgðir og lánsloforð byggir mat á útlánatapi á þeim hluta ónýttar fyrirgreiðslu sem samstæðan væntir þess að verði nýtt eða verði að áhættuskuldbindingu yfir gildistíma fjármálagerningsins, skilyrt við að alvarleg

Hækkun eða lækun væntrar virðisrýrnunar vegna kaupa og nýskráningar, afskráningar og uppgjöra, og endurmats vegna breyttra væntinga um tapsatburði eða færslu milli þrepa er færð í hreinni virðisbreytingu. Afskriftir og endurheimtur áður afskrifaðra fjárhæða eru færðar á móti væntri virðisrýrnun.

Í útreikningum er leitast við að framkvæma hlutlaust mat á væntu útlánatapi vegna fjáreigna á efnahagsreikningi samstæðunnar. Matið byggir að hluta á væntingum samstæðunnar á efnahagsþróun og styðst við gefnar forsendur sem byggja á sérfræðiálit, sem m.a. hefur áhrif á efnahagssviðsmyndir framtíðar og færslu áhættuskuldbindinga milli þrepa. Undirliggjandi forsendur og sérfræðimat hafa þannig áhrif á breytingar á niðurfærslum milli tímabila og geta haft markverð áhrif á afkomu samstæðunnar.

Skilgreining á alvarlegum vanskilum

Hjá samstæðunni er litið svo á að fyrirgreiðsla sé í alvarlegum vanskilum þegar annað af tveimur eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- lántaki er kominn í meira en 90 daga vanskil, eða
- lántaki er metinn ólíklegur til að geta staðið í skilum á greiðslu.

Við mat á því hvort lántaki sé ólíklegur til að geta staðið í skilum er horft til mælanlegra og huglægra vísbendinga svo sem hvort lántaki hefur lán í vanskilum, eign- og skuldahlutföll viðkomandi, markaðsaðstæður, auk innri og ytri þátta.

Fyrir fyrirtæki er nóg að ein skuldbinding lántaka sé í alvarlegum vanskilum til að gengið sé út frá því að lántakinn sé í alvarlegum vanskilum og þar með allar skuldbindingar hans (e. cross-default). Í tilvikum einstaklinga er hinsvegar horft á íbúðalán og aðrar fyrirgreiðslur í sitt hvoru lagi, þ.e. aðili getur verið í alvarlegum vanskilum á íbúðarláni án þess að aðrar fyrirgreiðslur einstaklings séu í alvarlegum vanskilum og öfugt. Alvarleg vanskil á íbúðarláni er hins vegar góð vísbending um að önnur fyrirgreiðsla geti líka farið í alvarleg vanskil og öfugt.

Við þróun líkana er litið svo á að ef alvarlegir vanskilaatburðir eiga sér stað með minna en eins árs millibili þá er litið svo á að um einn vanskilatburð sé að ræða. Eign í vanskilum telst því vera komin úr alvarlegum vanskilum (e. cured) hafi hún innan tólf mánaða frá því að hún fór fyrst í alvarleg vanskil komið sér í full skil sem hafði ekki í för með sér tap fyrir samstæðuna.

Líkur á alvarlegum vanskilum og lánshæfismat

Samstæðan úthlutar hverri fyrirgreiðslu lánshæfiseinkunn (dæmi: A+, A, A-, BBB+, o.s.frv.) sem byggir á líkum á alvarlegum vanskilum á næstu 12 mánuðum (hér eftir PD). Lánshæfiseinkunin er reiknuð með líkönum þróuðum af samstæðunni, eða byggt á utanaðkomandi lánshæfismati, sé það aðgengilegt. PD líkön samstæðunnar eru tölfærðileg líkön sem byggja á ýmsum upplýsingum sem lýsa vanskilum. Á meðal upplýsinga sem notaðar eru við þróun líkananna eru lýðfræðilegar stærðir, efnahagsstærðir, fjárhagslegar upplýsingar auk mats sérfræðinga á stöðu stórra fyrirtækja. Þær breytur sem notaðar eru í hvert líkan fara eftir lántaka og tegund fyrirgreiðslna. PD líkönin sem notuð eru í IFRS 9 útreikningum eru tímaháð (e. point-in-time), þ.e. útkoma þeirra er háð því hvar við erum stödd í efnahagsveiflunni á hverjum tíma. PD líkön samstæðunnar eru gæðaprófuð árlega og endurskölðuð (e. recalibrated) eða uppfærð reglulega, eftir þörfum.

Skýringar við samstæðureikninginn

57. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Lánshæfisskala samstæðunnar er að finna í neðangreindri töflu, neðri mörk tilheyra tilgreindum flokki :

Áhættu- flokkur	Lánshæfis einkunn	Neðri PD mörk	Efri PD mörk	S&P/ Fitch	Moody's	Lýsing
0	AAA	0,000%	0,006%	AAA	Aaa	Fjárfestingarflokkur
	AA+	0,006%	0,018%	AA+	Aa1	
	AA	0,018%	0,029%	AA	Aa2	
	AA-	0,029%	0,045%	AA-	Aa3	
1	A+	0,000%	0,070%	A+	A1	Fjárfestingarflokkur
	A	0,070%	0,110%	A	A2	
	A-	0,110%	0,170%	A-	A3	
	BBB+	0,170%	0,260%	BBB	Baa1	
	BBB	0,260%	0,410%	BBB	Baa2	
	BBB-	0,410%	0,640%	BBB-	Baa3	
2	BB+	0,640%	0,990%	BB+	Ba1	Ekki fjárfestingarflokkur
	BB	0,990%	1,540%	BB	Ba2	
	BB-	1,540%	2,400%	BB-	Ba3	
3	B+	2,400%	3,730%	B+	B1	Ekki fjárfestingarflokkur
	B	3,730%	5,800%	B	B2	
	B-	5,800%	9,010%	B-	B3	
4	CCC+	9,010%	31,000%			Ekki fjárfestingarflokkur
	CCC	14,000%	31,000%			
	CCC-	31,000%	99,990%			
5	DD	99,99%	100,00%	D	C	Alvarleg vanskil

Samstæðan notar ytri lánshæfismatseinkunnir fyrir mótaðila sem eru með slíkar einkunnir gildar frá viðurkenndum lánshæfismatsstofnunum líkt og Moody's, Standard & Poor's og Fitch. Kvarði bankans fyrir innri einkunnir var upphaflega mátaður, með aðferðum um þjál föll, við söguleg vanskilagögn sem áður nefndar stofnanir gefa út. Ytri lánshæfismatseinkunnir eru að mestu notaðar í tilfelli markaðsverðbréfa og stöður bankans hjá erlendum fjármálastofnunum í formi innlána og peningamarkaðssjóða, sem falla undir niðurfærslukröfur IFRS 9. Vænt útlánatap bankans fyrir áður nefndar stöður er greint niður m.v. hvort einkunn tilheyrir fjárfestingarflokki eða ekki, samkvæmt skilgreiningum lánshæfismatsstofnana.

Við upphaflega skráningu fá allar fyrirgreiðslur úthlutað lánshæfiseinkunn. Útreikningur á upphaflegri lánshæfiseinkunn er háður aðgengilegum gögnum á þeim tíma sem fyrirgreiðsla er skráð. Fyrirgreiðslur eru stöðugt endurmetnar, sem getur haft í för með sér færslu á milli lánshæfiseinkunna. Eftirlitið felur venjulega í sér notkun á lánasögu, skoðun á endurskoðuðum ársreikningi, stjórnenda bókhaldi, áætlunum, lykilmælikvörðum, mati á reynslu stjórnenda, upplýsingum um lánshæfismats fyrirtækja, skoðun á því hvort viðkomandi sé í vanskilum auk annarra mælanlegra og huglægra upplýsinga, eftir því sem við á.

Líkur á vanskilum á líftíma fyrirgreiðslu

Til viðbótar við að meta líkur á að alvarlegum vanskilum og úthluta hverri fyrirgreiðslu lánshæfiseinkunn, þá metur samstæðan einnig líkurnar á því að fyrirgreiðsla lántaka fari í alvarleg vanskil, á einhverjum tímamarki á líftíma sínum (e. Lifetime probability of default; hér eftir LPD). LPD fyrirgreiðslna tekur tillit til væntinga stjórnenda, mögulega þróun í efnahagsmálum og líkunum á þróun lánshæfis á líftíma fyrirgreiðslunnar. Til að ákvarða um LPD eru reiknaðir PD ferlar, sem gefa líkur á alvarlegum vanskilum fyrir hvaða tímabil sem er, einn ferill fyrir hverja lánshæfismatseinkunn, PD líkan og efnahagssviðsmynd. Líftímalíkur á alvarlegum vanskilum á ársgrundvelli (e. annualized lifetime PD, hér eftir ALPD) eru þær 12 mánaða vanskilalíkur sem svara til fastra 12 mánaða líkinda á vanskilum út líftímann. Sú lánshæfiseinkunn sem samsvarar ALPD er skilgreind sem líftímalánshæfiseinkunn fyrirgreiðslunnar.

PD líkón samstæðunnar eru grunnurinn til að áætla PD feril fyrirgreiðslna. Samstæðan styðst við færslulíkon (e. transition models), þróuð á sögulegum gögnum, til að spá fyrir um þróun á lánshæfiseinkunn á tímabilum umfram eitt ár. Samstæðan hefur skipt upp færsluhegðun í sértæka áhættu og almenna áhættu og beitir spá sinni á þróun í efnahagsmálum á þá síðarnefndu. Greiningin á þróun lánshæfiseinkunnar vegna almennrar áhættu felur í sér skoðun á sambandi á milli vanskilaatburða og þróunar á lykil efnahagsstærðum. Atvinnuleysi er ráðandi spágildi. Á meðal annarra efnahagsstærða sem voru kannaðar eru verg landsframléiðsla og stýrivextir.

Samstæðan metur reglulega helstu efnahagsstærðir og tekur tillit til innri og ytri greininga við mat á framtíðarþróun þeirra. Samstæðan tiltekur grunnsviðsmynd, sem endurspeglar væntingar stjórnenda og sérfræðinga bankans ásamt öðrum mögulegum sviðsmyndum. Í gegnum beitingu ofangreindra líkana hafa þessar efnahagsspár áhrif á mat samstæðunnar á LPD og aðra þá þætti sem hafa áhrif á vænt tap yfir líftíma fyrirgreiðslna bankans.

Skýringar við samstæðureikninginn

57. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Veruleg aukning í útlánaáhættu

Við mat á því hvort útlánaáhætta fyrirreiðslna hafi aukist verulega frá upphaflegri skráningu, metur samstæðan viðeigandi stuðningsgögn með reglulegu millibili. Matið byggir á sögulegri reynslu, sérfræðipækkingu og væntingum um framtíðarþróun. Vegna útreikninga á virðisrýrnun mun samstæðan meta markaðsskuldabréf sem bera litla áhættu á uppgjörstæði sem áhættulitlar eignir og ekki meta þær fyrir verulegri aukningu í áhættu frá upphaflegri skráningu.

Samstæðan álitur að veruleg aukning hafi orðið á útlánaáhættu fyrirreiðslu ef eitthvað af eftirfarandi hefur átt sér stað:

- lánshæfiseinkunn á uppgjörstæði er ekki í áhættuflokki 0 eða 1 og hefur versnað sem nemur meira en einni lánshæfiseinkunn, borið saman við fyrstu lánshæfiseinkunn fyrirreiðslunnar eftir að hún kom fyrst í bækur bankans,
- líftíma-lánshæfiseinkunn á uppgjörstæði er ekki í áhættuflokki 0 eða 1 og hefur versnað sem nemur meira en einni lánshæfiseinkunn borið saman við fyrstu líftíma-lánshæfiseinkunn fyrirreiðslunnar eftir að hún kom fyrst í bækur bankans. Þar sem ekki er hægt að ákvarða þessa stærð afturvirkir gildir þessi samanburður aðeins um fyrirreiðslu sem veitt er eftir 1. janúar 2018.
- fyrirreiðsla er í meira en 30 daga vanskilum eða
- lántakinn/fyrirreiðslan er á athugunarlista.

Samstæðan fylgist með árangri þeirra viðmiða sem eru notuð til þess að bera kennsl á verulega aukningu í útlánaáhættu og staðfestir reglulega að þessi viðmið nái bæði að grípa verulega aukningu í útlánaáhættu áður en fyrirreiðsla fer í alvarleg vanskil og einnig að fyrirreiðsla sé ekki að færast á milli þrepa 1 og 2 að ástæðulausu með tilheyrandi flökti á væntu tapi.

