Lykill fjármögnun hf.

Samandreginn árshlutareikningur

Samstæða
1. janúar - 30. júní 2020

Síðumúla 24
108 Reykjavík

Kt. 621101-2420

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra 1

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda 2

Yfirlit um heildarafkomu ársins 3

Efnahagsreikningur 4

Sjóðstreymi 5

Yfirlit um eigið fé 6

Skýringar 7

Áritun og skýrsla stjórnar

Samstæðuárshlutareikningur Lykils fjármögnunar hf. (Lykils) fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 er gerður samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Félagið hefur starfsleyfi sem fjármálafyrirtæki sbr. lög nr. 161/2002 og hefur að markmiði að þjóna íslensku atvinnulífi og einstaklingum á traustan og faglegan hátt með því að bjóða eignatryggða fjármögnun.

Lykill er dótturfélag TM hf. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins sem samanstendur af móðurfélaginu Lykli og dótturfélögunum LÝS-2 ehf., LÝS-3 ehf., Lýsingu ehf., og Kvakki ehf.

Góður vöxtur var í veitingu nýrra útlána og leigusamninga á tímabilinu til einstaklinga.

Á árinu 2019 sótti Lykill, um það til Fjármálaeftirlitsins að fá útgefið starfsleyfi sem viðskiptabanki á grundvelli laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og þar með heimild til móttöku innlána. Umsóknin var tekin til meðferðar af Fjármálaeftirlitinu, en í ljósi þeirra áskorana og auknu verkefna sem Covid-19 faraldurinn hafði í för með sér fyrir Lykil ákvað félagið að draga umsóknina til baka á vormánuðum 2020. Líkur standa til þess að Lykill endurveki áformin og sæki um slíkt starfsleyfi að nýju á næstu misserum.

Útbreiðsla Covid-19 veirunnar hefur haft víðtæk áhrif á efnahagsumhverfið á heimsvísu. Ekki er ljóst á þessari stundu hvort áhrifin munu gæta til lengri eða skemmri tíma en ljóst er að þau hafa haft neikvæð áhrif á útlán félagsins. Þrátt fyrir það er fjárhagsstaða félagsins eftir sem áður sterk. Sjá nánari umföllun í skýringu 3.

Tap félagins nam 354 milljónir króna á tímabilinu. Eigið fé var 11.494 milljónir króna í lok tímabils. Eiginfjárhlutfall reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki nam 26,2% í lok tímabils. Fjárhagsstaða félagsins er því góð.

Heildarhlutafé félagsins í lok tímabilsins nam 230,9 milljónum króna að nafnverði og skiptist það á tvo hluthafa og átti TM hf. 99,96% hlutafjár og TM tryggingar ehf. 0,04% hlutafjár.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra gefi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar og stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við. Stjórn er ekki kunnugt um atburði eftir uppgjörsdag sem gætu haft verulega þýðingu fyrir samstæðuna.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lykils staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar 2020 til 30. júní 2020.

Reykjavík, 26. ágúst 2020

Sigurður Viðarsson
Formaður stjórnar

Örvar Kærnested

Kristín Friðgeirsdóttir
Varaformaður stjórnar

Andri Þór Guðmundsson

Einar Örn Ólafsson

Ólöf Jónsdóttir
Framkvæmdastjóri

Helga Kristín Auðunsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Lykils fjármögnunar hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Lykils fjármögnunar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma áritun og skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um eigið fé og skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

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

Ályktun

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

Reykjavík, 26. ágúst 2020.

PricewaterhouseCoopers ehf.

Bryndís Björk Guðjónsdóttir

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar - 30. júní 2020

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	**1.1.-30.6.2020**	**1.1.-30.6.2019**
Vaxtatekjur		1.338.276	1.386.790
Vaxtagjöld		(794.126)	(732.655)
Hreinar vaxtatekjur	4	544.150	654.134
Hreinn gjaldeyrismunur		41.950	27.568
Rekstrarleigutekjur		422.696	416.894
Aðrar rekstrartekjur		37.071	24.223
Gangvirðisbreytingar fjármálagerninga	20	328.990	85.999
Rekstrarkostnaður	5	(823.689)	(644.302)
Afskriftir	12-14	(227.729)	(238.140)
Hrein virðisbreyting	6	(667.308)	(70.884)
Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		(9.675)	(1.064)
		(897.694)	(399.705)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(353.544)	254.429
Tekjuskattur		0	0
(Tap) hagnaður tímabilsins		(353.544)	254.429

(Tap) hagnaður á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut:

(Tap) hagnaður á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut	(1,5)	1,1

Skýringar á blaðsíðum 7-27 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur 30.06.2020

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Eignir

	Skýr.	**30.6.2020**	**31.12.2019**
Handbært fé		2.522.046	2.769.208
Markaðsskuldabréf	20	941.142	507.209
Afleiðusamningar	20	1.018.000	976.083
Leigusamningar og útlán	7-10	38.523.039	35.280.174
Rekstrarleigueignir	12	2.098.810	2.488.035
Rekstrarfjármunir	13	176.230	171.134
Eignarhlutur í tengdu félagi		18.585	0
Tekjuskattsinneign	18	1.088.721	1.088.721
Aðrar eignir		126.246	149.514
Leigueignir	14	0	30.301
Fullnustueignir		22.776	10.927
Eignir samtals		46.535.594	43.471.305

Skuldir

Lántaka	16-17	34.172.353	31.127.336
Leiguskuldir	14	0	30.868
Aðrar skuldir		869.433	465.749
Skuldir samtals		35.041.786	31.623.953

Eigið fé

Hlutafé		230.901	230.901
Annað bundið eigið fé		8.789.522	8.789.522
Bundið eigið fé		387.493	136.693
Óráðstafað eigið fé		2.085.891	2.690.234
Eigið fé samtals	19	11.493.807	11.847.351
Skuldir og eigið fé og samtals		46.535.594	43.471.305

Skýringar á blaðsíðum 7-27 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2020

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Handbært fé frá rekstri	Skýr.	1.1.-30.6.2020	1.1.-30.6.2019
Innborgaðar rekstrarleigutekjur		406.722	407.911
Vaxtatekjur, innborgaðar		1.307.516	1.405.464
Vaxtagjöld, greidd		(783.072)	(733.902)
Rekstrarkostnaður,greiddur		(439.011)	(575.454)
Handbært fé frá rekstri		492.155	504.020
Fjárfestingarhreyfingar			
Útlán, breyting		(3.602.863)	(3.373.390)
Markaðsskuldabréf, breyting		(399.823)	0
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	12,13	428.118	348.516
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	12,13	(207.377)	(560.450)
Fjárfestingarhreyfingar		(3.781.945)	(3.585.325)
Fjármögnunarhreyfingar			
Nýjar lántökur		10.789.820	9.704.266
Afborganir af lántökum		(7.767.299)	(6.741.694)
Greiddur arður til hluthafa		0	(1.200.000)
Fjármögnunarhreyfingar		3.022.521	1.762.572
Lækkun á handbæru fé		(267.269)	(1.318.733)
Handbært fé í ársbyrjun		2.769.208	4.646.165
Gengismunur vegna handbærs fjár		20.107	9.886
Handbært fé í lok tímabilsins		2.522.046	3.337.318

Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:

Eftirfarandi liðir koma ekki fram í sjóðstreyminu:

Rekstrar- og fullnustueignir breyting	53.765	10.789
Útlán breyting	(53.765)	(10.789)

Skýringar á blaðsíðum 7-27 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Yfirlit um eigið fé fyrir 30.06.2020

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

		Annað bundið eigið fé				
	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur	Lögbundinn varasjóður	*Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2019						
Eigið fé 1.1.2019	230.901	8.731.797	57.725	130.216	3.483.283	12.633.923
Greiddur arður					(1.200.000)	(1.200.000)
Heildarafkoma tímabilsins					254.429	254.429
Fært á bundið eigið fé				14.177	(14.177)	0
Eigið fé 30.6.2019	230.901	8.789.522	57.725	144.393	2.523.535	11.688.352
2020						
Eigið fé 1.1.2020	230.901	8.731.797	57.725	136.693	2.690.234	11.847.351
Heildarafkoma tímabilsins					(353.544)	(353.544)
Fært á bundið eigið fé				250.799	(250.799)	-
Eigið fé 30.6.2020	230.901	8.731.797	57.725	387.493	2.085.891	11.493.807

*Bundið eigið fé byggir á ákvæðum laga um ársreikninga 3/2006. Óinnleystur gangvirðishagnaður er færður á bundinn eiginfjárreikning í samræmi við 38.gr. sömu laga.

