



# Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

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

1. janúar til 31. mars 2022



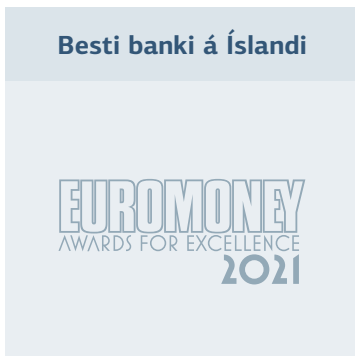
---

**Efnisyfirlit****Blaðsíða**

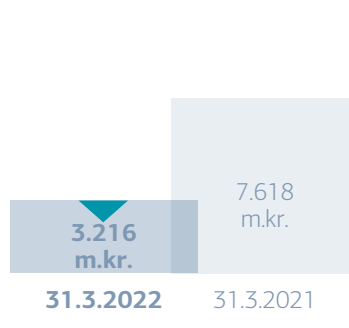
Helstu niðurstöður	1
Skýrsla bankaráðs og bankastjóra	2 - 4
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022	6
Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022	6
Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2022	7
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022	8
Sjóðstremisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022	9 - 10
Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar	11 - 56

---

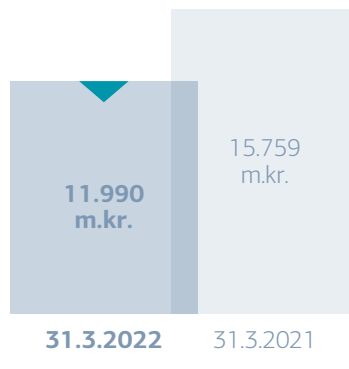
# Helstu niðurstöður



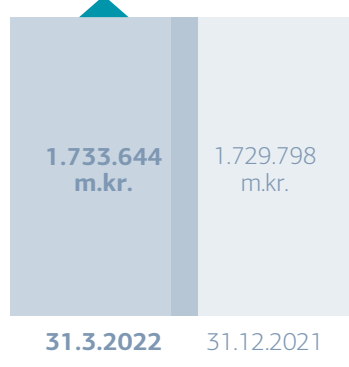
## Hagnaður



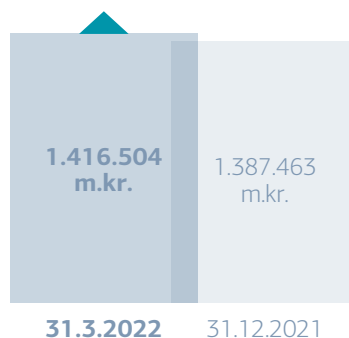
## Rekstrartekjur samtals



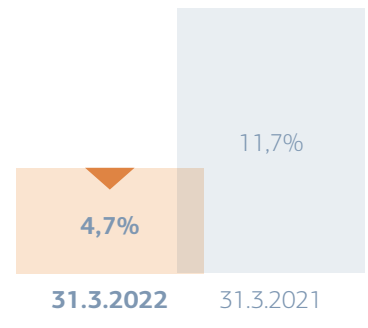
## Heildareignir



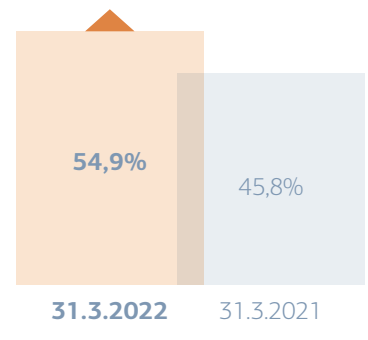
## Útlán og kröfur á viðskiptavini



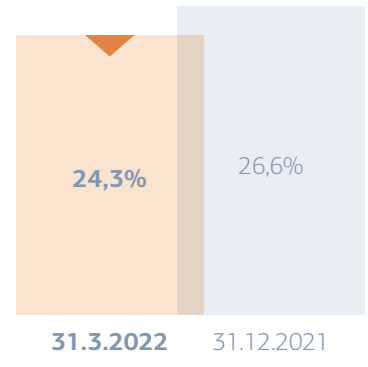
## Arðsemi eigin fjár



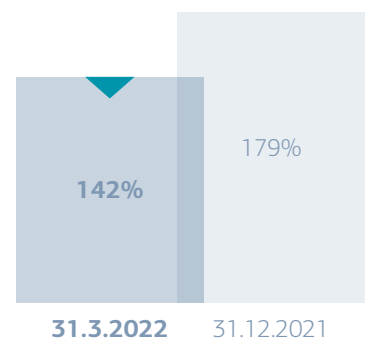
## Kostnaðarhlutfall (K/T)



## Eiginfjárhlutfall alls



## Heildarlausafjárþekja (LCR)



## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans hf. (hér eftir „Landsbankinn“ eða „bankinn“) leggja fram skýrslu þessa með könnuðum og samandregnum árschlutareikningi samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2022 sem hefur að geyma reikningsskil bankans og dótturfélaga hans (hér eftir „samstæðan“).

### Um bankann

Landsbankinn er leiðandi fjármálafyrirtæki hér á landi og býður einstaklingum, fyrirtækjum og fjárfestum upp á alhliða fjármálaþjónustu.

Kjarni stefnu bankans, sem ber yfirskriftina Landsbanki nýrra tíma, er gagnkvæmt traust og mannleg sýn á bankaviðskipti. Við setjum ánægju viðskiptavina í fyrsta sæti, leggjum áherslu á traustan rekstur og höldum áfram öflugri þróun stafrænna lausna. Við viljum einfalda fólk lífið með því að gera fjármálin aðgengilegri á sama tíma og við eflum ráðgjöf og fræðslu. Ánægja starfsfólks og árangursdrifin menning styrkir rekstur bankans og skapar tækifæri fyrir auknið frumkvæði.

Starfsemi bankans er skipt í sjö svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samfélag. Starfsþáttum samstæðunnar er síðan skipt í fjögur megin viðskiptasvið og aðra starfsþætti sem gert er grein fyrir í innri og ytri reikningsskilum samstæðunnar (sjá skýringu 5).

### Rekstur tímabilsins

Hagnaður samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2022 nam 3.216 milljónum króna (1F 2021: 7.618 milljónir króna). Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 4,7% (1F 2021: 11,7%) og hlutfall kostnaðar af tekjum var 54,9% (1F 2021: 45,8%). Hreinar vaxtatekjur á tímabilinu námu 10.266 milljónum króna og vaxa um 19,0% á milli ára. Hreinar þjónustutekjur námu 2.639 milljónum króna og aukast um 28,5% milli ára. Hreint tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði nam 2.094 milljónum króna (1F 2021: 2.371 milljón króna hagnaður). Virðisaukning útlána nam 778 milljónum króna á tímabilinu (1F 2021: 2.489 milljónir króna virðisaukning). Laun og launatengd gjöld námu 3.755 milljónum króna og voru nær óbreytt milli ára. Meðalfjöldi ársverka á tímabilinu var 823 (1F 2021: 892).

Í lok tímabilsins nam eigið fé samstæðunnar 265.310 milljónum króna. Heildareignir námu 1.733.644 milljónum króna og vaxa um 0,2% á fyrsta ársfjórðungnum. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar, reiknað samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, var 24,3% í lok tímabilsins (31. desember 2021: 26,6%).

Í janúar 2022 lauk bankinn við tvær skuldabréfaútgáfur til þriggja ára undir EMTN-útgáfuramma bankans. Skuldabréfin, sem nema 850 milljónum sænskra króna og 500 milljónum norskra króna, eru með breytilegum vöxtum á kjörum sem jafngilda 80 og 79 punkta álagi á millibankavexti. Jafnframt lauk bankinn við útgáfu á skuldabréfum til tveggja ára að fjárhæð 850 milljónir sænskra króna á kjörum sem jafngilda 65 punkta álagi á millibankavexti. Heildarútgáfan í erlendri mynt á fjórðungnum samsvarar 30.594 milljónum króna í lok reikningsskilatímabilsins.

### Áhættuþættir

Eiginfjárhlutfall bankans er áfram vel yfir gildandi eiginfjárkröfum. Lækkun á eiginfjárhlutfalli frá áramótum skýrist af arðgreiðslu til hluthafa sem samþykkt var á aðalfundi bankans sem haldinn var í mars sl. Bókfært virði útlána til viðskiptavina jókst um 2,1% á fyrstu þremur mánuðum ársins og jukust útlán bæði til einstaklinga og fyrirtækja. Áhættugrunnur bankans óx um 2,5% á fyrstu þremur mánuðum ársins og nam 1.173 milljörðum króna við lok fyrsta ársfjórðungs. Útlánaáhætta er veigamesti áhættuþátturinn í rekstri bankans og nemur hún 91% af áhættugrunni.

Meðallíkur á vanefndum í útlánasafni bankans lækkuðu örlítið á fyrstu þremur mánuðum ársins og voru 2,1% í lok fyrsta ársfjórðungs (31. desember 2021: 2,2%). Virðisrýrnunarsjóður útlána lækkaði á fyrstu þremur mánuðum ársins og voru 778 milljónir króna tekjufærðar vegna virðisaukningarinnar. Helstu ástæður fyrir virðisaukningunni eru lækkun á safnframlagi og lækkun á framlagi í áhættustigi 3. Við lok fyrsta ársfjórðungs nam bókfært virði útlána með virk greiðslufrestunarræði í tengslum við COVID-19 faraldurinn 39,7 milljörðum króna, þar af 33,4 milljarðar króna til fyrirtækja í ferðaþjónustu.

Bein áhrif af stríðsátökum í Úkraínu á áhættustöðu bankans eru lítil sem engin en óbein áhrif koma helst fram í breytingum á markaðsaðstæðum sem geta haft áhrif á viðskiptavinum, aukinni verðbólgu á Íslandi og í helstu hagkerfum viðskiptalandanna, auknu flökti á fjármálamörkuðum og auknum líkum á netarásum.

Lausafjárstaða bankans er áfram sterk á fyrsta ársfjórðungi 2022. Hlutfall heildarlausafjárþekju í lok fyrsta ársfjórðungs var 142%, 101% í krónum og 292% í erlendum myntum. Þá er markaðsáhætta áfram hófleg og vel innan áhættuvilja bankans.

Nánari upplýsingar um áhættu- og eiginfjástýringu samstæðunnar koma fram í skýringum við ársreikning samstæðunnar og Pillar III áhættuskýrslu bankans fyrir árið 2021, ásamt Pillar III viðauka fyrir fyrsta ársfjórðung 2022, sem eru aðgengileg á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

### Hlutafé og arðgreiðslur

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var þann 23. mars 2022, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2021 sem næmi 0,61 krónu á hlut og að greiðslan yrði tvískipt. Fyrri arðgreiðslan, 0,31 króna á hlut, var greidd til hluthafa þann 30. mars 2022. Gjaldlagi síðari greiðslunnar, 0,30 krónur á hlut, er 21. september 2022. Arðgreiðslur þessar samsvara um 50% af hagnaði ársins 2021.

Einnig samþykkti aðalfundurinn tillögu bankaráðs um sérstaka arðgreiðslu sem nemur 0,26 krónum á hlut og var hún greidd til hluthafa þann 28. apríl 2022. Fjárhæð sérstöku arðgreiðslunnar miðað við útistandandi hluti nemur 6.141 milljón króna.

# Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

## Hlutfé og arðgreiðslur (framhald)

Samtals greiðir bankinn því 20.550 milljónir króna í arð á árinu. Eiginfjárgrunnur samstæðunnar lækkar sem nemur arðgreiðslunum og eiginfjárlutföll bankans, samkvæmt ákvæðum laga um fjármálafyrirtæki, lækka um 1,8 prósentustig.

Þann 4. febrúar 2022 tilkynnti bankaráð Landsbankans um ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 7. febrúar til og með 21. febrúar 2022. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 24. mars 2021 og endurkaupaáætlun sem sett var fram af bankaráði bankans þann 10. júní 2021. Á endurkaupatímabilinu keypti Landsbankinn samtals 156.396 eigin hluti á genginu 11,9658, að kaupvirði 1,9 milljónir króna og á að því loknu um 379 milljónir eigin hluti, eða sem nemur 1,58% af útgefnum hlutum í bankanum.

Aðalfundurinn í mars sl. endurnýjaði jafnframt heimild bankans til kaupa á allt að 10% af nafnverði hlutfjár Landsbankans. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi 2023.

## Efnahagshorfur

Hagvöxtur mældist 4,3% á síðasta ári en vöxturinn var kaflaskiptur yfir árið. Eftir samdrátt á fyrsta ársfjórðungi, sem var í rauninni framhald af samdrætti ársins 2020, tók við kröftugur vöxtur á öðrum og þriðja fjórðungi en vöxturinn gaf síðan aðeins eftir á fjórða fjórðungi. Þróunin á árinu var skýr staðfesting þess að hagkerfið væri byrjað að rísa úr öldudal faraldursins.

Spá Hagfræðideildar Landsbankans frá því í október gerir ráð fyrir að hagvöxtur verði 5,5% á þessu ári en þar munu hafa mikil áhrif bæði miklar loðnuveiðar og mikil hlutfallsleg aukning á fjölda erlendra ferðamanna. Hagfræðideild mun gefa út uppfærða þjóðhags- og verðbólguþá ný í maí og er líklegt að októberspáin verði endurskoðuð aðeins niður á við.

Innrásin í Úkraínu mun hafa lítil bein áhrif á íslenskan efnahag enda utanríkisviðskipti Íslands við bæði Úkraínu og Rússland mjög lítið hlutfall af utanríkisviðskiptum Íslands í heild. Áhrifin af innrásinni verða því fyrst og fremst óbein og eru þegar byrjuð að koma fram í aukinni verðbólgu bæði hér heima og erlendis. Spá Alþjóðagjaldeyrissjóðsins frá því í apríl gerir ráð fyrir að verðbólga í þróuðum ríkjum í heiminum verði 5,7% á þessu ári. Gangi sú spá eftir verður það mesta verðbólga meðal þróaðra ríkja í tæplega 40 ár. Ljóst er að svo há verðbólga mun draga úr hagvexti í heiminum, bæði í gegnum áhrif á kaupmátt heimila sem mun draga úr einkaneyslu en einnig mun hærri verðbólga kalla á auknið peningalegt aðhald í gegnum hærra vaxtastig. Það mun draga úr eftirspurn og fjárfestingu og þannig úr hagvexti.

Verðbólga á Íslandi hefur líka vaxið hratt á síðustu mánuðum sem skýrist bæði af aukinni verðbólgu í viðskiptalöndunum og verðhækkunum á íbúðarhúsnæði heima fyrir. Verðbólga reyndist vera 7,2% nú í apríl. Búast má við að hún sé nálægt hámarki og taki að hjaðna hægt og bítandi upp úr miðju ári. Verðbólga verður þó enn langt yfir markmiði í lok árs samkvæmt spá Hagfræðideildar sem er á þá leið að verðbólga muni hjaðna hratt í átt að markmiði í byrjun næsta árs.

Atvinnuleysi hefur lækkað nokkuð hratt að undanförunu og er sú þróun ekki síst tilkomin vegna mikillar notkunar ráðningarstyrkja. Atvinnuleysi var 4,9% nú í mars og er það komið niður á svipað stig og fyrir faraldur. Líklegt er að áfram muni draga úr atvinnuleysi eftir því sem ferðabjónustan nær vopnum sínum á ný.

Vaxtahækkunarferli Seðlabankans hófst fyrir ári síðan þegar peningastefnunefnd hækkaði vexti um 0,25 prósentustig. Þeirri hækkun var fylgt eftir með viðlíka hækkunum í ágúst og október. Síðan hafa skrefin verið stærri en Seðlabankinn hækkaði vexti um 0,50 prósentustig í desember og 0,75 prósentustig í febrúar. Stærsta skrefið var síðan tekið núna í maí þegar vextir voru hækkaðir um 1 prósentustig. Vextirnir standa eftir þá breytingu í 3,75%. Verðbólga hefur vaxið hratt og verðbólguhorfur versnað. Nýjasta verðbólguþá Seðlabankans hljóðar upp á yfir 8% verðbólgu á þriðja og fjórða ársfjórðungi og að verðbólgan fari ekki undir 4% fyrr en á fjórða fjórðungi næsta árs. Verðbólguvæntingar hafa einnig aukist og eru á alla mælikvarða töluvert umfram verðbólguþá til skemmri tíma lítið. Ljóst er að peningastefnunefnd mun halda áfram að hækka vexti til að stemma stigu við og draga úr eftirspurn.

## Stjórnarhættir

Bankaráð Landsbankans var endurkjörð í heild sinni á aðalfundi bankans í mars sl. Helga Björk Eiríksdóttir var endurkjörin formaður bankaráðs. Aðrir endurkjörnir aðalmenn eru: Berglind Svavarsdóttir, sem jafnframt er varaformaður, Elín H. Jónsdóttir, Guðbrandur Sigurðsson, Guðrún Ó. Blöndal, Helgi F. Arnarson og Þorvaldur Jacobsen. Endurkjörnir varamenn eru: Sigríður Olgeirsdóttir og Sigurður Jón Björnsson. Formenn nefnda eru óbreyttir: Guðbrandur er formaður áhættunefndar, Helgi formaður endurskoðunarnefndar og Helga Björk formaður starfskjaranefndar.

## Skýrsla bankaráðs og bankastjóra

### Áritun og yfirlýsing bankaráðs og bankastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2022 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og í samræmi við ákvæði íslenskra laga og reglna þar að lútandi.

Það er álit okkar að samandreginn árshlutareikningur Landsbankans hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á fyrstu þremur mánuðum ársins 2022, af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2022 og af breytingum á handbæru fé á fyrstu þremur mánuðum ársins 2022.

Það er enn fremur álit okkar að samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar lýsi megináhættum og óvissuþáttum sem að samstæðunni stöðja.

Bankaráð og bankastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning samstæðu Landsbankans hf. fyrir fyrstu þrjá mánuði ársins 2022 með áritun sinni.

Reykjavík, 5. maí 2022

#### Bankaráð

Helga Björk Eiríksdóttir, formaður  
Berglind Svavarsdóttir, varaformaður  
Elín H. Jónsdóttir  
Guðbrandur Sigurðsson  
Guðrún Ó. Blöndal  
Helgi F. Arnarson  
Þorvaldur Jacobsen

#### Bankastjóri

Lilja Björk Einarsdóttir

# Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til bankaráðs og hluthafa Landsbankans hf.

## Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Landsbankans hf. (hér eftir árshlutareikning) fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2022. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu bankaráðs og bankastjóra, rekstrarreikning, heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Bankaráð og bankastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðeigandi ákvæði laga um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

## Umfang könnunar

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

## Ályktun

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

Reykjavík, 5. maí 2022

*PricewaterhouseCoopers ehf.*

Arna G. Tryggvadóttir  
löggiltur endurskoðandi

Atli Þór Jóhannsson  
löggiltur endurskoðandi

## Rekstrarreikningur samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022

Skýringar		2022 1.1-31.3	2021 1.1-31.3
	Vaxtatekjur	21.101	14.332
	Vaxtagjöld	(10.835)	(5.706)
6	<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.266</b>	<b>8.626</b>
	Þjónustutekjur	3.621	2.875
	Þjónustugjöld	(982)	(821)
7	<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.639</b>	<b>2.054</b>
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	(2.094)	2.371
	Hreinn gengismunur gjaldmiðla	8	(27)
9	Hrein virðisbreyting	778	2.489
10	Aðrar tekjur og (gjöld)	393	246
	<b>Aðrar rekstrartekjur (gjöld)</b>	<b>(915)</b>	<b>5.079</b>
	<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>11.990</b>	<b>15.759</b>
11	Laun og launatengd gjöld	(3.755)	(3.769)
	Annar rekstrarkostnaður	(2.399)	(2.315)
	Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(510)	(467)
	<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(6.664)</b>	<b>(6.551)</b>
	<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>5.326</b>	<b>9.208</b>
12	Tekjuskattur	(2.110)	(1.590)
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>3.216</b>	<b>7.618</b>
	<b>Hagnaður tímabilsins tilheyrir:</b>		
	Hluthöfum bankans	3.216	7.618
	Hlutdeild minnihluta	0	0
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>3.216</b>	<b>7.618</b>
	<b>Hagnaður á hlut</b>		
29	Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)	0,14	0,32

## Heildarafkoma samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022

Skýringar		2022 1.1-31.3	2021 1.1-31.3
	Hagnaður tímabilsins	3.216	7.618
	Önnur heildarafkoma tímabilsins eftir skatta	0	0
	<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>3.216</b>	<b>7.618</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.