Virðisrýrnun

Á hverjum reikningsskiladegi metur samstæðan hvort upplýsingar liggja fyrir um að virði fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði hafi rýrnað. Fjáreign telst hafa rýrnað og virðisrýrnun hefur myndast ef fyrir liggja upplýsingar um að tapsatburður hafi átt sér stað eftir upphaflega færslu eignarinnar og sá tapsatburður hafi áhrif á framtíðar sjóðstreymi fjáreignarinnar sem hægt er að áætla með áreiðanlegum hætti.

Upplýsingar um virðisrýrnun eru meðal annars sannreynanleg gögn um verulega fjárhagserfiðleika lántakanda eða útgefanda, vanskil eða vanræksla lántakanda, endurfjármögnun á láni á kjörum sem samstæðan myndi að öðrum kosti ekki veita, vísbendingar um að lántakandi eða útgefandi verði gjaldþrota, brotthvarf virks markaðar fyrir fjármálagerning, eða önnur gögn sem varða eignasafn svo sem óhagstæðar breytingar á greiðslustöðu lántakanda eða útgefanda í safninu, eða efnahagsaðstæður sem tengjast vanefndum innan safnsins. Við mat á virðisrýrnun eru eftirarandi þættir hafðir í huga:

- samanlagðar áhættuskuldbindingar samstæðunnar gagnvart viðskiptavininum,
- fjárhæð og tímasetning væntanlegra innborgana og endurheimta,
- líkleg fjárhæð sem fæst greidd úr búi við slit eða gjaldþrot,
- hversu flókið það er að ákvarða heildarfjárhæð og forgangsröðun á öllum kröfum kröfuhafa og hversu mikil lagaleg og tryggingarleg óvissa er fyrir hendi,
- söluvirði veðsettra eigna (eða annarra áhættumildandi þátta) og líkur á árangursríku fjárnámi og
- líklegur frádráttur vegna kostnaðar af innheimtu útstandandi fjárhæða.

Upphæð virðisrýrnunar fjáreignar er munurinn á framreiknuðu kaupvirði hennar og áætluðu núvirtu framtíðar sjóðstreymi. Í sumum tilfellum eru eignir ekki niðurfærðar vegna góðrar tryggingarþekju.

Virðisrýrnun er færð sem hluti af hreinni virðisbreytingu og er sundurliðuð í skýringu 43. Ef atburðir sem eiga sér stað eftir færslu virðisrýrnunar verða þess valdandi að fjárhæð virðisrýrnunar lækkar, er áður færð virðisrýrnun bakfærð í gegnum hreina virðisbreytingu.

Útreikningar á væntu tapi

Útreikningar á væntu tapi byggja á þremur grunnþáttum;

- líkum á alvarlegum vanskilum (e. probability of default, PD),
- tapi vegna alvarlegra vanskila (e. loss given default, LGD) og
- fyrirreiðslu við alvarleg vanskil (e. exposure at default, EAD).

Fyrir hvern ofangreindan þátt hefur bankinn þróað eigin líkön, nema þegar stuðst er við lánshæfiseinkunum ytri aðila. Líkönin byggja ýmist á tölfraðilegum aðferðum og/eða reynslu og þekkingu sérfræðinga sem er stutt sögulegum gögnum og aðlagð að væntingum um þróun efnahagsstærða.

Eins og áður hefur komið fram byggja líkön um líkur á alvarlegum vanskilum bæði á mælanlegum og huglægum þáttum og í einhverjum tilvikum er notast við lánshæfiseinkunnir ytri aðila. Líkur á alvarlegum vanskilum mótaðila eru uppfærðar reglulegu en tíðni uppfærslna fer eftir tegund mótaðila og fyrirreiðslu.

Hverri eign er úthlutað LGD-gildi en gildið lýsir mati á tapi að gefnum vanefndum. Bankinn skiptir LGD upp í þrjá meginþætti; líkur á að eign fari úr vanefndum án taps, væntum endurheimtum af sölu trygginga og endurheimtum fyrir ótryggðan hluta fyrirreiðslunnar. Líkur á að eign fari úr vanefndum án taps byggjast á líkani bankans á sögulegum gögnum hans um eignir sem komast í skil eftir vanefndir án taps fyrir bankann. Væntar endurheimtur af sölu trygginga byggir á reikniverki um tryggingadreifingu en það tekur t.d. tillit til forgangsröðunar trygginga og tegundar. Mismunandi frádragi er beitt á mat á markaðsvirði trygginga eftir tryggingategundum og er það byggt á mati sérfræðinga bankans en stutt af sögulegum gögnum og tekur tillit til kostnaðar og tímagildi peninga. Eins er frádrag mismunandi eftir sviðsmyndum, sem byggir á þjóðhagslegum stærðum, við útreikninga á væntu tapi. Í sumum tilfellum eru eignir taldar að fullu tryggðar eftir að frádragi er beitt og bera því ekkert vænt tap. Endurheimtur fyrir ótryggðan hluta fyrirreiðslunnar byggir á mati sérfræðinga bankans og tekur tillit til reynslu bankans af endurheimtum slíkrar fyrirreiðslu.

Skýringar við samstæðureikninginn

57. Fjáreignir og fjárskuldir, frh.

Við útreikning á fyrirgreiðslu við alvarleg vanskil byggir samstæðan á samningsbundnu greiðsluflæði hvernar fyrirgreiðslu fyrir sig en það er aðlagð út frá líkum á því að greitt verði inn á skuldina í heild eða hluta fyrir gjalddaga, dregið verði frekar á skuldina, skuldinni verði velt áfram, skuldin verði framlengd og því að staða ónýttar heimildar geti breyst í aðdraganda alvarlegra vanskila. Beiting þessara hegðunarlíkana, sem byggja á sögulegri þróun og spá um framtíðina, er mismunandi eftir tegund fyrirgreiðslunnar.

Við útreikning á væntu tapi er könnuð áhættan á alvarlegum vanskilum yfir allan samningstímamann (að teknu tilliti til framlenginga) á meðan útlánaáhætta er til staðar. Samningstíminn nær til þess dags sem samstæðan á samningsbundinn rétt á að fara fram á endurgreiðslu eða segja upp lánsloforði eða ábyrgð. Hinsvegar fela yfirdráttar- og kreditkortalán í sér bæði útborguð lán og óáðregin lánsloforð. Samstæðan reiknar vænt tap vegna þessara tegunda fyrirgreiðslu fyrir lengra tímabil en hámarks samningstímabilið segir til um ef samningar samstæðunnar um endurgreiðslu og afturköllun á óáðregna láns hlutanum takmarka ekki upphæð fyrirgreiðslu samstæðunnar vegna útlánatapa á samningstímanum. Þessar tegundir fyrirgreiðslu hafa ekki afmarkað endurgreiðslutímabil eða endurgreiðsluform. Að ákveðnum skilyrðum uppfylltum getur samstæðan afturkallað þessar tegundir fyrirgreiðslu samstundis en þeim samningsbundnum réttindum er ekki beitt frá degi til dags heldur aðeins þegar samstæðan verður vör við verulega aukningu í útlánaáhættu. Við mat á lengd tímabilsins sem notað er fyrir þessar skuldbindingar er horft til þeirra útlánaeftirlitsaðgerða sem samstæðan gerir ráð fyrir að beita og eiga að milda áhrif vænts taps. Meðal aðgerða má nefna lækkun heimilda, afturköllun fyrirgreiðslu og/eða breytingu á áðregnum hluta skuldarinnar yfir í lán með föstu endurgreiðsluformi. Við útreikning á væntu tapi eru væntar greiðslur núvirtar með virkum vöxtum fyrirgreiðslunnar.

Efnahagssviðsmyndir

Vænt tap (e. expected credit loss, ECL) fyrirgreiðslu er vegið meðaltal á væntu tapi fyrir þær mismunandi efnahagssviðsmyndir sem stjórnendur samstæðunnar leggja til. Í dag notast samstæðan við þrjár sviðsmyndir; grunnsviðsmynd, bjartsýna sviðsmynd og svartsýna sviðsmynd. Vigt hvernar sviðsmyndar gefur til kynna mat á því hversu líklegt er að efnahagsbreytur, sem notaðar eru til grundvallar hverri sviðsmynd, þróist líkt og sviðsmyndin segir til um. Spá um þróun efnahagsstærða og tilheyrandi vigtir byggja á spá sérfræðinga bankans sem stýðast m.a. við söguleg gögn. Spá samstæðunnar um þróun efnahagsstærða hefur bæði áhrif á mat hennar á því hvort útlánaáhætta fyrirgreiðslu hafi aukist verulega frá því að hún var upphaflega veitt (í gegnum samanburð á líftíma lánsþæfiseinkunn) og áhrif á mat á væntu tapi þar sem allir grunnþættir vænts taps (PD, LGD og EAD) eru háðir efnahagsstærðum.

Sú efnahagsstærð sem hefur mest vægi í útreikningum bankans á væntu tapi er atvinnuleysi, eins og það er mælt hjá Vinnuálastofnun. Mikil fylgni er á milli tíðni alvarlegra vanskila hjá samstæðunni og hlutfalls atvinnuleysis. Varúðarfrádrag er mismunandi eftir sviðsmyndum. Uppgreiðslutíðni, sem hefur áhrif á EAD, er háð vaxtamun við endurfjármögnun og þar sem fylgni er á milli vaxtastigs og atvinnuleysis er vænt uppgreiðslutíðni mismunandi fyrir hverja sviðsmynd.

Afskriftir lána

Lán eru afskrifuð, annaðhvort að hluta eða öllu leyti, þegar það eru engar raunhæfar væntingar á endurgreiðslum þ.e. vegna árangurslauss fjárnáms eða gjaldþrots lántaka. Tryggð lán eru almennt afskrifuð þegar tryggingar hafa verið innleystar. Eftir afskrift er lánnum haldið í kröfuvakt í samræmi við innheimtu aðgerðir og heimildir íslenskra laga.

Skilmálabreytingar

Í sumum tilfellum er skilmálum fjáreigna breytt og um þá endursamið, nýir skilmálar geta haft áhrif á samningsbundið sjóðsflæði. Meðhöndlun skilmálabreytinga fer eftir þeim ferlum sem farið er í vegna samningagerðar og umfangs og eðli þeirra breytinga sem farið er í. Skilmálabreytingar sem farið er í vegna virðisrýrnunar, einkum vegna endurskipulagningar vandráðalána, eru almennt meðhöndluð sem skilmálabreyting á upphaflegu fjáreigninni nema ef skilmálabreytingar eru álitnar verulegar. Verulegar skilmálabreytingar eru almennt álitnar vera uppgjör samningsbundins sjóðsflæðis, þannig geta slíkar skilmálabreytingar valdið því að upphafleg fjáreign verður afskráð og ný fjáreign skráð þess í stað.

Ef skilmálabreyting hefur ekki í för með sér afskráningu fjáreignar, er bókfært virði fjáreignarinnar endurreiknað sem núvirði af skilmálabreyttu samningsbundnu sjóðsflæði, núvirtu með upphaflegu virku vöxtunum sem verða til innlausnar á hagnaði eða tapi. Fjáreignin heldur áfram að falla undir sama mat á verulegri aukningu á útlánaáhættu í samanburði við upphaflega skráningu og virðisrýrnun eins og lýst er að ofan. Skilmálabreytt fjáreign mun færast úr þrepi 3 ef þeir þættir sem urðu til flokkunar í þrep 3 eru ekki lengur til staðar. Skilmálabreytt fjáreign mun færast úr þrepi 2 ef fjáreign uppfyllir ekki lengur flokkunarreglur sem notaðar eru til að meta verulega aukningu á útlánaáhættu, sem er byggt á breytingum á PD, LPD, fjölda daga í vanskilum auk annarra þátta.

Ef skilmálabreyting hefur í för með sér afskráningu fjáreignar og skráningar nýrrar fjáreignar, verður nýja fjáreignin almennt flokkuð í þrep 1, nema ef eign er metin vera virðisrýrð við upphaflega skráningu. Til að meta verulega aukningu á útlánaáhættu lána sem eru nýskráð í kjölfar skilmálabreytinga er stuðst við dagsetningu skilmálabreytingar við nýtt mat.