Skýringar á blaðsíðum 7-27 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um félagið

Lykill fjármögnun hf. (Lykill, félagið) er lánafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002. Lögheimili félagsins er að Síðumúla 24, 108 Reykjavík. Félagið er dótturfélag TM hf. Starfsemi félagsins felst í meginatriðum í leigu atvinnutækja og lána til tækjakaupa. Einnig leigir og fjármagnar félagið einkabíla fyrir einstaklinga.

Reikningsskilaaðferðir

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt.
Samandreginn árshlutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, um árshlutareikninga, inniheldur árshlutareikningurinn ekki allar þær upplýsingar sem krafa er gerð um að séu veittar í ársreikningum, m.a. um mikilvægar reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð reikningsskilanna. Við lestur árshlutareikningsins ætti því að hafa ársreikning félagsins fyrir árið 2019 til hliðsjónar.

b. Grundvöllur reikningsskilaaðferða
Árshlutareikningur félagsins er gerður eftir afskrifuðu kostnaðarverði að því undanskildu að afleiðusamningar og markaðsskuldabréf eru færðar á gangvirði og fullnustueignir eru færðar á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði hvort sem lægra reynist í samræmi við IFRS 5. Sjóðstreymi er nú sett fram með beinni aðferð og hefur samanburðartölum verið breytt til samræmis. Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins árið 2019.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill
Árshlutareikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill þess.

d. Mat og ákvarðanir
Gerð ársreikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu aðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þetta mat og ályktanir tengdar þeim er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

e. Rekstrarhæfi
Stjórnendur og framkvæmdastjóri félagsins hafa metið rekstrarhæfi þess og telja að með tilliti til eðlilegra óvissumarka sé það tryggt í nánustu framtíð sem er ein af forsendum við gerð árshlutareikningsins.

f. Samstæðan
Árshlutareikningur samstæðunnar tekur til árshlutareiknings móðurfélagsins og árshlutareikninga félaga sem eru undir stjórn þess (dótturfélög) á reikningsskiladegi. Ráðandi yfirstjórn í fyrirtækjunum fæst með því að móðurfélagið hefur vald til þess að ákveða fjármála- og rekstrarstefnu þeirra, í því skyni að hafa hag af rekstri þeirra. Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

g. Starfsþáttayfirlit
Það er mat stjórnenda að aðeins sé um einn starfsþátt að ræða og því er ekki birt starfsþáttayfirlit.

Skýringar

3. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna félagsins er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi til að meta hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef eitthvað bendir til þess er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar áætluð, sjá skýringu 3 c.

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar er umfram endurheimtanlega fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

a. *Útlán og leigusamningakröfur*

Virðisrýrnunarlíkan
Útlán samstæðunnar til viðskiptavina og kröfur vegna fjármögnunarleigu- og rekstrarleigusamninga falla undir regluverk IFRS 9. Mat á væntu útlánatapi er uppfært á hverjum reikningsskiladegi, en regluverkið skiptir fjáreignum niður á þrjú stig:

Stig 1: Allar fjáreignir við upphaflega skráningu, með fáum undantekningum. Vænt útlánatap er metið út frá líkum á að vanefndir verði á næstu 12 mánuðum frá reikningsskiladegi.

Stig 2: Veruleg aukning hefur orðið í útlánaáhættu. Vænt útlánatap er metið út frá líkum á að vanefndir verði á líftíma fjáreignarinnar.

Stig 3: Hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisrýrnun. Vænt útlánatap metið út frá líkum á vanefndum yfir líftíma fjáreignarinnar.

Fjáreignir sem falla undir IFRS 9 eru almennt skráðar á stig 1 við upphaflega skráningu. Leigusamningar og útlán þar sem einstaklingar eru með lánshæfiseinkunn C1-E3 og fyrirtæki með lánshæfiseinkunn 7-10 við lánveitingu eru hins vegar færðir í upphafi á stig 2. Verði veruleg aukning í útlánaáhættu fjáreigna á stigi 1 frá upphaflegri skráningu hennar er hún færð á stig 2, en skilgreiningu samstæðunnar á verulegri aukningu í útlánaáhættu má sjá hér að neðan. Séu hlutlægar vísbendingar til staðar um að fjáreignir á stigi 1 og 2 séu virðisrýrðar, eru þær færðar á stig 3.

Samstæðan nýtir sér ekki undanþágu fyrir eignir sem hafa skilgreinda lága útlánaáhættu, en staðallinn heimilar að eignir sem falla undir þá skilgreiningu, þrátt fyrir að veruleg aukning hafi orðið í útlánaáhættu, séu ekki færðar af stigi 1.

Ef útlánaáhætta vegna fjáreignar á stigi 2 eða 3 minnkar og ástæður þess eru ekki taldar skammvinnar, er viðkomandi fjáreign færð niður um stig á stig 1 eða 2 eftir atvikum.

Veruleg aukning í útlánaáhættu
Samstæðan vaktar fjáreignir sem falla undir virðisrýrnunarlíkan IFRS 9 til að meta hvort veruleg aukning hafi orðið á útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu. Hafi orðið veruleg aukning á útlánáhættu metur samstæðan vænt útlánatap út frá líkum á því að vanefndir verði á líftíma fjáreignarinnar, fremur en á næstu 12 mánuðum.

Við mat á því hvort veruleg aukning hafi orðið í útlánaáhættu er stuðst við eigindlegar (e. qualitative) upplýsingar úr lánshæfislíkani, og einnig megindlegar (e. quantitative) upplýsingar sem eru samstæðunni tiltækar án verulegrar vinnu eða kostnaðar. Lánshæfislíkan gefur lögaðilum einkunnir á skalanum 1-10, þar sem 1 er áhættuminnst og 10 er áhættumest. Líkan fyrir einstaklinga gefur einkunnir á skalanum A1-E3, þar sem A1 er áhættuminnst og E3 er áhættumest.

Skýringar

Fyrirtæki		
Einkunn	12 mánaða PD	Skýring
1	0,00%-0,40%	Framúrskarandi áhættulítið
2	0,40%-0,74%	Mjög áhættulítið
3	0,74%-1,30%	Áhættulítið
4	1,30%-3,10%	Tiltölulega áhættulítið
5	3,10%-5,80%	Miðlungs áhættumikið
6	5,80%-8,70%	Áhætta
7	8,70%-15,00%	Áhætta umfram eðlileg mörk
8	15,00%-30,00%	Áhættumikið
9	30,00%-48,00%	Mjög áhættumikið
10	48,00%-100,00%	Alvarleg vanskil mjög líkleg

Einstaklingar	
Einkunn	12 mánaða PD
A1-3	0,00%-0,30%
B1-3	0,30%-1,90%
C1-3	1,90%-6,40%
D1-3	6,40%-13,40%
E1-3	13,40%-100,00%

Samstæðan hefur skilgreint eftirfarandi sem verulega aukningu í útlánaáhættu:

- Kröfur á einstaklinga sem eru komnar 30 til 90 daga fram yfir gjalddaga
- Lánshæfismat einstaklings verður C eða verra
- Kröfur á fyrirtæki sem eru komnar 30 til 90 daga fram yfir gjalddaga
- Lánshæfismat fyrirtækis verður 7 eða hærra

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun

Samstæðan telur að hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun séu til staðar ef líklegt þykir að skuldari geti ekki staðið að fullu við skuldbindingar sínar gagnvart samstæðunni. Eftirfarandi eru dæmi um aðstæður þar sem samstæðan telur að hlutlægar vísbendingar um virðirsrýrnun séu til staðar:

- kröfur á einstaklinga og lögaðila eru komnar meira en 90 daga framyfir gjalddaga,
- skuldari hefur sótt um gjaldþrotaskipti, fyrirtæki hefur verið afskráð eða forsenda fyrir rekstrarhæfi er ekki lengur til staðar,
- ólíklegt þykir að skuldari muni standa við skuldbindingar sínar gagnvart samstæðunni vegna;
    - brota á skilmálum lánasamninga eða leigusamninga
    - fjárhagslegrar endurskipulagningar viðkomandi skuldara

Þá skoðar félagið sérstaklega stöðu stærstu lántaka félagsins á hverjum tíma og fara stjórnendur og starfsmenn yfir hvort hlutlægar vísbendingar séu til staðar um virðisrýrnun meðal annars með hliðsjón af mögulegum vanefndum og tryggingastöðu. Mat á IFRS 9 flokkun, líkum á alvarlegum vanskilum og tryggingastöðu er uppfært eftir því sem tilefni er til í samræmi við rökstudda niðurstöðu.