## Efnahagsreikningur samstæðunnar 31. mars 2022

Skýringar	31.3.2022	31.12.2021	
<b>Eignir</b>			
17, 47	Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.406	82.425
18	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	129.661	150.435
19	Hlutabréf og hlutabréfagerningar	28.990	33.347
20	Afleiðusamningar	1.453	1.233
21, 47	Útlán og kröfur á lánastofnanir	58.179	47.231
22, 47	Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.416.504	1.387.463
	Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	1.783	1.857
	Rekstrarfjármunir	14.073	13.019
	Óefnislegar eignir	1.763	1.781
25	Skatteign	52	15
23	Aðrar eignir	12.006	10.087
	Eignir í sölumeðferð	774	905
	<b>Eignir samtals</b>	<b>1.733.644</b>	<b>1.729.798</b>
<b>Skuldir</b>			
	Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	6.557	10.425
	Innlán frá viðskiptavinum	922.556	900.098
20	Afleiðusamningar og skortstöður	2.927	4.562
24, 47	Lántaka	472.827	486.042
25	Skattskuldir	11.276	9.602
26	Aðrar skuldir	31.647	15.609
	Skuldir vegna eigna í sölumeðferð	20	30
27	Víkjandi lántaka	20.524	20.785
	<b>Skuldir samtals</b>	<b>1.468.334</b>	<b>1.447.153</b>
28	<b>Eigið fé</b>		
	Hlutfé	23.621	23.621
	Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.593	120.594
	Varasjóðir	21.648	23.591
	Óráðstafað eigið fé	99.448	114.839
	<b>Eigið fé samtals</b>	<b>265.310</b>	<b>282.645</b>
	<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.733.644</b>	<b>1.729.798</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Eiginfjárfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022

### Skýringar

		Hluthafar bankans								
		Varasjóðir*								
		Lögbundinn varasjóður			Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð		Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning			
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2022		Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Hlutdeild í hagnaði dóttur- og hlutdeildarféлага umfram greiddan arð	Gangvirðisbreytingar fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2022		23.621	120.594	6.000	5.272	12.319	114.839	282.645		282.645
Hagnaður tímabilsins							3.216	3.216		3.216
Flutt á (af) bundnu óráðstöfuðu eigin fé					472	(2.414)	1.942	0		0
Kaup á eigin hlutum		-	(2)					(2)		(2)
Úthlutaður arður							(20.550)	(20.550)		(20.550)
28	<b>Eigið fé 31. mars 2022</b>	<b>23.621</b>	<b>120.593</b>	<b>6.000</b>	<b>5.744</b>	<b>9.904</b>	<b>99.448</b>	<b>265.310</b>	<b>0</b>	<b>265.310</b>
Breytingar á eigin fé á reikningstímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021										
Eigið fé 1. janúar 2021		23.625	120.630	6.000	3.659	9.591	94.750	258.255		258.255
Hagnaður tímabilsins							7.618	7.618		7.618
Flutt á bundið óráðstafað eigið fé					338	1.984	(2.322)	0		0
Úthlutaður arður							(4.489)	(4.489)		(4.489)
28	<b>Eigið fé 31. mars 2021</b>	<b>23.625</b>	<b>120.630</b>	<b>6.000</b>	<b>3.997</b>	<b>11.575</b>	<b>95.557</b>	<b>261.384</b>	<b>0</b>	<b>261.384</b>

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

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022

Skýringar	2022 1.1-31.3	2021 1.1-31.3
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður tímabilsins	3.216	7.618
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi	(6.559)	(11.884)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(11.972)	(45.070)
Innheimtar vaxtatekjur	17.262	12.690
Greidd vaxtagjöld	(4.115)	(2.291)
Fenginn arður	(61)	21
Greiddur tekjuskattur og sérstakur fjársýsluskattur fjármálafyrirtækja	(984)	(2.326)
<b>Handbært fé til rekstrar</b>	<b>(3.213)</b>	<b>(41.242)</b>
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>		
Keyptir rekstrarfjármunir	(1.159)	(1.017)
Seldir rekstrarfjármunir	1	21
Keyptar óefnislegar eignir	(44)	(211)
Sala á hlutdeildarfélagi	242	-
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>	<b>(960)</b>	<b>(1.207)</b>
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>		
Lántaka	34.767	71.773
Kaup á eigin hlutum	(2)	-
Endurgreiðsla á lántöku	(41.840)	(30.533)
Greidd húsaleiga	(166)	(158)
Greiddur arður	(7.323)	(4.489)
<b>Fjármögnunahreyfingar</b>	<b>(14.564)</b>	<b>36.593</b>
Handbært fé í upphafi tímabilsins	84.388	69.091
Breyting á handbæru fé	(18.737)	(5.856)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé	194	584
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>65.845</b>	<b>63.819</b>
<b>Fjárfestinga- og fjármögnunahreyfingar sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>		
Samþykktur arður til hluthafa	(13.228)	-
Ógreiddur arður til hluthafa	13.228	-
<b>Handbært fé sundurliðað</b>		
17 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.406	59.937
21 Innstæður hjá lánastofnunum	10.309	19.025
17 Almenn og sértæk bindiskylda við Seðlabanka	(12.870)	(15.143)
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b>	<b>65.845</b>	<b>63.819</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Sjóðstreymisýfirlit samstæðunnar 1. janúar til 31. mars 2022

Skýringar	2022 1.1-31.3	2021 1.1-31.3
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi</b>		
6 Hreinar vaxtatekjur	(10.266)	(8.626)
8 Hreinn (hagnaður) tap af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	2.094	(2.371)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(202)	(557)
9 Hrein virðisbreyting	(778)	(2.489)
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna	-	(14)
Hreinar (tekjur) gjöld af fullnustueignum	(173)	(115)
Afskriftir	314	315
Hagnaður af sölu hlutdeildarféлага	(152)	-
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага með hlutdeildaraðferð	(16)	(84)
Skattur á heildarskuldir fjármálaþyrtingar	510	467
12 Tekjuskattur	2.110	1.590
	<b>(6.559)</b>	<b>(11.884)</b>

### Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum

Breytingar á bindiskyldu við Seðlabanka	428	(1.489)
Breytingar á markaðsskuldabréfum og hlutabréfum	21.304	(19.264)
Breytingar á útlánum og kröfum á lánastofnanir	(18.128)	(4.790)
Breytingar á útlánum og kröfum á viðskiptavinum	(32.526)	(19.043)
Breytingar á öðrum eignum	(3.534)	(3.757)
Breytingar á eignum í sölumæðferð	295	327
Breytingar á skuldum við lánastofnanir og Seðlabanka	(3.866)	(7.939)
Breytingar á innlánum frá viðskiptavinum	23.781	2.252
Breytingar á tekjuskattskuldbindingu	(37)	27
Breytingar á öðrum skuldum	311	8.606
	<b>(11.972)</b>	<b>(45.070)</b>

### Breyting á skuldum vegna fjármögnunarhreyfinga

	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði					31.3.2022
	1.1.2022	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	217.887	3.298	4.521	-	-	225.706
Óveðtryggð skuldabréf	181.905	10.092	431	(7.766)	-	184.662
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	66.470	(21.040)	81	(2.036)	(440)	43.035
Önnur óveðtryggð lántaka	19.780	(71)	73	(358)	-	19.424
Víkjandi lán	20.785	-	294	(555)	-	20.524
<b>Samtals</b>	<b>506.827</b>	<b>(7.721)</b>	<b>5.400</b>	<b>(10.715)</b>	<b>(440)</b>	<b>493.351</b>

	Hreyfingar sem hafa ekki áhrif á greiðsluflæði					31.3.2021
	1.1.2021	Greiðslu- flæði	Áfallnir vextir	Gengis- munur	Gangvirðis- breyting	
Veðtryggð skuldabréf	189.360	12.325	2.550	-	-	204.235
Óveðtryggð skuldabréf	116.196	28.250	536	(6.203)	-	138.779
Óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi	95.468	(99)	100	(4.429)	(589)	90.451
Önnur óveðtryggð lántaka	19.154	93	77	(80)	-	19.244
Víkjandi lán	21.366	-	217	(733)	-	20.850
<b>Samtals</b>	<b>441.544</b>	<b>40.569</b>	<b>3.480</b>	<b>(11.445)</b>	<b>(589)</b>	<b>473.559</b>

Meðfylgjandi skýringar eru órjúfanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

Skýring	Blaðsíða	Skýring	Blaðsíða
<b>Almennt</b>			
1	Upplýsingar um félagið og samstæðuna.....	12	
2	Grundvöllur reikningssskilanna.....	12	
3	Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir.....	12	
4	Hagspár.....	12-13	
5	Starfsþættir.....	13-14	
<b>Skýringar við rekstrarreikning</b>			
6	Hreinar vaxtatekjur.....	15	
7	Hreinar þjónustutekjur.....	15	
8	Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði.....	15	
9	Hrein virðisbreyting.....	15	
10	Aðrar tekjur og (gjöld).....	16	
11	Laun og launatengd gjöld.....	16	
12	Tekjuskattur.....	16	
<b>Skýringar við efnahagsreikning</b>			
13	Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	17-18	
14	Gangvirði fjáreigna og fjárskulda.....	19	
15	Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati.....	19-20	
16	Vænt útlánatap.....	20	
17	Sjóður og innstæður í Seðlabanka.....	21	
18	Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum.....	21	
19	Hlutabréf og hlutabréfageringar.....	21	
20	Afleiðusamningar og skortstöður.....	22-23	
21	Útlán og kröfur á lánastofnanir.....	23	
22	Útlán og kröfur á viðskiptavini.....	24	
23	Aðrar eignir.....	24	
24	Lántaka.....	25-26	
25	Skatteign og skattskuld.....	26-27	
26	Aðrar skuldir.....	27	
27	Víkjandi lántaka.....	27	
28	Eigið fé.....	28-29	
<b>Aðrar skýringar</b>			
29	Hagnaður á hlut.....	29	
30	Málaferli.....	29-30	
31	Hlutdeild í dótturfélögum.....	30	
32	Viðskipti við tengda aðila.....	30-31	
33	Atburðir eftir reikningsskiladag.....	31	
<b>Eiginfjárstýring</b>			
34	Eiginfjárkröfur.....	32	
35	Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárhlutföll.....	32-33	
36	Vogunarlutfall og MREL.....	33-34	
<b>Áhættustýring</b>			
<b>Útlánaáhætta</b>			
37	Hámarks útlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum.....	35-36	
38	Tryggingar og veðhlutföll.....	37-38	
39	Tegundir trygginga.....	39	
40	Gæði útlána og krafna.....	40	
41	Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila.....	41	
42	Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig.....	42-43	
43	Virðisrýrnun útlána og krafna.....	44-45	
44	Stórar áhættuskuldbindingar.....	45	
<b>Lausafjárahætta</b>			
45	Stýring lausafjárahættu.....	46-47	
46	Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda.....	47-49	
47	Veðsettar eignir.....	50	
<b>Markaðsáhætta</b>			
48	Stýring markaðsáhættu.....	50	
49	Hlutabréfaáhætta.....	50	
50	Vaxtaáhætta.....	51	
51	Verðtryggingaráhætta (öll söfn).....	52	
<b>Gjaldeyrísáhætta</b>			
52	Gjaldeyrísáhætta (öll söfn).....	53	
53	Sampjöppun gjaldeyrísáhættu.....	53	
54	Gengi erlendra gjaldmiðla.....	54	
<b>Lykiltölur samstæðunnar</b>			
55	Rekstur eftir ársfjórðungum.....	55	
56	Lykiltölur og hlutföll.....	56	

# Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

## Almennt

### 1. Upplýsingar um félagið og samstæðuna

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

Árshlutareikningur samstæðu Landsbankans fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2022 tekur til bankans og dótturfélaga hans (saman nefnd „samstæðan“ og hvert fyrir sig „samstæðufélag“). Meginstarfsemi samstæðunnar er á sviði fyrirtækja- og viðskiptabankastarfsemi, markaðsviðskipta, eignastýringar og annarrar tengdrar þjónustu. Samstæðan er eingöngu með starfsemi á Íslandi.

### 2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir fyrstu þrjú mánuði ársins 2022 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 „Árshlutareikningsskil“, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Bankaráð og bankastjóri Landsbankans samþykktu árshlutareikning samstæðunnar og veittu heimild til útgáfu hans þann 5. maí 2022.

Árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og skal lesinn í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir reikningsárið 2021 sem nálgast má á heimasíðu bankans, [www.landsbankinn.is](http://www.landsbankinn.is).

#### Rekstrarhæfi

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

#### Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

#### Mat og ákvarðanir

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

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

### 3. Mikilvægt reikningshaldslegt mat og ákvarðanir

Reikningsskilaáðferðum, sem settar eru fram í árshlutareikningi samstæðunnar, hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir sambærileg viðskipti og önnur atvik við líkar aðstæður. Reikningsskilaáðferðirnar eru þær sömu og beitt er í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2021.

### 4. Hagspár

Hagfræðideild Landsbankans útbýr sviðsmyndir með spám um mikilvægar hagstærðir og kynnir þær fyrir matsteymi bankans.

Eftirfarandi tafla sýnir ákveðnar lykil hagstærðir líkansins sem notaðar eru við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps fyrir áhættustig 1 og 2. Á reikningsskiladegi gerir grunnspá Hagfræðideildar Landsbankans ráð fyrir 5,2% vexti í vergri landsframléiðslu (VLF) á þessu ári. Spánnar fyrir jákvæða sviðsmynd, grunnsviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi fyrir næstu 12 mánuði og út spátímann, sem er til meðallangs tíma. Jákvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 20% (31. desember 2021; 20%), grunnsviðsmyndinni er gefið vægið 50% (31. desember 2021; 60%) og neikvæðu sviðsmyndinni er gefið vægið 30% (31. desember 2021; 20%).

	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
31. mars 2022						
Hagvöxtur	6,3%	4,1%	4,1%	1,9%	1,6%	0,1%
Atvinnuleysi	3,6%	2,4%	4,6%	3,7%	7,4%	5,9%
Stýrivextir	3,6%	2,6%	4,3%	4,3%	6,8%	5,3%
Verðbólga	4,7%	2,5%	5,4%	2,9%	9,0%	4,4%
Gengi Evru	138,9	132,3	141,1	135,6	157,1	146,3
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	9,5%	1,6%	13,8%	4,8%	16,5%	7,3%

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 4. Hagspár (framhald)

31. desember 2021	Jákvæð sviðsmynd		Grunnsviðsmynd		Neikvæð sviðsmynd	
	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann	Næstu 12 mánuði	Síðan út spátímann
Hagvöxtur	7,8%	4,1%	5,6%	1,9%	3,0%	-0,1%
Atvinnuleysi	3,7%	2,5%	4,7%	3,8%	7,6%	6,1%
Stýrivextir	3,4%	5,3%	2,9%	3,9%	2,3%	1,7%
Verðbólga	4,7%	3,5%	3,6%	2,6%	5,0%	2,5%
Gengi Evru	143,1	136,0	145,3	139,3	161,3	150,0
Vísitala íbúðarverðs (breyting milli ára)	12,9%	7,0%	10,2%	4,5%	7,9%	1,4%

Framlag vegna virðisrýrnunar útlána (áhættustigi 1 og áhættustigi 2)	31. mars 2022			31. desember 2021		
	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Jákvæð sviðsmynd	Grunnsviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd
Hlutfall útlána í áhættustigi 2	5.630	5.794	7.581	6.005	6.273	7.152
	5,8%	5,8%	6,1%	6,8%	6,9%	7,1%

Framlag vegna virðisrýrnunar (áhættustigi 1 og áhættustigi 2)	Fært í reikningsskilum skv. IFRS 9	
	31. mars 2021	31. desember 2021
	6.296	6.394

### 5. Starfsþættir

Starfsþáttayfirlitið fyrir samstæðuna er birt í samræmi við innri upplýsingagjöf til bankastjóra og bankaráðs sem bera ábyrgð á ráðstöfun fjármuna til starfsþáttanna, sem og mati á rekstrarárangri þeirra.

Starfsemi bankans er skipt í sjö svið: Einstaklingar, Fyrirtæki, Eignastýring og miðlun, Fjármál og rekstur, Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samfélag. Starfsþættir samstæðunnar samanstanda aftur á móti af fjórum megin viðskiptasviðum og öðrum starfsþáttum. Viðskiptasviðin voru eftirfarandi í lok reikningsskilatímabilsins:

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

Undir aðra starfsþætti falla Fjármál og rekstur (að undanskildum Fjárstýringu og Viðskiptavakt), Áhættustýring, Upplýsingatækni og Samfélag. Einnig falla þar undir Skrifstofa bankastjóra og Innri endurskoðun.

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

Stjórnunarkostnaði annarra starfsþátta samstæðunnar er deilt niður á viðeigandi viðskiptasvið á grundvelli undirliggjandi kostnaðarvaka. Kostnaði er deilt út á viðskiptaeiningarnar á markaðsverði. Þjónusta og viðskipti sem stoðdeildirnar veita viðskiptaeiningunum eru gerð upp á einingarverði eða eins og um viðskipti milli óskyldra aðila væri að ræða, á grundvelli notkunar eða unninna verka. Tekjuskatti er dreift niður á starfsþætti miðað við gildandi skatthlutfall. Bankaskatti er skipt niður á viðskiptasvið í samræmi við gildandi hlutfall, eða 0,145%.

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

Tekjur af viðskiptum við hvern einstakan ytri viðskiptavin voru innan við 10% af heildartekjum samstæðunnar á tímabilinu frá 1. janúar til 31. mars 2022 og á samsvarandi tímabili 2021.

## Skýringar við ársþlutareikning samstæðunnar

### 5. Starfsþættir (framhald)

1. janúar - 31. mars 2022	Fjárstýring og							Samtals
	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	viðskipta- vakt	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur		
Hreinar vaxtatekjur	4.223	4.677	162	1.236	(14)	(18)	10.266	
Hreinar þjónustutekjur	714	408	1.590	(66)	31	(38)	2.639	
Hrein virðisbreyting	(59)	841	(1)	(3)	-	-	778	
Aðrar tekjur og (gjöld)	38	(4)	21	(1.948)	206	(6)	(1.693)	
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>4.916</b>	<b>5.922</b>	<b>1.772</b>	<b>(781)</b>	<b>223</b>	<b>(62)</b>	<b>11.990</b>	
Rekstrargjöld samtals	(1.529)	(747)	(503)	(519)	(2.901)	45	(6.154)	
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(201)	(101)	(2)	(204)	(2)	-	(510)	
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>3.186</b>	<b>5.074</b>	<b>1.267</b>	<b>(1.504)</b>	<b>(2.680)</b>	<b>(17)</b>	<b>5.326</b>	
Útskiptur kostnaður	(1.019)	(694)	(269)	(243)	2.225	-	0	
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>2.167</b>	<b>4.380</b>	<b>998</b>	<b>(1.747)</b>	<b>(455)</b>	<b>(17)</b>	<b>5.326</b>	
Tekjuskattur	(555)	(1.141)	(354)	(171)	111	-	(2.110)	
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>1.612</b>	<b>3.239</b>	<b>644</b>	<b>(1.918)</b>	<b>(344)</b>	<b>(17)</b>	<b>3.216</b>	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	9.252	8.450	1.828	(7.695)	217	-	12.052	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(4.336)	(2.528)	(56)	6.914	6	-	0	
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>4.916</b>	<b>5.922</b>	<b>1.772</b>	<b>(781)</b>	<b>223</b>	<b>0</b>	<b>12.052</b>	
<b>31. mars 2022</b>								
<b>Eignir samtals</b>	789.696	607.707	12.471	701.519	23.041	(400.790)	1.733.644	
<b>Skuldir samtals</b>	752.331	499.694	7.938	586.120	23.041	(400.790)	1.468.334	
<b>Úthlutað eigið fé</b>	37.365	108.013	4.533	115.399	-	-	265.310	

1. janúar - 31. mars 2021	Fjárstýring og							Samtals
	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Eignastýring og miðlun	viðskipta- vakt	Aðrir starfsþættir	Jöfnunar- færslur		
Hreinar vaxtatekjur	4.017	4.590	113	(77)	(17)	-	8.626	
Hreinar þjónustutekjur	615	295	1.237	(83)	90	(100)	2.054	
Hrein virðisbreyting	477	2.012	(1)	1	-	-	2.489	
Aðrar tekjur og (gjöld)	75	57	100	2.203	159	(4)	2.590	
<b>Rekstrartekjur (gjöld) samtals</b>	<b>5.184</b>	<b>6.954</b>	<b>1.449</b>	<b>2.044</b>	<b>232</b>	<b>(104)</b>	<b>15.759</b>	
Rekstrargjöld samtals	(1.680)	(721)	(520)	(204)	(3.064)	105	(6.084)	
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(187)	(83)	(3)	(194)	-	-	(467)	
<b>Hagnaður (tap) fyrir útskiptingu kostnaðar og skatta</b>	<b>3.317</b>	<b>6.150</b>	<b>926</b>	<b>1.646</b>	<b>(2.832)</b>	<b>1</b>	<b>9.208</b>	
Útskiptur kostnaður	(1.109)	(708)	(278)	(229)	2.324	-	0	
<b>Hagnaður (tap) fyrir skatta</b>	<b>2.208</b>	<b>5.442</b>	<b>648</b>	<b>1.417</b>	<b>(508)</b>	<b>1</b>	<b>9.208</b>	
Tekjuskattur	(559)	(1.316)	196	(13)	102	-	(1.590)	
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b>1.649</b>	<b>4.126</b>	<b>844</b>	<b>1.404</b>	<b>(406)</b>	<b>1</b>	<b>7.618</b>	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna ytri viðskipta	7.401	8.718	1.389	(1.874)	229	-	15.863	
Hreinar tekjur (gjöld) vegna annarra starfsþátta	(2.217)	(1.764)	60	3.918	3	-	0	
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>5.184</b>	<b>6.954</b>	<b>1.449</b>	<b>2.044</b>	<b>232</b>	<b>0</b>	<b>15.863</b>	
<b>31. mars 2021</b>								
<b>Eignir samtals</b>	667.563	627.192	14.623	656.722	2.770	(367.918)	1.600.952	
<b>Skuldir samtals</b>	635.415	505.867	8.246	555.188	2.770	(367.918)	1.339.568	
<b>Úthlutað eigið fé</b>	32.148	121.325	6.377	101.534	-	-	261.384	



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Skýringar við rekstrarreikning

#### 6. Hreinar vaxtatekjur

	1.1-31.3.2022			1.1-31.3.2021		
	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals	Afskrifað kostnaðar- verð	Gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Samtals
<b>Vaxtatekjur</b>						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	451	-	451	77	-	77
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	0	24	-	24
Útlán og kröfur á lánastofnanir	1	-	1	2	-	2
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	20.381	264	20.645	14.060	157	14.217
Aðrar vaxtatekjur	2	2	4	2	10	12
<b>Samtals</b>	<b>20.835</b>	<b>266</b>	<b>21.101</b>	<b>14.165</b>	<b>167</b>	<b>14.332</b>
<b>Vaxtagjöld</b>						
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(37)	-	(37)	(148)	-	(148)
Innlán frá viðskiptavinum	(4.990)	-	(4.990)	(1.625)	-	(1.625)
Lántaka	(5.048)	(84)	(5.132)	(3.161)	(100)	(3.261)
Önnur vaxtagjöld	(35)	(346)	(381)	(25)	(430)	(455)
Víkjandi lántaka	(295)	-	(295)	(217)	-	(217)
<b>Samtals</b>	<b>(10.405)</b>	<b>(430)</b>	<b>(10.835)</b>	<b>(5.176)</b>	<b>(530)</b>	<b>(5.706)</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.430</b>	<b>(164)</b>	<b>10.266</b>	<b>8.989</b>	<b>(363)</b>	<b>8.626</b>

Samtals námu hreinar vaxtatekjur, reiknaðar með aðferð virkra vaxta, 10.266 milljónum króna á fyrstu þremur mánuðum ársins 2022, samanborið við 8.626 milljónir króna á sama tímabili 2021.

