



KVÍKA

Ársreikningur móðurfélags
31. desember 2021

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	1
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu	8
Efnahagsreikningur	9
Eiginfjárfirlit	10
Sjóðstreymi	12
Skýringayfirlit	13
- Almennar upplýsingar	14
- Starfsþættir	16
- Rekstrarreikningur	17
- Efnahagur	21
- Áhættustýring	32
- Fjáreignir og fjárskuldir	46
- Aðrar upplýsingar	51
- Helstu reikningskilaaðferðir	54
Viðaukar - óendurskoðaðir	
Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.	66
Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.	70

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Ársreikningur Kviku banka hf. („Kvika“ eða „bankinn“) fyrir árið 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið innleiddir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt, eftir því sem við á, gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr 162/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi á sínum sviðum. Bankinn breytti uppbyggingu innri upplýsingagjafar og skilgreiningu starfsþátta í kjölfar samruna við TM og Lykil á árinu 2021. Bankinn skilgreinir tvo starfsþætti, Viðskiptabankasvið og Fjárfestingabankasvið. Kvika veitir fyrirtækjum, fjárfestum og einstaklingum alhliða fjárfestingabankþjónustu auk sérbankþjónustu. Bankinn er skráður á aðallista Nasdaq OMX Ísland.

Sem hluti af kjarnastarfsemi á bankinn að auki dótturfélögin TM tryggingar hf. („TM tryggingar“), Kviku eignastýringu hf. („Kvika eignastýring“), Gamma Capital Management hf. („Gamma“) og Kvika Securities Ltd. Tryggingastarfsemi bankans fer fram í gegnum TM tryggingar, og dótturfélag þess, TM líftryggingar hf., sem eru leiðandi váttrygginga- og líftryggingafélög á Íslandi. Kvika eignastýring er rekstrarfélag verðbréfa-, fjárfestinga- og sérhæfðra sjóða og er mikilvægur þáttur í eignastýringarstarfsemi bankans. Kvika Securities Ltd. er með starfsemi í Bretlandi og veitir eignastýringar- og fyrirtækjaráðgjafarþjónustu til innlendra og erlendra viðskiptavina bankans. Kvika og dótturfélög bankans voru með 528 milljarða af eignum í stýringu í árslok 2021 samanborið við 527 milljarða í árslok 2020.

Samruni við TM hf. og Lykil fjármögnun hf.

Í mars 2021 gekk þríhliða samruni Kviku banka hf. (Kvika), TM hf. (TM) og Lykils fjármögnunar hf. (Lykill) í gegn og er því, frá lok mars 2021, tryggingastarfsemi hluti af rekstri bankans í gegnum dótturfélagið TM tryggingar hf. Hluthafar TM fengu í staðinn fyrir hluti sína í TM 2.509.934.076 hluti í Kviku. Greiðslan var gerð með útgáfu nýs hlutafjár í lok mars 2021. Í samræmi við IFRS 3, sameiningar fyrirtækja, hefur kaupverði TM og Lykils verið úthlutað á óefnislegar aðgreinanlegar eignir og yfirteknar skuldir. Samkvæmt niðurstöðu kaupverðsútteilingar er færð viðskiptavild við samrunann sem nemur 19.831 milljónum króna. Vísað er til skýringar 3 varðandi frekari upplýsingar um samrunann.

Rekstur á árinu 2021

Hagnaður ársins fyrir skatta var 9.294 m.kr. (2020: 2.093 m.kr.), sem samsvarar arðsemi eigin fjár upp á 30,7% miðað við eigið fé í upphafi árs, leiðrétt fyrir breytingum á hlutfé og viðskiptum með eigin bréf. COVID-19 faraldurinn heldur áfram að hafa áhrif, ekki síst hvað varðar flóknar rekstraraðstæður. Hinsvegar hefur faraldurinn ekki haft mikil áhrif á starfsemi bankans og tekjuskapandi einingar. Hreinar rekstrartekjur bankans á árinu 2021 voru 15.521 m.kr. (2020: 6.638 m.kr.). Hreinar vaxtatekjur námu 3.857 m.kr. (2020: 1.891 m.kr.). Hreinar þóknartekjur námu 3.553 m.kr. (2020: 3.374 m.kr.). Aðrar rekstrartekjur námu 8.111 m.kr. (2020: 1.373 m.kr.). Rekstrarkostnaður bankans nam 6.336 m.kr. (2020: 4.066 m.kr.).

Samkvæmt efnahagsreikningi var eigið fé bankans í árslok 2021 78.136 m.kr. (31.12.2020: 19.181 m.kr.) og heildareignir námu 221.777 m.kr. (31.12.2020: 122.737 m.kr.).

Eiginfjárlutfall bankans í árslok var 35,3% (31.12.2020: 33,1%). Lágmarkseiginfjárlutfall fyrir bankann ákvarðað af Fjármálaeftirlitinu í SREP ferli er 15,1%. Lágmarkseiginfjárlutfall með þeim viðbótar eiginfjárukum sem lagðir voru á í kjölfar upptöku CRD IV er 20,6% í lok árs 2021.

Stjórn bankans leggur til að ekki verði greiddur arður á árinu 2022 vegna ársins 2021.

Horfur í starfsemi bankans

Í kjölfar vel heppnaðs samruna við TM og Lykil, og kaupa á Aur og Netgiró, hefur fjárhagslegur styrkleiki Kviku aldrei verið meiri. Tekjudreifing bankans er mjög góð, efnahagsreikningurinn er öflugur og vaxtarkífærin eru margþætt og áhugaverð. Á samstæðugrunni skilgreinir bankinn fjögur megin tekjusvið: Tryggingar, Eignastýringu, Bankasvið og Fjárfestingabankasvið, sem öll eru mjög arðsöm og rekstrarhorfur góðar. Trygginga- og eignastýringastarfsemi fer fram í sérstökum dótturfélögum, TM tryggingum hf. og Kviku eignastýringu hf. Jafnframt er brek starfsemi bankans í dótturfélaginu Kvika Securities Limited, sem í dag telst hluti af Fjárfestingabankasviði. Fyrirhuguð kaup á Ortus Secured Finance (OSF), munu síðan enn frekar auka fjölbreytni í tekjamyndun samstæðunnar. Væntingar eru því til þess að rekstur Kviku verði áfram stöðugur og arðbær á þessu ári, en rétt að taka fram að markaðsaðstæður árið 2021 voru óvenju góðar.

Eigna- og eiginfjárstaða bankans hefur eflst umtalsvert á undanfórnum misserum og væntingar eru til þess að sú þróun haldi áfram. Stefnt er að því að viðhalda áfram sterkri eiginfjár- og lausafjárstöðu á þessu ári og áhersla verður lögð á skuldabréfaútgáfu, bæði hérlendis og alþjóðlega, og innlánsöfnun á Íslandi. Eigið fé Kviku umfram kröfur eftirlitsaðila er í dag óvenju mikið, en jafnframt styrkist eiginfjárstaða bankans stöðugt vegna umtalsverðrar hagnaðarmyndunar í rekstri. Eins og tilkynnt hefur verið, er gert ráð fyrir að hluti af þessu umframeiginfé muni vera skilað til hluthafa í formi arðgreiðslna og kaupa á eigin bréfum, en markmið bankans er jafnframt að viðhalda háum eiginfjárlutföllum. Það gerir félaginu kleyft að nýta innri sem ytri vaxtækifæri á skynsamlegan hátt, þar sem horft verður til þess að auka tekjudreifingu í rekstri bankans og áhættudreifingu útlánabókar.

Á þessu ári verður nýting margvíslegra innri vaxtarkífæra í forgrunni. Í Bretlandi er stefnt að því að styðja á skynsamlegan hátt við vöxt OSF og auka arðsemi rekstrarins með hagfelldari fjármögnun í kjölfar kaupa Kviku. Væntingar standa til þess að vöxtur verði áfram mjög hár á sviði fjártækni þar sem áhersla verður lögð á að bjóða viðskiptavinum fjölbreytta þjónustu og vöruframboð frá hinum ýmsu sviðum bankans. Þá er það mikilvægt markmið að styrkja stöðu TM trygginga hf. á tryggingamarkaði og þá sérstaklega að auka hlutdeild félagsins í líf- og sjúkdómatryggingum.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Horfur í starfsumhverfinu

Íslenskt efnahagslíf hefur náð viðspyrnu og hefur verg landsframleiðsla aukist frá 6,5% samdrætti á árinu 2020 vegna Covid-19 farsóttarinnar. Verg landsframleiðsla á fyrstu þremur ársfjórðungum ársins 2021 var hærri en upphaflegar spár gerðu ráð fyrir og er búist við að hagvöxtur verði um 5% á árinu eða 1% hærri en opinberar spár bentu til.

Atvinnuleysi hefur lækkað og stefnir í að verði 5,0%, sambærilegt og fyrir Covid-19 farsóttina, þar sem tímabundnum stuðningsaðgerðum við vinnumarkaðinn hefur að mestu verið hætt. Vinnumarkaðurinn hefur sögulega verið sveigjanlegur og eftir því sem atvinnuleysi verður sambærilegt því sem það var fyrir farsóttina, ferðaþjónustan eflist og bjartsýni neytenda eykst þá má gera ráð fyrir skorti á vinnuafli þegar framleiðsluslakinn hverfur.

Verðbólga hefur verið vaxandi og náði hámarki í 5,7% á ársgrundvelli í lok árs 2021 og má aukninguna að mestu rekja til hækkandi hrávöruverðs á heimsvísu, flutningaverðs, íbúðaverðs og launakostnaðar. Gert er ráð fyrir að verðbólga verði yfir 5,0% á árinu 2022 og eru spár um að hún fari ekki undir 4,0% fyrr en á árinu 2023 og er þar með talið með vænt 10% hækkun gengis krónunnar gagnvart helstu viðskiptamyntum og kjarasambandsbundnar hækkningar launa á vinnumarkaði. Hrávöruútflutningur eins og sjávarafurðir og orka (framleiðsla áls) hefur tekið við sér vegna hækkandi hrávöruverðs og einnig hefur annar alþjóðlegur útflutningur (óháð náttúruauðlindum) búið að mikilli eftirspurn. Til skemmri tíma eru jákvæð merki um viðsnúning í ferðaþjónustu sem búa mun við vöxt á næstu árum. Helstu óvissuþættir sem snúa að efnahagsbatanum er framþróun farsóttarinnar á alþjóðavísu þar sem Ísland er mjög háð alþjóðlegum viðskiptum.

Hlutafé og hluthafar

Útgefið hlutafé bankans var 4.907 m.kr. þann 31. desember 2021 (2020: 2.141 m.kr.). Í lok árs átti bankinn eigin bréf að nafnvirði 117 m.kr. (2020: 0 m.kr.). Eigin bréfin eru tilkomin vegna endurkaupaáætlunar. Hlutafé bankans var hækkað um 2.766 m.kr. að nafnvirði á árinu.

