

Lykill fjármögnun hf.

Samandreginn árshlutareikningur

Samstæða

1. janúar - 30. júní 2018

Ármúla 1
108 Reykjavík

Kt. 621101-2420

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	1
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	2
Yfirlit um heildarafkomu ársins	3
Efnahagsreikningur	4
Yfirlit um sjóðstreymi	5
Yfirlit um eigið fé	6
Skýringar	7

Áritun og skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Lykils fjármögnunar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 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 fjármögnun hf. er dótturfélag Klakka ehf. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins sem samanstandur af móðurfélaginu Lykli fjármögnun hf. og dótturfélagunum LYS-2 ehf., LYS-3 ehf., Lýsingu ehf., og Kvakki ehf.

Að meðaltali störfuðu 34 starfsmenn hjá félaginu á tímabilinu og voru 35 stöðugildi þann 30. júní 2018. Laun og launatengd gjöld að meðöldum launum stjórnar námu samtals 314 milljónum króna.

Góður vöxtur var í veitingu nýrra útlána og leigusamninga á tímabilinu bæði til einstaklinga og fyrirtækja. Stjórnendur félagsins gera ráð fyrir að eftirspurn eftir fjármögnunarsamningum félagsins aukist enn á síðari hluta rekstrarársins.


Hagnaður félagsins nam 817 milljónum króna á tímabilinu. Eigið fé var 13.201 milljónir króna í lok tímabils. Eiginfjárlutfall reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki nam 42,1% 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 Klakki ehf. 99,9% hlutafjár og Klakki T ehf. 0,1% hlutafjár.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra gefi glögg 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 fjármögnunar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar 2018 til 30. júní 2018.

Reykjavík, 22. ágúst 2018


Magnús Scheving Thorsteinsson
Formaður stjórnar


Jóhanna Waagfjörð


Brynja Dögg Steinsen


Jón Örn Guðmundsson
Varaformaður stjórnar


Hörður Gunnarsson


Lilja Dóra Halldórsdóttir
Framkvæmdastjóri

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Lykli fjármögnun hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Lykils fjármögnunar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um eigið fé, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótar kröfum í lögum um ársreikninga.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

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


Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2018 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðalinn IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótar kröfum í lögum um ársreikninga.

Kópavogur, 22. ágúst 2018.

Deloitte ehf.


Hilmar A. Alfreðsson
endurskoðandi


Hinrik Þór Harðarson
endurskoðandi

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar - 30. júní 2018

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Vaxtatekjur		1.076.759	930.113
Vaxtagjöld		(459.101)	(281.009)
Hreinar vaxtatekjur	3	617.658	649.104
Hreinn gjaldeyrismunur		6.322	3.958
Rekstrarleigutekjur		381.224	286.430
Aðrar rekstrartekjur		10.053	17.931
Rekstrarkostnaður	4	(601.259)	(521.839)
Afskriftir	14,15	(190.621)	(189.762)
Hrein virðisbreyting	5	598.402	241.815
Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		(4.440)	1.755
		199.682	(159.712)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		817.340	489.392
Tekjuskattur	22	0	991.000
Hagnaður tímabilsins		817.340	1.480.392
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut		3,5	6,4

Efnahagsreikningur 30.06.2018

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Eignir

	Skýr.	30.6.2018	31.12.2017
Handbært fé og innstæður hjá Seðlabanka Íslands		4.231.256	5.466.752
Leigusamningar og útlán	8-12	24.919.100	22.739.690
Afleiðusamningar		94.458	108.099
Tekjuskattsinneign	22	991.000	991.000
Aðrar eignir	17	226.748	337.376
Rekstrarleigugeignir	14	2.229.116	1.972.380
Rekstrarfjármunir	15	62.042	147.778
Fullnustueignir	16	23.550	15.556

Eignir samtals		32.777.272	31.778.632
-----------------------	--	------------	------------

Skuldir

Lántaka	19-20	19.136.389	17.525.837
Aðrar skuldir	21	439.874	929.126

Skuldir samtals		19.576.263	18.454.963
------------------------	--	------------	------------

Eigið fé

Hlutafé		230.901	230.901
Annað bundið eigið fé		8.789.522	8.789.522
Óráðstafað eigið fé		4.180.585	4.303.245