Skýringar við samstæðureikninginn

58. Áhættuvarnareikningsskil

Við innleiðingu IFRS 9 frá 1. janúar 2018, valdi samstæðan að beita reglum IAS 39 um áhættuvarnareikningsskil, skv. undanþágu í IFRS 9. Samstæðan eykur þó upplýsingagjöf sína um áhættuvarnareikningsskil í samræmi við IFRS 7, Fjármálagerninga.

Samstæðan beitir áhættuvarnareikningsskilum vegna tiltekinnar skuldabréfa sem bankinn gefur út í erlendri mynt og bera fasta vexti og ákveðinna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vaxtaskiptasamningsins ásamt breytingum á gangvirði skuldabréfsins, sem tilheyra vaxtaáhættunni, yfir hreinan hagnað af gangvirðisvörn vegna vaxtaskiptasamninga, sjá skýringu 9. Reiknaðir áfallnir vextir vaxtaskiptasamningsins og skuldabréfsins eru færðir yfir hreinar vaxtatekjur, sjá skýringu 7.

Aðrir afleiðusamningar, sem ekki er beitt í fullgildri áhættuvörn, eru notaðir til að stýra ójöfnuði í erlendri mynt, vöxtum, verðbréfum og útlánaáhættu. Fjármálagerningarnir fela í sér, en eru ekki einskorðaðir við, vaxtaskiptasamninga, gjaldeyrisskiptasamninga, framvirka samninga, valréttarsamninga og skiptasamninga með lán og verðbréf.

Við upphaflega skráningu áhættuvarnar skráir samstæðan með formlegum hætti sambandið milli þess sem áhættuvörnin nær til og áhættuvarnarsamningsins, þar með talið markmið með áhættustýringunni og stefnuna sem ákvörðuð var þegar farið var í áhættuvörnina, ásamt aðferðafræðinni sem beitt verður við mat á árangri áhættuvarnarinnar. Samstæðan metur, bæði við upphaf, lok og á meðan að áhættuvarnarsamningurinn er í gildi, hvort áhættuvarnarsamningurinn muni verða árangursríkur í að verja þær breytingar á gangvirði þess sem áhættuvarið er, á því tímabili sem áhættuvörnin nær til og jafnframt hvort niðurstaðan af hverjum áhættusamningi sé í raun innan 80-125% marka.

Í þeim tilvikum þegar áhættuvarnarsamningur er seldur, feldur niður eða lokið eða þegar áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir áhættuvarnareikningsskilum á gangvirði þá er áhættuvarnareikningsskilum hætt samstundis. Færslur sem upp koma fram að lokum áhættuvarnareikningsskilanna vegna þess sem áhættuvarið er með vaxtaskiptasamningi, er fært yfir rekstur sem hluti af endurreiknuðum virkum vöxtum yfir eftirstæðan líftíma.

59. Handbært fé

Til handbærs fjár í yfirlitinu yfir sjóðstreymi telst sjóður, óbundnar innstæður í Seðlabanka Íslands og óbundnar innstæður hjá lánastofnunum. Handbært fé og ígildi þess samanstendur af innstæðum með gjalddaga innan þriggja mánaða frá móttöku. Handbært fé er eignfært á afskrifuðu kostnaðarverði í efnahagsreikningi.

60. Lán

Lán eru fjármálagerningar með föstum eða ákveðnum greiðslum sem ekki eru skráðir á virkum markaði og sem samstæðan hefur ekki í hyggju að selja þegar í stað eða í náninni framtíð. Lán eru m.a. lán sem samstæðan veitir lánastofnunum og viðskiptavinum sínum, þátttaka í sambankalánunum og yfirtekin lán.

Lán eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum innbyggðum beinum viðskiptakostnaði og síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta.

Þegar samstæðan er leigusali samkvæmt leigusamningi sem færir alla eða mestalla áhættu og ávinning af eignarhaldi eignar til leigutaka, er samningurinn flokkaður sem kaupleiga og krafa jöfn hreinni fjárfestingu í leigusamningnum er færð meðal lána.

Þegar samstæðan kaupir eign og gerir jafnframt samning um að endurselja eignina (eða sambærilega eign) á föstu verði í framtíðinni með endurhverfum viðskiptum eða verðbréfalántökum, er samningurinn færður sem lán og undirliggjandi eign er ekki færð í reikningsskil samstæðunnar.

61. Afleiðusamningar

Afleiðusamningur er fjármálagerningur eða annar samningur þar sem verðmæti breytist til samræmis við breytingar á undirliggjandi breytum, svo sem hlutabréfum, hrávöru eða skuldabréfum, vísitölu, gengi eða vöxtum og sem annað hvort kallar á enga upphaflega fjárfestingu eða fjárfestingu sem er minni en þörf væri á við aðrar tegundir samninga, sem búast mætti við að hefðu svipaða svörun við breytingum á markaðsþáttum, og gerður er upp síðar.

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning. Breytingar á gangvirði afleiðusamninga skiptast í vaxtatekjur, gengismun og hreinar fjármunatekjur. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til. Afleiðusamningar með jákvæða gangvirðisstöðu eru færðir sem fjármálagerningar og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir sem fjárskuldir á gangvirði í efnahagsreikningi.

Skýringar við samstæðureikninginn

62. Óefnislegar eignir

Viðskiptavild og innviðir

Viðskiptavild og innviðir sem myndast við kaup á dótturfélögum er flokkuð með óefnislegum eignum. Eftir upphaflega skráningu eru viðskiptavild og innviðir bókfærð á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum niðurfærslum vegna virðisrýrnunar.

Viðskiptatengsl og tengdir samningar

Viðskiptatengsl og tengdir samningar eru metnir á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum niðurfærslum vegna virðisrýrnunar.

Hugbúnaður

Hugbúnaðar sem samstæðan hefur aflað sér er færður á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og niðurfærslum vegna virðisrýrnunar sé um þær að ræða.

Kostnaður sem fellur til síðar við hugbúnað er einungis eignfærður þegar hann eykur efnahagslegan framtíðarávinning sem falinn er í þeirri tilteknu eign sem hann tengist. Allur annar kostnaður er gjaldfærður þegar til hans er stofnað.

Niðurfærsla óefnislegra eigna

Í rekstrarreikningi er niðurfærsla óefnislegara eigna gjaldfærð línulega yfir áætlaðan nýtingartíma. Hugbúnaður er niðurfærður frá þeim degi sem hann er tiltækur til notkunar. Áætlaður nýtingartími óefnislegra eigna á núverandi tímabili og samanburðar tímabili er þrjú til tíu ár.

63. Fjárfestingareignir

Fjárfestingareign er eign sem ætluð er til öflunar leigutekna, til ávöxtunar eða hvort tveggja.

Fjárfestingareignir eru upphaflega færðar á kostnaðarvirði en eftir það á gangvirði. Hagnaður eða tap sem stafar af breytingum á gangvirði fjárfestingareigna er fært í rekstrarreikning.

64. Virðisrýrnun annarra eigna en fjáreigna

Bókfært virði eigna samstæðunnar sem ekki eru fjáreignir, annarra en fastafjármuna til sölu, fjárfestingareigna og frestaðrar skatteignar, er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi til að meta hvort einhver merki séu um virðisrýrnun. Ef slík merki finnast þá er endurheimtanlegt virði eignarinnar áætlað. Endurheimtanlegt virði óefnislegra eigna er metið árlega.

Virðisrýrnun er færð ef bókfært virði eignar reynist hærra en endurheimtanlegt virði hennar. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

Endurheimtanlegt virði eignar er söluverð að frádregnum kostnaði við sölu eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Við mat á nýtingarvirði er framtíðarsjóðstreymi núvirt miðað við ávöxtunarkröfu að teknu tilliti til skatta sem endurspeglar gildandi mat markaðarins á tímavirði peninga og áhættu sem tengist viðkomandi eign.

Virðisrýrnun annarra eigna, þar sem virðisrýrnun hefur verið skráð á fyrri tímabilum, er metin á hverjum uppgjörsdegi í leit að vísbendingum um að rýrnun hafi minnkað eða sé ekki lengur fyrir hendi. Virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á því mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegu virði. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært virði eignarinnar sé ekki hærra en bókfært virði sem hefði verið ákvarðað, að frádregnum afskriftum eða niðurfærslu ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

Skýringar við samstæðureikninginn

65. Innlán

Innlán eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði og síðan mæld á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta.

66. Lántaka

Lántökur metnar á afskrifuðu kostnaðarverði og á lántökutímabilinu er mismunurinn milli kostnaðar og innlausnarvirðis færður í rekstrarreikning á grundvelli virkra vaxta. Áfallnir ógreiddir vextir eru meðtaldir í bókfærðu virði lántöku.

67. Víkjandi lántaka

Víkjandi lántaka eru fjárskuldbindingar í formi víkjandi fjármagns sem, ef til slita samstæðunnar kæmi, hvort heldur er að eigin frumkvæði eða ekki, verða ekki endurgreiddar fyrr en eftir að kröfur almennra kröfuhafa hafa verið greiddar. Við útreikning á eiginfjárlutfalli eru víkjandi skuldir færðar undir eiginfjárbátt B, sbr. skýringu 46. Samstæðan getur aðeins greitt upp víkjandi skuldir með leyfi Fjármálaeftirlitsins.

Víkjandi lántaka er upphaflega skráð á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru víkjandi skuldbindingar færðar á nafnvirði höfuðstólsfjárhæðar auk áfallinna vaxta, sem færðir eru í rekstrarreikning samkvæmt samningsbundnum lánaskilmálum.

68. Eignir og aflögð starfsemi til sölu

Samstæðan flokkar eignir sem eignir til sölu ef bókfært virði þeirra verður endurheimt aðallega með sölu fremur en með áframhaldandi nýtingu. Til að þetta eigi við þarf eignin eða aflagða starfsemin að vera tiltæk til sölu þegar í stað í núverandi ástandi, einungis með skilyrði um hefðbundin viðskiptakjör sem gilda um slíkar eignir eða eignasamstæður og salan þarf að vera talin mjög líkleg.

Áður en eign er flokkuð til sölu þá er mat á viðkomandi eign, svo og öllum eignum og skuldum í aflagðri starfsemi, uppfært í samræmi við viðeigandi alþjóðlegan reikningsskilastaðal. Því næst eru fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi færð á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem lægra reynist. Virðisrýrnun sem er til staðar við upphaflega flokkun sem eignir eða aflögð starfsemi til sölu er færð í rekstrarreikning, jafnvel þó um virðishækkun sé að ræða. Sama á við um hagnað eða tap við síðari virðisbreytingu. Virðishækkun með bakfærslu virðisrýrnunar á síðari tímabilum er takmörkuð þannig að bókfært verð eignar eða

69. Aðrar eignir og aðrar skuldir

Varanlegir rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru metnir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Þegar hlutar rekstrarfjármuna hafa mismunandi nýtingartíma eru þeir færðir hver í sínu lagi eins og um aðgreinda rekstrarfjármuni væri að ræða.

Kostnaður sem fellur til síðar er einungis eignfærður ef líklegt þykir að efnahagslegur ávinningur af eigninni muni renna til samstæðunnar. Viðgerða- og viðhaldskostnaður er gjaldfærður eftir því sem til hans stöfnast.

Fyrningargrunnur varanlegra rekstrarfjármuna er ákveðinn eftir að niðurlagsverð þeirra er dregið frá. Afskriftir eru gjaldfærðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma hvers einstaks rekstrarfjármunar. Áætlaður nýtingartími er sem hér segir:

Fasteignir	33 ár
Tæki og búnaður	3-7 ár

Fyrningaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin árlega.

Aðrar eignir og aðrar skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun.

Vátryggingaskuld

Við mat á tjonaskuld er byggt á matsreglum um vátryggingaskuld í Solvency II gjaldþolsreglunum. Gögn úr tjonakerfi eru framreiknuð til að spá fyrir um lokafjárhæð þeirra á verðlagi reikningsskiladags ásamt samsvarandi greiðsluröð frá reikningsskiladegi þar til lokið verður við uppgjör á tjonum sem urðu fyrir lok reikningsskiladags. Auk þess er metinn uppgjörskostnaður, áhættuálag og fleiri þættir í samræmi við leiðbeiningar Solvency II. Þessi aðferð er í samræmi við matsreglur um vátryggingaskuld IFRS 4.

Skýringar við samstæðureikninginn

70. Eigið fé

Arðgreiðslur

Arðgreiðslur eru færðar á eigið fé á því tímabili sem þær eru samþykktar af hluthöfum Arion banka hf.

