



Ársreikningur samstæðu

31. desember 2019

Efnisyfirlit

	Blaðsíða
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	1
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur samstæðunnar	7
Yfirlit yfir heildarafkomu samstæðunnar	8
Efnahagsreikningur samstæðunnar	9
Eiginfjárfirlit samstæðunnar	10
Yfirlit yfir sjóðstreymi samstæðunnar	12
Skýringar við samstæðuársreikning	13
- Almennar upplýsingar	14
- Rekstrarreikningur	16
- Efnahagsreikningur	20
- Áhættustýring	27
- Fjáreignir og fjárskuldir	43
- Starfsþættir	48
- Aðrar upplýsingar	49
- Helstu reikningsskilaaðferðir	52
Viðaukar - óendurskoðaðir	
Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf. 2019	67
Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.	71

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. („Kvika“ eða „bankinn“) fyrir árið 2019 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið innleiddir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslensku ársreikningslögum. Ársreikningur samstæðunnar samanstendur af Kviku og dótturfélögum bankans („samstæðan“).

Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Bankinn starfrækir fjóra starfsþætti; eignastýringu, fyrirtækjaráðgjöf, bankasvið og markaðsviðskipti. Kvika veitir fyrirtækjum, fjárfestum og einstaklingum alhliða fjárfestingabanka- og eignastýringarþjónustu auk sérbankaþjónustu. Eignastýring Kviku hefur byggt upp gott orðspor og býður upp á alhliða lausnir sem ná yfir helstu eignaflokka, svo sem skuldabréf, hlutabréf, hlutdeildarskírteini og sérhæfðar fjárfestingar, bæði á innlendum og erlendum mörkuðum. Bankinn er skráður á aðallista Nasdaq OMX Ísland.

Árið 2019: Hækkun í hreinum þóknartekjum í kjölfar vaxtar í eignastýringarstarfsemi

Afkoma samstæðunnar var góð á árinu 2019, meðal annars þar sem afkoma eignastýringar og markaðsviðskipta var vel yfir áætlun.

Í nóvember 2018 undirritaði Kvika kaupsamning um kaup á öllum hlutabréfum útgefnum af Gamma Capital Management hf. („Gamma“), sem er með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða frá Fjármálaeftirlitinu, sem leggur einkum áherslu áigna- og sjóðastýringu, var með 135 milljarða af eignum í stýringu og 22 starfsmenn. Kaupin voru háð fyrirvara um samþykki eftirlitsaðila en öll samþykki lágu fyrir þann 6. mars 2019. Í kjölfar þess var gengið frá kaupunum og er rekstur Gamma hluti af reikningsskilum samstæðunnar frá og með 1. mars 2019. Samstæðan var með 426 milljarða af eignum í stýringu í árslok 2019 samanborið við 291 milljarð í árslok 2018.

Samkvæmt efnahagsreikningi var eigið fé samstæðunnar í árslok 2019 15.515 m.kr. (31.12.2018: 12.970 m.kr.) og heildareignir námu 105.584 m.kr. (31.12.2018: 88.274 m.kr.).

Hreinar rekstrartekjur samstæðunnar á árinu 2019 voru 7.426 m.kr. (2018: 5.705 m.kr.). Hreinar vaxtatekjur námu 1.776 m.kr. (2018: 1.701 m.kr.). Hreinar þóknartekjur námu 4.804 m.kr. (2018: 3.698 m.kr.). Aðrar rekstrartekjur námu 845 m.kr. (2018: 306 m.kr.). Rekstrarkostnaður ársins nam 5.059 m.kr. (2018: 4.008 m.kr.).

Hagnaður ársins var 2.660 m.kr. (2018: 1.752 m.kr.), sem samsvarar arðsemi eigin fjár upp á 21,0% miðað við eigið fé í upphafi árs, leiðrétt fyrir breytingum á hlutfé og viðskiptum með eigin bréf á árinu.

Eiginfjárlutfall samstæðunnar í árslok 2019 var 24,1% (31.12.2018: 25,1%). Lágmarkseiginfjárlutfall fyrir bankann ákvarðað af Fjármálaeftirlitinu í SREP ferli er 15,1%. Lágmarkseiginfjárlutfall með þeim viðbótar eiginfjáruakum sem lagðir voru á í kjölfar upptöku CRD IV er 21,35% í lok árs 2019 en hækkar í 22,35% frá og með 1. janúar 2020.

Bankinn leggur áherslu á að viðhalda sterkri lausafjástöðu. Seljanleikiigna bankans er mikill og aðgengi bankans að fjármögnun er gott sem endurspeglast í riflegri lausafjástöðu. Þann 31. desember 2019 nam 30 daga lausafjárþekja bankans (LCR) 246%, sem er umtalsvert herra en lágmarkskrafan upp á 100%.

Stjórn bankans leggur til að ekki verði greiddur arður á árinu 2020 vegna ársins 2019.

Horfur í starfsemi bankans

Bankinn er vel fjármagnaður og hefur góða lausafjástöðu í bæði krónum og erlendum gjaldmiðlum. Vel heppnaðar sameiningar hafa aukið reglubundnar tekjur og dregið úr sveiflum í rekstri, auk þess sem ýmis tækifæri fylgja sérstöðu Kviku sem eina bankans sem er án útibúa og býr ekki við dýra kostnaðaryfirbyggingu. Áfram verður lögð áhersla á að styrkja grunnstoðir til að gera bankanum kleift að grípa þau tækifæri sem gefast og sem fyrr verður áhersla á starfsemi sem nýtir lítið eigið fé, þar er jafnan minni áhætta og aukin arðsemi eigin fjár. Gert er ráð fyrir höflegum vexti efnahags og áframhaldandi áhættudreifingu útlána.

Kvika stendur frammi fyrir fjölmörgum möguleikum á komandi ári og má þar helst nefna samþættingu eignastýringarstarfsemi Kviku, áframhaldandi uppbyggingu á dótturfélagi bankans í London, netinnlánin Auði og fjárfestingu í innviðum og mannauði. Markmið næstu tveggja ára eru að eignastýring Kviku verði önnur af tveimur tekjuhæstu eignastýringum á landinu, vera með tekjuhæstu fyrirtækjaráðgjöfina, aðra af veltuhæstu miðlunum og arðsamasta útlánasvið landsins.

Horfur í starfsumhverfinu

Hægt hefur á hagvexti eftir uppsveiflu síðustu ára og vegur þar þungt fækkun ferðamanna á síðasta ári. Vonir stóðu til um að viðsnúningur gæti orðið á þessu ári en nýjustu vendingar á heimsvísu í tengslum við COVID-19 veiruna gætu sett strik í reikninginn. Það sem einna helst vegur að hagvexti um stundir, fyrir utan hægari umsvif ferðaþjónustunnar, er litill fjárfestingarvöxtur. Staða heimilanna er fremur sterk þar sem kaupmáttur eykst þrátt fyrir erfiðara efnahagsumhverfi. Fyrirtækin hafa aftur á móti staðið frammi fyrir miklum kostnaðarhækkunum, sér í lagi launa, síðustu ár. Þá hefur stór hluti fjárfestingar átt uppruna sinn í ferðaþjónustunni undanfarin ár sem hefur áhrif á núverandi fjárfestingarumsvif. Hægt hefur á útlánavexti stærstu innlánastofnanna landsins, sem skýrist af breyttum áherslum innan bankakerfisins, færri álitlegum fjárfestingarverkefnum og aukinni áhættufælni á tímum lítils hagvaxtar. Þetta eru eðlilegar afleiðingar af breyttum efnahagshorfum sem munu að öllum líkindum leiða til hagræðingar innan fyrirtækja, sem að einhverju leyti eru þegar fram komnar með auknu atvinnuleysi. Mestu máli skiptir að þjóðarþúið í heild sinni stendur vel, hið opinbera er skuldfrítt og Ísland er nettó lánveitandi við útlönd en ekki skuldari.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Hlutfé og hluthafar

Útgefið hlutfé bankans var 1.995 m.kr. þann 31. desember 2019 (31.12.2018: 1.845 m.kr.). Bankinn átti eigin bréf að nafnvirði 50 m.kr. þann 31. desember 2019 (31.12.2018: 0 m.kr.) Hlutfé bankans var hækkað um 150 m.kr. að nafnvirði á árinu.

Á aðalfundi bankans, sem haldinn var 14. mars 2019, samþykktu hluthafar tillögu sem heimilar bankanum að kaupa allt að 10% af eigin bréfum, að fengnu samþykki eftirlitsaðila. Heimildin er í gildi fram að aðalfundi bankans árið 2020. Á árinu 2019 kom stjórn bankans á fót endurkaupaáætlun og voru á grundvelli hennar keypt eigin bréf að nafnvirði 50 milljónir kr. á árinu 2019.

Fjöldi hluthafa í árslok var 825 (2018: 733) og átti enginn meira en 10% af útgefnu hlutfé (2018: 0). Tíu stærstu hluthafar bankans eru sem hér segir:

Hluthafi	31.12.2019	31.12.2018
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	8,77%	9,49%
K2B fjárfestingar ehf.	6,69%	7,70%
Arion banki hf.	6,40%	4,91%
Íslandsbanki hf.	5,22%	4,26%
Vátryggingafélag Íslands hf.	4,71%	8,66%
Landsbankinn hf.	3,78%	0,00%
Lífsværk lífeyrissjóður	3,11%	3,58%
Sindrandi ehf.	3,10%	2,48%
Almennir lífeyrissjóðurrinn	2,54%	0,12%
Lífeyrissj. starfsm. rík. A-deild	2,19%	0,64%
	46,51%	41,84%

Nánari upplýsingar um hluthafa er að finna í skýringu 67.

Áhættustýring

Áhættustýring hefur það að markmiði að stuðla að góðri og skilvirkri áhættumeningu innan samstæðunnar og auka skilning starfsfólks og stjórnenda á áhættutöku hennar, ásamt matsferli tengdu áhættu og eiginfjárstöðu. Lögð er áhersla á að fylgjast vel með nýjustu þróun og innleiðingu reglna er lúta að áhættustýringu, svo sem varðandi eiginfjár- og lausafjárstýringu. Samstæðan stendur frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu sem tengjast starfsemi hennar á sviðum fjármálafyrirtækja og stafa af daglegum rekstri. Virk áhættustýring felst í greiningu á áhættu, mælingum og aðgerðum til þess að takmarka áhættu ásamt vöktun áhættuþátta. Áhættustýringu samstæðunnar og helstu áhættuþátta er lýst í skýringum með ársreikningnum. Vísað er til skýringa 44-57 varðandi umfjöllun um helstu áhættuþætti.

Stjórnarhættir

Bankinn lauk á árinu 2018 stjórnarháttáúttekt og hlaut í kjölfarið viðurkenningu frá rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti sem fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum árið 2018 – 2019. Viðurkenningin gildir til þriggja ára svo lengi sem engar stórfelldar breytingar verða á stjórn eða eignarhaldi félagsins. Stjórn stefnir að því að láta framkvæma slíka úttekt reglulega og viðhalda framangreindri viðurkenningu.

Um kosningu stjórnarmanna bankans er fjallað í samþykktum hans, og í samræmi við það sem þar kemur fram þá kys aðalfundur árlega fimm aðalmenn í stjórn félagsins og tvo til vara. Um hæfi þeirra fer að lögum. Það er stefna félagsins við stjórnarkjör að samsetning stjórnar félagsins sé með þeim hætti að stjórnin búi sameiginlega yfir fullnægjandi þekkingu, hæfni og reynslu til að skilja þá starfsemi sem félagið stundar, þ.m.t. helstu áhættuþætti. Hlutfall hvors kyns í stjórn og meðal varamanna skal ekki vera lægra en 40%. Um kosningu gilda jafnframt ákvæði laga um hlutfafélög nr. 2/1995 og laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002.

Samþykktum bankans má breyta á löglega boðuðum hluthafafundum, enda sé þess getið í fundarboði að slíkar breytingar séu fyrirhugaðar og í hverju þær felist í meginatriðum. Með breytingunni þurfa að greiða atkvæði a.m.k. 2/3 hlutar greiddra atkvæða svo og hluthafar, sem ráða yfir minnst 2/3 hlutum þess hlutfjár, sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum. Ákvæðum samþykpta bankans um atkvæðisrétt hluthafa og jafnrétti þeirra á milli verður þó ekki breytt nema með samþykki allra þeirra hluthafa sem sæta eiga réttarskerðingu, sbr. 3. mgr. 94. gr. laga um hlutfafélög nr. 2/1995.

Stjórn ákvarðar starfskjör forstjóra. Stjórn bankans leggur áherslu á góða stjórnarhætti og að fylgt sé viðurkenndum tilmælum í þeim efnum. Stjórnin hefur sett ítarlegar reglur sem afmarka verksvið og verkefni stjórnar og forstjóra. Reglurnar ná m.a. til þátttöku stjórnarmanna í einstökum ákvörðunum, meðferð trúnaðarupplýsinga og upplýsingagjöf forstjóra til stjórnar. Meirihluti stjórnarmanna er óháður bankanum og sitja engir framkvæmdastjóra bankans í stjórn hans. Bankinn leggur áherslu á jafnrétti kynjanna og eru þrír af fimm stjórnarmönnum konur.

Stjórn hefur falið undirnefndum stjórnar tiltekin verkefni, þ.e. áhættunefnd, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Í samræmi við samþykktir bankans eru þrír meðlimir skipaðir í hverja nefnd, þar af eru að minnsta kosti tveir stjórnarmenn. Óheimilt er að tilnefna starfsmenn bankans í undirnefndir stjórnar. Meðlimir nefndanna skulu búa yfir nægjanlegri reynslu og þekkingu hvað varðar verkefni hvorrar nefndar samkvæmt viðeigandi lögum og reglum. Hver nefnd hefur sett sér starfsreglur sem stjórn bankans hefur staðfest.

Nánari upplýsingar um stjórnarhætti bankans er að finna í viðauka við ársreikninginn sem innheldur stjórnarháttaryfirlýsingu. Undirritað eintak má nálgast á heimasíðu hans, www.kvika.is.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Ófjárhagslegar upplýsingar

Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Gildi Kviku er langtímahugsun og stefna bankans er að hafa jákvæð langtímaáhrif á samfélagið. Í því felst að þegar ákvarðanir eru teknar er ávallt tekið tillit til hvaða áhrif þær hafa til lengri tíma lítið, hvort sem um er að ræða innri málefni bankans eða málefni viðskiptavina. Starfsemi Kviku fellur undir ákvæði laga um ársreikninga nr. 3/2006 um ófjárhagslega upplýsingagjöf þar sem m.a. kemur fram að fjallað skuli um stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Þær upplýsingar er að finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikning þennan, ásamt umfjöllun um mannréttindi og hvernig bankinn spornar við hættu á spillingu og mútum. Við ófjárhagslega upplýsingagjöf er m.a. notast við sameiginlegar ESG leiðbeiningar Nasdaq á Norðurlöndum en tilgangur þeirra er að þjóna sem óformlegar leiðbeiningar fyrir fyrirtæki við framsetningu ófjárhagslegra upplýsinga. ESG skýrslu Kviku má finna á heimasíðu bankans, www.kvika.is.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur bankans í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslensku ársreikningalögunum, og gefur glögga mynd af eignum bankans, skuldum og fjárhagsstöðu þann 31. desember 2019 og rekstrarafkomu hans og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2019.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri bankans og stöðu hans og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem bankinn býr við.

Stjórn og forstjóri hafa í dag rætt ársreikning bankans fyrir árið 2019 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. febrúar 2020.

Stjórn

Forstjóri

Guðrún Pétusdóttir

Martín Órn Þósson

Guðgeir Pétursson

Þrönn Sveinsdóttir

Þórunn

Luca B. Hrótt

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa Kviku banka hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Kviku banka hf. fyrir árið 2019 sem hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu bankans á árinu 2019, efnahag hans 31. desember 2019 og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

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

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi félagsins árið 2019. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
<p>Mat útlána og virðisrýrnun</p> <p>Útlán til viðskiptavina samstæðunnar námu 30.502 milljónum í árslok. Í heild þá nam vænt útlánatap bankans 396,7 milljónum á móti lánum á afskrifuðu kostnaðarverði, óáðregnum lánum og ábyrgðum þann 31. desember 2019.</p> <p>Ákvörðun um mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á samstæðuársreikninginn teljum við mat á virðisrýrnun útlána vera megináherslu við endurskoðun okkar.</p> <p>Mikilvægustu forsendur eru:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Þróun hagstærða sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. • Greina tímanlega fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur. • Mat á tryggingum og forsendur sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap til að meta líkur á vanskilum og framtíðar sjóðstreymi útlána. • Mat stjórnenda á ákveðnum lánum þar sem talið er að líkanið nái ekki að meta þau með fullnægjandi hætti. <p>Greint er frá hreinni virðisbreytingu útlána og ábyrgða í skýringum nr. 22 og 45. Skýrt er frá reikningsskilaaðferðum í tengslum við vænt útlánatap í skýringu nr. 81.</p>	<p>Við höfum lagt mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða, metið aðferðafræðina sem beitt er ásamt því að leggja mat á þær forsendur sem tilgreindar eru í lýsingu á megináherslunni, byggt á áhættumati okkar og þekkingu á fjármálafyrirtækjum.</p> <p>Við endurskoðun okkar lögðum við mat hvort aðferðafræði bankans sé í samræmi við IFRS 9.</p> <p>Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna forsenda sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. • Gagnaendurskoðun á virði trygginga með sérstaka áherslu á yfirskrifað mat stjórnenda á virði trygginga. • Gagnaendurskoðun á líkum á vanskilum (PD líkani) frá Credit Info og hvernig það hefur verið aðlagð til að endurspeglar vænt útlánatap bankans. • Við höfum lagt mat á hversu viðeigandi væntingar um þróun hagstærða eru með hliðsjón af lánasafni bankans og hvernig þeim var beitt við útreikning á væntu útlánatapi. • Við höfum farið yfir hvort skýringar í samstæðuársreikningi séu í samræmi við Alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Áritun óháðra endurskoðenda

Kaup fyrirtækja	
<p>Bankinn keypti allt hlutafé í Gamma Capital Management (Gamma) á árinu 2019.</p> <p>Kaupverðið var ákvarðað 2.542 milljónir sem hafði í för með sér viðskiptavild að fjárhæð 699 milljónir. Í samræmi við IFRS 3 um sameiningu fyrirtækja, var kaupverðinu deilt út á þær eignir og skuldir sem yfirteknar voru á kaupdegi. Nam gangvirði eigna og skulda sem yfirteknar voru 1.843 milljónum.</p> <p>Hluti af kaupverðinu var skilyrt og er skuldbindingin færð á gangvirði yfir rekstur í samræmi við IFRS 3. Í árslok nemur skilyrta skuldbindingin 495 milljónum og er hún að mestu byggð á gangvirði árangurstengdra þóknana.</p> <p>Mat á virði eignarhlutarins í dótturfélaginu og mat skilyrtu skuldbindingarinnar er talin vera megináhersla við endurskoðun okkar þar sem hún fól hún í sér reikningshaldslegt mat stjórnenda á árangurstengdum þóknunum á kaupdegi. Auk þess hefur það bein áhrif á viðskiptavild sem myndaðist á kaupdegi. Á árinu 2019 hefur skilyrta skuldbindingin sem færð var í kjölfar kaupanna lækkað verulega sem leiddi til að 447,5 milljónir voru tekjufærðar í rekstrarreikningi.</p> <p>Greint er nánar frá kaupnum á dótturfélaginu í skýringu nr. 4 og í skýringu 107 er fjallað um matsaðferðir stjórnenda.</p>	<p>Við endurskoðun okkar fórum við yfir hvort reikningsskilameðferð bankans á kaupdegi væri í samræmi við IFRS 3 og skilmála kaupsamningsins.</p> <p>Endurskoðunaraðgerðir okkar fólu m.a. í sér eftirfarandi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Við lögðum mat á hvort reikningsskilaaðferðir við kaupin á Gamma hafi verið viðeigandi í samræmi við IFRS 3. • Við höfum staðfest að yfirteknar eignir og skuldir hafi verið metnar með viðeigandi hætti á yfirtökudegi. • Við fórum yfir verðmat eigna sem mynda megnið af skilyrtu skuldbindingunni á kaupdegi og hvort að reikningsskilaaðferð eftir kaupdag sé í samræmi við IFRS 3. • Við höfum lagt mat á skýringar og hvort þær séu í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu og áritun stjórnar og forstjóra, viðauka með stjórnarháttaryfirlýsingu og ófjárhagslegum upplýsingum.

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

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

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

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

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

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

Stjórn og endurskoðunarnefnd eru ábyrg fyrir eftirliti með vinnuferli við gerð samstæðureikningsskila.

Áritun óháðra endurskoðenda

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

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

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

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

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

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

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

Kópavogur, 27. febrúar 2020.

Deloitte ehf.



Pálína Árnadóttir
endurskoðandi



Guðmundur Ingólfsson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar

Fyrir árið 2019

	Skýringar	2019	2018
Vaxtatekjur		4.977.846	4.717.873
Vaxtagjöld		(3.201.925)	(3.017.016)
Hreinar vaxtatekjur	5	1.775.921	1.700.857
Þóknatekjur		5.009.174	3.863.083
Þóknagjöld		(204.952)	(165.404)
Hreinar þóknatekjur	6	4.804.222	3.697.680
Hreinar fjárfestingatekjur	7	668.199	521.609
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага, a.t.t. til tekjuskatts	25	31.982	(302.949)
Aðrar tekjur		145.313	87.305
Aðrar rekstrartekjur		845.494	305.965
Hreinar rekstrartekjur		7.425.637	5.704.502
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	9-12	(5.058.704)	(4.008.788)
Hrein virðisbreyting	13	(313.548)	(15.395)
Gangvirðismat á skilyrtri skuldbindingu		447.463	0
Endurmat fjárfestingaeigna	26	0	114.582
Hagnaður fyrir skatta		2.500.848	1.794.900
Tekjuskattur	14	361.911	110.028
Sérstakur fjársýsluskattur	15	(57.141)	(62.436)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	16	(145.166)	(90.818)
Hagnaður ársins		2.660.451	1.751.674

	Skýringar	2019	2018
Tilheyir hluthöfum Kviku banka hf.		2.662.021	1.741.803
Hlutdeild minnihluta	24	(1.570)	9.871
Hagnaður ársins		2.660.451	1.751.674
Hagnaður á hlut	17		
Hagnaður á hlut		1,41	0,95
Þynntur hagnaður á hlut		1,27	0,86

Skýringar á bls. 14 til 65 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Yfirlit yfir heildarafkomu samstæðunnar

Fyrir árið 2019

	Skýringar	2019	2018
Hagnaður ársins		2.660.451	1.751.674
Pýðingarmunur erlendrar starfsemi			
Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi		17.609	9.698
Önnur heildarafkoma sem síðar kann að vera færð yfir rekstur		17.609	9.698
Heildarafkoma ársins		2.678.060	1.761.372

	Skýringar	2019	2018
Tilheyrir hluthöfum Kviku banka hf.		2.679.630	1.751.501
Hlutdeild minnihluta		(1.570)	9.871
Heildarafkoma ársins		2.678.060	1.761.372

Skýringar á bls. 14 til 65 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar

31. desember 2019

Eignir	Skýringar	31.12.2019	31.12.2018
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	18	26.818.231	21.339.185
Verðbréf með föstum tekjum	19	8.097.169	5.127.335
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	20	3.659.208	2.926.675
Verðbréf til áhættuvarna	21	24.274.769	21.526.794
Útlán	22	30.105.643	29.443.573
Afleiður	23	1.259.833	1.213.266
Hlutdeildarfélög	25	776.490	774.832
Fjárfestingaeignir	26	1.016.553	950.000
Óefnislegar eignir	28	3.283.256	2.379.281
Varanlegir rekstrarfjármunir		596.336	42.894
Skatteign	29	872.972	608.858
Aðrar eignir	30	4.823.577	1.941.070
Eignir samtals		105.584.035	88.273.762
Skuldir			
Innlán frá viðskiptavinum	31	51.479.732	47.893.959
Lántökur	32	22.058.747	15.634.648
Víxlaútgáfa	33	3.945.306	3.577.718
Skuldabréfaútgáfa	34	4.261.308	3.160.215
Víkjandi lán	35	1.999.530	1.947.511
Skortstöður í verðbréfum	36	1.239.916	805.334
Afleiður	23	1.282.341	593.934
Skattar ársins		136.395	3.140
Skattskuldbinding	29	268.613	76.980
Aðrar skuldir	37	3.396.965	1.610.323
Skuldir samtals		90.068.852	75.303.763
Eigið fé			
Hlutfé	38	1.945.366	1.844.996
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		3.115.992	2.881.165
Kaupréttarvarasjóður		7.687	4.297
Áskriftarréttindavarasjóður	39	206.501	202.527
Sérstakur varasjóður		3.103.697	3.103.697
Aðrir varasjóðir		5.586	(12.023)
Bundið eigið fé		778.191	506.896
Óráðstafað eigið fé		6.292.189	4.376.900
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum Kviku banka hf.		15.455.209	12.908.455
Hluedeild minnihluta		59.974	61.544
Eigið fé samtals		15.515.183	12.969.999
Skuldir og eigið fé samtals		105.584.035	88.273.762

Skýringar á bls. 14 til 65 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðunnar

Fyrir árið 2019

1. janúar 2019 til 31. desember 2019	Skýringar	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Kaup- réttir	Áskriftar- réttindi	Sérstakur varasjóður	Þýðingar- munur	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa samstæðunnar	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
Eigið fé 1. janúar 2019		1.844.996	2.881.165	4.297	202.527	3.103.697	(12.023)	506.896	4.376.900	12.908.454	61.544	12.969.998
Áhrif innleiðingar IFRS 16									(32.637)	(32.637)		(32.637)
Uppfært eigið fé að teknu tilliti til áhrifa innleiðingar IFRS 16		1.844.996	2.881.165	4.297	202.527	3.103.697	(12.023)	506.896	4.344.263	12.875.818	61.544	12.937.362
Hagnaður ársins									2.662.021	2.662.021	(1.570)	2.660.451
Þýðingarmunur erlendra starfsemi												
Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi							17.609			17.609		17.609
Heildarafkoma ársins		0	0	0	0	0	17.609	0	2.662.021	2.679.630	(1.570)	2.678.060
Afkoma færð á bundið eigið fé								271.296	(271.296)	0		0
Viðskipti við eigendur bankans												
Hlutfjárukning		150.369	705.149							855.518		855.518
Viðskipti með eigin bréf		(50.000)	(470.322)							(520.322)		(520.322)
Arðgreiðsla									(442.799)	(442.799)		(442.799)
Kaupréttir				3.390						3.390		3.390
Sala áskriftarréttinda					43.424					43.424		43.424
Innlausn áskriftarréttinda					(39.450)					(39.450)		(39.450)
Eigið fé 31. desember 2019		1.945.366	3.115.992	7.687	206.501	3.103.697	5.586	778.191	6.292.189	15.455.209	59.974	15.515.183

Skýringar á bls. 14 til 65 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar

Fyrir árið 2018

1. janúar 2018 til 31. desember 2018	Skýringar	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Kaup- réttir	Áskriftar- réttindi	Sérstakur varasjóður	Þýðingar- munur	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa samstæðunnar	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
Eigið fé 1. janúar 2018		1.805.060	2.722.583	903	207.048	3.103.697	(21.722)	254.844	2.858.439	10.930.854	51.423	10.982.277
Áhrif innleiðingar IFRS 9									28.709	28.709		28.709
Uppfært eigið fé að teknu tilliti til áhrifa innleiðingar IFRS 9		1.805.060	2.722.583	903	207.048	3.103.697	(21.722)	254.844	2.887.148	10.959.563	51.423	11.010.986
Hagnaður ársins									1.741.803	1.741.803	9.871	1.751.674
Þýðingarmunur erlendrar starfsemi												
Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi							9.698			9.698		9.698
Heildarafkoma ársins		0	0	0	0	0	9.698	0	1.741.803	1.751.501	9.871	1.761.372
Afkoma færð á bundið eigið fé								252.051	(252.051)	0		0
Viðskipti við eigendur bankans												
Hlutfjár aukning		29.936	98.339		(4.521)					123.754		123.754
Viðskipti með eigin bréf		10.000	60.242							70.242		70.242
Kaupréttir				3.394						3.394		3.394
Önnur viðskipti												
Aukning í hlutdeild minnihluta vegna kaupa á dótturfélagi											250	250
Eigið fé 31. desember 2018		1.844.996	2.881.165	4.297	202.527	3.103.697	(12.023)	506.896	4.376.900	12.908.454	61.544	12.969.999

Skýringar á bls. 14 til 65 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Yfirlit yfir sjóðstreymi samstæðunnar

Fyrir árið 2019

Rekstrarhreyfingar	Skýringar	2019	2018
Hagnaður ársins		2.660.451	1.751.674
Leiðrétt fyrir:			
Verðbætur og gengismunur		(12.337)	509.563
Hlutdeild í tapi (hagnaði) hlutdeildarfélagi, a.t.t. til tekjuskatts	25	(31.982)	302.949
Afskriftir og niðurfærslur		155.809	25.342
Hreinar vaxtatekjur	5	(1.775.921)	(1.700.857)
Hrein virðisbreyting		313.548	15.395
Tekjuskattur		(361.911)	(110.028)
Fjárfestingaeignir, gangvirðisbreytingar		0	(114.582)
Aðrir liðir		(454.306)	1.500
		493.351	680.957
Breytingar á:			
Verðbréf með föstum tekjum		(2.969.834)	216.074
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		(337.231)	(89.300)
Verðbréf til áhættuvarna		(2.747.975)	(7.500.360)
Útlán		(585.063)	(4.114.031)
Afleiður - eignir		(46.567)	(160.614)
Aðrar eignir		(430.794)	98.145
Innlán frá viðskiptavinum		2.796.289	5.995.525
Skortstöður í verðbréfum		434.582	435.171
Afleiður - skuldir		688.407	229.242
Aðrar skuldir		613.927	(363.414)
		(2.584.258)	(5.253.563)
Fengnir vextir		4.731.940	4.561.814
Greiddir vextir		(3.011.540)	(2.740.780)
Handbært fé til rekstrar		(370.506)	(2.751.573)
Fjárfestingahreyfingar			
Hrein sala á fjárfestingaeignum		0	128.456
Fjárfestingar í óefnislegum eignum	28	(195.634)	(104.304)
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjármunum		(108.960)	0
Hrein sala á varanlegum rekstrarfjármunum		0	2.394
Arður frá hlutdeildarfélögum		7.500	0
Fjárfesting í dótturfélögum, án handbærs fjár		(1.055.505)	0
Hrein fjárfesting í hlutdeildarfélögum		0	7.750
Sala á eignum haldið til sölu		0	11.700
Afborgun leigukrafna		26.514	0
Handbært fé (til) frá fjárfestingahreyfingum		(1.326.085)	45.996
Fjármögnunarhreyfingar			
Lántökur		6.365.359	3.623.081
Víxlaútgáfa		367.588	(357.039)
Víkjandi lán		0	800.000
Hækkun (lækkun) á áskriftarréttindavarasjóði		3.973	(4.521)
Greiddur arður		(442.799)	0
Viðskipti með eigin hlutabréf		335.197	70.242
Hækkun (lækkun) óráðstafaðs eigin fjár		0	128.275
Afborgun leiguskulda		(84.119)	0
Handbært fé frá fjármögnunarhreyfingum		6.545.198	4.260.039
Hrein hækkun á sjóði og innstæðum í Seðlabanka		4.848.607	1.554.462
Sjóður og innstæður í Seðlabanka í upphafi árs	18	21.339.185	20.493.739
Breyting á handbæru fé vegna kaupa á dótturfélagi		20.538	0
Áhrif gengisbreytinga á sjóð og innstæður hjá Seðlabanka		609.901	(709.016)
Sjóður og innstæður í Seðlabanka í árslok	18	26.818.231	21.339.185

Skýringar á bls. 14 til 65 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Skýringar við samstæðuársreikning

Almennar upplýsingar	Blaðsíða	Áhættustýring (frh.)	Blaðsíða
1 Félagið	14	54 Verðtryggingaráhætta	40
2 Grundvöllur reikningskilanna	14	55 Gjaldeyrisáhætta	40
3 Breytingar á reikningskilaaðferðum	15	56 Önnur verðáhætta	42
4 Kaup á Gamma Capital Management hf.	15	57 Rekstraráhætta	42
Rekstrarreikningur			
5 Hreinar vaxtatekjur	16	Fjáreignir og fjárskuldir	
6 Hreinar þóknatekjur	16	58 Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda	43
7 Hreinar fjárfestingatekjur	16	59 Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði	44
8 Gjaldeyrisgengismunur	16	60 Fjáreignir og fjárskuldir ekki metnar á gangvirði	47
9 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	17	Starfsþáttupplýsingar	
10 Laun og launategd gjöld	17	61 Starfsþáttayfirlit	48
11 Starfskjör forstjóra og stjórnar	17	Aðrar upplýsingar	
12 Þóknarnir til endurskoðenda	18	62 Veðsettar eignir	49
13 Hrein virðisbreyting	18	63 Tengdir aðilar	49
14 Tekjuskattur	19	64 Starfskjarastefna	49
15 Sérstakur fjársýsluskattur	19	65 Kaupaukakerfi	50
16 Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	19	66 Kaupréttargreiðslur	50
17 Hagnaður á hlut	19	67 Hluthafar	51
Efnahagsreikningur			
18 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20	68 Atburðir eftir reikningskiladag	51
19 Verðbréf með föstum tekjum	20	Helstu reikningskilaaðferðir	
20 Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	20	69 Grundvöllur samstæðu	52
21 Verðbréf til áhættuvarna	20	70 Erlendir gjaldmiðlar	53
22 Útlán	20	71 Vaxtatekjur og vaxtagjöld	53
23 Afleiður	21	72 Þóknatekjur og þóknagjöld	53
24 Dótturfélög samstæðunnar	21	73 Hreinar fjárfestingatekjur	54
25 Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	21	74 Arðstekjur	54
26 Fjárfestingaeignir	21	75 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	54
27 Sérsniðin félög utan samstæðunnar	22	76 Starfskjör starfsmanna	54
28 Óefnislegar eignir	22	77 Tekjuskattur	54
29 Frestuð skatteign og skattskuldbinding	23	78 Fjáreignir og fjárskuldir	55
30 Aðrar eignir	23	79 Jöfnun	56
31 Innlán frá viðskiptavinum	23	80 Ákvörðun á gangvirði	56
32 Lántökur	23	81 Virðisrýrnun	57
33 Vixlaútgáfa	23	82 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	60
34 Skuldabréfaútgáfa	24	83 Verðbréf með föstum tekjum	60
35 Víkjandi skuldabréf	24	84 Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	60
36 Skortstöður í verðbréfum	24	85 Verðbréf til áhættuvarna	60
37 Aðrar skuldir	24	86 Útlán	60
38 Hlutfé	25	87 Afleiður	61
39 Áskriftarréttindi	26	88 Fjárfestingaeignir	61
40 Eiginfjárlutfall	26	89 Óefnislegar eignir	61
Áhættustýring			
41 Uppbygging áhættustýringar	27	90 Varanlegir rekstrarfjármunir	62
42 Áhættuvarnir	27	91 Hlutdeildarfélög	62
43 Útlánaáhætta	28	92 Aðrar eignir	63
44 Hámarksútlánaáhætta	29	93 Eignir haldið til sölu	63
45 Útlánagæði fjáreigna	29	94 Innlán frá viðskiptavinum	63
46 Tryggingar og aðrar mildanir vegna útlánaáhættu	34	95 Lántökur	63
47 Veðhlutfall	34	96 Vixlaútgáfa	63
48 Stórar áhættuskuldbindingar	35	97 Skuldabréfaútgáfa	63
49 Lausafjárahætta	35	98 Víkjandi lán	63
50 Markaðsáhætta	38	99 Skortstöður í verðbréfum	63
51 Vaxtaáhætta	38	100 Aðrar skuldir	63
52 Vaxtaáhætta innan veltubókar	38	101 Afnotaréttur fasteigna og leiguskulda	63
53 Vaxtaáhætta utan veltubókar	39	102 Ábyrgðir	63
		103 Hlutfé	64
		104 Eðli og tilgangur varasjóða	64
		106 Nýir reikningskilastaðlar og tülkanir	64
		107 Mat og gefnar forsendur	65

Skýringar við samstæðuársreikning

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Kvika banki hf. (hér eftir vísað til sem Kvika eða bankinn) er íslenskt hlutfélag með höfuðstöðvar sínar í Katrínartúni 2, Reykjavík. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og hefur fjármálaeftirlitið eftirlit með honum.