Eigið fé samtals	23	13.201.009	13.323.669
-------------------------	----	------------	------------

Skuldir og eigið fé og samtals		32.777.272	31.778.632
---------------------------------------	--	------------	------------

Sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2018

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Handbært fé til rekstrar	Skýr.	1.1.-30.6.2018	1.1.-30.6.2017
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		817.340	489.392
Liðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hrein virðisbreyting	5	(598.402)	(241.815)
Hreinn gjaldeyrismunur		(6.322)	(3.958)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld nettó		(617.658)	(649.104)
Aðrir rekstrarliðir		150.217	163.832
Innborgaðir vextir		1.296.831	1.030.945
Greiddir vextir		(562.073)	(284.188)
Lækkun (hækkun) á rekstrartengdum kröfum		(1.582.117)	(3.345.405)
Hækkun (lækkun) á rekstrartengdum skuldum		(489.252)	(175.877)
Handbært fé til rekstrar		(1.591.437)	(3.016.178)
Fjárfestingarhreyfingar			
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	14,15	354.923	281.404
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	14,15	(803.598)	(667.239)
Fjárfestingarhreyfingar		(448.675)	(385.835)
Fjármögnunarhreyfingar			
Nýjar lántökur		8.939.272	5.431.092
Afborganir af lántökum		(8.123.380)	(2.609.676)
Fjármögnunarhreyfingar		815.892	2.821.416
Lækkun á handbæru fé		(1.224.221)	(580.598)
Handbært fé í ársbyrjun		5.466.752	5.945.708
Gengismunur vegna handbærs fjár		(11.276)	(9.011)
Handbært fé í lok tímabilsins		4.231.256	5.356.099
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Eftirfarandi liðir koma ekki fram í sjóðstreyminu:			
Rekstrar- og fullnustueignir breyting		21.589	3.363
Útlán breyting		(21.589)	(3.363)
Eignir breyting		940.000	700.000
Greiddur arður		(940.000)	(700.000)

Yfirlit um eigið fé fyrir 30.06.2018

	Varasjóðir			Óráðstafað eigið fé	Samtals
	Hlutfé	Yfirverðs-reikningur	Lögbundinn varasjóður		
2017					
Eigið fé 1.1.2017	230.901	8.731.797	57.725	2.935.985	11.956.408
Greiddur arður				(700.000)	(700.000)
Heildarafkoma tímabilsins				1.480.392	1.480.392
Eigið fé 30.6.2017	230.901	8.731.797	57.725	3.716.377	12.736.801
2018					
Eigið fé 1.1.2018	230.901	8.731.797	57.725	4.303.245	13.323.669
Greiddur arður				(940.000)	(940.000)
Heildarafkoma tímabilsins				817.340	817.340
Eigið fé 30.6.2018	230.901	8.731.797	57.725	4.180.585	13.201.009

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um félagið

Lykill fjármögnun hf. (Lykill, félagið) er lánafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002. Lögheimili félagsins er að Ármúla 1, 108 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Klakka ehf. 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 árslutareikningur 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 árslutareikninga, inniheldur árslutareikningurinn 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 árslutareikningsins ætti því að hafa ársreikning félagsins fyrir árið 2017 til hliðsjónar.

b. Grundvöllur reikningsskilaaðferða

Árslutareikningur félagsins er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að afleiður, fullnustueignir og markaðsskuldabréf eru færð á gangvirði að frádrögnum áætluðum sölukostnaði í samræmi við IFRS 5. Við gerð árslutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins árið 2017, að því undanskildu að tveir nýir reikningsskilastaðlar (IFRS9 og IFRS 15) tóku gildi 1. janúar 2018 en nánar má sjá um áhrif staðlana í lið h.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árslutareikningur 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 óvissumarkna sé það tryggt í nánustu framtíð sem er ein af forsendum við gerð árslutareikningsins.

f. Samstæðan

Árslutareikningur samstæðunnar tekur til árslutareiknings móðurfélagsins og árslutareikninga 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. Starfspáttayfirlit

Það er mat stjórnenda að aðeins sé um einn starfspátt að ræða og því er ekki birt starfspáttayfirlit.