Útreikningar á væntu útlánatapi (ECL)

Mat á væntu útlánatapi er líkindavegið mat þar sem útlánatap er metið sem núvirði mismunarins á þeirri samningsbundu fjárhæð sem samstæðan telur sig eiga rétt á og þeirri fjárhæð sem samstæðan væntir að endanlega innheimta. Samstæðan hefur innleitt virðisrýrnunarlíkan sem uppfyllir kröfur IFRS 9, en það byggir útreikninga á eftirfarandi þáttum:

- *Líkur á vanefndum (PD)*: Mat á líkum á því að til vanefnda komi á næstu 12 mánuðum (stig 1), eða einhvern tíma á líftíma fjáreignarinnar (stig 2 og 3).
- *Áhættustaða við vanefnd (EAD)*: Sú fjárhæð sem getur tapast ef til vanefnda kemur. Brúttó staða fjáreignar á reikningsskiladegi.
- *Tapshlutfall við vanefnd (LGD)*: Mismunur á samningsbundu sjóðstreymi og því sem samstæðan væntir að innheimta, þ.m.t. af veðum. Er hlutfall reiknað út frá áhættustöðu við vanefnd og virði undirliggjandi veða, að teknu tilliti til vænts kostnaðar sem fallið getur til við vanefnd.
- *Afvöxtunarstuðull*: Virkir vextir fjáreignar á reikningsskiladegi eru notaðir til að núvirða vænt útlánatap til reikningsskiladags.

Skýringar

Vænt útlánatap (ECL) alls lánasafns félagsins er reiknað sem margfeldi af líkum á vanefndum (PD), áhættustöðu við vanefnd (EAD) og tapshlutfalli við vanefnd (LGD). Það er afvaxtað með virkum vöxtum og tillit er tekið til upplýsinga um framtíðarhorfur. Upplýsingar um framtíðarhorfur endurspegla mat stjórnenda félagsins og felur í sér gerð sviðsmynda um viðkomandi hagstærðir, þar á meðal mat á líkum hverrar sviðsmyndar. Notast er við hagspá Seðlabanka Íslands sem birt er í Peningamálum fjórum sinnum á ári þar sem enginn annar aðili, sem teljast má óháður, gefur út hagspár með jafn reglulegu millibili auk þess sem spáin er ávallt sett fram á sama formi.

Teknar eru þrjár hagstærðir sem notast er við í spálíkani Lykils: atvinnuleysi, gengisvísitölu íslensku krónunnar og verðbólgu þar sem tekin er meðal verðbólga hvers árs. Þessar hagstærðir mynda grunnspá félagsins. Í hverri sviðsmynd er sett spá um verðbreytingar veðandlaga í takt við efnahagsforsendur hverrar sviðsmyndar. Spá þessi byggir á mati stjórnenda Lykils og reynslu.

Eftirfarandi tafla sýnir lykil hagstærðir líkansins sem eru notaðar við útreikning á framlagi vegna vænts útlánataps. Spáin fyrir grunnsviðsmynd, jákvæða sviðsmynd og neikvæða sviðsmynd sýnir meðaltalsgildi næstu 12 mánaða og síðan út spátímann.

30.6.2020

Grunnsviðsmynd	**Næstu 12 mánuði**	**Út spátímann**
Atvinnuleysi	10,00%	4,41%
% breyting ISK	10,00%	0,00%
Meðal verðbólga	3,50%	2,55%
Neikvæð sviðsmynd		
Atvinnuleysi	15,00%	6,27%
% breyting ISK	15,00%	0,64%
Meðal verðbólga	4,00%	3,18%
Jákvæð sviðsmynd		
Atvinnuleysi	7,00%	2,77%
% breyting ISK	5,00%	-0,45%
Meðal verðbólga	3,00%	3,82%

Hagstærðirnar í mismunandi sviðsmyndum hafa áhrif á útreikning á væntu útlánatapi, bæði næstu 12 mánuði og út líftíma, og mat á tapi að gefnum vanefndum auk mats á áhættustöðu við vanefnd. Breytingar á hagstærðum geta þannig haft jákvæð eða neikvæð áhrif á mat á væntu útlánatapi en veigamesti þátturinn við matið er eftir sem áður núverandi staða áhættuþátta.

Í eftirfarandi töflu má sjá vænt útlánatap miðað við hverja sviðsmynd fyrir sig, skipt eftir mismunandi stigum. Taflan sýnir jafnframt heildarvirðisrýrnun eftir stigum sem tekur tillit til niðurstöðu sviðsmyndanna og vægi þeirra.

þús. kr.

	Jákvæð sviðsmynd	**Grunn-sviðsmynd**	**Neikvæð sviðsmynd**	**Virðisrýrnun**
Stig 1	43.004	79.014	119.141	87.657
Stig 2	193.556	277.696	342.150	287.634
Stig 3	570.972	570.972	570.972	570.972
	807.532	**927.682**	**1.032.263**	**946.263**
Vægi	15%	50%	35%	

Skýringar

Endanleg afskrift fjáreigna

Útlán og leigusamningakröfur eru færðar sem endanlega tapaðar, ýmist að hluta eða fullu, þegar engar raunhæfar líkur eru á endurheimtu þeirra fjárhæða sem færðar eru út.

b. Fullnustueignir

Fastafjármunir er flokkaðir til sölu ef miklar líkur eru á því að þeir verði seldir og eru tilbúnir til sölu í núverandi ástandi. Stjórnendur þurfa að styðja ákvörðun um sölu sem ætti að vera lokið innan árs frá endurflokkun. Fastafjármunir sem fengnir eru til fullnustu krafna eru færðir á áætluðu gangvirði að teknu tilliti til sölukostnaðar eða kostnaðarverði hvort sem lægra reynist. Allar síðari færslur á fenginni eign niður í gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði, að því marki sem það fer ekki yfir áður færða virðisrýrnun, eru færðar í rekstrarreikning.

c. Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð fjáreigna sem bókfærðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er reiknuð sem núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis afvaxtað með upphaflegum virkum vöxtum. Skammtímakröfur eru ekki afvaxtaðar.

Endurheimtanleg fjárhæð annarra eigna er söluverð þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið út frá væntu framtíðarfjárflæði sem er núvirt með vöxtum sem endurspegla markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir einstökum eignum.

d. Bakfærsla virðisrýrnunar

Virðisrýrnun af fjáreignum sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði er bakfærð ef hægt er að tengja hækkun á endurheimtanlegri fjárhæð við atburð sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð.

Að því er varðar aðrar eignir er virðisrýrnun bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning endurheimtanlegrar fjárhæðar.

Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki sem nemur áður færðri virðisrýrnun að teknu tilliti til afskrifta.

e. COVID-19 úrræði

Efnahagsleg áhrif vegna COVID-19 hafa verið mikil hér á landi það sem af er árinu 2020 og haft víðtæk áhrif á bæði einstaklinga og fyrirtæki. Landsframleiðslan hefur til að mynda dregist verulega saman og atvinnuleysi aukist hratt. Það er óljóst hvernig veiran muni þróast og því er ekki hægt að segja til um hver efnahagslegu heildaráhrifin muni verða að lokum.

Lykill hefur boðið einstaklingum sem eru í viðskiptum við félagið greiðsluúrræði sem miðar að því að létta á greiðslubyrði þeirra sem lent hafa í tímabundinni tekjuskerðingu vegna COVID-19. Úrræðið felst í frestun á greiðslu afborgana í allt að þrjá mánuði, með möguleika á þriggja mánaða framlengingu að uppfylltum ákveðnum skilyrðum, en að þeim tíma loknum hefjast reglubundnar greiðslur afborgana og vaxta án lengingar lánstíma. Greiðsluúrræðið er í samræmi við samkomulag Samtaka fjármálafyrirtækja (SFF) og annarra lánveitenda um tímabundna greiðslufresti á lánum einstaklinga vegna heimsfaraldurs kórónuveiru (COVID 19) frá 3. júní 2020. Þann 30. júní 2020 var 1,4% einstaklinga með virkt greiðsluúrræði.

Lykill hefur jafnframt veitt fyrirtækjum tímabundið greiðsluúrræði í samræmi við samkomulag SFF og annarra lánveitenda. Fyrirtæki geta óskað eftir tímabundnu greiðsluhléi bæði vaxta og afborgana í allt að 6 mánuði. Það er hins vegar í höndum viðskiptabanka viðkomandi fyrirtækis að meta hvort það uppfylli skilyrði samkomulagsins, s.s. um heilbrigðan rekstur og að það hafi orðið fyrir verulegu tímabundnu tekjufalli sem leitt hafi til rekstrarvanda. Að loknu greiðsluhléi hefjast reglubundnar greiðslur á ný. Á meðan á greiðsluhléi stendur er afborgunum frestað og vextir safnast upp og bætast við höfuðstól. Lánstíminn lengist í samræmi við lengd greiðsluhlésins. Þann 30. júní 2020 var 10% fyrirtækja með virkt greiðsluúrræði.