Bundinn sjóður vegna dóttur- og hlutdeildarféлага

Í lögum um ársreikninga nr. 3/2006 kemur fram að nemi hlutdeild í rekstrarangri dóttur- eða hlutdeildarfélags hærrí fjárhæð en sem nemur mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skal mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning á meðal eigin fjár, að teknu tilliti til skattaáhrifa, sem óheimilt er að úthluta arði af. Sé hlutdeild í dóttur- eða hlutdeildarfélagi seld eða afskrifuð skal leysa hlutdeildarreikninginn upp og færa breytinguna á óráðstafað eigið fé.

Bundinn sjóður vegna verðbréfaeignar

Samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skal færa matsbreytingar á fjáreignum, tilgreindum á gangvirði við upphaflega skráningu, af óráðstöfuðu eigin fé á gangvirðisreikning meðal eigin fjár, að teknu tilliti til skattaáhrifa eftir því sem við á, sem óheimilt er að úthluta arði af. Leysa skal gangvirðisreikning upp til jafns við framkomnar breytingar á viðkomandi eign eða skuldbindingu þegar hún er seld eða innleyst eða forsendur fyrir matsbreytingu eru ekki fyrir hendi.

Óinnleyst vegna gangvirðisbreytinga

Uppsafnaðar óinnleystar gagnvirðisbreytingar að teknu tilliti til skattaáhrifa vegna fjáreigna færðum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Bundni sjóðurinn er uppleystur í takti við innlausn á hagnaði eða tapi fjáreigna við afskráningu

Aðrir varasjóðir

Aðrir varasjóðir samanstanda af lögbundnum varasjóð og þýðingaRmun.

Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 2/1995 skal leggja að minnsta kosti 10% af hagnaði samstæðunnar, sem er ekki varið til að mæta tapi frá fyrri árum og fer ekki í aðra lögbundna sjóði, í lögbundinn varasjóð uns hann nemur 10% af hlutafé. Þegar því marki hefur verið náð skal framlag í sjóðinn nema að lágmarki 5% af hagnaði þar til lögbundinn varasjóður nemur 25% af hlutafé bankans.

Þýðingarmunur

Undir þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til við umreikning reikningsskila dótturfélaga sem eru með reikningsskil sín í erlendum gjaldmiðlum.

71. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila hreinum hagnaði sem tilheyrir hluthöfum Arion banka hf. með vegnu meðaltali almennra útistandandi hluta á árinu.

72. Ábyrgðir

Í venjubundnum viðskiptum sínum veitir samstæðan fjárhagslegar ábyrgðir sem samanstanda af veittum ábyrgðum og greiðslutryggingum. Fjárhagslegar ábyrgðir eru upphaflega færðar í reikningsskilin á gangvirði, sem er sú þóknun sem rennur til samstæðunnar. Eftir upphaflega færslu er skuldbinding samstæðunnar fyrir sérhverja ábyrgð metin á hvoru sem hærra reynist, fjárhæðinni sem upphaflega var færð að frádreginni innlausn þóknunar ef við á, eða bestu áætlun á þeim útgjöldum sem falla á samstæðuna við að gera upp skuldbindingu vegna ábyrgðarinnar. Hækkun skuldbindingar vegna ábyrgða er færð í rekstrarreikning. Ábyrgðarþóknunin er færð línulega yfir líftíma ábyrgðarinnar í rekstrarreikning sem hreinar þóknunatekjur.

Skýringar við samstæðureikninginn

73. Fjárvarsla

Samstæðan veitir viðskiptavinum sínum þjónustu á sviði fjárvörslu, eignastýringar, fjárfestingarráðgjafar og almenna ráðgjafþjónustu. Til að veita slíka þjónustu þarf samstæðan að taka ákvarðanir um meðferð, kaup eða ráðstöfun fjármálagerna. Eignir í fjárvörslu eru ekki færðar í efnahagsreikning samstæðunnar.

74. Starfskjör

Öll fyrirtæki samstæðunnar eru með skilgreinda starfskjarastefnu. Félögin greiða skyldu- og samningsbundin iðgjöld með framlagi í séreigna- eða almenna lífeyrissjóði. Samstæðan hefur engar frekari greiðsluskyldur umfram þessi framlög. Iðgjöldin eru færð til gjalda í rekstrarreikning þegar þau falla til. Samstæðan rekur engan réttindatengdan lífeyrissjóð.

75. Nýir staðlar sem ekki hafa enn tekið gildi

Nokkrir nýir staðlar, breytingar á stöðlum og tülkanir hafa verið gefin út en ekki enn tekið gildi að því er varðar árið 2018 og hefur ekki verið beitt við gerð þessara reikningsskila. Nýir staðlar sem hafa þýðingu fyrir samstæðuna eru IFRS 16 Leigusamningar og IFRS 17 Vátryggingasamningar.

IFRS 16 Leigusamningar

Í IFRS 16 er sett fram krafa á leigutaka að gera grein fyrir skuldbindingum vegna leigusamninga í efnahagsreikningi sínum. Staðallinn hefur ekki mikil áhrif á meðferð leigusamninga hjá leigusala. Tvær undantekningar eru heimilar skv. staðlinum en annars vegar er um að ræða samninga sem eru óverulegir hvað fjárhæðir varðar og hins vegar skammtíma leigusamninga. Við innleiðingu staðalsins ber leigutaka að færa til skuldar skuldbindingu vegna leigusamninga og hins vegar eign sem endurspeglar nýtingarréttinn á hinni leigðu eign á samningstímanum. Leigutaka ber að færa til gjalda vaxtagjöld vegna skuldbindingarinnar og afskrift vegna nýtingaréttar eignarinnar.

Samstæðan nýtir sér undanþáguheimildir í staðlinum til að undanskilja leigusamninga þar sem leigutími er undir 12 mánuðum frá upphaflegri skráningu og einnig þegar fjárhæð undirliggjandi eignar er óveruleg.

Samstæðan hefur lagt mat á áhrif af innleiðingu IFRS 16 og færir nýtingarrétt til eignar að fjárhæð 1 milljarð króna og leiguskuld að sömu fjárhæð þann 1. janúar 2019. Innleiðing staðalsins hefur ekki áhrif á eigið fé samstæðunnar né rekstrarreikning þann 1. janúar

IFRS 17 Vátryggingasamningar

IFRS 17 Vátryggingasamningar setur reglur um færslu, mat, framsetningu og skýringar vegna vátryggingasamninga. Staðallinn nær til allra tegunda vátryggingasamninga. Markmiðið með staðlinum er að setja fram reikningshaldslega meðferð fyrir vátryggingasamninga sem er samræmanleg og nýtist vátryggjanda betur. IFRS 17 tekur gildi 1. janúar 2021, með kröfu um uppfærðar samanburðarfjárhæðir. Staðallinn hefur áhrif á dótturfélagið Vörð sem er að meta áhrifin af innleiðingu hans.

5 ára yfirlit

Rekstrarreikningur

	2018	2017	2016	2015	2014
Hreinar vaxtatekjur	29.319	28.920	29.900	26.992	24.220
Hreinar þóknatekjur	10.350	10.211	13.978	14.484	13.309
Hreinar fjármunatekjur	2.302	4.045	5.162	12.844	7.290
Hreinar tekjur af tryggingum	2.589	2.093	1.395	760	664
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага	27	(927)	908	29.466	3.498
Aðrar rekstrartekjur	1.584	2.521	3.203	2.074	5.347
Rekstrartekjur	46.171	46.863	54.546	86.620	54.328
Laun og tengd gjöld	(14.278)	(13.602)	(16.659)	(14.892)	(13.979)
Annar rekstrarkostnaður	(12.000)	(9.291)	(13.881)	(12.919)	(12.722)
Rekstarkostnaður	(26.278)	(22.893)	(30.540)	(27.811)	(26.701)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(3.386)	(3.172)	(2.872)	(2.818)	(2.643)
Hrein virðisbreyting	(3.525)	312	7.236	(3.087)	2.135
Hagnaður fyrir tekjuskatt	12.982	21.110	28.370	52.904	27.119
Tekjuskattur	(4.046)	(5.966)	(6.631)	(3.225)	(4.815)
Hagnaður af áframhaldandi rekstri	8.936	15.144	21.739	49.679	22.304
Afkoma af aflagðri starfsemi, eftir skatta	(1.159)	(725)	-	-	6.290
Hagnaður	7.777	14.419	21.739	49.679	28.594

Efnahagsreikningur

Eignir

Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83.139	139.819	87.634	48.102	21.063
Lán til lánastofnana	56.322	86.609	80.116	87.491	108.792
Lán til viðskiptavina	833.826	765.101	712.422	680.350	647.508
Fjármálagerningar	114.557	109.450	117.456	133.191	101.828
Fjárfestingareignir	7.092	6.613	5.358	7.542	6.842
Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum	818	760	839	27.299	21.966
Óefnislegar eignir	6.397	13.848	11.057	9.285	9.596
Skatteignir	90	450	288	205	655
Eignir og aflögð starfsemi til sölu	48.584	8.138	4.418	5.082	3.958
Aðrar eignir	13.502	16.966	16.436	12.496	11.528
Eignir samtals	1.164.327	1.147.754	1.036.024	1.011.043	933.736

Skuldir og eigið fé

Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka Íslands	9.204	7.370	7.987	11.387	22.876
Innlán frá viðskiptavinum	466.067	462.161	412.064	469.347	454.973
Fjárskuldir á gangvirði	2.320	3.601	3.726	7.609	9.143
Skattskuldir	5.119	6.828	7.293	4.922	5.123
Skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu	26.337	-	-	-	-
Aðrar skuldir	30.107	57.062	54.094	49.461	47.190
Lántaka	417.782	384.998	339.476	256.058	200.580
Víkjandi lántaka	6.532	-	-	10.365	31.639
Skuldir samtals	963.468	922.020	824.640	809.149	771.524
Eigið fé hluthafa Arion banka	200.729	225.606	211.212	192.786	160.711
Hlutdeild minnihluta	130	128	172	9.108	1.501
Eigið fé samtals	200.859	225.734	211.384	201.894	162.212
Skuldir og eigið fé samtals	1.164.327	1.147.754	1.036.024	1.011.043	933.736

Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2017 hefur verið breytt þar sem Valitor Holding hf. er flokkað sem aflögð starfsemi til sölu, sjá skýringu 4.

Viðaukar

Óendurskoðaðir



Viðauki við samstæðureikninginn

Ófjárhagslegar upplýsingar

Samfélagið

Arion banki sýnir samfélagsábyrgð í verki með því að sinna hlutverki sínu sem fjármálafyrirtæki af kostgæfni og ábyrgð. Arion banki tekur virkan þátt í samfélaginu og uppbyggingu þess. Fjármálafyrirtæki eru ein af stoðum samfélagsins og hlutverk bankans er að styðja viðskiptavinum sína, bæði einstaklinga og fyrirtæki, í að ná sínum markmiðum. Bankinn hefur gegnt mikilvægu hlutverki í endurreisn íslensks efnahagslífs og þá ekki síst innlends hlutabréfamarkaðar.

Hjá Arion banka er lögð áhersla á að veita þægilega bankþjónustu hvar og hvenær sem er og hefur bankinn einsett sér að vera fremsti stafræni bankinn hér á landi. Samhliða áherslu á stafrænar lausnir er lögð rík áhersla á að styrkja fjármálaráðgjöf í útibúum bankans og jafnframt sinnir starfsfólk bankans fjármálafræðslu fyrir viðskiptavinum með það að markmiði að auka skilning þeirra á eigin fjármálum.

Lykillinn að því að skilja þarfir viðskiptavina okkar er að hlusta á rödd þeirra. Reglulega eru framkvæmdar þjónustukannanir þar sem sérstaklega er horft til hversu líklegir eða ólíklegir viðskiptavinir eru til að mæla með þjónustu bankans við aðra. Mælingar fyrir einstaka þjónustubætti eru einnig framkvæmdar og nýttar til að bæta þjónustuna. Straumlínustjórnun hefur verið innleidd um allan bankann með það að markmiði að bæta þjónustu og draga úr hvers kyns sóun. Menning bankans einkennist af stöðugum umbótum og eru umbætur skráðar sérstaklega, markmið sett og þeim fylgt eftir. Á árinu 2018 var innleidd ný þjónustustefna fyrir bankann og sett á laggirnar sérstök þjónustubjálfun starfsfólks með það að markmiði að bæta enn frekar upplifun viðskiptavina.