#### 7. Hreinar þjónustutekjur

	1.1-31.3.2022			1.1-31.3.2021		
	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur	Þjónustu- tekjur	Þjónustu- gjöld	Hreinar þjónustu- tekjur
Markaðsviðskipti	1.724	(166)	1.558	1.352	(160)	1.192
Útlán og ábyrgðir	263	-	263	243	-	243
Greiðslukort	1.210	(557)	653	916	(425)	491
Innheimtu- og greiðsluþjónusta	229	(52)	177	216	(48)	168
Annað	195	(207)	(12)	148	(188)	(40)
<b>Samtals</b>	<b>3.621</b>	<b>(982)</b>	<b>2.639</b>	<b>2.875</b>	<b>(821)</b>	<b>2.054</b>

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

	2022 1.1-31.3	2021 1.1-31.3
<b>Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði</b>		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	141	102
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	(2.531)	1.940
Afleiður og undirliggjandi áhættuvarnir	278	224
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	(4)	56
Hreinn hagnaður af gangvirðisvörn	22	49
<b>Samtals</b>	<b>(2.094)</b>	<b>2.371</b>

#### 9. Hrein virðisbreyting

	2022 1.1-31.3	2021 1.1-31.3
Hrein virðisbreyting útlána til viðskiptavina	781	2.499
Hrein virðisbreyting annarra fjáreigna	(3)	(10)
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>778</b>	<b>2.489</b>
<b>Hrein virðisbreyting eftir tegund viðskiptavina</b>		
Opinberir aðilar	-	1
Einstaklingar	(83)	338
Fyrirtæki	861	2.150
<b>Hrein virðisbreyting fjáreigna</b>	<b>778</b>	<b>2.489</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 10. Aðrar tekjur og (gjöld)

	2022	2021
	1.1-31.3	1.1-31.3
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna	16	84
Hreinar tekjur (gjöld) af fullnustueignum	173	115
Annað	204	47
<b>Samtals</b>	<b>393</b>	<b>246</b>

### 11. Laun og launatengd gjöld

	2022	2021
	1.1-31.3	1.1-31.3
Launagreiðslur	2.939	2.950
Framlög í líffeyrissjóði	415	422
Tryggingagjald	200	194
Sérstakur fjársýsluskattur á laun	173	175
Önnur launatengd gjöld	28	28
<b>Samtals</b>	<b>3.755</b>	<b>3.769</b>
Meðaltal ársverka á tímabilinu	823	892

### 12. Tekjuskattur

Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning sem hér segir:

	2022	2021
	1.1-31.3	1.1-31.3
Tekjuskattur til greiðslu	(1.725)	(1.264)
Sérstakur fjársýsluskattur	(423)	(299)
Breyting á tímabundnum mismun skatteigna/-skulda	38	(27)
<b>Samtals</b>	<b>(2.110)</b>	<b>(1.590)</b>

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

	2022		2021	
		1.1-31.3		1.1-31.3
Hagnaður fyrir tekjuskatt		5.326		9.208
Tekjuskattur reiknaður út frá skatthlutfalli lögaðila	20,0%	(1.065)	20,0%	(1.842)
Sérstakur fjársýsluskattur	7,9%	(423)	3,3%	(299)
Óskattskyldar tekjur	(4,0%)	214	(7,0%)	646
Ófrádráttarbær gjöld	15,7%	(836)	1,0%	(96)
Annað	0,0%	-	0,0%	1
<b>Virkur tekjuskattur samtals</b>	<b>39,6%</b>	<b>(2.110)</b>	<b>17,3%</b>	<b>(1.590)</b>

# Skýringar við samstæðuárshlutareikning

## Skýringar við efnahagsreikning

### 13. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

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

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

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. mars 2022:

31. mars 2022	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	18	-	125.009	4.652	-	129.661	128.948	29	684	129.661
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	19	-	28.990	-	-	28.990	10.797	-	18.193	28.990
Afleiðusamningar	20	-	1.453	-	-	1.453	-	1.453	-	1.453
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	-	28.199	-	-	28.199	-	-	28.199	28.199
		<b>0</b>	<b>183.651</b>	<b>4.652</b>	<b>0</b>	<b>188.303</b>	<b>139.745</b>	<b>1.482</b>	<b>47.076</b>	<b>188.303</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	17	68.406	-	-	-	68.406	-	68.406	-	68.406
Útlán og kröfur á lánastofnanir	21	58.179	-	-	-	58.179	-	58.179	-	58.179
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	1.388.305	-	-	-	1.388.305	-	1.400.308	-	1.400.308
Aðrar fjáreignir		10.836	-	-	-	10.836	-	10.836	-	10.836
		<b>1.525.726</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.525.726</b>	<b>0</b>	<b>1.537.729</b>	<b>0</b>	<b>1.537.729</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	20	-	1.897	-	-	1.897	-	1.897	-	1.897
Skortstöður	20	-	1.030	-	-	1.030	1.030	-	-	1.030
		<b>0</b>	<b>2.927</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.927</b>	<b>1.030</b>	<b>1.897</b>	<b>0</b>	<b>2.927</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	6.557	6.557	-	6.557	-	6.557
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	922.556	922.556	-	922.174	-	922.174
Lántaka	24	-	-	-	472.827	472.827	-	484.475	-	484.475
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	12.347	12.347	-	12.347	-	12.347
Víkjandi lántaka	27	-	-	-	20.524	20.524	-	20.957	-	20.957
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.434.811</b>	<b>1.434.811</b>	<b>0</b>	<b>1.446.510</b>	<b>0</b>	<b>1.446.510</b>

# Skýringar við samstæðuárshlutareikning

## 13. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra 31. desember 2021:

31. desember 2021	Skýr.	Bókfært virði					Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðarverð	Tilskildar	Tilgreindar	Aðrar fjárskuldir	Samtals	1. þrep	2. þrep	3. þrep	Samtals
<b>Fjáreignir metnar á gangvirði</b>										
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	18	-	148.201	2.234	-	150.435	149.939	29	467	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	19	-	33.347	-	-	33.347	12.753	-	20.594	33.347
Afleiðusamningar	20	-	1.233	-	-	1.233	-	1.233	-	1.233
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	-	22.142	-	-	22.142	-	-	22.142	22.142
		<b>0</b>	<b>204.923</b>	<b>2.234</b>	<b>0</b>	<b>207.157</b>	<b>162.692</b>	<b>1.262</b>	<b>43.203</b>	<b>207.157</b>
<b>Fjáreignir ekki metnar á gangvirði</b>										
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	17	82.425	-	-	-	82.425	-	82.425	-	82.425
Útlán og kröfur á lánastofnanir	21	47.231	-	-	-	47.231	-	47.231	-	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	22	1.365.321	-	-	-	1.365.321	-	1.372.601	-	1.372.601
Aðrar fjáreignir		8.800	-	-	-	8.800	-	8.800	-	8.800
		<b>1.503.777</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.503.777</b>	<b>0</b>	<b>1.511.057</b>	<b>0</b>	<b>1.511.057</b>
<b>Fjárskuldir metnar á gangvirði</b>										
Afleiðusamningar	20	-	1.946	-	-	1.946	-	1.946	-	1.946
Skortstöður	20	-	2.616	-	-	2.616	2.616	-	-	2.616
		<b>0</b>	<b>4.562</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.562</b>	<b>2.616</b>	<b>1.946</b>	<b>0</b>	<b>4.562</b>
<b>Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði</b>										
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka		-	-	-	10.425	10.425	-	10.425	-	10.425
Innlán frá viðskiptavinum		-	-	-	900.098	900.098	-	899.792	-	899.792
Lántaka	24	-	-	-	486.042	486.042	-	502.304	-	502.304
Aðrar fjárskuldir		-	-	-	9.195	9.195	-	9.195	-	9.195
Víkjandi lántaka	27	-	-	-	20.785	20.785	-	21.217	-	21.217
		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.426.545</b>	<b>1.426.545</b>	<b>0</b>	<b>1.442.933</b>	<b>0</b>	<b>1.442.933</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 14. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

#### Ákvörðunarferli verðmats

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

#### Flutningur á milli þrepa

Samstæðan metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort fjáreignir og fjárskuldir sem metnar eru á gangvirði hafi færst á milli þrepa í þrepaskiptingunni með því að yfirfara flokkunina. Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2022 og 1. janúar til 31. mars 2021 voru engar tilfærslur á milli þrepa 1, 2 og 3.

Taflan hér fyrir neðan sýnir afstemmingu á mati á gangvirði í 3. þrepi fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2022 og 1. janúar til 31. desember 2021:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals fjáreignir
<b>1. janúar - 31. mars 2022</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2022	467	20.594	22.142	43.203
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	18	(2.520)	(4)	(2.506)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(1)	(17)	(18)
Kaup	199	153	76.835	77.187
Sala	-	(33)	-	(33)
Uppgjör	-	-	(70.757)	(70.757)
<b>Bókfært virði 31. mars 2022</b>	<b>684</b>	<b>18.193</b>	<b>28.199</b>	<b>47.076</b>
<b>1. janúar - 31. desember 2021</b>				
Bókfært virði 1. janúar 2021	581	17.490	16.515	34.586
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði	12	3.477	95	3.584
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(2)	(1)	18	15
Kaup	77	371	163.386	163.834
Sala	(200)	(527)	-	(727)
Uppgjör	(1)	-	(157.872)	(157.873)
Fært úr 3. þrepi	-	(3)	-	(3)
Móttækinn arður	-	(213)	-	(213)
<b>Bókfært virði 31. desember 2021</b>	<b>467</b>	<b>20.594</b>	<b>22.142</b>	<b>43.203</b>

Eftirfarandi tafla sýnir þá liði rekstrarreiknings samstæðunnar sem hagnaður (tap) var færst á vegna fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep og voru í eigu samstæðunnar 31. mars 2022 og 31. mars 2021:

	Skuldabréf	Hlutabréf	Útlán og kröfur á viðskiptavini	Samtals
<b>1. janúar - 31. mars 2022</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	-	(80)	(4)	(84)
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	18	(2.441)	-	(2.423)
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	-	(1)	(17)	(18)
<b>Samtals</b>	<b>18</b>	<b>(2.522)</b>	<b>(21)</b>	<b>(2.525)</b>
<b>1. janúar - 31. mars 2021</b>				
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði innleyst	-	(94)	-	(94)
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum á gangvirði óinnleyst	6	1.994	56	2.056
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	(1)	(1)	(11)	(13)
<b>Samtals</b>	<b>5</b>	<b>1.899</b>	<b>45</b>	<b>1.949</b>

### 15. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati

Eftirfarandi tafla sýnir ógreinanlegar forsendur sem notaðar eru við mat á gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem flokkaðar eru í 3. þrep 31. mars 2022 og 31. desember 2021.

31. mars 2022	Eignir	Skuldir	Verðmatsaðferð	Ógreinanlegar lykilorð forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	684	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og hlutabréfagæringar	18.193	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	28.199	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>47.076</b>	<b>0</b>				

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 15. Ógreinanlegar forsendur í gangvirðismati (framhald)

31. desember 2021	Eignir	Skuldir	Verðmats- aðferð	Ógreinan- legar lykil- forsendur	Mörk forsenda	
					Efri	Neðri
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	467	-	Sjá #1	Sjá #1	e/v	e/v
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	20.594	-	Sjá #2	Sjá #2	e/v	e/v
Útlán og kröfur á viðskiptavini	22.142	-	Sjá #3	Sjá #3	e/v	e/v
	<b>43.203</b>	<b>0</b>				

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

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

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

3. Útlán og kröfur á viðskiptavini sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstarreikning eru flokkuð sem eignir í 3. þrepi. Matsaðferðin byggist á mikilvægum ógreinanlegum forsendum þar sem útlán og kröfur eru óskráð og ekki til viðskipta á virkum markaði. Verðmatsaðferðin styðst við fyrirbyggjandi markaðsupplýsingar á borð við vaxta- og verðbólguálag, gjaldþrotalíkur og seljanleikaálag. Eðli verðmatsaðferðarinnar gerir það að verkum að mörk ógreinanlegra lykilsforsenda liggja ekki fyrir.

#### Áhrif ógreinanlegra forsenda við mat á gangvirði

Þó að samstæðan telji gangvirðismat sitt viðeigandi gæti notkun á öðrum matsaðferðum og forsendum skilað ólíkum niðurstöðum. Taflan hér fyrir neðan sýnir þau áhrif sem mögulegar breytingar á einni eða fleiri forsendum við mat á gangvirði í 3. þrepi myndi hafa á hagnað (tap) fyrir skatta fyrir tímabilin 1. janúar til 31. mars 2022 og 1. janúar til 31. mars 2021:

Áhrif á hagnað fyrir skatta	2022 1.1-31.3		2021 1.1-31.3	
	Hagstæð	Óhagstæð	Hagstæð	Óhagstæð
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	1	(1)	1	(1)
Hlutabréf og hlutabréfagerningar				
Hlutabréf - utan veltubókar	835	(848)	946	(959)
Verðbréfasjóðir - utan veltubókar	273	(273)	232	(232)
Samtals hlutabréf og hlutabréfagerningar	1.108	(1.121)	1.178	(1.191)
Útlán og kröfur á viðskiptavini	17	(17)	57	(30)
<b>Samtals</b>	<b>1.126</b>	<b>(1.139)</b>	<b>1.236</b>	<b>(1.222)</b>

Áhrif á hagnað (tap) voru reiknuð sem mismunur á niðurstöðu sömu verðmatsaðferða þar sem ógreinanlegum lykilsforsendum var breytt um +/- 5% fyrir markaðsskuldabréf og hlutabréf en breytt um +/- 1% fyrir útlán og kröfur á viðskiptavini.

### 16. Vænt útlánatap

	31.3.2022			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(2.532)	(3.109)	(6.407)	(12.048)
Aðrar fjáreignir	(72)	-	(5)	(77)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(559)	(96)	(112)	(767)
<b>Samtals</b>	<b>(3.164)</b>	<b>(3.205)</b>	<b>(6.524)</b>	<b>(12.893)</b>
	31.12.2021			
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	Samtals
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka	(1)	-	-	(1)
Útlán til viðskiptavina	(1.845)	(4.098)	(7.880)	(13.823)
Aðrar fjáreignir	(70)	-	(2)	(72)
Vænt útlánatap fjáreigna utan efnahags	(329)	(122)	(99)	(550)
<b>Samtals</b>	<b>(2.245)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(7.981)</b>	<b>(14.446)</b>

Enn ríkir óvissa um endanleg áhrif heimsfaraldursins á lánasafn bankans. Því hefur bankinn metið þörf á viðbótar safnframlagi og færir 1,1 ma.kr. (31. desember 2021: 2,1 ma.kr.) í virðisrýrnunarsjóð vegna útlána til ferðaþjónustu og 33 ma.kr. (31. desember 2021: 199 ma.kr.) vegna útlána til annarra fyrirtækja.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 17. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	31.3.2022	31.12.2021
Handbært fé	4.974	5.274
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	50.562	63.853
<b>Samtals handbært fé og óbundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>55.536</b>	<b>69.127</b>
Almenn bindiskylda við Seðlabanka - föst bindiskylda	9.939	10.144
Sjóður og innstæður sem settar hafa verið að veði við Seðlabankann	2.931	3.154
<b>Samtals bundnar innstæður í Seðlabanka</b>	<b>12.870</b>	<b>13.298</b>
<b>Samtals sjóður og innstæður í Seðlabanka</b>	<b>68.406</b>	<b>82.425</b>

### 18. Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum

	31.3.2022			31.12.2021		
	Gangvirði í gegnum rekstrarreikning			Gangvirði í gegnum rekstrarreikning		
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	Tilskilin	Tilgreind	Samtals	Tilskilin	Tilgreind	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	89.806	445	90.251	78.982	499	79.481
Óskráð	-	4.207	4.207	-	1.735	1.735
	<b>89.806</b>	<b>4.652</b>	<b>94.458</b>	<b>78.982</b>	<b>2.234</b>	<b>81.216</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	35.203	-	35.203	69.219	-	69.219
	<b>35.203</b>	<b>0</b>	<b>35.203</b>	<b>69.219</b>	<b>0</b>	<b>69.219</b>
<b>Skuldabréf samtals</b>	<b>125.009</b>	<b>4.652</b>	<b>129.661</b>	<b>148.201</b>	<b>2.234</b>	<b>150.435</b>

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

### 19. Hlutabréf og hlutabréfagerningar

Hlutabréf og hlutabréfagerningar	31.3.2022			31.12.2021		
	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals	Veltubók	Utan veltubókar	Samtals
<b>Innlend</b>						
Skráð	9.167	882	10.049	11.071	511	11.582
Óskráð	47	18.443	18.490	-	20.893	20.893
	<b>9.214</b>	<b>19.325</b>	<b>28.539</b>	<b>11.071</b>	<b>21.404</b>	<b>32.475</b>
<b>Erlend</b>						
Skráð	3	424	427	431	417	848
Óskráð	-	24	24	-	24	24
	<b>3</b>	<b>448</b>	<b>451</b>	<b>431</b>	<b>441</b>	<b>872</b>
<b>Hlutabréf samtals</b>	<b>9.217</b>	<b>19.773</b>	<b>28.990</b>	<b>11.502</b>	<b>21.845</b>	<b>33.347</b>

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

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

Þann 31. mars 2022 nema útstandandi skuldbindingar samstæðunnar vegna fjárfestingarloforða í hlutabréfum 3.754 milljón króna (31. desember 2021: 3.952 milljónum króna) alls í sjö félögum (31. desember 2021: sjö félög). Félagunum sem samstæðan fjárfestir í ber skylda til að ráðstafa andvirði sölu eigna aftur til hluthafa.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 20. Afleiðusamningar og skortstöður

#### Veltubók

	31.3.2022			31.12.2021		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	52.323	400	611	45.712	99	133
Gjaldmiðlavaxtaskiptasamningar	921	12	-	411	24	-
	<b>53.244</b>	<b>412</b>	<b>611</b>	<b>46.123</b>	<b>123</b>	<b>133</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	1.108	5	-	1.187	8	-
Heildarskiptasamningar	47.166	157	13	51.613	25	69
	<b>48.274</b>	<b>162</b>	<b>13</b>	<b>52.800</b>	<b>33</b>	<b>69</b>
<b>Hlutabréfaafleiður</b>						
Framvirkir hlutabréfasamningar	113	8	1	107	-	5
Heildarskiptasamningar	7.415	11	283	8.525	11	220
Hlutabréfavallréttir	737	-	48	-	-	-
	<b>8.265</b>	<b>19</b>	<b>332</b>	<b>8.632</b>	<b>11</b>	<b>225</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>109.783</b>	<b>593</b>	<b>956</b>	<b>107.555</b>	<b>167</b>	<b>427</b>
<b>Skortstöður</b>						
Skráð hlutabréf	-	-	-	-	-	434
Skráð skuldabréf	776	-	1.030	2.054	-	2.182
<b>Samtals skortstöður</b>	<b>776</b>	<b>0</b>	<b>1.030</b>	<b>2.054</b>	<b>0</b>	<b>2.616</b>
<b>Samtals</b>	<b>110.559</b>	<b>593</b>	<b>1.986</b>	<b>109.609</b>	<b>167</b>	<b>3.043</b>

#### Áhættuvarnir

	31.3.2022			31.12.2021		
	Samnings- fjárhæð	Gangvirði		Samnings- fjárhæð	Gangvirði	
Gjaldeyrissamningar		Eignir	Skuldir		Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	48.479	520	446	62.015	308	1.058
	<b>48.479</b>	<b>520</b>	<b>446</b>	<b>62.015</b>	<b>308</b>	<b>1.058</b>
<b>Vaxtaafleiður</b>						
Vaxtaskiptasamningar	3.108	-	495	3.187	-	461
	<b>3.108</b>	<b>0</b>	<b>495</b>	<b>3.187</b>	<b>0</b>	<b>461</b>
<b>Afleiður vegna gangvirðisvarna</b>						
Vaxtaskiptasamningar	42.600	340	-	111.523	758	-
	<b>42.600</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>111.523</b>	<b>758</b>	<b>0</b>
<b>Samtals afleiðusamningar</b>	<b>94.187</b>	<b>860</b>	<b>941</b>	<b>176.725</b>	<b>1.066</b>	<b>1.519</b>
<b>Samtals afleiðusamningar og skortstöður</b>	<b>204.746</b>	<b>1.453</b>	<b>2.927</b>	<b>286.334</b>	<b>1.233</b>	<b>4.562</b>

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna

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

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

Á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2022 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 0,91 og 0,95 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,91 ( $R^2$ ). Á sama tímabili 2021 er hallatala aðhvarfslínunnar í öllum tilvikum á milli 1,01 og 1,09 (m.v. 95% öryggisbil) og aðhvarfsstuðullinn að minnsta kosti 0,89 ( $R^2$ ). Sambandið mælist innan marka á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2022 og 1. janúar til 31. mars 2021.