Skýringar

Samkvæmt yfirlýsingu og viðmiðunarreglum EBA, sem Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur vakið athygli á og Fjármálaeftirlitsnefndin styður, skal ekki líta svo á að lán sem njóta greiðsluúrræðis séu sjálfkrafa áhættumeiri og færð af stigi 1 yfir á stig 2 samkvæmt IFRS 9 reikningsskilastaðlinum. Það á við ef um samræmt og víðtækt greiðsluúrræði er að ræða líkt og þau sem Lykill býður upp á. Félagið hefur hins vegar lagt mat á lánshæfi allra fyrirtækja sem njóta greiðsluúrræðisins og endurflokkað fyrirtæki á stig 2 og 3 ef veruleg aukning í útlánaáhættu er til staðar. Það á meðal annars við um öll fyrirtæki sem eru í starfsemi sem er einkennandi fyrir ferðaþjónustu (m.v. skilgreiningu Hagstofu Íslands) og þau fyrirtæki sem Lykill telur verulegar líkur á að þurfi áframhaldandi greiðsluléttingar eftir að COVID greiðsluúrræðið rennur út.

Hreinar vaxtatekjur

4. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	1.1.-30.06.2020	1.1.-30.06.2019
Vaxtatekjur af bankareikningum	27.545	87.570
Vaxtatekjur af leigusamningum og útlánum	1.310.731	1.299.219
Vaxtatekjur samtals	1.338.276	1.386.790
Vaxtagjöld af lántökum	(661.217)	(630.629)
Önnur vaxtagjöld	(132.909)	(102.027)
Vaxtagjöld samtals	(794.126)	(732.655)
Hreinar vaxtatekjur	544.150	654.134

Rekstrarkostnaður

5. Rekstrarkostnaður greinist þannig:

	1.1.-30.06.2020	1.1.-30.06.2019
Laun og tengd gjöld	(456.581)	(334.828)
Þóknun fyrir endurskoðun og könnun	(4.775)	(4.256)
Ýmis sérfræðiþjónusta	(18.244)	(58.322)
Annar rekstrarkostnaður	(344.089)	(246.896)
Samtals	(823.689)	(644.302)

Hrein virðisbreyting

6. Hrein virðisbreyting greinist þannig:

	1.1.-30.06.2020	1.1.-30.06.2019
Virðisbreyting leigusamninga og útlána til viðskiptamanna	(667.308)	(70.884)
Samtals	(667.308)	(70.884)

Leigusamningar og útlán

7. Leigusamningar og útlán greinast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Leigusamningar, fasteignir	156.545	159.573
Leigusamningar, bifreiðar, vélar, tæki o.fl.	14.929.262	13.373.336
Skuldabréf með veði í fasteignum	4.742.480	3.990.590
Skuldabréf með veði í bifreiðum	17.718.771	16.555.166
Önnur skuldabréf	951.249	1.130.810
Víxlar	3.705	60.822
Annað	21.026	9.878
Samtals	38.523.039	35.280.174

8. Breyting á afskriftareikningi útlána og leigusamninga greinist þannig:

Eftirfarandi töflur sýna breytingar á framlagi í afskriftareikning eftir tegundum fjáreigna og stigum virðisrýrnunarlíkans IFRS 9. Færslur af stigi 1 á stig 2 verða þegar veruleg aukning hefur orðið í útlánaáhættu. Færslur af stigi 1 og 2 á stig 3 verða þegar hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisrýrnun. Færslur niður um stig verða þegar hlutlægar vísbendingar eru ekki lengur til staðar um virðisrýrnun (af stigi 3) eða þegar útlánaáhætta hefur minnkað og ekki er lengur talin verulega aukin frá upphaflegri skráningu (af stigi 2 á stig 1).

30.06.2020

Afskriftarreikningur útlána og leigusamninga	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Staða í upphafi tímabils	44.609	94.408	157.602	296.619
Fært á milli stiga:				
Fært á stig 1	6.259	(5.667)	(592)	0
Fært á stig 2	(25.992)	30.046	(4.054)	0
Fært á stig 3	(168)	(40.723)	40.891	0
Endurmat á væntu útlánatapi	63.716	216.656	386.936	667.308
Innkomið, áður afskrifað	0	0	24.069	24.069
Endanlega tapað	(766)	(7.086)	(33.881)	(41.734)
Samtals afskriftarreikningur	87.657	287.634	570.972	946.263

31.12.2019

Afskriftarreikningur útlána og leigusamninga	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Staða í upphafi tímabils	22.647	27.709	85.839	136.194
Fært á milli stiga:				
Fært á stig 1	54.856	(3.354)	(51.502)	0
Fært á stig 2	(7.555)	10.061	(2.506)	0
Fært á stig 3	(577)	(2.598)	3.175	0
Endurmat á væntu útlánatapi	(17.495)	72.498	159.276	214.279
Innkomið, áður afskrifað	0	0	7.874	7.874
Endanlega tapað	(7.268)	(9.907)	(44.553)	(61.728)
Samtals afskriftarreikningur	44.609	94.408	157.602	296.619

9. Réttindi og fjárkröfur vegna leigusamninga og útlána félagsins að fjárhæð 33 ma.kr., handbært fé að fjárhæð 1.4 ma.kr. auk rekstrarleigueigna að fjárhæð 650 m.kr. hafa verið veðsett fyrir skuldbindingum félagsins allt að fjárhæð 30 ma.kr.

10. Fjármögnunarleigusamningar og útlán, greining á vanskilum:

Krafa telst vera komin í vanskil þegar gjalddagi er liðinn. Fjárhæðir hér að neðan eru vanskil kröfu ásamt heildareftirstöðvum lána. Athuga ber að hér er horft á heildarstöðu viðskiptavinar og getur hann verið með eitt lán sem er í skilum og annað lán sem er í 90 daga vanskilum. Skuldbindingin er öll færð í 90 daga vanskil. Stuðst er við atvinnugreinaflokkun sem byggir á ÍSAT 08 staðlinum fyrir fyrirtæki og einstaklinga eftir því sem við á.

Skýringar

a) Greining á kröfum í ógjaldfallnar og gjaldfallnar:

30.6.2020	Ógjaldfallið	Vanskil 1-30 dagar	Vanskil 31-60 dagar	Vanskil 61-90 dagar	Vanskil > 90 dagar	Samtals
Útlán og leigusamningar						
Byggingastarfsemi	3.837.289	378.726	15.932	78.453	137.541	4.447.941
Fasteignaviðskipti	817.983	633.001	10.763	0	60.459	1.522.206
Heildsala og smásala	1.520.206	333.022	8.935	7.731	158.990	2.028.884
Framleiðsla	665.958	200.026	319.641	19.045	3.874	1.208.544
Leigustarfsemi	3.894.769	371.741	0	10	228.650	4.495.170
Flutningar	1.130.922	73.375	506	12.736	82.195	1.299.734
Einstaklingar	18.076.419	352.973	67.118	2.081	85.854	18.584.446
Annað	4.506.802	255.540	108.829	29.685	35.258	4.936.114
Samtals	34.450.349	2.598.404	531.723	149.740	792.822	38.523.039

Útlán og leigusamningar	Brúttó staða	Vænt útlánatap	Bókfærð staða
Ógjaldfallið	35.098.515	648.166	34.450.349
Vanskil 1-30 dagar	2.631.029	32.625	2.598.404
Vanskil 31-60 dagar	558.553	26.830	531.723
Vanskil 61-90 dagar	154.597	4.856	149.740
Vanskil > 91 dagar	1.026.607	233.785	792.822
Samtals	39.469.302	946.263	38.523.039

31.12.2019	Ógjaldfallið	Vanskil 1-30 dagar	Vanskil 31-60 dagar	Vanskil 61-90 dagar	Vanskil > 90 dagar	Samtals
Útlán og leigusamningar						
Byggingastarfsemi	3.037.708	188.356	333.328	50.988	114.370	3.724.749
Fasteignaviðskipti	1.292.551	72.497	46.652	9.529	47.786	1.469.016
Heildsala og smásala	1.631.532	433.744	9.065	15.087	5.054	2.094.483
Framleiðsla	709.783	65.272	331.867	0	0	1.106.922
Leigustarfsemi	2.916.531	319.597	377.114	176.766	25.586	3.815.594
Flutningar	976.954	101.595	7.578	9.301	68.481	1.163.909
Einstaklingar	17.045.255	336.200	8.118	75.500	91.937	17.557.010
Annað	4.092.470	207.129	18.083	12.290	18.519	4.348.491
Samtals	31.702.784	1.724.391	1.131.805	349.460	371.733	35.280.174

Útlán og leigusamningar	Brúttó staða	Vænt útlánatap	Bókfærð staða
Ógjaldfallið	31.889.518	186.734	31.702.784
Vanskil 1-30 dagar	1.732.580	8.189	1.724.391
Vanskil 31-60 dagar	1.147.877	16.072	1.131.805
Vanskil 61-90 dagar	356.289	6.829	349.460
Vanskil > 90 dagar	450.529	78.796	371.733
Samtals	35.576.793	296.619	35.280.174

b) Áhættuflokkun útlána

Félagið framkvæmir áhættumat til þess að meta líkur á vanefndum viðskiptavina. Einstaklingar, og einstaklingar í rekstri eru flokkaðir frá A1 til E3, þar sem A1 reiknast með minnstu og E3 með mestu líkur á vanefndum. Fyrirtæki eru flokkuð frá 1 til 10, þar sem 1 reiknast með minnstu og 10 með mestu líkur á vanefndum. Taflan sýnir heildarfjármögnun til viðskiptavina.