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið sem lauk 31. desember 2019 samanstendur af Kviku banka hf. og dótturfélögum hans (saman vísað til sem samstæðan). Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Bankinn starfrækir fjóra starfsþætti; eignastýringu, fyrirtækjaráðgjöf, bankasvið og markaðsviðskipti. Kvika veitir fyrirtækjum, fjárfestum og einstaklingum alhliða fjárfestingabanka- og eignastýringarþjónustu auk sérbankaþjónustu.

Ársreikningur samstæðunnar var samþykktur af stjórn og forstjóra þann 27. febrúar 2020.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um samræmi

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslensku ársreikningalögnum. Samstæðureikningurinn er einnig gerður í samræmi við íslensk lög um ársreikninga. Ársreikningur samstæðunnar var saminn á ensku og þannig samþykktur af stjórn og áritaður af endurskoðendum bankans. Samstæðureikningurinn er gefinn út bæði á íslensku og ensku og ef misræmi er á milli útgáfa þá gildir enska útgáfan.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur samstæðunnar byggir á kostnaðarverði að undanskildum:

- verðbréfum með föstum tekjum sem eru metin á gangvirði;
- hlutabréfum og öðrum verðbréfum með breytilegum tekjum sem eru metin á gangvirði;
- verðbréfum til áhættuvarna sem eru metin á gangvirði;
- útlánnum til viðskiptavina sem eru metin á gangvirði;
- afleiðum sem eru metnar á gangvirði;
- fjárfestingaeignum sem eru metnar á gangvirði;
- skilyrt skuldbinding sem metin er á gangvirði;
- skortstöðum sem eru metnar á gangvirði; og
- eignum haldið til sölu sem eru metnar á því sem lægra reynist af kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill bankans. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

Eignir og skuldir samstæðunnar í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum eru umreiknaðar yfir í íslenskar krónur miðað við gengisskráningu 31. desember 2019.

d. Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa metið hvort samstæðan hafi getu til áframhaldandi rekstrar og er það skoðun þeirra að svo sé. Þar af leiðandi er ársreikningur samstæðunnar gerður miðað við þá forsendu að samstæðan sé rekstrarhæf.

e. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings samstæðunnar er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla sem krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Áætlanirnar og forsendur þeirra byggjast á sögulegum niðurstöðum og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru eðlilegir miðað við aðstæður, en útrá niðurstöðum þeirra er bókfært virði eigna og skulda sem er ekki skýrt samkvæmt öðrum heimildum ákvarðað.

Áætlanirnar og forsendur þeirra eru endurskoðaðar reglulega. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem matið er endurskoðað ef endurskoðunin tekur aðeins til þess tímabils en á því tímabili og síðari tímabilum ef hún tekur til bæði núverandi og síðari tímabila.

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir stjórnenda þar sem matsaðferðir hafa marktæk áhrif á skráðar fjárhæðir í samstæðuársreikningnum er að finna í skýringu 107.

f. Viðeigandi og mikilvægar skýringar fyrir lesandann

Í því skyni að auka upplýsingagildi ársreikningsins eru skýringarnar metnar á grundvelli mikilvægis þeirra og þýðingar fyrir lesandann. Þetta getur leitt til þess að upplýsingar, sem hafa verið metnar sem hvorki mikilvægar eða viðeigandi fyrir lesandann, eru ekki birtar meðal skýringa.

Skýringar við samstæðuársreikning

3. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Samstæðan innleiddi reikningsskilastaðalinn IFRS 16 Leigusamningar frá og með 1. janúar 2019. Samstæðan hefur ekki innleitt staðla, túlkanir eða breytingar á reikningsskilastöðlum fyrir gildistöku þeirra. Samstæðan beitti afturvirkri aðgerð við innleiðingu á IFRS 16 og samanburðarfjárhæðir voru ekki endurreiknaðar. Innleiðing IFRS 16 hafði takmörkuð áhrif á afkomu samstæðunnar og framsetningu sjóðstremis hennar.

Á upphafsdegi leigusamnings þá skráir samstæðan skuldbindingu til að inna af hendi leigugreiðslur og eign sem er ígildi notkunarréttar á undirliggjandi eign yfir leigutímann. Samstæðan mun nýta sér heimildir sem finna má í staðlinum varðandi leigusamninga þar sem styttra en 12 mánuðir eru til loka samningsins frá upphafsdegi og hvað varðar þá leigusamninga þar sem undirliggjandi eign er lítills virði. Vaxtagjöld á leiguskuldbindingum og fyrning afnotaréttarins eru færð í sitthvoru lagi í rekstrarreikningnum.

4. Kaup á Gamma Capital Management hf.

Þann 19. nóvember 2018 skrifuðu bankinn og hluthafar Gamma Capital Management hf. („Gamma“) undir kaupsamning varðandi kaup bankans á öllu hlutafé í Gamma. Viðskiptin voru háð samþykki eftirlitsaðila og hluthafa Kviku. Í byrjun mars 2019 voru seinustu skilyrðin uppfyllt og varð Gamma og dótturfélög þess hluti af samstæðu bankans frá og með 1. mars 2019. Kaupverðið samanstendur af ýmsum þáttum og þar af eru sumir skilyrtir við tiltekin skilyrði, til að mynda hversu mikið af árangurstengdum þóknunum Gamma fær yfir tiltekið tímabil. Mest af kaupverðinu var greitt með reiðufé en þó var hluti þess, um 499 m.kr., greiddur með því að kaupa hlutdeildarskírteini af Gamma og afhenda seljendum. Kaupverðið var áætlað 2.542 m.kr. á yfirtökudegi og skilyrta skuldin var metin nema 1.293 m.kr. Þann 31. desember 2019 var búið að greiða 1.101 m.kr. með reiðufé og 499 m.kr. með því að afhenda hlutdeildarskírteini, og þann sama dag voru 495 m.kr. skráðar sem skilyrt skuldbinding á efnahag samstæðunnar. Fjárhæð skilyrtu skuldbindingarinnar er breytanleg og munu gangvirðisbreytingar vera færðar í gegnum rekstrarreikninginn.

Hluti kaupverðsins, 200 m.kr., verða lagðar inn á vörslureikning í þeim tilgangi að mæta mögulegum kröfum sem bankinn gæti sett fram á komandi þremur árum frá yfirtökudegi. Eftir þann tíma verða þessir fjármunir greiddir til fyrrum eigenda Gamma. Á árinu 2018 gjaldfærði bankinn hjá sér 44 m.kr. vegna kostnaðar við aðdraganda viðskiptanna og viðskiptin sjálf.

Í samræmi við IFRS 3, Sameiningar fyrirtækja, var kaupverði Gamma úthlutað á greinanlegar eignir og skuldir sem voru yfirteknar. Í eftirfarandi töflu má sjá samantekt á þeim eignum og skuldum sem samstæðan tók yfir á kaupdegi. Eignir sem voru yfirteknar frá Gamma og dótturfélögum hafa verið færðar í ársreikninginn á gangvirði að fjárhæð 3.689 m.kr. Yfirteknar skuldir frá Gamma og dótturfélögum hafa verið færðar í ársreikninginn á gangvirði að fjárhæð 1.846 m.kr. Útdeiling á kaupverði Gamma, eins og greint er frá hér að neðan, er bráðabirgðaútdéiling og mun henni vera endanlega lokið fyrir lok mars 2020.

Yfirteknar eignir og skuldir

Eignir	Gangvirði
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	8.016
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	916.396
Varanlegir rekstrarfjármunir	545.223
Aðrar eignir	2.219.698
Samtals	3.689.334
Skuldir	
Lántökur	1.156.667
Skattskuldbinding	387.323
Aðrar skuldir	302.387
Samtals	1.846.377
Hlutdeild minnihluta	0
Samtals hreinar eignir	1.842.958
Viðskiptavild á yfirtökudegi	699.360
Kaupverð	2.542.318

Aðrar eignir samanstanda að mestu leyti af viðskiptakröfum, til að mynda þóknunum vegna sjóðastýringar. Af þeim 2.220 m.kr. sem eru skráðar sem aðrar eignir, þá tengjast 1.612 m.kr. langtíma árangurstengdum þóknunum vegna tiltekinna sjóða með skilgreindan líftíma og 468 m.kr. tengjast áföllnum þóknunum frá sjóðum sem eru í stýringu hjá GAMMA. Það var mat stjórnenda á yfirtökudegi að það væru ekki til staðar visbendingar um að þessar viðskiptakröfur myndu ekki innheimtast að fullu. Tilteknar eignir í eigu Gamma mynda hluta af áætluðu bókfærðu virði skilyrtu skuldbindingarinnar þar sem kaupverðið tekur breytingum ef að bókfært virði umræddra eigna breytist. Þar af leiðandi er stór hluti efnahagslegrar áhættu þessara eigna hjá fyrrum eigendum Gamma en ekki hjá samstæðunni.

Yfirtakan átti sér stað í byrjun mars. Ef yfirtakan hefði átt sér stað m.v. 1. janúar 2019, þá er áætlað að tekjur samstæðunnar á árinu hefðu numið 7.530 m.kr og hagnaður samstæðunnar hefði numið 2.577 m.kr. á árinu.

Skýringar við samstæðuársreikning

Rekstrarreikningur

5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur sundurliðast sem hér segir:

	2019	2018
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	817.716	945.278
Afleiður	1.488.360	1.140.160
Útlán	2.561.705	2.528.746
Aðrar vaxtatekjur	110.064	103.689
Samtals	4.977.846	4.717.873

Vaxtagjöld sundurliðast sem hér segir:

	2019	2018
Innlán frá viðskiptavinum	1.496.257	1.440.430
Lántökur	1.068.823	1.024.390
Víxlaútgáfa	189.208	175.598
Skuldabréfaútgáfa	168.677	148.942
Vikjandi lán	178.985	141.488
Afleiður	14.700	10.181
Önnur vaxtagjöld*	85.274	75.987
Samtals	3.201.925	3.017.016

* Þar af 16 m.kr. vegna leiguskuldbindinga.

Heildarvaxtatekjur að því er varða fjáreignir sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema 3.304 m.kr. (2018: 3.413 m.kr.).
Heildarvaxtagjöld að því er varða fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema 3.187 m.kr. (2018: 3.007 m.kr.).

6. Hreinar þóknatekjur

Þóknatekjur og -gjöld eru sett fram á hreinum tekjugrunni, líkt og þær eru settar fram í innanhússuppgjörum til stjórnenda til notkunar við ákvarðanatökur, og eru sundurliðaðar eftir starfspáttum. Starfspáttirnir endurspeglar eðli og gerð þeirra viðskipta sem samstæðan þénar þóknatekjur af. Finna má lýsingu á hverjum starfspátti í skýringu 61.

Hreinar þóknatekjur eftir starfspáttum	2019	2018
Bankasvið	598.836	622.501
Fyrirtækjaráðgjöf	462.903	579.018
Markaðsviðskipti	825.149	671.971
Eigin viðskipti og fjárstýring	120.504	73.711
Eignastýring	2.925.112	1.919.013
Stoðsvið og eyðingar	(128.282)	(168.534)
Samtals	4.804.222	3.697.680

7. Hreinar fjárfestingatekjur

Hreinar fjárfestingatekjur sundurliðast sem hér segir:

	2019	2018
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum tilskildum á gangvirði yfir rekstur		
Verðbréf með föstum tekjum	142.123	332.386
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	509.755	57.497
Afleiður	(48.914)	20.707
Útlán	49.118	113.090
Gjaldeyrisgengismunur	16.118	(2.072)
Samtals	668.199	521.609

8. Gjaldeyrisgengismunur

Gjaldeyrisgengismunur sundurliðast sem hér segir:

	2019	2018
Hagnaður af fjármálagerningum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	325.719	491.349
Tap af öðrum fjármálagerningum	(309.602)	(493.421)
Samtals	16.118	(2.072)

Skýringar við samstæðuársreikning

9. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sundurliðast sem hér segir:	2019	2018
Laun og launatengd gjöld	3.336.695	2.737.663
Annar rekstrarkostnaður	1.483.029	1.150.699
Framlag í Tryggingasjóð innstæðueigenda og fjárfesta	83.171	95.085
Afskriftir	138.138	25.342
Fyrning afnotaréttar	17.671	0
Samtals	5.058.704	4.008.788

10. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld sundurliðast sem hér segir:	2019	2018
Laun	2.504.339	2.072.620
Árangurstengdar launagreiðslur, aðrar en kaupréttir	96.755	24.198
Kaupréttir	3.390	3.394
Mótframlag í lífeyrissjóð	349.371	337.122
Fjársýsluskattur	177.827	127.491
Önnur launatengd gjöld	205.013	172.838
Samtals	3.336.695	2.737.663

Meðalfjöldi stöðugilda á árinu 130 110
Stöðugildi í árslok 132 109

Fjárhæðir og upplýsingar um stöðugildi vegna ársins 2018 taka ekki tilliti til starfsmanna Gamma Capital Management hf. („Gamma“) eða dótturfélaga þess. Gamma var með 22 stöðugildi í ársbyrjun 2019 og Kvika og dótturfélag þess voru með 109 stöðugildi, samtals 131 stöðugildi.

Samkvæmt lögum nr. 165/2011, sem sett voru árið 2011, greiða bankar og önnur fjármálfyrirtæki sem veita þjónustu sem undanskilin er virðisaukaskatti sérstakan skatt á launagreiðslur, svokallaðan fjársýsluskatt. Nügilidandi skatthlutfall er 5,50% (2018: 5,50%).

11. Starfskjör forstjóra og stjórnar

Laun og hlunnindi greidd til stjórnarmanna, forstjóra og framkvæmdstjóra bankans, þar með töldum aðstoðarforstjóra, vegna vegna starfa þeirra fyrir félag innan samstæðunnar, og eignarhlutir þeirra í bankanum, sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019			31.12.2018		
	Laun og hlunnindi	Hlutir	Kaup- og áskr. réttir	Laun og hlunnindi	Hlutir	Kaup- og áskr. réttir
Marínó Örn Tryggvason, forstjóri (frá 01.06.2019)*	30.655	0	22.093	0	0	0
Ármann Þorvaldsson, fyrrum forstjóri (til 31.05.2019)*	17.438	0	0	41.850	2.082	22.040
Kristín Pétursdóttir, stjórnarformaður og nefndarmaður í áhættunefnd og starfskjaranefnd**	18.545 ¹	7.900	0	9.656	7.900	0
Guðmundur Þórðarson, varaformaður stjórnar og nefndarmaður í áhættunefnd	8.986 ²	133.500	0	5.278	152.304	0
Inga Björg Hjaltadóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd	12.616 ³	0	0	5.375	0	0
Hrönn Sveinsdóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í endurskoðunarnefnd	9.151 ⁴	500	0	5.375	0	0
Guðjón Karl Reynisson, stjórnarmaður og nefndarformaður í starfskjaranefnd**	10.306 ⁵	10.166	0	4.097	10.411	0
Kristín Guðmundsdóttir, varamaður í stjórn og formaður áhættunefndar og endurskoðunarnefndar	5.049	419	0	6.405	419	0
Pétur Guðmundarson, varamaður í stjórn	0	0	0	867	0	0
Þorsteinn Pálsson, fyrrum stjórnarmaður	0	0	0	2.324	0	0
Jónas Hagan Guðmundsson, fyrrum stjórnarmaður	0	0	0	639	0	0
Framkv.stjórnar (2019: 6 (að meðaltali: 5,3), 2018: 7 (að meðaltali: 6,9))	229.584	27.138	103.966	267.410	2.270	159.713
Fyrrum framkvæmdastjórnar	59.130	0	0	0	0	0
Samtals	401.458	179.622	126.059	349.277	175.386	181.752

* Laun og hlunnindi sem sýnd eru í þessari töflu eru eingöngu vegna starfs sem forstjóri.

** Viðkomandi stjórnarmaður sat í stjórn einungis hluta af árinu 2018.

Í janúar 2019 voru greiddar og gjaldfærðar 11 m.kr. vegna nefndarlauna frá árinu 2018, sem hefðu með réttu átt að vera gjaldfærð í ársreikningi samstæðu 2018. Vegna þessa eru fjárhæðir launa og hlunninda stjórnarmanna á árinu 2019 og 2018 ekki fyllilega samanburðarhæfar.

1) Þar af eru 3.024 þús. kr. vegna setu í nefndum á vegum stjórnar á árinu 2018, 2) þar af eru 1.458 þús. kr. vegna setu í nefndum á vegum stjórnar á árinu 2018, 3) þar af eru 2.970 þús. kr. vegna setu í nefndum á vegum stjórnar á árinu 2018, 4) þar af eru 1.458 þús. kr. vegna setu í nefndum á vegum stjórnar á árinu 2018 og, 5) þar af eru 1.980 þús. kr. vegna setu í nefndum á vegum stjórnar á árinu 2018

Skýringar við samstæðuársreikning

11. Starfskjör forstjóra og stjórnar (frh.)

Laun og hlunnindi eru að mestu leyti öll skammtímahlunnindi. Laun og hlunnindi sem greidd eru til stjórnarmanna innihalda greiðslur vegna setu þeirra í nefndum stjórnar.

Forstjóri og framkvæmdastjórar fengu kaupaukagreiðslur vegna 2019. Á árinu 2019 urðu eftirfarandi breytingar á stjórnendateymi bankans: i) í maí tók Marinó Örn Tryggvason við starfi forstjóra Kviku og á sama tíma tók Ármann Þorvaldsson við starfi aðstoðarforstjóra Kviku, ii) í september tók Magnús Ingi Einarsson við sem framkvæmdastjóri bankasviðs, iii) í september tók Ragnar Páll Dyer við sem framkvæmdastjóri fjármála og rekstrar, og iv) í september var Hannes Frímann Hrólfsson ráðinn sem forstjóri Júpíters rekstrarfélags hf. og lét á sama tíma af störfum sem framkvæmdastjóri eignastýringar. Ekki var ráðinn nýr aðili til að taka við stöðu framkvæmdastjóra eignastýringar og fækkaði því í framkvæmdastjórn á árinu. Vegna þessa þá eru fjárhæðir launa og hlunninda framkvæmdastjóra á 2019 og 2018 ekki fyllilega samanburðarhæfar.

Tölur yfir eignarhluti og kaup- og áskriftarrétti eru í þúsundum og innifela hluti í eigu félaga sem eru í eigu eða lúta stjórn viðkomandi aðila þann 31. desember 2019 og 31. desember 2018. Ef eignarhluturinn er óbeinn í gegnum félag þá er einungis hlutfallslegur eignarhlutur framangreindra aðila talinn með.

Bankinn hefur skilgreint aðstoðarforstjóran og tvo framkvæmdastjóra sem lykilstarfsmenn, sbr. lög nr. 161/2002 um fjármálfyrirtæki. Bankinn hefur ennfremur samþykkt og birt reglur um hæfi, hæfismat og framgöngu lykilstarfsmanna, í samræmi við kröfur Fjármálaeftirlitsins.

Bankinn hefur samþykkt starfskjarastefnu sem lögð var fram af starfskjaranefnd. Starfskjarastefnan skilgreinir þrjá þætti starfskjara þ.e. grunnlaun, kaupauka og önnur hlunnindi, þ.m.t. mótframlag í lífeyrissjóð. Nánari upplýsingar um starfskjarastefnuna er að finna í skýringum 64-66.

12. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda samstæðunnar sundurliðast sem hér segir:

	2019	2018
Endurskoðun ársreiknings	46.859	42.728
Könnun árshlutareikninga	12.659	7.854
Önnur þjónusta tengd endurskoðun	4.211	8.866
Samtals	63.729	59.448
Þar af til endurskoðenda bankans	48.095	44.525

13. Hrein virðisbreyting

	2019	2018
Breyting á virðisrýrnun útlána	178.417	(15.742)
Breyting á virðisrýrnun annarra eigna	131.507	13.698
Breyting á virðisrýrnun lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína	3.625	17.439
Samtals	313.548	15.395

Skýringar við samstæðuársreikning

14. Tekjuskattur

Bankinn og flest dótturfélög hans munu ekki greiða tekjuskatt af hagnaði ársins 2019 þar sem til staðar er yfirfærlegt skattalegt tap sem vegur á móti reiknuðum tekjuskatti. Í lok árs 2019, nam yfirfærlegt skattalegt tap samstæðunnar 7 milljörðum króna. Verulegur hluti af því er nýtanlegur til ársloka 2025. Stjórnendur eru þeirrar skoðunar að rekstur samstæðunnar á komandi árum muni leiða til skattskylds hagnaðar sem að skattalega tapið muni ganga á móti. Samstæðan hefur þar af leiðandi fært hluta af skattalega tapinu sem frestaða skatteign á efnahagnum. Frestaða skatteignin er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Frestaða skatteignin er endurmetin á hverjum reikningsskiladegi. Vísað er til skýringar 29 varðandi nánari upplýsingar um skatteignina.

Tekjuskattur er reiknaður miðað við skatthlutföll og skattalög í gildi á yfirstandandi ári, samkvæmt þeim er tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2018: 20,0%).

Tekjuskattur reiknast sem hér segir:

	2019		2018	
Hagnaður fyrir skatta		2.500.848		1.794.900
Tekjuskattur miðað við gildandi tekjuskattshlutfall	20,0%	(500.170)	20,0%	(358.980)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,1%	(1.604)	0,1%	(1.470)
Óskattskyldar tekjur	(13,6%)	340.453	0,9%	(16.334)
Tekjufærsla á skattalegu tapi	(29,6%)	739.948	(28,1%)	505.203
Aðrar breytingar	8,7%	(216.716)	1,0%	(18.391)
Virkur tekjuskattur	(14,5%)	361.911	(6,1%)	110.028

Hagnaður fyrir skatta nam 2.501 m.kr. Tekjuskattur nam 362 m.kr., sem leiðir til þess að virkt tekjuskattshlutfall verður -14,5%. Þetta er verulega frábrugðið 20,0% tekjuskattshlutfalli lögaðila, stafar mismunurinn aðallega af óskattskyldum tekjum sem eru vegna tekna af hlutabréfum og breytingu á mati á skatteign.

15. Sérstakur fjársýsluskattur

Sérstakur fjársýsluskattur er viðbótar tekjuskattur á tekjuskattsstofn umfram 1.000 milljónir króna og er lagður á sömu aðila og bera fjársýsluskatt skv. lögum nr. 90/2003. Skatthlutfallið er 6,0% (2018: 6,0%). Við álagningu skal ekki tekið tillit til samsköttunar og yfirfærlegs taps. Skatturinn er sérgreindur í rekstrarreikningi og yfirliti yfir heildarafkomu.

16. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Með lögum nr. 155/2010 um sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki var lagður skattur á vissar tegundir fjármálafyrirtækja, þ.m.t. banka, og leggst hann á skuldir þeirra umfram 50 ma.kr. í árslok. Skatthlutfallið er 0,376% (2018: 0,376%) og er skatturinn ekki frádráttarbær frá tekjuskatti. Skatturinn er sérgreindur í rekstrarreikningi samstæðu.

17. Hagnaður á hlut

Útreikningur á hagnaði á hlut er byggður á hagnaði ársins og vegnu meðaltali fjölda útistandandi hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður út með því að leiðrétta veginn meðalfjölda virkra hluta vegna áhrifa af öllum væntum, almennum hlutum sem verða fyrir þynningaráhrifum. Bankinn hefur selt áskriftarréttindi og gefið út kauprétti sem valda þynningaráhrifum.

	2019	2018
Hagnaður ársins sem tilheyrir hluhöfum bankans	2.662.021	1.741.803
Vegið meðaltal útistandandi hluta	1.883.931	1.825.808
Leiðréttingar vegna áskriftarréttinda og kaupréttá	217.212	194.798
Samtals	2.101.142	2.020.607
Hagnaður á hlut	1,41	0,95
Þynntur hagnaður á hlut	1,27	0,86

Skýringar við samstæðuársreikning

Efnahagsreikningur

18. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjóður og innstæður í Seðlabanka sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	19.106.515	8.934.131
Reiðufé	6.845	9.114
Innstæður hjá bönkum	2.268.540	6.903.004
Erlendir ríkisvixlar	2.956.550	3.472.741
Handbært fé	24.338.450	19.318.990
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands - meðaltalsuppfylling	853.192	708.656
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands - föst bindiskylda	853.192	708.656
Krafa á Seðlabanka Íslands	773.398	602.882
Samtals	26.818.231	21.339.185

Bankinn er með skyldubundnar innstæður á reikningum hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 585/2018. Samkvæmt þessum reglum er bindiskyldu skipt í tvennt: fasta bindiskyldu sem ber enga vexti og meðaltalsuppfyllingu sem ber sömu vexti og viðskiptareikningar lánastofnanna hjá Seðlabankanum. Bindiskylda við Seðlabankann og krafa á Seðlabankann eru ekki tiltækar samstæðunni í daglegum rekstri hennar.

19. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur		
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	3.434.851	1.841.982
Skráð skuldabréf	3.700.392	3.150.409
Óskráð skuldabréf	961.925	134.944
Samtals	8.097.169	5.127.335

20. Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur		
Skráð hlutabréf	1.271.325	751.470
Óskráð hlutabréf	1.694.493	1.391.018
Óskráð hlutdeildarskírteini	693.390	784.187
Samtals	3.659.208	2.926.675

21. Verðbréf til áhættuvarna

Verðbréf til áhættuvarna sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	8.006.643	7.625.469
Skráð skuldabréf	2.366.621	4.487.698
Skráð hlutabréf	13.822.091	9.395.761
Óskráð hlutdeildarskírteini	79.414	17.866
Samtals	24.274.769	21.526.794

22. Útlán

Útlán til einstaklinga og lögaðila sundurliðast sem hér segir:

	Einstaklingar		Lögaðilar		Samtals	
	Heildar- fjárhæð	Bókfært virði	Heildar- fjárhæð	Bókfært virði	Heildar- fjárhæð	Bókfært virði
31.12.2019						
Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði	4.790.146	4.780.053	23.365.514	22.978.928	28.155.660	27.758.981
Útlán á gangvirði í gegnum rekstur	0	0	2.346.662	2.346.662	2.346.662	2.346.662
Samtals	4.790.146	4.780.053	25.712.176	25.325.590	30.502.322	30.105.643

	Einstaklingar		Lögaðilar		Samtals	
	Heildar- fjárhæð	Bókfært virði	Heildar- fjárhæð	Bókfært virði	Heildar- fjárhæð	Bókfært virði
31.12.2018						
Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði	5.407.411	5.364.291	22.096.616	21.918.759	27.504.028	27.283.050
Útlán á gangvirði í gegnum rekstur	0	0	2.160.522	2.160.522	2.160.522	2.160.522
Samtals	5.407.411	5.364.291	24.257.139	24.079.282	29.664.550	29.443.573

Skýringar við samstæðuársreikning

23. Afleiður

Afleiður sundurliðast sem hér segir:

31.12.2019	Nafnverð		Bókfært virði	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Vaxtaskiptasamningar	3.342.934	3.103.868	239.066	0
Framvirk gjaldmiðlaviðskipti	1.963.733	1.938.785	29.636	4.688
Framvirk verðbréfa kaup	27.091.699	27.396.373	727.855	1.033.599
Valréttir hlutabréfa	326.762	11.760	263.275	244.054
Samtals	32.725.127	32.450.786	1.259.833	1.282.341

31.12.2018	Nafnverð		Bókfært virði	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Vaxtaskiptasamningar	4.803.789	4.607.104	196.684	0
Framvirk gjaldmiðlaviðskipti	400.192	413.565		13.372
Framvirk verðbréfa kaup	22.983.930	22.547.910	966.627	530.607
Valréttir hlutabréfa	7.900	7.900	49.955	49.955
Samtals	28.195.811	27.576.479	1.213.266	593.934

24. Dótturfélög samstæðunnar

Upplýsingar um helstu dótturfélög sem eru beint eða óbeint í eigu samstæðunnar má finna í töflunni hér fyrir neðan.

Félag	Starfsemi	Lögheimili	Eignarhlutur	Eignarhlutur
			31.12.2019	31.12.2018
Fí Fasteignafélag GP ehf.	Rekstrarfélag fasteignasjóða	Ísland	100%	100%
GAMMA Capital Management hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	100%	-
Júpíter rekstrarfélag hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	100%	100%
M-Investments ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Netgíró reikningar ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Netgíró lán ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Netgíró lán II ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Rafklettur ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Rekstrarfélag Virðingar hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	-	100%
AC GP 3 ehf.	Rekstur fjárfestingarfélags	Ísland	80%	80%
Kvika Securities Ltd.	Ráðgjafastarfsemi	Bretland	100%	100%

Á seinni helmingi ársins 2019 seldi samstæðan allan eignarhlut sinn í Rekstrarfélagi Virðingar hf.

25. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

a. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir með hlutdeildaraðferð og sundurliðast sem hér segir:

Félag	Starfsemi	Lögheimili	Eignarhlutur	Eignarhlutur
			31.12.2019	31.12.2018
Akta sjóðir hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	34%	49%
Kjölfesta GP ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	50%	50%
KORTA hf.	Greiðslustofnun	Ísland	41%	47%
Gláma fjárfestingar slhf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	24%	-

Samstæðan metur ekki eignarhluti sína í hlutdeildarfélögum sem verulega, hvorki hvern í sínu lagi né samanlagða.

b. Breytingar á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum eru sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Staða í upphafi árs	774.832	676.610
Kaup á hlutum í hlutdeildarfélögum	47.201	408.671
Arðgreiðslur	(7.500)	(7.500)
Sala á hlutum í hlutdeildarfélögum	(70.025)	0
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaga, a.t.t. til tekjuskatts	31.982	(302.949)
Samtals	776.490	774.832

26. Fjárfestingaeignir

Fjárfestingaeignir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Staða 1. janúar 2019	950.000	953.874
Kaup	66.553	31.544
Sala	0	(150.000)
Endurmat á fjárfestingaeignum	0	114.582
Samtals	1.016.553	950.000

Í október 2017 eignaðist samstæðan fjárfestingaeignir í gegnum Rafklett ehf. sem er eitt af dótturfélögum bankans. Tilgangur fjárfestingarinnar er að hagnast í gegnum leigutekjur eða virðisaukningu eða hvoru tveggja. Bókfært virði fjárfestingaeigna byggir á nýjasta mati löggiltra fasteignasala, núverandi ásettu verði og/eða nýlegum viðskiptum með sambærilegar eignir eða verðmatsaðferðum sem byggja á leigumargföldurum. Á árinu 2019 fékk samstæðan 73 m.kr. (2018: 92 m.kr.) í leigutekjur af fjárfestingaeignum sínum og nam beinn kostnaður tengdur þeim 32 m.kr. (2018: 14 m.kr.). Á árinu 2018 seldi samstæðan eina af fjárfestingareignum sínum.

Skýringar við samstæðuársreikning

27. Sérsniðin félög utan samstæðunnar

Í þeim tilfellum þar sem samstæðan sinnir hlutverki umboðsaðila fyrir fjárfesta þá eru fjárfestingasjóðir ekki teknir með í samstæðureikninginn. Í þeim tilfellum þar sem samstæðan hefur fjárfest í fjárfestingasjóðum utan samstæðureiknings eru sjóðirnir skilgreindir sem fjáreignir tilskildar á gangvirði yfir rekstur. Gangvirði slíkra fjárfestinga endurspeglar hámarksáhættu samstæðunnar gagnvart tapi af fjárfestingu í slíkum fjárfestingasjóðum utan samstæðunnar.

Eðli og tilgangur fjárfestingasjóða er að afla þóknunartekna af eignastýringu fyrir hönd fjárfesta sem þriðja aðila. Fjármögnun fjárfestingasjóða fer fram með útgáfu hlutdeildarskírteina til fjárfesta.

	31.12.2019	31.12.2018
Fjárfestingasjóðir	242.001.053	128.301.382

Í töflunum hér fyrir neðan er greining á bókfærðu virði eigna sem samstæðan á í sérsniðnum félögum utan samstæðunnar. Hámarks tapsáhætta er bókfært virði.