Fjöldi hluthafa í árslok var 2.820 (2020: 990) og átti enginn meira en 10% af útgefnu hlutafé (2020: 0). Tíu stærstu hluthafar bankans eru sem hér segir:

Hluthafi	31.12.2021	31.12.2020
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	8,20%	7,57%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	6,28%	5,86%
Stoðir hf.	6,11%	8,24%
Gildi - lífeyrissjóður	4,61%	0,29%
Arion banki hf.	4,40%	2,18%
Birta lífeyrissjóður	4,33%	2,30%
Stapi lífeyrissjóður	3,08%	0,28%
Lífsvirk lífeyrissjóður	2,47%	2,89%
Brú Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	2,14%	0,23%
Bóksal ehf.	2,02%	-
	43,63%	29,85%

Nánari upplýsingar um hluthafa er að finna í skýringu 66.

Áhættustýring

Áhættustýring hefur það að markmiði að stuðla að góðri og skilvirkri áhættumeningu innan bankans og auka skilning starfsfólks og stjórnenda á áhættutöku bankans, 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. Bankinn stendur frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu sem tengjast starfsemi hans sem fjármálafyrirtæki og stafa af daglegum rekstri. Virk áhættustýring felst í greiningu á áhættu, mælingum og aðgerðum til þess að takmarka áhættu ásamt vöktun áhættuþátta. Áhættustýringu bankans og helstu áhættuþáttum er lýst í skýringum með ársreikningnum. Vísað er til skýringa 41-57 varðandi umfjöllun um helstu áhættuþætti.

Stjórnarhættir

Kviku 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 6. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins í febrúar 2021. Frávik Kviku felst í því að Kvika hefur ekki skipað tilnefningarnefnd eða ákveðið hvernig hún skuli skipuð, eins og nánar er fjallað um í viðauka við ársreikninginn sem innheldur stjórnarháttayfirlýsingu. Bankinn hefur í tvisgang hlotið viðurkenningu um stjórnarhætti sem fyrirmyndarfyrirtæki í stjórnarháttum á kjölfar stjórnarháttatútektar byggðri á Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem Viðskiptaráð Íslands, Samtök atvinnulífsins og Nasdaq Iceland gefa út, fyrst árið 2018 og aftur árið 2021. Viðurkenningin gildir til þriggja ára nema að verulegar breytingar verði á stjórn eða eignarhaldi bankans. Stjórn stefnir að því að láta framkvæma slíka úttekt reglulega og viðhalda framangreindri viðurkenningu.

Um kosningu stjórnarmanna bankans er fjallað í samþykktum hans. Aðalfundur kys 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 hlutafélög 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 hlutafjár, 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 hlutafélög nr. 2/1995.

Kvika hefur ekki sett sér sérstaka stefnu um fjölbreytileika stjórnar, framkvæmdastjórnar og æðstu stjórnenda með tilliti til aldurs, kyns eða menntunarlegs og faglegs bakgrunns. Ástæður þess eru raktar ítarlega í stjórnarháttayfirlýsingu Kviku.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

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 verkefni stjórnar og forstjóra. Reglurnar ná m.a. til þátttöku stjórnarmanna í einstökum ákvörðunum, meðferð trúnaðarupplýsinga og upplýsingagjöf forstjóra til stjórnar. Allir stjórnarmenn eru óháðir bankanum og stórum hluthöfum hans og sitja engir starfsmenn bankans í stjórn hans. Bankinn leggur áherslu á jafnrétti kynjanna og eru tveir af fimm stjórnarmönnum konur.

Stjórn mótar áhættustefnu og áhættuvilja samstæðunnar með reglum um áhættustýringu fjármálasamsteypu Kviku banka hf. sem skilgreina áhættuþætti í rekstri samstæðunnar, þ.á.m. eðli þeirra og ásættanlegt umfang.

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 anmarka á reikningsskilunum. Stjórn Kviku og eftirlitseyningar bankans staðreyna reglulega virkni innra eftirlits og áhættustjórnunar.

Áhættunefnd er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans, m.a. vegna mótunar áhættustefnu og áhættuvilja hans og hefur m.a. eftirlit með fyrirkomulagi og virkni áhættustýringar. Endurskoðunarnefnd Kviku er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn bankans, m.a. við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjárhagsupplýsinga bankans og óhæði endurskoðenda bankans. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits auk innri og ytri endurskoðunar. Helstu þættir innra og ytra eftirlits og áhættustýringarkerfa í tengslum við reikningsskilaferlið eru raktir með ítarlegum hætti í stjórnarháttayfirlýsingu Kviku.

Stjórn hefur falið undirnefndum stjórnar tiltekin verkefni, þ.e. áhættunefnd, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd. Í samræmi við samþykktir bankans eru a.m.k. þrjú 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 hvernar 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 stjórnarháttayfirlýsingu. Stjórnarháttayfirlýsinguna má einnig nálgast á heimasíðu hans, www.kvika.is.

Sjálfbærni og ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Ný stefna fyrir samstæðu Kviku var samþykkt á árinu 2021. Leiðarljós stefnunnar fela meðal annars í sér áherslu á sjálfbærni og samfélagslega ábyrgð. Þá er eitt af sjö aðalmarkmiðum Kviku á grundvelli stefnunnar að hafa raunveruleg og mælanleg áhrif á kolefnisspor Íslands og loftslagsmál almennt. Gildi Kviku er áfram langtímahugsun, ásamt einfaldleika og hugrekki, sem eru ný gildi samstæðunnar.

Fjallað er um ábyrga ákvarðanatöku í síðareglum Kviku sem endurspeglar gildi bankans og stefnu. Síðareglurnar eru samþykktar af stjórn Kviku og staðfest af starfsfólki. Þá hefur bankinn sett síðareglur fyrir birgja og eru mikilvægir birgjar beðnir um að staðfesta þær.

Bankinn hefur sett sér samfélagsstefnu sem fjallar um sameiginlega sýn og áherslur í samfélagsmálum, hvert Kvika stefnir, skyldur og skuldbindingar. Eigendastefnur Kviku kveða á um að sjálfbærni og samfélagsmál séu meðal annars samræmd innan samstæðunnar. Á árinu 2021 stofnaði Kvika nefnd um samfélagslega ábyrgð og sjálfbærni og nýja stöðu verkefnastjóra sjálfbærni. Nefndin og verkefnastjóri sjálfbærni fylgja eftir innleiðingu málaflokksins á samstæðugrunni.

Kvika tekur þátt í ýmsu samstarfi á sviði sjálfbærni og veitir margvíslega styrki til samfélagsins. Haustið 2020 varð Kvika aðili að meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (PRI) fyrir hönd samstæðunnar, og hefur síðan þá unnið að innleiðingu meginreglnanna inn í starfsemina.

Kvika er viðskiptabanki sem leggur áherslu á fjárfæknilausnir. Með stafrænni tækni styður Kvika við umhverfið með einfaldari og vistvænni ferlum, vörum og þjónustu. Á meðal græns vöru- og þjónustuframboðs bankans á árinu 2021 má nefna græn bílalán Lykils fjármögnunar, sem er nú vörumerki á bankasviði Kviku, og græna framtíðarreikninga Auðar. Báðar vörur lúta skilmálum grænnar fjármálaumgjörðar Kviku. Þá fór Kvika í sína fyrstu grænu skuldbréfaútgáfu í desember 2021.

Í samræmi við ákvæði ársreikningalaga nr. 3/2006 um ófjárhagslega upplýsingagjöf er fjallað um stöðu Kviku með tilliti til þróunar, umfangs og áhrifa Kviku, meðal annars í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál í yfirliti með skýrslu stjórnar í samstæðureikningi. Þar er einnig fjallað um stefnu bankans vegna mannréttindamála og hvernig spornað er við spillingu og mútum, sem og um aðra þætti sem felast í samfélagslegri ábyrgð Kviku og sjálfbærni.

Um nánari umfjöllun um ófjárhagslega upplýsingar í starfsemi Kviku banka er vísað til umfjöllunar í yfirliti með skýrslu stjórnar samstæðureiknings Kviku og dótturfélaga, og til sjálfbærnisráðgjafar Kviku, eins og vísað er til hennar í ófjárhagslegri upplýsingagjöf samstæðureikningsins, sbr. 4. mgr. 66. gr. d. ársreikningalaga.

Sjálfbærnisráðgjafar Kviku er gefin út í samræmi við UFS mælikvarða Nasdaq á Íslandi og með hliðsjón að stöðlum Global Reporting Initiative (GRI), en um er að ræða fyrstu skýrslu samstæðunnar í slíkri framsetningu. Sjálfbærnisráðgjafar Kviku má nálgast á vef bankans, www.kvika.is, en henni verður einnig skilað til ársreikningaskrá, sem hluti af ófjárhagslegri upplýsingagjöf samstæðu Kviku.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur Kviku banka hf. („Kvika“ eða „bankinn“) fyrir árið 2021 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið innleiddir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt, eftir því sem við á, gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármála fyrirtæki nr 162/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra gefur ársreikningurinn glögga mynd af eignum bankans, skuldum og fjárhagsstöðu þann 31. desember 2021 og rekstrarafkomu hans og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2021. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg 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 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. febrúar 2022.

Stjórn bankans

Sigurður Hannesson
Stjórnarformaður

Guðmundur Þórðarson
Varaformaður stjórnar

Helga Kristín Auðunsdóttir

Ingunn Svala Leifsdóttir

Guðjón Reynisson

Forstjóri

Marínó Örn Tryggvason

Ársreikningur móðurfélags Kviku banka hf. fyrir árið 2021 er rafrænt undirritaður af stjórn og forstjóra bankans.

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Kviku banka hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Kviku banka hf. fyrir árið 2021. Ársreikningurinn hefur að geyma, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu bankans á árinu 2021, efnahag hans 31. desember 2021 og breytingu á handbæru fé á árinu 2021, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur, eftir því sem við á, í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil lánastofnana.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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 sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Kviku banka hf. óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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 ársreikningi bankans árið 2021. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum 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.