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 20. Afleiðusamningar og skortstöður (framhald)

#### Afleiðusamningar vegna gangvirðisvarna (framhald)

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
<b>31. mars 2022</b>							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	42.600	-	42.600	-	340	-	(417)
<b>Samtals</b>	<b>42.600</b>	<b>0</b>	<b>42.600</b>	<b>0</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>(417)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,00%

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
<b>31. mars 2022</b>					
LBANK1.375 3/22	-	-	-	-	253
LBANK 1.00 5/23	-	43.035	-	(65)	186
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>43.035</b>	<b>0</b>	<b>(65)</b>	<b>439</b>

	Gjalddagi				Gangvirði áhættuvarna		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Nafnverðs-fjárhæð	Allt að 3 mánuðir	1-5 ár	>5 ár	Eignir	Skuldir	
<b>31. desember 2021</b>							
Vaxtaskiptasamningar - EUR	65.597	21.317	44.280	-	758	-	(886)
<b>Samtals</b>	<b>65.597</b>	<b>21.317</b>	<b>44.280</b>	<b>0</b>	<b>758</b>	<b>0</b>	<b>(886)</b>

Meðaltal fastra vaxta - EUR 1,375% 1,00%

	Bókfært virði hins áhættuvarða		Uppsöfnuð áhrif hins áhættuvarða í áhættuvarnarsambandinu		Hreinn hagnaður (tap) af gangvirðisvörnum sem notaður er við útreikning á skilvirkni áhættuvarnarsambandsins
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir	
<b>31. desember 2021</b>					
LBANK1.375 3/22	-	21.570	-	27	568
LBANK 1.00 5/23	-	44.900	-	346	406
<b>Samtals óveðtryggð skuldabréf í áhættuvarnarsambandi undir EMTN útgáfu</b>	<b>0</b>	<b>66.470</b>	<b>0</b>	<b>373</b>	<b>974</b>

### 21. Útlán og kröfur á lánastofnanir

	31.3.2022	31.12.2021
Bankareikningar hjá lánastofnunum	10.309	15.261
Peningamarkaðslán	47.129	29.552
Önnur útlán	741	2.418
Virðisrýrnunarsjóður	-	-
<b>Samtals</b>	<b>58.179</b>	<b>47.231</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 22. Útlán og kröfur á viðskiptavini

	31.3.2022	31.12.2021
Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði	1.400.353	1.379.144
Virðisrýrnunarsjóður	(12.048)	(13.823)
<b>Samtals</b>	<b>1.388.305</b>	<b>1.365.321</b>
Útlán og kröfur á viðskiptavini á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	28.199	22.142
<b>Samtals</b>	<b>1.416.504</b>	<b>1.387.463</b>

#### Útlán og kröfur á viðskiptavini á afskrifuðu kostnaðarverði

	31.3.2022			31.12.2021		
	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði	Brúttó bókfært virði	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
Opinberir aðilar	3.971	(3)	3.968	3.898	(3)	3.895
Einstaklingar	742.709	(1.429)	741.280	726.309	(1.359)	724.950
Íbúðalán	661.279	(459)	660.820	646.981	(466)	646.515
Annað	81.430	(970)	80.460	79.328	(893)	78.435
Fyrirtæki	653.673	(10.616)	643.057	648.937	(12.461)	636.476
<b>Samtals</b>	<b>1.400.353</b>	<b>(12.048)</b>	<b>1.388.305</b>	<b>1.379.144</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.365.321</b>

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

### 23. Aðrar eignir

	31.3.2022	31.12.2021
Óuppperð verðbréfavíðskipt	7.039	2.111
Víðskiptakröfur	1.862	4.710
Nýtingarréttur leigueignar	1.935	1.979
Ýmsar eignir	1.170	1.287
<b>Samtals</b>	<b>12.006</b>	<b>10.087</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 24. Lántaka

#### Veðtryggð lántaka

31.3.2022	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	18.180	Neyslúverðsvísitala	Fastir 3,0 %	22.990
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	45.889
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.080	Neyslúverðsvísitala	Fastir 3,0 %	46.359
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	33.040	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	33.626
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neyslúverðsvísitala	Fastir 1,5 %	12.564
LBANK CB 27	ISK	20.09.2027	3.580	Óverðtryggt	Fastir 4,6 %	3.586
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neyslúverðsvísitala	Fastir 3,0 %	60.692
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>225.706</b>
<b>Veðtryggð lántaka samtals</b>						<b>225.706</b>

#### Óveðtryggð lántaka

31.3.2022	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Samnings- bundnir vextir	Bókfært virði	
LBANKFLOAT 08/22	SEK	02.08.2022	SEK 900 milljónir	STIBOR + 0.75%	12.339	
LBANK 1,00 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir	Fastir 1,0%	43.035	
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir	NIBOR + 1.55%	7.337	
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir	STIBOR + 1.55%	6.858	
LBANK FLOAT 01/24	SEK	19.01.2024	SEK 850 milljónir	STIBOR + 0.65%	11.645	
LBANK 0,50 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir	Fastir 0,5%	42.672	
LBANK FLOAT 01/25	NOK	20.01.2025	NOK 500 milljónir	NIBOR + 0.79%	7.323	
LBANK FLOAT 01/25	SEK	20.01.2025	SEK 850 milljónir	STIBOR + 0.8%	11.648	
LBANK 0.375 5/25 GS**	EUR	23.05.2025	EUR 300 milljónir	Fastir 0.375%	42.468	
LBANK 0.75 5/26 GS**	EUR	25.05.2026	EUR 300 milljónir	Fastir 0,75%	42.372	
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>						<b>227.697</b>
<b>31.3.2022</b>						<b>Bókfært virði</b>
Önnur óveðtryggð lántaka						19.424
<b>Önnur óveðtryggð lántaka samtals</b>						<b>19.424</b>
<b>Óveðtryggð lántaka samtals</b>						<b>247.121</b>

#### Lántaka 31.3.2022 samtals

**472.827**

\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 20. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum stáfa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningskilum gagnvart áhættuvarnsambandinu.

\*\*Falli undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 24. Lántaka (framhald)

#### Veðtryggð lántaka

31.12.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll	Verðtryggt/óverðtryggt	Samningsbundnir vextir	Bókfært virði
LBANK CBI 22	ISK	28.04.2022	19.520	Neyslúverðsvísitala	Fastir 3,0 %	23.978
LBANK CB 23	ISK	23.11.2023	44.080	Óverðtryggt	Fastir 5,0 %	45.492
LBANK CBI 24	ISK	15.11.2024	38.100	Neyslúverðsvísitala	Fastir 3,0 %	45.132
LBANK CB 25	ISK	17.09.2025	31.580	Óverðtryggt	Fastir 3,4 %	31.935
LBANK CBI 26	ISK	20.11.2026	11.120	Neyslúverðsvísitala	Fastir 1,5 %	12.264
LBANK CBI 28	ISK	04.10.2028	48.280	Neyslúverðsvísitala	Fastir 3,0 %	59.086
<b>Sértryggð skuldabréf samtals</b>						<b>217.887</b>
<b>Veðtryggð lántaka samtals</b>						<b>217.887</b>

#### Óveðtryggð lántaka

31.12.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Útistandandi höfuðstóll		Samningsbundnir vextir	Bókfært virði
LBANK FLOAT 02/22	NOK	21.02.2022	NOK 1.000 milljónir		NIBOR + 1,75%	14.815
LBANK FLOAT 02/22	SEK	21.02.2022	SEK 500 milljónir		STIBOR + 1,75%	7.208
LBANK 1.375 03/22*	EUR	14.03.2022	EUR 144 milljónir		Fastir 1,375%	21.570
LBANK FLOAT 08/22	SEK	02.08.2022	SEK 900 milljónir		STIBOR + 0,75%	12.963
LBANK 1.000 05/23*	EUR	30.05.2023	EUR 300 milljónir		Fastir 1,0%	44.900
LBANK FLOAT 10/23	NOK	19.10.2023	NOK 500 milljónir		NIBOR + 1,55%	7.408
LBANK FLOAT 10/23	SEK	19.10.2023	SEK 500 milljónir		STIBOR + 1,55%	7.205
LBANK 0.5 05/24	EUR	20.05.2024	EUR 300 milljónir		Fastir 0,5%	44.287
LBANK 0.375 5/25 GS**	EUR	23.05.2025	EUR 300 milljónir		Fastir 0,375%	44.080
LBANK 0.75 5/26 GS**	EUR	25.05.2026	EUR 300 milljónir		Fastir 0,75%	43.939
<b>Óveðtryggð skuldabréf samtals</b>						<b>248.375</b>

#### 31.12.2021

Önnur óveðtryggð lántaka	19.780
<b>Önnur óveðtryggð lántaka samtals</b>	<b>19.780</b>

#### Óveðtryggð lántaka samtals

268.155

#### Lántaka 31.12.2021 samtals

486.042

\*Samstæðan beitir áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart þessari skuldabréfaútgáfu og notar í þeim tilgangi ákveðna vaxtaskiptasamninga í erlendri mynt sem áhættuvörn, sjá skýringu 20. Vaxtaskiptasamningarnir verja áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á gangvirði þessara fastvaxta skuldabréfa í evrum sem stafa af breytingum á vaxtastigi. Samstæðan beitir gangvirðisvörn í áhættuvarnarreikningsskilum gagnvart áhættuvarnarsambandinu.

\*\*Falli undir sjálfbæra fjármálaumgjörð bankans.

### 25. Skatteign og skattskuld

	31.3.2022		31.12.2021	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Skattskuldir	-	11.276	-	9.602
Skatteign og tekjuskattsskuldbinding	52	-	15	-
<b>Skattar í efnahagsreikningi</b>	<b>52</b>	<b>11.276</b>	<b>15</b>	<b>9.602</b>

Bókfærð frestuð skatteign (skattskuld) tengist eftirfarandi liðum:

	31.3.2022			31.12.2021		
	Eignir	Skuldir	Nettó	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	-	(101)	(101)	-	(111)	(111)
Óefnislegar eignir	-	(174)	(174)	-	(180)	(180)
Gengisbundnar eignir og skuldir	-	(491)	(491)	-	(536)	(536)
Frestaður gengismunur	45	-	45	92	-	92
Aðrar eignir og skuldir	767	-	767	745	-	745
Yfirfæranlegt skattalegt tap	6	-	6	5	-	5
	<b>818</b>	<b>(766)</b>	<b>52</b>	<b>842</b>	<b>(827)</b>	<b>15</b>
Jöfnun skatteignar á móti skattskuld	(766)	766	0	(827)	827	0
<b>Samtals skatteign</b>	<b>52</b>	<b>0</b>	<b>52</b>	<b>15</b>	<b>0</b>	<b>15</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 25. Skatteign og skattskuld (framhald)

Breytingar á tímabundnum mismun á tímabilinu voru eftirfarandi:

31.3.2022	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 31.3
Rekstrarfjármunir	(111)	10	(101)
Óefnislegar eignir	(180)	6	(174)
Gengisbundnar eignir og skuldir	(536)	45	(491)
Frestaður gengismunur	92	(47)	45
Aðrar eignir og skuldir	745	22	767
Yfirfæranlegt skattalegt tap	5	1	6
<b>Samtals</b>	<b>15</b>	<b>37</b>	<b>52</b>

31.12.2021	Staða 1.1	Bókfært í rekstrarreikningi	
		Tekjur (gjöld)	Staða 31.12
Rekstrarfjármunir	(124)	13	(111)
Óefnislegar eignir	(201)	21	(180)
Gengistryggðar eignir og skuldir	(444)	(92)	(536)
Frestaður gengismunur	118	(26)	92
Aðrar eignir og skuldir	674	71	745
Yfirfæranlegt skattalegt tap	-	5	5
<b>Samtals</b>	<b>23</b>	<b>(8)</b>	<b>15</b>

### 26. Aðrar skuldir

	31.3.2022	31.12.2021
Óuppgerð verðbréfavíðskipt	8.601	5.473
Fjármagnstekjuskattur	511	1.413
Víðskiptaskuldir	1.421	1.349
Ógreitt iðgjald í Tryggingarsjóð innstæðueigenda og fjárfesta	209	209
Hlutdeild minnihluta - sjóðir	771	557
Leiguskuldbinding	2.116	2.164
Ýmsar skuldir	18.018	4.444
<b>Samtals</b>	<b>31.647</b>	<b>15.609</b>

Óuppgerð verðbréfavíðskipti voru gerð upp innan þriggja daga frá reikningsskiladegi.

### 27. Víkjandi lántaka

31.3.2022	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	14.371
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluserðsvísitala	Fastir 3,85%	6.153
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>20.524</b>

31.12.2021	Gjaldmiðill	Gjalddagi	Eftirstöðvar höfuðstóls í mynt	Verðtryggt/ óverðtryggt	Samningsbundnir vextir % (grunnvextir + álag)	Bókfært virði
LBANK 3.125 28NC23 T2	EUR	06.09.2028	EUR 100 milljónir		Fastir 3,125%	14.821
LBANK T2I 29	ISK	11.12.2029	ISK 5.520 milljónir	Neysluserðsvísitala	Fastir 3,85%	5.964
<b>Samtals víkjandi lántaka</b>						<b>20.785</b>

Víkjandi skuldabréf eiginfjárbáttar 2 í evrum eru á gjalddaga í september 2028 með innköllunarheimild í september 2023. Skuldabréfaflokkurinn, LBANK T2I 29, er á gjalddaga í desember 2029, en er með innköllunarheimild í desember 2024.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 28. Eigið fé

#### Hlutfé

Þann 31. mars 2022 námu útgefnir hlutir í bankanum í heild 24 milljörðum en útistandandi hlutir 23,6 milljörðum, að nafnvirði 1 króna á hlut. Eigin hlutir í lok fyrsta ársfjórðungs 2022 námu 379 milljónum, eða 1,58% af útgefnu hlutfé. Hverjum hlut fylgir eitt atkvæði á hluthafafundum. Greitt hefur verið fyrir alla hluti að fullu.

Þann 4. febrúar 2022 tilkynnti bankaráð Landsbankans um ákvörðun sína að nýta heimild til kaupa á eigin hlutum í bankanum á endurkaupatímabili sem náði frá 7. febrúar til og með 21. febrúar 2022. Heimildin er í samræmi við samþykkt aðalfundar bankans þann 24. mars 2021 og endurkaupaáætlun sem sett var fram af bankaráði bankans þann 10. júní 2021. Á endurkaupatímabilinu keypti Landsbankinn samtals 156.396 eigin hluti á genginu 11,9658, að kaupvirði 1,9 milljónir króna.

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var 23. mars sl., endurnýjaði jafnframt heimild bankans til kaupa á allt að 10% af nafnverði hlutfjár Landsbankans á verði sem ákvarðast af innra virði á hlutum bankans samkvæmt síðasta birta árs hlutareikningi eða ársreikningi samstæðu bankans áður en endurkaupin fara fram. Markmiðið með endurkaupunum er að lækka eigið fé bankans og gefa hluthöfum um leið tækifæri til að selja hluti sína með gegnsæjum hætti. Heimildin gildir fram að næsta aðalfundi árið 2023. Ráðstöfun á eigin hlutum sem bankinn kaupir á grundvelli þessarar heimildar er háð samþykki hluthafafundar.

#### Yfirverð

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

#### Lögbundinn varasjóður

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

#### Óráðstafað eigið fé

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

1. Bundið óráðstafað eigið fé vegna hlutdeildar í hagnaði dóttur- og hlutdeildarfélaga umfram móttækinn arð. Ef hlutdeild í afkomu dóttur- og/eða hlutdeildarfélaga er umfram móttækinn arð færir samstæðan mismuninn á bundinn reikning meðal eigin fjár. Bundni reikningurinn skal, eftir því sem við á, leystur upp með færslu á óbundið óráðstafað eigið fé ef eignarhluturinn er seldur eða hann afskrifaður.
2. Bundið óráðstafað eigið fé vegna gangvirðisbreytinga fjáreigna sem tilgreindar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan færir gangvirðisbreytingar vegna fjáreigna tilgreindra á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, af óbundnu óráðstöfuðu eigin fé á bundinn reikning meðal eigin fjár. Fjárhæðir sem færðar hafa verið á bundna reikninginn eru færðar til baka á óráðstafað eigið fé við sölu fjáreignarinnar.

#### Arður

Aðalfundur Landsbankans, sem haldinn var þann 23. mars 2022, samþykkti tillögu bankaráðs um að greiða arð til hluthafa vegna ársins 2021 sem næmi 0,61 krónu á hlut og að greiðslan verði tvískipt. Fyrri arðgreiðslan, 0,31 króna á hlut, var greidd til hluthafa þann 30. mars 2022. Gjaldlagi síðari greiðslunnar, 0,30 krónur á hlut, er 21. september 2022. Arðgreiðslurnar samsvara um 50% af hagnaði ársins 2021.

Einnig samþykkti aðalfundurinn tillögu bankaráðs um sérstaka arðgreiðslu sem nemur 0,26 krónum á hlut og var hún greidd til hluthafa þann 28. apríl 2022. Fjárhæð sérstöku arðgreiðslunnar miðað við útistandandi hluti nemur 6.141 milljón króna. Samtals greiðir bankinn því 20.550 milljónir króna í arð á árinu.

Arðsréttindi vegna framangreindra arðgreiðslna miðast við hlutaskrá í lok viðskipta á aðalfundardegi bankans þann 23. mars 2022, nema bankanum berist tilkynning um að arður hafi verið framseldur með framsali hlutabréfs.

#### Arðgreiðslustefna

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

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 28. Eigið fé (framhald)

#### Takmarkanir á arðgreiðslum

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

Þar að auki er Fjármálaeftirlitinu heimilt skv. lögum um fjármála fyrirtæki nr. 161/2002 að setja hlutfallslegar skorður við arðgreiðslur bankans ef eiginfjárlutfall bankans fellur niður fyrir heildareiginfjárkröfu að meðtöldum eiginfjárukum, sjá skýringu 34 Eiginfjárkröfur.

### Aðrar skýringar

### 29. Hagnaður á hlut

	2022	2021
Hagnaður tímabilsins	1.1-31.3	1.1-31.3
Hagnaður tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum bankans	3.216	7.618
	2022	2021
	1.1-31.3	1.1-31.3
Veginn meðalfjöldi hluta		
Veginn meðalfjöldi útgefna hluta	24.000	24.000
Veginn meðalfjöldi eigin hluta	(379)	(375)
<b>Veginn meðalfjöldi útstandandi hluta</b>	<b>23.621</b>	<b>23.625</b>
<b>Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (krónur)</b>	<b>0,14</b>	<b>0,32</b>

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

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

### 30. Málaferli

#### Mikilvæg dómsmál gegn Landsbankanum og dótturfélögum

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

Í ágúst 2021 höfðaði fyrrverandi eigandi greiðslukortafyrirtækis mál gegn bankanum ásamt tilteknum öðrum fyrirtækjum á fjármálamarkaði og krafðist greiðslu skaðabóta að fjárhæð um 923 m.kr. að viðbættum vöxtum vegna meintra brota þeirra á samkeppnisreglum í tengslum við ákvörðun á millgjöldum fyrir greiðslukort. Þetta er sjötta málið sem hefur verið höfðað í þessu skyni, en fyrri málum hefur öllum verið vísað frá dómi. Í greinargerð sem lögð var fram í september 2021 krafðist bankinn frávisunar málsins. Í mars 2022 kvað Héraðsdómur Reykjavíkur upp úrskurð þar sem hafnað var kröfu stefnanda um að aflað yrði mats dómkvaddra matsmanna og ráðgefandi álits EFTA-dómstólsins áður en fram færi munnlegur málflutningur um frávisunarkröfu stefndu. Í apríl 2022 kærði stefnandi úrskurðinn til Landsréttar.

Í september 2018 höfðaði Lífeyrissjóður bankamanna mál gegn bankanum, Seðlabanka Íslands, íslenska ríkinu og tilteknum fyrirtækjum og samtökum. Lífeyrissjóðurinn krefst þess að samkomulagi um uppgjör á skuldbindingum þáverandi aðildarfyrirtækja sjóðsins frá árinu 1997 verði breytt þannig að kveðið verði á um það í samkomulaginu, í fyrsta lagi, að stefndu greiði sjóðnum samtals um 5.600 m.kr., þar af greiði Landsbankinn um 4.100 m.kr., og í öðru lagi, að stefndu beri ábyrgð á skuldbindingum Hlutfallsdeildar sjóðsins umfram eignir á hverjum tíma. Þann 12. nóvember 2021 sýknaði Héraðsdómur Reykjavíkur bankann og aðra stefndu af öllum kröfum Lífeyrissjóðsins. Lífeyrissjóðurinn hefur áfrýjað málinu til Landsréttar.

#### Vaxtaákvæði í neytendalánum og fasteignalánum til neytenda

Í janúar 2022 höfðaði einstaklingur mál gegn bankanum og krafðist þess að vaxtabreytingarákvæði í veðskuldabréfi sem hann gaf út árið 2006 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Stefnandi krefst þess jafnframt að viðurkennt verði að endurreikna skuli vexti í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að eftirstöðvar skuldarinnar hafi í nóvember 2020 numið ofgreiðslu um 26,5 m.kr. Til vara krefst stefnandi þess að viðurkennt verði að endurreikna skuli vexti í samræmi við upphaflega vexti skuldabréfsins og að eftirstöðvar skuldarinnar hafi í nóvember 2020 numið ofgreiðslu um 2 m.kr. Málinu var fyrst stefnt í september 2021 en því máli var vísað frá dómi í desember 2021.

Í desember 2021 höfðuðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í tveimur skuldabréfum sem þeir gáfu út árið 2006 verði dæmt ólöglegt og ógilt þar sem ákvæðið tilgreini ekki við hvaða aðstæður vextir breytist, eins og þágildandi neytendalánalög nr. 121/1994 hafi gert kröfu um. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 3,5 m.kr. ásamt dráttarvöxtum. Bankinn skilaði greinargerð sinni í málinu í febrúar 2022 þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnanda. Í mars 2022 lögðu stefnendur fram beiðni um að aflað yrði ráðgefandi álits EFTA-dómstólsins varðandi túlkun á tilteknum ákvæðum í tilskipunum sem teknar hafa verið inn í EES-samninginn.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 30. Málaferli (framhald)

Vaxtaákvæði í neytendalánum og fasteignalánum til neytenda (framhald)

Í desember 2021 höfðu tveir einstaklingar mál gegn bankanum og kröfðust þess að vaxtaákvæði í veðskuldabréfi sem þeir gáfu út árið 2019 verði dæmt ólögmaett og ógilt þar sem ákvæðið greini ekki frá skilyrðum og málsmeðferð við breytingu á vöxtum, eins og ákvæði laga nr. 118/2016 um fasteignalán til neytenda geri kröfu um. Stefnendur krefjast þess að vextir verði endurreiknaðir í samræmi við 4. gr. vaxtalaga og að bankinn endurgreiði stefnendum um 83 þús.kr. ásamt dráttarvöxtum. Bankinn skilaði greinargerð sinni í málinu í febrúar 2022 þar sem krafist var sýknu af öllum kröfum stefnenda. Í mars 2022 lögðu stefnendur fram beiðni um að aflað yrði ráðgefandi álits EFTA-dómstólsins varðandi túlkun á tilteknum ákvæðum í tilskipunum sem teknar hafa verið inn í EES-samninginn.