	Bókfært virði	
	31.12.2019	31.12.2018
Fjárfestingasjóðir	645.817	684.811
Samstæðan fékk eftirfarandi eignastýringarþóknunir á árinu:	2019	2018
Fjárfestingasjóðir	1.647.064	750.154

28. Óefnislegar eignir

a. Óefnislegar eignir sundurliðast sem hér segir:

31.12.2019	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Annað	Samtals
Bókfært virði 1. janúar 2019	2.244.521	118.428	16.332	2.379.281
Keypt	0	76.467	119.167	195.634
Viðbót vegna samruna	699.360	0	46.586	745.946
Aflagt	0	(3.244)	(3.301)	(6.545)
Afskrifað	0	(16.396)	(14.664)	(31.060)
Bókfært virði 31. desember 2019	2.943.881	175.256	164.118	3.283.256
Stofnverð	2.943.881	227.805	216.603	3.388.289
Afskrifað	0	(52.549)	(52.484)	(105.033)
Bókfært virði 31. desember 2019	2.943.881	175.256	164.118	3.283.256
31.12.2018	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Annað	Samtals
Bókfært virði 1. janúar 2018	2.244.521	23.959	15.860	2.284.340
Keypt	0	98.952	5.352	104.304
Afskrifað	0	(4.482)	(4.880)	(9.362)
Bókfært virði 31. desember 2018	2.244.521	118.428	16.332	2.379.281
Stofnverð	2.244.521	45.442	48.800	94.242
Afskrifað	0	(21.484)	(32.940)	(54.424)
Bókfært virði 1. janúar 2018	2.244.521	23.959	15.860	2.284.340
Stofnverð	2.244.521	154.582	54.152	208.733
Afskrifað	0	(36.153)	(37.820)	(73.973)
Bókfært virði 31. desember 2018	2.244.521	118.428	16.332	2.379.281

Kaup og yfirtökur samstæðunnar á árinu 2019 leiddu til þess að viðskiptavild var færð á efnahag hennar. Bráðabirgða úthlutun kaupverðs var útbúin í byrjun mars 2019 og var gangvirði eignanna ákvarðað á sama tíma.

b. Virðisrýrnunarpróf

Eignir með ótilgreindan líftíma, svo sem viðskiptavild, eru ekki afskrifaðar heldur undirgangast virðisrýrnunarpróf árlega, líkt og greint er frá í skýringu 89. Viðskiptavild er úthlutað á fjárskapandi einingar (CGU) svo hægt sé að framkvæma virðisrýrnunarpróf. Viðskiptavild er úthlutað á þær CGU eða hóp af CGU sem gert er ráð fyrir að njóti ávinnings við samrunann sem að viðskiptavildin er tilkomin vegna. Viðskiptavildinni var úthlutað á eignstýringarstarfseminna þar sem að kaup og samruni á 2017 og 2019 voru gerð í þeim tilgangi að styðja við þá starfsemi samstæðunnar og til að ná fram samlegðaráhrifum.

Tilgangur virðisrýrnunarprófunar er að ákvarða hvort endurheimtanlegt virði er hærra en bókfært virði framangreinds starfsþáttar. Endurheimtanlegt virði starfsþáttar er nýtingarvirði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað núvirt framtíðarsjóðstreymi sem gert er ráð fyrir að komi frá CGU, byggt á m.a.:

- væntu framtíðarsjóðstreymi sem að bankinn gerir ráð fyrir að CGU muni gefa af sér
- tímavirðis peninga, sem er fengið með afvöxtunarstuðli sem byggist á áhættulausum markaðsvöxtum
- kostnaðar vegna eðlislægðrar óvissu fjárskapandi einingarinnar

Mat á væntum framtíðarsjóðstreymum byggir á rekstraráætlunum fyrir CGU fyrir komandi þrjú á og spá til næstu fjögurra ára í viðbót með framreiknuðum fjárhæðum sem byggja á áætluðum vexti (3,5%) eigna í stýringu. Tímavirði peninga og verðlagning áhættu, sem reiknað er sem veginn meðalkostnaður fjármagns (WACC), byggist á ytri markaðsupplýsingum um markaðsáhættu og vaxtastig, auk tiltekinnna annarra þátta tengdum CGU, svo sem landssvæðisáhættu. Afvöxtunarstuðullinn er reiknaður miðað við fjárskapandi eininguna og er 9,4%.

Virðisrýrnunarprófið var framkvæmt í lok árs 2019. Niðurstöður þess sýna að endurheimtanlegt virði er hærra en bókfært virði viðskiptavildarinnar. Fyrir utan að prófa grunnsviðsmýndina þá voru viðbótar sviðsmýndir útbúnar og í þeim voru framkvæmd álagspróf á nokkrum lykilorfendum. Í öllum sviðsmýndum sem voru prófaðar þá gefa niðurstöður til kynna að það sé nægilegt svigrúm til staðar og það séu engar vísbendingar um virðisrýrnun.

Skýringar við samstæðuársreikning

29. Frestuð skatteign og skattskuldbinding

Frestuð skatteign	872.972	608.858
Frestuð skattskuldbinding	(268.613)	(76.980)
Samtals	604.359	531.878
Skatteign (skattskuldbinding) samstæðunnar heimfærast á eftirfarandi efnahagsliði:		
	31.12.2019	31.12.2018
Varanlegir rekstrarfjármunir	(1.429)	4.414
Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum	(5.390)	(3.795)
Aðrir liðir	(266.109)	(73.367)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	877.287	604.625
Samtals	604.359	531.878
Í lok árs 2019 nam yfirfæranlegt skattalegt tap 7 milljörðum kr. og fýrnist það á eftirfarandi hátt:		
		Skattalegt tap
Skattalegt tap 2010, nýtanlegt til 2020		66.358
Skattalegt tap 2011, nýtanlegt til 2021		764.208
Skattalegt tap 2012, nýtanlegt til 2022		640.623
Skattalegt tap 2013, nýtanlegt til 2023		1.511.014
Skattalegt tap 2014, nýtanlegt til 2024		781.928
Skattalegt tap 2015, nýtanlegt til 2025		3.041.144
Samtals		6.805.275

30. Aðrar eignir

Aðrar eignir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Óuppgerð viðskipti	162.007	120.563
Viðskiptakröfur	3.193.923	1.283.215
Afnotaréttur fasteigna og leigukröfur	622.415	0
Ýmsar eignir	845.232	537.292
Samtals	4.823.577	1.941.070

Afnotaréttur fasteigna og leigukröfur sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Upphafsstæða 1. janúar 2019 í kjölfar innleiðingar IFRS 16 Leigusamningar	353.811	0
Viðbót	541.118	0
Fært niður	(189.692)	0
Verðbætur	3.254	0
Afskriftir	(86.076)	0
Samtals	622.415	0

Afnotaréttur fasteigna og leigukröfur samanstanda af fasteignum sem samstæðan notar í rekstri sínum, aðallega vegna höfustöðva bankans. Bankinn hefur framleigt hluta af þeim fasteignum sem hann notar ekki undir starfsemi sína.

31. Innlán frá viðskiptavinum

Innlán frá viðskiptavinum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Óbundin innlán	37.487.799	32.463.907
Bundin innlán	13.991.933	15.430.052
Samtals	51.479.732	47.893.959

32. Lántökur

Lántökur sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Lán frá fjármálastofnunum	803.052	1.215.343
Peningamarkaðsinnlán	21.255.695	14.407.558
Aðrar lántökur	0	11.747
Samtals	22.058.747	15.634.648

Höfuðstóll peningamarkaðsinnlána er að jafnaði 5-500 m.kr., tímalengd þeirra 1 dagur til 6 mánaða og bera þau fasta vexti.

Bankinn hefur ekki verið í vanskilum með höfuðstól eða vexti eða á annan hátt brotið gegn skilmálum skuldabréfa sem hann hefur gefið út eða vegna annarra lántaka.

33. Víxlaútgáfa

Víxlaútgáfa sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Víxlaútgáfa	3.945.306	3.577.718
Samtals	3.945.306	3.577.718

Skýringar við samstæðuársreikning

34. Skuldabréfaútgáfa

Skuldabréfaútgáfa sundurliðast sem hér segir:

Gjaldmiðill, nafnverð	Fyrst gefið út	Loka- gjaldldagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	31.12.2019	31.12.2018
KVB 19 01, ISK 1.520 m.kr.	2019	2024	Jafnar gr.	Breytilegir, 1 mán. REIBOR + 1,50%	1.522.432	0
KVB 17 02, ISK 2.160 m.kr.	2017	2020	Á lokadegi	Breytilegir, 1 mán. REIBOR + 1,25%	1.881.675	1.963.336
Samtals					3.404.107	1.963.336
Óskráð ótryggð skuldabréf, samtals					857.201	1.196.879
Samtals					4.261.308	3.160.215

Óskráð ótryggð skuldabréf samanstanda af KVB 18 01, KVB 18 03 og KVB 18 04 sem voru gefin út á 2018 og eru á gjaldldaga 2020 og 2021, eftir atvikum. Fyrir frekari upplýsingar um bréfin er vísað til útgáfulýsinga þeirra sem má nálgast á heimasíðu Nasdaq verðbréfamiðstöðvar hf.

35. Víkjandi skuldabréf

a. Víkjandi skuldabréf:

Gjaldmiðill, nafnverð	Fyrst gefið út	Loka- gjaldldagi	Greiðslu- skilmálar	Vaxtakjör	31.12.2019	31.12.2018
KVB 15 01, ISK 1.000 m.kr.	2015	2025	Á lokadegi	Neyslúv.vísit., fastir 5,5%	1.122.360	1.093.162
KVB 18 02, ISK 800 m.kr.	2018	2028	Á lokadegi	Neyslúv.vísit., fastir 7,5%	877.170	854.350
Samtals					1.999.530	1.947.511

Á vaxtagjaldldaga á árinu 2020, fyrir KVB 15 01, hækka vaxtakjörin frá 5,50% p.a. upp í 7,50% p.a. Á sama degi öðlast samstæðan rétt til að endurgreiða víkjandi skuldabréfið og helst sá réttur á öllum vaxtagjaldldögum til lokagjaldldaga.

Á vaxtagjaldldaga á árinu 2023, fyrir KVB 18 02, öðlast samstæðan rétt til að endurgreiða víkjandi skuldabréfið og helst sá réttur á öllum vaxtagjaldldögum til lokagjaldldaga.

Víkjandi skuldabréf eru fjárskuldbindingar í formi víkjandi fjármagns sem, ef til slita samstæðunnar kæmi, hvort heldur er að eigin frumkvæði eða ekki, verða ekki endurgreiddar fyrr en eftir að kröfur almennra kröfuhafa hafa verið greiddar. Við útreikning á eiginfjárlutfalli eru víkjandi skuldabréf færð undir eiginfjárlútt B og teljast sem hluti af eiginfjárgrunni fjármálafyrirtækis. Víkjandi skuldir eru afskrifaðar línulega úr eiginfjárlútt B þegar 5 ár eða minna eru til lokagjaldldaga eða allt að 20% á ári. Samstæðan hefur ekki heimild til að gera upp eða endurgreiða víkjandi skuldabréfið fyrir gjaldldaga nema að fenginni heimild frá Fjármálaeftirlitinu.

b. Víkjandi skuldabréf sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Staða í upphafi árs	1.947.511	1.058.741
Viðbótar útgáfa	0	800.000
Greiddir vextir	(115.000)	(47.458)
Greiddar verðbætur	(7.000)	(741)
Áfallnir vextir og verðbætur	174.019	136.970
Samtals	1.999.530	1.947.511

36. Skortstöður í verðbréfum

Skortstöður í verðbréfum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	632.124	569.471
Skráð skuldabréf	607.792	235.863
Samtals	1.239.916	805.334

Skortstöður í verðbréfum eru metnar sem tilskildar á gangvirði yfir rekstur. Umfjöllun um flokkun og gangvirði fjárskulda er að finna í skýringum 58-60.

37. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Óuppperð verðbréfavíðskipti	487.683	186.794
Vænt útlánatav vegna skuldbindinga utan efnahags	21.092	17.439
Víðskiptaskuldir	401.230	250.522
Skattar á fjármálastofnanir og fjármálastarfsemi	202.307	150.336
Vörsluskattar	459.251	461.153
Laun og launatengd gjöld	541.401	313.274
Leiguskuldbinding	616.521	0
Skilyrt skuldbinding	494.991	0
Aðrar skuldir	172.489	230.806
Samtals	3.396.965	1.610.323

Skýringar við samstæðuársreikning

37. Aðrar skuldir (frh.)

Leiguskuldbinding sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Upphafsstæða 1. janúar 2019 í kjölfar innleiðingar IFRS 16 Leigusamningar	386.455	0
Viðbót	541.118	0
Fært niður	(217.535)	0
Afborgun	(98.493)	0
Verðbætur	4.976	0
Samtals	616.521	0

38. Hlutfé

a. Hlutfé

Nafnvirði hvers hlutar sem bankinn hefur gefið út er 1 króna. Allir núverandi útgefnir hlutir eru með nafnvirðið 1 króna og eru að fullu greiddir. Handhafar hluta eiga tilkall til arðgreiðslna sem samþykktar eru á aðalfundi og hafa rétt á einu atkvæði fyrir hverja 1 króna nafnvirðiseiningu hluta á hluthafafundum. Vísað er til samþykktar bankans varðandi nánari upplýsingar um hlutfé hans.

	31.12.2019	31.12.2018
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum bankans	1.995.366	1.844.996
Eigin hlutir	50.000	0
Ónýttar heimildir til aukningar hlutfjár	742.117	838.635

b. Breyting á nafnvirði hlutfjár

Hlutfé bankans var hækkað samtals að nafnvirði 150.369.458 á árinu 2019 til að mæta nýtingu á útistandandi áskriftarréttindum.

c. Heimildir til aukningar hlutfjár

Samkvæmt samþykktum bankans dagsettum 18. desember 2019 er stjórn heimilt að hækka hlutfé félagsins um allt að kr. 100.000.000, með áskrift nýrra hluta. Byggir þessi heimild á bráðabirgðaákvæði I við samþykktir félagsins og gildir til 15. mars 2022.

Stjórn er ennfremur heimilt að hækka hlutfé félagsins í áföngum um allt að kr. 50.000.000 að nafnvirði, í þeim tilgangi að uppfylla kaupréttarsamninga í samræmi við kaupréttaráætlanir félagsins. Heimild þessi byggir á B lið bráðabirgðaákvæðis I í samþykktum bankans og gildir til 30. nóvember 2021.

Stjórn bankans er, samkvæmt bráðabirgðaákvæði II við samþykktir bankans, heimilt að gefa út áskriftarréttindi upp að 54.000.000 að nafnvirði og gildir þessi heimild fram að aðalfundi árið 2020. Stjórninni er ennfremur heimilt, fram til 14. mars 2024, að hækka hlutfé til að mæta útgefnum áskriftarréttindum samkvæmt framangreindir heimild.

Bráðabirgðaákvæði IV við samþykktir bankans heimilar stjórn að gefa út áskriftarréttindi og auka hlutfé í samræmi við það. Heimild stjórnar samkvæmt A lið bráðabirgðarákvæðis IV stendur nú til þess að hækka hlutfé um allt að kr. 388.116.683 að nafnvirði vegna útgefna áskriftarréttinda. Samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV hefur stjórn ennfremur skilyrta heimild til þess að hækka hlutfé um allt að kr. 200.000.000 að nafnvirði til viðbótar vegna útgefna áskriftarréttinda. Heimildin samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV stendur í beinum tengslum við heimild stjórnar samkvæmt A lið bráðabirgðaákvæðis I.

Framangreind heimild samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV stendur nú í kr. 150.000.000 að nafnvirði. Hinsvegar, komi til þess að stjórn nýti heimild sína samkvæmt A lið bráðabirgðaákvæðis I og hækkar hlutfé um kr. 100.000.000 að nafnvirði, mun heimild stjórnar til hlutfjárhækkunar samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV hækka úr kr 150.000.000 að nafnvirði í kr. 200.000.000 að nafnvirði líkt og þar er kveðið á um. Heimild stjórnar til hlutfjárukningar á grundvelli bráðabirgðaákvæðis IV stendur því nú í samtals kr. 538.116.683 að nafnvirði en getur hækkað í kr. 588.116.683 að nafnvirði ef stjórn nýtir heimildina sem felst í A lið bráðabirgðaákvæðis I. Heimildin gildir til 31. desember 2022.

Afrit af samþykktum bankans, þar á meðal bráðabirgðaákvæðum, er að finna á vef bankans, www.kvika.is, og vísast til þeirra um nánari upplýsingar.

Skýringar við samstæðuársreikning

39. Áskriftarréttindi

Bankinn hefur gefið út áskriftarréttindi og nam útstandandi nafnverðs fjárhæð þeirra 583.616.682 þann 31. desember 2019. Þessi áskriftarréttindi eru í eigu 116 aðila og voru 206.500.620 kr. greiddar fyrir þau. Kaupverð áskriftarréttindanna var ákvarðað með staðlaðri aðferðarfræði sem er þekkt á mörkuðum sem og með verðmati frá óháðum matsaðila, eftir atvikum. Komi til þess að eigendur áskriftarréttindanna muni nýta þau, þá er bankinn skuldbundinn til að gefa út nýtt hlutfé og selja til eiganda réttindanna á fyrirfram ákveðnu verði. Ef öll áskriftarréttindin verða nýtt þá mun hlutfé bankans aukast upp í 2.575.982.448 og hið nýttgefna hlutfé nema 22,6% af heildarhlutfé bankans, eftir þynningu.

Útgefið	Nafnverð	Kaupverð áskriftar- réttinda	Árleg hækkun sammings- gengis	Samnings- gengi við lokadag	Nýtingartímabil
September 2017	109.450.016	32.944.454	7,5%	6,67	Sep. 2019 - sep. 2020
September 2017	201.333.333	60.601.333	7,5%	7,74	Sep. 2020 - sep. 2022
September 2017	201.333.333	60.601.333	7,5%	7,74	Sep. 2021 - sep. 2022
Desember 2017	7.333.333	2.471.333	7,5%	7,59	Des. 2019 - des. 2020
Desember 2017	7.333.333	2.471.333	7,5%	8,80	Des. 2020 - des. 2022
Desember 2017	7.333.333	2.471.333	7,5%	8,80	Des. 2021 - des. 2022
Mái 2018	1.166.667	505.167	7,5%	9,27	Des. 2019 - des. 2020
Mái 2018	1.166.667	505.167	7,5%	10,75	Des. 2020 - des. 2022
Mái 2018	1.166.667	505.167	7,5%	10,75	Des. 2021 - des. 2022
Apríl 2019	17.500.000	16.520.000	7,5%	15,36	Des. 2020 - des. 2022
Apríl 2019	17.500.000	16.520.000	7,5%	15,36	Des. 2021 - des. 2022
Ágúst 2019	5.500.000	5.192.000	7,5%	15,36	Des. 2020 - des. 2022
Ágúst 2019	5.500.000	5.192.000	7,5%	15,36	Des. 2021 - des. 2022
Samtals	583.616.682	206.500.620			

40. Eiginfjárlutfall

Eigið fé í lok árs var 15.515 m.kr. (2018: 12.970 m.kr.), eða sem samsvarar 14,7% af heildareignum samkvæmt efnahagsreikningi (2018: 14,7%). Eiginfjárlutfall, reiknað samkvæmt 84. grein laga nr. 161/2002 um fjármálfyrirtæki, var 24,1% (2018: 25,1%). Lögboðið lágmark er 8,0%. Hlutfallið er reiknað sem hér segir:

Eiginfjárbáttur	31.12.2019	31.12.2018
Eigið fé samtals	15.515.183	12.969.999
Viðskiptavild og óefnislegar eignir	(3.283.256)	(2.379.281)
Eignarhlutir í fjármálfyrirtækjum	(146.401)	(171.272)
Víkjandi skuldabréf	(102.999)	(54.595)
Skatteign	(872.972)	(608.858)
Eiginfjárbáttur A (CET 1)	11.109.555	9.755.993
Eiginfjárbáttur B	1.941.695	1.886.506
Samtals	13.051.251	11.642.499
Eiginfjárrafa		
Útlánaáhætta	37.614.747	31.948.930
Markaðsáhætta	5.246.577	4.474.728
Rekstraráhætta	11.336.890	10.019.764
Samtals	54.198.213	46.443.422
Eiginfjárlutföll		
Eiginfjárlutfall (CAD)	24,1%	25,1%
Almennt eigið fé þáttar 1 hlutfall	20,5%	21,0%
Lágmarks eiginfjárlutfall	15,1%	14,5%
Lágmarks eiginfjár hlutfall að meðtöldum eiginfjárukum	22,4%	20,3%
Lágmarks hlutfall eiginfjárbáttar A (CET1) að meðtöldum eiginfjárukum	15,7%	13,9%

Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með bankanum á samstæðugrundvelli og þar af leiðandi eiginfjárlutfalli bankans, og skilgreinir eiginfjárkröfur fyrir samstæðu bankans. Útreikningar bankans á eiginfjárbörf vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu eru byggðir á staðlaðri aðferð og útreikningar á eiginfjárbörf vegna rekstraráhættu byggja á grundvallaraðferð.

Lágmarks eiginfjárbörf byggir á innri matsferli á eiginfjárbörf (ICAAP) bankans og er hún yfirfarin af fjármálaeftirlitinu í gegnum könnunar- og matsferli Fjármálaeftirlitsins (SREP). Lágmarks eiginfjárbörf bankans samkvæmt seinasta SREP ferli, sem fram fór á árinu 2019, er 15,1%. Lágmarkseiginfjárlutfall með þeim viðbótar eiginfjárukum sem lagðir voru á er 21,35% miðað við 31. desember 2019, en hækkar í 22,35% frá og með 1. janúar 2020.

Skýringar við samstæðuársreikning

Áhættustýring

41. Uppbygging áhættustýringar

a. Stjórn

Stjórn bankans ber ábyrgð á því að ákveða umgjörð áhættustýringar, setja reglur um áhættustýringu og ákveða áhættuviðmið. Reglur um áhættustýringu eru endurskoðaðar reglulega með það fyrir augum að laga þær að breytingum á markaðsaðstæðum og starfsemi bankans. Í gegnum þjálfun, staðla og verklagsreglur miðar bankinn að því að þróa agað og skilvirkt eftirlit þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

b. Undirnefndir stjórnar

Stjórn bankans hefur skipað þrjár undirnefndir, áhættunefnd, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Í samræmi við samþykktir bankans þá er búið að skipa þrjá meðlimi í hverja nefnd, þar af eru að minnsta kosti tveir stjórnarmenn. Það er ekki heimilt að tilnefna starfsmenn bankans í neina nefnd. Meðlimir nefndanna eiga að búa yfir nægjanlegri reynslu og þekkingu hvað varðar verkefni hverrar nefndar samkvæmt viðeigandi lögum og reglum. Hver nefnd hefur sett sér starfsreglur sem að stjórn bankans hefur staðfest.

Áhættunefndinni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans, m.a. vegna mótunar áhættustefnu og áhættuvilja hans. Nefndin hefur eftirlit með fyrirkomulagi og virkni áhættustýringar, stýringu útlánaáhættu, markaðsáhættu, greiðsluhæfisáhættu, rekstraráhættu, orðsporsáhættu og annarri áhættu eftir því sem tilefni er til.

Endurskoðunarnefnd er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans, m.a. við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga bankans og óhæði endurskoðunar bankans. Nefndin hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits auk innri og ytri endurskoðunar.

Starfskjaranefnd er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans í tengslum við starfskjör hjá félaginu og að þau styðji við markmið og hagsmuni hans.

c. Forstjóri

Forstjóri bankans er ábyrgur fyrir skilvirkni framfylgni áhættustýringar í gegnum stjórnskipulag og nefndir. Forstjórnin hefur skipað þrjár nefndir sem bera ábyrgð á því að þróa og hafa eftirlit með reglum um eftirlit með áhættustýringu á þeim sviðum sem þær ná til.

d. Nefndir

Bankinn starfrækir þrjár nefndir sem fjalla um áhættustýringu bankans: Fjármálanefnd, lánanefnd og rekstrarnefnd.

Fjármálanefnd fundar reglulega og fær skýrslur frá deildum bankans um rekstur þeirra og breytingar á stöðum frá síðasta fundi. Nefndin fjallar um mál sem snúa að áhættustýringu, fjármögnun, fjárstýringu og eigin viðskiptum.

Lánanefnd fjallar um lánveitingar bankans. Nefndin samþykkir einstakar lánveitingar og ákveður hámarks- og viðskiptavini í afleiðuviðskiptum og er aðal vettvangur fyrir umfjöllun um lánareglur bankans.

Rekstrarnefnd ber ábyrgð á öryggis- og gæðareglum bankans og eftirfylgni með þeim. Öryggisreglur snúa einkum að gagna- og rekstraröryggi tölvukerfa, öryggi starfsmanna á vinnustað og aðgangsstýringar og eftirlit með þeim. Vinna nefndarinnar sem snýr að gæðamálum hefur það að markmiði að tryggja gæði verkferla, tölvukerfa og þjónustu til að tryggja hámarks afköst og arðsemi, draga úr rekstraráhættu og auka ánægju viðskiptavina.

e. Áhættustýring

Hlutverk áhættustýringar er að skilgreina, mæla, stýra og veita upplýsingar um þá áhættuþætti sem varða samstæðuna og rekstur hennar. Einingin tekur þátt í því að móta áhættustefnu samstæðunnar og á fulltrúa í þeim nefndum bankans sem fjalla um málefni tengd áhættustýringu, fjármálanefnd, lánanefnd og rekstrarnefnd. Meginstarfsemi einingarinnar er m.a. að fylgjast með og stjórna útlánaáhættu, markaðsáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu. Stjórn setur reglur og viðmið varðandi áhættustefnu samstæðunnar, skyldur áhættustýringar og innra eftirlit. Áhættustýring sinnir einnig reglulegri upplýsingagjöf til stjórnar, forstjóra og fjármálanefndar um helstu áhættuþætti eins og útlánaáhættu, markaðsáhættu, lausafjáráhættu og rekstraráhættu.

f. Regluvörður

Regluvarsla ber ábyrgð á eftirliti með verðbréfi viðskiptum sem bankinn er aðili að, þ.e. fylgjast með og meta hvort aðgerðir og ferlar sem eru til staðar til að uppgötva og lágmarka áhættuna af því að bankinn starfi ekki í samræmi við lög verðbréfi viðskipti séu fullnægjandi og skilvirkir. Þá er regluvörður ábyrgðarmaður Kviku vegna aðgerða gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka og ber sem slíkur ábyrgð á aðgerðum bankans til að koma í veg fyrir slíka hättsemi, eftirliti innan bankans, þjálfun starfsmanna og tilkynningum til viðeigandi stjórnvalda. Regluvarsla er auk þess ábyrg fyrir því að meta hlífingaráhættu bankans, þ.e. áhættuna á því að bankinn starfi ekki samræmi við lög og reglur sem gilda um starfsemi

g. Innri endurskoðandi

Innri endurskoðun ber ábyrgð á að leggja hlutlægt mat á starfsemi samstæðunnar og koma með ráðleggingar um það hvernig auka má virði hennar og efla áhættustýringu og innri eftirlitsþætti. Helsta hlutverk innri endurskoðunar felst í því að leggja mat á virkni ferla og kerfa og hvort þau séu viðeigandi og skilvirk. Innri endurskoðandi er ráðin af stjórn bankans og heyrir beint undir hana í skipuritinu. Innri endurskoðun hefur eftirlit með öllum starfseiningum bankans, einnig dótturfélögum Júpiter rekstrarfélagi hf. og Gamma Capital Management hf., sem og hlutdeildarfélaginu Akta sjóðir hf.

42. Áhættuvarnir

Hluti af eignasafni bankans samanstendur af verðbréfum sem haldið er til áhættuvarna til að verja bankann gegn áhættu af skiptasamningum um verðbréf sem bankinn hefur gert við viðskiptavini sína. Bankinn ver gjaldeyrisáhættu milli lánasafns og skulda bankans eftir fremsta megni en beitir ekki áhættuvarnarreikningsskilum.

Skýringar við samstæðuársreikning

43. Útlánaáætta

- a. Skilgreining
Einn helsti áhættuþáttur samstæðunnar er útlánaáætta. Útlánaáætta skilgreinist sem hættan á því að annar aðili fjármálagernings valdi hinum tekjutapi með því að vanrækja tiltekna skyldu.
- b. Stýring
Áhættustýring ber ábyrgð á því að stýra útlánaáættu og gefa um hana skýrslur. Samstæðan notar ýmis tæki og ferla til að stýra útlánaáættu, þ.m.t. tryggingar, áhættuvarnir og lánasafnsstýringu.
- c. Lánssamþykktarferli
Málshefjandi deild undirbýr tillögu um veitingu láns eða lánalínu sem lögð er fyrir lánanefnd til samþykktar. Tillagan samanstandur af undirstöðulýsingu á viðskiptavininum, tilgangi láns, einföldu lánshæfismati og rökum með eða á móti veitingu lánsins. Nefndin ákveður hvort frekari lánshæfismats sé þörf og með hvaða skilmálum megi veita lánið.

Nákvæmara lánshæfismat kann að vera framkvæmt ef slíkt er talið viðeigandi og getur það falist í mati á fjárhagslegum styrk skuldara og virði trygginga. Til að meta hæfi skuldara til að standa við skuldbindingar sínar getur nefndin krafist álagsprófs á sjóðstreymisgreiningu skuldara eða kallað eftir mati þriðja aðila.
- d. Tryggingar
Það að tryggja lán með veðtöku er hefðbundin aðferð til að draga úr útlánaáættu. Samstæðan notar mismunandi aðferðir til að draga úr útlánaáættu með því að afla trygginga frá viðskiptavininum sínum þar sem það á við. Í þeim felst að samstæðan eignast veðrétt í eignunum sem settar eru sem trygging fyrir skuldbindingum viðskiptamanns í nútíð og framtíð.

Samstæðan leggur áherslu á að verðleggja lán með tilliti til virðis og gæða veða sem sett eru til trygginga. Samstæðan beitir viðeigandi skerðingu á veð til að tryggja viðunandi mildun á áhættu. Þegar um er að ræða skráð verðbréf áskilur samstæðan sér rétt til að selja tryggingar ef markaðsverð fer niður fyrir fyrirfram ákveðin mörk.

Að mjög miklu leyti samanstandur lánasafn samstæðunnar af forgangslánum (e. senior loans) sem flest eru mjög vel tryggð.
- e. Lánshæfismat, eftirlit og færsla í afskriftareikning
Áhættustýring er ábyrg fyrir lánshæfismati og endurskoðun lánasafnsins. Þegar um er að ræða verulegan greiðsludrátt eða vanskil greinir samstæðan undirliggjandi eignir og lánaskjöl og skipuleggur innheimtuaðgerðir.

Samstæðan fylgist í rauntíma með virði skráðra verðbréfa sem hafa verið tekin að veði til að tryggja að gripið verði til skjótra aðgerða ef þörf
- f. Stýring útlánasafns
Til að tryggja skilvirka dreifingu lánasafnsins hefur stjórnin sett ákveðinn ramma sem ákvarðar hámark áhættuskuldbindingar sem hlutfall af eigin fé samstæðunnar og/eða heildarstærð lánasafnsins. Þær skorður eru m.a. takmörkun á sameiginlegri áhættuskuldbindingu vegna tengdra viðskiptavina, áhættuskuldbindingu vegna einstakra og tengdra atvinnugreina, einstakra landsvæða og landa o.s.frv. Það er á ábyrgð áhættustýringar að fylgjast með því að ekki sé farið út fyrir þessi mörk og að tilkynna lánanefnd um hverskyns misræmi.
- g. Virðisrýrnun
Færsla í afskriftareikning útlána er metin á grundvelli líkana um vænt útlánatöp þar sem útlánasafnið er metið í heild sinni sem og út frá einstaka lánveitingum. Áhættustýring leggur til afskriftahlutfall fyrir útlánasafnið, byggt á mati um vænt útlánatöp. Áhættustýring endurmetur virðisrýrnun með tilliti til rýrnunar trygginga, tafa á greiðslum, vísbendingum um aukna áhættu eða annarra viðvörunarmerkja. Afskriftir eru háðar samþykki lánanefndar. Vísað er til skýringar 80 varðandi nánari umfjöllum um virðisrýrnunarstefnu bankans.
- h. Afleiður
Samstæðan býður upp á afleiðusamninga á formi skiptasamninga um skráð, auðseljanleg verðbréf. Daginn sem samningur er gerður kaupir samstæðan undirliggjandi verðbréf og ver áhættu sína af verðbreytingum. Trygging er á formi reiðufjár eða skráðra, auðseljanlegra verðbréfa. Áhættustýring setur reglur um tryggingarstig og fylgist með því að farið sé að þeim reglum. Samningar eru gerðir upp ef áskilið tryggingarstig er ekki uppfyllt.
- i. Verðbréf til áhættuvarna
Samstæðan ver sig gegn markaðsáhættu af afleiðusamningum með því að kaupa undirliggjandi verðbréf þegar samningur tekur gildi. Þar eð samningarnir kveða á um að undirliggjandi verðbréf skuli afhend viðskiptamanni á uppgjörstegi er útlánaáætta vegna útgefanda óveruleg.