Skýringar

h. Innleiðing á nýjum stöðlum

IFRS 9 Fjármálagerningar

Í júlí 2014 var gefinn út nýr reikningsskilastaðall, IFRS 9 Fjármálagerningar. Staðallinn mun koma í stað IAS 39 í ársreikningum og tók gildi 1. janúar 2018. Staðallinn gerir ráð fyrir að mat fjármálagerninga, nema hlutabréfaeignar og afleiðna, byggist á viðskiptalíkani félagsins og samningsbundnu fjárfláði þeirra. Samkvæmt staðlinum verða fjármálagerningar félagsins áfram metnir á afskrifuðu kostnaðarverði.

Staðallinn nær yfir þrjú meginatriði við meðferð fjármálagerninga í reikningshaldi, þ.e. flokkun, mat og virðisrýrnun. Með gildistöku staðalsins verður umtalsverð breyting á mati á virðisrýrnun fjármálagerninga. Í stað þess að einskorða matið við liðna atburði verður lögð áhersla að meta vænt tap af framtíðar fjárfláði og líkur á vanefndum. Við mat á líkum á vanefndum er einnig tekið tillit til efnahagsþróunar.

Félagið hefur uppfært ferla og mat á fjáreignum sínum í samræmi við staðallinn. Áhrif af innleiðingu staðalsins á efnahagsreikning og eigin fé felur í sér 165 m.kr. lækkun á virðisrýrnun sem hefur jákvæð áhrif á eigið fé félagsins 1.1.2018.

IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavini

Í maí 2014 gaf IASB út reikningsskilastaðallinn IFRS 15, tekjur af samningum við viðskiptavini, sem tók gildi 1. janúar 2018. Í staðlinum er skilgreint hvernig á að færa tekjur af samningum við viðskiptavini, en tekjur skal skrá þegar yfirráð af hinu selda færast til kaupandans fremur en áhætta og ávinningur eins og fyrri reikningsskilareglur sögðu til um. Vegna eðlis rekstrar félagsins og tekjustrauma þess mun staðallinn ekki hafa áhrif á reikningsskil félagsins.

Hreinar vaxtatekjur

3. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017
Vaxtatekjur af bankareikningum	96.271	107.369
Vaxtatekjur af leigusamningum og útlánum	871.659	712.422
Vaxtatekjur af markaðsskuldabréfum	0	5.547
Dráttarvextir	8.863	19.436
Aðrar tekjur af leigusamningum og útlánum	99.967	85.339
Vaxtatekjur samtals	<u>1.076.759</u>	<u>930.113</u>
Vaxtagjöld samtals	<u>(459.101)</u>	<u>(281.009)</u>
Hreinar vaxtatekjur	<u>617.658</u>	<u>649.104</u>

Rekstrarkostnaður

4. Rekstrarkostnaður greinist þannig:

	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017
Laun og tengd gjöld, sjá nánar skýr. 7	(313.952)	(283.317)
Þóknun fyrir endurskoðun og könnun	(13.184)	(12.831)
Ýmis sérfræðiþjónusta	(26.828)	(30.518)
Annar rekstrarkostnaður	(247.294)	(195.173)
Samtals	<u>(601.259)</u>	<u>(521.839)</u>

Hrein virðisbreyting

5. Hrein virðisbreyting greinist þannig:

	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017
Virðisbreyting leigusamninga og útlána til viðskiptamanna	162.275	16.491
Virðisbreyting vegna lagaóvissu	436.127	225.324
Samtals	<u>598.402</u>	<u>241.815</u>

Skýringar

Starfsmenn

6. Starfsmannafjöldi er sem hér segir:

	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017
Meðalfjöldi starfsmanna	34,0	36,5
Stöðugildi í lok tímabils	35,0	32,0

7. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	1.1.-30.06.2018	1.1.-30.06.2017
Laun	(211.844)	(188.505)
Aðkeypt vinna	(5.987)	(6.866)
Kaupauki	(26.590)	(24.964)
Lífeyrissjóðsiðgjöld	(44.144)	(41.834)
Önnur launatengd gjöld	(25.388)	(21.147)
Samtals	<u>(313.952)</u>	<u>(283.317)</u>

Meðal launa eru gjaldfærðar áætlaðar kaupaukagreiðslur vegna ársins 2018 samtals 26,6 m.kr. Af þeirri fjárhæð yrði 40% frestað í þrjú ár í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins um kaupaukakerfi fjármálafyrirtækja.