30.6.2020	**A1 - B3**	**C1 - E3**	**1-6**	**7-10**	**Óflokkað**	**Samtals**
Útlán til viðskiptavina:						
Einstaklingar	17.264.105	860.816	0	0	459.525	18.584.446
Byggingastarfsemi	167.999	14.741	3.387.544	600.031	277.625	4.447.941
Fasteignaviðskipti	15.188	2.211	1.328.149	113.407	63.251	1.522.206
Heildsala og smásala	43.639	4.395	1.223.487	596.636	160.727	2.028.884
Framleiðsla	43.778	2.171	1.125.616	31.293	5.686	1.208.544
Leigustarfsemi	65.930	5.618	3.188.461	1.109.221	125.940	4.495.170
Flutningar	171.783	856	815.567	231.231	80.298	1.299.734
Landbúnaður	427.021	94.373	623.909	82.916	34.601	1.262.820
Annað	500.954	28.327	2.782.678	190.803	170.532	3.673.294
	18.700.397	1.013.508	14.475.411	2.955.538	1.378.185	38.523.039

31.12.2019	**A1 - B3**	**C1 - E3**	**1-6**	**7-10**	**Óflokkað**	**Samtals**
Útlán til viðskiptavina:						
Einstaklingar	16.369.155	732.963	0	0	455.492	17.557.610
Byggingastarfsemi	172.481	35.790	2.445.370	1.012.791	58.444	3.724.876
Fasteignaviðskipti	14.989	1.158	1.322.819	61.987	68.114	1.469.066
Heildsala og smásala	47.818	2.537	1.239.301	764.343	39.584	2.093.584
Framleiðsla	30.247	2.605	945.629	124.426	4.052	1.106.960
Leigustarfsemi	72.621	3.708	2.177.915	1.507.066	54.180	3.815.489
Flutningar	164.580	4.736	616.898	291.332	86.403	1.163.949
Landbúnaður	348.049	98.659	451.227	40.933	42.315	981.183
Annað	421.049	21.072	2.439.499	368.329	117.508	3.367.457
	17.640.989	903.227	11.638.659	4.171.208	926.091	35.280.174

c) Tryggingar

Taflan sýnir skiptingu niður á tegundir trygginga eftir atvinnugreinum og einstaklingum. Virði trygginga miðast við markaðsvirði, opinbert fasteignamat eða mat sérfræðinga. Upphæð veða takmarkast af þeirri útlánaáhættu sem liggur að baki viðkomandi láni eða leigusamningi.

Skýringar

30.6.2020	Hámarks útlána-áhætta	Útlána-áhætta tryggð með veði	Útlána-áhætta án trygginga
Einstaklingar	18.782.920	18.133.698	649.222
Byggingastarfsemi	4.494.842	4.366.911	127.931
Fasteignaviðskipti	1.547.560	1.513.725	33.835
Heildsala og smásala	2.137.098	2.075.123	61.975
Framleiðsla	1.222.272	1.180.374	41.898
Leigustarfsemi	4.970.389	4.622.882	347.507
Flutningar	1.321.011	1.261.512	59.499
Landbúnaður	1.269.978	1.243.591	26.386
Annað	3.723.231	3.582.008	141.223
	39.469.302	37.979.824	1.489.478

	Hámarks útlána-áhætta	Fasteignir og lóðir	Vinnuvélar	Ökutæki	Tæki og vélar	Annað	Útlánaáhætta tryggð með veði
Einstaklingar	18.782.920	154.223	10	17.897.867	19.745	61.851	18.133.698
Byggingastarfsemi	4.494.842	1.438.347	1.024.175	1.398.974	114.298	391.116	4.366.911
Fasteignaviðskipti	1.547.560	1.151.100	60.683	260.080	1.192	40.671	1.513.725
Heildsala og smásala	2.137.098	36.706	468.840	1.255.465	230.152	83.960	2.075.123
Framleiðsla	1.222.272	362.824	91.428	299.841	239.856	186.425	1.180.374
Leigustarfsemi	4.970.389	64.917	562.894	3.422.140	173.685	399.246	4.622.882
Flutningar	1.321.011	20.107	171.019	944.209	7.200	118.978	1.261.512
Landbúnaður	1.269.978	214.381	94.198	290.309	556.936	87.768	1.243.591
Annað	3.723.231	1.389.231	103.435	1.828.817	72.206	188.319	3.582.008
	39.469.302	4.831.836	2.576.682	27.597.702	1.415.271	1.558.334	37.979.824

31.12.2019	Hámarks útlána-áhætta	Útlána-áhætta tryggð með veði	Útlána-áhætta án trygginga
Einstaklingar	17.641.663	16.988.156	653.506
Byggingastarfsemi	3.745.982	3.673.910	72.072
Fasteignaviðskipti	1.475.710	1.256.232	219.478
Heildsala og smásala	2.179.506	2.126.862	52.644
Framleiðsla	1.107.674	1.068.162	39.512
Leigustarfsemi	3.897.553	3.732.969	164.584
Flutningar	1.167.998	1.107.392	60.606
Landbúnaður	983.143	964.676	18.467
Annað	3.377.563	3.213.428	164.135
	35.576.793	34.131.787	1.445.005

Skýringar

	Hámarks útlána-áhætta	Fasteignir og lóðir	Vinnuvélar	Ökutæki	Tæki og vélar	Annað	Útlánaáhætta tryggð með veði
Einstaklingar	17.641.663	155.354	153	16.756.996	22.115	53.538	16.988.156
Byggingastarfsemi	3.745.982	991.247	1.086.471	1.308.343	127.533	160.317	3.673.910
Fasteignaviðskipti	1.475.710	893.264	62.040	251.556	1.645	47.727	1.256.232
Heildsala og smásala	2.179.506	36.700	533.006	1.188.404	255.549	113.204	2.126.862
Framleiðsla	1.107.674	363.974	94.654	229.851	245.498	134.185	1.068.162
Leigustarfsemi	3.897.553	0	388.243	3.108.094	123.421	113.212	3.732.969
Flutningar	1.167.998	20.310	168.192	822.495	7.609	88.787	1.107.392
Landbúnaður	983.143	74.359	82.531	282.040	466.806	58.940	964.676
Annað	3.377.563	1.338.050	120.503	1.582.233	62.511	110.131	3.213.428
	35.576.793	3.873.258	2.535.792	25.530.009	1.312.687	880.041	34.131.787

Taflan hér að neðan sýnir bókfærð virði útlána og leigusamninga á stigi 3 sundurgreint eftir veðhlutfalli:

Veðhlutfall	30.6.2020	31.12.2019
Undir 50%	220.871	84.847
51-70%	864.261	338.649
71-90%	94.532	95.095
91-100%	23.205	0
Yfir 100%	33.599	28.206
	1.236.469	546.797

Dótturfélög

11. Dótturfélög

Eignarhlutir í dótturfélögum	Hlutdeild	Nafnverð	Megin starfsemi
LÝS-2 ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	169.000	Engin starfsemi
LÝS-3 ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	500	Engin starfsemi
Lýsing ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	500	Engin starfsemi
Kvakkur ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	1.000.500	Engin starfsemi

Rekstrarleigueignir

12. Rekstrarleigueignir greinast þannig:

30.6.2020

	Bifreiðar og tæki
Kostnaðarverð 1/1	3.328.308
Viðbót á tímabilinu	185.625
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(596.366)
Kostnaðarverð 30/6	2.917.566
Afskrifað alls 1/1	840.274
Afskrifað á tímabilinu	199.932
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(221.449)
Afskrifað alls 30/6	818.757
Bókfært verð 30/6	2.098.810

31.12.2019	Bifreiðar og tæki
Kostnaðarverð 1/1	2.961.780
Viðbót á árinu	1.179.668
Selt og niðurlagt á árinu	(813.140)
Kostnaðarverð 31/12	3.328.308
Afskrifað alls 1/1	657.819
Afskrifað á árinu	407.756
Selt og niðurlagt á árinu	(225.301)
Afskrifað alls 31/12	840.274
Bókfært verð 31/12	2.488.035
Afskriftarhlutföll	10-17%