Skýringar við samstæðuársreikning

Áhættustýring

44. Hámarksútlánaáhætta

Hámarksáhætta vegna útlánataps vegna fjármálagerna bæði á og utan efnahagsreiknings, áður en tekið er tillit til trygginga eða annarra liða sem milda útlánaáhattuna, skiptist sem hér segir:

31.12.2019	Opinberir aðilar	Fjármála- fyrirtæki	Fyrirtæki	Einstaklingar	31.12.2019
Áhætta á efnahag					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	24.549.691	2.268.540			26.818.231
Verðbréf með föstum tekjum	4.306.557	2.782.322	1.008.289		8.097.169
Útlán		258.556	25.072.034	4.775.053	30.105.643
Afleiður		404.345	811.802	43.686	1.259.833
Aðrar eignir	67.451	230.117	3.903.594		4.201.162
	28.923.699	5.943.881	30.795.719	4.818.739	70.482.037
Áhætta utan efnahags					
Lánsloforð		2.073.113	1.258.009	336.493	3.667.615
Ábyrgðir		197.415	642.515		839.930
Samtals	28.923.699	8.214.408	32.696.243	5.155.232	74.989.582
31.12.2018					
Áhætta á efnahag					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	14.436.181	6.903.004			21.339.185
Verðbréf með föstum tekjum	2.829.688	1.968.174	329.473		5.127.335
Útlán		54.260	24.044.069	5.345.243	29.443.573
Afleiður		624.399	541.364	47.503	1.213.266
Aðrar eignir	23.517	56.377	1.766.389	94.786	1.941.070
	17.289.386	9.606.214	26.681.296	5.487.532	59.064.428
Áhætta utan efnahags					
Lánsloforð		255.329	2.818.631	388.975	3.462.935
Ábyrgðir		100.000	823.074		923.074
Samtals	17.289.386	9.961.542	30.323.000	5.876.508	63.450.436

45. Útlánagæði fjáreigna

Töflurnar hér að neðan sýna fjáreignir sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9 eftir einkunnarskala þar sem þar sem einkunn I táknar minnstu og IV táknar mestu útlánaáhattu. Eignir þar sem viðkomandi skuldunautur hefur verið flokkaður sem í vanskilum af lánsþæfisfyrirtækinu eru tilgreindar í sér línu utan einkunnarskalans. Eignir sem eru metnar á gangvirði í gegnum rekstur lúta ekki niðurfærslukröfum IFRS 9 en eru engu að síður hafðar með í töflunum til að gefa betri heildarmynd af útlánagæðum lánasafnsins og stemma töflurnar af við bókfært virði á efnahagsreikningnum. Lán sem ekki er búið að gefa einkunn eru tilgreind í línunni óflokkað og tengjast lögaðilum eða einstaklingum sem ekki hafa lánsþæfiseinkunn. Líkur á vanskilum fyrir þessi lán eru byggðar á meðaltali sambærilegra lána og eru þar að auki yfirfarnar hver fyrir sig af sérfræðingum í útlánaáhattu.

- a. Útlánagæði fjáreigna skipt eftir þrepum sundurliðast sem hér segir:

31.12.2019	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
<i>Útlán:</i>					
Útlánagæði, einkunn I	16.746.578	542.505	17.566	890.560	18.197.209
Útlánagæði, einkunn II	2.517.738	2			2.517.740
Útlánagæði, einkunn III	1.105.650	1.370.939		812.293	3.288.882
Útlánagæði, einkunn IV	1.793.786	1.137.340		643.809	3.574.935
Í vanskilum	35.037	0	297.331		332.369
Óflokkað	2.591.158	29			2.591.186
Bókfært heildarvirði	24.789.948	3.050.814	314.898	2.346.662	30.502.322
Vænt útlánatap	(167.078)	(100.185)	(129.416)		(396.679)
Bókfært virði	24.622.870	2.950.629	185.482	2.346.662	30.105.643

Skýringar við samstæðuársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

<i>Lánsloforð, ábyrgðir og ónotaðar lánalínur:</i>	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Útlánagæði, einkunn I	2.140.892	6.283		11.215	2.158.389
Útlánagæði, einkunn II	484.628	0			484.628
Útlánagæði, einkunn III	38.059	176.503		149.929	364.491
Útlánagæði, einkunn IV	56.437	36.459			92.896
Í vanskilum	100.000		9.739		109.739
Óflokkað	1.297.403				1.297.403
Heildarstaða utan efnahags	4.117.418	219.245	9.739	161.143	4.507.545
Vænt útlánatap	(15.592)	(2.746)	(2.754)		(21.092)
Niðurfærð staða utan efnahags	4.101.826	216.499	6.985	161.143	4.486.453

31.12.2018

<i>Útlán:</i>	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Útlánagæði, einkunn I	16.152.412	10.693	11.158	648.966	16.823.228
Útlánagæði, einkunn II	5.493.100	31.662		858.937	6.383.699
Útlánagæði, einkunn III	596.103	287.862	31.814	373.741	1.289.520
Útlánagæði, einkunn IV	51.116	281.862			332.978
Í vanskilum		156.446	309.702		466.147
Óflokkað	2.999.188	1.090.911		278.879	4.368.979
Bókfært heildarvirði	25.291.919	1.859.436	352.673	2.160.522	29.664.550
Vænt útlánatap	(160.684)	(27.930)	(32.363)		(220.977)
Bókfært virði	25.131.235	1.831.506	320.310	2.160.522	29.443.573

<i>Lánsloforð, ábyrgðir og ónotaðar lánalínur:</i>	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Útlánagæði, einkunn I	2.802.424	971			2.803.394
Útlánagæði, einkunn II	753.562	326		183.141	937.030
Útlánagæði, einkunn III	280.896	3.101			283.997
Útlánagæði, einkunn IV	76	5.716			5.792
Í vanskilum			5.108		5.108
Óflokkað	350.688				350.688
Heildarstaða utan efnahags	4.187.646	10.113	5.108	183.141	4.386.008
Vænt útlánatap	(15.462)	(683)	(1.293)		(17.439)
Niðurfærð staða utan efnahags	4.172.184	9.430	3.814	183.141	4.368.569

b. Sundurliðun útlána eftir hvort þau eru ógjaldfallin eða í vanskilum:

31.12.2019	Kröfuvirði	Vænt		Bókfært virði
		útlánatap		
Ógjaldfallin	28.752.106	(297.606)		28.454.500
Vanskil 1-30 dagar	1.168.884	(2.705)		1.166.179
Vanskil 31-60 dagar	417.918	(95.485)		322.433
Vanskil 61-90 dagar	141.431	(543)		140.888
Vanskil 91-180 dagar	21.492	(95)		21.397
Vanskil 180-360 dagar	492	(246)		246
Vanskil yfir 360 dagar				0
Samtals	30.502.322	(396.679)		30.105.643

31.12.2018	Kröfuvirði	Vænt		Bókfært virði
		útlánatap		
Ógjaldfallin	28.900.493	(197.946)		28.702.547
Vanskil 1-30 dagar	570.167	(4.857)		565.309
Vanskil 31-60 dagar	158.379	(3.921)		154.458
Vanskil 61-90 dagar				0
Vanskil 91-180 dagar	11.158	(2)		11.156
Vanskil 180-360 dagar				0
Vanskil yfir 360 dagar	24.353	(14.251)		10.102
Samtals	29.664.550	(220.977)		29.443.573

Skýringar við samstæðuársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

e. Niðurfærsla vegna vænts útlánataps, lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína

Eftirfarandi töflur sýnir breytingar í væntu útlánatapi vegna útlána, lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína á árinu.

31.12.2019

Niðurfærslureikningur samtals

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2018	176.146	28.614	33.657	238.416
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	5.847	(438)	(5.410)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(22.672)	22.672		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(2.701)	(19)	2.719	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(13.866)	45.580	10.318	42.032
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	127.749	26.700	113.056	267.505
Afskráning og uppgreidd lán	(86.640)	(20.178)	(19.922)	(126.739)
Endanlega afskrifað	(1.194)		(2.249)	(3.443)
Stæða þann 31. desember 2019	182.670	102.932	132.170	417.771

Niðurfærslureikningur vegna útlána

Færslur fjáreigna:

Upphafsstæða frá 31. desember 2018	160.684	27.930	32.363	220.977
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	5.844	(434)	(5.410)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(22.404)	22.404		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(2.677)	(19)	2.695	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(13.575)	43.767	8.912	39.103
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	120.333	26.468	112.592	259.393
Afskráning og uppgreidd lán	(79.932)	(19.931)	(19.488)	(119.351)
Endanlega afskrifað	(1.194)		(2.249)	(3.443)
Stæða þann 31. desember 2019	167.078	100.185	129.416	396.679

Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2018	15.462	683	1.293	17.439
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	4	(4)		0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(268)	268		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(24)		24	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(290)	1.813	1.407	2.929
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	7.417	232	464	8.113
Afskráning og uppgreidd lán	(6.708)	(246)	(434)	(7.388)
Stæða þann 31. desember 2019	15.592	2.746	2.754	21.092

31.12.2018

Niðurfærslureikningur samtals

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Almenn og sértæk niðurfærsla þann 31.12.2017	243.944	10.856	33.911	288.710
Hreint endurmat við innleiðingu IFRS 9	(91.791)	39.687	23.395	(28.709)
Upphafsstæða niðurfærslureiknings þann 1.1.2018	152.153	50.543	57.305	260.001
Færslur fjáreigna:				
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	2.673	(223)	(2.450)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(15.005)	15.032	(26)	0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(614)	(30.814)	31.429	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(2.893)	(512)	(24.586)	(27.990)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	101.385	12.792	6.913	121.091
Afskráning og uppgreidd lán	(61.553)	(18.204)	(25.258)	(105.015)
Endanlega afskrifað			(9.671)	(9.671)
Stæða þann 31. desember 2018	176.146	28.614	33.657	238.416

Niðurfærslureikningur vegna útlána

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Almenn og sértæk niðurfærsla 31.12.2017	243.944	10.856	33.911	288.710
Hreint endurmat við innleiðingu IFRS 9	(106.713)	38.782	22.487	(45.444)
Upphafsstæða niðurfærslureiknings þann 1.1.2018	137.231	49.638	56.398	243.266

Skýringar við samstæðuársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

Færslur fjáreigna:

Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	2.396	(215)	(2.181)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(14.871)	14.898	(26)	0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(568)	(30.814)	31.383	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(1.998)	(911)	(25.243)	(28.152)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	92.969	12.747	6.888	112.603
Afskráning og uppgreidd lán	(54.475)	(17.411)	(25.184)	(97.069)
Endanlega afskrifað			(9.671)	(9.671)
Staða þann 31. desember 2018	160.684	27.930	32.363	220.977

Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína

	þrep 1	þrep 2	þrep 3	Samtals
Almenn og sértæk niðurfærsla 31.12.2017				0
Hreint endurmat við innleiðingu IFRS 9	14.922	905	908	16.735
Upphafsstæða niðurfærslureiknings þann 1.1.2018	14.922	905	908	16.735

Færslur fjáreigna:

Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	277	(8)	(269)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(134)	134		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(46)		46	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(895)	399	657	162
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	8.416	46	26	8.488
Afskráning og uppgreidd lán	(7.078)	(793)	(75)	(7.945)
Endanlega afskrifað				0
Staða þann 31. desember 2018	15.462	683	1.293	17.439

Skýringar við samstæðuársreikning

46. Tryggingar og aðrar mildanir vegna útlánaáættu

a. Verðmat

Samstæðan notar sömu verðmatsaðferðir á móttækin veð sem og á sambærilegar eignir í eigu samstæðunnar. Aðferðirnar sem notaðar eru vegna fjáreigna eru útlitaðar í skýringu 59. Fyrir aðrar eignir þá stýðst samstæðan við verðmat þriðja aðila þar sem því er við komið. Virðin eru síðan skert með fyrirfram ákveðnum skerðingarhlutföllum, auk þess er tekið tillit til annarra þátta sem geta haft áhrif á tryggingargildi veðsins.

b. Útlán

	Verðbréf með föstum		Verðbréf með breytilegum		Fasteignir	Aðrir fjármunir	Annað	31.12.2019
	Innlán	tekjum	tekjum	tekjum				
Fjármálafyrirtæki	382.137	15.159	773.001	887.268			193.049	2.250.614
Fyrirtæki	211.923	892.170	7.188.215	10.129.828	100.651		97.695	18.620.482
Einstaklingar	26.351	10.033	724.757	937.911				1.699.052
Samtals	620.411	917.361	8.685.973	11.955.008	100.651		290.744	22.570.148

	Verðbréf með föstum		Verðbréf með breytilegum		Fasteignir	Aðrir fjármunir	Annað	31.12.2018
	Innlán	tekjum	tekjum	tekjum				
Fjármálafyrirtæki	604	49.588	46.164	310.655				407.011
Fyrirtæki	1.441.389	194.594	8.209.045	9.974.043	173.193		976.223	20.968.489
Einstaklingar	10.568	40.665	1.220.231	434.033				1.705.498
Samtals	1.452.561	284.848	9.475.440	10.718.732	173.193		976.223	23.080.997

Fjárhæðir hafa verið aðlagðar til að útiloka tryggingastöðu sem er hærri en kröfuvirði þ.e. yfirtryggingaþekju. Aðrar tryggingar eru meðal annars fjárkröfur, birgðir og viðskiptakröfur og ábyrgðir.

c. Afleiður

	Verðbréf með föstum		Verðbréf með breytilegum		Fasteignir	Aðrir fjármunir	Annað	31.12.2019
	Innlán	tekjum	tekjum	tekjum				
Fjármálafyrirtæki	776.901	469.180	709.118					1.955.199
Fyrirtæki	499.619	13.234	1.463.259					1.976.112
Einstaklingar	81.341		72.169					153.510
Samtals	1.357.861	482.414	2.244.546	0	0	0	0	4.084.821

	Verðbréf með föstum		Verðbréf með breytilegum		Fasteignir	Aðrir fjármunir	Annað	31.12.2018
	Innlán	tekjum	tekjum	tekjum				
Fjármálafyrirtæki	596.407	233.346	1.329.991					2.159.744
Fyrirtæki	571.234	154.567	768.923					1.494.725
Einstaklingar	34.028		103.944					137.972
Samtals	1.201.669	387.913	2.202.858	0	0	0	0	3.792.441

Fjárhæðir hafa verið aðlagðar til að útiloka tryggingastöðu sem er hærri en kröfuvirði þ.e. yfirtryggingaþekju.

47. Veðhlutfall

a. Almennt

Veðhlutfall (LTV) lýsir hámarks áhættuskuldbindingu útlánaáættu sem hlutfall af heildarverðmati trygginga, ef þær eru til staðar. Almennt lánshæfi viðskiptavinar er álitinn áreiðanlegasti mælikvarði á gæði útlánsins. Fyrir utan tryggingar sem notaðar eru við útreikning á lánshlutfalli, notar bankinn aðrar aðferðir við mildum útlánaáættu, t.d. ábyrgðir, veðsetningarkvaðir, krossveð og veðsetningu annarra óefnislegra eigna.

b. Sundurliðun

Sundurliðun á lánun eftir veðhlutfalli er sem hér segir:

	31.12.2019	%	31.12.2018	%
Minna en 50%	12.784.235	42,5%	10.041.505	34,1%
51-70%	4.655.736	15,5%	6.286.414	21,4%
71-90%	2.440.778	8,1%	4.542.377	15,4%
91-100%	673.622	2,2%	525.403	1,8%
Meira en 100%	4.895.571	16,3%	3.216.506	10,9%
Engar tryggingar:				
Keyptar skammtíma smásölukröfur	2.763.804	9,2%	3.511.938	11,9%
Önnur lán án trygginga	1.891.896	6,3%	1.319.429	4,5%
Samtals	30.105.643	100,0%	29.443.573	100,0%

Samstæðan hefur skuldbundið sig samkvæmt samningi til að kaupa skammtímakröfur á neytendur (kröfurnar) frá þeim er upphaflega átti þær. Kaupin á kröfunum eru háð skilyrðum, svo sem lánshæfiseinkunn lántakandans og að hámarks lengd þeirra sé 24 mánuðir. Ennfremur, þá fær seljandi þeirra lokagreiðslu kaupverðsins þegar krafan er að fullu greidd, fram að því þá er hluta kaupverðsins haldið eftir til tryggingar á móti

Skýringar við samstæðuársreikning

48. Stórar áhættuskuldbindingar

Í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 625/2013 um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja, er heildarskuldbinding viðskiptavinar flokkuð sem stór áhættuskuldbinding ef hún er umfram 10% af eiginfjárgrunni bankans (sjá skýringu 40).

Samkvæmt reglugerð Fjármálaeftirlitsins má einstaka skuldbinding, að teknu tilliti til mildunar, ekki nema hærri fjárhæð en 25% af eiginfjárgrunni bankans. Stakar stórar áhættuskuldbindingar taka tillit til mildunar vegna trygginga, í samræmi við reglugerð Fjármálaeftirlitsins nr. 625/2013.

Stórar áhættuskuldbindingar að teknu tilliti til trygginga	31.12.2019		31.12.2018	
	Fjöldi	Fjárhæð	Fjöldi	Fjárhæð
10-20% af eiginfjárgrunni	7	10.931.359	5	6.740.154
20-25% af eiginfjárgrunni	0	0	1	2.359.382
Umfram 25% af eiginfjárgrunni	0	0	1	3.472.741
Samtals	7	10.931.359	7	12.572.277
Þar af innstæður í erlendum bönkum (nostro) með lánshæfismat í fjárfestingaflokki eða hærra	0	0	1	2.359.382
Þar af erlend ríki og seðlabankar	1	2.413.067	1	3.472.741
Stórar áhættuskuldbindingar að teknu tilliti til mildunar	2	4.138.396	1	2.359.382

Engin stór áhættuskuldbinding að teknu tilliti til mildunar er umfram 25% af eiginfjárgrunni, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 625/2013.

49. Lausafjárahætta

a. Skilgreining

Lausafjárahætta er hætta á að samstæðan lendi í erfiðleikum með að greiða á gjalddaga samningsbundnar skuldir sem eiga að gerast upp með afhendingu reiðufjár eða annarra fjáreigna. Þessi áhætta kemur einkum til vegna misvægis milli tímasetningar inn- og útborgana. Samstæðan hefur sett sér innri reglur sem krefjast ákveðins samræmis í eftirstöðvatíma eigna og skulda. Ennfremur, til að tryggja getu sína til að mæta lausafjáraþörf, þá á samstæðan sömuleiðis safn óveðsettra, mjög auðseljanlegra eigna, t.d. reiðufé, ríkisvixla og ríkisskuldabréf.

b. Stýring

Lausafjástöðu er stýrt af fjárstýringu bankans og hefur áhættustýring eftirlit með henni. Fjármálanefnd er reglulega upplýst um stöðu hennar. Bankinn fellur undir reglur Seðlabanka Íslands um lausafjáraþekju (LCR) og fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum (NSFR). Lögbundið 30 daga lágmark LCR er 100%. Lögbundið lágmark NSFR í erlendum gjaldmiðlum er 100%.

Samstæðan uppfyllti innri og ytri lausafjárkröfur árin 2019 og 2018. Við árslok 2019 var LCR 246% og í árslok 2018 var það 277%.

Skýringar við samstæðuársreikning

49. Lausfjárahætta (frh.)

c. Líftímagreining fjáreigna og fjárskulda

31.12.2019	Allt að 1	1-3	3-12	1-5	Meira en	Heildar inn-	Bókfært
Fjáreignir	mánuður	mánuðir	mánuðir	ár	5 ár	og (útfleißi)	virði
<i>Eignir aðrar en afleiður</i>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	25.773.296	968.800				26.742.096	26.818.231
Verðbréf með föstum tekjum	7.902.293	102.999	91.876			8.097.169	8.097.169
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum ...	1.528.914		2.130.294			3.659.208	3.659.208
Verðbréf til áhættuvarna	24.274.769					24.274.769	24.274.769
Útlán	3.066.655	6.490.086	14.211.455	6.443.200	984.383	31.195.778	30.105.643
Aðrar eignir	1.629.388	535.529	517.497	2.141.163		4.823.577	4.823.577
	64.175.315	8.097.414	16.951.122	8.584.364	984.383	98.792.597	97.778.596
<i>Afleiður, eignir</i>							
Innflæði	10.272.921		205.885	37.050		10.515.855	
Útfleißi	(9.515.478)		(2.658)	(1.210)		(9.519.347)	
	757.442	0	203.226	35.840	0	996.508	1.259.833
<i>Fjárskuldir</i>							
Allt að 1	1-3	3-12	1-5	Meira en	Heildar inn-	Bókfært	
mánuður	mánuðir	mánuðir	ár	5 ár	og (útfleißi)	virði	
<i>Skuldir aðrar en afleiður</i>							
Innlán frá viðskiptavinum	(38.047.222)	(8.851.313)	(2.813.005)	(1.905.846)	(122.169)	(51.739.556)	51.479.732
Lántökur	(2.419.498)	(7.505.617)	(12.417.607)			(22.342.722)	22.058.747
Víxlaútgáfa		(2.000.000)	(2.000.000)			(4.000.000)	3.945.306
Skuldabréfaútgáfa	(40.079)	(636.625)	(2.209.392)	(1.671.961)		(4.558.057)	4.261.308
Víkjandi lán			(123.396)	(493.584)	(2.250.952)	(2.867.933)	1.999.530
Skortstöður í verðbréfum	(1.239.916)					(1.239.916)	1.239.916
Aðrar skuldir	(955.774)	(917.995)	(973.396)	(549.800)		(3.396.965)	3.396.965
	(42.702.489)	(19.911.550)	(20.536.797)	(4.621.191)	(2.373.122)	(90.145.149)	88.381.503
<i>Afleiður, skuldir</i>							
Innflæði	15.612.704		339.575			15.952.279	
Útfleißi	(16.645.233)		(349.300)			(16.994.533)	
	(1.032.529)	0	(9.725)	0	0	(1.042.254)	1.282.341
<i>Liðir utan efnahagsreiknings</i>							
<i>Lánsloforð</i>							
Innflæði	212.618	442.930	2.307.256	776.847		3.739.651	
Útfleißi	(3.667.615)					(3.667.615)	
<i>Ábyrgðir</i>							
Innflæði	103.265	63.000	222.017	417.808	33.840	839.930	
Útfleißi	(839.930)					(839.930)	
	(4.191.662)	505.930	2.529.273	1.194.655	33.840	72.036	
Samantekt							
Fjáreignir aðrar en afleiður	64.175.315	8.097.414	16.951.122	8.584.364	984.383	98.792.597	
Afleiður, eignir	757.442		203.226	35.840		996.508	
Fjárskuldir aðrar en afleiður	(42.702.489)	(19.911.550)	(20.536.797)	(4.621.191)	(2.373.122)	(90.145.149)	
Afleiður, skuldir	(1.032.529)		(9.725)			(1.042.254)	
Hreinar eignir (skuldir) án liða utan efnahags	21.197.739	(11.814.136)	(3.392.173)	3.999.012	(1.388.739)	8.601.702	
Hrein staða utan efnahags	(4.191.662)	505.930	2.529.273	1.194.655	33.840	72.036	
Hreinar eignir (skuldir)	17.006.077	(11.308.207)	(862.901)	5.193.667	(1.354.899)	8.673.738	

Skýringar við samstæðuársreikning

49. Lausafjárahætta (frh.)

31.12.2018	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Heildar inn- og (útlæði)	Bókfært virði
Fjáreignir							
<i>Eignir aðrar en afleiður</i>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	21.339.185					21.339.185	21.339.185
Verðbréf með föstum tekjum	4.936.503	54.595	133.230			5.124.328	5.127.335
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum ...	989.332		1.937.344			2.926.675	2.926.675
Verðbréf til áhættuvarna	21.526.794					21.526.794	21.526.794
Útlán	3.665.736	6.002.954	14.048.774	7.601.019	508.769	31.827.251	29.443.573
Aðrar eignir	592.443	592.986	353.118	402.522		1.941.070	1.941.070
	53.049.993	6.650.536	16.472.465	8.003.541	508.769	84.685.303	82.304.631
<i>Afleiður, eignir</i>							
Innflæði	9.646.806	86.784	47.909	155.880		9.937.378	
Útlæði	(8.681.151)	(85.812)	(1.533)	(5.571)		(8.774.068)	
	965.654	972	46.376	150.309	0	1.163.311	1.213.266
Fjárskuldir							
<i>Skuldir aðrar en afleiður</i>							
Innlán frá viðskiptavinum	(32.904.108)	(11.450.562)	(2.066.844)	(1.912.032)	(83.029)	(48.416.575)	47.893.959
Lántökur	(1.427.044)	(8.447.186)	(5.668.787)			(15.543.017)	15.634.648
Vixlaútgáfa		(1.800.000)	(1.840.000)			(3.640.000)	3.577.718
Skuldabréfaútgáfa	(16.226)	(24.923)	(499.311)	(3.137.596)		(3.678.055)	3.160.215
Víkjandi lán			(120.119)	(360.527)	(2.431.190)	(2.911.837)	1.947.511
Skortstöður í verðbréfum	(805.334)					(805.334)	805.334
Aðrar skuldir	(322.295)	(762.318)	(470.901)	(54.809)		(1.610.323)	1.610.323
	(35.475.008)	(22.484.990)	(10.665.961)	(5.464.964)	(2.514.219)	(76.605.142)	74.629.708
<i>Afleiður, skuldir</i>							
Innflæði	12.213.045	510.776	399.690			13.123.511	
Útlæði	(12.728.897)	(525.531)	(420.750)			(13.675.178)	
	(515.852)	(14.755)	(21.060)	0	0	(551.667)	593.934
Liðir utan efnahagsreiknings							
<i>Lánsloforð</i>							
Innflæði	505.137	1.014.347	1.417.147	601.431		3.538.062	
Útlæði	(3.462.935)					(3.462.935)	
<i>Ábyrgðir</i>							
Innflæði	923.074					923.074	
Útlæði	(923.074)					(923.074)	
	(2.957.798)	1.014.347	1.417.147	601.431	0	75.127	
Samantekt							
Fjáreignir aðrar en afleiður	53.049.993	6.650.536	16.472.465	8.003.541	508.769	84.685.303	
Afleiður, eignir	965.654	972	46.376	150.309		1.163.311	
Fjárskuldir aðrar en afleiður	(35.475.008)	(22.484.990)	(10.665.961)	(5.464.964)	(2.514.219)	(76.605.142)	
Afleiður, skuldir	(515.852)	(14.755)	(21.060)			(551.667)	
Hreinar eignir (skuldir) án liða utan efnahags	18.024.787	(15.848.237)	5.831.820	2.688.886	(2.005.450)	8.691.805	
Hrein staða utan efnahags	(2.957.798)	1.014.347	1.417.147	601.431		75.127	
Hreinar eignir (skuldir)	15.066.989	(14.833.890)	7.248.967	3.290.317	(2.005.450)	8.766.933	

Eftirstöðvargreining á fjáreignum og fjárskuldum er gerð út frá samningsbundnum greiðslum eða, líkt og í tilfelli verðbréfa sem eru hluti af veltubók, væntu greiðslufleði. Ef greiðslufleði er ekki fastákvæð, t.d. ef um er að ræða verðtrygðar eignir og skuldir, er það áætlað miðað við núverandi markaðsaðstæður.

Greiðslufleði tengd skuldbindingum utan efnahags (ónytt lánsloforð og fjárhagslegar ábyrgðir) eru sundurgreind frá fjáreignum og fjárskuldum. Til að gefa sem skýrasta mynd af þessum liðum eru sýnd bæði samningsbundin inn- og útlæði vegna þeirra.

Vert er að taka fram að vænt greiðslufleði samstæðunnar er í sumum tilfellum töluvert frábrugðið samningsbundnu greiðslufleði, einkum hvað varðar óbundin innlán viðskiptavina þar sem gert er ráð fyrir að þau séu stöðug eða aukist til lengri tíma. Í þessu tilfelli endurspeglar sú framsetning sem notuð er því verstu mögulegu sviðsmyndina frá sjónarhóli samstæðunnar. Ennfremur tekur greiningin ekki tillit til aðgerða á borð við sölu langtímaeigna fyrir reiðufé, sem hægt er að grípa til.

Skýringar við samstæðuársreikning

50. Markaðsáhætta

- a. Skilgreining
Markaðsáhætta felur í sér áhættu gagnvart breytingum á markaðsvirði fjármálagerninga og samanstendur af vaxtaáhættu, gjaldeyrisáhættu og annarri verðáhættu. Skýringar 51-56 fjalla um markaðsáhættu.
- b. Stýring
Samstæðan hefur sett sér strangar reglur um stýringu á markaðsáhættu og til að halda sér innan settra viðmiða. Áhættustýring fylgist daglega með því að þessi viðmið séu virt og gefur upplýsingar reglulega til forstjóra og fjármálanefndar.

51. Vaxtaáhætta

- a. Skilgreining
Áhætta samstæðunnar gagnvart breytingum á vöxtum er tvíþætt. Annars vegar á samstæðan safn skuldabréfa þar sem markaðsvextir hafa áhrif á verðmat og breytingar á því eru færðar í rekstrarreikninginn. Hins vegar er samstæðan með misvægi milli eigna og skulda á föstum vöxtum. Þar á meðal eru útlán og skiptasamningar á eignahliðinni og lántökur og innlán skuldamegin. Vaxtabreytingar valda ekki rekstraráhrifum vegna þessara liða um leið og þær verða, en hafa hins vegar áhrif á efnahagslegt virði samstæðunnar.
- Áhættustýring fylgist með stöðutöku eigin viðskipta sem hreyfir við áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á vöxtum og leiðir til markaðsáhættu.
- b. Stýring
Samstæðan reynir að draga úr vaxtaáhættu með því að hafa samræmi milli eigna og skulda þegar kemur að eftirstöðvatíma og endurákvörðunartíma vaxta, ásamt því að nota afleiður og aðra fjármálagerninga sem ekki eru afleiður til að stýra á skilvirkan hátt áhættunni á að tekjur samstæðunnar verði fyrir neikvæðum áhrifum.

52. Vaxtaáhætta innan veltubókar

- a. Sundurliðun
Fjáreignir og fjárskuldir innan veltubókar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr:

	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	31.12.2019
Verðbréf með föstum tekjum		2.832.280	22.712	2.533.636	2.708.542	8.097.169
Skortstöður - verðbréf með föstum tekjum				(1.137.103)	(102.813)	(1.239.916)
Hrein staða	0	2.832.280	22.712	1.396.533	2.605.729	6.857.253
	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	31.12.2018
Verðbréf með föstum tekjum		17.913	999.491	1.561.987	2.547.944	5.127.335
Skortstöður - verðbréf með föstum tekjum				(755.454)	(49.880)	(805.334)
Hrein staða	0	17.913	999.491	806.534	2.498.063	4.322.001

- b. Næmnigreining
Mánaðarlega framkvæmir samstæðan næmnigreiningu á fjáreignum og -skuldum innan veltubókar sem bera vaxtaáhættu. Næmnigreiningin byggir á breytingum á vaxtarófinu fyrir alla gjaldmiðla. Miðað við samhliða hliðrun vaxtaferilsins myndi sú breyting hafa eftirtalin áhrif á afkomu samstæðunnar fyrir skatta og eigið fé, að því gefnu að aðrir áhættuþættir séu óbreyttir:

	Hliðrun vaxtaferils í grunnpunktum	31.12.2019		31.12.2018	
		Lækkun	Hækkun	Lækkun	Hækkun
Verðtryggt	50	117.650	(117.650)	70.216	(70.216)
Óverðtryggt	100	64.121	(64.121)	69.481	(69.481)
Samtals		181.771	(181.771)	139.697	(139.697)

Skýringar við samstæðuársreikning

53. Vaxtaáhætta utan veltubókar

a. Sundurliðun

Fjáreignir og fjárskuldir utan veltubókar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem gerist fyrr:

31.12.2019

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	23.861.681	2.956.550				26.818.231
Útlán	23.951.507	1.148.549	3.010.619	647.975	1.346.993	30.105.643
Fjáreignir aðrar en afleiður	47.813.188	4.105.100	3.010.619	647.975	1.346.993	56.923.874
Áhrif afleiðna	27.334.633		2.500.000	600.000		30.434.633
Samtals	75.147.821	4.105.100	5.510.619	1.247.975	1.346.993	87.358.507
Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	51.479.732					51.479.732
Lántökur	2.417.672	7.463.302	12.177.773			22.058.747
Víxlaútgáfa		1.982.430	1.962.876			3.945.306
Skuldabréfaútgáfa	39.974	633.194	2.124.611	1.463.529		4.261.308
Víkjandi lán			1.184.146	815.383		1.999.530
Fjárskuldir aðrar en afleiður	53.937.378	10.078.925	17.449.406	2.278.912	0	83.744.622
Áhrif afleiðna	3.104.224					3.104.224
Samtals	57.041.603	10.078.925	17.449.406	2.278.912	0	86.848.846
Hrein staða	18.106.219	(5.973.826)	(11.938.788)	(1.030.938)	1.346.993	509.660

31.12.2018

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	17.867.444	3.471.741				21.339.185
Útlán	23.872.709	1.432.779	2.821.790	1.158.425	157.870	29.443.573
Fjáreignir aðrar en afleiður	41.740.153	4.904.520	2.821.790	1.158.425	157.870	50.782.758
Áhrif afleiðna	22.590.158	597.560	1.500.000	3.100.000		27.787.718
Samtals	64.330.311	5.502.080	4.321.790	4.258.425	157.870	78.570.476
Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	47.893.959					47.893.959
Lántökur	1.437.087	8.610.188	5.587.373			15.634.648
Víxlaútgáfa		1.779.152	1.798.565			3.577.718
Skuldabréfaútgáfa	266.454		399.725	2.494.035		3.160.215
Víkjandi lán					1.947.511	1.947.511
Fjárskuldir aðrar en afleiður	49.597.500	10.389.341	7.785.664	2.494.035	1.947.511	72.214.051
Áhrif afleiðna	4.607.104					4.607.104
Samtals	54.204.604	10.389.341	7.785.664	2.494.035	1.947.511	76.821.155
Hrein staða	10.125.707	(4.887.261)	(3.463.874)	1.764.389	(1.789.641)	1.749.321

b. Næmnigreining

Mánaðarlega framkvæmir samstæðan næmnigreiningu á fjáreignum og -skuldum utan veltubókar sem bera vaxtaáhættu. Næmnigreiningin byggir á breytingum á vaxtarófinu fyrir alla gjaldmiðla. Miðað við samhliða hliðrun vaxtaferilsins myndi sú breyting hafa eftirtalin áhrif á afkomu samstæðunnar fyrir skatta og eigið fé, að því gefnu að aðrir áhættuþættir séu óbreyttir:

Gjaldmiðill	Hliðrun vaxtaferils í grunnpunktum		31.12.2019		31.12.2018	
	Lækkun	Hækkun	Lækkun	Hækkun	Lækkun	Hækkun
ISK, verðtryggt	50	26.255	(24.900)	11.837	(11.614)	
ISK, óverðtryggt	100	(85.240)	78.636	(42.882)	41.861	
Aðrir gjaldmiðlar	20	(1.141)	175	(2.228)	1.157	
Samtals		(60.126)	53.912	(33.273)	31.404	

Skýringar við samstæðuársreikning

54. Verðtryggingaráhætta

a. Skilgreining

Verðtryggingaráhætta er áhættan á að sveiflur í vísitölu neysluverðs hafi áhrif á fjárhagsstöðu og sjóðstreymi verðtryggðra fjármálagerna.