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
<p>Kaup á félögum og samruni</p> <p>Þann 30. mars 2021 sameinuðust Kvika banki hf. og TM hf. Eins og kemur fram í skýringu 3 var kaupverðið 49,4 milljarðar. Við kaupverðsútdælingu var 6,2 milljörðum úthlutað á aðgreindar eignir og skuldir og því myndast viðskiptavild að fjárhæð 19,8 milljarðar.</p> <p>Samruninn og kaupverðsútdælingin felur í sér flókið stjórnendamat í samræmi við IFRS 3, þar með talið að ákveða kaupanda og meta óefnislegar eignir.</p> <p>Byggt á flækjustigi sem þessu fylgir höfum við skilgreint kaup og samruna sem megináherslu í endurskoðun.</p>	<p>Í samræmi við áhættumat okkar höfum við farið yfir það innra eftirlit sem til staðar er varðandi reikningsskil fyrir kaup og samruna og farið yfir hvort helstu forsendur séu viðeigandi.</p> <p>Við höfum fengið verðmatsérfræðing hjá Deloitte til að fara yfir forsendur stjórnenda sem eru notaðar í verðmatslíkönun til að meta hvort til staðar séu óefnislegar eignir, þar á meðal:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Farið yfir forsendur sem notaðar eru við að meta virði óefnislega eigna og líftíma þeirra. - Prófað verðmatslíkanið þar með talið útreikning þess og aflað stuðningsgagna fyrir áætlað framtíðarsjóðstreymi, áætlanir og lykilsendsur. - Íhugað áhrif mögulegra breytinga á lykilsendsur og framkvæmt næmniútreikninga til að mæla áhrif hugsanlegra breytinga á forsendum stjórnenda. <p>Við höfum einnig farið yfir skýringu 3 með ársreikningnum og staðfest að viðeigandi og nægjanlegar upplýsingar séu til staðar í samræmi við IFRS 3.</p>

Áritun óháðs endurskoðanda

Mat útlána og virðisrýrnun	
Útlán til viðskiptavina bankans námu 73.496 milljónum í árslok. Í heild þá nam vænt útlánatap bankans 972 milljónum á móti lánunum á afskrifuðu kostnaðarverði, óáðregnum lánunum og ábyrgðum þann 31. desember 2021.	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.
Ákvörðun um mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á ársreikninginn teljum við mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða vera megináherslu við endurskoðun okkar.	Við endurskoðun okkar lögðum við mat á hvort aðferðafræði bankans sé í samræmi við IFRS 9.
Mikilvægustu forsendur eru:	Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:
<ul style="list-style-type: none"> • Þróun hagstærða sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. • Greina tímanlega fyrirreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirreiðslur. • 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 lánunum þar sem talið er að líkanið nái ekki að meta þau með fullnægjandi hætti. 	<ul style="list-style-type: none"> • Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna forsenda sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap til þess að meta líkur á alvarlegum vanskilum og framtíðar sjóðstreymi. • 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 vegna útlána og afskriftareiknings útlána og krafna séu í samræmi við Alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).
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.	

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 ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu og áritun stjórnar og forstjóra sem fylgir ársreikningi 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 ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur, eftir því sem við á, í lögum um ársreikninga, lögum um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil lánastofnana.

Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins 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 ársreikningsins, nema stjórn og forstjóri hafi ákveðið að leysa bankann upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanlega vissa 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.

Áritun óháðs endurskoðanda

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

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits 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 ársreikningsins 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 ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

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 eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

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

Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur félagsins hefur Deloitte veitt félaginu ýmsa aðra heimilaða þjónustu svo sem könnun árschlutareiknings, aðra staðfestingarvinnu og skattaráðgjöf. Deloitte hefur til staðar innri ferla til að tryggja óhæði sitt áður en við tökum að okkur önnur verkefni. Deloitte hefur staðfest skriflega við endurskoðunarnefndina að við erum óháð Kviku banka hf.

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 veða þyngra en almannahagsmunir.

Deloitte var kjörð endurskoðandi Kviku banka hf. á aðalfundi félagsins þann 21. apríl 2021. Deloitte hefur verið endurskoðandi Kviku banka hf. síðan á aðalfundi félagsins árið 2016.

Kópavogur, 24. febrúar 2022.

Deloitte ehf.

Pálína Árnadóttir
endurskoðandi

Ársreikningur Kviku banka hf. fyrir árið 2021 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu

	Skýr.	2021	2020
Vaxtatekjur		6.275.077	3.764.428
Vaxtagjöld		(2.417.986)	(1.873.453)
Hreinar vaxtatekjur	5	3.857.091	1.890.975
Þóknatekjur		3.899.943	3.583.964
Þóknagjöld		(347.133)	(209.712)
Hreinar þóknatekjur	6	3.552.810	3.374.252
Hreinar fjárfestingartekjur	7	1.733.570	576.190
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélagi	24-25	5.846.468	708.150
Aðrar tekjur		530.629	88.639
Aðrar rekstrartekjur		8.110.667	1.372.980
Hreinar rekstrartekjur		15.520.568	6.638.206
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	9-12	(6.335.975)	(4.066.393)
Hrein virðisbreyting	13	206.995	(192.980)
Gangvirðismat á skilyrtri skuldbindingu		(97.548)	(286.058)
Hagnaður fyrir skatta		9.294.039	2.092.776
Tekjuskattur	14	1.300.582	230.384
Sérstakur fjársýsluskattur	15	0	3.649
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	16	(135.299)	(77.402)
Hagnaður ársins		10.459.323	2.249.407
Heildarafkoma tímabilsins			
Breyting á gangvirði fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu, eftir skatta		(108.180)	20.887
Innlestur hreinn hagnaður fæður yfir á rekstrarreikning, eftir skatta		11.522	948
Breyting á bundnum sjóðum vegna fjáreigna sem færðar eru á gangvirði yfir heildarafkomu		(96.657)	21.834
Þýðingarmunur erlendra starfsemi			
Gengismunur vegna þýðingar á erlendra starfsemi		11.589	48.935
Önnur heildarafkoma sem er eða getur á síðari tímabilum verið færð yfir rekstrarreikning		(85.068)	70.769
Heildarafkoma ársins		10.374.254	2.320.176
Hagnaður á hlut	17		
Hagnaður á hlut		2,55	1,05
Þynntur hagnaður á hlut		2,49	0,98

Skýringar á bls. 14 til 64 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	18	36.531.085	28.815.701
Verðbréf með föstum tekjum	19	24.542.088	28.693.594
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	20	2.972.214	2.697.798
Verðbréf til áhættuvarna	21	22.085.696	19.620.240
Útlán	22	72.531.608	31.213.436
Afleiður	23	2.503.116	389.671
Eignarhlutir í dóttur- og hlutdeildarfélagum	24-25	31.077.539	6.973.415
Óefnislegar eignir	26	20.941.967	563.599
Varanlegir rekstrarfjármunir		298.119	86.938
Rekstrarleigugeignir	27	1.458.621	0
Skatteign	28	3.144.763	835.816
Aðrar eignir	29	3.690.481	2.846.782
Eignir samtals		221.777.297	122.736.989
Skuldir			
Innlán	30	79.258.412	60.221.438
Lántökur	31	17.961.215	26.414.166
Víxlaútgáfa	32	0	2.003.608
Skuldabréfaútgáfa	33	32.852.650	5.568.085
Víkjandi skuldabréf	34	3.371.766	2.077.225
Skortstöður í verðbréfum	35	1.323.631	1.520.547
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	36	1.280.868	731.987
Afleiður	23	3.007.215	1.750.346
Skattar ársins	28	330.749	0
Aðrar skuldir	37	4.254.479	3.268.122
Skuldir samtals		143.640.984	103.555.525
Eigið fé			
Hlutafé	38	4.790.139	2.141.002
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		50.316.002	4.290.521
Kaupréttarvarasjóður		4.430	0
Áskriftarréttindavarasjóður	39	56.468	149.462
Sérstakur varasjóður	102	3.103.697	3.103.697
Aðrir varasjóðir		(8.714)	81.813
Bundið eigið fé		6.457.912	1.679.930
Óráðstafað eigið fé		13.416.380	7.735.039
Eigið fé samtals		78.136.313	19.181.465
Skuldir og eigið fé samtals		221.777.297	122.736.989

Skýringar á bls. 14 til 64 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit

1. janúar 2021 til 31. desember 2021	Skýr.	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Kaup- réttir	Áskriftar- réttindi	Sérstakur varasjóður	Þýðingar- munur	Óinnl. vegna gangvirðisbr.	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2021		2.141.002	4.290.521		149.462	3.103.697	54.520	27.293	1.679.930	7.735.039	19.181.465
Hagnaður ársins										10.459.323	10.459.323
Breyting á gangvirði fjáreigna sem færðar eru á gangv. yfir heildarafkomu ...								(108.180)			(108.180)
Innleystur hreinn hagnaður færður yfir á rekstrareikning								11.522			11.522
Þýðingarmunur erlendra starfsemi											
Gengismunur vegna þýðingar á erlendra starfsemi							11.589				11.589
Heildarafkoma ársins		0	0	0	0	0	11.589	(69.365)	0	10.459.323	10.374.254
Afkoma færð á bundið eigið fé									4.777.983	(4.777.983)	0
Fyrri árs leiðrétting								(5.459)			(5.459)
Viðskipti við eigendur bankans											
Hlutfjárukning		2.766.392	48.673.652								51.440.045
Kaup á eigin bréfum		(117.256)	(2.741.165)								(2.858.422)
Kaupréttir				4.430							4.430
Innlausn áskriftarréttinda			92.994		(92.994)						0
Eigið fé 31. desember 2021		4.790.139	50.316.002	4.430	56.468	3.103.697	66.109	(74.823)	6.457.912	13.416.380	78.136.313

Skýringar á bls. 14 til 64 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit

1. janúar 2020 til 31. desember 2020	Skýr.	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Kaup- réttir	Áskriftar- réttindi	Sérstakur varasjóður	Þýðingar- munur	Óinnl. vegna gangvirðisbr.	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2020		1.945.366	3.115.992	7.687	206.501	3.103.697	5.586		778.191	6.385.896	15.548.916
Hagnaður ársins										2.249.407	2.249.407
Breyting á gangvirði fjáreigna sem færðar eru á gangv. yfir heildarafkomu ...								20.887			20.887
Innlestur hreinn hagnaður færður yfir á rekstrareikning								948			948
Þýðingarmunur erlendrar starfsemi											
Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi							48.935				48.935
Heildarafkoma ársins		0	0	0	0	0	48.935	21.834	0	2.249.407	2.320.176
Afkoma færð á bundið eigið fé									901.739	(901.739)	0
Leiðrétting vegna skattáhrifa								5.459			5.459
Viðskipti við eigendur bankans											
Hlutafjárukning		195.637	1.108.806								1.304.443
Kaupréttir				2.471							2.471
Innlausn kaupréttta			8.683	(10.158)						1.475	0
Innlausn áskriftarréttinda			57.038		(57.038)						0
Eigið fé 31. desember 2020		2.141.002	4.290.521	0	149.462	3.103.697	54.520	27.293	1.679.930	7.735.039	19.181.465

Skýringar á bls. 14 til 64 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymi

Rekstrarhreyfingar	Skýr.	2021	2020
Hagnaður ársins		10.459.323	2.249.407
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Verðbætur og gengismunur		76.976	(1.458.673)
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага	24-25	(5.846.468)	(708.150)
Afskriftir		1.109.880	233.514
Hreinar vaxtatekjur		(3.857.091)	(1.890.975)
Hrein virðisbreyting	13	(206.995)	192.980
Tekjuskattur		(1.300.582)	(230.384)
Aðrir liðir		(73.800)	19.478
		361.242	(1.592.803)
Breytingar á:			
Verðbréf með föstum tekjum		4.030.685	(20.659.528)
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		(354.985)	(249.364)
Verðbréf til áhættuvarna		(2.465.456)	4.654.529
Útlán		(1.667.236)	31.866
Afleiður - eignir		(602.324)	870.162
Aðrar eignir		3.175.913	257.822
Innlán		18.771.010	8.205.732
Skortstöður		351.965	1.012.619
Afleiður - skuldir		1.256.869	468.005
Aðrar skuldir		(202.712)	410.100
		22.654.971	(6.590.860)
Fengnir vextir		5.802.954	3.484.984
Greiddir vextir		(1.922.600)	(1.607.269)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		26.535.325	(4.713.146)
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfestingar í dóttur- og hlutdeildarfélagum		(845.239)	(1.635.340)
Hlutfjárhlækkun (hækkun) í dótturfélagum		(858.756)	0
Arður frá dóttur- og hlutdeildarfélagum		1.043.204	7.500
Fjárfestingar í óefnislegum eignum	26	(312.231)	(349.932)
Sala á eignastýringarstarfseminni	26	0	1.900.000
Fjárfestingar í varanlegum rekstrarfjárumunum		(45.799)	(47.979)
Sala á rekstrarleigugeignum		161.038	0
Afborgun leigukröfu		19.915	28.430
Fjárfestingahreyfingar		(837.868)	(97.320)
Fjármögnunarhreyfingar			
Lántökur		(12.100.964)	6.465.248
Víxlaútgáfa		(5.291.000)	(1.941.697)
Víkjandi lán		(1.258.799)	0
Hlutfjárhækkun		1.994.343	1.304.443
Keypt eigin bréf		(2.858.422)	0
Afborgun leiguskuldar		(280.988)	(171.342)
Fjármögnunarhreyfingar		(19.795.829)	5.656.652
Breyting sjóðs og innstæðna í Seðlabanka		5.901.628	846.186
Sjóður og innstæður í Seðlabanka í upphafi árs		28.815.701	26.733.326
Sjóður og innstæður yfirtekið við samruna		1.949.444	0
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(135.688)	1.236.189
Sjóður og innstæður í Seðlabanka í árslok	18	36.531.085	28.815.701

Skýringar á bls. 14 til 64 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar við ársreikning

Almennar upplýsingar	Bls.	Áhættustýring	Bls.
1 Félagið	14	55 Gjaldeyrissáhætta	43
2 Grundvöllur reikningsskilanna	14	56 Hlutabréfaáhætta	45
3 Samruni við TM hf. og Lykil fjármögnun hf.	15	57 Rekstraráhætta	45
Starfsþættir		Fjáreignir og fjárskuldir	
4 Starfsþáttayfirlit	16	58 Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda	46
Rekstrarreikningur		59 Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði	47
5 Hreinar vaxtatekjur	17	60 Fjáreignir og fjárskuldir ekki metnar á gangvirði	50
6 Hreinar þóknatekjur	17	Aðrar upplýsingar	
7 Hreinar fjárfestingartekjur	17	61 Veðsettar eignir	51
8 Gjaldeyrisingengismunur	17	62 Tengdir aðilar	51
9 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	18	63 Starfskjarastefna	52
10 Laun og launatengd gjöld	18	64 Kaupaukakerfi	52
11 Starfskjör forstjóra og stjórnar	18	65 Kaupréttargreiðslur	52
12 Þóknarir til endurskoðenda	19	66 Hluthafar	53
13 Hrein virðisbreyting	19	67 Önnur mál	53
14 Tekjuskattur	19	68 Atburðir eftir reikningsskiladag	53
15 Sérstakur fjársýsluskattur	20	Helstu reikningsskilaaðferðir	
16 Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	20	69 Eignarhlutir í félögum	54
17 Hagnaður á hlut	20	70 Erlendir gjaldmiðlar	54
Efnahagur		71 Vaxtatekjur og vaxtagjöld	54
18 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	21	72 Þóknatekjur og þóknagjöld	55
19 Verðbréf með föstum tekjum	21	73 Hreinar fjárfestingatekjur	55
20 Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	21	74 Arðstekjur	55
21 Verðbréf til áhættuvarna	21	75 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	55
22 Útlán	22	76 Starfskjör starfsmanna	55
23 Afleiður	22	77 Tekjuskattur	56
24 Eignarhlutir í dótturfélögum	22	78 Fjáreignir og fjárskuldir	56
25 Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	23	79 Jöfnun	57
26 Óefnislegar eignir	23	80 Ákvörðun á gangvirði	58
27 Rekstrarleigugeignir	24	81 Virðisrýrnun	58
28 Skatteign	25	82 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	60
29 Aðrar eignir	25	83 Verðbréf með föstum tekjum	61
30 Innlán	26	84 Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	61
31 Lántökur	26	85 Verðbréf til áhættuvarna	61
32 Vízlaútgáfa	26	86 Útlán	61
33 Skuldabréfaútgáfa	26	87 Afleiður	61
34 Víkjandi skuldabréf	27	88 Óefnislegar eignir	61
35 Skortstöður í verðbréfum	27	89 Varanlegir rekstrarfjármunir	62
36 Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	27	90 Aðrar eignir	62
37 Aðrar skuldir	27	91 Innlán	62
38 Hlutfé	28	92 Lántökur	63
39 Áskriftarréttindi	28	93 Vízlaútgáfa	63
40 Eiginfjárlutfall	29	94 Skuldabréfaútgáfa	63
Áhættustýring		95 Víkjandi skuldabréf	63
41 Uppbygging áhættustýringar	30	96 Skortstöður í verðbréfum	63
42 Áhættuvarnir	31	97 Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	63
43 Útlánaáhætta	31	98 Aðrar skuldir	63
44 Hámarksútlánaáhætta	32	99 Afnotaréttur fasteigna og leigusuld	63
45 Útlánagæði fjáreigna	32	100 Ábyrgðir	63
46 Veðhlutfall	38	101 Hlutfé	63
47 Tryggingar vegna útlánaáhattu af afleiðum	38	102 Eðli og tilgangur varasjóða	63
48 Stórar áhættuskuldbindingar	38	103 Hagnaður á hlut	64
49 Lausafjárahætta	39	104 Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir	64
50 Markaðsáhætta	41	105 Mat og gefnar forsendur	64
51 Vaxtaáhætta	41		
52 Vaxtaáhætta innan veltubókar	41		
53 Vaxtaáhætta utan veltubókar	42		
54 Verðtryggingaráhætta	43		

Skýringar við ársreikning

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Kvika banki hf. (hér eftir vísað til sem „Kvika“ eða „bankinn“), er íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Höfuðstöðvar hans eru í Katrínartúni 2, Reykjavík. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og hefur Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands (FME) eftirlit með bankanum.

Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi á sínum sviðum. Bankinn breytti uppbyggingu innri upplýsingagjafar og skilgreiningu starfsþátta í kjölfar samruna við TM og Lykil á árinu 2021. Bankinn skilgreinir tvo starfsþætti, Viðskiptabankasvið og Fjárfestingabankasvið. Kvika veitir fyrirtækjum, fjárfestum og einstaklingum alhliða fjárfestingabankþjónustu auk sérbankþjónustu.

Stjórn og forstjóri bankans staðfestu ársreikninginn með undirritun sinni þann 24. febrúar 2022.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um samræmi

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt, eftir því sem við á, gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr 162/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum 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;
- tilteknum útlánnum til viðskiptavina sem eru metin á gangvirði;
- afleiðum sem eru metnar á gangvirði;
- skortstöðum sem eru metnar á gangvirði;
- tiltekna viðskiptakröfur sem eru metnar á gangvirði;
- skilyrt skuldbinding sem metin er á gangvirði; og
- kaupaukum sem eru færðir í samræmi við IFRS 2.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

Eignir og skuldir í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum eru umreiknaðar yfir í íslenskar krónur miðað við gengisskráningu 31. desember 2021.

d. Rekstrarhæfi

Stjórnendur bankans hafa metið hvort bankinn hafi getu til áframhaldandi rekstrar og er það skoðun þeirra að svo sé. Þar af leiðandi er ársreikningurinn gerður miðað við þá forsendu að bankinn sé rekstrarhæfur.

e. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningsskilaáferða

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaáferða 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 út frá 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 ársreikningnum er að finna í skýringu 105.

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.

Þær óvenjulegu áskoranir sem fylgdu COVID-19 heimsfaraldrinum höfðu áhrif á bankann á árunum 2020 og 2021. Áhrif faraldursins eru best metin með því að skoða áhrif hans á útlánasafn bankans. Frekari umfjöllun er að finna í skýringum 45 og 81.

Skýringar við ársreikning

3. Samruni

a. Samruni við TM hf. og Lykil fjármögnun hf.

Í mars 2021 gekk þríhliða samruni Kviku banka hf. (Kvika), TM hf. (TM) og Lykils fjármögnunar hf. (Lykill) í gegn. Við samrunann voru TM og Lykill leyst upp án skuldauppgjör, félögin þrjú voru sameinuð og eru TM og Lykill hluti af bankanum og efnahagsreikningi hans 30. mars 2021. Starfsemi og rekstur TM og Lykils hefur verið samþætt við bankann og sameinað félag starfar undir nafninu Kvika banki hf. Á árunum 2020 og 2021 féll til viðskiptakostnaður vegna samrunans að fjárhæð 40 m.kr.

Viðskiptin falla vel að stefnu Kviku og gerir útlánasafn bankans dreifðara. Gert er ráð fyrir að kostnaðarsamlegð muni leiða til talsvert lægri fjármögnunarkostnaðar og lægri rekstrarkostnaðar vegna þeirrar starfsemi sem var hjá Lykli og TM. Varðandi frekari upplýsingar þá er vísað til kauphallartilkyppinga og fjárfestakynninga sem Kvika hefur birt.

Endurgjaldið til fyrrum eigenda TM var í formi hlutabréfa í sameinuðu félagi í skiptum fyrir hlutabréf þeirra í TM. Hluthafar TM fengu í staðinn fyrir hluti sína í TM 2.509.934.076 hluti í Kviku. Greiðslan var gerð með útgáfu nýs hlutafjár í lok mars 2021. Gangvirði þeirra hlutabréfa sem Kvika gaf út byggði á skráðu verði hlutabréfa bankans þann 30. mars 2021, eða 19,7 per hlut. Kvika er yfirtökuaðilinn í samrunanum þar sem, meðal annars, meirihluti framkvæmdastjórnar samstæðunnar og stjórnarmanna samanstendur af stjórnendum og stjórnarmönnum frá Kviku.