Málaferli vegna sölu Landsbankans á eignarhlut í Borgun hf.

Í janúar 2017 höfðu Landsbankinn mál fyrir Héraðsdómi Reykjavíkur gegn BPS ehf., Eignarhaldsfélaginu Borgun slf., Borgun hf., nú SaltPay IIB hf. (félagið), og þáverandi forstjóra félagsins. Bankinn telur að við sölu á 31,2% hlut bankans í félaginu árið 2014 hafi stefndu búið yfir upplýsingum um hlut félagsins í Visa Europe Ltd. sem þeir létu bankanum ekki í té. Í málinu krefst bankinn viðurkenningar á skaðabótaskyldu stefndu vegna tjóns sem bankinn varð fyrir af þessum sökum. Stefnendur hafa skilað greinargerðum um efnisvarnir sínar gegn málalitbúnaði bankans. Að beiðni bankans kvað Héraðsdómur Reykjavíkur þann 10. september 2018 upp úrskurð um dómkvaðningu matsmanna til þess að leggja mat á tiltekin atriði varðandi ársreikning félagsins. Matsmenn skiluðu matsgerð sinni 22. október 2019. Matsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist valréttar um kaup og sölu á eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd til Visa Inc., skilmála hans og mögulegar greiðslur til félagsins á grundvelli hans hafi verið mikilvægar við gerð, framsetningu og þar af leiðandi endurskoðun ársreiknings félagsins árið 2013. Félagið hefði átt að upplýsa um eignarhlut sinn í Visa Europe Ltd. og að félagið væri aðili (principal member) að Visa Europe Ltd. í ársreikningi 2013. Félagið hefði jafnframt átt að gera grein fyrir valréttinum í ársreikningi 2013 í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IFRS 7 og upplýsa um óvissu um hann í skýrslu stjórnar samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Þá töldu matsmenn að ársreikningur félagsins fyrir árið 2013 hafi ekki uppfyllt allar kröfur laga um ársreikninga og alþjóðlegra reikningsskilastaðla eins og þeir voru samþykktir af Evrópusambandinu á þeim tíma. Að beiðni félagsins og annars stefnda voru dómkvaddir yfirmatsmenn sem skiluðu matsgerð í apríl 2021. Yfirmatsmenn töldu m.a. að upplýsingar um tilvist og skilmála valréttarins hefðu getað talist mikilvægar við gerð, framsetningu og endurskoðun ársreiknings félagsins fyrir árið 2013, að sú skylda hafi hvílt á stjórnendum félagsins að greina frá tilvist og eftir atvikum skilmálum valréttarins í skýringum í ársreikningnum og að ársreikningurinn hafi ekki uppfyllt allar kröfur um upplýsingagjöf um eignarhlut félagsins í Visa Europe Ltd. og/eða valréttinn samkvæmt þágildandi lögum og reglum. Gert er ráð fyrir aðalmeðferð í málinu verði í október 2022.

### 31. Hlutdeild í dótturfélögum

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem voru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar þann 31. mars 2022 má finna í töflunni hér fyrir neðan, þ.m.t. þau dótturfélög sem eru einna veigamest í starfsemi samstæðunnar. Landsbankinn rekur víðtækt útibúanet á Íslandi. Í lok fyrsta ársfjórðungs voru útibú og afgreiðslur bankans 36 talsins.

#### Helstu dótturfélög 31. mars 2022

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

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

Ekki hvíla á samstæðunni neinar hömlur sem takmarka aðgang að eða notkun á eignum og til að gera upp skuldir aðrar en þær sem eftirlitsaðilar kveða á um. Samstæðan átti ekki neina verulega hlutdeild í minnihluta þann 31. mars 2022.

### 32. Viðskipti við tengda aðila

#### Viðskipti við íslenska ríkið og ríkistengd fyrirtæki

Vörur og þjónusta samstæðunnar eru boðnar íslenska ríkinu og ríkistengdum fyrirtækjum í samkeppni við aðra og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Með sama hætti kaupa bankinn og önnur fyrirtæki samstæðunnar vörur og þjónustu frá ríkistengdum fyrirtækjum á markaðsverði og í samræmi við almenna viðurkennda viðskiptaskilmála. Tegund og fjárhæð útistandandi krafna á opinbera aðila koma fram í skýringu 37, undir Opinberir aðilar.

#### Viðskipti við aðra tengda aðila

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

Útlán í milljónum króna	31.3.2022		31.12.2021	
	Bókfært brúttó virði 31. mars	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært brúttó virði 31. desember	Hæsta staða á árinu
Lykilstjórnendur	543	578	532	727
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	178	183	181	283
Hlutdeildarfélög	920	941	939	949
Annað	17	19	19	20
<b>Samtals</b>	<b>1.658</b>	<b>1.721</b>	<b>1.671</b>	<b>1.979</b>



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 32. Viðskipti við tengda aðila (framhald)

#### Viðskipti við aðra tengda aðila (framhald)

Sérstök virðisrýrnun að fjárhæð 237 m.kr. í áhættustigi 3 er færð vegna lána sem falla undir liðinn Hlutdeildarfélög.

Bankinn veitti ábyrgð að fjárhæð 36,5 m.kr. til eins af hlutdeildarfélögum sínum á tímabilinu. Bankinn gerði hins vegar enga leigusamninga við tengda aðila á tímabilinu.

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

	31.3.2022		31.12.2021	
	Bókfært virði 31. mars	Hæsta staða á tímabilinu	Bókfært virði 31. desember	Hæsta staða á árinu
<b>Innlán í milljónum króna</b>				
Lykilstjórnendur	54	91	48	351
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	108	145	65	261
Hlutdeildarfélög	408	1.082	208	1.124
Annað	9	9	8	308
<b>Samtals</b>	<b>579</b>	<b>1.327</b>	<b>329</b>	<b>2.044</b>

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

	31.3.2022	31.12.2021
	Bókfært virði brúttó	virði brúttó
<b>Ábyrgðir í milljónum króna</b>		
Lykilstjórnendur	-	-
Aðilar tengdir lykilstjórnendum	-	-
Hlutdeildarfélög	484	449
<b>Samtals</b>	<b>484</b>	<b>449</b>

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

### 33. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í árshlutareikningi samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2022 hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa samstæðuárshlutareiknings.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Eiginfjárstýring

#### 34. Eiginfjárkröfur

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

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

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

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

31.3.2022	CET1	Tier 1	Alls
Stoð I	4,5%	6,0%	8,0%
Stoð II-R	2,0%	2,6%	3,5%
<b>Lágmarkskrafa undir stoð I og stoð II-R</b>	<b>6,5%</b>	<b>8,6%</b>	<b>11,5%</b>
Eiginfjáruki vegna kerfisáhættu	2,9%	2,9%	2,9%
Eiginfjáruki fyrir kerfislega mikilvæg fjármálafyrirtæki	2,0%	2,0%	2,0%
Sveiflujöfnunarauki	0,0%	0,0%	0,0%
Verndunarauki	2,5%	2,5%	2,5%
<b>Samanlögð krafa um eiginfjáruka</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>	<b>7,4%</b>
<b>Heildarkrafa um eiginfjárgrunn</b>	<b>13,9%</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,9%</b>

Þann 29. september 2021 ákvað Fjármálastöðugleikaráð að hækka gildi sveiflujöfnunarauka á fjármálafyrirtæki, með gildistöku 12 mánuðum síðar. Frá og með eftirfarandi dagsetningum, verður sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar því, að öðru óbreyttu:

	31.12.2021	31.3.2022	29.9.2022
Sveiflujöfnunarauki á innlendar áhættuskuldbindingar	0,00%	0,00%	2,00%

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

#### 35. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll

Eftirfarandi tafla sýnir eiginfjárgrunn, áhættugrunn og eiginfjárlutföll samstæðunnar. Útreikningarnir eru í samræmi við ákvæði X. kafla laga nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, og reglugerð nr. 233/2017, um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja. Jafnframt hefur reglugerð Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 575/2013, um varfærniskröfur vegna starfsemi lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, verið innleidd á Íslandi.

Í samræmi við ofangreind lög og reglur hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni heimild til að telja hagnað að frádreginni fyrirsjáanlegri arðsúthlutun samkvæmt ósamþykktum árs hlutauppgjörum til eiginfjárgrunns. Heimildin er háð þeim skilyrðum að ósamþykkt árs hlutauppgjör bankans séu könnuð af endurskoðendum bankans.

Í samræmi við fyrrgreind lög og reglugerðir hefur Fjármálaeftirlitið veitt samstæðunni leyfi til að beita umbreytingarfyrirkomulagi vegna IFRS 9. Bankinn beitir virkri nálgun hvað varðar umbreytingarfyrirkomulag vegna IFRS 9, þar sem umbreytingarfjárhæðin ákvarðast af reglubundnum endurútreikningi fjárhæðarinnar yfir umbreytingartímann og endurspeglar þannig þróun vænts útlánataps samstæðunnar á umbreytingartímanum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 35. Eiginfjárgrunnur, áhættugrunnur og eiginfjárlutföll (framhald)

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

<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Hlutfé	23.621	23.621
Yfirverðsreikningur hlutfjár	120.593	120.594
Varasjóðir	21.648	23.591
Óráðstafað eigið fé	99.448	114.839
<b>Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum bankans</b>	<b>265.310</b>	<b>282.645</b>
Óefnislegar eignir	(13)	(14)
Skatteign	(52)	(15)
Afleiður vegna gangvirðisvarna	(340)	(758)
Fyrirsjáanlegar arðgreiðslur*	(1.608)	-
Breyting vegna umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9	1.118	1.674
<b>Almennt eigið fé þáttar 1</b>	<b>264.415</b>	<b>283.532</b>
Hlutdeild minnihluta	-	-
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>264.415</b>	<b>283.532</b>
Víkjandi lántaka	20.524	20.785
<b>Eigið fé þáttar 2</b>	<b>20.524</b>	<b>20.785</b>
<b>Eiginfjárgrunnur</b>	<b>284.939</b>	<b>304.317</b>
<b>Áhættugrunnur</b>		
Útlánaáhætta	1.061.888	1.032.889
Markaðsáhætta	9.484	9.909
Rekstraráhætta**	101.194	101.194
<b>Áhættugrunnur samtals</b>	<b>1.172.566</b>	<b>1.143.992</b>

\*Í samræmi við arðgreiðslustefnu bankans nemur fyrirsjáanleg arðsúthlutun 50% af hagnaði fyrstu þrjú mánuði ársins 2022.

\*\*Fjárhæðirnar eru uppfærðar árlega

<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1</b>	<b>22,6%</b>	<b>24,8%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1</b>	<b>22,6%</b>	<b>24,8%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls</b>	<b>24,3%</b>	<b>26,6%</b>
<b>Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,5%</b>	<b>24,6%</b>
<b>Eiginfjárlutfall þáttar 1 án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>22,5%</b>	<b>24,6%</b>
<b>Eiginfjárlutfall alls án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>24,2%</b>	<b>26,5%</b>

### 36. Vogunarhlutfall og MREL

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

<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
- Liðir innan efnahags (afleiður og fjármögnunarviðskipti með verðbréf undanskilin)	1.708.108	1.711.930
- Afleiðusamningar	8.617	8.799
- Áhættuskuldbinding vegna fjármögnunarviðskipta með verðbréf	31.789	21.958
- Liðir utan efnahags	166.689	160.994
- Lögbundnir frádráttarliðir eigin fjár þáttar 1	(895)	887
<b>Heildaráhættuskuldbindingar</b>	<b>1.914.308</b>	<b>1.904.568</b>
<b>Eigið fé þáttar 1</b>	<b>264.415</b>	<b>283.532</b>
<b>Vogunarhlutfall</b>	<b>13,8%</b>	<b>14,9%</b>
<b>Vogunarhlutfall án tillits til umbreytingarfyrirkomulags um IFRS 9</b>	<b>13,8%</b>	<b>14,8%</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 36. Vogunarhlutfall og MREL (framhald)

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

Samkvæmt lögum um skilameðferð lánastofnana og verðbréfafyrirtækja, nr. 70/2020, skulu fyrirtæki sem falla undir lögin ávallt uppfylla lágmarkskröfu um eiginfjárgrunn og hæfar skuldbindingar (MREL). Í lok apríl 2022 birti Skilavald Seðlabanka Íslands ákvörðun um MREL fyrir Landsbankann. MREL-ákvörðun skilavaldsins felur í sér að bankinn þarf að uppfylla 23,0% MREL-kröfu, sem hlutfall af áhættugrunni bankans, eða sem jafngilti 16,5% af heildarskuldum og eigin fé bankans (e. TLOF) í árslok 2020. Framangreindar kröfur, eins og þær eru tilgreindar sem hlutfall af TLOF, þarf bankinn ávallt að uppfylla með hliðsjón af efnahagsstöðu bankans á hverjum ársfjórðungi.

MREL-kröfur eru birtar án tillits til gildis samanlagðrar kröfu um eiginfjárauka, sem uppfylla þarf samhliða MREL-kröfum. Engin sérstök krafa um undirskipan hefur enn verið leidd í lög á Íslandi.

	Fjárhæð	Hlutfall af TLOF	Hlutfall af áhættugrunni
<b>Eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar þann 31.3.2022</b>			
Almennt eigið fé þáttar 1 (e. CET1)	264.415	15,3%	22,6%
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (e. AT1)	0	0,0%	0,0%
Eigið fé þáttar 2 (e. Tier 2)	20.524	1,2%	1,8%
Hæfar skuldbindingar	231.582	13,4%	19,8%
<b>Samtals eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar</b>	<b>516.521</b>	<b>29,8%</b>	<b>44,1%</b>
Frádráttur: Samanlögð krafa um eiginfjárauka (e. CBR)	(86.770)	(5,0%)	(7,4%)
<b>Samtals eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar, að frádrögnum CBR</b>	<b>429.751</b>	<b>24,8%</b>	<b>36,7%</b>
Viðvarandi MREL-krafa	286.051	16,5%	
<b>Hámarksútgreiðslufjárhæð (e. MDA)</b>	<b>143.700</b>	<b>8,3%</b>	

Hámarksútgreiðslufjárhæðin (e. MDA) er reiknuð sem samtals eiginfjárgrunnur og hæfar skuldbindingar að frádrögnum MREL og CBR kröfum.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### Áhættustýring

#### Útlánaáhætta

#### 37. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum

Eftirfarandi töflur sýna hámarksútlánaáhattu samstæðunnar 31. mars 2022 og 31. desember 2021. Staða eigna í efnahagsreikningi er byggð á bókfærðri stöðu í árshlutareikningnum. Stöður utan efnahagsreiknings í eftirfarandi töflum eru hámarksgræiðslur sem samstæðan gæti þurft að inna af hendi vegna ábyrgða, óáðreginna lánsheimilda og óáðreginna yfirdráttar- og kreditkortaheimilda.

Bankinn styðst eins og áður við ISAT 08 atvinnugreinaflokkun en hefur uppfært flokkun sína á þann veg að ferðaþjónusta, sem áður féll undir flokkinn þjónusta, verður sér flokkur. Þjónusta, önnur en ferðaþjónusta, verður flokkuð með upplýsingatækni og fjarskiptum.

31. mars 2022	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	Fyrirtæki		Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað	Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
								þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun						
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	68.406	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68.406	68.406
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	200	77.237	-	-	42	-	-	4.192	-	-	15	-	-	81.686	129.661
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	530	-	-	51	55	-	9	2.471	13	167	16.527	-	-	19.823	28.990
Afleiðusamningar	873	-	-	15	-	22	-	-	15	8	10	-	510	1.453	1.453
Útlán og kröfur á fjármála-fyrirtæki	58.179	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.179	58.179
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	3.968	741.902	173.917	122.868	88.302	102.182	58.681	55.930	31.405	30.894	6.455	-	1.416.504	1.416.504
Aðrar fjáreignir	25.426	1	22	3	1.974	-	2	1.785	-	4	1	-	1.169	30.387	30.451
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>85.208</b>	<b>149.612</b>	<b>741.924</b>	<b>173.986</b>	<b>124.939</b>	<b>88.324</b>	<b>102.193</b>	<b>67.129</b>	<b>55.958</b>	<b>31.584</b>	<b>47.447</b>	<b>6.455</b>	<b>1.679</b>	<b>1.676.438</b>	<b>1.733.644</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>1</b>	<b>7.978</b>	<b>32.776</b>	<b>18.688</b>	<b>16.378</b>	<b>76.466</b>	<b>7.926</b>	<b>21.767</b>	<b>22.666</b>	<b>20.189</b>	<b>1.271</b>	<b>521</b>	<b>26</b>	<b>226.653</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	-	547	6.032	864	4.723	2.154	2.941	3.815	3.630	1.027	-	-	25.733	
Ónýttar lánsheimildir	-	2	55	10.215	14.464	69.413	4.347	9.775	12.847	12.993	-	183	-	134.294	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortaheimildir	1	7.976	32.174	2.441	1.050	2.330	1.425	9.051	6.004	3.566	244	338	26	66.626	
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>85.209</b>	<b>157.590</b>	<b>774.700</b>	<b>192.674</b>	<b>141.317</b>	<b>164.790</b>	<b>110.119</b>	<b>88.896</b>	<b>78.624</b>	<b>51.773</b>	<b>48.718</b>	<b>6.976</b>	<b>1.705</b>	<b>1.903.091</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáhattu	4,5%	8,3%	40,7%	10,1%	7,4%	8,7%	5,8%	4,7%	4,1%	2,7%	2,6%	0,4%	0,1%	100,0%	

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 37. Hámarksútlánaáhætta og skipting eftir atvinnugreinum (framhald)

31. desember 2021	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar*	Einstaklingar	Fyrirtæki										Hámarks- útlána- áhætta	Bókfært virði
				Sjávar- útvegur	Fasteigna- félög	Byggingar- starfsemi	Ferða- þjónusta	þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	Verslun	Iðnaður og orku- fyrirtæki	Eignar- haldsfélög	Land- búnaður	Annað		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	-	82.425	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	82.425	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	179	98.539	-	-	61	-	-	1.722	-	30	13	-	-	100.544	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	135	-	-	51	57	-	9	2.346	12	170	19.068	-	-	21.848	33.347
Afleiðusamningar	1.068	-	-	2	1	31	-	12	17	-	-	-	102	1.233	1.233
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	47.231	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.231	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	3.895	725.543	177.439	120.326	89.867	97.635	56.872	49.535	30.117	30.077	6.157	-	1.387.463	1.387.463
Aðrar fjáreignir	19.695	29	2	3	1.984	-	2	4.618	-	15	1	-	1.288	27.637	27.664
<b>Útlánaáhætta í efnahagsreikningi samtals</b>	<b>68.308</b>	<b>184.888</b>	<b>725.545</b>	<b>177.495</b>	<b>122.429</b>	<b>89.898</b>	<b>97.646</b>	<b>65.570</b>	<b>49.564</b>	<b>30.332</b>	<b>49.159</b>	<b>6.157</b>	<b>1.390</b>	<b>1.668.381</b>	<b>1.729.798</b>
<b>Útlánaáhætta utan efnahagsreiknings</b>	<b>1</b>	<b>8.004</b>	<b>33.096</b>	<b>18.061</b>	<b>15.355</b>	<b>67.611</b>	<b>16.516</b>	<b>20.439</b>	<b>24.385</b>	<b>16.077</b>	<b>1.126</b>	<b>574</b>	<b>26</b>	<b>221.271</b>	
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	-	-	562	6.406	1.475	4.700	2.145	3.149	3.207	4.110	965	70	-	26.789	
Ónýttar lánsheimildir	-	2	-	9.413	12.817	60.277	13.061	8.431	14.965	8.346	0	196	-	127.508	
Óáðregnar yfirdráttar-/kreditkortheimildir	1	8.002	32.534	2.242	1.063	2.634	1.310	8.859	6.213	3.621	161	308	26	66.974	
<b>Hámarksútlánaáhætta</b>	<b>68.309</b>	<b>192.892</b>	<b>758.641</b>	<b>195.556</b>	<b>137.784</b>	<b>157.509</b>	<b>114.162</b>	<b>86.009</b>	<b>73.949</b>	<b>46.409</b>	<b>50.285</b>	<b>6.731</b>	<b>1.416</b>	<b>1.889.652</b>	
Hlutfall af hámarksútlánaáættu	3,6%	10,2%	40,1%	10,3%	7,3%	8,3%	6,0%	4,6%	3,9%	2,5%	2,7%	0,4%	0,1%	100,0%	

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 38. Tryggingar og veðhlutföll