Samstæðan er útsett fyrir áhættu af verðbólgu á Íslandi þar sem að eignir sem eru tengdar vísitölu neysluverðs eru hærri en verðtryggðar skuldir. Allar vísitölutengdar eignir og skuldir eru verðmetnar út frá vísitölu neysluverðs og breytingar á vísitölu neysluverðs eru færðar í gegnum rekstrarreikninginn sem vextir.

b. Stýring

Samstæðan stýrir verðtryggingaráhættu með afleiðusamningum og kaupum og sölum á verðtryggðum skuldabréfum, fyrst og fremst ríkisskuldabréfum, og heldur verðtryggingarjöfnuði þannig innan þeirra marka sem fjármálanefnd ákveður.

c. Verðtryggingarjöfnuður

Verðtryggingarjöfnuður sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2019	31.12.2018
Eignir	10.676.860	7.180.237
Skuldir	(7.620.546)	(5.927.047)
Samtals	3.056.314	1.253.191

d. Næmnigreining á breytingum í vísitölu neysluverðs

Miðað við verðtryggingarjöfnuð eigna og skulda, hefði 1% breyting á vísitölu neysluverðs, að öðru óbreyttu, eftirfarandi áhrif á afkomu samstæðunnar fyrir skatta:

	31.12.2019		31.12.2018	
	-1%	1%	-1%	1%
Skuldabréf útgefin af ríkinu eða með ríkisábyrgð	(11.095)	11.095	(2.295)	2.295
Önnur verðbréf með föstum tekjum	(25.248)	25.248	(20.049)	20.049
Útlán	(39.425)	39.425	(24.459)	24.459
Afleiður	(31.000)	31.000	(25.000)	25.000
Skortstöður	3.737	(3.737)	2.784	(2.784)
Innlán frá viðskiptavinum	54.469	(54.469)	46.487	(46.487)
Víkjandi lán	18.000	(18.000)	10.000	(10.000)
	(30.563)	30.563	(12.532)	12.532

Áhrif á eigið fé yrðu hin sömu.

55. Gjaldeyrisáhætta

a. Skilgreining

Gjaldeyrisáhætta myndast þegar fjármálagerningar eru ekki tilgreindir í starfrækslugjaldmiðli viðkomandi félags innan samstæðu og getur haft áhrif á bæði afkomu og efnahag samstæðunnar. Hluti fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar eru í erlendum gjaldmiðlum.

b. Stýring

Áhættustýring hefur eftirlit með gjaldeyrisstöðum og greinir fjármálanefnd frá þeim. Fylgst er náið með öllu misvægi milli eigna og skulda í hverjum gjaldmiðli fyrir sig og misvæginu stýrt innan ákveðinna heimilda.

Seðlabanki Íslands setur samstæðunni takmarkanir um hámarks gjaldeyrisáhættu hennar. Þann 31. desember 2019 og 31. desember 2018 var staða samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum innan þessara viðmiða.

c. Gengi gjaldmiðla

Samstæðan studdist við eftirfarandi gengi gjaldmiðla er ársreikningurinn var útbúinn:

	Lok	Meðaltal	Lok	Meðaltal
	31.12.2019	2019	31.12.2018	2018
EUR/ISK	135,8	137,3	133,2	127,7
USD/ISK	121,1	122,7	116,3	108,4
GBP/ISK	159,4	156,5	148,3	144,4

Skýringar við samstæðuársreikning

55. Gjaldeyrissáhætta (frh.)

d. Sundurliðun fjáreigna og fjárskulda í erlendum gjaldmiðlum

31.12.2019

Fjáreignir

	EUR	USD	GBP	CAD	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	726.348	277.004	195.341	322.278	665.077	2.186.049
Verðbréf með föstum tekjum	543.483	2.413.067			(0)	2.956.550
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		181.624	1.020.161		1	1.201.786
Verðbréf til áhættuvarna	1.297.948					1.297.948
Útlán	444.945	106.074	863.985		16.616	1.431.619
Aðrar eignir	946.260	181.361	299.735		57.397	1.484.753
Fjáreignir aðrar en afleiður	3.958.984	3.159.129	2.379.222	322.278	739.091	10.558.704
Afleiður	1.319.461	888.608	19.221			2.227.290
Samtals	5.278.445	4.047.737	2.398.443	322.278	739.091	12.785.994

Fjárskuldir

	EUR	USD	GBP	CAD	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	3.526.958	3.459.182	690.839	294.344	670.179	8.641.502
Lántökur	40.079					40.079
Skuldabréfaútgáfa		301.738				301.738
Aðrar skuldir	1.498.474	136.045	42.103		1.264	1.677.887
Fjárskuldir aðrar en afleiður	5.065.512	3.896.965	732.942	294.344	671.443	10.661.206
Afleiður	165.895	78.811	1.594.200			1.838.907
Samtals	5.231.407	3.975.777	2.327.142	294.344	671.443	12.500.113

Hrein staða í gjaldmiðlum

	EUR	USD	GBP	CAD	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Fjáreignir	5.278.445	4.047.737	2.398.443	322.278	739.091	12.785.994
Fjárskuldir	(5.231.407)	(3.975.777)	(2.327.142)	(294.344)	(671.443)	(12.500.113)
Ábyrgðir	67.915					67.915
Samtals	114.953	71.960	71.301	27.935	67.648	353.796

31.12.2018

Fjáreignir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.976.108	6.152.291	200.764	93.690	847.261	10.270.114
Verðbréf með föstum tekjum	133.230					133.230
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	6	18	385.394		31	385.449
Útlán	1.452.927	110.112	140.375		158.935	1.862.349
Aðrar eignir	330.613	143.642	337.106			811.361
Fjáreignir aðrar en afleiður	4.892.884	6.406.062	1.063.639	93.690	1.006.227	13.462.503
Afleiður	417.793	32.155	17.884			467.832
Samtals	5.310.678	6.438.217	1.081.523	93.690	1.006.227	13.930.335

Fjárskuldir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	5.112.003	5.736.753	1.062.588	109.446	894.284	12.915.074
Lántökur	39.407					39.407
Skuldabréfaútgáfa		278.201				278.201
Aðrar skuldir	2.160	290.825	4.925		1.407	299.317
Fjárskuldir aðrar en afleiður	5.153.569	6.305.779	1.067.513	109.446	895.691	13.531.999
Afleiður	18.103	32.155				50.258
Samtals	5.171.673	6.337.934	1.067.513	109.446	895.691	13.582.258

Hrein staða í gjaldmiðlum

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Fjáreignir	5.310.678	6.438.217	1.081.523	93.690	1.006.227	13.930.335
Fjárskuldir	(5.171.673)	(6.337.934)	(1.067.513)	(109.446)	(895.691)	(13.582.258)
Ábyrgðir	7.934					7.934
Samtals	146.940	100.283	14.009	(15.756)	110.536	356.012

Skýringar við samstæðuársreikning

55. Gjaldeyrissáhætta (frh.)

e. Næmni fyrir breytingum á gengi

Miðað við hreina stöðu gjaldmiðla, myndi 10% breyting á gengi íslensku krónunnar, að öðru óbreyttu, hafa eftirfarandi áhrif á afkomu samstæðunnar fyrir skatta.

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum	31.12.2019		31.12.2018	
	-10%	+10%	-10%	+10%
EUR	11.495	(11.495)	14.694	(14.694)
USD	7.196	(7.196)	10.028	(10.028)
GBP	7.130	(7.130)	1.401	(1.401)
CAD	2.793	(2.793)	760	(760)
NOK	2.651	(2.651)	(1.576)	1.576
Aðrir gjaldmiðlar	4.114	(4.114)	10.293	(10.293)
Samtals	35.380	(35.380)	35.601	(35.601)

Áhrif á eigið fé yrðu hin sömu.

56. Önnur verðáhætta

Önnur verðáhætta vísar til áhættunar á að gangvirði einstakra hlutabréfa eða verðbréfa með breytilega afkomu í eignasafni samstæðunnar breytist. Samstæðan fjárfestir í skráðum og óskráðum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum með beinum hætti, en tekur einnig stöður í skráðum hlutabréfum gegnum kaup og sölur á valréttum. Neðangreind tafla sýnir hreina áhættuskuldbindingu samstæðunnar að teknu tilliti til keypra og seldra valréttu miðað við deltavirði.

	31.12.2019			31.12.2018		
	Meðaltal	Hámark	Staða	Meðaltal	Hámark	Staða
Skráð hlutabréf	927.255	1.352.589	1.271.325	840.266	1.306.331	751.470
Óskráð hlutabréf	1.657.393	1.863.076	1.694.493	971.302	1.432.666	1.391.018
Óskráð hlutdeildarskírteini	773.771	998.994	693.390	1.018.325	1.978.813	784.187
Samtals			3.659.208			2.926.675

57. Rekstraráhætta

a. Skilgreining

Rekstraráhætta er áhættan á tapi sem stafar af því að það verður brestur á eða það eru ófullnægjandi innri ferlar eða kerfi, vegna mistaka starfsmanna eða utanaðkomandi atburða sem hafa áhrif á orðsport samstæðunnar og rekstrarafkomuna.

b. Stýring

Rekstareiningar samstæðunnar eru ábyrgar fyrir því að stýra þeirri rekstraráhættu sem snýr að starfsemi þeirra. Áhættustýring er jafnframt ábyrg fyrir að koma auga á, fylgjast með og greina frá rekstraráhættu samstæðunnar. Hægt er að minnka rekstraráhættu með þjálfun starfsfólks, endurhönnun ferla og styrkingu á eftirlitsumhverfinu. Áhættustýring fylgist með rekstraráhættu með því að skrásetja töp, gæðafrávik, vísbendingar um mögulegar áhættur og önnur snemmbúin varúðarmerki. Einingin tekur virkan þátt í innra eftirliti og gæðastjórnun.

Skýringar við samstæðuársreikning

Fjáreignir og fjárskuldir

58. Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda

Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda sundurliðast sem hér segir:

31.12.2019 Fjáreignir	Afskrifað kostnaðarverð	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	26.818.231		26.818.231
Verðbréf með föstum tekjum		8.097.169	8.097.169
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		3.659.208	3.659.208
Verðbréf til áhættuvarna		24.274.769	24.274.769
Útlán	27.758.981	2.346.662	30.105.643
Afleiður		1.259.833	1.259.833
Aðrar eignir	4.823.577		4.823.577
Samtals	59.400.789	39.637.640	99.038.429

Fjárskuldir	Afskrifað kostnaðarverð	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Innlán frá viðskiptavinum	51.479.732		51.479.732
Lántökur	22.058.747		22.058.747
Víxlaútgáfa	3.945.306		3.945.306
Skuldabréfaútgáfa	4.261.308		4.261.308
Víkjandi lán	1.999.530		1.999.530
Skortstöður í verðbréfum		1.239.916	1.239.916
Afleiður		1.282.341	1.282.341
Aðrar skuldir	2.901.973	494.991	3.396.965
Samtals	86.646.596	3.017.248	89.663.844

31.12.2018 Fjáreignir	Afskrifað kostnaðarverð	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Total carrying amount
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	21.339.185		21.339.185
Verðbréf með föstum tekjum		5.127.335	5.127.335
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		2.926.675	2.926.675
Verðbréf til áhættuvarna		21.526.794	21.526.794
Útlán	27.283.050	2.160.522	29.443.573
Afleiður		1.213.266	1.213.266
Aðrar eignir	1.941.070		1.941.070
Samtals	50.563.305	32.954.592	83.517.897

Fjárskuldir	Afskrifað kostnaðarverð	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Total carrying amount
Innlán frá viðskiptavinum	47.893.959		47.893.959
Lántökur	15.634.648		15.634.648
Víxlaútgáfa	3.577.718		3.577.718
Skuldabréfaútgáfa	3.160.215		3.160.215
Víkjandi lán	1.947.511		1.947.511
Skortstöður í verðbréfum		805.334	805.334
Afleiður		593.934	593.934
Aðrar skuldir	1.610.323		1.610.323
Samtals	73.824.374	1.399.268	75.223.642

Skýringar við samstæðuársreikning

59. Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði

a. Þrepaskipting gangvirðis

Gangvirði fjáreigna og fjárskulda sem mögulegt er að eiga viðskipti með á virkum markaði byggir á markaðsgögnum. Fyrir aðra fjármálagerninga er byggt á forsendum um markaðsverð sem bankinn gefur sér með því að nota ýmsar verðmatsaðferðir. Í alþjóðlegum reikningsskilastaði IFRS 13 er gerð grein fyrir ákveðinni þrepaskiptingu gangvirðis eftir því hvort að forsendurnar sem eru notaðar í verðmatsaðferðunum eru sannreynanlegar eða ósannreynanlegar. Sannreynanlegar forsendur endurspeglar markaðsgögn frá óháðum aðilum en ósannreynanlegar forsendur byggja á forsendum sem bankinn gefur sér. Þessar tvær tegundir forsendna leiða til þess að þrepaskipting gangvirðis er ákvörðuð á eftirfarandi hátt:

- Þrep 1

Forsendurnar eru skráð verð (óleiðrétt) á virkum markaði fyrir sambærilega gerninga.

- Þrep 2

Forsendurnar eru ekki skráð verð en eru sannreynanlegar annað hvort beint, það er sem verð, eða óbeint, það er leitt af verðum. Í þessu þrepi eru fjármálagerningar metnar með skráðu verði á virkum markaði fyrir svipaða fjármálagerninga, skráð verð fyrir samskonar eða svipaða fjármálagerninga á markaði sem er talinn minna virkur og aðra fjármálagerninga sem eru metnar með verðmatsaðferðum sem byggja eingöngu á forsendum sem er hægt er að leiða beint eða óbeint af markaðsgögnum.

- Þrep 3

Forsendurnar eru ekki sannreynanlegar eða þá að ósannreynanlegar forsendur hafa umtalsverð áhrif á verðmatið. Í þessu þrepi eru fjármálagerningar sem eru metnar út frá skráðum verðum vegna svipaðra gerninga og þarf að taka tillit til gagna sem eru að verulegu leyti ósannreynanleg til að endurspeglar mismuninn milli gerninganna.

b. Ákvörðunarferill verðmats

Fjármálanefnd bankans er ábyrg fyrir verðmati á fjáreignum og fjárskuldum sem eru flokkuð í 2. og 3. þrep. Verðmatið er unnið af sérfræðingum áhættustýringar og fjárstýringar og er yfirfarið að minnsta kosti ársfjórðungslega, eða þegar vísbendingar eru um verulegar breytingar á undirliggjandi forsendum.

c. Verðmatsaðferðir

Samstæðan notar almennt viðurkenndar verðmatsaðferðir, þar á meðal núvirt fjárstreymi, samanburð á kennitölum sambærilegra fjármálagerninga sem eru með skráð markaðsverð, Black-Scholes og aðrar verðmatsaðferðir.

Verðmatsaðferðir taka með í reikninginn nýleg viðskipti milli upplýstra og viljugra aðila, ef því verður komið við, tilvísun í núverandi gangvirði sambærilegra fjármálagerninga, á núvirtu sjóðstreymi og verðmatsmódel vegna valréttá. Við verðmat er tekið tillit til allra þátta sem aðilar á markaði myndu taka tillit til við verðlagningu og sem viðurkenndir eru við verðlagningu fjármálagerninga. Samstæðan endurmetur slík verðmöt reglulega og sannprófar, með tilliti til nýlegra markaðsviðskipta með sams konar fjármálagerninga, án breytinga, eða byggt á öðrum sannreynanlegum markaðsgögnum.

Fyrir flóknari fjármálagerninga notar samstæðan eigin líkön sem venjulega eru þróuð út frá þekktum verðmatslíkönum. Fáar eða engar forsendur í slíkum líkönum eru sannreynanlegar á markaði heldur eru afleiddar af markaðsstærðum eða byggja á gefnum forsendum. Þegar viðskipti eiga sér stað er fjármálagerningur metinn á viðskiptaverði, sem er besta mat á gangvirði þó svo að verð samkvæmt líkani kunni að gefa annað verðmat. Þessi upphaflegi mismunur, sem venjulega er hækkun á gangvirði, samkvæmt verðmatslíkani er færður í rekstrarreikning eftir aðstæðum við viðkomandi viðskipti en ekki síðar en þegar markaðsupplýsingar verða aðgengilegar.

Verð samkvæmt líkani eða annarri verðmatsaðferð er leiðrétt með tilliti til fjölda breyta eins og við á hverju sinni, þar sem verðmatslíkön geta ekki réttilega endurspeglad alla þætti sem markaðsaðilar taka tillit til þegar þeir eiga viðskipti. Verðmatsleiðréttingar eru færðar til að gera ráð fyrir áhættu tengdri líkaninu, mismun á kaup- og sölugengi, lausafjárahættu ásamt fleiri þáttum. Stjórnendur telja að þessar leiðréttingar séu nauðsynlegar og viðeigandi til að gefa glögga mynd af virði fjármálagerninga sem færðir eru á gangvirði.

Skýringar við samstæðuársreikning

59. Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði (frh.)

d. Þrep gangvirðis fjáreigna og fjárskulda

Sundurliðun þrepa gangvirðis þeirra fjáreigna og fjárskulda, sem metnar eru á gangvirði í efnahagsreikningnum, er sem hér segir:

31.12.2019

Fjáreignir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Verðbréf með föstum tekjum	8.095.688		1.480	8.097.169
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	1.665.665	227.472	1.766.071	3.659.208
Verðbréf til áhættuvarna	24.195.355	79.414		24.274.769
Útlán			2.346.662	2.346.662
Afleiður		1.259.833		1.259.833
Samtals	33.956.707	1.566.719	4.114.214	39.637.640

Fjárskuldir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Skortstöður í verðbréfum	1.239.916			1.239.916
Afleiður		1.282.341		1.282.341
Aðrar skuldir			494.991	494.991
Samtals	1.239.916	1.282.341	494.991	3.017.248

Tilfærslur frá þrepi 3 til þreps 1 námu 360 m.kr. á árinu vegna skráningar félags á OMX First North markaðinn.

31.12.2018

Fjáreignir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Verðbréf með föstum tekjum	4.992.391		134.944	5.127.335
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	1.686.097	376.399	864.180	2.926.675
Verðbréf til áhættuvarna	21.476.591	50.203		21.526.794
Útlán			2.160.522	2.160.522
Afleiður		1.213.266		1.213.266
Samtals	28.155.079	1.639.867	3.159.646	32.954.592

Fjárskuldir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Skortstöður í verðbréfum	805.334			805.334
Afleiður		593.934		593.934
Samtals	805.334	593.934	0	1.399.268

Það voru engar tilfærslur á milli þrepa á árinu.

Skýringar við samstæðuársreikning

59. Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði (frh.)

e. Mat á gangvirði í þrepi 3 sundurliðast sem hér segir

31.12.2019	Hlutabréf og Verðbréf með föstum tekjum		önnur verðbréf með breytli. tekjum		Útlán	Aðrar skuldir	Samtals
Staða 31. desember 2018	134.944	864.180	2.160.522	0			3.159.646
Endurflokkun í þrep 3 skv. IFRS 9			150.865				150.865
Heildar hagnaður og tap í rekstrarreikningi	(133.463)	212.897	95.505	447.463			622.401
Kaup		1.652.385	592.385				2.244.770
Endurgreiðslur			(652.615)	1.599.864			947.249
Kaup á dótturfélagi		928.327		(2.542.318)			(1.613.991)
Sala		(1.531.253)					(1.531.253)
Færsla til (frá) þrepi 3		(360.466)					(360.466)
Staða 31. desember 2019	1.480	1.766.071	2.346.662	(494.991)			3.619.222

31.12.2018	Hlutabréf og Verðbréf með föstum tekjum		önnur verðbréf með breytli. tekjum		Útlán	Aðrar skuldir	Samtals
Staða 1. janúar 2018	0	531.405	0	0			531.405
Endurflokkun í þrep 3 skv. IFRS 9			2.081.352				2.081.352
Heildar hagnaður og tap í rekstrarreikningi	11.059	(17.865)	237.973				231.167
Kaup	127.400	521.140	596.618				1.245.158
Endurgreiðslur	(3.515)		(755.420)				(758.936)
Hlutafjárliðkun		(16.638)					(16.638)
Sala		(153.863)					(153.863)
Staða 31. desember 2018	134.944	864.180	2.160.522	0			3.159.646

f. Gangvirðismat fjáreigna og fjárskulda sem eru flokkaðar í þrep 3

Þrep 3 samanstendur að mestu leyti af illseljanlegum, óskráðum skuldabréfum, hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum og útlánum á gangvirði. Hver eign er metin sérstaklega en eignir innan eignahóps eru metnar með sömu verðmatsaðferð. Eftirfarandi verðmatsaðferðir eru notaðar árið 2019:

Eignaflokkur	Aðferð	Ósannreynanleg lykilforsenda	Bil	Bókfært virði 31.12.2019
Óskráð skuldabréf	Væntar endurheimtur	Virði eigna	0-5%	1.480
Óskráð hlutabréf	Markaðsverð	Nýleg viðskipti	-	1.766.071
Útlán á gangvirði	Sérfræðingalíkon	Virði eigna og tryggingar	-	2.346.662
Samtals				4.114.214

Eignaflokkur	Aðferð	Ósannreynanleg lykilforsenda	Range	Book value 31.12.2018
Óskráð skuldabréf	Væntar endurheimtur	Virði eigna	90-100%	134.944
Óskráð hlutabréf	Markaðsverð	Nýleg viðskipti	-	864.180
Útlán á gangvirði	Sérfræðingalíkon	Virði eigna og tryggingar	-	2.160.522
Samtals				3.159.646

Sé horft til verðmatsaðferða sem eru notaðar, þá er mögulegur fjöldi ósannreynanlegra forsendna mikill. Þegar samstæðan metur til hvaða þátta skal horft þá er tekið tillit til fjárhagslegs styrkleika viðkomandi eininga, nýlegra viðskipta ef slíkt er til staðar sem og kennitölusamanburðar við sambærilega gerninga.

g. Áhrif ósannreynanlegra forsendna á gangvirðismat vegna eigna í þrepi 3

Það er mat samstæðunnar að beitt hafi verið viðeigandi nálgunum á mat á gangvirði og að notkun á öðrum verðmatsaðferðum og breytingar á breytum eða ósannreynanlegum forsendum myndi ekki hafa hafa marktæk áhrif á matið.

10% breyting á gangvirðismati myndi hafa eftirfarandi áhrif á hagnað fyrir skatta:

	+10%	-10%
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	176.607	(176.607)
Útlán á gangvirði	234.666	(234.666)
Samtals	411.273	(411.273)

Skýringar við samstæðuársreikning

60. Fjáreignir og fjárskuldir ekki metnar á gangvirði

Samstæðan á fjármálagerninga sem eru ekki metnir á gangvirði. Að útlánnum undanskildum, þá telur samstæðan að besta mat á gangvirði þessara fjármálagerninga sé jafnt og bókfært virði þeirra á uppgjörstegi og þar af leiðandi er ekki birt gangvirðismat á þeim. Útlán til viðskiptavina sem eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði eru flokkuð í þrep 3, í þrepaskiptingu gangvirðis, og er bókfært virði þeirra 27.759 m.kr. í lok árs 2019. Áætlað gangvirði útlána til viðskiptavina sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði í lok árs 2019 er 27.380 m.kr.

Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka samanstendur af nokkrum liðum líkt og greint er frá í skýringu 18. Þessar eignir eru ýmist lausar eða með mjög stuttum fyrirvara, eða aðrar eignir auðbreytanlegar í reiðufé. Aðrar fjáreignir samanstanda aðallega af skammtímakröfum. Bókfært virði þessara eigna er þar af leiðandi ásættanleg nálgun á gangvirði þeirra.

Innlán og aðrar lántöku eru að öllu jöfnu til skamms tíma eða með breytilega vexti. Aðrar skuldir samanstanda aðallega af viðskiptaskuldum, vörslusköttum og öðrum skammtímaskuldum. Bókfært virði þessara skulda er þar af leiðandi talið ásættanleg nálgun á gangvirði þeirra.

Skýringar við samstæðuársreikning

Starfsþættir

61. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttayfirlitið byggir á sömu grundvallarviðmiðum og uppbyggingu og innanhússuppgjör sem eru útbúin fyrir stjórnendur og stjórn. Frammistaða starfsþátta er metin út frá afkomu fyrir kostnaðarúthlutun og skatt.

Starfsþættir

Samstæðan hefur skilgreint fimm megin starfsþætti sem endurspeglja uppbyggingu upplýsingagjafar innan bankans.

- Bankasvið
Bankasvið býður ýmisskonar bankaþjónustu og tengda ráðgjöf auk þess að veita sérhæfða útlánþjónustu.
- Fyrirtækjaráðgjöf
Fyrirtækjaráðgjöf veitir viðskiptavinum sínum óhlutdræga og óháða ráðgjöf um kaup, sölu, samruna og yfirtöku fyrirtækja.
- Markaðsviðskipti
Markaðsviðskipti býður viðskiptamönnum sínum, en þeirra á meðal eru stofnanafjárfestar, fyrirtæki og fjársterkir einstaklingar, verðbréfa- og gjaldeyrismiðlun, afleiðumiðlun og framvirka samninga.
- Eigin viðskipti og fjárstýring
Eigin viðskipti og fjárstýring bjóða viðskiptavinum sínum viðskiptavakaþjónustu auk þess að sjá bankanum fyrir fjárstýringarþjónustu.
- Eignastýring
Vörur og þjónusta í boði eru m.a. eignastýring, bæði innlendra og erlendra eigna, einkabankaþjónusta og séreignarlífeyrissparnaður.

Upplýsingar um önnur svið bankans, þ.m.t. svið sem skapa ekki tekjur, koma fram í dálknum Stoðsvið og jöfnunarfærslur.

	Banka- svið	Fyrirtækja- ráðgjöf	Markaðs- viðskipti	Eigin viðskipti og fjárstýring	Eigna- stýring	Stoðsvið og jöfnunar- færslur	Samtals
2019							
Hreinar vaxtatekjur	1.581.631	(232)	242.195	36.511	(106.745)	22.561	1.775.921
Hreinar þóknatekjur	598.836	462.903	825.149	120.504	2.925.112	(128.282)	4.804.222
Hreinar fjárfestingatekjur	79.693	0	(11.276)	393.708	(16.283)	222.357	668.199
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi, a.t.t. til tekjuskatts	(6.586)	0	0	0	38.568	0	31.982
Aðrar tekjur (gjöld)	90.720	0	187	2.521	202.429	(150.545)	145.313
Hreinar rekstrartekjur	2.344.294	462.671	1.056.254	553.244	3.043.082	(33.908)	7.425.637
Laun og launategd gjöld	(246.380)	(232.412)	(247.806)	(171.887)	(1.139.688)	(1.298.522)	(3.336.695)
Annar rekstrarkostnaður	(411.951)	(26.338)	(79.111)	(63.534)	(576.804)	(564.271)	(1.722.009)
Hrein virðisbreyting	(204.782)	(23.145)	(22)	0	(124.548)	38.948	(313.548)
Endurmat fjárfestingaeigna	0	0	0	0	0	0	0
Gangvirðismat á skilyrtri skuldbindingu	0	0	0	0	447.463	0	447.463
Hagnaður (tap) fyrir kostnaðarúthlutun og skatta	1.481.181	180.776	729.316	317.823	1.649.505	(1.857.753)	2.500.848
Hreinar starfsþáttatekjur frá ytri viðskiptavinum	1.753.749	403.238	2.305.225	(76.473)	3.034.806	5.092	7.425.637
Hreinar starfsþáttatekjur frá öðrum starfsþáttum	590.544	59.433	(1.248.971)	629.717	8.276	(39.000)	0
2018							
Hreinar vaxtatekjur	1.526.894	(4.010)	162.089	(15.676)	4.179	27.381	1.700.857
Hreinar þóknatekjur	622.501	579.018	671.971	73.711	1.919.013	(168.534)	3.697.680
Hreinar fjárfestingatekjur	224.551	212	1.365	285.490	10.278	(288)	521.609
Hlutdeild í hagnaði af aflagðri starfsemi	0	0	0	0	0	0	0
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi, a.t.t. til tekjuskatts	(301.863)	0	0	0	(1.086)	0	(302.949)
Aðrar tekjur (gjöld)	91.351	26	79	2.039	30.130	(36.319)	87.305
Hreinar rekstrartekjur	2.163.434	575.246	835.503	345.564	1.962.514	(177.759)	5.704.502
Laun og launategd gjöld	(219.882)	(291.232)	(334.743)	(167.892)	(726.716)	(997.198)	(2.737.663)
Annar rekstrarkostnaður	(329.799)	(57.109)	(78.178)	(42.358)	(271.844)	(491.838)	(1.271.126)
Hrein virðisbreyting	19.303	(17.562)	(504)	0	(532)	(16.100)	(15.395)
Endurmat fjárfestingaeigna	114.582	0	0	0	0	0	114.582
Hagnaður (tap) fyrir kostnaðarúthlutun og skatta	1.747.637	209.343	422.078	135.314	963.423	(1.682.895)	1.794.900
Hreinar starfsþáttatekjur frá ytri viðskiptavinum	1.662.509	545.246	1.808.166	(75.420)	1.936.760	(172.759)	5.704.502
Hreinar starfsþáttatekjur frá öðrum starfsþáttum	500.924	30.000	(972.663)	420.984	25.754	(5.000)	(0)

Skýringar við samstæðuársreikning

Aðrar upplýsingar

62. Veðsettar eignir

Samstæðan hefur lagt fram tryggingar, sem hluti af hefðbundinni bankastarfsemi, til Seðlabanka Íslands að verðmæti 2,7 milljarðar kr. þann 31. desember 2019 (2018: ISK 2,7 milljarðar kr.) vegna aðgangs samstæðunnar að stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands. Frekari tryggingar hafa einnig verið lagðar fram sem hluti af hefðbundinni bankastarfsemi vegna jöfnunar og mismunauppgjörs viðskipta að verðmæti 0,7 milljarðar kr. þann 31. desember 2019 (2018: ISK 0,9 milljarðar kr.).

63. Tengdir aðilar

a. Skilgreining á tengdum aðilum
Til aðila tengdum samstæðunni teljast stjórnarmenn í bankanum, forstjóri bankans sem og lykilstarfsmenn (saman vísað til sem stjórnendur), hlutdeildarfélög sem greint er frá í skýringu 25, hluthafar í bankanum sem hafa veruleg áhrif, nánir fjölskyldumeðlimir tengdra aðila og fyrirtæki undir stjórn eða sameiginlegri stjórn tengdra aðila.

b. Armslengdarkjör

Viðskipti við tengda aðila fara fram á armslengdarkjörum og fer innri endurskoðandi bankans árlega yfir þau.

c. Áhrif á efnahag

	Lán og kröfur	Innlán og skuldir
31.12.2019		
Stjórnendur	354	40.296
Hlutdeildarfélög	208.278	2.995.554
Samtals	208.632	3.035.851
	Lán og kröfur	Innlán og skuldir
31.12.2018		
Stjórnendur	79.231	212.291
Hlutdeildarfélög	7.450	3.004.717
Samtals	86.681	3.217.008

d. Áhrif á rekstrarreikning

	Vaxta-tekjur	Vaxta-gjöld	Þóknana-tekjur	Þóknana-gjöld
2019				
Stjórnendur	4.095	2.784	2.712	15.705
Hlutdeildarfélög	1.972	53.424	53.480	0
Samtals	6.067	56.208	56.192	15.705
	Vaxta-tekjur	Vaxta-gjöld	Þóknana-tekjur	Þóknana-gjöld
2018				
Stjórnendur	6.770	3.608	3.070	10.603
Hlutdeildarfélög	9.842	103.908	43.527	0
Samtals	16.612	107.517	46.597	10.603

Nánari upplýsingar um laun og hlunnindi sem greidd eru til stjórnar, forstjóra og framkvæmdastjóra má finna í skýringu 11.

64. Starfskjarastefna

Stjórn bankans hefur samþykkt starfskjarastefnu að tillögu starfskjaranefndar. Starfskjarastefnan var samþykkt á aðalfundi bankans í mars 2019. Stjórn bankans mun leggja fram uppfærða starfskjarastefnu til samþykktar á aðalfundi bankans í mars 2020.

Starfskjarastefnan er í samræmi við 57. grein laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, lög nr. 2/1995 um hlutafélög og reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 388/2016 um kaupaukakerfi. Ítarlegri lýsingu á starfskjarastefnunni er að finna á heimasíðu bankans, www.kvika.is.