Í samræmi við IFRS 3, sameiningar fyrirtækja, hefur kaupverði TM og Lykils verið úthlutað á óefnislegar aðgreinanlegar eignir og skuldir. Skráð virði eigna og skulda eru mat á gangvirði þeirra. Kaupverðisútteilingu er lokið og viðskiptavild við samrunann nemur 19.831 milljónum króna. Í eftirfarandi töflu er yfirlit yfir endurgjald fyrir TM og Lykill og mat á skráðu virði eigna og skulda sem yfirteknar voru á yfirtökudegi, þann 30. mars 2021.

	Bókfært virði á yfirtökudegi	Gangvirðis- breytingar	Heildarvirði eigna og skulda
Eignir			
Handbært fé	1.949.238		1.949.238
Verðbréf með föstum tekjum	433.520		433.520
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	606		606
Útlán	38.936.463		38.936.463
Rekstrarleigugæignir	1.784.025		1.784.025
Afleiður	1.511.121		1.511.121
Eignarhlutir í félögum	13.600.565	5.184.428	18.784.993
Óefnislegar eignir	59.754	349.464	409.218
Varanlegir rekstrarfjármunir	749.625		749.625
Skatteign	1.088.721	937.495	2.026.216
Aðrar eignir	2.817.204		2.817.204
Samtals	62.930.842	6.471.387	69.402.229
Skuldir			
Lántökur	6.457.110	233.548	6.690.658
Víxlaútgáfa	3.253.058		3.253.058
Skuldabréfaútgáfa	24.241.920		24.241.920
Víkjandi skuldabréf	2.358.610		2.358.610
Skattskuld	626.250	69.893	696.143
Aðrar skuldir	2.547.363		2.547.363
Samtals	39.484.311	303.441	39.787.752
Samtals hreinar eignir			29.614.477
Yfirtökuverð			49.445.701
Viðskiptavild á yfirtökudegi			19.831.224

Tölurnar í reikningskilum fyrir tímabilið 1. janúar til og með 31. mars fela ekki í sér rekstur TM eða Lykils þar sem samruninn átti sér stað í lok mars. Ef samruninn hefði átt sér stað 1. janúar 2021 er áætlað að hreinar rekstrartekjur bankans hefðu verið 18.494 milljónir króna og hagnaður bankans fyrir skatt á árinu 2021 hefði verið 10.812 milljónir króna.

Skýringar við ársreikning

Starfsþættir

4. 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

Bankinn breyttir uppbyggingu innri upplýsingagjafar og skilgreiningu starfsþátta í kjölfar samruna við TM og Lykil á árinu 2021. Bankinn skilgreinir tvo starfsþætti, Viðskiptabankasvið og Fjárfestingabankasvið. Fjárhæðir vegna ársins 2021 endurspeglar núverandi starfsþætti og hefur framsetningu samanburðarfjárhæða verið breytt til samræmis.

- Viðskiptabankasvið
Viðskiptabankasvið býður ýmisskonar bankþjónustu og tengda ráðgjöf auk þess að veita sérhæfða útlánþjónustu. Lykill, fjármögnunarleigustarfsemi bankans, sem og fjártæknihluti bankans, svo sem Framtíðin, Auður, Aur og Netgíró, eru hluti af þessum starfsþætti.
- Fjárfestingabankasvið
Fjárfestingabankasvið samanstendur af starfsemi markaðsviðskipta og fyrirtækjaráðgjafar. Starfsemi bankans vegna viðskiptavaktar og fjárfestingar eru einnig hluti af þessum starfsþætti, þrátt fyrir að vera hluti af fjármálasviði bankans.

Stoðsvið samanstanda af starfsemi stoðsviða bankans, til að mynda áhættustýringar, fjármálasviðs, upplýsingatækni og rekstrarsviðs. Ennfremur eru þar tekjur sem stoðsviðin hafa af umsýslu við dótturfélög bankans, hvernig starfsemi fellur ekki undir starfsþætti bankans, sem og hlutdeildarafkoma vegna þeirra. Stoðsvið eru ekki sýnd sem sérstakir starfsþættir og eru því þær upplýsingar sem eru settar fram ekki ígildi starfsþátta.

2021	Viðskipta- bankasvið	Fjárfestinga- bankasvið	Stoðsvið	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	2.783.128	1.140.324	(66.362)	3.857.091
Hreinar þóknatekjur	744.794	1.528.891	1.279.125	3.552.810
Hreinar fjárfestingartekjur	656.571	1.076.999	0	1.733.570
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaganna	(4.501)	76.802	5.774.168	5.846.468
Aðrar tekjur (gjöld)	414.095	2.646	113.887	530.629
Hreinar rekstrartekjur	4.594.087	3.825.663	7.100.818	15.520.568
Laun og launatengd gjöld	(356.997)	(688.370)	(2.165.380)	(3.210.746)
Annar rekstrarkostnaður	(933.119)	(200.400)	(1.991.710)	(3.125.229)
Hrein virðisbreyting	209.479	0	(2.484)	206.995
Gangvirðismat á skilyrtri skuldbindingu	0	0	(97.548)	(97.548)
Hagnaður (tap) fyrir kostnaðarúthlutun og skatta	3.513.450	2.936.892	2.843.696	9.294.039

Hreinar starfsþáttatekjur frá ytri viðskiptavinum	5.381.991	3.026.467	7.112.110	15.520.568
Hreinar starfsþáttatekjur frá innri viðskiptavinum	(787.904)	799.195	(11.292)	0

2020	Viðskipta- bankasvið	Fjárfestinga- bankasvið	Stoðsvið	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	1.689.165	255.490	(53.681)	1.890.975
Hreinar þóknatekjur	664.389	1.451.299	1.258.564	3.374.252
Hreinar fjárfestingartekjur	90.124	486.046	20	576.190
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaganna	(21.783)	(79.235)	809.168	708.150
Aðrar tekjur (gjöld)	17.204	1.935	69.500	88.639
Hreinar rekstrartekjur	2.439.100	2.115.535	2.083.571	6.638.206
Laun og launatengd gjöld	(266.521)	(697.277)	(1.499.952)	(2.463.750)
Annar rekstrarkostnaður	(419.127)	(157.488)	(1.026.029)	(1.602.644)
Hrein virðisbreyting	(190.877)	(1.108)	(994)	(192.980)
Gangvirðismat á skilyrtri skuldbindingu	0	0	(286.058)	(286.058)
Hagnaður (tap) fyrir kostnaðarúthlutun og skatta	1.562.575	1.259.663	(729.462)	2.092.776

Hreinar starfsþáttatekjur frá ytri viðskiptavinum	2.431.347	2.045.782	2.161.077	6.638.206
Hreinar starfsþáttatekjur frá innri viðskiptavinum	7.753	69.753	(77.506)	0

Skýringar við ársreikning

Rekstrarreikningur

5. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur sundurliðast sem hér segir:

	2021	2020
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	97.774	394.143
Afleiður	1.358.756	735.015
Útlán	4.354.150	2.477.906
Verðbréf með föstum tekjum (FVOCI)	459.687	140.067
Aðrar vaxtatekjur	4.711	17.296
Samtals	6.275.077	3.764.428

Vaxtagjöld sundurliðast sem hér segir:

	2021	2020
Innlán	702.312	764.902
Lántökur	325.252	606.414
Víxlaútgáfa	34.334	73.266
Skuldabréfaútgáfa	870.642	134.078
Víkjandi skuldabréf	385.960	206.285
Afleiður	10.557	6.175
Önnur vaxtagjöld *	88.930	82.331
Samtals	2.417.986	1.873.453

* Þar af 39 milljónir króna vegna leiguskuldbindinga (2020: 22 milljónir).

Á árinu 2021, voru 112 milljónir króna gjaldfærðar í einskiptiskostnaði í tengslum við endurfjármögnunar skulda sem voru yfirteknar við samruna við Lykil. Auk þess voru vaxtagjöld vegna skuldabréfaútgáfu lækkuð um 184 milljónir króna vegna gangvirðisbreytinga í tengslum við kaupverðútdælingu á skuldum Lykils.

Heildarvaxtatekjur að því er varða fjáreignir sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema 4.776 m.kr. (2020: ISK 2.844 m.kr.).

Heildarvaxtagjöld að því er varða fjárskuldur sem ekki eru færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema 2.407 m.kr. (2020: 1.867 m.kr.).

6. Hreinar þóknatekjur

Þóknatekjur og -gjöld eru sett fram á hreinum tekjugrunni, líkt og þær eru settar fram í innanhúsuppgjörum til stjórnenda til notkunar við ákvarðanatökur, og eru sundurliðaðar eftir starfspáttum. Starfspáttirnir endurspeglu eðli og gerð þeirra viðskipta sem bankinn þénar þóknatekjur af. Finna má lýsingu á hverjum starfspátti í skýringu 4. Líkt og greint er frá í þeirri skýringu þá breytti bankinn uppbyggingu innri upplýsingagjöf og starfspáttum í kjölfar samruna á árinu 2021. Fjárhæðir vegna ársins 2021 taka mið af þessum breytingum og hefur framsetningu samanburðarfjárhæða verið breytt til samræmis.

Hreinar þóknatekjur eftir starfspáttum	2021	2020
Viðskiptabankasvið	744.794	664.389
Fjárfestingabankasvið	1.528.891	1.451.299
Stoðsvið	1.279.125	1.258.564
Samtals	3.552.810	3.374.252

7. Hreinar fjárfestingartekjur

Hreinar fjárfestingartekjur sundurliðast sem hér segir:

Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum tilskildum á gangvirði yfir rekstur	2021	2020
Verðbréf með föstum tekjum	255.422	393.828
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	1.266.072	231.500
Afleiður	247.656	28.163
Lán á gangvirði	(36.956)	6.684
Gjaldeyrisgengismunur	1.376	(83.985)
Samtals	1.733.570	576.190

8. Gjaldeyrisgengismunur

Gjaldeyrisgengismunur sundurliðast sem hér segir:

	2021	2020
(Tap) hagnaður af fjármálagerningum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	(196.305)	426.711
Hagnaður (tap) af öðrum fjármálagerningum	197.681	(510.696)
Samtals	1.376	(83.985)

Skýring 55 veitir upplýsingar um þróun gjaldmiðla gagnvart íslensku krónunni.