Leigusamningar og útlán

8. Leigusamningar og útlán greinast þannig:

	30.6.2018	31.12.2017
Leigusamningar, fasteignir	174.179	445.192
Leigusamningar, vélar, tæki o.fl.	9.788.228	8.808.710
Skuldabréf með veði í fasteignum	830.730	1.199.473
Skuldabréf með veði í bifreiðum	13.709.809	11.852.135
Önnur skuldabréf	278.795	328.822
Annað	137.360	105.359
Samtals	<u>24.919.100</u>	<u>22.739.690</u>

9. Leigusamningar og útlán, sundurliðun eftir lántakendum:

Einstaklingar	58,1%	56,5%
Byggingarstarfsemi	7,5%	6,7%
Fasteignaviðskipti	1,7%	1,8%
Heildsala og smásala	6,0%	8,5%
Annað	6,0%	6,3%
Framleiðsla	2,7%	3,1%
Leigustarfsemi og ýmis sérhæfð þjónusta	12,6%	11,7%
Vatnsveita, fráveita	0,6%	0,8%
Flutningar og geymsla	2,7%	2,7%
Landbúnaður, skógrækt og fiskveiðar	2,2%	2,1%
Samtals	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Stuðst er við atvinnugreinaflokkun sem byggir á ÍSAT 08 staðlinum.

Skýringar

10. Leigusamningar og útlán, sundurliðun samkvæmt eftirstöðvartíma:

	30.6.2018	31.12.2017
Gjaldkræft	196.556	169.592
Allt að 3 mánað	2.762.270	2.487.704
Yfir 3 mánað. og allt að 1 ári	4.018.064	3.616.631
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	15.941.333	14.328.586
Yfir 5 ár	2.000.878	2.137.176
Samtals	<u>24.919.100</u>	<u>22.739.690</u>

11. Breyting á afskriftareikningi útlána og leigusamninga greinist þannig:

Yfirfært frá fyrra ári	291.262	2.571.663
Virðisrýmun á tímabilinu	(162.275)	(51.226)
Endanlega töpuð útlán og leigusamningar	10.402	(2.229.175)
Innkomið, áður afskrifað	(5.143)	0
Samtals	<u>134.246</u>	<u>291.262</u>

Afskriftareikningur útlána sem hlutfall af útlánnum til viðskiptavina 0,5% 1,3%

12. Öll réttindi og fjárkröfur vegna lána- og leigusamninga félagsins hafa verið veðsett, auk þess sem að skuldabréf félagsins hafa verið veðsett fyrir skuldbindingum allt að fjárhæð JPY 139.132.477, EUR 9.245.845, CHF 845.070, USD 1.321.446 og ISK 14.432.486.543 þús.kr.

Dótturfélög

13. 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

Eignarhlutir Lykils í dótturfélagunum LÝS-2 ehf., LÝS-3 ehf., Lýsing ehf og Kvakki ehf. eru veðsettir til tryggingar skuldbindingum. Einnig eru lán innan samstæðunnar milli Lykils og dótturfélaga veðsett. Dótturfélög Lykils eru í sjálfskuldarábyrgð fyrir lántöku móðurfélagsins.

Rekstrarleigugeignir

14. Rekstrarleigugeignir greinast þannig:

30.6.2018	Bifreiðar og tæki	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	2.451.917	46.625	2.498.542
Viðbót á tímabilinu	788.277	0	788.277
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(457.172)	(46.625)	(503.797)
Kostnaðarverð 30/6	<u>2.783.022</u>	<u>0</u>	<u>2.783.022</u>
Afskrifað alls 1/1	522.413	3.748	526.161
Afskrifað á tímabilinu	172.248	600	172.848
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(140.756)	(4.348)	(145.104)
Afskrifað alls 30/6	553.905	0	553.905
Bókfært verð 30/6	<u>2.229.116</u>	<u>0</u>	<u>2.229.116</u>