Til þess að skjóta fleiri stoðum undir íslenskt atvinnulíf hefur bankinn stutt ötulllega við nýsköpun og m.a. sett á laggirnar tvo viðskiptahraða, Startup Reykjavík og Startup Energy Reykjavík, þar sem frumkvöðlum gefst tækifæri á að þróa sínar viðskiptahugmyndir. Startup Reykjavík er að fullu í eigu Arion banka en Startup Energy Reykjavík er samstarfsverkefni með leiðandi aðilum á íslenskum orkumarkaði. Þá hefur bankinn fjárfest í sprotasjóðnum Eyrir Sprotar og stutt við nýsköpunarstarf í grunn- og framhaldsskólum landsins.

Auk þess að styðja vel við íslenskt efnahagslíf, nýsköpun og fjármálalæsi er Arion banki í samstarfi við fjölda félagasamtaka og fyrirtækja og styður þau til góðra verka. Þá kemur bankinn að og heldur fjölda viðburða og fræðslufundi m.a. um efnahagsmál, lífeyrismál, myndlist og hönnun.

Síðla árs 2017 gerðist Arion banki aðili að meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI). Á árinu 2018 voru lánareglur bankans uppfærðar þar sem fram kemur að við mat á áhættu vegna lánveitinga skuli eftir fóngum horft til þátta sem snúa að samfélagsábyrgð og sjálfbærni þegar um er að ræða stór félög og félög sem tengjast almannahagsmunum.

Umhverfið

Arion banki undirritaði loftslagsyfirlýsingu Festu og Reykjavíkurborgar í nóvember 2015 ásamt 103 öðrum fyrirtækjum. Með undirskrift sinni skuldbatt bankinn sig til að vinna að því að draga úr losun gróðurhúsalofttegunda, minnka myndun úrgangs, mæla árangurinn og gefa reglulega út upplýsingar um stöðu ofangreindra þátta. Markvisst hefur verið unnið að því að fá heildsætt yfirlit yfir stöðu og þróun beinna umhverfisáhrifa bankans og hefur náðst góður árangur í þeim efnum. Unnið hefur verið að innleiðingu á umhverfishugbúnaði frá íslenska nýsköpunarfyrirtækinu Klöppum og frá árinu 2016 hefur bankinn gert grein fyrir umhverfisáhrifum starfseminnar í ársskýrslu og verður það einnig gert í ársskýrslu ársins 2018.

Áherslur bankans í umhverfismálum eru að:

- Flokka úrgang frá bankanum eins og hægt er hverju sinni
- Fara sparlega með orku í starfsemi sinni
- Nýta sér umhverfisvænar lausnir við prentun pappírs með nýrri tækni
- Stefna að aukinni hlutdeild pappírslausra viðskipta
- Hvetja og styðja starfsfólk til að hafa umhverfismál að leiðarljósi
- Velja umhverfisvæna vöru og þjónustu við innkaup þegar hægt er

Stafrænar lausnir bankans gegna lykilhlutverki í að draga úr vistspori bankans og viðskiptavina hans með því að spara viðskiptavinum ferðir í útibú og draga úr allri pappírnotkun. Samhliða þróun stafrænnar þjónustu hefur fermetrum í starfsemi bankans fækkað umtalsvert og hefur það sömuleiðis haft jákvæð áhrif á losun gróðurhúsalofttegunda í starfsemi bankans.

Starfsfólk

Starfsfólk Arion banka er hjartað í starfsemi bankans og kappkostar bankinn að búa vel að starfsfólki sínu. Í Arion banka starfar þétt liðsheild öflugt starfsfólk og áhersla er lögð á hvetjandi, jákvætt og árangursdrifið vinnuumhverfi. Unnið er markvisst að því að skapa starfsumhverfi þar sem starfsfólk getur vaxið í starfi og eflt kunnáttu sína og vel er tekið á móti nýliðum sem fá þjálfun og fræðslu. Áhersla er lögð á öfluga forystu og góða stjórnun og unnið að því að þroska leiðtogafærni stjórnenda.

Bankinn hefur m.a. markað sér mannauðsstefnu, fræðslustefnu, jafnréttisstefnu, starfskjarastefnu og stefnu gegn einelti, áreitni og ofbeldi ásamt því að vera með virka jafnréttisáætlun. Arion banki hefur verið aðili að Jafnréttissáttmála UN Women og UN Global Compact frá árinu 2014 og hlaut Jafnlaunavottun VR árið 2015, fyrstur íslenskra banka. Þar með varð Arion banki stærsta og fjölmennasta fyrirtækið og til að hljóta Jafnlaunavottun. Árið 2018 fékk bankinn heimild til að nota Jafnlaunamerki velferðarráðuneytisins, fyrstur banka hér á landi, eftir ítarlega úttekt fagglits vottunaraðila, BSI á Íslandi.

Viðauki við samstæðureikninginn

Mannréttindamál

Arion banki virðir mannréttindi og starfar í samræmi við íslensk lög og alþjóðlegar skuldbindingar. Arion banki hefur sett sér skýra stefnu varðandi jöfn tækifæri og kjör starfsfólks án tillits til kyns, kynheigðar, uppruna, þjóðernis, litarhafts, aldurs, fötlunar eða trúar, eða annarrar stöðu. Starfsfólk á rétt á því að komið sé fram við það af virðingu og markmið stjórnenda Arion banka er að allt starfsfólk fái notið sín. Hvers kyns mismunun er í andstöðu við jafnréttisstefnu bankans sem og jafnréttislög.

Í lok árs 2016 varð Arion banki aðili að UN Global Compact, alþjóðlegri yfirlýsingu Sameinuðu þjóðanna um innleiðingu ábyrgra starfshátta. Með þátttökunni skuldbatt bankinn sig til þess að vinna að tíu grundvallarviðmiðum Sameinuðu þjóðanna sem varða samfélagsábyrgð, þar með talið mannréttindi.

Áhættustýring og varnir gegn spillingu og mútum

Mikilvægur þáttur í starfsemi bankans og ábyrgð hans gagnvart samfélaginu er að stýra áhættu og taka upplýstar ákvarðanir. Áhættustýring er því grundvallarþáttur í starfsemi bankans og samfélagsábyrgð hans. Stefna bankans er að hafa virka áhættustýringu sem felur í sér að greina og mæla verulega áhættu og grípa til aðgerða ef hún fer út fyrir skilgreind mörk. Samhliða ársskýrslu gefur bankinn út áhættuskýrslu þar sem ítarlega er gerð grein fyrir helstu áhættum og stýringu á þeim.

Arion banki leggur ríka áherslu á að fyrirbyggja fjármunabrot og þau skaðlegu áhrif sem þau geta haft á viðskiptavinum, rekstur bankans og samfélag okkar. Í þessum tilgangi veitir bankinn starfsfólki viðeigandi þjálfun og fræðslu, viðhefur skilvirkt eftirlit og á gott samstarf við löggæsluyfirvöld. Bankinn er einnig meðvitaður um hættu á hagsmunaárekstrum sem óhjákvæmilega fylgir starfsemi og hefur gripið til sérstakra ráðstafana til að fyrirbyggja að hagsmunaárekstrar skaði hagsmuni viðskiptavina.

Bankinn leggur sérstaka áherslu á aðgerðir til að fyrirbyggja:

- Peningaþvætti, fjármögnun hryðjuverka og brot gegn viðskiptaþvingunum.
- Hagsmunaárekstra.
- Markaðsmisnotkun og innherjasvik.
- Sviksemi og spillingu.

Sjálfvirkt eftirlit er hluti af þeim aðgerðum sem bankinn framkvæmir til að sporna við fjármunabrotum. Markmiðið er að koma auga á grunsamleg viðskipti og bera kennsl á viðskiptavinum sem kunna að teljast til áhættuhópa, s.s. varðandi spillingu, peningaþvætti eða fjármögnun hryðjuverka. Þá er bankinn einnig með margvíslegan viðbúnað til að sporna gegn tölvaárásum.

Við eftirlit er ekkert eins öflugt og vökul augu starfsfólks sem fær reglulega þjálfun, þar sem það er meðal annars frætt um atriði sem geta vakið upp grunsemdir. Árlega gengst starfsfólk undir könnunarpróf til að ganga úr skugga um að þekking á peningaþvætti, vörnum gegn því og meðferð trúnaðarupplýsinga sé fullnægjandi. Að auki eru haldin fjölmörg námskeið innan bankans, m.a. um samkeppnisréttarstefnu bankans, hagsmunaárekstra og markaðssvik.

Starfsfólk er hvatt til að láta vita ef grunur vaknar um fjármunabrot, hvort sem um er að ræða athafnir af hálfu starfsfólks bankans, samstarfsaðila eða viðskiptavina. Starfsfólki býðst að senda ábendingar nafnlaust auk þess sem bankinn gætir trúnaðar um uppruna ábendinga nema annað sé skylt samkvæmt lögum. Allar ábendingar um hugsanlega ólögæta háttsemi eru rannsakaðar af eftirlitseiningum bankans og tilkynntar til viðeigandi löggæsluyfirvalda eftir því sem tilefni er til.

Frekari upplýsingar um sjálfbærni og ófjárhagslega upplýsingar má finna í ársskýrslu bankans fyrir árið 2018.

Stjórnarháttayfirlýsing Arion banka hf. fyrir árið 2018



Góðir stjórnarhættir stuðla að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, viðskiptavina og annarra hagsmunaaðila, s.s. starfsmanna bankans og almennings. Stjórnarhættir bankans leggja ennfremur grunninn að ábyrgri stjórnun og ákvarðanatöku, með það að markmiði að skapa varanleg verðmæti. Stjórn bankans leggur ríka áherslu á góða stjórnarhætti og endurmetur stjórnarhætti sína reglulega með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti.

Stjórnarháttayfirlýsing Arion banka hf. (Arion banki eða bankinn) byggir á lögum og reglum og viðurkenndum leiðbeiningum sem í gildi eru á þeim tíma sem ársreikningur bankans er staðfestur af stjórn.

Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum

Í desember 2015 hlaut Arion banki viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum að undangengnu formlegu mati sem byggir á leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland gefa út. Bankinn hlaut viðurkenninguna í kjölfar ítarlegrar úttektar á stjórnarháttum bankans, s.s. starfsháttum stjórnar, undirnefnda og stjórnenda, sem framkvæmd var af KPMG ehf. haustið 2015. Viðurkenningin gildir í þrjú ár.

Fylgni við leiðbeiningar um góða stjórnarhætti

Arion banka ber samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um góða stjórnarhætti. Bankinn fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfu, útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins í maí 2015, sem aðgengilegar eru á vefsíðunni www.leidbeiningar.is. Samkvæmt leiðbeiningunum skal greint frá því hvort vikið sé frá hluta þeirra og þá hvaða, auk þess sem greina skal frá ástæðum fráviks. Bankinn fylgir leiðbeiningunum með einu frávikum:

Grein 5.1.2 gerir ráð fyrir því að starfsreglur undirnefnda stjórnar séu birtar á vefsíðu bankans. Starfsreglur lánanefndar stjórnar eru ekki birtar á vefsíðu bankans með tilliti til eðlis þeirra.

Til að stuðla að góðum stjórnarháttum innan Arion banka og tryggja að stjórnarmenn hafi viðtæka og fjölbæfa þekkingu og reynslu samþykkti hluthafafundur þann 25. maí 2018 starfsreglur fyrir tilnefningarnefnd. Tilnefningarnefnd er ætlað að vera ráðgefandi við val á stjórnarmönnum auk þess að leggja fram tillögu um þóknun stjórnar. Á hluthafafundi 5. september 2018 voru tveir nefndarmenn í



tilnefningarnefnd kjörnir, þeir Christopher Felix Johannes Guth og Keith Magliana. Þriðji nefndarmaður tilnefningarnefndar er skipaður af stjórn í samræmi við starfsreglur tilnefningarnefndar og er það formaður stjórnar Eva Cederbalk.

Lagarammi um starfsemina

Arion banki er fjármálafyrirtæki og hefur starfsleyfi sem viðskiptabanki samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Þau lög sem gilda að auki um starfsemi bankans eru m.a. lög um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007, lög um verðbréfasjóði, fjárfestingasjóði og fagfjárfestasjóði nr. 128/2011, lög um greiðsluþjónustu nr. 120/2011, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka nr. 140/2018, lög um fasteignalán til neytenda nr. 118/2016, lög um neytendalán nr. 33/2013, samkeppnislög nr. 44/2005 og lög um hlutafélög nr. 2/1995.