Skýringar við ársreikning

9. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sundurliðast sem hér segir:

	2021	2020
Laun og launatengd gjöld	3.210.746	2.463.750
Annar rekstrarkostnaður	1.983.631	1.333.763
Framlag í Tryggingasjóð innstæðueigenda og fjárfesta	31.718	35.366
Afskriftir fastafjármuna	676.512	84.458
Fyrning afnotaréttar	433.368	149.056
Samtals	6.335.975	4.066.393

10. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld sundurliðast sem hér segir:

	2021	2020
Laun	2.320.344	1.882.654
Kaupaukar	160.721	42.035
Kaupréttir	2.555	2.471
Mótframlag í lífeyrissjóð	360.685	269.375
Fjársýsluskattur	181.116	120.043
Önnur launatengd gjöld	185.326	147.173
Samtals	3.210.746	2.463.750

Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	151	103
Stöðugildi í árslok	160	98

Samkvæmt lögum nr. 165/2011, sem sett voru árið 2011, greiða bankar og önnur fjármálafyrirtæki sem veita þjónustu sem undanskilin er virðisaukaskatti sérstakan skatt á launagreiðslur, svokallaðan fjársýsluskatt. Núgildandi skatthlutfall er 5,50% (2020: 5,50%).

11. Starfskjör forstjóra og stjórnar

Greiðslur frá bankanum til stjórnarmanna, forstjóra og framkvæmdstjórnar, þar með töldum aðstoðarforstjóra, móðurfélagsins vegna launa og hlunninda, og eignarhlutir þeirra í bankanum, sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021			31.12.2020		
	Laun og hlunnindi	Hlutir	Kaup og áskr. réttir	Laun og hlunnindi	Hlutir	Kaup og áskr. réttir
Marinó Örn Tryggvason, forstjóri	63.756	3.427	7.390	51.397	2.093	14.667
Sigurður Hannesson, stjórnarmaður og nefndarmaður í áhættunefnd og starfskjaranefnd	17.461	8.550	0	11.673	8.550	0
Guðmundur Þórðarson, varaformaður stjórnar og formaður áhættunefndar	9.379	66.750	0	8.299	133.500	0
Guðjón Karl Reynisson, stjórnarmaður og formaður starfskjaranefndar	9.379	10.411	0	8.472	10.411	0
Helga Kristín Auðunsdóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í og endurskoðunarnefnd	8.293	0	0	0	0	0
Ingunn Svala Leifsdóttir, stjórnarmaður og formaður endurskoðunarnefndar	2.855	0	0	0	0	0
Hrönn Sveinsdóttir, nefndarmaður í áhættunefnd og fyrrum stjórnarmaður	4.759	0	0	8.299	500	0
Inga Björg Hjaltadóttir, nefndarmaður í áhættunefnd og fyrrum stjórnarmaður	5.234	0	0	9.775	0	0
Kristín Friðgeirsdóttir, fyrrum stjórnarmaður og fyrrum nefndarmaður í endurskoðunarnefnd	1.229	0	0	0	0	0
Albert Þór Jónsson, fyrrum varamaður í stjórn	489	0	0	489	0	0
Kristín Pétursdóttir, fyrrum stjórnarmaður og fyrrum nefndarmaður í áhættunefnd og starfskjaranefnd	0	0	0	3.968	0	0
Kristín Guðmundsdóttir, fyrrum varamaður í stjórn og fyrrum nefndarmaður í áhættunefnd og endurskoðunarnefnd	0	0	0	1.755	0	0
Framkv.stjórnar (2021: 7 (að meðaltali: 6,75), 2020: 6 (að meðaltali: 6)) ...	375.985	47.971	29.564	281.756	31.804	73.333
Samtals	498.819	137.108	36.954	385.882	186.858	88.000

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 framkvæmdastjórnar fengu kaupaukagreiðslur vegna 2021. Í kjölfar samruna við TM og Lykil á árinu 2021 fjölgaði um einn framkvæmdastjóra hjá bankanum, þar af leiðandi eru fjárhæðir launa og hlunninda framkvæmdastjóra á 2021 og 2020 ekki fyllilega samanburðarhæfar.

Skýringar við ársreikning

11. Starfskjör forstjóra og stjórnar (frh.)

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 2021 og 31. desember 2020. Ef eignarhluturinn er óbeinn í gegnum félög þá er einungis hlutfallslegur eignarhlutur framangreindra aðila talinn með.

Bankinn hefur skilgreint aðstoðarforstjórnann og tvo framkvæmdastjóra sem lykilstarfsmenn, sbr. lög nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Bankinn hefur ennfremur samþykkt og birt reglur um hæfi, hæfismat og framgöngu lykilstarfsmanna, í samræmi við kröfur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Bankinn hefur samþykkt starfskjarastefnu sem skilgreinir þrjá þætti starfskjara þ.e. grunnlaun, kaupauka og önnur hlunnindi, þ.m.t. móttframlag í lífeyrissjóð. Nánari upplýsingar um starfskjarastefnuna er að finna í skýringum 63-65.

12. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda sundurliðast sem hér segir:	2021	2020
Endurskoðun ársreiknings	47.839	41.940
Könnun árs hlutareikninga	16.049	7.329
Önnur þjónusta tengd endurskoðun	7.361	1.051
Samtals	71.249	50.320

13. Hrein virðisbreyting

	2021	2020
Breyting á virðisrýrnun útlána	183.997	(176.537)
Breyting á virðisrýrnun annarra eigna	(2.484)	(5.277)
Breyting á virðisrýrnun lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína	25.483	(11.166)
Samtals	206.995	(192.980)

14. Tekjuskattur

Bankinn mun ekki greiða tekjuskatt af hagnaði ársins 2021 þar sem hann er með yfirfæranlegt skattalegt tap sem vegur á móti reiknuðum tekjuskatti. Í kjölfar samruna á fyrri hluta ársins jókst yfirfæranlegt tap verulega og þann 31. desember 2021, nam yfirfæranlegt skattalegt tap bankans 23 milljörðum króna og er verulegur hluti af því nýtanlegur til ársloka 2028. Stjórnendur eru þeirrar skoðunar að rekstur bankans á komandi árum muni leiða til skattskylds hagnaðar sem að skattalega tapið muni ganga á móti. Bankinn hefur þar af leiðandi fært hluta af skattalega tapinu sem frestaða skatteign í efnahag. 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 28 varðandi nánari upplýsingar um skatteignina.

Tekjuskattur er reiknaður miðað við skatthlutföll og skattalögum í gildi á yfirstandandi ári, samkvæmt þeim er tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2020: 20,0%).

Tekjuskattur reiknast sem hér segir:

		2021		2020
Hagnaður fyrir skatta		9.294.039		2.092.776
Tekjuskattur miðað við gildandi tekjuskattshlutfall	20,0%	(1.858.808)	20,0%	(418.555)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,0%	(671)	0,1%	(1.140)
Óskattskyldar tekjur (tap)	(27,5%)	2.559.499	(21,3%)	445.655
Tekjufærsla á skattalegu tapi	(13,5%)	1.253.535	(12,0%)	251.689
Áhrif vegna samruna	6,8%	(632.952)	0,0%	0
Aðrar breytingar	0,2%	(20.021)	2,3%	(47.264)
Virkur tekjuskattur	(14,0%)	1.300.582	(11,0%)	230.384

Hagnaður fyrir skatta nam 9.294 m.kr. Tekjuskattur nam 1.301 m.kr., sem leiðir til þess að virkt tekjuskattshlutfall verður -14,0%. 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.

Skýringar við ársreikning

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% (2020: 6,0%). Við álagningu skal ekki tekið tillit til samsköttunar og yfirfærans 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 0,145% (2020: 0,145%) og er skatturinn ekki frádráttarbær frá tekjuskatti. Skatturinn er sérgreindur í rekstrarreikningi og yfirliti yfir heildarafkomu.

17. Hagnaður á hlut

Útreikningur á hagnaði á hlut er byggður á hagnaði tímabilsins og vegnu meðaltali fjölda útistandandi hluta á tímabilinu. 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.

	2021	2020
Hagnaður tímabilsins	10.459.323	2.249.407
Vegið meðaltal útistandandi hluta	4.104.785	2.141.002
Leiðréttingar vegna áskriftarréttinda og kaupréttá	90.703	161.879
Samtals	4.195.488	2.302.882
Hagnaður á hlut	2,55	1,05
Þynntur hagnaður á hlut	2,49	0,98

Skýringar við ársreikning

Efnahagur

18. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjóður og innstæður í Seðlabanka sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	16.611.434	21.379.857
Reiðufé	14.640	11.649
Innstæður hjá bönkum	13.978.734	3.276.547
Erlendir ríkisvixlar	2.564.841	1.739.281
Handbært fé	33.169.649	26.407.334

Bindiskylda við Seðlabanka Íslands - meðaltalsuppfylling	0	0
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands - föst bindiskylda	1.235.491	952.636
Krafa á Seðlabanka Íslands	2.125.945	1.455.730
Samtals	36.531.085	28.815.701

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

19. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Tilskilin á gangvirði yfir rekstur		
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	562.529	2.890.226
Skráð skuldabréf	2.080.965	1.320.800
Óskráð skuldabréf	595.231	1.535.801
Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu		
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	18.127.222	18.962.079
Skráðir ríkisvixlar	2.997.628	3.984.688
Skráð skuldabréf	178.512	0
Samtals	24.542.088	28.693.594

20. Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Tilskilin á gangvirði yfir rekstur		
Skráð hlutabréf	875.568	892.423
Óskráð hlutabréf	1.884.160	1.482.384
Óskráð hlutdeildarskírteini	212.486	322.990
Samtals	2.972.214	2.697.798

21. Verðbréf til áhættuvarna

Verðbréf til áhættuvarna sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	126.113	7.115.854
Skráð skuldabréf	1.699.621	2.147.393
Skráð hlutabréf	18.745.871	9.890.103
Óskráð hlutdeildarskírteini	1.514.091	466.891
Samtals	22.085.696	19.620.240

Skýringar við ársreikning

22. Útlán

Útlán til einstaklinga og lögaðila sundurliðast sem hér segir:

31.12.2021	Einstaklingar		Lögaðilar		Samtals	
	Heildarfjárhæð	Bókfært virði	Heildarfjárhæð	Bókfært virði	Heildarfjárhæð	Bókfært virði
Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði	27.506.208	27.268.409	43.465.560	42.738.930	70.971.768	70.007.339
Útlán á gangvirði í gegnum rekstur	650.814	650.814	1.873.455	1.873.455	2.524.269	2.524.269
Samtals	28.157.023	27.919.223	45.339.015	44.612.385	73.496.038	72.531.608

31.12.2020	Einstaklingar		Lögaðilar		Samtals	
	Heildarfjárhæð	Bókfært virði	Heildarfjárhæð	Bókfært virði	Heildarfjárhæð	Bókfært virði
Útlán á afskrifuðu kostnaðarverði	2.987.608	2.965.338	26.052.808	25.504.247	29.040.416	28.469.585
Útlán á gangvirði í gegnum rekstur	0	0	2.743.851	2.743.851	2.743.851	2.743.851
Samtals	2.987.608	2.965.338	28.796.659	28.248.098	31.784.267	31.213.436

Bankinn færir kröfur vegna fjármögnunarleigu undir liðnum útlán á afskrifuðu kostnaðarverði. Þann 31. desember 2021 nam bókfært virði krafna vegna fjármögnunarleigu 16.319 m.kr. Kröfur vegna fjármögnunarleigu urðu hluti af efnahagsreikningi bankans í kjölfar samruna við Lykil á árinu 2021. Vísað er til skýringar nr. 3 varðandi frekari upplýsingar um samrunann.