Rekstrarfjármunir

13. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

30.6.2020	Áhöld, tæki og bifreiðar	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	336.812	84.056	420.868
Viðbót á tímabilinu	21.753	0	21.753
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(505)	0	(505)
Kostnaðarverð 30/6	358.060	84.056	442.115
Afskrifað alls 1/1	244.732	5.002	249.734
Afskrifað á tímabilinu	14.552	1.949	16.501
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(350)	0	(350)
Afskrifað alls 30/6	258.934	6.951	265.885
Bókfært verð 30/6	99.125	77.105	176.230

31.12.2019	Áhöld, tæki og bifreiðar	Fasteignir og lóðir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	274.613	81.806	356.419
Viðbót á árinu	72.586	2.250	74.836
Selt og niðurlagt á árinu	(10.387)	0	(10.387)
Kostnaðarverð 31/12	336.812	84.056	420.868
Afskrifað alls 1/1	211.800	1.119	212.919
Afskrifað á árinu	37.485	3.882	41.368
Selt og niðurlagt á árinu	(4.553)	0	(4.553)
Afskrifað alls 31/12	244.732	5.002	249.734
Bókfært verð 31/12	92.080	79.054	171.134
Afskriftarhlutföll	10-33%	4%	

Engin veð hvíla á rekstrarfjármunum félagsins.

Skýringar

14. Leigusamningar greinast þannig:

Leigueign	Samtals
Staða 1.1.2020	30.301
Verðbætur af leiguskuldbindingu	33
Afskriftir	(11.296)
Uppsögn leigusamnings	(19.038)
Staða 30.06.2020	0

Upphæðir færðar í rekstrarreikning	30.6.2020
Afskriftir af leigueign	11.296
Vaxtagjöld af leiguskuld	272
Tekjufært vegna uppsagnar	(421)
Samtals gjaldfært á árinu	11.146

Leiguskuldbinding	30.6.2020
Innan árs	0

Félagið flutti höfuðstöðvar sínar í Síðumúla 24 í lok febrúar og var leigu sagt upp í Ármúla 1 samhliða. Uppsagnarfrestur er 6 mánuðir en félagið áframleigir hluta af húsinu sem kemur á móti kostnaði á uppsagnartímanum.

Viðskipti við tengda aðila

15. Tengdir aðilar eru þeir sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. eigendur, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félögum samstæðunnar, s.s. hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

	30.6.2020	31.12.2019
Viðskipti við móðurfélag:		
Eignir:		
Leigusamningar og útlán	17.870	0
Skuldir:		
Aðrar skuldir - Þjónustusamningur	118.489	0
Rekstrarleigutekjur:		
Leigutekjur	3.707	0
Rekstrarkostnaður:		
Þjónustusamningur	100.240	0
Iðgjöld	32.027	0
Viðbótarábyrgðir rekstrarleigusamninga	1.471	0
	133.739	0
Viðskipti við lykilstarfsmenn, framkvæmdastjóra og stjórn greinast þannig:		
Eignir		
Leigusamningar og útlán	21.134	13.610
Rekstrarleigutekjur:		
Leigutekjur	400	12.004

Skýringar

Lántaka

16. Lántaka greinist þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Víxilútgáfa	2.509.607	1.656.699
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 16-1, breytilegir vextir, Reibor + 1,1% álag	5.678.222	3.025.921
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 21, fastir vextir	783.078	1.282.933
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 21 04, fastir vextir	834.290	0
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 20 04, fastir vextir	0	1.017.164
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 24 06, fastir vextir	1.568.878	0
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 23 09, fastir vextir	828.020	943.206
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 20 11, fastir vextir	842.802	1.832.579
Verðtr. skuldabréf, Lykill 17-1, fastir vextir	9.924.658	12.225.237
Verðtr. skuldabréf, Lykill 26 05, fastir vextir	4.619.715	4.889.496
Önnur lántaka	398.677	447.663
Ádráttarlínur	6.184.406	3.806.439
Samtals	34.172.353	31.127.336

b) Hreyfingar á árinu:

	30.6.2020	31.12.2019
Lántaka 1.1	31.127.336	24.896.655
Ný lán	10.789.820	15.933.235
Afborganir	(7.755.856)	(10.163.894)
Áfallnir vextir, verðbætur og gengismunur	11.054	461.340
Samtals lántaka 30.06	34.172.353	31.127.336

Eftirfarandi skuldabréfaútgáfur eru gefnar út af Lykli. Skuldabréfaflokkarnir LYKILL 16-1, LYKILL 21 04, LYKILL 20 11 og LYKILL 21 endurgreiðast með jöfnum mánaðarlegum greiðslum. LYKILL 16-1 var gefinn út 25. október 2016, ber breytilega vexti tengda eins mánaðar REIBOR vöxtum auk fasts álags og hefur lokagjalddaga 16. október 2023. LYKILL 21 04, 20 11 og 21 bera fasta vexti, útgáfudagur 21 04 er 30. apríl 2020 og lokagjalddagi þann 28. apríl 2021 en útgáfudagur 20 11 er 28. nóvember 2019 og lokagjalddagi ári seinna. LYKILL 21 er óskráður flokkur, útgáfudagur er þann 1. mars 2019 og lokagjalddagi 15. apríl 2021. LYKILL 23 09 og Lykill 24 06 bera fasta óverðtryggða vexti og endurgreiðist með ársfjórðungslegum afborgunum og vöxtum. Útgáfudagar eru 2. september 2019 og 15. júní 2020 og lokagjalddagar 15. september 2023 og 15. júní 2024.

Skuldabréfaflokkarnir LYKILL 17-1 og 26 05 bera fasta verðtryggða vexti. LYKILL 17-1 endurgreiðist með árlegum greiðslum, útgáfudagur er 17. maí 2017 og lokagjalddagi 15. maí 2024. LYKILL 26 05 endurgreiðist með ársfjórðungslegum greiðslum, útgáfudagur er 15. maí 2019 og lokagjalddagi er þann 15. maí 2026. Að undanskildum LYKILL 21 eru allir skuldabréfaflokkar og víxlaútgáfa skráð á Nasdaq Iceland.

Kostnaður við lántöku er eignfærður og var sú fjárhæð 50.492 þús.kr. á tímabilinu og gjaldfærður út líftíma hennar. Árið 2019 var sá kostnaður 44.959 þús.kr.

17. Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

Allt að 3 mán.	2.603.543	2.417.239
Yfir 3 mán. og allt að 1 ári	7.854.720	7.394.757
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	22.793.255	19.985.902
Yfir 5 ár	920.834	1.329.437
Samtals	34.172.353	31.127.336

Skýringar

Tekjuskattsinneign

18. Færð tekjuskattsinneign félagsins í lok tímabilsins er að fjárhæð 1.088.721 þús.kr. Framtíðarhorfur og áætlanir félagsins til næstu ára gera ráð fyrir að félagið geti nýtt inneignina á móti skattskyldum hagnaði. Í samræmi við IAS 12 verður inneignin metin á reikningsskiladögum og færð niður ef fyrirséð er að félagið komi ekki til með að nýta hana.

Eiginfjárkröfur

19. Eigið fé í lok tímabilsins nemur 11.493.807 þús.kr. eða 24,7% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings. Eiginfjárhlutfall félagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 26,2%. Samkvæmt lögunum er lágmarks eiginfjárhlutfall 8,0%. Þá hefur frá 1. janúar 2017 verið lagður á félagið eiginfjárauki, s.k. verndunarauki, sem nemur 2,5% af áhættugrunni félagsins samkvæmt áðurnefndum lögum. Áður var jafnframt lagður sveiflujöfnunarauki á félagið en frá 19. mars 2020 hefur hann verið 0% skv. ákvörðun Seðlabanka Íslands en um áramótin var hann 1,75%.

Lykill beitir staðalaðferð við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu og grundvallaraðferð vegna rekstraráhættu. Félagið gerir jafnframt árlega innra matsferli fyrir eiginfjárkröfur (e. Internal Adequacy Assessment Process, ICAAP) og var niðurstaða síðasta mats að viðbótar eiginfjárkröfur nemi 3,4% af áhættugrunni félagsins. Heildarkrafa um eiginfjárgrunn er því 13,9% en var 15,65% í lok árs 2019 áður en sveiflujöfnunaraukinn var færður í 0%.