Skýringar við samstæðuársreikning

65. Kaupaukakerfi

Stjórn bankans hefur samþykkt kaupaukakerfi að tillögu starfskjaranefndar. Kaupaukakerfið er hluti af starfskjarastefnu bankans.

a. Lýsing

Kaupréttarkerfið uppfyllir þau skilyrði sem sett eru í reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 388/2016 um kaupaukakerfi. Greiðslur samkvæmt kerfinu taka mið af árangursmælikvörðum sem endurspeglar markmið bankans, einingarinnar og starfsmannsins. Grunnur árangurstengdra greiðslna byggir á traustri áhættustýringu og hvetur ekki til óhóflegrar áhættusækni. Samtals kaupauki sem veittur er má á ársgrundvelli ekki nema hærri fjárhæð en 25% af árslaunum viðkomandi án kaupauka og skal fresta 40% af veittum kaupauka í þrjú ár. Ekki þarf að fresta greiðslu á kaupaukum séu þeir lægri en 10% af árslaunum. Nánari upplýsingar um kaupaukakerfi er að finna í starfskjarastefnu bankans sem finna má á heimasíðu hans, www.kvika.is.

b. Kaupaukagreiðslur sem færðar eru í gegnum rekstur

	2019 Reiðufé	2018 Reiðufé
Til greiðslu	92.635	18.875
Frestaðar	4.120	10.950
Launatengd gjöld	26.986	9.281
Frestaðir kaupaukar felldir niður ásamt launatengdum gjöldum	0	(5.627)
Samtals	123.741	33.479

c. Skuldbindingar á efnahagsreikningi vegna frestaðra kaupaukagreiðslna

	31.12.2019	31.12.2018
Frestaðar kaupaukagreiðslur í reiðufé	24.652	19.348
Yfirtekna skuldbindingar vegna frestaðra kaupauka	68.743	35.461
Samtals	93.395	54.809

66. Kaupréttargreiðslur

Í samræmi við starfskjarastefnu frá árinu 2017 voru á því ári veittir almennir kaupréttir á grundvelli kaupréttaráætlunar sem sett var í samræmi við skilyrði 10. gr. laga um tekjuskatt um slíkar áætlanir. Stjórn bankans er heimilt að auka hlutfé bankans, samkvæmt ákvæðum í samþykktum félagsins, til þess að mæta skuldbindingum vegna þessara kaupréttaráætlunar. Ekki hafa verið veittir frekari kaupréttir samkvæmt framangreindri áætlun og er ekki gert ráð fyrir slíkum kaupréttum í núverandi starfskjarastefnu félagsins.

a. Lýsing

Vegið meðaltal innlausnargengis útstandandi kaupréttaráætlunar, sem gefnir voru út á árinu 2017, er 5,58 og hækkað um 5% á ársgrundvelli. Kaupréttirnir voru gefnir út samkvæmt kaupréttaráætlun til flestra starfsmanna, að teknu tilliti til skilyrða í starfskjarastefnu bankans eins og hún var þá, og geta kaupréttarhafar skráð sig fyrir 8.543.799 hlutum að nafnvirði. Kaupréttirnir veita ekki réttindi til greiðslu í reiðufé, eru til þriggja ára og ávinnast jafnt yfir 36 mánuði eftir undirritun kaupréttarsamnings. Kauprétturinn er háður því að viðkomandi starfsmaður sé í starfi hjá bankanum og ýmsum öðrum skilyrðum sem uppfylla kröfur Fjármálaeftirlitsins.

b. Breytingar á fjölda útgefinna kaupréttaráætlunar og vegið meðaltal innlausnarverðs

	Meðal innlausnar- gengi	Kaupréttir (í þús.)
Þann 1. janúar 2018	5,58	8.544
Veitt á 2018	0,00	0
Nýtt á 2018	0,00	0
Þann 31. desember 2018	5,94	8.544
Veitt á 2019	0,00	0
Nýtt á 2019	0,00	0
Þann 31. desember 2019	6,24	8.544
Kaupréttir sem nýta má þann 31. desember 2019	0,00	0

Skýringar við samstæðuársreikning

67. Hluthafar

Hluthafi	Land	31.12.2019		31.12.2018		Raunverulegur eigandi ef ekki hluthafi
		%		%		
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	Ísland	8,77%		9,49%		
K2B fjárfestingar ehf.	Ísland	6,69%		7,70%		Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir (100%)
Arion banki hf.	Ísland	6,40%		4,91%		
Íslandsbanki hf.	Ísland	5,22%		4,26%		
Vátryggingafélag Íslands hf.	Ísland	4,71%		8,66%		
Landsbankinn hf.	Ísland	3,78%		0,00%		
Lífsverk lífeyrissjóður	Ísland	3,11%		3,58%		
Sindrandi ehf.	Ísland	3,10%		2,48%		Bogi Þór Siguroddsson (50%), Linda Björk Ólafsdóttir (50%)
Almenni lífeyrissjóðurinn	Ísland	2,54%		0,12%		
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	Ísland	2,19%		0,64%		
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	Ísland	2,02%		1,43%		
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	Ísland	1,66%		1,45%		Eiríkur Vignisson (90%), Sigríður Eiríksdóttir (10%)
Landsbréf - Úrvalsbréf	Ísland	1,56%		1,27%		Fjárfestingarsjóður í rekstri Landsbréfa hf.
MK 4 ehf.	Ísland	1,55%		1,68%		Sigfinna Lóa Skarphéðinsdóttir (36%), Elfa Ágústa Magnúsdóttir (16%), Héðinn Karl Magnússon (16%), Magnús Berg Magnússon (16%), Þóra Magnúsdóttir (16%)
Titania ehf.	Ísland	1,49%		1,79%		Berglind Björk Jónsdóttir (100%)
Birta lífeyrissjóður	Ísland	1,48%		1,01%		
A.C.S safnreikningur I	Ísland	1,43%		-		
Miðeind ehf.	Ísland	1,25%		1,36%		Vilhjálmur Þorsteinsson (100%)
Fagfjárfestingsjóðurinn TRF	Ísland	1,25%		0,38%		
Stekkur fjárfestingarfélag ehf	Ísland	1,03%		1,12%		Kristinn Aðalsteinsson (100%)
Júpiter - Innlend hlutabréf	Ísland	1,03%		-		Fjárfestingarsjóður í rekstri Júpiters rekstrarfélags hf.
Aðrir hluthafar, hver með minna en 1%		35,22%		46,68%		2019: 804, 2018: 714
		97,49%		100,00%		
Eigin hlutir		2,51%		0,00%		
Samtals		100,00%		100,00%		

Raunverulegur eigandi er skilgreindur sá sem á 10% eða meira, með beinum eða óbeinum hætti. Upplýsingar um raunverulega eigendur byggja meðal annars á opinberum gögnum.

68. Atburðir eftir reikningskiladag

Það voru engir aðrir atburðir sem hafa veruleg áhrif.

Skýringar við samstæðuársreikning

Helstu reikningsskilaaðferðir

Þeim reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í samstæðuársreikningnum og hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll félög samstæðunnar.

69. Grundvöllur samstæðu

a. Dótturfélög
Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð yfir. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan er skuldbundin gagnvart eða hefur ávinning af breytilegum tekjum frá félaginu og er í aðstöðu til að hafa áhrif á slíkar tekjur með valdi sínu yfir félaginu. Samstæðan endurmetur samband sitt við félög þegar það verður breyting á einum eða fleiri þáttum er varða yfirráð.

b. Sameiningu fyrirtækja
Við sameiningu fyrirtækja í samstæðunni er stuðst við kaupaðferðina á kaupdegi. Kostnaðarverðið er skilgreint sem gangvirði, á kaupdegi, á eignum sem bankinn hefur afhent, þeim skuldbindingum sem bankinn hefur stofnað til eða tekið yfir og útgefnum eiginfjárgæringum. Greinanlegar eignir sem eru yfirteknar sem og skuldir og skilyrtar skuldbindingar sem eru teknar yfir við samruna eru í upphafi metnar á gangvirði miðað við kaupdag, óháð hversu há hlutdeild minnihluta er. Ef að kostnaðarverðið er umfram gangvirði hlutar samstæðunnar í hreinum greinanlegum eignum þá er mismunurinn skráður sem viðskiptavild. Ef að kostnaðarverðið er lægra en gangvirði hreinna eigna dótturfélagssins sem er verið að kaupa þá er mismunurinn strax færður í rekstrarreikning.

Allt óvíst endurgjald er metið á gangvirði á yfirtökudegi. Skilyrtar viðbótargreiðslur sem falla undir skilgreininguna á fjármálagerningi og flokkast sem eigið fé eru ekki endurmetnar og fer uppgjör þeirra fram innan eigin fjár. Aðrar skilyrtar viðbótargreiðslur eru endurmetnar á gangvirði á hverjum reikningsskiladegi og síðari breytingar á gangvirði eru færðar í rekstrarreikning.

c. Hlutdeild minnihluta
Hlutdeild minnihluta er sá hluti hagnaðar eða taps og eiginfjár sem bankinn á ekki, beint eða óbeint. Hlutdeild minnihluta er sýnd sérstaklega í rekstrarreikningi og er talin meðal eigin fjár í efnahagsreikningi, aðgreint frá eigin fé sem tilheyrir eigendum bankans.

Samstæðan metur í hvert skipti hvort meta eigi hlutdeild minnihluta í yfirtökufélagi á gangvirði eða með hlutdeildaraðferð. Breyting á eignarhlut bankans í dótturfélagi, sem leiðir ekki af sér að yfirráð tapast, eru færð sem viðskipti með eigið fé. Við slíkar kringumstæðar þá er bókfært virði hlutdeildar samstæðunnar og hlutdeildar minnihluta uppfært til að endurspeglar breytingar á viðkomandi eignarhlutum í dótturfélaginu. Komu upp munur milli leiðréttar fjárhæðar hlutdeildar minnihluta og gangvirði endurgjalds sem er greitt eða mótttekið þá er sá mismunur færður yfir eigið fé og hefur áhrif á fjárhæðina sem tilheyrir hluthöfum bankans.

d. Fjárvörslustarfsemi
Samstæðan býður upp á fjárvörslu, sjóðastýringu og ráðgefandi fjárfestingastýringu sem krefst þess að samstæðan taki ákvarðanir varðandi afgreiðslu, kaup og sölu fjármálagerna fyrir hönd viðskiptavina.

Ársreikningar sjóða og fjárfestingasafna sem samstæðan stýrir fyrir hönd viðskiptavina eru ekki hluti af ársreikningi samstæðunnar þar sem þetta teljast ekki eignir eða skuldir samstæðunnar.

e. Færslur færðar út við gerð samstæðu
Viðskipti á milli félaga innan samstæðunnar, viðskiptastöður og óinnleystar tekjur og kostnaður af viðskiptum þeirra á milli eru felld út í ársreikningi samstæðunnar. Óinnleyst tap er einnig felld út á saman hátt og óinnleystur hagnaður en einunigs að því marki að ekki sé sýnt fram á að virðisrýnun sé til staðar.

f. Sérsniðnar einingar
Sérsniðnar einingar eru félög sem hafa verið byggð upp með þeim hætti að atkvæðisréttur eða sambærileg réttindi eru ekki ráðandi þátturinn við ákvörðun á því hver hefur yfirráð yfir félaginu, t.d. ef atkvæðisréttur er aðeins í tengslum við stjórnsýsluverkefni og viðeigandi starfsemi er stýrt með samningsbundnu fyrirkomulagi.

Samstæðan starfar sem fjárfestingastjóri eða fjárfestingaráðgjafi fyrir, til dæmis, fjölda fjárfestingarsjóða í rekstri hjá Júpiter rekstrarfélagi hf. og Rekstrarfélagi Virðingar hf. Tilgangur þessara fjárfestingarsjóða er að afla þóknunartekna af stýringu eigna fyrir þriðja aðila í samræmi við ákveðna fjárfestingarstefnu. Slíkir fjárfestingarsjóðir eru fjármagnaðir með útgáfu hlutdeildarskírteina til fjárfesta. Samstæðan ber ekki neina samningsbundna fjárhagslega ábyrgð gagnvart slíkum sérsniðnum einingum.

Það kemur fyrir að samstæðan leggi fram stofnfjármagn fyrir nýjar vörur í stýringu eða fjárfesti í nýjum sjóðum til að hægt sé að sýna fram á sögulegan árangur nýrra vara, til að prófa fjárfestingarstefnur eða svo hægt sé að bjóða upp á nýjar vörur með raunhæfa lágmarksstærð.

Samstæðan hefur sett sér formlegt ferli til að meta hvort fjárfestingarsjóðir, sem eru í stýringu hjá samstæðunni og hún hefur umsjón með fyrir hönd viðskiptavina sinna og annarra fjárfesta, eigi að vera hluti af samstæðureikningsskilunum. Liður í þessu mati er að samstæðan fer yfir allar staðreyndir og kringumstæður, þar á meðal tilgang og fyrirkomulag fjárfestingarsjóðsins, til að meta hvort samstæðan, sem sjóðsstjóri, starfi sem umboðsaðili eða ábyrgðaraðili. Samstæðan er álitin ábyrgðaraðili þegar samstæðan starfar sem sjóðsstjóri og ekki er hægt að víkja honum án ástæðu, nýtur breytilegra tekna af umtalsverðu eignarhaldi og getur haft áhrif á tekjur sjóðanna með því að beita áhrifum sínum.

Skýringar við samstæðuársreikning

70. Erlendir gjaldmiðlar

a. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð yfir í starfrækslugjaldmiðil hvers félags innan samstæðunnar á stundargengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum í árslok eru færðar yfir í starfrækslugjaldmiðil á gengi uppgjörsdags. Ópeningalegar eignir sem eru skráðar á kostnaðarverði í erlendum gjaldmiðli eru umreiknaðar á gengi viðskiptadags. Ópeningalegar eignir í erlendum gjaldmiðli sem færðar eru á gangvirði eru umreiknaðar á stundargengi þess dags sem gangvirði var ákvarðað.

Gengismunur er færður í sér línu í liðnum hreinar fjárfestingatekjur líkt og kemur fram í skýringum 7 og 73.

b. Erlend starfsemi

Eignir og skuldir sem tilheyra erlendri starfsemi, þar með talin viðskiptavild og gangvirðisleiðréttingar tilkomnar við yfirtöku dótturfélags, eru umreiknaðar yfir í starfrækslugjaldmiðil á stundargengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld sem tilheyra erlendri starfsemi eru umreiknuð yfir í starfrækslugjaldmiðil á stundargengi viðskiptadags.

Þýðingarmunur vegna erlendar starfsemi er settur fram sem sér liður í eiginfjárfirlitinu.

71. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Virkir vextir

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru þeir vextir sem afvaxta vænt framtíðar sjóðstreymi yfir áætlaðan líftíma fjármálagerningsins til bókfærðs heildarvirðis fjáreignarinnar eða afskrifaðs kostnaðarverðs fjárskuldarinnar. Þegar virkir vextir eru reiknaðir fyrir fjármálagerninga aðra en keyptar eða nýskráðar virðisrýrðar eignir þá áætla bankinn sjóðstreymið með tilliti til allra samningsskilmála fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til vænts útlánataps. Hvað keyptar eða nýskráðar virðisrýrðar fjáreignir varðar þá eru virku vextirnir aðlagðir og reiknaðir út frá væntu framtíðar sjóðstreymi að teknu tilliti til vænts útlánataps.

Afskrifað kostnaðarverð og bókfært heildarvirði

Afskrifað kostnaðarverð fjáreignar eða fjárskuldar er fjárhæðin sem fjáreignin eða fjárskuldin er metin á við upphaflega skráningu að frádregnum endurgreiðslum á höfuðstól, að viðbættum eða frádregnum uppsöfnuðum afskriftum á mismuninum, ef einhver er, á upphaflegri fjárhæð og fjárhæð á gjalddaga með aðferð virkra vaxta og, í tilfelli fjáreigna, leiðrétting fyrir niðurfærslu vegna vænts útlánataps. Bókfært heildarvirði fjáreignar er afskrifað kostnaðarverð fjáreignar áður en leiðrétt er fyrir niðurfærslu vegna vænts útlánataps.

Framsetning

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sem færð voru í rekstrarreikning reiknast af:

- fjáreignum metnum á afskrifuðu kostnaðarverði
- fjárskuldum metnum á afskrifuðu kostnaðarverði
- afleiðum

72. Þóknatekjur og þóknagjöld

Samstæðan veitir viðskiptavinum sínum ýmsa þjónustu gegn gjaldi. Þetta nær til þóknana fyrir að stýra eignum fyrir hönd viðskiptavina, þóknana vegna viðskipta með hlutabréf og skuldabréf og þóknana vegna ýmissar annarrar fjármálaþjónustu. Þóknatekjur og þóknagjöld sem eru órjúfanlegur hluti virkra vaxta fjáreigna eða fjárskulda eru innifaldar í útreikningi á virkum vöxtum.

Þóknatekjur og -gjöld eru skráð í rekstrarreikningi þegar samningur við viðskiptavin uppfyllir öll eftirfarandi skilyrði:

- samningsaðilar hafa samþykkt samninginn og þar með skuldbundið sig til að uppfylla skyldur sínar
- samningsskyldan vegna þeirrar þjónustu sem á að yfirfæra hefur verið skilgreind
- greiðsluskilmálar vegna þeirrar þjónustu sem á að yfirfæra eru skilgreindir
- viðskiptaverðið er greinanlegt niður á einstaka þjónustuliði í samningnum
- það er líklegt að endurgjald verði innheimt fyrir þjónustu sem er yfirfærð til viðskiptavinarins

Eftirfarandi á við skráningu á tekjum fyrir ýmsar tegundir þóknana og þjónustugjalda:

- Þóknarir sem ávinnast eftir því sem þjónustan er innt af hendi, svo sem umsýsluþóknarir vegna eignastýringar, eru bókfærðar sem tekjur jafnóðum og þjónustan er innt af hendi. Í raun eru slíkar þóknarir færðar samkvæmt línulegri aðferð
- Þóknarir sem tilheyra ákveðinni þjónustu eða athöfn eru bókfærðar sem tekjur þegar búið er að veita þjónustuna. Dæmi um slíkar þóknarir eru miðlunar- og sölupóknarir

Skýringar við samstæðuársreikning

73. Hreinar fjárfestingatekjur

Hreinar fjárfestingatekjur samanstanda af:

- Innleystum og óinnleystum hagnaði eða tapi af verðbréfum með föstum tekjum sem færð eru á gangvirði
- Innleystum og óinnleystum hagnaði eða tapi af hlutabréfum og verðbréfum með breytilegum tekjum sem færð eru á gangvirði
- Vaxtatekjum af verðbréfum með föstum tekjum sem færð eru á gangvirði
- Arði
- Virðisbreytingum af afleiðum
- Gjaldeyrisgengismun

74. Arðstekjur

Arðstekjur eru færðar þegar réttur til móttöku arðsins hefur stofnast. Venjulega er það arðleysisdagur. Arðstekjur eru færðar meðal hreina fjárfestingatekna.

75. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður samanstendur af kostnaði öðrum en vaxtagjöldum, þóknagjöldum og kostnaði tengdum gangvirðisbreytingum. Sundurliðun á skrifstofu- og stjórnunarkostnaði má finna í skýringu 9.

76. Starfskjör starfsmanna

- Hlunnindi starfsmanna til skamms tíma
Hlunnindi starfsmanna til skamms tíma eru færð til gjalda þegar þau eru veitt. Til skuldar er færð sú fjárhæð sem gert er ráð fyrir að greidd verði vegna bónuma eða vegna hlutdeildar í hagnaði í þeim tilvikum ef samstæðunni ber lagaleg skylda til þess að greiða þá fjárhæð vegna þjónustu sem starfsmaður hefur innt af hendi og mögulegt er að meta hana með áreiðanlegum hætti.
- Iðgjaldatengt lífeyriskerfi
Iðgjöld í lífeyrissjóði eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til. Samstæðan er ekki skuldbundinn til frekari greiðslna þegar þessi iðgjöld hafa verið greidd.
- Kaupréttargreiðslur
Kaupréttarsamningar sem gera á upp með afhendingu hlutabréfa eru metnir sem gangvirði eiginfjárgerninganna á samningsdegi. Gangvirði kaupréttarsamninga, sem gera á upp með afhendingu hlutabréfa, á samningsdegi er fært sem starfsmannakostnaður, með samsvarandi breytingu á eigin fé, og er honum dreift yfir tímann sem að starfsmaðurinn óðlast óskilyrtan rétt til kaupréttarins. Sú fjárhæð sem er færð til gjalda er eftir upphaflega skráningu aðlöguð að fjölda eiginfjárgerninga í viðskiptum þar sem vænta megi að þjónustutengd ávinnskilyrði og frammistöðutengd skilyrði verði uppfyllt, þannig að fjárhæðin sem er færð til gjalda endurspeglar þann fjölda eiginfjárgerninga sem ávinnast og hafa uppfyllt þjónustutengd og frammistöðutengd skilyrði.

77. Tekjuskattur

Tekjuskattur felur í sér tekjuskatt til greiðslu og frestaðan tekjuskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning, utan þess tekjuskatts sem tengist með beinum hætti liðum sem færast í annarri heildarafkomu eða beint á eigið fé, en í slíkum tilvikum færast tekjuskatturinn á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörsteggi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Tekjuskattseign og/eða tekjuskattskuldbinding hefur verið reiknuð út og færð á efnahagsreikninginn. Útreikningurinn byggir á tímabundnum mismun á virði eigna og skulda í skattframtali annars vegar og ársreikningi hins vegar, að teknu tilliti til uppsafnaðs skattalegs taps. Mismunurinn stafar af því að mat á skatti byggir á forsendum sem eru aðrar en þær sem að reikningsskilin byggja á, að mestu leyti er um að ræða tímabundnum mismun sem kemur til vegna aðferðarfræði við skráningu tekna og kostnaðar í skattframtölum og ársreikningum.

Tekjuskattseignum og tekjuskattskuldbindingum er jafnað saman þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Skatteign er einungis færð að því marki sem það er talið líklegt að framtíðarhagnaður verði til staðar til að eignin nýtist. Skatteign er endurskoðuð á hverjum reikningsskiladegi og færð niður að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

Skýringar við samstæðuársreikning

78. Fjáreignir og fjárskuldir

a. Skráning

Upphafleg skráning hjá samstæðunni á útlánum og kröfum, innlánnum, útgefnum skuldageringum og víkjandi skuldum er á þeim degi þegar til skuldbindinganna er stofnað. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru upphaflega skráðar á viðskiptadegi, sem er sá dagur sem samstæðan verður aðili að samningsákvæðum gerningsins.

b. Flokkun

Fjáreignir

Fjáreignir samstæðunnar eru flokkaðar í annan af tveim flokkum, það er annað hvort á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Aðferðin við að meta einstaka fjáreign er ákvörðuð út frá mati á einkennum stjórðstreyms þeirra og því viðskiptalíkani sem þeim er stýrt með.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu stjórðstreyms sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum og eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að halda eignum til að innheimta samningsbundið stjórðstreymi. Eftir upphaflega skráningu þá eru fjáreignir í þessum flokki metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnar vaxtatekjur eru færðar með vaxtatekjum í rekstrarreikningi. Meirihluti af lánnum samstæðunnar til viðskiptavina eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Vextir af útlánnum eru færðar sem vaxtatekjur.

Niðurfærslur á fjáreignum, sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði, eru reiknaðar út með aðferð vænts útlánataps. Fjárhæð lána og skuldagerninga, sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði, í efnahag tekur tillit til frádráttar vegna niðurfærslureiknings.

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (FVTPL)

Fjáreignir sem metnar eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru allar aðrar fjáreignir en þær sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eða gangvirði í gegnum heildarafkomu. Þar á meðal eru fjáreignir sem eru tilskildar á gangvirði yfir rekstur og fjáreignir sem eru óafturkræft tilgreindar af samstæðunni við upphaflega skráningu á gangvirði í gegnum rekstur en myndi að öðrum kosti uppfylla skilyrði þess að vera flokkuð á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Samstæðunni er heimilt við upphaflega skráningu að tilgreina fjáreign á gangvirði í gegnum rekstrarreikning ef það leiðir til þess að eytt sé eða verulega dregið úr reikningshaldslegu misræmi sem annars myndi koma fram.

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru metnar á efnahag á gangvirði. Útlán sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru eignir þar sem stjórðstreymið endurspeglar ekki greiðslur sem eru einungis greiðslur höfuðstóls og vaxta en eru ekki veltufjáreignir. Vextir af útlánnum sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðir sem vaxtatekjur. Breytingar á gangvirði, sem og hagnaður eða tap sem innleystur er við sölu, eru færðar sem hreinar fjárfestingartekjur (-gjöld) í rekstrarreikningi.

Mat á viðskiptalíkani

Samstæðan metur markmið viðskiptalíkansins, sem fjáreignin tilheyrir, á eignasafnsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og

- stefnur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunveruleg framkvæmd á stefnunum. Einkum hvort stefna stjórnenda miðist við að afla samningsbundinna vaxtatekna, viðhalda tilteknu vaxtastigi, para saman tímallengd fjáreignanna og tímallengd skuldanna sem fjármagna eignirnar eða innleysa stjórðstreymi með sölu eignanna;
- aðferðir við mat á afkomu eignasafna og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda;
- helstu áhættur sem hafa áhrif á viðskiptalíkanið (og þær fjáreignir sem tilheyra því viðskiptalíkani) og áhættustýringaraðgerðir til að sporna gegn þeim;
- hvernig stjórnendum er umbunað - til dæmis hvort umbunun byggir á gangvirði eigna sem þeir stýra eða innheimtu samningsbundins stjórðstreyms; og
- tíðni, magn og tímasetning sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir slíkum söllum og væntingar um framtíðarsölu. Upplýsingar um söllur eru ekki metnar einar og sér heldur með hliðsjón af öðrum þáttum við mat á því hvernig yfirlýstu markmiði bankans varðandi stýringu fjáreignanna er framfylgt og hvernig stjórðstreymi eru innleyst.

Fjáreignir sem eru veltufjáreignir eða stýrt og eru mældar með tilliti til afkomu á gangvirðisgrunni eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem þeim er hvorki haldið til að innheimta samningsbundið stjórðstreymi né heldur til að innheimta bæði samningsbundið stjórðstreymi og til sölu.

Mat á samningsbundnu stjórðstreymi

Fjáreignir sem eru hluti af viðskiptalíkönunum haldið til innheimtu og haldið til innheimtu og sölu eru yfirfarnar til að meta hvort samningsbundið stjórðstreymi þeirra samanstendur einungis af greiðslu höfuðstóls og vaxta (SPPÍ). SPPÍ greiðslur eru þær sem eru í samræmi við einfalt lánafyrirkomulag. Höfuðstóll er skilgreindur sem gangvirði fjáreigninnar við upphaflega skráningu og getur tekið breytingum yfir líftíma gerninganna, til dæmis vegna afborgana. Vextir eru skilgreindir sem endurgjald vegna tímavirðis peninga og útlánaáhættu er tengist útistandandi höfuðstól yfir tiltekið tímabil og vegna annarrar grundvallar útlánaáhættu (væntu tapi, lausafjáráhættu og umsýslukostnaði), auk hagnaðarhlutfalls.

Í þeim tilfellum þar sem samningsbundnir skilmála fela í sér möguleika á annarri áhættu eða kynnu að breyta stjórðstreyminu á þann hátt að það væri ekki í samræmi við einfalt lánafyrirkomulag, þá er fjáreignin flokkuð og metin á gangvirði yfir rekstrarreikning.

Endurflokkun

Fjáreignir eru ekki endurflokkaðar eftir upphaflega skráningu, nema á því tímabili þar sem samstæðan breytir viðskiptalíkani sínu og ef sú breyting er marktæk hvað starfsemi hennar varðar.

Skýringar við samstæðuársreikning

78. Fjáreignir og fjárskuldir (frh.)

Fjárskuldir

Fjárskuldir samstæðunnar eru flokkaðar í annan af tveim flokkum, það er annað hvort á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Veltufjárskuldir eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, allar aðrar fjárskuldir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði eru upphaflega skráðar á gangvirði, sem er yfirleitt jafnt og kostnaðarverð, það er það reiðufé sem látið er af hendi að frádregnum viðskiptakostnaði. Í framhaldinu eru þær metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir, þegar um er að ræða vaxtaberandi skuldir, eru meðtaldir í bókfærðu virði. Vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning meðal hreinna vaxtatekna.

Afskráning

Fjáreignir

Fjáreign er afskráð þegar samningsbundinn réttur til sjóðstreymis af eigninni rennur út, eða þegar bankinn flytur réttinn til samningsbundins sjóðstreymis í tengslum við fjáreignina í viðskiptum sem flytja í reynd alla áhættu og ávinning af því að eiga eignina. Sérhver hlutdeild í yfirfærðri fjáreign sem verður til eða bankinn heldur eftir er skráð sem sérstök eign eða skuld.

Samstæðan á í viðskiptum þar sem hún yfirfærir eignir, sem skráðar eru í efnahagsreikning hennar, en heldur eftir annaðhvort öllum eða verulegum hluta af áhættu og ávinningi eignanna sem fluttar eru, eða hluta þeirra. Í þeim tilvikum er yfirfærð eign ekki afskráð. Til slíkra tilvika teljast til dæmis verðbréfalán og endurkaupaviðskipti.

Fjárskuldir

Fjárskuldir eru afskráðar þegar samningsbundnar skyldur samstæðunnar eru uppfylltar, felldar niður eða fallnar úr gildi.

79. Jöfnun

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og hrein fjárhæð sett fram í efnahagsreikning þegar til staðar er lagalegur réttur til jöfnunar og ætlunin er að gera upp eign og skuld miðað við hreina fjárhæð eða að gera upp eign og skuld á sama tíma.

Tekjum og gjöldum vegna fjölda viðskipta af sama toga, til að mynda vegna veltubókarviðskipta samstæðunnar, eða undir öðrum kringumstæðum er jafnað saman þegar slíkt er heimilt samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum (IFRS).

80. Ákvörðun á gangvirði

Gangvirði er sú fjárhæð sem fengist við sölu eignar eða framsal skuldar í skipulegum viðskiptum milli markaðsaðila á þeim degi sem virðið er metið og á aðalmarkaði eða, ef aðalmarkaður er ekki til staðar, hagstæðasta markaði sem samstæðan hefur aðgang að þann dag. Gangvirði fjárskulda endurspeglar áhættu á vanefndum skuldarinnar. Samstæðan ákvarðar gangvirði gernings með tilboðsvirði á virkum markaði fyrir þann gerning, ef það er til staðar. Markaður er talinn virkur ef tilboðsverð eru aðgengileg og tiltæk reglulega og teljast endurspeglar raunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli óskyldra aðila.

Ef ekki er til staðar virkur markaður fyrir fjármálagerninga ákvarðar samstæðan gangvirði með verðmatsaðferðum sem styðjast eins mikið og hægt er við gögn af markaði og styðst eins lítið og hægt er við sérstakt mat samstæðunnar. Verðmatsaðferðin sem er valin tekur inn í myndina alla þætti sem þátttakendur á markaði myndu líta til við ákvörðun verðs. Nánari upplýsingar um verðmatsaðferðir má finna í skýringum 59 - 60.

Besta staðfesting á gangvirði fjármálagernings við upphaflega skráningu er að öllu jöfnu viðskiptaverðið, þ.e. gangvirði endurgjaldsins sem innt var af hendi eða mótttekið. Ef samstæðan ákvarðar að gangvirði við upphaflega skráningu sé frábrugðið viðskiptaverðinu og að gangvirðið er hvorki stutt með samanburði við önnur verð í viðskiptum á virkum markaði með sama gerning né byggt á verðmatsaðferð sem einungis styðst við breytur með gögnum af greinanlegum mörkuðum, þá er fjármálagerningurinn skráður í upphafi á gangvirði, að teknu tilliti til frestun mismunarins á milli gangvirðis við upphaflega skráningu og viðskiptaverðsins. Í framhaldinu, þá er mismunurinn færður í gegnum rekstur eftir því sem við á yfir líftíma gerningsins en eigi síðar en þegar gögnin sem stuðst er við verða greinanlega eða þegar gerningurinn er afskráður.

Skýringar við samstæðuársreikning

81. Virðisrýrnun

Vænt útlánatap

Samstæðan færir niðurfærslu vegna ECL fyrir eftirtalda fjármálagerninga sem eru ekki metnir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning:

- skuldageringar metnir á afskrifuðu kostnaðarverði;
- viðskiptakröfur;
- útgefnar lánsheimildir; og
- útgefnar fjárhagslegar ábyrgðir.

Samstæðan metur ECL fyrir allar gerðir af þessum eignum eða áhættum. IFRS 9 gerir hinsvegar ráð fyrir þrem mismunandi aðferðum eftir því um hvers konar eign eða áhættuskuldbindingu er að ræða:

1. Vegna viðskiptakrafna eða sambærilegra eigna þar sem ekki er um að ræða umtalsverða fjármögnun má beita einfaldri (vænt tap yfir líftíma)
2. Vegna eigna sem eru virðisrýðar við kaup eða skráningu þá skal beita aðferð sem tekur tillit til vænts taps yfir líftíma.
3. Vegna annarra eigna/áhættuskuldbindinga skal beita almennri (þriggja þrepa) aðferð.

Almenna aðferðin

Samstæðan reiknar ECL á hverjum reikningsskiladegi í samræmi við virðisrýrnunarlíkan á grundvelli vænts útlánataps sem byggir á þremur þrepum.

Þrep 1 nær yfir fjáreignir þar sem útlánaáætta hefur ekki vaxið verulega frá upphaflegri skráningu eða (þar sem valkvæðri einföldun vegna lágrar útlánaáættu hefur verið beitt) eru með lága útlánaáættu.

Þrep 2 nær yfir fjáreignir þar sem marktæk lækkun hefur orðið á útlánagæðum frá upphaflegri skráningu (nema þar sem einföldun vegna lágrar útlánaáættu hefur verið beitt og er viðeigandi) en ekki eru til staðar hlutlægar vísbendingar um útlánatap.

Þrep 3 nær yfir fjáreignir þar sem hlutlægar vísbendingar um útlánataps atburð eru til staðar á reikningsskiladegi.

12 mánaða vænt útlánatöp eru færð undir þrepi 1 en vænt útlánatöp út líftíma eru færð undir þrepi 2 og 3. IFRS 9 gerir greinarmun á milli fjármálagerninga þar sem útlánagæði hafa ekki lækkað marktækt frá upphaflegri skráningu og þeim þar sem þau hafa gert það. 12 mánaða vænt útlánatöp eru færð í fyrri flokkinn af framangreindu flokkunum. Vænt útlánatöp út líftíma eru færð í seinni flokkinn af framangreindu flokkunum. Útreikningar á væntu útlánatapi byggja á líkindavegnu mati á útlánatöpum yfir væntan líftíma fjármálagerningsins.

Eign færir 12 mánaða væntu útlánatapi yfir í vænt útlánatap út líftíma þegar um er að ræða marktæka lækkun í útlánagæðum frá upphaflegri skráningu. Þar af leiðandi byggja mörkin milli 12 mánaða og líftíma tapa á breytingu í útlánaáættu en ekki áhættunni á reikningsskiladegi.

Einnig er til staðar mikilvæg rekstrarleg einföldun sem heimilar félögum að vera flokkuð í 12 mánaða væntu útlánatapi ef heildar útlánaáættan er lág. Þetta á einnig við þó að útlánaáætta hafi aukist marktækt.

Þrep 3 er einnig til staðar. Það á við um eignir þar sem til staðar eru hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun (að stofni til jafnt og hlutlæg vísbending um orðið tap samkvæmt IAS 39). Vænt útlánatap á þrepi 3 byggir enn á væntu útlánatapi út líftíma en útreikningur vaxtatekna er framkvæmdur á annan hátt.

Á þeim tímabilum sem koma í kjölfar upphaflegrar skráningar, þá eru vextir reiknaðir út frá afskrifuðu kostnaðarverði að teknu tilliti til afskrifta, en til samanburðar þá eru útreikningar byggðir á bókfærðu heildarvirði á þrepi 1 og 2.