23. Afleiður

Afleiður sundurliðast sem hér segir:

31.12.2021	Nafnverð		Bókfært virði	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Vaxtaskiptasamningar	14.353.716	13.087.145	1.799.162	0
Framvirk gjaldmiðlaviðskipti	8.260.384	8.266.904	54.740	125.025
Framvirk verðbréfa kaup	23.328.516	25.873.506	337.200	2.882.189
Valréttir hlutabréfa	439.376	0	312.015	0
	46.381.992	47.227.554	2.503.116	3.007.215

31.12.2020	Nafnverð		Bókfært virði	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Vaxtaskiptasamningar	3.176.798	3.102.368	74.429	0
Framvirk gjaldmiðlaviðskipti	2.698.140	2.740.401	0	42.261
Framvirk verðbréfa kaup	21.918.514	23.386.919	108.771	1.577.177
Valréttir hlutabréfa	130.343	3.860	206.470	130.909
	27.923.795	29.233.548	389.671	1.750.346

24. Eignarhlutir í dótturfélögum

Eignarhlutir í dótturfélögum sundurliðast sem hér segir:

31.12.2021	Starfsemi	Staðsetning	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært virði
AC GP 5 ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(21)	640
Aur App ehf.	Fjártækni	Ísland	100%	4.221	457.460
Ármúli fasteignir ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	10	28.658
Burðarás eignarhaldsfélag ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(202)	62.085
GAMMA Capital Management hf.	Rekstraraðili sérhæf. sjóða	Ísland	100%	220.849	2.292.501
Kvika eignastýring hf.	Rekstrarfélag verðbréfasj.	Ísland	100%	872.768	3.662.577
M-Investments ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(1.779)	10.122
Netgíró hf.	Fjártækni	Ísland	100%	(68.025)	908.175
Netgíró reikningar ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(1.186)	11.863
Rafklettur ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	88.761	381.469
Straumur eignarhaldsfélag ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(9)	9.540
TM tryggingar hf.	Tryggingarfélag	Ísland	100%	4.571.288	22.146.207
AC GP 3 ehf.	Rekstur fjárfestingarfélags	Ísland	80%	48.236	204.879
Kvika Securites Ltd.	Ráðgjafastarfsemi	Bretland	100%	139.694	827.372
Önnur félög			-	(571)	6.989
Samtals				5.874.034	31.010.539

Skýringar við ársreikning

24. Eignarhlutir í dótturfélögum (frh.)

31.12.2020	Starfsemi	Staðsetning	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært virði
AC GP 5 ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(4)	661
Aktiva reikningar ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(5.873)	380
Aktiva reikningar II ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(21)	330
Ármúli fasteignir ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	75	28.648
Burðarás eignarhaldsfélag ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	1.280	62.288
Framtíðin lánasjóður hf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	10.305	66.487
GAMMA Capital Management hf.	Rekstraraðili sérhæf. sjóða	Ísland	100%	(238.333)	2.071.611
Kvika eignastýring hf.	Rekstrarfélag verðbréfasj.	Ísland	100%	1.127.158	3.828.102
M-Investments ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	198	11.901
Netgíró lán ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(4.619)	1.087
Netgíró lán II ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(973)	2.601
Netgíró lán III ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(435)	488
Netgíró reikningar ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	2.728	8.314
Rafklettur ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	(5.851)	292.708
Straumur eignarhaldsfélag ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	1	9.549
AC GP 3 ehf.	Rekstur fjárfestingarfélags	Ísland	80%	(89.978)	156.643
Kvika Securites Ltd.	Ráðgjafastarfsemi	Bretland	100%	(79.235)	387.333
Önnur félög			-	(624)	2.044
Samtals				715.799	6.931.176

25. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

a. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum sundurliðast sem hér segir:

Félag	Starfsemi	Staðsetning	Eignarhlutur 31.12.2021	Eignarhlutur 31.12.2020
Gláma fjárfestingar slhf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	24%	24%
Kjölfesta GP ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	-	50%
Moberg d.o.o.	Stafrænar lausnir	Króatía	100%	-

Á fyrri helming ársins seldi bankinn allan eignarhlut sinn í Kjölfestu GP ehf.

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

	31.12.2021	31.12.2020
Staða í upphafi árs	42.240	776.490
Kaup á hlutum í hlutdeildarfélögum	67.000	0
Arðgreiðslur	(3.750)	(7.500)
Sala á hlutum í hlutdeildarfélögum	(10.924)	(719.102)
Afkoma hlutdeildarfélaga, a.t.t. til tekjuskatts	(27.566)	(7.649)
Samtals	67.000	42.240

26. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir sundurliðast sem hér segir:

31.12.2021	Viðskipta-vild	Viðskipta-sambönd	Vörumerki	Hugbúnaður	Samtals
Bókfært virði 1. janúar 2021	0	0	0	563.599	563.599
Keypt	0	0	0	312.231	312.231
Viðbót við samruna	19.831.224	239.053	110.411	59.754	20.240.443
Afskriftir	0	(19.921)	(4.140)	(150.245)	(174.306)
Bókfært virði 31. desember 2021	19.831.224	219.132	106.271	785.339	20.941.967
Stofnverð	19.831.224	239.053	110.411	1.092.638	21.273.326
Afskrifað	0	(19.921)	(4.140)	(307.298)	(331.359)
Bókfært virði 31. desember 2021	19.831.224	219.132	106.271	785.339	20.941.967

Skýringar við ársreikning

26. Óefnislegar eignir (frh.)

31.12.2020	Viðskipta- vild	Viðskipta- sambönd	Vörumerki	Hug- búnaður	Samtals
Bókfært virði 1. janúar 2020	1.903.913	0	0	272.451	2.176.365
Keypt	0	0	0	349.932	349.932
Aflagt	(1.903.913)	0	0	0	(1.903.913)
Afskriftir	0	0	0	(58.785)	(58.785)
Bókfært virði 31. desember 2020	0	0	0	563.599	563.599
Stofnverð	1.901.913	0	0	393.853	2.295.767
Afskrifað	0	0	0	(121.402)	(121.402)
Bókfært virði 1. janúar 2020	1.901.913	0	0	272.451	2.174.365
Stofnverð	0	0	0	743.786	743.786
Afskrifað	0	0	0	(180.187)	(180.187)
Bókfært virði 31. desember 2020	0	0	0	563.599	563.599

b. Virðisrýrnunarpróf

Eignir með ótilgreindan líftíma, svo sem viðskiptavild, eru ekki afskrifaðar heldur undirgangast virðisrýrnunarpróf árlega, líkt og greint er frá í skýringu 88. Viðskiptavild er úthlutað á sjóðskapandi 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. Viðskiptavild, sem kom til á árinu 2021 vegna samruna við TM hf. og Lykil fjármögnun hf., hefur verið úthlutað á tvær CGU, viðskiptabankastarfsemi og tryggingar. Úthlutun viðskiptavildar byggir á bráðabirgðamati, mun henni verða endanlega lokið á árinu 2022.

Virðisrýrnunarprófin voru framkvæmd í lok árs 2021. Niðurstöður þeirra sýna að endurheimtanlegt virði er hærra en bókfært virði viðskiptavildarinnar. Fyrir utan að prófa grunnsviðsmýndir þá voru viðbótar sviðsmýndir útbúnar og í þeim voru framkvæmd álagspróf á nokkrum lykilsfordendum. 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.

Eftirfarandi tafla greinir frá lykilsfordendum við mat á endurheimtanlegu virði. Endurheimtanlega virði er reiknað með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi CGU. Tímavirði peninga og verðlagning áhættu, sem reiknað er sem veginn meðalkostnaður fjármagns (WACC), byggist á ytri markaðsupplýsingum um markaðsáhættu og vaxtastig, auk tiltekinnar annarra þátta tengdum CGU, svo sem landssvæðisáhættu.

31.12.2021	Framtíðar- vöxtur	Afvöxtunar- stuðull	Bókfært virði
Viðskiptabankasvið	3,5%	10,1%	(282)
Tryggingar	3,5%	11,1%	19.831.507
Samtals viðskiptavild			19.831.224

27. Rekstrarleigugæignir

a. Rekstrarleigugæignir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021
Bókfært virði 1. janúar 2021	0
Viðbót við samruna	1.784.025
Viðbót	233.914
Aflagt	(319.763)
Afskrifað	(239.555)
Bókfært virði 31. desember 2021	1.458.621
Stofnverð	2.226.907
Afskrifað	(768.286)
Bókfært virði 31. desember 2021	1.458.621

Rekstrarleigugæignir komu inn við samruna á árinu og því erum ekki samanburðarfjárhæðir í skýringunni. Vísað er í skýringu 3 um frekari upplýsingar um samrunann.