Eiginfjárkröfur skv. ákvæðum laga greinist þannig:	**30.6.2020**	**31.12.2019**
Eiginfjárkröfur:		
Útlánaáhætta	2.739.698	2.674.002
Markaðsáhætta	18.484	17.766
Rekstraráhætta	327.207	327.207
Aðlögun á útlánavirði afleiðna	82.438	43.878
Lágmarks eiginfjárkröfur samtals	3.167.827	3.062.853
Eigið fé	11.493.807	11.847.351
Hagnaður tímabilsins	0	0
Leiðrétting vegna varfærnismats fjáreigna sem metnar eru á gangvirði	(1.959)	(1.483)
Tekjuskattsinneign	(1.088.721)	(1.088.721)
Bókfært virði eigin fjár í aðila á fjármálamarkaði	(18.585)	
Almennt eigið fé þáttar 1	10.384.543	10.757.148
Eigið fé umfram lágmarks eiginfjárkröfur	7.216.716	7.694.294
Eigið fé umfram heildarkröfu um eiginfjárgrunn	4.880.443	4.765.441
Reiknað eiginfjárhlutfall skv. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki	26,2%	28,1%

Vogunarhlutfall félagsins er 23,8% en lágmarkskrafa samkvæmt ákvæðum 30. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 3,0%.

Vogunarhlutfall skv. ákvæðum laga greinist þannig:	30.6.2020	31.12.2019
Liðir innan efnahags (afleiður undanskildar)	42.204.534	41.774.136
Afleiður	1.117.034	1.096.941
Liðir utan efnahags	293.611	367.636
Heildaráhættuskuldbindingar	43.615.178	43.238.713
Eigið fé þáttar 1	10.384.543	10.757.148
Vogunarhlutfall	23,8%	24,9%

Fjármálagerningar

20. Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

30.6.2020	Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Fjáreignir				
Handbært fé	2.522.046	0	0	2.522.046
Markaðsskuldabréf	0	0	941.142	941.142
Afleiðusamningar	0	0	1.018.000	1.018.000
Útlán	23.437.232	0	0	23.437.232
Leigusamningar	15.085.807	0	0	15.085.807
Samtals eignir	41.045.085	0	1.959.142	43.004.226
Fjárskuldir				
Lántaka	0	34.172.353	0	34.172.353
Aðrar skuldir	0	244.684	0	244.684
Samtals skuldir	0	34.417.037	0	34.417.037

31.12.2019	Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Fjáreignir				
Handbært fé	2.769.208	0	0	2.769.208
Markaðsskuldabréf	0	0	507.209	507.209
Afleiðusamningar	0	0	976.083	976.083
Útlán	21.757.242	0	0	21.757.242
Leigusamningar	13.522.931	0	0	13.522.931
Samtals eignir	38.049.382	0	1.483.292	39.532.674
Fjárskuldir				
Lántaka	0	31.127.336	0	31.127.336
Aðrar skuldir	0	154.052	0	154.052
Samtals skuldir	0	31.281.388	0	31.281.388

Upplýsingar um gangvirði fjármálagerninga

Gangvirði fjármálagernings er viðskiptaverð hans milli ótengdra aðila, sem eru upplýstir og fúsir til viðskiptanna, greitt á viðskiptalegum forsendum á matsdegi. Þegar markaðsverð liggur ekki fyrir beitir samstæðan verðmatsaðferðum sem byggja á ályktunum og forsendum sem eru í samræmi við þær sem markaðsþátttakendur myndu miða við, við verðlagningu fjármálagernings. Að mati stjórnenda er óverulegur munur á gangvirði og bókfærðu verði eigna og skulda sem bókfærðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði.

Eftirfarandi tafla sýnir bókfært virði eigna og skulda en þessir liðir eru færðir á gangvirði, að öðrum skuldum undanskildum.

30.6.2020	**Bókfært virði 30.06.2020**	**Bókfært virði 31.12.2019**
Handbært fé	2.522.046	2.769.208
Markaðsskuldabréf	941.142	507.209
Afleiðusamningar	1.018.000	976.083
Útlán	23.437.232	21.757.242
Fjármögnunarleigusamningar	15.085.807	13.522.931
Samtals eignir	43.004.226	39.532.674
Lántaka	34.172.353	31.127.336
Aðrar skuldir	244.684	154.052
Samtals skuldir	34.417.037	31.281.388

30.6.2020	**Gangvirði**	**Gangvirðis-breyting**
Markaðsskuldabréf	941.142	34.110
Afleiðusamningar	1.018.000	294.880

30.6.2019	**Gangvirði**	**Gangvirðis-breyting**
Afleiðusamningar	632.102	85.999

Útlán, leigusamningar og lántaka eru með breytilega vexti og er óverulegur munur á bókfærðu virði og gangvirði. Falla þessir liðir auk handbærs fjár og afleiðusamningar undir þrep 2 en markaðsskuldabréf falla undir þrep 1. Aðrar skuldir falla undir þrep 2.

Undir aðrar skuldir eru liðir sem falla ekki undir skilgreininguna fjármálagerningar og var sú fjárhæð 625 m.kr. þann 30.06.2020. Þann 31.12.2019 var sú fjárhæð 312 m.kr.

Áhættustýring

21. Innan félagsins er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að leitast við að stýra þeirri áhættu sem félagið býr við og felst í rekstrinum. Helstu áhættuþættir eru markaðsáhætta (þ.m.t. gjaldmiðla-, verðtryggingar- og vaxtaáhætta), útlánaáhætta (þ.m.t. samþjöppunaráhætta), lausafjáráhætta og rekstraráhætta (þ.m.t. lagaáhætta og pólitísk áhætta). Félagið tekur lán til þess að fjármagna samninga við viðskiptavini. Samkvæmt reglum Fjármálaeftirlitsins þarf eiginfjárhlutfall fjármálafyrirtækja (skv. lögum nr. 161/2002) að vera að lágmarki 8%. Þá hefur verið lagður á félagið 2,5% verndunarauki frá 1. janúar 2017.

Stjórn Lykils ber endanlega ábyrgð á áhættustýringu félagsins en framkvæmdastjóri félagsins í umboði stjórnar. Stjórn samþykkir áhættustefnu, áhættuvilja og framkvæmd áhættustýringar en Áhættunefnd stjórnar sinnir ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn félagsins. Þá er yfirmaður áhættustýringar skipaður af og heyrir beint undir framkvæmdastjóra Lykils og starfar hann í einingu óháðri öðrum starfssviðum og eftir reglum stjórnar félagsins.

Félagið leitast við að lágmarka áhrif áðurnefndra áhættuþátta. Kröfur félagsins eru á breytilegum kjörum og því er það stefna félagsins að fjármögnun félagsins sé einnig á breytilegum kjörum. Lykill hefur þó gefið út verðtryggð skuldabréf með föstum vöxtum og varið sig að miklu leyti með gerð vaxtaskiptasamninga.

Innri endurskoðun Lykils, sbr. 16. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, er útvistað til KPMG í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins nr. 2/2011 um undanþágu frá starfrækslu innri endurskoðunardeildar hjá fjármálafyrirtækjum.

Útlánaáhætta

22. Útlánaáhætta félagsins felur fyrst og fremst í sér gjaldfallsáhættu útlána og krafna samkvæmt leigusamningum, sem verður vegna möguleikans á því að skuldari er tregur til eða skortir hæfi til að mæta fjárskuldbindingum sínum, sem leiðir til áhrifa á afkomu og eigið fé félagsins.

Til að stýra þessari áhættu setur stjórn sérstakar reglur um fjármögnunarþjónustu og ábyrgðir og ákvarðar stefnu í því sambandi. Stjórn hefur eftirlit með framkvæmd reglnanna.

Yfirmaður áhættustýringar og innri endurskoðandi gera stjórn viðvart ef framkvæmd fjármögnunar til viðskiptavina er ekki í samræmi við áhættustefnu og lánareglur.

Áhættustýring gerir reglulega skýrslur til yfirstjórnar um útlánaáhættu. Jafnframt hefur áhættustýring frumkvæði af því að greina yfirstjórn frá ef um skyndilega breytingu er að ræða um endurgreiðsluhæfi einstakra stærri skuldara eða einstakra atvinnugreina.

Samstæðan notast við virðisrýrnunarlíkan við mat á væntri útlánaáhættu sem er í samræmi við kröfur IFRS 9.

Þann 30. júní 2020 eru tvær stórar áhættuskuldbindingar. Önnur áhættuskuldbindingin er tilkomin vegna viðskipta við innlent fjármálafyrirtæki og nemur 29,0% af eiginfjárgrunni en hin er tilkomin vegna útlána og leigusamninga við einn viðskiptavin og nemur 12,5% af eiginfjárgrunni. Samkvæmt lögum má einstök áhættuskuldbinding á viðskiptavin og tengda aðila ekki fara yfir 25%. Ef viðskiptavinurinn er fjármálafyrirtæki mega áhættuskuldbindingar ekki nema meira en annað hvort 25% af eiginfjárgrunni eða 10 ma.kr., hvort sem nemur hærri fjárhæð.