Loks, þá er sá möguleiki til staðar að gerningur þar sem búið er að færa vænt útlánatap út líftíma færir yfir í að tilheyra 12 mánaða væntu útlánatapi ef útlánaáættan batnar það mikið að krafan um að færa eigi vænt útlánatap út líftíma er ekki lengur uppfyllt.

Skýringar við samstæðuársreikning

81. Virðisrýrnun (frh.)

Vænt útlánatöp

Vænt útlánatöp eru skilgreind sem mismunurinn á milli alls samningsbundins sjóðstreymis sem samstæðan á að fá og þess sjóðstreymis sem hún gerir raunverulega ráð fyrir að móttaka (sú fjárhæð sem vantar upp á). Þessi munur er núvirtur með upphaflegu virku vöxtunum (eða virkum vöxtum sem hafa verið aðlagðir að útlánaáættu þegar um er að ræða keypt eða skráðar fjáreignir sem eru virðisrýrðar).

12 mánaða vænt útlánatöp

12 mánaða vænt útlánatöp eru hluti af væntum útlánatöpum út líftíma. Þau eru reiknuð með því að margfalda líkurnar á því að vanskil eigi sér stað á komandi 12 mánuðum með samtals (líftíma) væntu útlánatöpi sem myndu leiða af vanskilunum. Þau eru ekki það sama og það reiðufé sem mun vanta upp á yfir komandi 12 mánuði. Þau eru ennfremur ekki þau útlánatöp á fjármálagerningum sem er raunverulega spáð að lendi í vanskilum á komandi 12 mánuðum.

Vænt útlánatöp út líftíma

Vænt útlánatöp út líftíma eru jöfn og það sem vantar upp á í samningsbundnu sjóðstreymi, að teknu tilliti til möguleikans á vanskilum á hverjum tíma á líftíma fjármálagerningsins.

Skilgreiningin á vanskilum

Fjáreign er skilgreind í vanskilum af samstæðunni ef að eitt af eftirfarandi á við:

- lántakinn er kominn 60 daga fram yfir gjalddaga með eina af áhættuskuldbindingum sínum gagnvart bankanum;
- lántakinn er skráður á vanskilaskrá hjá Creditinfo;
- lántakinn er á skrá opinberra aðila yfir þá sem hafa lagt fram gjaldþrotabeiðni, hafa hætt starfsemi eða eru ekki lengur rekstrarhæfir;
- lántakinn er álitinn ólíklegur til að greiða samkvæmt mati áhættustýringar bankans. Samkvæmt mati áhættustýringar þá eru neðangreindir atburðir á lista þeirra yfir atburði sem eru líklegir til að leiða til vanskila:
 - brot á skilmálum lánaskuldbindinga;
 - eftirgjöf lána eða endurskipulagning; eða
 - innra mat áhættustýringar á áhættu er 4 eða 5.
- lántakinn hefur verið í vanskilum samkvæmt ofangreindu á einhverjum tíma á undanförunum þrem mánuðum.

Áhættustýring bankans getur handvirkt yfirskrifað sjálfvirka vanskilaatburði ef eftirfarandi á við:

- ástæða vanskilaatburðarins er þekkt af bankanum og er ekki metinn sem skortur á vilja eða getu til að greiða.
- endurfjármögnun áhættuskuldbindingar lántakans er ráðgerð og hefur verið staðfest.

Líkur á vanskilum og einkunnagjöf með tilliti til útlánaáættu

Samstæðan styðst við utanaðkomandi líkan, sem heldur utan um líkur á vanskilum (PD líkan), sem er þróað og viðhaldið af Creditinfo á Íslandi, sem er íslenskt lánshæfiseinkunnarfyrirtæki, fyrir bankann. PD líkanið byggir á upplýsingum, sem er safnað saman af Creditinfo, er varða lánshæfi fyrirtækja og einsaklinga á Íslandi byggt á einstaklingsbundnum og lýðfræðilegum breytum. Það spáir fyrir um líkur á vanskilum til komandi 12 mánaða. Líkanið hefur verið stillt af með sögulegum upplýsingum um vanskilahlutföll sem endurspeglar samsetningu eignasafns bankans. Líkanið er hannað til að gefa niðurstöðu miðað við tiltekinn tímapunkt og er búið að greina fylgni milli vanskila sem var búið að spá og raunverulegra vanskila og þjóðhagslegra spáa. Þetta gerir samstæðunni kleift að reikna mismunandi framtíðarlíkur á vanskilum að teknu tilliti til mismunandi spáa um breytingar á vergrí þjóðarframleiðslu, verðbólgu og atvinnuleysi. Líftíma PD vegna lána á þrepi 3 er jafnt og 100% þar sem þau eru, samkvæmt skilgreiningu, þegar í vanskilum.

Til að geta metið líftíma PD þá hefur samstæðan ákvarðað að 12 mánaða PD sé viðeigandi staðgengill fyrir 12 mánaða óskilyrt PD hvers árs yfir líftíma lánsins. 12 mánaða PD er aðlagð með upplýsingum um lántaka sem eru í skilum á hverju ári fram að gjalddaga með eftirfarandi formúlu: $PD_t = PD_{12} * SR_t$ þar sem PD_{12} er 12 mánaða PD úr lánshæfiseinkunnarlíkaninu og SR_t eru upplýsingar um lántaka sem eru í skilum á tíma t , sem er reiknað endurkvæmt sem $SR_t = SR_{t-1} * (1 - PD_t)$. Í árlegu staðfestingar og eftirlitsferli samstæðunnar þá fylgist hún með hversu viðeigandi forsendan er.

Skýringar við samstæðuársreikning

81. Virðisrýrnun (frh.)

Marktæk aukning í útlánaáættu

Þegar samstæðan er að meta hvort marktæk aukning í útlánaáættu (SICR) hefur átt sér stað þá lítur hún bæði til huglægra og hlutlægra þátta. Samstæðan styðst almennt við hlutlægar greiningar sem byggja á PD líkaninu en tekur tillit til huglægra þátta sem byggja á upplýsingum sem eru samstæðunni aðgengilegar.

Hlutlægt mat á SICR

Samstæðan hefur skilgreint eftirfarandi viðmið fyrir SICR:

1. Einhver áhættuskuldbinding viðskiptavinarins er komin í 20 daga vanskil
2. Tilfærsla á einkunn - SICR hefur átt sér stað ef að núverandi einkunn hefur hækkað samanborið við upphaflega einkunn um meira eða jafnt og eftirfarandi þróskuldar:

Upphafseinkunn	Einkunnarþróskuldar
1	7
2	7
3	7
4	7
5	7
6	8
7	8
8	9
9	10

Tilfærsla á milli einnar eða tveggja áhættueinkunna í PD líkaninu telst vera marktæk aukning í áhættu og á því tilfærsla í þrep 2 rétt á sér, að teknu tilliti til upphafseinkunnar. Samstæðan metur hinsvegar áhættueinkunnir sem eru lægri en 5 fyrir fyrirtæki sem lága áhættu og útilokar því sérhverja tilfærslu milli flokka sem leiða ekki til einkunnar sem er hærri en það. Einkunnir sem eru hærri en 10 teljast vera einkennandi fyrir vanskil og leiða því til flutnings á þrep 3 nema það sé yfirskrifað byggt á öðrum aðgengilegum upplýsingum eða sérfræðimati.

Huglægt SICR mat

Áhættustýring er ábyrg fyrir að stýra útlánaáættu samstæðunnar og í því felst meðal annars að útbúa huglægt SICR mat. Áhættustýring fer mánaðarlega yfir sérhverjar stórar áhættur, óveðtryggð lán og lán sem eru komin fram yfir gjalddaga.

Áhættuskuldbinding við vanskil

Skilreining á líftíma

Samstæðan skilgreinir líftíma hvern áhættuskuldbindingar sem samningsbundinn líftíma hvers láns. Samstæðan metur þetta svo því að sérhvert lán sem veitt er að þeim tíma loknum yrði byggt á sjálfstæðri ákvörðun um lánsveitingu á þeim tíma og myndi byggja á ráðandi markaðsskilmálum. Samstæðan lítur einungis til samningsbundis sjóðstreymis þegar mat er lagt á áhættuskuldbindingu við vanskil. Meðallíftími áhættuskuldbindinga samstæðunnar er stuttur og sögulega séð þá hefur verið lítið um fyrirframgreiðslur og ekki er fyrir séð að breyting verði þar á. Samstæðan tekur þar af leiðandi ekki tillit til líka á fyrirframgreiðslum þegar mat er lagt á líftíma eignanna.

Óáðregnar skuldbindingar

Samstæðan tekur tillit til 50% (umbreytingarstuðull) af þeim áhættuskuldbindingum sem eru utan efnahags við vanskil þegar reiknað er út hversu há heildar áhættuskuldbindingin er við vanskil. Slíkar skuldbindingar eru m.a. yfirdráttur, greiðslukort og ábyrgðir. Umbreytingarstuðullinn er háður endurmati sérfræðinga í hverju máli fyrir sig. Samstæðan lítur ekki á ádráttarlínur sem óáðregnar skuldbindingar þar sem útgreiðslur eru skilyrtar við fyrirfram ákveðin skilyrði og teljast vera sjálfstætt mat á útlánaáættu. Hin fyrirfram ákvörðuðu skilyrði leiða í flestum tilfellum beint til hækkunar á framlögðu veði og útgreiðslur eru því áfram innan ásættanlegrar veðþekju.

Útreikningur á væntu útlánatapi

IFRS 9 gerir kröfur um að samstæðan reikni út vænt útlánatapi (ECL) á líkindavegnum grunni sem muninn á því sjóðstreymi sem samstæðan á rétt á samkvæmt samningsbundnum ákvæðum fjármálagernings og þess sjóðstreymis sem samstæðan gerir ráð fyrir að móttaka. Samstæðan hefur innleitt ECL líkan sem er í samræmi við kröfur eftirlitsaðila og bestu framkvæmd. Líkanið byggir á fjórum þáttum.

Líkur á vanskilum (PD). Þetta er mat á því hversu líklegt er að vanskil muni eiga sér stað yfir tiltekið tímabil. Samstæðan styðst við utanaðkomandi PD líkan sem þróað er af Creditinfo fyrir samstæðuna.

Áhættuskuldbinding við vanskil (EAD). Þetta er mat á áhættuskuldbindingu á framtíðardegi, að teknu tilliti til breytinga í áhættuskuldbindingu eftir reikningskiladaginn, þar á meðal endurgreiðslur á höfuðstól og vöxtum og væntum ádrætti á lánaskuldbindingum.

Tap að gefinni vanefnd (LGD). Þetta er mat á því hvert tapið verður við vanefnd. Það byggir á mismuninum á samningsbundnu sjóðstreymi og þeim sem lánveitandinn myndi gera ráð fyrir að móttaka, þar á meðal frá sérhverjum veðum. LGD er reiknað sem hlutfall af EAD og leitt af virði undirliggjandi veða.

Núvirðingarstuðull. Hann er notaður til að núvirða vænt tap til núvirðis á reikningskiladegi með aðferð virkra vaxta við upphaflega skráningu.

Skýringar við samstæðuársreikning

81. Virðisýrnun (frh.)

Sviðsmyndir með líkindavegnum framtíðarhorfum

Stjórnendur samstæðunnar hafa tilgreint og líkindavegið þrjár sviðsmyndir sem byggja á hagstærðum. Þróun hagstærðanna og samsvarandi vigtun byggja á mati stjórnenda. Samstæðan notar eftirfarandi hagstærðir í líkindaveginum útreikning sinn á væntu útlánatapi: (i) hagvöxtur, (ii) verðbólga og (iii) atvinnuleysi.

Eftirfarandi tafla sýnir lykilhagstærðir sem líkanið notar við útreikning á væntu útlánatapi. Spár fyrir grunnsviðsmynd, jákvæða sviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýna meðaltalsgildi næstu 12 mánaða.

2020	Sviðsmyndir		
	Grunn	Jákvæð	Neikvæð
Hagvöxtur	1,5%	4,1%	0,6%
Verðbólga	2,5%	3,5%	3,0%
Atvinnuleysi	4,0%	3,2%	4,5%

82. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka samanstanda af seðlum og mynt, innstæðum í Seðlabanka og öðrum bönkum og auðseljanlegum fjáreignum með gjalddaga innan þriggja mánaða frá móttöku og lítil áhætta er að gangvirði þeirra breytist mikið og samstæðan nýtir þessar eignir við að stýra skammtímaskuldbindingum sínum.

Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka eru metnar á afskrifuðu kostnaðarvirði á efnahagsreikningnum.

83. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum eru upphaflega metin á gangvirði og í framhaldinu flokkuð í samræmi við flokkun fjármálagerninga líkt og fjallað er um í skýringu 78.

84. Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum samanstanda af hlutabréfum og hludeildarskírteinum í verðbréfasjóðum. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum eru upphaflega metin á gangvirði og í framhaldinu flokkuð í samræmi við flokkun fjármálagerninga líkt og fjallað er um í skýringu 78.

85. Verðbréf til áhættuvarna

Verðbréf til áhættuvarna samanstanda af fjáreignum, sem ekki eru afleiður, sem notaðar eru til að verja samstæðuna gegn áhættu af skiptasamningum um verðbréf sem hann hefur gert við viðskiptavinum sína. Verðbréf til áhættuvarna eru metin á gangvirði líkt og fjallað er um í skýringu 78.

86. Útlán

Útlán eru fjáreignir sem ekki eru afleiður og hafa fastar eða ákvarðanlegar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði og innihalda lán til viðskiptavina samstæðunnar, hlutdeild í sambankalánnum og keypt útlán sem ekki eru skráð á virkum markaði og samstæðan hefur ekki í hyggju að selja strax eða í náinni framtíð.

Útlán eru upphaflega skráð á gangvirði, sem er handbært fé sem látið er af hendi að viðbættum viðskiptakostnaði. Í framhaldinu eru útlán metin á afskrifuðu kostnaðarvirði miðað við aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru meðtaldir í bókfærðu virði útlána í efnahagsreikningi. Bókfært virði þeirra útlána þar sem tekin hefur verið ákvörðun um að færa virðisýrnun er lækkað með mótbókun á niðurfærslureikning.

Þegar samstæðan gerir samning um að kaupa fjáreign og á sama tíma samning um að selja eignina aftur (eða í meginatriðum samskonar eign) á föstu verði í framtíðinni („öfug endurhverf verðbréfavíðskipti“ eða „hlutabréfalán“), eru viðskiptin skráð sem útlán og undirliggjandi eign ekki skráð á efnahagsreikning samstæðunnar.

Skýringar við samstæðuársreikning

87. Afleiður

Afleiða er fjármálagerningur eða annar samningur sem fellur undir gildissvið alþjóðlegs reikningskilastaðals IFRS 9 og hefur öll eftirfarandi þrjú einkenni:

- virði hans breytist vegna breytinga á undirliggjandi breytu svo sem hlutabréfaverði, verði hrávöru eða skuldabréfs, vísitölu, gjaldmiðlagengi eða vaxtastígs
- samningurinn krefst enngar upphaflegrar fjárfestingar eða upphaflegrar fjárfestingar sem er minni en krafist væri fyrir aðra samninga sem væru jafn næmir fyrir markaðsbreytingum
- samningurinn verður gerður upp í framtíðinni

Samstæðan notar afleiður í eigin viðskiptum og til að verja sig gagnvart markaðsáhættu, gjaldeyrisáhættu og verðbólgu og vaxtaáhættu í rekstri, fjárfestingum og fjármögnun. Samstæðan beitir ekki áhættuvarnarreikningsskilum.

Afleiðueignir og -skuldir eru við upphaflega skráningu sem og síðar metnar á gangvirði í efnahagsreikningi. Afleiður með jákvætt virði eru flokkaðar meðal fjáreigna og afleiður með neikvætt virði meðal fjárskulda. Tekjum af afleiðum er skipt milli vaxtatekna og hreinna fjárfestingatekna og settar fram með viðkomandi tekjuliðum í rekstrarreikningi.

88. Fjárfestingaeignir

Fjárfestingaeignir eru eignir sem eru ætlaðar til öflunar leigutekna frá ótengdum aðilum, til ávöxtunar eða hvort tveggja. Fjárfestingaeignir eru upphaflega skráðar á kostnaðarvirði en eftir það á gangvirði. Hagnaður eða tap sem stafar á breytingum á gangvirði fjárfestingaeigna er fært í rekstrarreikning.

89. Óefnislegar eignir

a. Eignaflokkar

Samstæðan flokkar óefnislegar eignir í eftirfarandi þrjú flokka:

- Hugbúnaður
Hugbúnaður er tilkominn vegna kaupa á hugbúnaðarleyfum og þróun hugbúnaðar sem til fellur við að koma honum í notkun.
- Viðskiptavild
Viðskiptavild verður til sem afleiðing af sameiningu félaga. Hún er skráð á kaupdegi og metin sem samtala (a) gangvirðis afhents endurgjalds, (b) skráð upphæð allra eignahluta án yfirráða í yfirtekna félaginu, og (c) gangvirði alls eigin fjár sem kaupandi átti fyrir í yfirtekna félaginu, að frádregnum hreinu skráðu virði (yfirleitt gangvirði) aðgreinanlegra keypra eigna og yfirtekinna skulda, allt metið miðað við kaupdag. Til afhents endurgjalds telst gangvirði afhentra eigna, áfallnar skuldir og eignarhlutir útfærni af samstæðunni. Þessu til viðbótar telst gangvirði alls skilyrsts endurgjalds með sem hluti af afhentu endurgjaldi.
- Aðrar óefnislegar eignir
Aðrar óefnislegar eignir eru tilkomnar vegna leyfa og vörumerkja notuðum í rekstri samstæðunnar.

Samstæðan hefur ekki skilgreint neinar óefnislegar eignir sem hafa orðið til innan hennar.

b. Upphafleg skráning

Óefnislegar eignir eru upphaflega skráðar á kostnaðarverði.

c. Síðara mat

Samstæðan notar kostnaðarverð við mat eftir upphaflega skráningu og eru óefnislegar eignir færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Á hverjum uppgjörsdegi eru kannaðar vísbendingar um virðisrýrnun eða breytingar á áætluðum framtíðarávinningi af óefnislegu eigninni. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er unnin greining á virði eignarinnar til að meta hvort bókfært virði er endurheimtanlegt. Árlega er framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild.

Þegar virðisrýrnunarpróf er framkvæmt þá eru eignirnar flokkaðar saman í smæsta hóp eigna sem búa til sjóðstreymi frá áframhaldandi starfsemi sem er að stærstu leyti óháð sjóðstreymi annarra eigna eða sjóðstreymisskapandi eigna (CGU). Viðskiptavild sem kemur til vegna sameininga er úthlutað á CGU eða á hóp CGU sem gert er ráð fyrir að njóti ávinnings við samrunann.

Endurheimtanlegt virði eignar eða CGU er nýtingarvirði hennar eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði byggir á væntu framtíðarsjóðstreymi núvirt miðað við ávöxtunarkröfu, að teknu tilliti til skatta, sem endurspeglar gildandi mat markaðarins á tímavirði peninga og áhættum sem tengjast eigninni eða CGU.

Virðisrýrnunartap er fært ef að bókfært virði eignar eða CGU er hærra en endurheimtanlegt virði.

Virðisrýrnunartap eru færð yfir rekstur. Þeim er úthlutað á þann hátt að fyrst fara þau til að lækka bókfært virði þeirrar viðskiptavildar sem var úthlutað á CGU og síðan til að lækka hlutfallslega bókfært virði annarra eigna sem tilheyra hinni sjóðstreymisskapandi einingu.

Virðisrýrnunartap sem tengist viðskiptavild er ekki snúið við. Fyrir aðrar eignir þá er virðisrýrnunartapi einungis snúið við upp að því marki að bókfært virði eignarinnar fari ekki yfir það bókfærða virði sem hefði verið ákvarðað, að teknu tilliti til afskrifta og niðurfærslna, ef það hefði ekki verið fært virðisrýrnunartap.

Skýringar við samstæðuársreikning

89. Óefnislegar eignir (frh.)

- d. Afskrift
Óefnislegar eignir með endanlegan líftíma eru afskrifaðar línulega yfir áætlaðan nýtingartíma þeirra og er afskrift færð í gegnum rekstrarreikning. Áætlaður nýtingartími óefnislegra eigna er eftirfarandi:

Hugbúnaður	5-10 ár
Aðrar óefnislegar eignir með endanlegan líftíma	10 ár

Afskriftir á varanlegum rekstrarfjármunum og afskriftir á óefnislegum eignum eru settar fram saman í sér lið í rekstrarkostnaði líkt og kemur fram í skýringu 9. Nánara niðurbrot má finna í skýringu 28.

90. Varanlegir rekstrarfjármunir

- a. Eignaflokkar
Samstæðan flokkar varanlega rekstrarfjármuni í eftirfarandi tvo flokka:
- Fasteignir, sem innihalda skrifstofu- og íbúðarhúsnæði, jarðir og byggingaréttindi
 - Aðrar eignir og tæki, sem innihalda bifreiðar, húsgögn og innréttingar, tölvubúnað og annan skrifstofubúnað
- b. Upphafleg skráning
Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði sem innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.
- c. Síðara mat
Samstæðan notar kostnaðarverð við mat eftir upphaflega skráningu og eru varanlegir rekstrarfjármunir skráðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Á hverjum uppgjörsdegi eru kannaðar vísbendingar um virðisrýrnun eða breytingar á áætluðum framtíðarávinningi af eigninni. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er unnin greining á virði eignarinnar til að meta hvort bókfært virði er endurheimtanlegt.
- d. Kostnaður sem fellur til síðar
Samstæðan eignfærir kostnað við að endurnýja einstaka hluta varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Ákvörðunin, hvort kostnaður sem fellur til síðar er eignfærður, byggir á hvort að búið sé að skipta um greinanlegan íhlut, eða hlut af slíkum íhlut, eða ef eðli kostnaðarins sem fellur til síðar felur í sér nýjan íhlut. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.
- e. Afskrift
Afskrift er færð í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	15-50 ár
Aðrar eignir og tæki	3-5 ár

Þegar varanlegir rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mislangan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

91. Hlutdeildarfélag

Hlutdeildarfélag eru félag þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhag og rekstur, en þó ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru almennt til staðar þegar samstæðan ræður yfir 20% til 50% af atkvæðum, að teknu tilliti til mögulegs atkvæðaréttar sem þegar er nýtanlegur. Fjárfestingar í hlutdeildarfélagum eru í upphafi skráðar á kostnaðarverði.

Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði og tapi hlutdeildarféлага er í samræmi við hlutdeildaraðferð, frá því að veruleg áhrif nást og þar til þeim lýkur.

Þegar hlutdeild samstæðunnar í tapi félags nemur hærrí fjárhæð en fjárfestingu í félaginu, er bókfært virði fært í núll og færslu á hlutdeild í tapi hætt, nema að samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir viðkomandi félag eða innt af hendi frekari greiðslur fyrir hönd þess. Ef afkoma hlutdeildarfélags færir síðar til betri vegar, og hagnaður verður af rekstrinum, færir samstæðan ekki hlutdeild sína í þeim hagnaði fyrr en eftir að hagnaðurinn samsvarar ófærðri hlutdeild í tapi.

Skýringar við samstæðuársreikning

92. Aðrar eignir

Aðrar eignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

93. Eignir haldið til sölu

Langtímaeignir sem gert er ráð fyrir að endurheimtur fái af í gegnum sölu frekar en áframhaldandi nýting í rekstri eru flokkaðar sem eignir haldið til sölu. Um leið og eignir eru flokkaðar sem haldið til sölu eru þær endurmetnar í samræmi við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar. Í framhaldinu eru eignir haldið til sölu metnar á bókfærðu verði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem lægra reynist. Virðisrýrnun á upphaflegu mati eigna haldið til sölu eða tap við endurmat er færð til gjalda í rekstrarreikningi. Hagnaður er ekki færður umfram uppsafnaða virðisrýrnun.

94. Innlán frá viðskiptavinum

Innlán samanstanda af bundnum og óbundnum innlánum. Peningamarkaðsinnlán eru flokkuð meðal lántöku. Innlán eru skráð á afskrifuðu kostnaðarverði, að áföllnum vöxtum meðtöldum.

95. Lántökur

Lántökur samanstanda að mestu leyti af peningamarkaðsinnlánum. Þær eru upphaflega skráðar á gangvirði að frádregnum beinum viðskiptakostnaði. Eftir það eru lántökur metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru meðtaldir í bókfærðu

Þegar samstæðan selur fjáreign og gerir á sama tíma samning um endurhverf viðskipti eða hlutabréfalan sem felur í sér að samstæðan kaupir eignina aftur (eða samsvarandi eign) á fyrirfram ákveðnu verði á ákveðnum degi í framtíðinni („endurhverf verðbréfavíðskipti“ eða „hlutabréfalan“), eru viðskiptin færð sem lántaka og undirliggjandi eign er áfram skráð sem eign í reikningum samstæðunnar.

96. Vixlátútgáfa

Vixlar eru upphaflega skráðir á gangvirði að frádregnum beinum viðskiptakostnaði. Í framhaldinu eru þeir metnir á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru meðtaldir í bókfærðu virði í efnahagsreikningi.

97. Skuldabréfaútgáfa

Skuldabréf eru upphaflega skráð á gangvirði að frádregnum beinum viðskiptakostnaði. Í framhaldinu eru þau metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru meðtaldir í bókfærðu virði í efnahagsreikningi.

98. Vikjandi lán

Vikjandi lán eru upphaflega færð á gangvirði að frádregnum beinum viðskiptakostnaði og eru síðan færð á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru meðtaldir í bókfærðu virði í efnahagsreikningi.

99. Skortstöður í verðbréfum

Skortstöður í verðbréfum eru skuldbindingar samstæðunnar til að afhenda fjáreignir sem að samstæðan hefur fengið lánaðar og selt til þriðja aðila. Skortstöður í verðbréfum eru metnar á gangvirði og allar gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning sem hreinar fjárfestingatekjur.

100. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

101. Afnotaréttur fasteigna og leiguskuld

Samstæðan metur hvort samningur feli í sér leigu við upphaf samningsins. Samstæðan færir afnotarétt fasteigna og sambærilega skuld vegna allra leigusamninga þar sem hún er leigutaki. Tvær undantekningar eru heimilar skv. staðlinum en annars vegar er um að ræða leigusamninga til skamms tíma og hins vegar samninga vegna eigna sem eru óverulegar hvað fjárhæðir varðar. Fyrir slíka leigusamninga eru leigugreiðslurnar færðar línulega til gjalda á leigutímanum. Við skráningu leiguskuldur er virði hennar fundið sem samtala allra leigugreiðslna sem ógreiddar eru á samningsdegi, núvirtar með þeim vöxtum sem bankanum býðst á markaði. Afnotaréttur fasteigna endurspeglar upphaflegt mat á leiguskuldinni. Eftir upphaflega skráningu er eignin færð á afskrifuðu kostnaðarverði.

102. Ábyrgðir

Ábyrgðir eru samningar sem skuldbinda samstæðuna til að inna af hendi tiltekna greiðslur til að bæta handhafa ábyrgðarinnar það tap sem sem hún varð fyrir vegna þess að tiltekinn skuldari vanefndi greiðslu sem greiða átti samkvæmt skilmálum skuldagerings.

Ábyrgðir eru upphaflega færðar á gangvirði. Eftir upphaflega færslu er skuldbinding samstæðunnar fyrir sérhverja ábyrgð metin á hvoru sem hærra reynist, fjárhæðinni sem upphaflega var færð að frádreginni innlausn þóknunnar ef við á, eða bestu áætlun á þeim útgjöldum sem falla á bankann við að gera upp skuldbindingu vegna ábyrgðarinnar. Skuldir vegna fjárhagslegra ábyrgða eru taldar með reiknuðum skuldbindingum.

Skýringar við samstæðuársreikning

103. Hlutfé

- a. Eigin hlutir
Keyptir eigin hlutir eða aðrir eiginfjárgæringar eru dregnir frá eigin fé. Enginn hagnaður eða tap er fært í rekstrarreikning við kaup, sölu, útgáfu eða ógildinguna eigin hluta. Fjárhæðir sem greiddar eru eða móttæknar vegna eigin hluta eru færðar beint á eigið fé. Viðbótar viðskiptakostnaður vegna útgáfu á eigin bréfum er dreginn frá eigin fé, að teknu tilliti til áhrifa á tekjuskatt.
- b. Yfirverðsreikningur hlutafjár
Yfirverðsreikningur hlutafjár samanstendur af fjármunum sem greiddir hafa verið af hluthöfum til viðbótar við nafnverð hlutafjár (1 kr. á hlut) fyrir hluti sem samstæðan hefur selt.
- c. Arður
Arður er dreginn frá eigin fé á því tímabili sem arðgreiðsla er samþykkt á hluthafafundum samstæðunnar.

104. Eðli og tilgangur varasjóða

- a. Kaupréttarvarasjóður
Kaupréttarvarasjóðurinn samanstendur af uppsöfnuðum gjaldfærslum í rekstrarreikningi vegna valréttta, er varða kaup á hlutabréfum í bankanum, sem veittir hafa verið í samræmi við starfskjarastefnu bankans, sem greint er frá í skýringum 64-66.
- b. Áskriftarréttindavarasjóður
Áskriftarréttindavarasjóðurinn samanstendur af endurgjaldinu sem var greitt vegna útistandandi áskriftarréttinda, sem nánar er greint frá í skýringu 39.
- c. Sérstakur varasjóður
Sérstaki varasjóðurinn kemur til sem hluti af hlutafjárlekkuninni sem var samþykkt á aðalfundi bankans í apríl 2014. Varasjóðurinn hefur engan sérgreindan tilgang og er einungis hægt að nota hann með samþykki hluthafafundar.
- d. Þýðingarmunur
Þýðingarmunur samanstendur af öllum gengismunum sem myndast vegna þýðingar á reikningsskilum erlendra starfsemi, þar til starfsemin er seld, undið ofan af henni eða hætt starfsemi.
- e. Bundið eigið fé
Í lögum um ársreikninga nr. 3/2006 kemur fram að nemi hlutdeild í rekstrarangri dóttur- eða hlutdeildarfélags hærri fjárhæð en sem nemur móttæknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skal mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning á meðal eigin fjár, að teknu tilliti til skattaáhrifa, sem óheimilt er að úthluta arði af. Sé hlutdeild í dóttur- eða hlutdeildarfélagi seld eða afskrifuð skal leysa hlutdeildarreikninginn upp og færa breytinguna á óráðstafað eigið fé.
- f. Ójafnað tap - óráðstafað eigið fé
Ójafnað tap (óráðstafað eigið fé ef varasjóðurinn er jákvæður) samanstendur af uppsöfnuðum hagnaði og tapi sem ekki hefur verið dreift, að frádregnum tilfærslum til annarra varasjóða.

105. Hagnaður á hlut

Bankinn sýnir grunnhagnað og þynntan hagnað á hlut fyrir almenna hluti sína. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað eða tap sem tilheyrir almennum hluthöfum bankans með vegnu meðaltali fjölda útistandandi almennra hluta á tímabilinu. Þynntur hagnaður er ákvarðaður með því að leiðrétta hagnað eða tap sem tilheyrir almennum hluthöfum bankans og vegið meðaltal fjölda útistandandi almennra hluta með tilliti til áhrifanna af öllum þynntum mögulegum almennum hlutum, sem samanstanda af kaupréttum sem hafa verið veittir starfsmönnum og útgefnum áskriftarréttindum.

106. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Samstæðan hefur innleitt breytingar á núgildandi stöðlum sem tóku fyrst gildi árið 2019. Breytingarnar hafa ekki markverð áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Gefnir hafa verið út nýir staðlar, endurbætur á þeim og túlkanir sem hafa ekki tekið gildi fyrir reikningsárið sem lauk 31. desember 2018 og hefur ekki verið beitt við gerð reikningsskilanna. Stjórnendur ætla ekki að innleiða staðlanna fyrir gildistöku þeirra.

Engir nýir staðlar, endurbætur eða túlkanir á stöðlum sem hafa markverð áhrif á reikningsskil samstæðunnar taka gildi á næsta fjárhagsári.

Skýringar við samstæðuársreikning

107. Mat og gefnar forsendur

Við beitingu reikningssskilaáðferða samstæðunnar, þá er þess krafist af stjórnendum að þeir taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem eru byggðar á ýmsum forsendum. Þetta mat og gefnar forsendur geta haft áhrif á birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda.

Matskenndir liðir eru í stöðugri endurskoðun og eru byggðir á sögulegri reynslu og öðrum þáttum, þ.m.t. væntingum um atburði í framtíðinni, sem eru taldir vera ásættanlegir undir kringumstæðunum. Matið myndar grunn fyrir ákvarðanir um bókfært viði eigna og skulda sem eru ekki á reiðum höndum frá öðrum aðilum og kunna endanlegar niðurstöður að vera frábrugðnar þessu mati. Aðstæður geta líka komið upp þar sem ekki er byggt á mati t.d. þegar ákveða á efni tiltekinn viðskipa, samnings eða viðskiptasambands.

Í þessari skýringu er fjallað um mat og gefnar forsendur sem hafa mest áhrif á bókfært virði liða á efnahagsreikningnum eða rekstrarreikningnum.

- a. Gangvirði fjármálagerna
Gangvirði fjármálagerna sem ekki eru skráðir á virkum markaði er ákvarðað með verðmatsaðferðum sem eru endurskoðaðar reglulega líkt og er greint frá í skýringu 59.
- b. Virðisrýrnun fjáreigna
Líkt og greint er frá í skýringu 81 þá er notkun forsendna og beiting mats mikilvægur þáttur við útreikning á virðisrýrnun. Aðferðarfræðin og forsendur sem notaðar eru til að meta bæði fjárhæð og tímasetningu framtíðarsjóðstreymis eru endurskoðuð reglulega til að minnka frávikin milli vænts taps og raunverulegs taps. Ófyrirséðir atburðir geta hinsvegar leitt frekari virðisrýrnunar sem getur haft markverð áhrif á rekstrarreikninginn og efnahagsreikninginn.
- c. Virðisrýrnun óefnislegra eigna
Bókfært virði óefnislegra eigna er yfirfarið árlega til að leggja mat á hvort það séu vísbendingar um virðisrýrnun líkt og greint er frá í skýringu 89. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er lagt mat á endurheimtanlegt virði eignarinnar. Virðisrýrnun er færð ef bókfært virði eignarinnar er hærra en endurheimtanlegt virði hennar.
- d. Skatteign
Virði skatteignar er metið af stjórnendum og er matið byggt á áætlunum um framtíðarhagnað og að hve miklu leyti skatteignin nýtist.