Bankinn er alhliða banki sem veitir viðskiptavinum sínum t.d. þjónustu á sviði sparnaðar, lánveitinga, eignastýringar, fyrirtækjaráðgjafar og markaðsviðskipta. Hlutabréf bankans voru skráð á markað hjá Nasdaq Iceland og Nasdaq Stockholm þann 15. júní 2018 í kjölfar útboðs á 28,7% hlutafjár í bankanum. Þá hefur bankinn gefið út skuldabréf sem hafa verið tekin til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði, á Íslandi, í Noregi og í Lúxemborg. Bankinn fellur því undir upplýsingaskyldu útgefanda skv. lögum um verðbréfavíðskipti og samkvæmt reglum viðkomandi kauphalla.

Fjármálaeftirlitið (FME) hefur eftirlit með starfsemi Arion banka, á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi. Nánari upplýsingar um FME og yfirlit yfir helstu lög og reglur sem gilda um bankann á hverjum tíma, auk leiðbeinandi tilmæla eftirlitsins, má finna á heimasíðu þess www.fme.is. Í starfsemi bankans reynir jafnframt á ýmsa aðra löggjöf sem tengist rekstri fjármálafyrirtækja og fyrirtækja almennt.

Innra eftirlit, endurskoðun og reikningskil

Innra eftirlit

Innra eftirlit Arion banka er skipulagt út frá þremur varnarlinum (e. three lines of defense), með það að markmiði að tryggja skilvirkni verka, skilgreina ábyrgð og samræma áhættustýringu og innra eftirlit. Skipulaginu er auk þess ætlað að stuðla að bættri áhættuvitund og ábyrgð starfsmanna bankans.

Aðferðafræðin greinir á milli eftirfarandi hlutverka:

- þau sem bera ábyrgð á áhættu og stýra henni
- þau sem hafa eftirlit og aðhald með innra eftirliti
- þau sem framkvæma sjálfstæðar úttektir á skilvirkni innra eftirlits



Í fyrstu varnarlinu eru þau sem hafa daglega umsjón með rekstri og skipulagi. Þau bera ábyrgð á að koma á og viðhalda skilvirku innra eftirliti og stýra áhættu í daglegum rekstri. Í þessu felst m.a. að greina og meta áhættu og koma á viðeigandi mótvægisáðgerðum til að draga úr henni. Fyrsta varnarlína hefur umsjón með innleiðingu innri reglna og ferla í samræmi við lög, reglur og stefnu bankans og ber að tryggja að framkvæmd sé í samræmi við sett verklag og að gripið sé til viðeigandi úrbóta ef veikleikar koma í ljós.

Annarri varnarlinu er falið að tryggja að fyrsta varnarlínan komi á fullnægjandi innra eftirliti sem virkar sem skyldi. Áhættustýring og regluvarsla eru helstu þættirnir í annarri varnarlínunni en öðrum einingum kann einnig að vera falið tiltekið eftirlitshlutverk.

Þriðja varnarlínan er innri endurskoðun, sem heldur stjórn og stjórnendum upplýstum um gæði stjórnarháttá, áhættustýringar og innra eftirlits, m.a. með framkvæmd sjálfstæðrar og óháðrar endurskoðunar.

Regluvarsla

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem heyrir undir bankastjóra og starfar samkvæmt erindisbréfi frá stjórn. Meginhlutverk regluvarslu er að draga úr hlítningaráhættu bankans með skilvirkum aðgerðum. Regluvarsla starfar samkvæmt áhættumiðaðri starfsáætlun samþykkt af stjórn, þar sem meðal annars er kveðið á um reglulegt eftirlit og reglulega fræðslu fyrir starfsfólk um þær lagakröfur sem bankinn starfar eftir.



Markmið regluvörslu eru að:

- tryggja að hlítingaráhætta sé greind og metin og stuðla að því að gripið sé til fyrirbyggjandi aðgerða til að draga úr slíkri áhættu
- stuðla að góðri fyrirtækjamenningu með gildi bankans að leiðarljósi
- tryggja að réttindi viðskiptavina séu virt
- draga úr hættu á hagsmunaárekstrum
- stuðla að gagnsæi gagnvart stjórnvöldum, fjárfestum og öðrum hagaðilum
- standa vörð um að þjónusta bankans sé ekki notuð í ólögætum tilgangi
- tryggja skýra ábyrgð

Áhættustýring

Mikilvægur þáttur í starfsemi allra fjármálafyrirtækja er að taka áhættu að vel yfirveguðu máli og samkvæmt fyrirfram skilgreindri stefnu. Þannig tekur Arion banki áhættu sem rúmast innan áhættuvilja (e. risk appetite) bankans sem er reglulega endurskoðaður og samþykktur af stjórn bankans. Sá áhættuvilji sem stjórn setur bankanum speglast í útlána- og áhættuheimildum sem áhættustýringarsvið bankans hefur eftirlit með. Stjórn ber ábyrgð á innra matsferli bankans fyrir eiginfjárþörf, en meginmarkmið ferlisins er að tryggja skilning á heildaráhættu bankans og tryggja að til staðar séu viðeigandi kerfi til að greina, mæla og hafa eftirlit með heildaráhættu bankans.

Áhættustýringarsvið bankans starfar undir stjórn framkvæmdastjóra áhættustýringar. Sviðið er sjálfstæð stjórnunareining og ber beina ábyrgð gagnvart bankastjóra. Innan áhættustýringarsviðs starfa þrjár einingar sem gegna því hlutverki að greina, fylgjast með og gefa reglulega upplýsingar um áhættu bankans til bankastjóra og stjórnar.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjárstýringu er að finna í ársskýrslu og í áhættuskýrslu bankans.

Innri endurskoðun

Innri endurskoðandi er skipaður af stjórn og heyrir beint undir hana. Stjórn setur innri endurskoðanda erindisbréf sem skilgreinir ábyrgð og umfang vinnu hans. Hlutverk innri endurskoðunar er að veita óháða og hlutlæga staðfestingu og ráðgjöf sem ætlað er að vera virðisaukandi og bæta rekstur bankans. Endurskoðunin nær yfir bankann sjálfan, dótturfélög og lífeyrissjóði í rekstri hans.

Erindisbréf innri endurskoðanda, leiðbeinandi tilmæli FME um störf endurskoðunardeilda fjármálafyrirtækja nr. 3/2008 og alþjóðlegir staðlar um innri endurskoðun móta endurskoðunina. Skoðunum innri endurskoðunar bankans lýkur með endurskoðunarskýrslu þar sem

settar eru fram áhættumiðaðar athugasemdir með tímasettum kröfum um úrbætur. Innri endurskoðun fylgir úrbótum eftir ársfjórðungslega.

Reikningsskil og endurskoðun

Fjármálasvið Arion banka sér um gerð reikningsskila og eru þau gerð samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum, IFRS. Bankinn birtir almenningi uppgjör sín ársfjórðungslega en að jafnaði eru stjórnendauppgjör lögð fyrir stjórn 10 sinnum á ári. Endurskoðunarnefnd stjórnar tekur árs- og árshlutareikninga bankans til skoðunar auk þess sem ytri endurskoðendur kanna og endurskoða reikningsskilin tvisvar á ári. Endurskoðunarnefnd stjórnar gefur álit sitt á reikningsskilunum til stjórnar, sem samþykkir og undirritar birt reikningsskil.

Umboðsmaður viðskiptavina

Umboðsmaður viðskiptavina er skipaður af og heyrir beint undir bankastjóra. Hlutverk hans er að tryggja sanngirni og hlutlægni við úrvinnslu mála gagnvart viðskiptavinum, koma í veg fyrir mismunun og tryggja að ferli við meðferð mála sé gegnsætt og skriflegt. Umboðsmaður viðskiptavina tók til skoðunar 126 mál á árinu 2018, samanborið við 162 mál árið 2017 og 160 mál árið 2016.

Hornsteinar og siðareglur

Hornsteinar Arion banka eru heiti yfir gildi bankans. Hornsteinarnir eiga að vera leiðbeinandi við ákvarðanatöku og í öllu sem starfsfólk bankans gerir og segir. Þeir koma inn á hlutverk, hugarfar og hegðun. Hornsteinar Arion banka eru *gerum gagn, látum verkin tala og komum hreint fram*.

Stjórnendur og starfsfólk Arion banka eru meðvituð um þá staðreynd að starfsemi bankans snertir mismunandi hagsmunaaðila og samfélagið í heild. Siðareglur bankans eru hugsaðar sem viðmið fyrir starfsfólk til að stuðla að ábyrgri ákvarðanatöku innan bankans. Siðareglurnar eru samþykktar af stjórn bankans.

Samfélagsábyrgð

Yfirskrift stefnu bankans um samfélagsábyrgð er *Saman látum við góða hluti gerast* og felur meðal annars í sér að bankinn vilji vera öðrum fyrirmynd um ábyrga og arðbæra viðskiptahætti sem taka mið af umhverfi, efnahagslífi og því samfélagi sem bankinn starfar í.



Arion banki sýnir samfélagsábyrgð í verki með því að gera viðskiptavinum gagn og sinna hlutverki sínu sem fjármálafyrirtæki af kostgæfni og ábyrgð. Arion banki tekur virkan þátt í samfélaginu og uppbyggingu þess. Fjármálafyrirtæki eru ein af stöðum samfélagsins og hlutverk bankans er að styðja viðskiptavinum sína, bæði einstaklinga og fyrirtæki, í að ná sínum markmiðum. Arion banki leggur áherslu á sanngirni með hagsmuni viðskiptavina, starfsfólks, fjárfesta og samfélagsins alls að leiðarljósi.

Arion banki hefur um árabil verið aðili að Festu, miðstöðvar um samfélagsábyrgð, og frá árinu 2014 aðili að Jafnréttissáttmála UN Women og UN Global Compact. Árið 2016 varð bankinn aðili að UN Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um innleiðingu ábyrgra starfshátta, og frá árslokum 2017 hefur bankinn einnig verið aðili að meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI).

Starfsemi Arion banka fellur undir ákvæði ársreikningalaga um ófjárhagslega upplýsingagjöf þar sem fjallað er m.a. um stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Við upplýsingagjöf hefur frá árinu 2016 verið horft til 33 viðmiða Nasdaq á Norðurlöndunum og Eystrasaltsríkja sem snúa að ófjárhagslegri upplýsingagjöf. Viðmið Nasdaq miða flest að því að uppfylla ákveðna þætti Global Reporting Initiative, alþjóðlegs staðals sem hjálpar fyrirtækjum og stofnunum að miðla upplýsingum tengdum samfélagsábyrgð á gagnsæjan hátt.

Frekari upplýsingar um samfélagsábyrgð Arion banka má finna í ársskýrslu bankans fyrir árið 2018.

Persónuvernd

Arion banka er umhugað um persónuvernd og réttindi viðskiptavina sem varða persónuupplýsingar. Líkt og að framan greinir er einn af hornsteinum Arion banka að koma hreint fram og leggur bankinn sérstaka áherslu á að persónuupplýsingar séu unnar með lögumtæmum, sanngjörnum og gagnsæjum hætti. Bankinn hefur sett sér persónuverndarstefnu sem er að finna á vefsíðu bankans. Persónuverndarstefnan segir til um hvaða persónuupplýsingar verði geymdar, hvert þeim kunni að verða miðlað og hvernig öryggi þeirra er tryggt. Bankinn bíður viðskiptavinum sínum að geta sótt skýrslu með persónuupplýsingum sínum í netbanka. Bankinn hefur jafnframt starfandi persónuverndarfulltrúa, sem heyrir beint undir bankastjóra, sem tryggir að bankinn fari að löggjöf um persónuvernd og svarar öllum spurningum sem kunna að vakna varðandi persónuvernd.

Nánari upplýsingar má finna á vefsíðu bankans.