Skýringar

31.12.2017	Bifreiðar og tæki	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	1.669.868	96.625	1.766.493
Viðbót á árinu	1.297.156	0	1.297.156
Selt og niðurlagt á árinu	(515.108)	(50.000)	(565.108)
Kostnaðarverð 31/12	2.451.917	46.625	2.498.542
Afskrifað alls 1/1	299.389	3.273	302.661
Afskrifað á árinu	349.206	2.308	351.514
Selt og niðurlagt á árinu	(126.183)	(1.833)	(128.016)
Afskrifað alls 31/12	522.413	3.748	526.161
Bókfært verð 31/12	1.929.503	42.877	1.972.380
Afskriftarhlutföll	19%	3-4%	

Veðsetning hvílir á fasteign félagsins vegna skilyrða lánessamnings.

Rekstrarfjármunir

15. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

30.6.2018	Áhöld, tæki og bifreiðar	Lóðir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	244.978	83.000	327.978
Viðbót á tímabilinu	15.321	0	15.321
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(421)	(83.000)	(83.421)
Kostnaðarverð 30/6	259.878	0	259.878
Afskrifað alls 1/1	180.199	0	180.199
Afskrifað á tímabilinu	17.773	0	17.773
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(137)	0	(137)
Afskrifað alls 30/6	197.835	0	197.835
Bókfært verð 30/6	62.042	0	62.042
31.12.2017	Áhöld, tæki og bifreiðar	Lóðir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	219.939	85.500	305.439
Viðbót á árinu	25.038	0	25.038
Selt og niðurlagt á árinu	0	(2.500)	(2.500)
Kostnaðarverð 31/12	244.978	83.000	327.978
Afskrifað alls 1/1	129.328	0	129.328
Afskrifað á árinu	50.871	0	50.871
Selt og niðurlagt á árinu	0	0	0
Afskrifað alls 31/12	180.199	0	180.199
Bókfært verð 31/12	64.778	83.000	147.778
Afskriftarhlutföll	10-33%	0%	

Engin veð hvíla á rekstrarfjármunum félagsins.

Skýringar

Fullnustueignir

16. Fullnustueignir greinast þannig

	30.6.2018	31.12.2017
Lausafjámunir	34.922	24.584
Virðisrýmun	(11.371)	(9.028)
Samtals	23.550	15.556

Aðrar eignir

17. Aðrar eignir greinast þannig

	30.6.2018	31.12.2017
Fyrirframgreidd gjöld	184.400	165.739
Ýmsar eignir	42.349	171.637
Samtals	226.748	337.376

Viðskipti við tengda aðila

18. 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.

Viðskipti við móðurfélag greinast þannig:

	30.6.2018	31.12.2017
Skuldir		
Lántaka	755.551	0
Vaxtagjöld	16.165	0
Tekjur:		
Aðrar rekstrartekjur	0	6.212
Greiddur arður	940.000	700.000

Viðskipti við fjárfesti í móðurfélagi:

Skuldir:		
Lántaka	1.515.207	3.038.616
Vaxtagjöld	10.013	38.047

Viðskipti við lykilstarfsmenn greinast þannig:

Eignir		
Leigusamningar og útlán	11.397	2.395
Aðrar rekstrartekjur		
Leigutekjur	3.118	6.599

Skýringar

Lántaka

19. Lántaka greinist þannig:

	30.6.2018	31.12.2017
Víxlútgáfa	1.814.339	1.973.286
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 15-1, breytilegir vextir, Reibor + 1,2% álag	1.725.046	3.363.894
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 16-1, breytilegir vextir, Reibor + 1,1% álag	4.050.832	2.839.227
Verðtr. skuldabréf, Lykill 17-1, fastir vextir	8.683.319	5.904.363
Lántaka	1.515.207	3.038.616
Önnur lántaka	755.551	0
Ádráttarlína	592.095	406.452
Samtals	<u>19.136.389</u>	<u>17.525.837</u>