Viðaukar:

1. Stjórnarháttayfirlýsing
Kviku banka hf. 2019
2. Ófjárhagslegar upplýsingar
Kviku banka hf. 2019

Óendurskoðað

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf. 2019

Viðskiptastefna og gildi

Kvika banki hf. (hér eftir „Kvika“ eða „bankinn“) er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Gildi Kviku er langtímahugsun og í samræmi við það miðar viðskiptastefna Kviku að því að byggja upp traust viðskiptasambönd og árangur til lengri tíma. Kvika starfar fyrir afmarkaða markhópa og leggur áherslu á að þjónusta viðskiptavini sína vel. Stærð bankans gerir honum kleift að aðlagast umhverfi sínu með það að markmiði að viðhalda arðsemi og þjónusta viðskiptavini. Bankinn stefnir að því að byggja upp og viðhalda öflugum innviðum sem hægt er að nýta til öflunar tekna.

Bankasvið fjármagnar fyrirtæki og fjárfestingar viðskiptavina bankans. Einnig nýtir bankasvið innviði bankans til þess að miðla lánnum til annarra stofnanafjárfesta.

Eigna- og sjóðastýring leggur áherslu á að veita viðskiptavinum breitt þjónustuframboð til þess að fjárfesta innanlands sem og á erlendum mörkuðum. Áhersla er lögð á að vera leiðandi í eigna- og sjóðastýringu með langtímahagsmunum viðskiptavina að leiðarljósi.

Markaðsviðskipti veita viðskiptavinum alhliða þjónustu á sviði verðbréfa- og gjaldeyrismiðlunar.

Fyrirtækjaráðgjöf veitir ýmiss konar ráðgjöf tengdri fjárfestingum og fjármögnun. Áhersla er lögð á kaup og sölur fyrirtækja og skráningu verðbréfa.

Ávöxtun eiginfjár ræðst af ákvörðunum sem teknar eru í samræmi við áhættuvilja sem endurspeglar arðsemismarkmið, en lögð er áhersla á að nýta eigið fé á sem skilvirkastan hátt með tilliti til áhættu. Ákvörðun um samsetningu efnahagsreiknings tekur mið af sem bestri nýtingu eiginfjár til tekjusköpunar en takmarkast af áhættuvilja og fjármögnun á hverjum tíma. Lögð er áhersla á að starfsemi Kviku sé arðsöm og markmið bankans er að arðsemi eiginfjár sé að minnsta kosti 15% fyrir skatta.

Markmið Kviku er að hluthöfum sé árlega skilað arði sem nemur að lágmarki 25% af hagnaði, hvort heldur sem það er gert í formi arðgreiðslna eða með kaupum á eigin bréfum, samkvæmt formlegri endurkaupaáætlun, allt í samræmi við heimildir laga og ákvörðun hluthafafundar. Við ákvörðun um fjárhæð arðgreiðslna eða eftir atvikum fjárhæð sem varið er til kaupa á eigin bréfum skal litið til þess að félagið viðhaldi sterkri fjárhagsstöðu og jafnframt að tekið sé mið af áhættu í innra og ytra umhverfi, vaxtarhorfum og þess að félagið viðhaldi til framtíðar traustri eigin- og lausafjárstöðu. Arðgreiðslur eru þó háðar mati á þeim tækifærum sem felast í endurfjárfestingu hagnaðar í rekstri og vexti bankans.

Samfélagsleg ábyrgð og siðareglur

Kvika hefur sett sér samfélagsstefnu sem stuðlar að sjálfbærni, sérstaklega á þeim vettvangi sem bankinn starfar, í samfélaginu og umhverfinu. Í samræmi við gildi bankans er áhersla lögð á langtímaáhrif ákvarðana, hvort sem þær snúa að innri málefnum bankans eða viðskiptavinum.

Kvika leggur þannig áherslu á góða stjórnarhætti, samfélagslega ábyrgð og sjálfbæra þróun, meðal annars í gegnum áhrifafjárfestingar hjá framtakssjóðum Kviku. Einnig leitar bankinn leiða til að hafa jákvæð áhrif á uppbyggingu og virkni íslensks fjármálamarkaðar. Menntun er að mati Kviku ein besta langtímafjárfestingin fyrir samfélög og einstaklinga, og í samræmi við það leggur bankinn menntamállum lið. Þá leitast Kvika eftir fremsta megni að lágmarka neikvæð áhrif sem starfsemi bankans kann að hafa á umhverfið.

Í samræmi við framangreint hefur stjórn sett bankanum siðareglur og reglur um hagsmunarárekstra, sem eiga að stuðla að góðum starfs- og viðskiptaháttum. Þá býður Kvika starfsmönnum sínum upp á heilsusamlegt, traust og jákvætt vinnuumhverfi, sem mótast af jöfnum tækifærum. Áhersla er lögð á að tryggja fagmennsku starfsmanna og að ákvarðanir þeirra taki mið af gildi bankans um langtímahugsun.

Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja

Kvika ber að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Kvika hagar stjórnarháttum sínum í öllum meginatriðum í samræmi við 5. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins í maí 2015. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is. Frávik Kviku frá leiðbeiningunum felst í því að Kvika hefur ekki skipað tilnefningarnefnd eða ákveðið hvernig hún skuli skipuð. Stjórn Kviku hefur á starfsárinu lagt mat á kosti og galla þess að skipa bankanum tilnefningarnefnd og mun á næsta aðalfundi greina frá sinni niðurstöðu og óska eftir afstöðu hluthafa. Kvika fylgir jafnframt í starfsemi sinni viðurkenndum viðmiðum og reglum evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar (EBA) um innri stjórnarhætti fjármálafyrirtækja (hér eftir „viðmiðunarreglur EBA“).

Lög og reglur

Kvika er fjármálafyrirtæki sem starfar meðal annars samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti, lögum um hlutafélög nr. 2/1995, samkeppnislögum nr. 44/2005, lögum um greiðsluþjónustu nr. 120/2011, lögum um ársreikninga nr. 3/2006 og lögum um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, nr. 140/2018. Þá tryggir Kvika öryggi persónuupplýsinga sem unnið er með í starfsemi sinni, í samræmi við lög nr. 90/2018 um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga. Kvika hefur hlotið starfsleyfi frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands („FME“), sem hefur eftirlit með starfsemi bankans. Um starfsemi Kviku gilda þannig reglur og tilmæli FME og Seðlabankans og ýmis önnur lagaákvæði um fjármálamarkaði. Nánari upplýsingar um FME ásamt yfirliti yfir helstu lög og reglur sem um starfsemi bankans gilda á hverjum tíma má finna á heimasíðu FME www.fme.is.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf. 2019

Lýsing á helstu þáttum innra eftirlits, áhættustýringu og reikningsskilum Kviku

Stjórn ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virkt kerfi innra eftirlits hjá bankanum og byggir það á þremur varnarlínum (e. three lines of defense). Fyrsta varnarlínan samanstendur af stjórnendum og starfsmönnum viðskipta- og stoðeininga, sem hafa umsjón með daglegum rekstri og skipulagi bankans. Meginábyrgð þeirra er að tryggja virkni og framkvæmd innri eftirlitsaðgerða í daglegum störfum. Önnur varnarlínan samanstendur af innri eftirlitseiningum bankans, og eru megin einingarnar þar regluvarsla, sem hefur eftirlit með fylgni við lög og reglur, og áhættustýring, sem mælir og metur áhættu og ber saman við viðmið bankans. Öðrum einingum kann einnig að vera gefið eftirlitshlutverk. Þriðja varnarlínan samanstendur af innri endurskoðun og undirnefndum stjórnar, sem tryggja að skipulag innra eftirlits sé til staðar og að það sé virkt. Það er meðal annars gert með sjálfstæðum könnunum og skýrslugjöf til stjórnar og endurskoðunarnefndar.

Innleiðing og framkvæmd innra eftirlits er á ábyrgð stjórnenda bankans og eftirlitseininga. Innra eftirlit bankans byggir á áhættumati og eftirlitsaðgerðum sem draga eiga úr áhættuþáttum í rekstri bankans. Hluti af innra eftirliti er skjalað og formfast verklag sem starfsmenn bankans fylgja í sínum daglegu störfum og er yfirfarið af eftirlitseiningum.

Stjórn mótar áhættustefnu og áhættuvilja bankans. Hún skilgreinir árlega þá áhættuþætti sem bankinn þarf að takast á við, þ.á m. eðli þeirra og umfang, ásamt því sem stjórn skilgreinir viðbrögð við þeirri áhættu sem um ræðir. Stjórn ræður innri endurskoðanda, ritar undir erindisbréf hans og samþykkir árlega endurskoðunaráætlun. Forstjóri ræður regluvörð með samþykki stjórnar og ritar undir erindisbréf hans. Skýrslur og niðurstöður innri endurskoðanda og regluvarðar eru birtar stjórn milliliðalaust.

Stjórn hefur sett reglur um áhættustýringu Kviku og áhættustefnu. Tilgangur áhættustefunnar er að áhættustýring bankans sé markviss og skilvirk sem og að koma á gagnsæi að því er varðar áhættutökur bankans á öllum stjórnunarstigum, allt frá stjórn til rekstrareininga og einstaklinga sem taka beinan þátt í daglegum rekstri og ákvarðanatöku varðandi áhættu.

Fjármálasvið Kviku banka annast gerð ársreiknings sem gerður er samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum, IFRS og viðbótarkröfum samkvæmt lögum um ársreikninga. Ársreikningur er endurskoðaður af Deloitte, sem eru ytri endurskoðendur bankans.

Forstjóri bankans er ábyrgur gagnvart stjórn fyrir því að koma á virku innra eftirliti og áhættustýringu í tengslum við gerð ársreikningsins. Innra eftirlit og áhættustýring í tengslum við ársreikning eru skipulögð með það að markmiði að koma í veg fyrir verulega annmarka á reikningsskilunum.

Stjórn Kviku og eftirlitseiningar bankans staðreyna reglulega virkni innra eftirlits og áhættustjórnunar.

Samsetning og starfsemi stjórnar, framkvæmdastjórnar og undirnefnda stjórnar

Í stjórn Kviku eiga sæti fimm stjórnarmenn og eru tveir varamenn í stjórn.

Stjórnarmenn Kviku banka eru með fjölbreyttan bakgrunn og búa yfir víðtækri reynslu og þekkingu. Samkvæmt jafnréttisstefnu bankans og lögum um hlutafélög skal tryggja að hlutfall hvors kyns í stjórn sé ekki lægra en 40% og er núverandi stjórn skipuð þremur konum og tveimur körlum. Aðalfundur kýs stjórn og varastjórn til eins árs í senn. Framkvæmdastjóri er ráðinn af stjórn, en hann ber starfsheitið forstjóri. Stjórnarfundir eru að jafnaði haldnir mánaðarlega. Á árinu 2019 voru haldnir 24 stjórnarfundir og var mæting stjórnarmanna á fundina góð.

Stjórnin fer með æðsta vald í málefnum bankans milli hluthafafunda. Megin skyldustörf hennar felast í því að hafa eftirlit með öllum rekstri bankans og sjá um að skipulag og starfsemi hans sé jafnan í réttu og góðu horfi. Stjórn ber ábyrgð á stefnumótun bankans. Stjórn skal annast um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna bankans. Stjórn skal setja Kviku áætlanir í samræmi við tilgang bankans samkvæmt samþykktum og marka þá stefnu sem farin skal til að ná fram settum markmiðum. Stjórn ræður forstjóra og hefur eftirlit með störfum hans. Þá kemur stjórn fram fyrir hönd bankans fyrir dómstöðum og stjórnvöldum og ákveður hverjir hafi umboð til að skuldbinda bankann.

Undirnefndir stjórnar eru þrjár, endurskoðunarnefnd, áhættunefnd og starfskjaranefnd.

Í endurskoðunarnefnd sitja Kristín Guðmundsdóttir, sem er formaður, Hrönn Sveinsdóttir og Inga Björg Hjaltadóttir. Nefndinni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans, m.a. við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga bankans og óhæði endurskoðunar bankans. Nefndin hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits auk innri og ytri endurskoðunar. Nefndin fundaði ellefu sinnum á árinu 2019.

Í áhættunefnd sitja Kristín Guðmundsdóttir, sem er formaður, Guðmundur Þórðarson og Kristín Pétursdóttir. Nefndinni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans, m.a. vegna mótunar áhættustefnu og áhættuvilja hans. Nefndin hefur eftirlit með fyrirkomulagi og virkni áhættustýringar, stýringu útlánaáhættu, markaðsáhættu, greiðsluhæfisáhættu, rekstraráhættu, orðsporsáhættu og annarri áhættu eftir því sem tilefni er til. Nefndin fundaði sjö sinnum á árinu 2019.

Í starfskjaranefnd sitja Guðjón Reynisson, sem er formaður, Inga Björg Hjaltadóttir og Kristín Pétursdóttir. Nefndinni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans í tengslum við starfskjör hjá félaginu og að þau styðji við markmið og hagsmuni þess. Nefndin fundaði átta sinnum á árinu 2019.

Allar undirnefndir stjórnar hafa sett sér starfsreglur þar sem nánar er kveðið á um framkvæmd starfa þeirra og eru þær staðfestar af stjórn bankans. Stjórn skipar nefndarmenn að meirihluta úr sínum röðum í undirnefndirnar og skipar formenn þeirra. Vegna eðlis nefndanna mega hvorki forstjóri né aðrir starfsmenn eiga þar sæti. Starfsreglur nefndanna og stjórnar eru aðgengilegar á vefsíðu Kviku www.kvika.is.

Í framkvæmdastjórn Kviku banka sitja, auk forstjóra, eftirfarandi starfsmenn: Ármann Þorvaldsson, aðstoðarforstjóri, Ragnar Páll Dyer, framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs, Magnús Ingi Einarsson, framkvæmdastjóri bankasviðs, Bjarni Eyvinds, framkvæmdastjóri markaðsviðskipta, Lilja Jensen, yfirlögfræðingur og Baldur Stefánsson, framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar. Nánari upplýsingar um framkvæmdastjórnina eru aðgengilegar á vefsíðu Kviku www.kvika.is.

Forstjóri veitir nánari upplýsingar um starfsreglur og starfsemi stjórnar og undirnefnda.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf. 2019

Upplýsingar um stjórnarmenn

Kristín Pétursdóttir er stjórnarformaður Kviku. Hún var kjörin í stjórn bankans í mars 2018. Kristín er fædd árið 1965 og útskrifaðist með Cand. Oecon gráðu frá Háskóla Íslands 1991 og lauk MBA námi við Handelshöyskolen i Bergen árið 1993. Kristín er sjálfstætt starfandi stjórnendabjálfi og eigandi fyrirtækisins The Inner and Outer Game. Kristín var annar stofnenda Auðar Capital og starfaði sem forstjóri þess fyrirtækis frá 2007 til 2013 og sem stjórnarformaður frá 2013-2017 (síðar Virðing hf.). Hún var forstjóri Mentor hf. 2015-2017, framkvæmdarstjóri fjárfestingar Kaupþings Banka frá 1997-2005 og aðstoðarforstjóri Kaupthing Singer & Friedlander frá 2005-2007. Árin 1993-1997 starfaði Kristín hjá Statoil, Íslandsbanka og Skeljungi. Kristín hefur setið í stjórn Ölgerðarinnar, Tals, Yggdrasils, Kaupthing Singer & Friedlander, Viðskiptaráðs, Samtaka atvinnulífsins og Samtaka Fjármálafyrirtækja. Kristín situr í stjórn GRID ehf. Kristín er hlutahafi í Kviku í gegnum einkahlutafélag sitt, KP Capital ehf., sem á 0,39% í bankanum og ræður yfir 7.900.000 hlutum. Hún hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Guðmundur Þórðarson er varaformaður stjórnar. Hann var kjörinn í stjórn bankans í mars 2017. Guðmundur er fæddur árið 1972. Hann útskrifaðist með Cand. Oecon próf í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1997. Einnig hefur hann lokið prófi í verðbréfamiðlun og eignastýringu í Bretlandi. Guðmundur starfar að aðalstarfi við eigin fjárfestingar. Frá árinu 1997 til 2000 starfaði Guðmundur við eignastýringu hjá Landsbréfum hf. Frá árinu 2000 til 2003 starfaði Guðmundur sem sérfræðingur hjá þróunarsviði og fyrirtækjaráðgjöf Íslandsbanka hf. Frá árinu 2003 til 2007 starfaði Guðmundur sem framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs hjá Straumi fjárfestingarbanka hf. Guðmundur situr í stjórnnum Heddu eignarhaldsfélags ehf., Bergstaðastræti 27 ehf., K2B fjárfestingum ehf. og BBL II ehf. Guðmundur og maki hans, Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir, eiga saman félagið K2B fjárfestingar ehf., sem á 6,64% hlut í Kviku og ræður yfir 133.500.000 hlutum. Jafnframt er Svanhildur Nanna stjórnarmaður í Vátryggingafélagi Íslands hf. sem á 4,67% hluta í Kviku og ræður yfir 94.000.000 hlutum.

Inga Björg Hjaltadóttir, framkvæmdastjóri, ráðgjafi og meðeigandi hjá Attentus mannauður og ráðgjöf ehf. og lögmaður og meðeigandi hjá Lögfræðistofu Reykjavíkur, var kjörin í stjórn í apríl 2013. Inga Björg er fædd árið 1970. Hún útskrifaðist með Cand. Jur. gráðu frá Háskóla Íslands árið 1995 og hlaut héraðsdómslögmannsréttindi árið 2003. Hún er einn stofnenda og hefur starfað hjá Attentus mannauði og ráðgjöf frá árinu 2007, hefur starfað sem lögmaður hjá Lögfræðistofu Reykjavíkur frá 2016 og áður hjá Acta lögmannsstofu 2006-2016, var lögmaður hjá DP lögmonnum á árunum 2003-2006 og gegndi stöðu deildarstjóra hjá Eimskipafélagi Íslands árin 1999-2003. Árin 1996-1999 var Inga Björg deildarlögfræðingur og síðar staðgengill starfsmannastjóra Reykjavíkurborgar. Hún hefur áður setið í stjórnnum Límtres Vírnets hf., E-Farice ehf., Smellinnis eignarhaldsfélags ehf., endurskoðunarnefnd Reykjavíkurborgar, Orkuveitu Reykjavíkur, Strætó BS, Malbikunarstöðvarinnar Höfða, Faxaflóahafna, Sorpu, Félagsbústaða og Slökkviliðs höfuðborgarsvæðisins. Inga er einnig dómari í Félagsdómi og formaður kjaranefndar Reykjavíkurborgar. Inga á ekki hluti í bankanum og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Hrönn Sveinsdóttir var kjörin í stjórn bankans í mars 2017. Hrönn er fædd árið 1967. Hún útskrifaðist með Cand. Oecon próf í viðskiptafræði af endurskoðunarsviði frá Háskóla Íslands árið 1992. Hrönn er sjálfstætt starfandi sem meðeigandi og stjórnarmaður í Smart finance ehf. og meðeigandi í Íslandskrónu ehf. Áður starfaði hún sem framkvæmdastjóri Fjármála- og rekstrarsviðs hjá Sýn hf. Hrönn hóf störf hjá Sýn hf. árið 2005 sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs. Áður hafði hún gegnt sama starfi hjá P. Samúelssyni þar sem hún var einnig starfsmannastjóri. Hrönn hefur áður gengt stjórnarstörfum hjá Almenna lífeyrissjóðnum, Húsasmiðjunni ehf., Farice, P/F Kall í Færeyjum, ISNIC, Mömmu ehf., Ódýra símafélaginu og P. Samúelssyni hf. Hrönn á 0,02% í bankanum ræður yfir 500.000 hlutum, en hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Guðjón Reynisson var kjörinn í stjórn bankans í mars 2018. Guðjón er fæddur árið 1963 og er í dag sjálfstætt starfandi fjárfestir og stjórnarmaður. Á árunum 2008-2017 starfaði hann sem forstjóri Hamleys of London. Á árunum 2003-2008 gegndi hann stöðu framkvæmdastjóra 10-11 verslananna. 1998-2003 var hann framkvæmdastjóri sölusviðs Tals. Guðjón hlaut MBA gráðu frá Háskóla Íslands 2002, lauk rekstrar- og viðskiptanámi frá Endurmenntunarfornun Háskóla Íslands 1999 og útskrifaðist með Íþróttakennararéttindi á grunn- og framhaldsskólaváttum frá Íþróttakennaraskóla Íslands 1986. Guðjón hefur setið í stjórn Festis hf. frá 2014 og Securitas hf. frá 2018. Hann á 0,52% í bankanum og ræður yfir 10.410.789 hlutum í gegnum einkahlutafélag sitt Hakk ehf., en hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Það er mat stjórnar að Kristín, Guðjón, Inga og Hrönn séu óháðir stjórnarmenn í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Varamenn í stjórn Kviku eru Kristín Guðmundsdóttir og Albert Þór Jónsson. Að mati stjórnar eru báðir varamenn óháðir bankanum.

Helstu þættir í árangursmati stjórnar

Árangursmat stjórnar Kviku fer fram árlega. Mat er lagt á hvernig til tókst með verkefni og störf stjórnar á liðnu ári. Litið er til stefnumótunar, upplýsingagjafar og framtíðarsýnar, samsetningar og stærðar stjórnar, frammistöðu stjórnarmanna, starfa undirnefnda og frammistöðu forstjóra. Þá er þróun bankans yfirfarin og mat lagt á hvort hún sé í samræmi við markmið þess. Í kjölfar árlegs árangursmats skilgreinir stjórn verkefni á þeim sviðum sem úrbóta er þörf. Árangursmat stjórnar var síðast framkvæmt í janúar 2020. Einnig framkvæmir stjórn reglulega sérstakt sjálfsmat á samsetningu sinni í samræmi við viðmiðunareglur Evrópska bankaefirlitsins, nú síðast í janúar 2020.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf. 2019

Upplýsingar um forstjóra Kviku og lýsing á helstu skyldum hans

Forstjóri Kviku frá maímánuði 2019 er Marinó Örn Tryggvason. Marinó er fæddur árið 1978 og sinni áður, eða frá því í ágúst 2017, starfi aðstoðarforstjóra Kviku. Marinó starfaði í eignastýringu Arion banka og forvera bankans frá árinu 2002. Á árunum 2014 til 2017 var Marinó aðstoðarframkvæmdastjóri eignastýringar Arion banka og á árunum 2007 til 2014 var hann forstöðumaður eignastýringar fagfjárfesta. Marinó sat í stjórn Varðar Trygginga frá 2016 til 2017. Marinó er með BSc í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Marinó á ekki hlut í bankanum, en á þó kauprétt í bankanum og áskriftarréttindi. Hann hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptavini, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Forstjóri skal annast daglegan rekstur Kviku og skal í þeim efnum fara eftir þeirri stefnu og fyrimælum sem stjórn bankans hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Forstjóri skal sjá um að bókhald bankans sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna bankans sé með tryggilegum hætti. Forstjóri ræður og segir upp starfsmönnum bankans. Honum er enn fremur skylt að hlíta öllum fyrimælum stjórnar. Forstjóra ber að veita endurskoðendum bankans allar þær upplýsingar sem þeir kunna að óska eftir.

Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Kvika hefur ekki sætt afturköllun, ógildingu eða uppsögn skráningar, heimildar eða leyfis til þess að stunda tiltekin viðskipti, starfsemi eða starf. Hinn 19. september 2019 gerðu Fjármálaeftirlitið og Kvika með sér samkomulag um að ljúka með sátt máli vegna brota gegn 2. mgr. 21. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Upplýsingar um dómsmál sem kunna að vera í gangi tengd Kviku má finna í skýringum með ársreikningi samstæðu bankans.

Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Upplýsingagjöf til hluthafa fer fram á jafnræðisgrundvelli og takmarkast að jafnaði við hluthafafundi eða miðlun samræmdra skilaboða til allra hluthafa á sama tíma. Fréttir af starfsemi bankans eru birtar á heimasíðu hans auk þess sem fréttatilkynningar eru sendar út við markverða atburði í rekstri bankans. Á aðalfundi bankans er jafnframt haldin ýtarleg kynning á starfsemi bankans undanfarið ár auk þess sem upplýsingar um rekstur bankans eru birtar í ársreikningum lögum samkvæmt.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt á fundi stjórnar bankans þann 27. febrúar 2020.

Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.

Kvika banki er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Bankinn starfar fyrir afmarkaða markhópa og leggur áherslu á að þjónusta viðskiptavini sína vel. Stærð bankans gerir honum kleift að aðlagast umhverfi sínu með það að markmiði að viðhalda arðsemi og þjónusta viðskiptavini. Bankinn er reiðubúinn að nýta innviði og efnahagsreikning sinn til öflunar tekna, t.d. með því að nýta lánaferla til þess að lána samhliða öðrum.

Kvika heldur úti starfsemi tveggja félaga í Bretlandi sem eru undir eftirliti breska fjármálaeftirlitsins (e. Financial Conduct Authority) og hafa starfsleyfi til reksturs sérhæfðra sjóða, eignastýringar og fyrirtækjaráðgjafar. Markmið Kviku með skrifstofum bæði á Íslandi og í Bretlandi er að brúa bilið milli Íslands og Evrópu og tengja Ísland við alþjóðlega markaði, með því að veita íslenskum fjárfestum ráðgjöf við fjárfestingar erlendis og alþjóðlegum fjárfestum ráðgjöf við fjárfestingar á Íslandi.

Kvika á nokkur dótturfélög auk framangreindra og leggur mikla áherslu á sjálfstæði þeirra allra bæði í stjórnun og daglegri starfsemi. Á sama tíma leggur Kvika áherslu á samræmd og fagleg vinnubrögð innan samstæðunnar, að mannauður samstæðunnar sé samhentur og búi við sömu kjör og að gildi Kviku um langtímahugsun og jákvæð langtímaáhrif á samfélagið séu viðhöfð innan samstæðunnar.

Langtímahugsun er mikilvæg þar sem traust viðskiptasambönd verða til á löngum tíma. Kvika leggur áherslu á alhliða þjónustu við núverandi viðskiptavini og hefur hagsmuni þeirra í forgrunni. Stærð bankans gerir honum kleift að aðlagast umhverfi sínu með það að markmiði að viðhalda arðsemi og þjónusta viðskiptavini.

Ávöxtun eiginfjár Kviku ræðst af ákvörðunum sem teknar eru og ákvarðanir þurfa að vera í samræmi við áhættuvilja. Áhættuvilji endurspeglar arðsemismarkmið en lögð er áhersla á að nýta eigið fé á sem skilvirkastan hátt með tilliti til áhættu. Markmið bankans er að arðsemi eiginfjár sé að minnsta kosti 15% fyrir skatta. Arðsemi eiginfjár samanstendur af tekjum tengdum efnahag ásamt þóknatekjum af starfsemi sem binda lítið eigið fé. Stefna bankans er að hluthöfum sé árlega skilað arði sem nemur að lágmarki 25% af hagnaði, hvort heldur sem það er gert í formi arðgreiðslna eða með kaupum á eigin bréfum, samkvæmt formlegri endurkaupaáætlun, allt í samræmi við heimildir laga og ákvörðun hluthafafundar. Arðgreiðslur eru þó háðar mati á þeim tækifærum sem felast í að endurfjárfesta hagnaði í rekstri og vexti bankans, sem og kröfum eftirlitsaðila á hverjum tíma. Ákvörðun um samsetningu efnahagsreiknings tekur mið af sem bestri nýtingu eiginfjár til tekjusköpunar en takmarkast af áhættuvilja og fjármögnun á hverjum tíma.

Samfélagið

Stefna Kviku er að hafa jákvæð langtímaáhrif á samfélagið með sérstaka áherslu á menntamál. Kvika hefur í þeim tilgangi að efla menntakerfið sett á laggirnar tvo hvatningarsjóði, annars vegar fyrir iðnnema og hins vegar fyrir kennaranema. Hagsæld framtíðarinnar grundvallast á öflugri menntun og því er menntun í stöðugt vaxandi mæli talin einhver besta fjárfesting ríkja í heiminum. Samfélög sem drifin eru áfram af hugviti og nýsköpun eru talin verða leiðandi á komandi árum. Þá er menntun talin grundvallaratriði í réttindabaráttu kvenna, við verndun barna gegn barnaþrælkun og kynferðislegri misnotkun, til eflingar mannréttinda og lýðræði og til að stuðla að umhverfisvernd.

Kvika gerir sér grein fyrir því að samstæðan getur haft einna mest áhrif á samfélagið með því að beita sér á þeim sviðum sem tengjast starfsemi hennar. Í samfélagsstefnu Kviku er því lögð sérstök áhersla á að hafa jákvæð áhrif á uppbyggingu og virkni fjármálamarkaða. Samstæðan vinnur í því sambandi að því að leita leiða til að virkja betur fjárfesta hér á landi, með þróun fjölbreyttari fjárfestingarkosta fyrir þá sem nú þegar eiga hlut að verðbréfamörkuðum, sem og nýja fjárfesta. Fellur slík áhersla vel að gildi Kviku um langtímahugsun, sem er leiðarljós samstæðunnar í ákvarðanatöku fram á við.

Kvika er aðal samstarfsaðili UNICEF á Íslandi á sviði bankaþjónustu og velunnari heimsforeldra. Þá rekur Kvika góðgerðarsjóð sem hefur það að meginstefnu að hvetja ungar konur til frumkvæðis og athafna. Auk framangreinds styður Kvika við ýmis önnur málefni sem stuðla að jákvæðri samfélagsþróun með minni styrkveitingum. Þá er Kvika stofnaðili IcelandSIF og aðili að Festu-Miðstöð um samfélagsábyrgð.

Vegna eðli framangreindra áherslna Kviku í samfélagsmálum hafa ekki verið sett sérstök mælanleg viðmið varðandi samfélagsmál samstæðunnar.

Umhverfið

Gildi Kviku er langtímahugsun en í því felst að hafa jákvæð langtímaáhrif á samfélagið. Með vísan til þess leggur Kvika áherslu á að lágmarka þau neikvæðu áhrif sem starfsemin kann að hafa á umhverfið og beitir ýmsum úrræðum til að spara orku í starfsstöðvum sínum, takmarka óþarfa prentun og við endurvinnslu.

Stærsti þátturinn í starfsemi Kviku sem getur haft neikvæð áhrif á umhverfið eru flugferðir og akstur starfsmanna til og frá vinnu. Til að vinna gegn þessu eru starfsmenn hvattir til að nýta sér vistvæna samgöngumáta og til að nýta fjarfundabúnað í stað ferðalaga eins mikið og kostur er. Kvika kolefnisjafnar öll flug starfsmanna á vegum samstæðunnar og hefur sett samgöngustefnu til að stuðla að því að starfsfólk noti vistvæna, hagkvæma og heilsusamlega ferðamáta, m.a. með veitingu samgöngustyrkja. Kvika hefur hins vegar ekki sett nein sérstök mælanleg viðmið í þessum efnum.

Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.

Mannauður og mannréttindi

Stefna Kviku er að vera eftirsóknarverður vinnustaður þar sem allt starfsfólk hefur jöfn tækifæri. Gildi Kviku er langtímahugsun og lögð er áhersla á að tryggja fagmennsku í öllu því sem við tökum okkur fyrir hendur og að allar ákvarðanir taki mið af gildi bankans.

Til að styðja við framangreint hefur Kvika m.a. sett mannauðsstefnu, jafnréttisstefnu, reglur um mótframlag í fæðingarorlofi og stefnu og viðbragðsáætlun vegna eineltis, áreitni og ofbeldis. Þá hvetur Kvika og styður við starfsfólk sitt til endurmenntunar og reglulegrar hreyfingar m.a. með íþróttastyrkjum og árlegri heilsufarsmælingu fyrir þá sem vilja. Kvika er langt komin í undirbúningi fyrir jafnlaunavottun sem stefnt er á að ljúki á öðrum ársfjórðungi 2020.

Á hverju ári er gerð viðhorfskönnun meðal starfsmanna þar sem kannað er m.a. starfsánægja, streita, jafnrétti, jafnvægi milli vinnu og einkalífs, einelti, áreitni og ofbeldi. Kannanirnar gera Kviku kleift að mæla framangreinda þætti og fylgjast með breytingum á milli ára. Í kjölfar slíkra kannana er rýnt í niðurstöður og sett upp aðgerðaáætlun, eins og við á hverju sinni.

Spilling og mútur

Þar sem Kvika er fjármálafyrirtæki, sem og nokkur dótturfélög bankans, er töluverð hættu á að reynt verði að nota félög innan samstæðunnar til peningaþvættis og fjármögnunar hryðjuverka. Kvika hefur sett reglur um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka sem uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til fjármálafyrirtækja á innlendum og erlendum vettvangi á því sviði. Regluvörður hefur reglubundið og atvikabundið eftirlit með viðskiptamönnum, millifærslum þeirra, peningaúttektum o.fl. með það að markmiði að greina óeðlilega hegðun og koma með þeim hætti upp um peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka, sé slík starfsemi til staðar. Þá festi Kvika nýlega kaup á peningaþvættiskerfinu Lucinity í þeim tilgangi að styrkja framangreindar varnir bankans, þá sérstaklega í tengslum við áhættumiðað eftirlit í samræmi við nýjar lagakröfur.

Starfsmönnum Kviku er óheimilt að taka við eða veita gjafir, hvatagreiðslur eða annarskonar umbun sem væru til þess fallnar að skaða trúverðugleika bankans og gætu leitt til hagsmunaárekstra. Kvika hefur sett reglur um gjafir, hvatagreiðslur og umbunir sem mæla fyrir um að leita þurfi heimildar framkvæmdastjóra eða forstjóra fyrir viðtöku slíks ávinnings og mæla fyrir um tilkynningarskyldu til regluvarðar. Regluvörður heldur skrá um hvers konar tilkynningar. Brot á reglunum geta varðað áminningu eða eftir atvikum brottrekstri úr starfi.

ESG skýrslu Kviku banka má finna á www.kvika.is