Stjórn og undirnefndir

Stjórn Arion banka fer með æðsta vald í málefnum bankans á milli hluthafafunda samkvæmt lögum, reglum og samþykktum bankans. Stjórn annast þann þátt rekstrar bankans sem ekki telst til daglegs rekstrar, þ.e. tekur ákvarðanir um mál sem eru óvenjuleg eða meiriháttar. Þá er ein af meginskyldum stjórnar að sinna eftirlitshlutverki með starfsemi bankans. Helstu verkefni, skyldur og hlutverk stjórnar eru skilgreind ítarlega í starfsreglum stjórnar sem settar eru m.a. með vísan til 54. gr. laga um fjármálafyrirtæki, 70. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög, leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2010 og samþykktu bankans. Starfsreglur stjórnar má finna á vefsíðu bankans.

Stjórn Arion banka ræður bankastjóra sem fer með daglegan rekstur í samræmi við þá stefnu sem hún setur. Stjórn bankans og bankastjóri leggja sig fram um að sinna störfum sínum af heilindum og tryggja að bankinn sé rekinn á heilbrigðan og traustan hátt með hagsmuni viðskiptavina, samfélagsins, hluthafa og bankans sjálfs að leiðarljósi, sbr. 1. mgr. 1. gr. laga um fjármálafyrirtæki. Þá sér bankastjóri til þess að stjórn fái fullnægjandi stuðning til að sinna skyldum sínum.

Stjórn Arion banka er að jafnaði kjörin á aðalfundi til eins árs í senn. Á aðalfundi Arion banka þann 15. mars 2018 voru kjörnir sjö stjórnarmenn, fjórir karlar og þrjár konur, auk þriggja varamanna. Kona gegnir stjórnarformennsku. Á hluthafafundi sem haldin var þann 5. september 2018 var Benedikt Gíslason kjörin í stjórn bankans í stað Jakobs M. Ásmundssonar sem sagði sig úr stjórn 30. maí 2018. Þann 5. september 2018 sagði John P. Madden sig úr stjórn bankans og situr varamaður stjórnarfundum í hans stað þangað til nýr stjórnarmaður hefur verið kjörinn.

Stjórnarmenn Arion banka eru með fjölbreyttan bakgrunn og mikil breidd er í hæfni þeirra, reynslu og þekkingu. Við stjórnarkjör skal þess gætt að hlutfall hvors kyns í aðal- og varastjórn félagsins sé ekki lægra en 40%. Upplýsingar um óhæði stjórnarmanna eru birtar á vefsíðu bankans fyrir aðalfundinn eða hlutafund þar sem kjör stjórnarmanna er á dagskrá. Fundargerðir hluthafafunda voru sendar hluthöfum bankans fram að skráningu hlutabréfa bankans á markað fyrir utan fundargerð aðalfundar sem birt er á vefsíðu bankans. Eftir skráningu hlutabréfa bankans á markað hafa fundargerðir hluthafafunda verið birtar á vefsíðu bankans.

Stjórn hittist að lágmarki tíu sinnum á ári. Árið 2018 fundaði stjórn Arion banka 21 sinnum. Stjórnarformaður



ber ábyrgð á því að stjórnin gegni hlutverki sínu með skilvirkum og skipulögðum hætti. Stjórnarformaður stýrir fundum stjórnar og sér til þess að nægur tími fari í umræðu mikilvægra mála og að mál sem snúa að stefnumótun séu rædd ítarlega. Stjórnarformanni er ekki heimilt að taka að sér önnur störf fyrir bankann nema þau séu eðlilegur hluti af skyldum hans.

Samkvæmt starfsreglum Arion banka er stjórn bankans heimilt að setja á fót undirnefndir til að fjalla um tiltekna þætti í rekstri bankans. Eigi síðar en mánuði eftir aðalfund skipar stjórn nefndarmenn í undirnefndir úr sínum röðum ásamt því að meta hvort ráða beri utanaðkomandi nefndarmenn í einstakar undirnefndir með það að markmiði að styrkja starf þeirra með aukinni sérfræðiþekkingu. Einn nefndarmaður í starfskjaranefnd stjórnar, Ólafur Ö. Svansson, er varamaður í stjórn bankans. Þá er einn nefndarmanna endurskoðunarnefndar stjórnar, Heimir Þorsteinsson, ekki stjórnarmaður en hann er óháður bæði bankanum og hluthöfum hans. Eftirfarandi nefndir eru undirnefndir stjórnar:

Endurskoðunarnefnd: Meginhlutverk hennar er m.a. að yfirfara árs- og árshlutauppgjör bankans til að tryggja gæði þeirra upplýsinga sem þar koma fram og tryggja óhæði endurskoðenda félagsins. Þá aðstoðar nefndin stjórn við að tryggja skilvirkt innra eftirlit

og regluvörslu og að skýrslugjöf til endurskoðenda félagsins sé í samræmi við lög og reglur. Nefndin fundaði fimm sinnum á árinu.

Áhættunefnd: Meginhlutverk hennar snýr að áhættustjórnun, m.a. að meta áhættustefnu og áhættuvilja bankans. Nefndin skal jafnframt þekkja áhættumöt og aðferðir til að stjórna áhættu bankans. Haldnir voru níu fundir í nefndinni á árinu.

Lánanefnd: Meginhlutverk lánanefndar er að fjalla um lánamál sem eru umfram þær heimildir sem undirnefndir hennar hafa. Lánanefnd fundaði 20 sinnum á árinu.

Starfskjaranefnd: Meginhlutverk starfskjaranefndar er að útbúa árlega starfskjarastefnu fyrir bankann. Nefndin er jafnframt ráðgefandi fyrir stjórn varðandi starfskjör bankastjóra, framkvæmdastjóra, regluvarðar og innri endurskoðanda, og fyrirkomulag á kaupaukakerfi bankans og öðrum starfstengdum greiðslum. Nefndin fundaði sjö sinnum á árinu.

Undirnefndir upplýsa stjórn reglulega um helstu störf sín og verkefni, m.a. munnlega á stjórnarfundum en auk þess hefur stjórn aðgang að öllum gögnum og fundargerðum undirnefnda.

Hér fyrir neðan má sjá yfirlit yfir mætingu einstakra stjórnar- og nefndarmanna.

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn (21)	Endurskoðunarnefnd (5)	Áhættunefnd (9)	Lánanefnd (20)	Starfskjaranefnd (7)
Eva Cederbalk	1. jan - 31. des.	21	-	-	19	-
Brynjólfur Bjarnason	1. jan. - 31. des.	21	4	-	20	-
<u>Benedikt Gíslason¹</u>	5. sep. - 31. des	5	-	3	-	3
<u>Herdís D. Fjeldsted²</u>	15. mars - 31. des	12	3	-	-	5
<u>Jakob M. Ásmundsson³</u>	1. jan - 30. maí	13	1	5	-	2
<u>John P. Madden⁴</u>	1. jan. - 5. sep.	13	-	4	-	2
<u>Kirstín Þ. Flygenring⁵</u>	1. jan - 15. mars	8	2	-	-	2
Måns Höglund	1. jan. - 31. des.	18	-	9	13	-
<u>Steinunn Kr. Þórðardóttir⁶</u>	1. jan. - 31. des.	21	-	7	14	-
<u>Þóra Hallgrímsdóttir⁷</u>	1. jan. - 15. mars	8	2	-	-	2
<u>Ólafur Ö. Svansson⁸</u>	1. jan. - 31. des.	10	-	-	-	3
Sigurbjörg Á. Jónsdóttir	1. jan. - 31. des.	1	-	-	-	-
Þórarinn Þorgeirsson	1. jan. - 31. des.	-	-	-	-	-
Heimir Þorsteinsson	1. jan. - 31. des.	-	5	-	-	-

¹ Benedikt Gíslason var kosinn í stjórn á hlutahafafundi 5. september 2018 og í áhættunefnd og starfskjaranefnd stjórnar 18. september 2018.

² Herdís D. Fjeldsted var kosin í stjórn á aðalfundi 15. mars. Herdís var kosin í endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd stjórnar 15. mars 2018.

³ Jakob M. Ásmundsson var kosinn í endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd stjórnar 15. mars 2018. Jakob sagði sig úr stjórn 30. maí 2018.

⁴ John P. Madden sagði sig úr stjórn 5. september 2018.

⁵ Kirstín Þ. Flygenring lét af störfum í stjórn bankans 15. mars 2018.

⁶ Steinunn Kr. Þórðardóttir var kosin í áhættunefnd og starfskjaranefnd stjórnar 15. mars 2018.

⁷ Þóra Hallgrímsdóttir lét af störfum í stjórn bankans 15. mars 2018.

⁸ Ólafur Ö. Svansson tók sæti í starfskjaranefnd stjórnar 2. ágúst 2018.

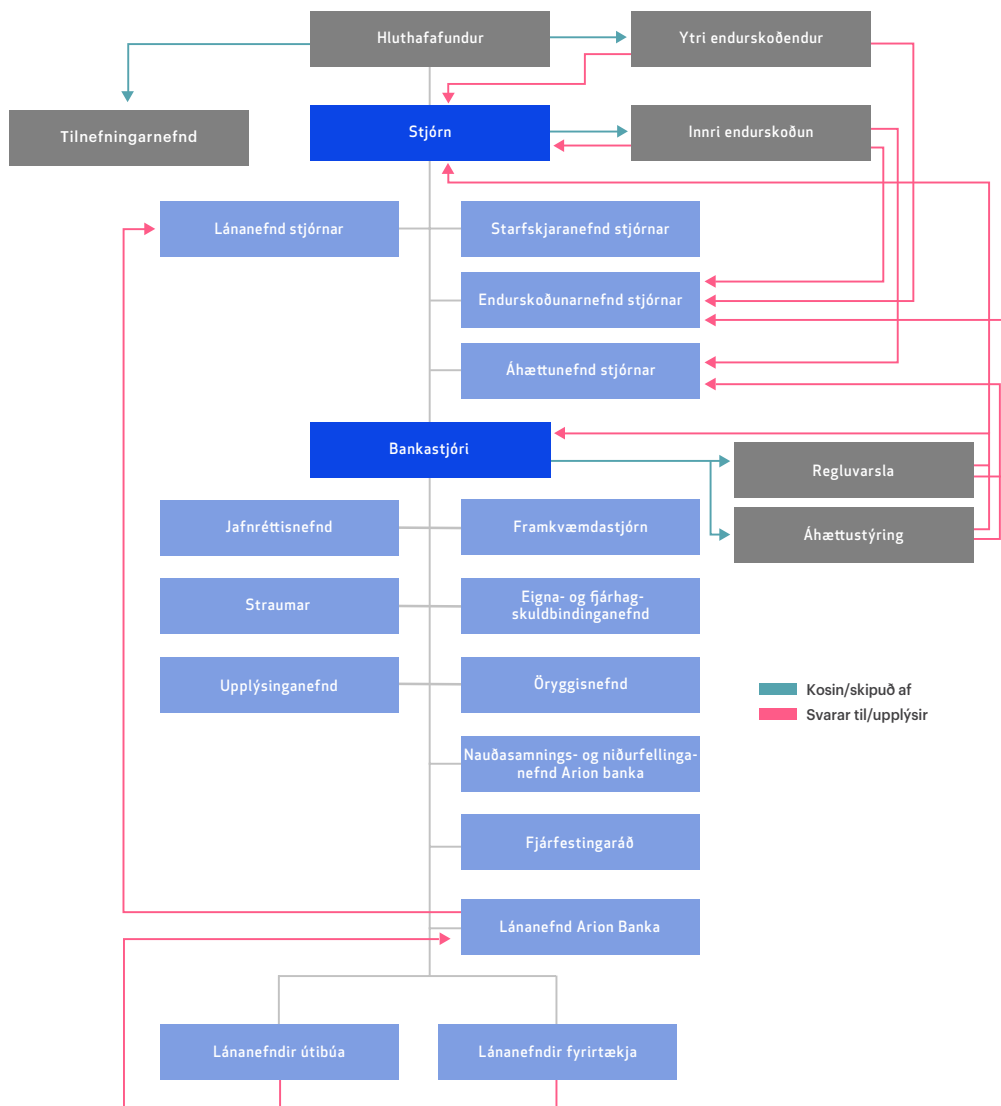




Stjórn Arion banka

Steinunn Kristín Þórðardóttir
 Máns Höglund
 Brynjólfur Bjarnason
 Eva Cederbalk
 Benedikt Gíslason
 Herdís Dröfn Fjeldsted

Stjórnskipun Arion banka





Eva Cederbalk, formaður

Eva er fædd árið 1952. Eva var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á hluthafafundi 23. júní 2017. Hún er hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Eva er formaður stjórnar og formaður lánanefndar stjórnar. Eva er með meistargráðu í hagfræði frá Stockholm School of Economics.