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

31. mars 2022	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
<b>Lánastofnanir</b>	-	-	-	-	0	-	-	58.179	-	58.179
<b>Opinberir aðilar</b>	22	144	172	7	345	60	28	3.566	(3)	3.968
<b>Einstaklingar</b>	46.743	168.084	445.368	43.746	703.941	4.398	2.368	34.992	(1.429)	741.902
Íbúðalán	38.958	155.970	426.064	38.026	659.018	1.881	961	380	(459)	660.820
Annað	7.785	12.114	19.304	5.720	44.923	2.517	1.407	34.612	(970)	81.082
<b>Fyrirtæki</b>	25.929	140.009	213.927	172.202	552.067	97.883	76.425	31.300	(10.616)	670.634
Sjávarútvegur	9.782	52.233	72.561	38.215	172.791	414	312	1.009	(297)	173.917
Fasteignafélög	3.201	21.882	54.818	34.740	114.641	7.017	5.660	2.074	(864)	122.868
Byggingarstarfsemi	465	4.805	18.040	22.582	45.892	41.954	32.713	1.807	(1.351)	88.302
Ferðabjónusta	1.179	5.885	33.874	43.434	84.372	18.199	15.713	5.353	(5.742)	102.182
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	1.147	9.111	15.689	6.313	32.260	17.499	14.351	9.584	(662)	58.681
Verslun	3.060	26.409	6.394	10.987	46.850	7.508	4.890	2.688	(1.116)	55.930
Iðnaður og orkufyrirtæki	877	1.917	9.393	6.802	18.989	4.360	2.195	8.523	(467)	31.405
Eignarhaldsfélög	5.398	15.346	1.364	8.001	30.109	758	485	131	(104)	30.894
Landbúnaður	820	2.421	1.794	1.128	6.163	174	106	131	(13)	6.455
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>72.694</b>	<b>308.237</b>	<b>659.467</b>	<b>215.955</b>	<b>1.256.353</b>	<b>102.341</b>	<b>78.821</b>	<b>128.037</b>	<b>(12.048)</b>	<b>1.474.683</b>

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

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 38. Tryggingar og veðhlutföll (framhald)

31. desember 2021	Veðhlutfall - Tryggt að fullu					Veðhlutfall- Tryggt að hluta		Án trygginga	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	0% - 25%	25% - 50%	50% - 75%	75% - 100%	Samtals	>100%	Virði trygginga*			
Lánastofnanir	-	-	-	-	0	-	-	47.231	-	47.231
Opinberir aðilar	22	143	171	7	343	62	29	3.493	(3)	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>46.322</b>	<b>167.153</b>	<b>438.265</b>	<b>39.057</b>	<b>690.797</b>	<b>3.279</b>	<b>1.853</b>	<b>32.826</b>	<b>(1.359)</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	38.543	155.307	418.150	33.627	645.627	1.025	574	329	(466)	646.515
Annað	7.779	11.846	20.115	5.430	45.170	2.254	1.279	32.497	(893)	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>26.460</b>	<b>150.916</b>	<b>183.256</b>	<b>173.828</b>	<b>534.460</b>	<b>107.979</b>	<b>84.658</b>	<b>28.047</b>	<b>(12.461)</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	10.064	56.503	61.963	46.361	174.891	1.740	1.343	1.011	(203)	177.439
Fasteignafélög	3.026	20.777	56.098	29.864	109.765	9.692	7.887	2.192	(1.323)	120.326
Byggingarstarfsemi	635	6.799	15.339	16.332	39.105	49.897	40.166	2.437	(1.572)	89.867
Ferðaþjónusta	1.097	7.351	21.162	51.663	81.273	18.103	15.784	5.208	(6.949)	97.635
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	1.184	8.062	13.635	8.071	30.952	17.444	13.101	9.119	(643)	56.872
Verslun	2.980	24.912	7.441	6.675	42.008	6.757	4.315	1.951	(1.181)	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	927	8.913	4.591	6.960	21.391	3.326	1.587	5.899	(499)	30.117
Eignarhaldsfélög	5.719	15.614	1.418	6.841	29.592	459	226	103	(77)	30.077
Landbúnaður	828	1.985	1.609	1.061	5.483	561	249	127	(14)	6.157
Annað	-	-	-	-	0	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>72.804</b>	<b>318.212</b>	<b>621.692</b>	<b>212.892</b>	<b>1.225.600</b>	<b>111.320</b>	<b>86.540</b>	<b>111.597</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.434.694</b>

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



## Skýringar við árslytareikning samstæðunnar

### 39. Tegundir trygginga

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

<b>31.mars 2022</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>337</b>	-	<b>1</b>	-	<b>34</b>	<b>372</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>686.766</b>	<b>63</b>	<b>195</b>	<b>3.540</b>	<b>15.503</b>	<b>706.067</b>
Íbúðalán	654.382	14	69	64	5.218	659.747
Annað	32.384	49	126	3.476	10.285	46.320
<b>Fyrirtæki</b>	<b>326.297</b>	<b>131.225</b>	<b>4.070</b>	<b>76.483</b>	<b>90.418</b>	<b>628.493</b>
Sjávarútvegur	9.569	128.663	214	22.252	12.405	173.103
Fasteignafélög	108.570	80	1.625	8.573	1.452	120.300
Byggingarstarfsemi	75.020	22	413	33	3.117	78.605
Ferðabjónusta	68.663	710	208	104	30.400	100.085
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	25.972	1.731	326	5.486	13.097	46.612
Verslun	20.917	2	85	12.077	18.659	51.740
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.210	7	42	-	10.925	21.184
Eignarhaldsfélög	1.458	10	1.154	27.958	14	30.594
Landbúnaður	5.918	-	3	-	349	6.270
Annað	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.013.400</b>	<b>131.288</b>	<b>4.266</b>	<b>80.023</b>	<b>105.955</b>	<b>1.334.932</b>
<b>31. desember 2021</b>	<b>Fasteignir</b>	<b>Skip</b>	<b>Innstæður</b>	<b>Verðbréf</b>	<b>Annað*</b>	<b>Samtals</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>335</b>	-	<b>2</b>	-	<b>36</b>	<b>373</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>673.171</b>	<b>63</b>	<b>115</b>	<b>3.455</b>	<b>15.485</b>	<b>692.289</b>
Íbúðalán	640.569	14	29	58	5.174	645.844
Annað	32.602	49	86	3.397	10.311	46.445
<b>Fyrirtæki</b>	<b>325.539</b>	<b>134.081</b>	<b>1.958</b>	<b>71.713</b>	<b>85.826</b>	<b>619.117</b>
Sjávarútvegur	9.551	131.496	46	21.431	13.710	176.234
Fasteignafélög	108.951	81	676	6.371	1.572	117.651
Byggingarstarfsemi	76.319	12	307	35	2.597	79.270
Ferðabjónusta	66.319	704	173	103	29.758	97.057
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	26.774	1.779	255	4.223	11.024	44.055
Verslun	20.492	2	138	11.675	14.015	46.322
Iðnaður og orkufyrirtæki	10.083	7	48	-	12.840	22.978
Eignarhaldsfélög	1.615	-	313	27.875	15	29.818
Landbúnaður	5.435	-	2	-	295	5.732
Annað	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>999.045</b>	<b>134.144</b>	<b>2.075</b>	<b>75.168</b>	<b>101.347</b>	<b>1.311.779</b>

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

## Skýringar við árslutareikning samstæðunnar

### 40. Gæði útlána og krafna

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

31. mars 2022	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>58.179</b>	-	-	-	-	-	<b>58.179</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>228</b>	<b>3.742</b>	<b>1</b>	-	-	(3)	<b>3.968</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>373.183</b>	<b>343.031</b>	<b>23.472</b>	<b>2.542</b>	<b>1.103</b>	<b>(1.429)</b>	<b>741.902</b>
Íbúðalán	345.385	296.053	17.433	1.548	860	(459)	660.820
Annað	27.798	46.978	6.039	994	243	(970)	81.082
<b>Fyrirtæki</b>	<b>103.325</b>	<b>489.780</b>	<b>62.830</b>	<b>24.586</b>	<b>729</b>	<b>(10.616)</b>	<b>670.634</b>
Sjávarútvegur	41.925	128.236	4.022	31	-	(297)	173.917
Fasteignafélög	4.669	109.601	6.504	2.868	90	(864)	122.868
Byggingarstarfsemi	2.443	73.786	7.450	5.932	42	(1.351)	88.302
Ferðaþjónusta	491	67.175	28.929	11.329	-	(5.742)	102.182
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	8.365	47.266	2.103	1.012	597	(662)	58.681
Verslun	27.737	27.049	1.132	1.128	-	(1.116)	55.930
Iðnaður og orkufyrirtæki	16.990	10.968	1.782	2.132	-	(467)	31.405
Eignarhaldsfélög	-	20.363	10.626	9	-	(104)	30.894
Landbúnaður	705	5.336	282	145	-	(13)	6.455
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>534.915</b>	<b>836.553</b>	<b>86.303</b>	<b>27.128</b>	<b>1.832</b>	<b>(12.048)</b>	<b>1.474.683</b>

31. desember 2021	Bókfært virði brúttó				Engin einkunn	Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	10-7	6-4	3-1	0			
<b>Lánastofnanir</b>	<b>47.231</b>	-	-	-	-	-	<b>47.231</b>
<b>Opinberir aðilar</b>	<b>148</b>	<b>3.750</b>	-	-	-	(3)	<b>3.895</b>
<b>Einstaklingar</b>	<b>371.025</b>	<b>329.427</b>	<b>22.809</b>	<b>2.738</b>	<b>903</b>	<b>(1.359)</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	343.099	284.502	16.963	1.738	679	(466)	646.515
Annað	27.926	44.925	5.846	1.000	224	(893)	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>80.664</b>	<b>491.799</b>	<b>67.916</b>	<b>29.267</b>	<b>840</b>	<b>(12.461)</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	31.263	140.433	5.899	47	-	(203)	177.439
Fasteignafélög	954	107.092	9.518	3.442	643	(1.323)	120.326
Byggingarstarfsemi	2.548	73.603	6.377	8.911	-	(1.572)	89.867
Ferðaþjónusta	309	62.650	29.232	12.271	122	(6.949)	97.635
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	5.269	48.861	2.347	1.038	-	(643)	56.872
Verslun	22.956	24.873	1.577	1.235	75	(1.181)	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	16.697	9.536	2.218	2.165	-	(499)	30.117
Eignarhaldsfélög	-	19.519	10.624	11	-	(77)	30.077
Landbúnaður	668	5.232	124	147	-	(14)	6.157
Annað	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>499.068</b>	<b>824.976</b>	<b>90.725</b>	<b>32.005</b>	<b>1.743</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.434.694</b>

## Skýringar við árslytareikning samstæðunnar

### 41. Útlán og kröfur eftir stöðu vanskila

Eftirfarandi töflur sýna bókfært brúttóvirði útlána og krafna eftir vanskilastöðu.

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
<b>31. mars 2022</b>								
Lánastofnanir	58.179	-	-	-	-	-	-	58.179
Opinberir aðilar	3.966	-	5	-	-	-	(3)	3.968
<b>Einstaklingar</b>	<b>734.307</b>	<b>3.406</b>	<b>1.101</b>	<b>3.232</b>	<b>346</b>	<b>939</b>	<b>(1.429)</b>	<b>741.902</b>
Íbúðalán	657.323	-	653	2.685	192	426	(459)	660.820
Annað	76.984	3.406	448	547	154	513	(970)	81.082
<b>Fyrirtæki</b>	<b>669.778</b>	<b>1.514</b>	<b>2.975</b>	<b>757</b>	<b>1.723</b>	<b>4.503</b>	<b>(10.616)</b>	<b>670.634</b>
Sjávarútvegur	173.833	278	57	7	26	13	(297)	173.917
Fasteignafélög	121.130	180	543	458	126	1.295	(864)	122.868
Byggingarstarfsemi	87.294	129	1.993	63	2	172	(1.351)	88.302
Ferðabjónusta	104.423	136	121	47	1.413	1.784	(5.742)	102.182
Bjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	58.446	344	173	20	85	275	(662)	58.681
Verslun	55.801	238	27	108	2	870	(1.116)	55.930
Iðnaður og orkufyrirtæki	31.536	164	34	53	-	85	(467)	31.405
Eignarhaldsfélög	30.904	16	9	-	69	-	(104)	30.894
Landbúnaður	6.411	29	18	1	-	9	(13)	6.455
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.466.230</b>	<b>4.920</b>	<b>4.081</b>	<b>3.989</b>	<b>2.069</b>	<b>5.442</b>	<b>(12.048)</b>	<b>1.474.683</b>

	Bókfært virði brúttó						Virðis- rýrnunar- sjóður	Bókfært virði
	Dagar í vanskilum							
	Engin vanskil	1-5	6-30	31-60	61-90	yfir 90		
<b>31. desember 2021</b>								
Lánastofnanir	47.231	-	-	-	-	-	-	47.231
Opinberir aðilar	3.869	29	-	-	-	-	(3)	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>720.122</b>	<b>2.108</b>	<b>1.060</b>	<b>1.726</b>	<b>719</b>	<b>1.167</b>	<b>(1.359)</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	643.594	-	716	1.420	585	666	(466)	646.515
Annað	76.528	2.108	344	306	134	501	(893)	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>659.706</b>	<b>1.920</b>	<b>1.017</b>	<b>454</b>	<b>648</b>	<b>6.741</b>	<b>(12.461)</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	177.415	190	24	2	-	11	(203)	177.439
Fasteignafélög	118.967	225	503	66	130	1.758	(1.323)	120.326
Byggingarstarfsemi	89.939	680	177	63	2	578	(1.572)	89.867
Ferðabjónusta	100.845	114	76	174	433	2.942	(6.949)	97.635
Bjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	56.752	258	187	15	26	277	(643)	56.872
Verslun	49.100	381	19	98	55	1.063	(1.181)	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	30.422	37	20	25	-	112	(499)	30.117
Eignarhaldsfélög	30.136	6	10	-	2	-	(77)	30.077
Landbúnaður	6.130	29	1	11	-	-	(14)	6.157
Annað	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.430.928</b>	<b>4.057</b>	<b>2.077</b>	<b>2.180</b>	<b>1.367</b>	<b>7.908</b>	<b>(13.823)</b>	<b>1.434.694</b>

# Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

## 42. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig

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

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunar-sjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. mars 2022</b>										
Lánastofnanir	58.179	58.179	-	-	-	-	-	-	-	58.179
Opinberir aðilar	3.971	3.921	(3)	50	-	-	-	(3)	-	3.968
<b>Einstaklingar</b>	<b>743.331</b>	<b>712.344</b>	<b>(330)</b>	<b>27.823</b>	<b>(449)</b>	<b>2.542</b>	<b>(650)</b>	<b>(1.429)</b>	<b>622</b>	<b>741.902</b>
Íbúðalán	661.279	640.940	(140)	18.791	(207)	1.548	(112)	(459)	-	660.820
Annað	82.052	71.404	(190)	9.032	(242)	994	(538)	(970)	622	81.082
<b>Fyrirtæki</b>	<b>681.250</b>	<b>559.592</b>	<b>(2.199)</b>	<b>69.495</b>	<b>(2.660)</b>	<b>24.586</b>	<b>(5.757)</b>	<b>(10.616)</b>	<b>27.577</b>	<b>670.634</b>
Sjávarútvegur	174.214	165.360	(260)	3.355	(19)	31	(18)	(297)	5.468	173.917
Fasteignafélög	123.732	106.199	(370)	5.607	(67)	2.868	(427)	(864)	9.058	122.868
Byggingarstarfsemi	89.653	80.046	(748)	3.250	(53)	5.932	(550)	(1.351)	425	88.302
Ferðaþjónusta	107.924	49.410	(367)	47.185	(2.349)	11.329	(3.026)	(5.742)	-	102.182
Þjónusta, uppl.tækni og fjarskipti	59.343	48.804	(208)	5.690	(74)	1.012	(380)	(662)	3.837	58.681
Verslun	57.046	53.350	(109)	2.197	(73)	1.128	(934)	(1.116)	371	55.930
Iðnaður og orkufyrirtæki	31.872	27.842	(37)	1.898	(21)	2.132	(409)	(467)	-	31.405
Eignarhaldsfélög	30.998	22.341	(95)	230	(2)	9	(7)	(104)	8.418	30.894
Landbúnaður	6.468	6.240	(5)	83	(2)	145	(6)	(13)	-	6.455
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.486.731</b>	<b>1.334.036</b>	<b>(2.532)</b>	<b>97.368</b>	<b>(3.109)</b>	<b>27.128</b>	<b>(6.407)</b>	<b>(12.048)</b>	<b>28.199</b>	<b>1.474.683</b>

# Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

## 42. Útlán og kröfur eftir flokkun í áhættustig (framhald)

	Bókfært virði brúttó	Áhættustig 1		Áhættustig 2		Áhættustig 3		Virðisrýrnunarsjóður	Gangvirði	Bókfært virði
		Bókfært virði brúttó	12-mánaða vænt útlánatap	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma	Bókfært virði brúttó	Vænt útlánatap út líftíma			
<b>31. desember 2021</b>										
Lánastofnanir	47.231	47.231	-	-	-	-	-	-	-	47.231
Opinberir aðilar	3.898	3.868	(3)	30	-	-	-	(3)	-	3.895
<b>Einstaklingar</b>	<b>726.902</b>	<b>696.781</b>	<b>(319)</b>	<b>26.790</b>	<b>(408)</b>	<b>2.738</b>	<b>(632)</b>	<b>(1.359)</b>	<b>593</b>	<b>725.543</b>
Íbúðalán	646.981	626.118	(137)	19.125	(214)	1.738	(115)	(466)	-	646.515
Annað	79.921	70.663	(182)	7.665	(194)	1.000	(517)	(893)	593	79.028
<b>Fyrirtæki</b>	<b>670.486</b>	<b>539.869</b>	<b>(1.523)</b>	<b>79.801</b>	<b>(3.690)</b>	<b>29.267</b>	<b>(7.248)</b>	<b>(12.461)</b>	<b>21.549</b>	<b>658.025</b>
Sjávarútvegur	177.642	170.822	(158)	3.465	(19)	47	(26)	(203)	3.308	177.439
Fasteignafélög	121.649	104.590	(221)	7.190	(331)	3.442	(771)	(1.323)	6.427	120.326
Byggingarstarfsemi	91.439	78.640	(520)	3.512	(41)	8.911	(1.011)	(1.572)	376	89.867
Ferðaþjónusta	104.584	40.383	(303)	51.930	(3.155)	12.271	(3.491)	(6.949)	-	97.635
Þjónusta, uppl. tækni og fjarskipti	57.515	46.714	(171)	6.834	(64)	1.038	(408)	(643)	2.929	56.872
Verslun	50.716	47.354	(68)	982	(19)	1.235	(1.094)	(1.181)	1.145	49.535
Iðnaður og orkufyrirtæki	30.616	26.150	(21)	2.301	(38)	2.165	(440)	(499)	-	30.117
Eignarhaldsfélög	30.154	19.291	(52)	3.488	(20)	11	(5)	(77)	7.364	30.077
Landbúnaður	6.171	5.925	(9)	99	(3)	147	(2)	(14)	-	6.157
Annað	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
<b>Samtals</b>	<b>1.448.517</b>	<b>1.287.749</b>	<b>(1.845)</b>	<b>106.621</b>	<b>(4.098)</b>	<b>32.005</b>	<b>(7.880)</b>	<b>(13.823)</b>	<b>22.142</b>	<b>1.434.694</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Virðisrýmun útlána og krafna

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

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2022 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	-	-	-	0
<b>Staða 31. mars 2022 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2022 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.174)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(7.979)</b>	<b>(14.373)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(522)	(45)	(156)	(723)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	86	40	728	854
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(83)	81	2	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	233	(241)	8	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	39	138	(177)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	(670)	1.041	384	755
Framlag á móti afskrift	-	1	671	672
<b>Staða 31. mars 2022 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(3.091)</b>	<b>(3.205)</b>	<b>(6.519)</b>	<b>(12.815)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(2.532)	(3.109)	(6.407)	(12.048)
-þar af fært á meðal skulda	(559)	(96)	(112)	(767)

	1.1-31.3.2022				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(69)	(654)	(723)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	-	63	791	854
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi tímabils	-	-	(93)	848	755
Afskrift	-	-	(48)	(708)	(756)
Framlag á móti afskrift	-	-	32	640	672
Innheimt áður afskrifað	-	-	31	3	34
Gengisbreytingar	-	-	-	(55)	(55)
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(84)</b>	<b>865</b>	<b>781</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 43. Virðisrýmun útlána og krafna (framhald)

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á virðisrýmunarsjóði útlána og krafna á árinu 2021.

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Lánastofnanir</b>	(1)	0	0	(1)
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	1	-	-	1
<b>Staða 31. desember 2021 - Lánastofnanir</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	-	-	-	0
-þar af fært á meðal skulda	-	-	-	0

	12 mánaða vænt útlánatap	Vænt útlánatap út líftíma	Vænt útlánatap út líftíma	Samtals
	Áhættustig 1	Áhættustig 2	Áhættustig 3	
<b>Staða 1. janúar 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(4.224)</b>	<b>(6.969)</b>	<b>(14.110)</b>	<b>(25.303)</b>
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	(882)	(339)	(1.627)	(2.848)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	1.141	1.118	2.501	4.760
Flutt í áhættustig 1 - 12 mánaða vænt útlánatap	(115)	105	10	0
Flutt í áhættustig 2 - Vænt útlánatap út líftíma	205	(262)	57	0
Flutt í áhættustig 3 - Vænt útlánatap út líftíma	174	387	(561)	0
Breytingar vegna líkana/undirliggjandi áhættupátta	1.525	1.730	1.518	4.773
Framlag á móti afskrift	2	10	4.233	4.245
<b>Staða 31. desember 2021 - Útlán og kröfur til viðskiptavina</b>	<b>(2.174)</b>	<b>(4.220)</b>	<b>(7.979)</b>	<b>(14.373)</b>
-þar af fært sem niðurfærsla af kröfuvirði	(1.845)	(4.098)	(7.880)	(13.823)
-þar af fært á meðal skulda	(329)	(122)	(99)	(550)

	1.1-31.12.2021				
	Lána- stofnanir	Opinberir aðilar	Einstaklingar	Fyrirtæki	Samtals
Vænt útlánatap vegna nýrra útlána og krafna	-	-	(285)	(2.563)	(2.848)
Bakfært vænt útlánatap vegna uppgreiðslna	-	1	500	4.259	4.760
Breytingar vegna eigna í lánabók í upphafi árs	-	40	496	4.238	4.774
Afskrift	-	-	(468)	(4.214)	(4.682)
Framlag á móti afskrift	-	-	246	3.999	4.245
Innheimt áður afskrifað	-	-	855	139	994
Gengisbreytingar	-	-	-	(168)	(168)
<b>Virðisbreyting útlána og krafna</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>1.344</b>	<b>5.690</b>	<b>7.075</b>

### 44. Stórar áhættuskuldbindingar

Þann 31. mars 2022 voru fjórir hópar viðskiptamanna samstæðunnar skilgreindir sem stórar áhættuskuldbindingar samkvæmt gildandi reglum um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja. Viðskiptavinir teljast til stórra áhættuskuldbindinga ef heildarskuldbindingar þeirra eða fjárhagslega- eða stjórnunarlega tengdra aðila eru umfram 10% af eiginfjárfætti 1 á samstæðugrunni. Samkvæmt framangreindum reglum má engin áhættuskuldbinding, eftir útlánamildun, vera stærri en 25% af eiginfjárfætti 1. Neðangreind tafla sýnir stórar áhættuskuldbindingar eftir útlánamildun.