Hér að neðan er samantekt á hámarks útlánaáhættu án tillits til veða, sem er bókfærð staða eftirtalinna fjáreigna í efnahagsreikningi á reikningsskiladegi:

30.6.2020

	Fyrirtæki	Einstaklingar	Samtals
Handbært fé	2.522.046	0	2.522.046
Útlán og leigusamningar	18.321.907	20.201.132	38.523.039
Afleiðusamningar	1.018.000	0	1.018.000
Samtals	21.861.953	20.201.132	42.063.084

Skýringar

Útlán og leigusamn. til fyrirtækja	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Einkunn 1-2	2.770.584	310.425	105	3.081.114
Einkunn 3-5	7.826.477	2.607.129	23.322	10.456.928
Einkunn 6	960.851	105.174	0	1.066.025
Einkunn 7-10	1.559	2.320.020	1.104.331	3.425.911
Engin einkunn	57.078	488.878	479.852	1.025.808
Brúttó staða	11.616.548	5.831.626	1.607.611	19.055.785
Vænt útlánatap	(27.599)	(226.220)	(480.059)	(733.878)
Bókfærð staða	11.588.950	5.605.406	1.127.552	18.321.907

Útlán og leigusamn. til einstaklinga	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Einkunn A	11.576.656	14.975	3.424	11.595.055
Einkunn B	7.145.140	17.139	5.045	7.167.324
Einkunn C	193	688.046	3.225	691.464
Einkunn D	84	242.115	8.989	251.188
Einkunn E	136	111.315	17.561	129.011
Engin einkunn	255.184	162.704	161.587	579.474
Brúttó staða	18.977.393	1.236.294	199.830	20.413.517
Vænt útlánatap	(60.059)	(61.414)	(90.913)	(212.385)
Bókfærð staða	18.917.334	1.174.880	108.917	20.201.132

31.12.2019

	Fyrirtæki	Einstaklingar	Samtals
Handbært fé	2.769.208	0	2.769.208
Útlán og leigusamningar	16.278.490	19.001.684	35.280.174
Afleiðusamningar	976.083	0	976.083
Samtals	20.023.781	19.001.684	39.025.465

Útlán og leigusamn. til fyrirtækja	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Einkunn 1-2	2.874.727	0	105	2.874.832
Einkunn 3-5	8.048.715	333.919	21.551	8.404.184
Einkunn 6	347.424	46.463	0	393.887
Einkunn 7-10	6.368	3.929.518	391.278	4.327.164
Engin einkunn	5.931	334.508	150.551	490.990
Brúttó staða	11.283.165	4.644.407	563.485	16.491.057
Vænt útlánatap	(33.612)	(76.158)	(102.796)	(212.567)
Bókfærð staða	11.249.553	4.568.249	460.688	16.278.490

Útlán og leigusamn. til einstaklinga	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Einkunn A	10.743.761	15.466	2.729	10.761.956
Einkunn B	6.870.012	19.075	3.366	6.892.454
Einkunn C	200	625.718	8.358	634.276
Einkunn D	137	241.251	2.543	243.932
Einkunn E	136	34.024	1.082	35.242
Engin einkunn	591	394.449	122.837	517.877
Brúttó staða	17.614.838	1.329.983	140.915	19.085.736
Vænt útlánatap	(10.996)	(18.250)	(54.806)	(84.052)
Bókfærð staða	17.603.842	1.311.733	86.109	19.001.684

Skýringar

Lausafjáráhætta

23. Lausafjáráhætta er sú áhætta sem felst í því tapi sem samstæðan gæti orðið fyrir vegna þess að hún getur ekki staðið við skuldbindingar sínar á réttum tíma. Samstæðan fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og skulda og getu til að endurgreiða allar skuldir á gjalddaga.

Framboð á lánsfjármagni eða mat lánardrottna á greiðslugetu félagsins getur haft neikvæð áhrif á fjármögnunarkostnað eða aðgang félagsins að fjármögnun.

Áhættustýring hefur eftirlit með lausafjárstöðu samstæðunnar á hverjum tíma og ber að gera framkvæmdastjóra viðvart þegar í stað ef laust fé fer niður fyrir skilgreind mörk sem áhættustýringu samstæðunnar er sett. Fjárstýring hefur þó daglega stýringu lausafjár félagsins með höndum og er meðal annars mánaðarlega gerð lausafjárskýrsla sem skilað er til Seðlabanka Íslands.

Stjórn setur markmið um lausafjárstöðu á hverjum tíma og fjármálanefnd gerir áætlun um hvernig hægt verði að ná settum markmiðum í tengslum við laust fé. Lausafjáráhætta samstæðunnar felst einnig í því að líftími skulda kann að vera styttri en eigna.

Samstæðan viðhefur vinnubrögð sem tryggja að til staðar sé nægjanlegt laust fé til að geta mætt fyrirséðum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum. Samkvæmt reglum Seðlabankans um lausafjárhlutfall lánastofnana nr. 266/2017 ber samstæðunni að skila skýrslu um laust fé í hverjum mánuði. Með þessari skýrslugerð og fleiri aðgerðum er mjög virkt eftirlit með lausafjárhlutfalli samstæðunnar, svonefndu LCR-hlutfall.

Frá 1. apríl 2020 hefur Lykli og öðrum lánafyrirtækjum ekki verið heimilt að vera með viðskiptareikning hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við ákvörðun bankans þess efnis þann 14. október 2019. Þess í stað á Lykill aukin viðskipti við innlenda viðskiptabanka en við útreikning á lausafjárhlutfallinu teljast innstæður Lykils hjá öðrum fjármálafyrirtækjum til innflæðis fjármuna en ekki til lausafjáreigna**.** Þá reiknast innflæði að hámarki 90% af útflæði við útreikning lausafjárhlutfalls. Félagið uppfyllir reglur Seðlabankans en heildarlausafjárhlutfall í öllum myntum þann 30.06.2020 var 1834%, 8028% í erlendum myntum og 1843% í íslenskri krónu. Lágmarkskröfur eru 100% fyrir öll hlutföllin nema 30% í íslenskri krónu.

Í eftirfarandi töflum kemur fram greining á stöðu handbærs fjár og hreinu fjárflæði eigna og skulda eftir tímabilum m.v. stöðu í lok hvers tímabils.

30.6.2020

Eignir	**Allt að 3 mánuðir**	**3-12 mánuðir**	**1-5 ár**	**Yfir 5 ár**	**Samtals**
Handbært fé og mark.sk.bréf	3.463.188	0	0	0	3.463.188
Leigusamningar	2.329.773	3.384.638	8.694.230	677.166	15.085.807
Útlán	1.782.782	5.290.209	14.341.398	2.022.842	23.437.232
Afleiðusamningar	0	1.018.000	0	0	1.018.000
Samtals 30.06.2020	7.575.743	9.692.846	23.035.628	2.700.009	43.004.226
Skuldir					
Lántaka	2.603.543	7.854.720	22.793.255	920.834	34.172.353
Aðrar skammtímaskuldir	739.428	67.668	62.338	0	869.433
Samtals 30.06.2020	3.342.971	7.922.388	22.855.593	920.834	35.041.786
Eignir - skuldir 30.06.2020	4.232.772	1.770.458	180.035	1.779.174	7.962.440

Skýringar

31.12.2019

Eignir	**Allt að 3 mánuðir**	**3-12 mánuðir**	**1-5 ár**	**Yfir 5 ár**	**Samtals**
Handbært fé og mark.sk.bréf	3.276.417	0	0	0	3.276.417
Leigusamningar	1.477.846	3.529.301	7.962.474	553.310	13.522.931
Útlán	1.813.418	4.847.186	13.306.299	1.790.340	21.757.242
Afleiðusamningar	0	976.083	0	0	976.083
Samtals 31.12.2019	6.567.680	9.352.570	21.268.773	2.343.651	39.532.674
Skuldir					
Lántaka	2.417.239	7.394.757	19.985.902	1.329.437	31.127.336
Aðrar skammtímaskuldir	288.647	64.812	112.290	0	465.749
Samtals 31.12.2019	2.705.886	7.459.569	20.098.193	1.329.437	31.593.085
Eignir - skuldir 31.12.2019	3.861.794	1.893.001	1.170.580	1.014.213	7.939.589

Atburðir eftir lok reikningsárs

24. Ekkert hefur komið fram eftir dagsetningu samstæðuárshlutareiknings, sem myndi krefjast lagfæringa eða breytinga á samstæðuárshlutareikningi fyrir tímabilið 1.1.-30.6.2020. Þann 26. ágúst 2020 samþykkti stjórn félagsins samstæðuárshlutareikninginn.