Eva er í dag forstjóri Cederbalk Consulting AB. Eva starfaði áður m.a. hjá Skandinaviska Enskilda Banken AB og If Skadeförsäkring AB. Hún var forstjóri Netgiro Systems AB og SBAB Bank AB og framkvæmdastjóri hjá Dial Försäkring AB. Eva hefur setið í fjölmörgum stjórnnum og var meðal annars stjórnarformaður Klarna AB og sat í stjórn Gimi AB og Íslandsbanka. Í dag situr Eva í stjórn National Bank of Greece Group, Svolder og Ikano Group S.A.



Brynjólfur Bjarnason, varaformaður

Brynjólfur er fæddur árið 1946. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi 20. nóvember 2014. Hann er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Brynjólfur er varaformaður stjórnar, formaður endurskoðunarnefndar stjórnar og situr í lánanefnd stjórnar. Brynjólfur útskrifaðist með MBA-gráðu frá University of Minnesota árið 1973. Hann útskrifaðist með cand.oecon.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1971.

Brynjólfur hefur m.a. starfað sem framkvæmdastjóri Framtakssjóðs Íslands, forstjóri Skipta, forstjóri Símans og sem forstjóri Granda hf. Hann starfaði jafnframt sem framkvæmdastjóri AB bókaútgáfu og sem forstöðumaður hagdeildar VSÍ. Brynjólfur hefur mikla reynslu af stjórnarsetu og hefur setið í fjölmörgum stjórnnum í gegnum tíðina og gegnt stjórnarformennsku í nokkrum þeirra. Í dag situr Brynjólfur sem varamaður í stjórn Fergusson ehf. og stjórnarmaður í Marininvest ehf. og ISAL hf.



Benedikt Gíslason

Benedikt er fæddur árið 1974. Hann var fyrst kjörinn í stjórn Arion banka á hluthafafundi 5. september 2018. Benedikt er ekki hluthafi í bankanum og er háður stjórnarmaður. Benedikt situr í áhættunefnd stjórnar og starfskjaranefnd stjórnar. Benedikt útskrifaðist með C.Sc.-gráðu í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands árið 1998.

Benedikt starfar sem ráðgjafi hjá Kaupþingi ehf. Hann starfaði áður sem ráðgjafi hjá Fjármála- og efnahagsráðuneytinu, sem framkvæmdastjóri fjárfestingarbankasviðs MP banka og sinnti auk þess margvíslegum stjórnunarstörfum hjá Straumi-Burðarás fjárfestingarbanka, m.a. sem framkvæmdastjóri verðbréfasviðs og síðar forstjóri. Þá starfaði Benedikt áður sem framkvæmdastjóri markaðsviðskipta hjá FL Group og hjá eiginviðskiptum og markaðsviðskiptum hjá Íslenska Fjárfestingarbankanum (e. The Icelandic Investment Bank – FBA), síðar Íslandsbanki-FBA. Benedikt sat áður í stjórn Kaupþings og VÍS. Í dag situr Benedikt í stjórn Genís hf., EC Hugbúnaðar ehf. og EC Software Sweden auk þess að vera varamaður í stjórn Brekkuás ehf.





Herdís Dröfn Fjeldsted

Herdís er fædd árið 1971. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á aðalfundi 15. mars 2018. Herdís er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Herdís situr í endurskoðunarnefnd og er formaður starfskjaranefndar stjórnar. Herdís útskrifaðist með BS-gráðu í viðskiptafræði með áherslu á alþjóðamarkaðssetningu úr Tækniháskóla Íslands árið 2004 og með meistargráðu í fjármálum fyrirtækja frá Háskólanum í Reykjavík árið 2011. Herdís er auk þess með próf í verðbréfavíðskiptum.

Herdís starfaði sem framkvæmdastjóri Framtakssjóðs Íslands (FSÍ) frá 2014 en fyrir þann tíma starfaði hún sem fjárfestingarstjóri hjá FSÍ. Áður en hún hóf störf hjá FSÍ starfaði hún sem sérfræðingur í fjárfestingaráðgjöf hjá Thule Investments. Herdís hefur einnig setið í stjórnnum ýmissa fyrirtækja m.a. sem stjórnarformaður Icelandic Group og VÍS hf., varaformaður stjórnar Promens og sem stjórnarformaður hjá Icelandair Group, Invent Farma, Medicopack A/S og Copeinca AS. Í dag situr Herdís í stjórn Íslensk-kanadíska viðskiptaráðsins.



Måns Höglund

Måns er fæddur árið 1951. Hann var fyrst kjörinn sem aðalmaður í stjórn Arion banka á aðalfundi hans 24. mars 2011. Hann er hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Måns er formaður áhættunefndar stjórnar og situr í lánanefnd stjórnar. Måns útskrifaðist með BS-gráðu í hagfræði frá Stockholm School of Economics árið 1975.

Måns starfaði áður hjá Swedish Export Credit Corporation (SEK) sem framkvæmdastjóri fyrirtækjapjónustu með sæti í framkvæmdastjórn bankans auk þess að hafa unnið bæði í Unibank sem forstöðumaður yfir Svíþjóð og Nordea sem forstöðumaður einkabankapjónustu í Svíþjóð. Þá starfaði Måns hjá Swedbank m.a. sem forstöðumaður fyrirtækjasviðs og hjá Götabanken í London og Stokkhólmi auk þess að hafa gegnt ýmsum störfum hjá Hambros Bank í London. Måns hefur jafnframt starfað við kennslu og rannsóknir hjá Stockholm School of Economics.



Steinunn Kristín Þórðardóttir

Steinunn er fædd árið 1972. Hún var fyrst kjörin í stjórn Arion banka á hluthafafundi 30. nóvember 2017. Steinunn er ekki hluthafi í bankanum og er óháður stjórnarmaður. Steinunn er með meistargráðu í alþjóðlegri stjórnun (Master's degree in International Management – MIM) frá Thunderbird, Arizona og BA-gráðu í alþjóðaviðskiptum og stjórn málafræði frá University of South Carolina.

Steinunn starfaði áður sem framkvæmdastjóri hjá Beringer Finance í Noregi auk þess að gegna stöðu forstöðumanns alþjóðadeildar fyrirtækisins á sviði matvæla og sjávarfangs. Þá stofnaði Steinunn ráðgjafafyrirtækið Akton AS í Noregi 2010 og var framkvæmdastjóri þess til 2015. Hún starfaði áður hjá Íslandsbanka (síðar Glitni), fyrst sem forstöðumaður alþjóðalánveitinga og síðar sem framkvæmdastjóri bankans í Bretlandi. Steinunn sat áður í stjórn Silver Green AS og Silver Green TC AS í Noregi, Versobank AS í Eistlandi, stjórn Bankasýslu ríkisins og sem varaformaður í stjórn Kredittbanken, síðar Glitnir Norway.

Í dag er Steinunn stjórnarformaður Acton Capital AS og Akton AS og situr í stjórn Cloud Insurance AS. Hún situr jafnframt í Bresk-íslenska viðskiptaráðinu, er varaformaður í Norsk-íslenska viðskiptaráðinu og meðlimur í Exedra. Þá situr Steinunn í tilnefningarnefnd Símans.



Varamenn í stjórn

Ólafur Örn Svansson, hæstaréttarlögmaður, Sigurbjörg Ásta Jónsdóttir, lögfræðingur og Þórarinn Þorgeirsson, lögmaður. Ólafur og Sigurbjörg eru óháðir varamenn og Þórarinn er háður varamaður.

Nánari upplýsingar um stjórnarmenn má finna á vefsíðu bankans.

Samskipti stjórnar og hluthafa og breytingar á eignarhaldi

Meginvettvangur upplýsingagjafar og tillagna sem stjórn Arion banka leggur fyrir hluthafa er á löglega boðuðum hluthafafundi en samskipti milli stjórnar og hluthafa á milli funda fara að öðru leyti eftir skilvirku og aðgengilegu fyrirkomulagi. Allar upplýsingar sem bankinn skilgreinir sem innherjaupplýsingar eru birtar í tilkynningakerfum viðeigandi kauphalla í samræmi við það sem gildir um MAR tilkynningar. Jafnframt heldur bankinn ársfjórðungslega fundi fyrir markaðsaðila þar sem bankastjóri, fjármálastjóri og fulltrúar fjárfestatengsla kynna árshlutauppgjör bankans.

Fjárhagslegur styrkur bankans er áfram sterkur þrátt fyrir arðgreiðslur og endurkaup að andvirði 33 milljarða króna á árinu. Skráning á hlutabréfum bankans lauk með því að þau voru tekin til viðskipta 15. júní hjá Nasdaq Iceland og Nasdaq Stockholm. Við þetta tækifæri voru 28,7% af útgefnum bréfum keypt af stórum hópi fjárfesta frá Íslandi, Skandinavíu, Bretlandi, Mið-Evrópu og Bandaríkjunum. Skráningin var fyrsta skráning íslensks banka á meginmarkaði á Íslandi frá 2018. Skráningin er mjög mikilvægt skref fyrir Arion banka og býður bankinn nýja hluthafa velkomna. Í kjölfar skráningarinnar hafa ekki orðið breytingar á eignarhlut stærstu hluthafa bankans. Í árslok er Kaupþing ehf. stærsti hluthafi bankans með 32,67% hlut í gegnum Kaupskil ehf. Heildarfjöldi hluthafa var í árslok 2018 yfir 6000.

Bankastjóri

Höskuldur H. Ólafsson er fæddur árið 1959. Hann tók við stöðu bankastjóra Arion banka í júní 2010. Höskuldur er hluthafi í bankanum en við hann hafa ekki verið gerðir kaupréttarsamningar. Höskuldur starfaði áður sem forstjóri Valitor hf. frá árinu 2006. Hann starfaði hjá Eimskip í 17 ár þar sem hann sinnti margvíslegum stjórnunarstörfum, þar á meðal stöðu aðstoðarforstjóri fyrirtækisins. Höskuldur hefur jafnframt setið í stjórnnum fjölmargra félaga

og fyrirtækja hér á landi og erlendis. Höskuldur útskrifaðist með cand. oecon.-gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1987.

Bankastjóri ber ábyrgð á daglegum rekstri bankans og stýrir bankanum ásamt framkvæmdastjórn í samræmi við stefnu stjórnar. Bankastjóri veitir stjórn skýrslur um rekstur og fjárhag bankans og öll mikilvæg atriði sem geta haft áhrif á rekstur og efnahag bankans. Um ábyrgð og skyldur bankastjóra er að öðru leyti vísað til VII. kafla laga um fjármálafyrirtæki, og IX. kafla laga um hlutafélög. Starfsskyldur bankastjóra og ábyrgð hans taka mið af því lagaumhverfi sem um bankann gildir á hverjum tíma og þeim reglum sem stjórn bankans kann að setja.

Framkvæmdastjórn

Auk bankastjóra sitja eftirfarandi níu einstaklingar í framkvæmdastjórn Arion banka: Gísli S. Óttarsson, framkvæmdastjóri áhættustýringarsviðs, Iða Brá Benediktsdóttir, framkvæmdastjóri viðskiptabankasviðs, Lýður Þór Þorgeirsson, framkvæmdastjóri fjárfestingarbankasviðs, Margrét Sveinsdóttir, framkvæmdastjóri eignastýringarsviðs, Jónína S. Lárusdóttir, framkvæmdastjóri lögfræðisviðs, Raket Óttarsdóttir, framkvæmdastjóri upplýsingatæknisviðs, Rúnar Magni Jónsson, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs, Stefán Pétursson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs og Sture Stölen, forstöðumaður fjárfestatengsla.

Upplýsingar um brot á lögum og reglum og dómsmál

Arion banka hefur ekki verið synjað um skráningu, heimild, aðild eða leyfi til þess að stunda tiltekin viðskipti eða starfsemi. Bankinn hefur ekki sætt afturköllun, ógildingu eða uppsögn skráningar, heimildar, aðildar eða leyfis. Upplýsingar um helstu dómsmál tengd Arion banka er að finna í skýringum með ársreikningi samstæðu bankans.

Stjórn Arion banka uppfærir stjórnarháttayfirlýsingu bankans árlega.

Stjórnarháttayfirlýsing Arion banka var yfirfarin og samþykkt af stjórn bankans á fundi hennar 13. febrúar 2019.





Arion banki
Borgartún 19, 105 Reykjavík
Kt.: 581008-0150