Öll skuldabréf eru útgefin af Lykli nema annað sé tekið fram. Skuldabréfaflokkarnir Lykill 15-1 og 16-1, endurgreiðast með jöfnum mánaðarlegum greiðslum. Þeir bera breytilega vexti tengda Reibor vöxtum auk fasts álags. Útgáfudagur Lykill 15-1 er 12. nóvember 2015 með lokagjaldþaga 15. nóvember 2020. Útgáfudagur Lykill 16-1 er 25. október 2016 með lokagjaldþaga 16. október 2023. Þann 12. maí 2017 gaf félagið út skuldabréfaflokkinn Lykill 17-1. Hámarksstærð flokksins voru 15 milljarðar króna. Skuldabréfaflokkurinn Lykill 17-1 er verðtryggður og ber fasta vexti og endurgreiðist með jöfnum árlegum afborgunum með lokagjaldþaga 15. maí 2024. Víxlaútgáfa félagsins og skuldabréfaflokkarnir Lykill 16-1 og 17-1 eru skráðir í Nasdaq Iceland.

Kostnaður við lántöku er eignfærður og var sú fjárhæð 58.405 þús.kr. á tímabilinu og gjaldfærður út líftíma hennar. Árið 2017 var sá kostnaður 94.116 þús.kr.

20. Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

Allt að 3 mánn.	1.731.997	2.292.830
Yfir 3 mánn. og allt að 1 ári	4.544.863	5.543.725
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	10.862.814	7.422.993
Yfir 5 ár	1.996.715	2.266.290
Samtals	<u>19.136.389</u>	<u>17.525.837</u>

Aðrar skuldir

21. Aðrar skuldir

Varúðarframlag í upphafi tímabils	436.219	994.888
Endurmat og endurgreiðslur á tímabilinu	(436.219)	(558.668)
Staða í lok tímabils	<u>0</u>	<u>436.219</u>
Viðskiptaskuldir	222.276	249.197
Aðrar skuldir	217.598	243.710
Samtals	<u>439.874</u>	<u>929.126</u>

Skýringar

Tekjuskattsinneign

22. Opinber gjöld vegna tímabilsins hafa verið reiknuð, tekjuskattsinneign er færð að hluta til eignar í árs hlutareikningnum.

Reiknuð tekjuskattsinneign greinist þannig:	30.6.2018	31.12.2017
Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	3.825.193	3.829.864
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins	158.088	(217.585)
Flutt til móðurfélags vegna skattalegs taps	0	212.914
Tekjuskattsinneign í lok tímabils	<u>3.983.281</u>	<u>3.825.193</u>

Tekjuskattsinneign félagsins skiptist þannig á eftirfarandi liði:

Leigusamningar og útlán til viðskiptavina	70.125	196.864
Rekstrarfjármunir	30.368	31.386
Yfirfæranlegt skattalegt tap	3.883.496	3.597.686
Aðrir liðir	(709)	(743)
Tekjuskattsinneign í lok tímabils	<u>3.983.281</u>	<u>3.825.193</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap nýttist til frádráttar skattalegum hagnaði sem hér segir :

Tap ársins 2012, nýtanlegt til 2022	242
Tap ársins 2015, nýtanlegt til 2025	676.067
Tap ársins 2017, nýtanlegt til 2027	451.824
Tap ársins 2018, nýtanlegt til 2028	18.289.348
	<u>19.417.482</u>

Á árinu 2017 færði félagið 991.000 þús. kr. af tekjuskattsinneign sinni til eignar á efnahagsreikningi og til tekna í rekstri. 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 fyrir séð er að félagið komi ekki til með að nýta hana.

Eiginfjárkröfur

23. Eigið fé í lok tímabilsins nemur 13.201.009 þús.kr. eða 40,3% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings. Eiginfjárhlutfall félagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 42,1%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Þá hafa verið lagðir á félagið svonefndir eiginfjárukar, 2,5% verndunarauki frá 1. janúar 2017 skv. áður nefndum lögum, og sveiflujöfnunarauki sem er 1,25% skv. ákvörðun Fjármálaeftirlitsins.

Samstæðan beitir staðalaðferð við útreikning á áhættuvegnum eignum vegna útlánaáhættu og markaðsáhættu og grundvallaraðferð vegna rekstraráhættu.