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>31. mars 2022</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárfætti 1 á samstæðugrunni	2	57.352
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af eiginfjárfætti 1 á samstæðugrunni	2	25.007
<b>Samtals</b>	<b>4</b>	<b>82.359</b>

Hlutfall af eiginfjárfætti 1 31%

	Fjöldi stórra áhætta	Stórar áhættur
<b>31. desember 2021</b>		
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 10-20% af eiginfjárfætti 1 á samstæðugrunni	2	61.480
Stórar áhættuskuldbindingar á bilinu 0-10% af eiginfjárfætti 1 á samstæðugrunni	3	32.253
<b>Samtals</b>	<b>5</b>	<b>93.733</b>

Hlutfall af eiginfjárfætti 1 33%

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lausafjánhætta

#### 45. Stýring lausafjánhættu

Samstæðan starfar í samræmi við lausafjárreglur Seðlabanka Íslands nr. 266/2017, um lausafjárhlutfall lánastofnana. Þann 30. júní 2021 voru reglur nr. 1032/2014, um fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum, felldar á brott en nýjar reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, tóku gildi þar sem innleitt er 100% heildarhlutfall fyrir stöðuga fjármögnun. Samstæðan fylgir auk þess leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2010, um bestu framkvæmd lausafjárstýringar hjá fjármálafyrirtækjum. Lausafjárreglur Seðlabankans nr. 266/2017 gera kröfur um 100% heildarlausafjárþekju að lágmarki fyrir samstæðuna og að lausafjárþekja fyrir erlendar myntir sé einnig að lágmarki 100%. Seðlabanki Íslands breytti reglum nr. 266/2017 í desember 2019 og innleiddi lágmarkskröfu á lausafjárhlutfall í íslenskum krónum. Innleiðingarætlun er á þann veg að frá og með 1. janúar 2020 er lágmarkskrafa lausafjárhlutfalls í íslenskum krónum 30%, 40% þann 1. janúar 2022 og 50% þann 1. janúar 2023. Reglur nr. 750/2021, um hlutfall stöðugrar fjármögnunar, setja 100% lágmarksskorðu um stöðuga heildarfjármögnunarþekju. Samstæðan skilar mánaðarlegum skýrslum um lausafjárstöðu og fjármögnunarhlutfall til Seðlabankans.

Meginmælikvarði lausafjánhættu til skamms tíma er lausafjárþekjuhlutfall (LCR) sem mælir hlutfall hágæða lausafjäreigna af nettó heildarútfæði á næstu 30 dögum miðað við tilteknar álagsaðstæður. Hágæða lausafjäreignir samanstanda af handbæru fé, innstæðum hjá Seðlabankanum, eignum sem nota má í endurhverfum viðskiptum við Seðlabankann, erlendum ríkisverðbréfum með 0% áhættuvog og öðrum eignum sem uppfylla skilyrði um lausafjäreignir samkvæmt reglum nr. 266/2017. Vænt inn- og útfæði fyrir næstu 30 daga fær ákveðna vogun af heildarfjárhæð hvers eigna- og skuldaliðar sem teljast til hlutfallsins sem tilgreindar eru í lausafjárreglum nr. 266/2017. Lánastofnanir geta að hámarki gert ráð fyrir 75% af væntu innfæði lausafjár á móti væntu útfæði lausafjár. Þetta er gert til að koma í veg fyrir að lánastofnanir reidi sig um of á vænt innfæði á álagstímum. Taflan hér að neðan sýnir útreikninga lausafjárþekjuhlutfalls þann 31. mars 2022 og 31. desember 2021.

Lausafjárþekja 31. mars 2022	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjäreignir	137.739	137.738	36.745	36.745	174.483	174.483
2. stigs lausafjäreignir	11.527	8.069	211	180	11.739	8.249
Upplýsingaliðir	11.906	-	-	-	11.906	-
<b>Heildarlausafjäreignir</b>	<b>161.172</b>	<b>145.807</b>	<b>36.956</b>	<b>36.925</b>	<b>198.128</b>	<b>182.732</b>
Innlán	593.060	113.342	115.762	46.040	708.823	159.382
Lántaka	6.100	6.100	217	217	6.317	6.317
Annað útfæði	160.891	41.492	38.925	4.348	199.816	45.839
<b>Heildarútfæði (0-30 daga)</b>	<b>760.051</b>	<b>160.934</b>	<b>154.904</b>	<b>50.605</b>	<b>914.956</b>	<b>211.538</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	295	-	58.144	54.697	58.439	54.697
Annað innfæði	34.383	17.194	21.764	11.243	56.147	28.436
Skorður við áætluðu innfæði	-	-	-	(27.986)	-	-
<b>Heildarinnfæði (0-30 daga)</b>	<b>34.678</b>	<b>17.194</b>	<b>79.908</b>	<b>37.954</b>	<b>114.586</b>	<b>83.133</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>101%</b>		<b>292%</b>		<b>142%</b>

Lausafjárþekja 31. desember 2021	ISK		Erlendar myntir		Samtals	
	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið	Óvegið	Vegið
1. stigs lausafjäreignir	139.388	139.388	71.156	71.156	210.545	210.544
2. stigs lausafjäreignir	11.945	8.361	229	194	12.173	8.556
Upplýsingaliðir	9.903	-	10	-	9.913	-
<b>Heildarlausafjäreignir</b>	<b>161.236</b>	<b>147.749</b>	<b>71.395</b>	<b>71.350</b>	<b>232.631</b>	<b>219.100</b>
Innlán	604.555	122.046	115.772	47.492	720.326	169.538
Lántaka	-	-	142	142	142	142
Annað útfæði	124.953	17.319	34.638	3.716	159.592	21.035
<b>Heildarútfæði (0-30 daga)</b>	<b>729.508</b>	<b>139.365</b>	<b>150.552</b>	<b>51.350</b>	<b>880.060</b>	<b>190.715</b>
Útlán og kröfur á lánastofnanir	10.438	-	47.128	44.651	57.566	44.651
Annað innfæði	33.640	16.323	13.773	7.198	47.412	23.521
Skorður við áætluðu innfæði	-	-	-	(13.337)	-	-
<b>Heildarinnfæði (0-30 daga)</b>	<b>44.078</b>	<b>16.323</b>	<b>60.901</b>	<b>38.512</b>	<b>104.978</b>	<b>68.172</b>
<b>Lausafjárþekja</b>		<b>120%</b>		<b>556%</b>		<b>179%</b>

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

Lausafjárforði 31. mars 2022	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63.933	1.542	65.475
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhaf hjá Seðlabanka Íslands	85.333	211	85.544
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	35.203	35.203
<b>Hágæðalausafjäreignir</b>	<b>149.266</b>	<b>36.956</b>	<b>186.222</b>
Útlán og kröfur á fjármálafyrirtæki	295	58.144	58.439
<b>Heildarlausafjárforði</b>	<b>149.561</b>	<b>95.100</b>	<b>244.661</b>



## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 45. Stýring lausafjánhættu (framhald)

Lausafjórforði 31. desember 2021	ISK	Erlendar myntir	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	77.334	1.937	79.271
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf veðhæf hjá Seðlabanka Íslands	73.999	229	74.228
Erlend ríkisskuldabréf með 0% áhættuvog	-	69.219	69.219
<b>Hágæðalausafjáreignir</b>	<b>151.333</b>	<b>71.385</b>	<b>222.718</b>
Útlán og kröfur á fjármála fyrirtæki	10.438	47.128	57.566
<b>Heildarlausafjórforði</b>	<b>161.771</b>	<b>118.513</b>	<b>280.284</b>

Annar meginmælikvarði lausafjánhættu, þar sem horft er til allt að 12 mánaða, er fjármögnunarþekja (NSFR). Eftirfarandi tafla sýnir fjármögnunarþekju í erlendum myntum og fjármögnunarþekju samtals 31. mars 2022 og 31. desember 2021:

	31.3.2022	31.12.2021
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	143%	142%
Fjármögnunarþekja samtals	122%	121%

### 46. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur taka aðeins mið af samningsbundnu greiðsluflæði eigna og skulda samstæðunnar en taka ekki mið af þeim aðgerðum sem samstæðan getur ákveðið að fara í til að umbreyta eignum í reiðufé, annað hvort með sölu eigna eða þátttöku í viðskiptum við Seðlabanka Íslands. Frekari upplýsingar um lausafjárstýringu samstæðunnar eru í skýringu 45.

Fjárhæðum í eftirstöðvagreiningunni fyrir 31. mars 2022 og lok árs 2021 er skipt niður á tímabil með tilliti til þess sem eftir er af líftíma samnings (þ.e. miðað við tímasetningu samningsbundins greiðsluflæðis). Í tilviki útlána og krafna á viðskiptavinum sem eru í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir metur samstæðan greiðsluflæði út frá sögulegum upplýsingum um endurheimtur. Í tilviki skuldabréfa sem útgefin eru af fyrirtækjum í greiðslustöðvun eða þar sem skiptameðferð stendur yfir eru fjárhæðir settar fram sem framtíðar greiðsluflæði metið á gangvirði á reikningsskiladegi. Þessi skuldabréf falla öll á tímabilið 1-5 ár.

Fjárhæðir sem birtar eru í eftirstöðvagreiningunni eru ónúvirt framtíðarinnflæði og útflæði greiðslna samstæðunnar, þar með talið bæði greiðsluflæði af höfuðstólum og vöxtum. Þessar fjárhæðir eru aðrar en bókfært virði í efnahagsreikningi sem byggja á núvirtu framtíðar greiðsluflæði en ekki ónúvirtu. Ef inn- og útgreiðslur eru ekki fastákveðnar er fjárhæðin sem notuð er við eftirstöðvagreininguna ákvörðuð með tilliti til þeirra vaxtaferla, gengis gjaldmiðla og verðbólgu sem er í gildi á reikningsskiladegi. Þegar valkvætt er hvenær samstæðan þarf að inna greiðslu af hendi er vænt greiðslustreymi reiknað út frá fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Þetta á m.a. við óbundnar innstæður sem falla inn á fyrsta tímabilið. Í þeim tilfellum sem samstæðan hefur skuldbundið sig til að hafa fjárhæðir til reiðu vegna afborgana er reiknað með því að hver afborgun sé reidd fram á fyrsta degi sem samstæðan kann að vera krafín um greiðslu. Óáðregnar lánsheimildir falla því líka innan þess tímabils sem fyrst mætti draga á þær. Fjárhæðin sem notuð er í eftirstöðvagreiningunni vegna fjárhagslegra ábyrgða sem samstæðan hefur gefið út er hámarksfjárhæð ábyrgðarinnar og er hún gefin upp á fyrsta tímabilinu sem hægt væri að krefjast efnda á ábyrgðinni.

Talsverður munur er á væntu greiðsluflæði samstæðunnar af óbundnum innstæðum annars vegar og fjárhæðunum sem eftirstöðvagreiningin miðast við hins vegar. Óbundin innlán viðskiptavina hafa stuttan samningsbundinn gjalddaga en eru skilgreind sem tiltölulega stöðug fjármögnunarleið með væntan lánstíma lengri en eitt ár. Að auki er ekki gert ráð fyrir því að allar lánalínur séu nýttar samstundis. Samstæðan framkvæmir mánaðarlegar álagsprófanir til að meta áhrif breyttra markaðsaðstæðna og úttekta á innlánsreikningum.

Fjárhæðir sem koma fram undir fjáreignum og fjárskuldum sem falla ekki undir afleiður ná yfir samninga um stundarviðskipti. Við stýringu á lausafjánhættu lítur samstæðan á samninga um stundarviðskipti sem fjárhagslega eign eða skuld en ekki sem hluta af afleiðusamningum.

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 46. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. mars 2022:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(6.556)	-	(1)	-	-	-	(6.557)	(6.557)
Innlán frá viðskiptavinum	(707.217)	(175.755)	(11.795)	(22.893)	(7.886)	-	(925.546)	(922.556)
Skortstöður	-	-	(94)	(501)	(3.176)	-	(3.771)	(1.030)
Lántaka	(22.927)	(977)	(23.134)	(399.090)	(87.425)	-	(533.553)	(472.827)
Aðrar fjárskuldir	(12.347)	-	-	-	-	-	(12.347)	(12.347)
Víkjandi lántaka	-	-	(684)	(2.887)	(24.835)	-	(28.406)	(20.524)
<b>Samtals</b>	<b>(749.047)</b>	<b>(176.732)</b>	<b>(35.708)</b>	<b>(425.371)</b>	<b>(123.322)</b>	<b>0</b>	<b>(1.510.180)</b>	<b>(1.435.841)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(956)
Innstreymi	18.979	10.129	2.723	-	-	-	31.831	
Útstreymi	(19.672)	(10.421)	(2.845)	-	-	-	(32.938)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(941)
Innstreymi	14.388	11.433	1.162	2.253	-	-	29.236	
Útstreymi	(14.743)	(11.540)	(1.146)	(2.854)	-	-	(30.283)	
<b>Samtals</b>	<b>(1.048)</b>	<b>(399)</b>	<b>(106)</b>	<b>(601)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.154)</b>	<b>(1.897)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.406	-	-	-	-	-	68.406	68.406
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	24.214	23.728	27.738	51.172	13.944	-	140.796	129.661
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	28.990	28.990	28.990
Útlán og kröfur á lánastofnanir	58.179	-	-	-	-	-	58.179	58.179
Útlán og kröfur á viðskiptavini	86.496	70.252	190.976	588.238	1.679.526	-	2.615.488	1.416.504
Aðrar fjáreignir	10.836	-	-	-	-	-	10.836	10.836
<b>Samtals</b>	<b>248.131</b>	<b>93.980</b>	<b>218.714</b>	<b>639.410</b>	<b>1.693.470</b>	<b>28.990</b>	<b>2.922.695</b>	<b>1.712.576</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								593
Innstreymi	9.956	9.873	3.671	-	-	-	23.500	
Útstreymi	(9.636)	(9.691)	(3.620)	-	-	-	(22.947)	
<b>Áhættuvarnir</b>								860
Innstreymi	6.440	15.325	1.368	43.026	-	-	66.159	
Útstreymi	(6.341)	(14.629)	(1.575)	(42.767)	-	-	(65.312)	
<b>Samtals</b>	<b>419</b>	<b>878</b>	<b>(156)</b>	<b>259</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.400</b>	<b>1.453</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(117)	(979)	(4.428)	(5.014)	(11.441)	(3.754)	(25.733)	
Ónýttar lánsheimildir	(134.294)	-	-	-	-	-	(134.294)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortheimildir	(66.626)	-	-	-	-	-	(66.626)	
<b>Samtals</b>	<b>(201.037)</b>	<b>(979)</b>	<b>(4.428)</b>	<b>(5.014)</b>	<b>(11.441)</b>	<b>(3.754)</b>	<b>(226.653)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(702.582)</b>	<b>(83.252)</b>	<b>178.316</b>	<b>208.683</b>	<b>1.558.707</b>	<b>25.236</b>	<b>1.185.108</b>	<b>276.291</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### 46. Eftirstöðvagreining fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Eftirfarandi tafla sýnir eftirstöðvagreiningu fyrir fjármálagerninga samstæðunnar 31. desember 2021:

Fjárskuldir aðrar en afleiður	0-1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Án gjaldþaga	Samtals	Bókfært virði
Skuldir við lánastofnanir og								
Seðlabanka	(10.372)	-	-	-	-	-	(10.372)	(10.425)
Innlán frá viðskiptavinum	(718.631)	(147.851)	(11.277)	(19.930)	(6.843)	-	(904.532)	(900.098)
Skortstöður	-	(31)	(7)	(2.001)	(744)	-	(2.783)	(2.616)
Lántaka	(69)	(43.790)	(48.345)	(367.744)	(76.214)	-	(536.162)	(486.042)
Aðrar fjárskuldir	(9.195)	-	-	-	-	-	(9.195)	(9.195)
Víkjandi lántaka	-	-	(698)	(2.896)	(24.480)	-	(28.074)	(20.785)
<b>Samtals</b>	<b>(738.267)</b>	<b>(191.672)</b>	<b>(60.327)</b>	<b>(392.571)</b>	<b>(108.281)</b>	<b>0</b>	<b>(1.491.118)</b>	<b>(1.429.161)</b>
<b>Afleiður – skuldir</b>								
<b>Veltubók</b>								(427)
Innstreymi	8.458	9.477	2.701	-	-	-	20.636	
Útstreymi	(8.779)	(9.584)	(2.758)	-	-	-	(21.121)	
<b>Áhættuvarnir</b>								(1.519)
Innstreymi	18.205	12.530	1.328	3.384	-	-	35.447	
Útstreymi	(18.753)	(13.048)	(1.341)	(3.885)	-	-	(37.027)	
<b>Samtals</b>	<b>(869)</b>	<b>(625)</b>	<b>(70)</b>	<b>(501)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(2.065)</b>	<b>(1.946)</b>
<b>Fjáreignir aðrar en afleiður</b>								
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.425	-	-	-	-	-	82.425	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	27.234	41.264	35.597	39.828	11.517	-	155.440	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	-	-	-	33.347	33.347	33.347
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.128	-	-	-	-	-	47.128	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	69.923	54.628	195.785	573.244	1.484.240	-	2.377.820	1.387.463
Aðrar fjáreignir	8.800	-	-	-	-	-	8.800	8.800
<b>Samtals</b>	<b>235.510</b>	<b>95.892</b>	<b>231.382</b>	<b>613.072</b>	<b>1.495.757</b>	<b>33.347</b>	<b>2.704.960</b>	<b>1.709.701</b>
<b>Afleiður - eignir</b>								
<b>Veltubók</b>								167
Innstreymi	15.961	8.500	1.196	1.213	-	-	26.870	
Útstreymi	(15.875)	(8.478)	(1.153)	(1.210)	-	-	(26.716)	
<b>Áhættuvarnir</b>								1.066
Innstreymi	13.315	83.778	443	44.723	-	-	142.259	
Útstreymi	(13.230)	(83.345)	(170)	(44.442)	-	-	(141.187)	
<b>Samtals</b>	<b>171</b>	<b>455</b>	<b>316</b>	<b>284</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.226</b>	<b>1.233</b>
<b>Liðir utan efnahagsreiknings</b>								
Fjárhagslegar ábyrgðir og sölutryggingar verðbréfa	(1.300)	(1.053)	(4.089)	(4.037)	(12.358)	(3.952)	(26.789)	
Ónýttar lánsheimildir	(127.508)	-	-	-	-	-	(127.508)	
Ónýttur yfirdráttur/kreditkortheimildir	(66.974)	-	-	-	-	-	(66.974)	
<b>Samtals</b>	<b>(195.782)</b>	<b>(1.053)</b>	<b>(4.089)</b>	<b>(4.037)</b>	<b>(12.358)</b>	<b>(3.952)</b>	<b>(221.271)</b>	
<b>Hrein lausafjárstaða</b>	<b>(699.237)</b>	<b>(97.003)</b>	<b>167.212</b>	<b>216.247</b>	<b>1.375.118</b>	<b>29.395</b>	<b>991.732</b>	<b>279.827</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 47. Veðsettar eignir

Bankinn hefur sett að veði hluta af útlánasafni sínu til tryggingar útgáfu á sértryggðum skuldabréfum sem bankinn hefur gefið út í samræmi við íslensk lög og reglur Fjármálaeftirlitsins. Þá hefur bankinn sett Seðlabankanum að veði eignir til tryggingar á uppgjöri í íslenska greiðslukerfinu, sett eignir að veði til þess að tryggja viðskiptalínur, GMRA-samninga (e. Global Master Repurchase Agreement) og ISDA-samninga (e. International Swaps and Derivative Association), auk annarra veðsetninga af svipuðum toga.

Eftirfarandi tafla sýnir sundurliðun veðsettra og óveðsettra eigna samstæðunnar 31. mars 2022 og 31. desember 2021.

31. mars 2022	Veðsett á móti			Samtals
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað	Óveðsettar eignir	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	3.062	2.931	62.413	68.406
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	129.661	129.661
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	28.990	28.990
Afleiðusamningar	-	-	1.453	1.453
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	707	57.472	58.179
Útlán og kröfur á viðskiptavini	285.803	-	1.130.701	1.416.504
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.783	1.783
Rekstrarfjármunir	-	-	14.073	14.073
Óefnislegar eignir	-	-	1.763	1.763
Frestuð skatteign	-	-	52	52
Aðrar eignir	-	-	12.006	12.006
Eignir í sölumeðferð	-	-	774	774
<b>Samtals</b>	<b>288.865</b>	<b>3.638</b>	<b>1.441.141</b>	<b>1.733.644</b>

31. desember 2021	Veðsett á móti			Samtals
	Sértryggðum skuldabréfum	Annað	Óveðsettar eignir	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.687	3.154	77.584	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	150.435	150.435
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	-	-	33.347	33.347
Afleiðusamningar	-	-	1.233	1.233
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	2.315	44.916	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavini	277.539	-	1.109.924	1.387.463
Fjárfesting í hlutdeildarfélagum	-	-	1.857	1.857
Rekstrarfjármunir	-	-	13.019	13.019
Óefnislegar eignir	-	-	1.781	1.781
Frestuð skatteign	-	-	15	15
Aðrar eignir	-	-	10.087	10.087
Eignir í sölumeðferð	-	-	905	905
<b>Samtals</b>	<b>279.226</b>	<b>5.469</b>	<b>1.445.103</b>	<b>1.729.798</b>

### Markaðsáhætta

#### 48. Stýring markaðsáhattu

Í eftirfarandi töflu er samantekt á markaðsáhattu samstæðunnar sýnd sem hlutfall af áhættugrunni þann 31. mars 2022 og 31. desember 2021. Aðlögun á útlánavirði (CVA) fyrir afleiðustöður samstæðunnar eru reiknaðar með staðalaðferð samkvæmt reglum um eiginfjárröfur.