Hlutfallið reiknast þannig:

Skýringar

Eiginfjárkröfur skv. ákvæðum laga greinist þannig:	30.6.2018	31.12.2017
Áhættugrunnur:		
Útlánaáhætta	1.940.085	1.810.179
Markaðsáhætta	107.168	33.423
Rekstraráhætta	272.565	272.565
Áhættugrunnur samtals	<u>2.319.818</u>	<u>2.116.166</u>
Eigið fé	13.201.009	13.323.669
Tekjuskattsinneign	(991.000)	(991.000)
Almennt eigið fé þáttar 1	<u>12.210.009</u>	<u>12.332.669</u>
Eigið fé umfram áhættugrunn	9.890.191	10.216.503
Reiknað eiginfjárlutfall skv. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki	42,1%	46,6%

Í lánsamningi félagsins við stærsta lánveitanda þess eru ákvæði sem eiga að tryggja að eiginfjárlutfall félagsins verði yfir lögbundnum mörkum verði það fyrir umtalsverðum áföllum. Í því felst að hluti af skuld félagsins verður ekki innheimt nema að því marki að eiginfjárlutfall félagsins verði umfram skilgreind lágmarksmörk eftirlitsaðila að viðbættum 3%. Lánið er með lokagjalddaga í desember 2018 og stendur í lok tímabils í 1,5 ma.kr. og eigið fé í 13,2 ma.kr. Ákvæðið hefur því takmörkuð áhrif.

Fjármálagerningar

24. Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

30.6.2018	Útlán og kröfur	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Handbært fé	4.231.256	0	0	4.231.256
Útlán	14.956.693	0	0	14.956.693
Fjármögnunarleigusamningar	9.962.407	0	0	9.962.407
Afleiðusamningar	0	0	94.458	94.458
Samtals eignir	<u>29.150.356</u>	<u>0</u>	<u>94.458</u>	<u>29.244.815</u>
Lántaka	0	19.136.389	0	19.136.389
Aðrar skuldir	0	140.526	0	140.526
Samtals skuldir	<u>0</u>	<u>19.276.915</u>	<u>0</u>	<u>19.276.915</u>
31.12.2017	Útlán og kröfur	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Handbært fé	5.466.752	0	0	5.466.752
Útlán	13.485.788	0	0	13.485.788
Fjármögnunarleigusamningar	9.253.902	0	0	9.253.902
Afleiðusamningar	0	0	108.099	108.099
Samtals eignir	<u>28.206.442</u>	<u>0</u>	<u>108.099</u>	<u>28.314.541</u>
Lántaka	0	17.525.837	0	17.525.837
Aðrar skuldir	0	598.170	0	598.170
Samtals skuldir	<u>0</u>	<u>18.124.007</u>	<u>0</u>	<u>18.124.007</u>

Skýringar

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 markaðspáttakendur myndu miða við, við verðlagningu fjármálagernings.

Eftirfarandi tafla sýnir gangvirði eigna og skulda samstæðunnar sem bókfærðar eru á afskrifuðu kostnaðarvirði:

30.6.2018	Bókfært virði 30.06.2018	Gangvirði 30.06.2018	Bókfært virði 31.12.2017	Gangvirði 31.12.2017
Handbært fé	4.231.256	4.231.256	5.466.752	5.466.752
Útlán	14.956.693	14.956.693	13.485.788	13.485.788
Fjármögnunarleigusamningar	9.962.407	9.962.407	9.253.902	9.253.902
Afleiðusamningar	94.458	94.458	108.099	108.099
Samtals eignir	<u>29.244.815</u>	<u>29.244.815</u>	<u>28.314.541</u>	<u>28.314.541</u>
Lántaka	19.136.389	19.136.389	17.525.837	17.525.837
Aðrar skuldir	140.526	140.526	598.170	598.170
Samtals skuldir	<u>19.276.915</u>	<u>19.276.915</u>	<u>18.124.007</u>	<u>18.124.007</u>

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

Atburðir eftir lok reikningstímabils

25. Ekkert hefur komið fram eftir dagsetningu samstæðuárshlutareiknings, sem myndi krefjast lagfæringa eða breytinga á samstæðuárshlutareikningi fyrir tímabilið 1.1.-30.6.2018. Þann 22. ágúst 2018 samþykkti stjórn félagsins samstæðuárshlutareikninginn.