Áhættuþáttur	31.3.2022	31.12.2021
	% af áh.gr.	% af áh.gr.
Hlutabréfaáhætta	0,2%	0,5%
Vaxtaáhætta	0,3%	0,2%
Aðlögun á útlánavirði	0,0%	0,0%
Gjaldeyrissáhætta	0,2%	0,2%
<b>Samtals</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,9%</b>

#### 49. Hlutabréfaáhætta

Hlutabréfaáhætta er áhættan á sveiflum í virði á opnum stöðum í hlutabréfum og hlutabréfatengdum fjármálageringum.

Hlutabréfastöður samstæðunnar í veltubók samanstanda af skráðum innlendum hlutabréfum vegna eigin stöðutöku og stöðutöku vegna viðskiptavaktar, þ.m.t. stöðum vegna hlutabréfaafleiðna og vörnum vegna þeirra. Stöður samstæðunnar í hlutabréfum utan veltubókar samanstanda af innlendum og erlendum skráðum og óskráðum hlutabréfum vegna eigna- og skuldastýringar. Frekari útlitun má sjá í skýringu 19.

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 50. Vaxtaáhætta

Eftirfarandi töflur sýna vaxtaáhattu samstæðunnar. Töflurnar sýna bókfært virði vaxtaberandi fjáreigna og -skulda á meðan fjárhæðir utan efnahagsreikning eru settar fram sem nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga, sjá skýringu 20. Fjárhæðirnar eru flokkaðar annað hvort út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>31. mars 2022</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.406	-	-	-	68.406
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	48.202	26.593	45.423	9.443	129.661
Afleiðusamningar	1.453	-	-	-	1.453
Útlán og kröfur á lánastofnanir	58.179	-	-	-	58.179
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	999.389	101.445	299.657	16.013	1.416.504
Aðrar fjáreignir	10.836	-	-	-	10.836
<b>Samtals</b>	<b>1.186.465</b>	<b>128.038</b>	<b>345.080</b>	<b>25.456</b>	<b>1.685.039</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(6.557)	-	-	-	(6.557)
Innlán frá viðskiptavinum	(916.970)	(2.791)	(2.795)	-	(922.556)
Afleiðusamningar og skortstöður	(1.897)	-	-	(1.030)	(2.927)
Lántaka	(89.795)	(9.627)	(309.126)	(64.279)	(472.827)
Aðrar fjárskuldir	(12.347)	-	-	-	(12.347)
Víkjandi lántaka	-	-	(20.524)	-	(20.524)
<b>Samtals</b>	<b>(1.027.566)</b>	<b>(12.418)</b>	<b>(332.445)</b>	<b>(65.309)</b>	<b>(1.437.738)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	158.899	115.620	12.635	(39.853)	247.301
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(42.600)	-	42.600	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	1.360	640	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>117.659</b>	<b>116.260</b>	<b>53.235</b>	<b>(39.853)</b>	
<b>31. desember 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	82.425	-	-	-	82.425
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	70.000	33.700	36.185	10.550	150.435
Afleiðusamningar	1.233	-	-	-	1.233
Útlán og kröfur á lánastofnanir	47.231	-	-	-	47.231
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.018.799	104.486	247.771	16.407	1.387.463
Aðrar fjáreignir	8.800	-	-	-	8.800
<b>Samtals</b>	<b>1.228.488</b>	<b>138.186</b>	<b>283.956</b>	<b>26.957</b>	<b>1.677.587</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(10.425)	-	-	-	(10.425)
Innlán frá viðskiptavinum	(894.867)	(2.298)	(2.933)	-	(900.098)
Afleiðusamningar og skortstöður	(2.380)	-	(1.715)	(467)	(4.562)
Lántaka	(81.007)	(33.779)	(312.170)	(59.086)	(486.042)
Aðrar fjárskuldir	(9.195)	-	-	-	(9.195)
Víkjandi lántaka	-	-	(20.785)	-	(20.785)
<b>Samtals</b>	<b>(997.874)</b>	<b>(36.077)</b>	<b>(337.603)</b>	<b>(59.553)</b>	<b>(1.431.107)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	230.614	102.109	(53.647)	(32.596)	246.480
Afleiður notaðar til áhættuvarnar	(44.280)	-	44.280	-	-
Hrein staða utan efnahagsreiknings	2.000	-	(2.000)	-	-
<b>Vaxtanæmnibil samtals</b>	<b>188.334</b>	<b>102.109</b>	<b>(11.367)</b>	<b>(32.596)</b>	

## Skýringar við árslutareikning samstæðunnar

### 51. Verðtryggingaráhætta (öll söfn)

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

Töflurnar hér að neðan sýna verðtryggingarjöfnuð samstæðunnar þann 31. mars 2022 og 31. desember 2021 miðað við bókfærða stöðu verðtryggðra fjáreigna og fjárskulda flokkað eftir gjalddögum.

	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Bókfært virði
<b>31. mars 2022</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	6.117	3.448	9.565
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	3.185	9.602	59.192	212.409	284.388
<b>Samtals</b>	<b>3.185</b>	<b>9.602</b>	<b>65.309</b>	<b>215.857</b>	<b>293.953</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(82.723)	(3.089)	(17.170)	(41.246)	(144.228)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	(98)	(1.093)	(1.191)
Lántaka	(22.989)	-	(58.923)	(60.693)	(142.605)
Víkjandi lántaka	-	-	(6.153)	-	(6.153)
<b>Samtals</b>	<b>(105.712)</b>	<b>(3.089)</b>	<b>(82.344)</b>	<b>(103.032)</b>	<b>(294.177)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(102.527)</b>	<b>6.513</b>	<b>(17.035)</b>	<b>112.825</b>	<b>(224)</b>
<b>Nettófjáreignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(2.491)	-	(2.491)
Heildarskiptasamningar	(3.215)	-	-	-	(3.215)
<b>Samtals</b>	<b>(3.215)</b>	<b>0</b>	<b>(2.491)</b>	<b>0</b>	<b>(5.706)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(105.742)</b>	<b>6.513</b>	<b>(19.526)</b>	<b>112.825</b>	<b>(5.930)</b>
<b>31. desember 2021</b>					
<b>Fjáreignir</b>					
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	-	-	-	2.761	2.761
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	3.420	8.745	61.572	216.268	290.005
<b>Samtals</b>	<b>3.420</b>	<b>8.745</b>	<b>61.572</b>	<b>219.029</b>	<b>292.766</b>
<b>Fjárskuldir</b>					
Innlán frá viðskiptavinum	(78.214)	(2.483)	(15.144)	(39.949)	(135.790)
Afleiðusamningar og skortstöður	-	-	(1.715)	(582)	(2.297)
Lántaka	-	(23.978)	(57.396)	(59.086)	(140.460)
Víkjandi lántaka	-	-	(5.964)	-	(5.964)
<b>Samtals</b>	<b>(78.214)</b>	<b>(26.461)</b>	<b>(80.219)</b>	<b>(99.617)</b>	<b>(284.511)</b>
<b>Samtals innan efnahags</b>	<b>(74.794)</b>	<b>(17.716)</b>	<b>(18.647)</b>	<b>119.412</b>	<b>8.255</b>
<b>Nettóeignir utan efnahags</b>					
Vaxtaskiptasamningar	-	-	(2.456)	-	(2.456)
Heildarskiptasamningar	(944)	-	-	-	(944)
<b>Samtals</b>	<b>(944)</b>	<b>0</b>	<b>(2.456)</b>	<b>0</b>	<b>(3.400)</b>
<b>Verðtryggingarjöfnuður samtals</b>	<b>(75.738)</b>	<b>(17.716)</b>	<b>(21.103)</b>	<b>119.412</b>	<b>4.855</b>

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Gjaldeyrissáhætta

#### 52. Gjaldeyrissáhætta (öll söfn)

Samstæðan starfar í samræmi við reglur Seðlabanka Íslands um gjaldeyrisjöfnuð, nr. 784/2018. Bankinn skilar Seðlabankanum daglegum skýrslum um gjaldeyrisjöfnuð og samstæðan skilar þeim mánaðarlega.

Nettó gjaldeyrisjöfnuður samstæðunnar þann 31. mars 2022 var + 085% af eiginfjárgrunni samstæðunnar (31.12.2021: - 0,38%).

#### 53. Samþjöppun gjaldeyrisáhættu

Eftirfarandi töflur sýna samantekna gjaldeyrisáhættu samstæðunnar 31. mars 2022 og 31. desember 2021. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðisfjárhæðir afleiðusamninga samstæðunnar. Fjárhæðir sem settar eru fram undir eignum og skuldum innihalda alla samninga um stundarviðskipti. Við stjórnun gjaldeyrisáhættu lítur samstæðan á samninga um stundarviðskipti hvorki sem afleiðueignir né afleiðuskuldir.

31. mars 2022	EUR	GBP	USD	JPY	CHF	Aðrir	Alls
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	546	132	354	7	34	469	1.542
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	17.508	-	17.919	-	-	-	35.427
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	78	-	411	-	-	-	489
Afleiðusamningar	472	13	786	-	-	7	1.278
Útlán og kröfur á lánastofnanir	17.443	5.185	7.138	869	732	26.811	58.178
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	176.308	3.629	63.229	877	-	3.848	247.891
Aðrar eignir	-	53	1.152	-	1	129	1.335
<b>Samtals</b>	<b>212.355</b>	<b>9.012</b>	<b>90.989</b>	<b>1.753</b>	<b>767</b>	<b>31.264</b>	<b>346.140</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(606)	(3)	(150)	-	-	-	(759)
Innlán frá viðskiptavinum	(48.248)	(10.215)	(45.635)	(445)	(733)	(11.870)	(117.146)
Afleiðusamningar og skortstöður	(447)	(118)	(473)	-	-	(22)	(1.060)
Lántaka	(170.547)	-	(19.283)	-	-	(57.150)	(246.980)
Aðrar skuldir	(1.110)	(601)	(762)	(2)	(8)	(821)	(3.304)
Víkjandi lántaka	(14.371)	-	-	-	-	-	(14.371)
<b>Samtals</b>	<b>(235.329)</b>	<b>(10.937)</b>	<b>(66.303)</b>	<b>(447)</b>	<b>(741)</b>	<b>(69.863)</b>	<b>(383.620)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(22.974)	(1.925)	24.686	1.306	26	(38.599)	(37.480)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	24.176	1.933	(23.889)	(1.240)	-	38.976	39.956
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>1.202</b>	<b>8</b>	<b>797</b>	<b>66</b>	<b>26</b>	<b>377</b>	<b>2.476</b>
<b>31. desember 2021</b>							
<b>Eignir</b>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	677	183	440	9	55	573	1.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	41.420	1	28.037	-	-	-	69.458
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	75	-	842	-	-	-	917
Afleiðusamningar	846	62	264	-	-	25	1.197
Útlán og kröfur á lánastofnanir	10.698	869	10.395	259	742	24.165	47.128
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	179.512	3.875	62.035	945	-	3.843	250.210
Aðrar eignir	402	-	987	-	-	101	1.490
<b>Samtals</b>	<b>233.630</b>	<b>4.990</b>	<b>103.000</b>	<b>1.213</b>	<b>797</b>	<b>28.707</b>	<b>372.337</b>
<b>Skuldir</b>							
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	(1.048)	(3)	(129)	-	-	-	(1.180)
Innlán frá viðskiptavinum	(49.445)	(7.703)	(45.789)	(196)	(726)	(13.547)	(117.406)
Afleiðusamningar og skortstöður	(116)	(16)	(1.499)	-	-	-	(1.631)
Lántaka	(198.776)	-	(19.640)	-	-	(49.599)	(268.015)
Aðrar skuldir	(968)	(84)	(863)	(6)	(10)	(736)	(2.667)
Víkjandi lántaka	(14.821)	-	-	-	-	-	(14.821)
<b>Samtals</b>	<b>(265.174)</b>	<b>(7.806)</b>	<b>(67.920)</b>	<b>(202)</b>	<b>(736)</b>	<b>(63.882)</b>	<b>(405.720)</b>
Hrein staða í efnahagsreikningi	(31.544)	(2.816)	35.080	1.011	61	(35.175)	(33.383)
Hrein staða utan efnahagsreiknings	29.740	3.192	(35.566)	(888)	(89)	35.886	32.275
<b>Hrein gjaldeyrisstaða</b>	<b>(1.804)</b>	<b>376</b>	<b>(486)</b>	<b>123</b>	<b>(28)</b>	<b>711</b>	<b>(1.108)</b>

## Skýringar við árshlutareikning samstæðunnar

### 54. Gengi erlendra gjaldmiðla

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

	31.3.2022	31.12.2021	Breyting í %	Meðalgengi 1.1-31.3 2022	Meðalgengi 1.1-31.3 2021
EUR/ISK	142,00	147,60	(3,8%)	143,70	153,65
GBP/ISK	168,33	175,77	(4,2%)	171,29	175,41
USD/ISK	128,01	130,41	(1,8%)	128,14	127,23
JPY/ISK	1,0541	1,1327	(6,9%)	1,0983	1,1987
CHF/ISK	138,97	142,86	(2,7%)	139,21	140,79
CAD/ISK	102,55	102,40	0,1%	101,27	100,31
DKK/ISK	19,088	19,847	(3,8%)	19,318	20,658
NOK/ISK	14,619	14,776	(1,1%)	14,522	14,875
SEK/ISK	13,697	14,393	(4,8%)	13,792	15,149



## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 55. Rekstur eftir ársfjórðungum

Rekstrarreikningur	2022		2021		
	1F	4F*	3F	2F	1F
Vaxtatekjur	21.101	18.520	15.646	18.096	14.332
Vaxtagjöld	(10.835)	(8.125)	(6.046)	(7.764)	(5.706)
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>10.266</b>	<b>10.395</b>	<b>9.600</b>	<b>10.332</b>	<b>8.626</b>
Þjónustutekjur	3.621	3.632	3.417	3.197	2.875
Þjónustugjöld	(982)	(1.039)	(895)	(883)	(821)
<b>Hreinar þjónustutekjur</b>	<b>2.639</b>	<b>2.593</b>	<b>2.522</b>	<b>2.314</b>	<b>2.054</b>
Hreinn hagnaður (tap) af fjáreignum og fjárskuldum	(2.094)	439	1.886	1.284	2.371
Hreinn gengismunur gjaldmiðla	8	(69)	55	(45)	(27)
Hrein virðisbreyting	778	3.247	1.008	293	2.489
Aðrar tekjur og gjöld	393	112	275	330	246
<b>Aðrar rekstrartekjur</b>	<b>(915)</b>	<b>3.729</b>	<b>3.224</b>	<b>1.862</b>	<b>5.079</b>
<b>Rekstrartekjur samtals</b>	<b>11.990</b>	<b>16.717</b>	<b>15.346</b>	<b>14.508</b>	<b>15.759</b>
Laun og launatengd gjöld	(3.755)	(4.028)	(3.238)	(3.724)	(3.769)
Annar rekstrarkostnaður	(2.399)	(2.386)	(2.202)	(2.202)	(2.315)
Skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja	(510)	(508)	(525)	(513)	(467)
<b>Rekstrargjöld samtals</b>	<b>(6.664)</b>	<b>(6.922)</b>	<b>(5.965)</b>	<b>(6.439)</b>	<b>(6.551)</b>
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>5.326</b>	<b>9.795</b>	<b>9.381</b>	<b>8.069</b>	<b>9.208</b>
Tekjuskattur	(2.110)	(2.473)	(1.889)	(1.582)	(1.590)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>3.216</b>	<b>7.322</b>	<b>7.492</b>	<b>6.487</b>	<b>7.618</b>
<b>Efnahagsreikningur</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.3.2021</b>
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	68.406	82.425	92.043	89.342	59.937
Markaðsskuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	129.661	150.435	129.579	128.208	134.183
Hlutabréf og hlutabréfagerningar	28.990	33.347	30.527	35.111	31.811
Útlán og kröfur á lánastofnanir	58.179	47.231	59.363	64.245	55.234
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	1.416.504	1.387.463	1.375.536	1.328.031	1.287.448
Aðrar eignir	31.130	27.992	30.020	31.147	30.913
Eignir í sölumæðferð	774	905	1.290	1.213	1.426
<b>Eignir samtals</b>	<b>1.733.644</b>	<b>1.729.798</b>	<b>1.718.358</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>
Skuldir við lánastofnanir og Seðlabanka	6.557	10.425	48.991	40.312	40.932
Innlán frá viðskiptavinum	922.556	900.098	869.463	842.624	794.252
Lántaka	472.827	486.042	474.415	456.688	452.709
Aðrar skuldir	45.870	29.803	29.047	48.913	30.825
Víkjandi lántaka	20.524	20.785	21.099	20.889	20.850
Eigið fé	265.310	282.645	275.343	267.871	261.384
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>1.733.644</b>	<b>1.729.798</b>	<b>1.718.358</b>	<b>1.677.297</b>	<b>1.600.952</b>

\* Fyrsti árs hluti ársins 2022 og fyrstu þrjú árs hlutar ársins 2021 voru kannaðir af endurskoðanda bankans

## Skýringar við árs hlutareikning samstæðunnar

### Lykiltölur samstæðunnar

#### 56. Lykiltölur og hlutföll

	2022		2021		
	1F	4F	3F	2F	1F
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	7,8%	14,0%	13,8%	12,2%	14,2%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	4,7%	10,5%	11,0%	9,8%	11,7%
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)	54,9%	47,6%	37,9%	41,7%	45,8%
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna	1,4%	1,5%	1,3%	1,4%	1,5%
Arðsemi eigna	0,7%	1,7%	1,8%	1,6%	1,9%
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,4%	2,4%	2,3%	2,5%	2,2%
Hagnaður á hlut	0,14	0,31	0,32	0,27	0,32
	<b>31.3.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.9.2021</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>31.3.2021</b>
Eiginfjárlutfall alls	24,3%	26,6%	24,9%	25,1%	24,9%
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1	22,6%	24,8%	23,1%	23,3%	23,0%
Vogunarlutfall	13,8%	14,9%	14,3%	14,4%	14,8%
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánnum	153,5%	154,1%	158,2%	157,6%	162,1%
Hlutfall innlána af heildareignum	53,2%	52,0%	50,6%	50,2%	49,6%
Heildarlausafjárþekja	142%	179%	172%	180%	202%
Fjármögnunarþekja erlendra mynta	143%	142%	122%	140%	140%
Ársverk í lok tímabils	791	816	837	844	869

#### Lykiltölur og hlutföll

Arðsemi eigin fjár fyrir skatta
Arðsemi eigin fjár eftir skatta
Kostnaður sem hlutfall af tekjum (K/T)
Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðalstöðu heildareigna
Arðsemi eigna
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna
Hagnaður á hlut
Eiginfjárlutfall alls
Hlutfall almenns eigin fjár þáttar 1
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)
Viðbótar eigið fé þáttar 1 (AT1)
Samtals eigið fé þáttar 1 (T1)
Samtals eigið fé þáttar 2 (T2)
Eiginfjárgrunnur
Vogunarlutfall
Hlutfall útlána til viðskiptavina af innlánnum
Hlutfall innlána af heildareignum
Heildarlausafjárþekjuhlutfall
Fjármögnunarþekja erlendra mynta
Ársverk í lok tímabils

#### Skilgreining

Hagnaður (tap) fyrir skatta / meðalstaða eigin fjár á tímabili
Hagnaður (tap) / meðalstaða eigin fjár á tímabili
(Rekstrargjöld - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / (Rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)
(Heildar rekstrarkostnaður - skattur á heildarskuldir fjármálafyrirtækja) / meðalstöðu eigna
Hagnaður (tap) eftir skatta / meðalstaða eigna á tímabili
(Vaxtatekjur - vaxtagjöld) / meðalstöðu heildareigna
Hagnaður (tap) tímabilsins sem tilheyrir hluthöfum/ veginn meðalfjöldi útstandandi hluta
Eiginfjárgrunnur samkvæmt ákvæðum laga (CET1 + AT1 + T2) / áhættugrunnur
Almennt eigið fé þáttar 1 (CET1) / áhættugrunnur
Bókfært eigið fé - frádráttarliðir skv. CRR II
Eiginfjárgerningar undir þætti 1 aðrir en almennt eigið fé þáttar 1
Almennt eigið fé þáttar 1 + viðbótar eigið fé þáttar 1
Víkjandi lán - lögbundnar niðurfærslur
CET1 + AT1 + T2
Eigið fé þáttar 1 / (heildareignir + liðir utan efnahags)
Útlán og kröfur á viðskiptavinum/ innlán frá viðskiptavinum
Innlán frá viðskiptavinum/ eignir alls
Lausafjárforði / nettóútflæði lausafjár næstu 30 daga á álagstímabili
Tiltæk stöðug fjármögnun / nauðsynleg stöðug fjármögnun
Fjöldi stöðugilda í lok tímabils

# Undirritunarsíða

Undirritað af  
Berglind Svavarsdóttir

Undirritað af  
Elín Jónsdóttir

Undirritað af  
Guðbrandur Sigurðsson

Undirritað af  
Guðrún Blöndal

Undirritað af  
Helga Björk Eiríksdóttir

Undirritað af  
Helgi Friðjón Arnarson

Undirritað af  
Lilja Björk Einarsdóttir

Undirritað af  
Þorvaldur Jacobsen