Skýringar við ársreikning

28. Skatteign

a. Skatteign

Breyting á skatteign sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Staðan í upphafi árs	835.816	872.972
Tekjufærður tekjuskattur	1.300.582	230.384
Yfirtekið við samruna	1.895.193	0
Áhrif samsköttunar	(559.411)	(267.540)
Skattur til greiðslu	330.749	0
Aðrar breytingar	(658.166)	0
Skatteign í lok ársins, nettó	3.144.763	835.816

Skatteign er heimfærð á eftirfarandi efnahagsliði:

	31.12.2021	31.12.2020
Varanlegir rekstrarfjármunir	344.159	(6.876)
Óefnislegar eignir	(65.081)	0
Frestaður gengismunur	(1.773)	9.265
Aðrir efnahagsliðir	70.593	5.208
Yfirfæranlegt skattalegt tap	2.796.865	828.219
Skatteign í lok ársins, nettó	3.144.763	835.816

b. Yfirfæranlegt skattalegt tap

Yfirfæranlegt skattalegt tap sundurliðast sem hér segir:

	Skattalegt tap
Skattalegt tap 2012, nýtanlegt til 2022	467.499
Skattalegt tap 2013, nýtanlegt til 2023	1.511.014
Skattalegt tap 2015, nýtanlegt til 2025	1.242.589
Skattalegt tap 2017, nýtanlegt til 2027	453.436
Skattalegt tap 2018, nýtanlegt til 2028	18.137.597
Skattalegt tap 2020, nýtanlegt til 2030	909.209
Samtals	22.721.343

29. Aðrar eignir

Aðrar eignir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Óppgerð viðskipti	978.428	630.192
Viðskiptakröfur	1.095.285	916.017
Afnotaréttur fasteigna	800.087	460.051
Kröfur á gangvirði	30.202	327.210
Ýmsar eignir	786.479	513.311
Samtals	3.690.481	2.846.782

Afnotaréttur fasteigna sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Upphafsstæða	460.051	608.362
Viðbót	453.937	11.152
Viðbót við samruna	301.665	0
Aflagt	(175.404)	0
Verðbætur	37.716	18.023
Afskriftir og afborgun leigukröfu	(277.879)	(177.486)
Samtals	800.087	460.051

Skýringar við ársreikning

30. Innlán

Innlán sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Óbundin innlán	64.446.626	47.072.558
Bundin innlán	14.811.786	13.148.879
Samtals	79.258.412	60.221.438

31. Lántökur

Lántökur sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Peningamarkaðsinnlán	17.961.215	26.414.166
Samtals	17.961.215	26.414.166

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.

32. Víxlaútgáfa

Víxlaútgáfa sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
KVB 21 0322	0	598.488
KVB 21 0621	0	595.587
KVB 21 0921	0	809.534
Samtals	0	2.003.608

33. Skuldabréfaútgáfa

Skuldabréfaútgáfa sundurliðast sem hér segir:

Gjaldmiðill, nafnverð	Fyrst gefið út	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar Vaxtakjör	31.12.2021	31.12.2020
Ótryggð skuldabréf:					
KVB 20 01, ISK 5.000 m.kr.	2020	2023	Á lokadegi Breytilegir, 1 mán REIBOR + 0,85%	4.609.836	1.763.538
KVB 19 01, ISK 5.000 m.kr.	2019	2024	Jafnar gr. Breytilegir, 1 mán REIBOR + 1,50%	3.003.775	3.474.842
KVB 21 01, GBP 12 milljónir	2021	2023	Á lokadegi Breytilegir, 3 mán. LIBOR + 2,50%	2.117.105	0
KVB 21 02, ISK 5.400 m.kr	2021	2027	Á lokadegi Verðtryggt, fastir 1,0%	5.589.138	0
Lykill 23 11, ISK 3.010 m.kr.	2020	2023	Á lokadegi Breytilegir, 1 mán. REIBOR + 1,10%	2.575.197	0
KVIKA 24 1119, GBP 11,4 milljónir .	2021	2024	Á lokadegi Breytilegir, 3 mán. LIBOR + 1,75%	2.007.693	0
KVIKA 24 1216 GB, ISK 4.500 m.kr ..	2021	2024	Á lokadegi Breytilegir, 3 mán. REIBOR + 0,90%	4.506.565	0
Sértryggð skuldabréf					
Lykill 16 01, ISK 10.870 m.kr.	2016	2023	Jafnar gr. Breytilegir, 1 mán. REIBOR + 1,10%	3.183.811	0
Lykill 26 05, ISK 5.130 m.kr.	2019	2026	Jafnar gr. Verðtryggt, fastir 3,30%	3.792.658	0
Lykill 24 06, ISK 1.570 m.kr	2020	2024	Jafnar gr. Fastir, 2,80%	1.002.853	0
Lykill 23 09, ISK 1.000 m.kr.	2019	2023	Jafnar gr. Fastir, 5,20%	464.019	0
Samtals				32.852.650	5.238.381
Óskráð ótryggð skuldabréf, samtals				0	329.704
Samtals				32.852.650	5.568.085

Skýringar við ársreikning

34. Víkjandi skuldabréf

a. Víkjandi skuldabréf:

Gjaldmiðill, nafnverð	Fyrst gefið út	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar Vaxtakjör	31.12.2021	31.12.2020
KVB 15 01, ISK 1.000 m.kr.	2015	2025	Á lokadegi Neysluv.vísit., fastir 7,5%	0	1.169.444
KVB 18 02, ISK 800 m.kr.	2018	2028	Á lokadegi Neysluv.vísit., fastir 7,5%	960.156	907.781
TM 15 1, ISK 2.000 m.kr.	2015	2045	Á lokadegi Neysluv.vísit., fastir 5,25%	2.411.610	0
Samtals				3.371.766	2.077.225

FME veitti bankanum heimild til að endurgreiða KVB 15 01 og endurgreiddi bankinn skuldabréfið á vaxtagjalddaga í ágúst 2021.

Á vaxtagjalddaga á árinu 2023, fyrir KVB 18 02, öðlast bankinn rétt til að endurgreiða víkjandi skuldabréfið og helst sá réttur á öllum vaxtagjalddögum til lokagjalddaga.

Á vaxtagjalddaga í maí 2025, hækka vaxtakjörin frá 5,25% p.a. upp í 6,25% p.a. Bankinn hefur rétt til að endurgreiða víkjandi skuldabréfið á öllum vaxtagjalddögum til lokagjalddaga.

Víkjandi skuldabréf eru fjárskuldbindingar í formi víkjandi fjármagns sem, ef til slita félagsins 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 eiginfjárbátt B og teljast sem hluti af eiginfjárgrunni fjármála fyrirtækis. Víkjandi skuldir eru afskrifaðar línulega úr eiginfjárbætti B þegar 5 ár eða minna eru til lokagjalddaga eða allt að 20% á ári. Bankinn hefur ekki heimild til að gera upp eða endurgreiða víkjandi skuldabréf fyrir gjalddaga nema að fenginni heimild frá Fjármálaeftirlitinu.

b. Víkjandi lán sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Staða í upphafi árs	2.077.225	1.999.530
Innlausn á KVB 15 01	(1.258.799)	0
Viðbót við samruna	2.358.610	0
Greiddir vextir	(113.125)	(115.000)
Greiddar verðbætur	(14.763)	(9.922)
Áfallnir vextir og verðbætur	322.618	202.617
Samtals	3.371.766	2.077.225

35. Skortstöður í verðbréfum

Skortstöður í verðbréfum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	608.965	559.382
Skráð skuldabréf	714.665	961.165
Samtals	1.323.631	1.520.547

36. Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna

Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	1.280.868	731.987
Samtals	1.280.868	731.987

37. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Óuppperð viðskipti	875.985	1.217.659
Vænt útlánatav vegna skuldbindinga utan efnahags	7.137	32.619
Viðskiptaskuldir	287.764	330.357
Skattar á fjármálastofnanir og fjármálastarfsemi	135.299	77.402
Vörsluskattar	675.595	349.980
Laun og launatengd gjöld	689.484	287.136
Leiguskuldbinding	1.041.121	458.978
Skilyrt skuldbinding	483.486	386.001
Aðrar skuldir	58.608	127.990
Samtals	4.254.479	3.268.122

Leiguskuldbinding sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2021	31.12.2020
Upphafsstæða	458.978	601.145
Viðbót	452.001	11.152
Viðbót við samruna	373.413	0
Afborgun	(280.988)	(171.342)
Verðbætur	37.716	18.023
Samtals	1.041.121	458.978

Skýringar við ársreikning

38. Hlutfé

a. Hlutfé

Nafnvirði hvers hlutar sem bankinn hefur gefið út er 1 króna. Allir núverandi útgefnir hlutir eru með nafnvirði 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 samþykta bankans varðandi nánari upplýsingar um hlutfé hans.

	31.12.2021	31.12.2020
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum bankans	4.907.395	2.141.002
Eigin hlutir	117.256	0
Ónýttar heimildir til aukningar hlutfjár	413.325	546.480

b. Breyting á nafnvirði hlutfjár

Hlutfé bankans var hækkað samtals að nafnvirði 256.458.363 á árinu 2021 til að mæta nýtingu á útstandandi áskriftarréttindum. Til viðbótar við það þá var hlutféð aukið að nafnvirði 2.509.934.076 í tengslum við samruna við TM hf. og Lykill fjármögnun hf.

c. Heimildir til aukningar hlutfjár

Samkvæmt samþykktum bankans frá 20. desember 2021 er stjórn heimilt að auka hlutfé bankans um allt að 100 milljónir króna með áskrift að nýjum hlutum. Heimild þessi er byggð á ákvæði I til bráðabirgða við samþykktirnar og gildir til 15. mars 2022.

Stjórn bankans er, samkvæmt bráðabirgðaákvæði II við samþykktir bankans, heimilt að gefa út áskriftarréttindi og auka hlutfé í samræmi við það. Samkvæmt þessu bráðabirgðaákvæði er stjórn bankans heimilt að hækka hlutfé um 76.625.000 að nafnvirði og gildir heimildin til 21. apríl 2026.

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. 59.666.702 að nafnvirði vegna útgefna áskriftarréttinda. Samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV hefur stjórn ennfremur skilyrta heimild til þess að hækka hlutfé, nú um allt að kr. 107.033.312 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. 57.033.312 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. 57.033.312 að nafnvirði í kr. 107.033.312 að nafnvirði líkt og þar er kveðið á um. Heimild stjórnar til hlutfjárukningar á grundvelli bráðabirgðaákvæðis IV stendur því nú í samtals kr. 116.700.014 að nafnvirði en getur hækkað í kr. 166.700.014 að nafnvirði ef stjórn nýtir heimildina sem felst í A lið bráðabirgðaákvæðis I. Heimildin gildir til 31. desember 2022.

Bráðabirgðaákvæði V við samþykktir bankans heimilar stjórn að hækka hlutfé félagsins í áföngum um allt að kr. 70.000.000 að nafnvirði, í þeim tilgangi að uppfylla kaupréttarsamninga í samræmi við kaupréttaráætlun bankans sem hefur verið samþykkt af Skattinum, eins og kveðið er á um í skilyrði 10. gr. laga um tekjuskatt um slíkar áætlanir. Heimild þessi gildir til 31. desember 2024.

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

39. Áskriftarréttindi

Bankinn hefur gefið út áskriftarréttindi. Þann 31. desember 2021 nam útstandandi nafnvirðis fjárhæð þeirra 138.758.320. Þessi áskriftarréttindi eru í eigu 60 aðila og voru 56.468.129 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 5.046.153.256 og hið nýútgefna hlutfé nema 2,7% af heildarhlutfé bankans, eftir þynningu.

Útgefið	Nafnvirð	Kauverð		Nýtingartímabil	
		Áskriftar- réttinda	Árleg hækkun samnings- gengis		Samnings- gengi við lokadag
September 2017	23.000.019	7.148.756	7,5%	7,74	Sep. 2020 - sep. 2022
September 2017	91.966.634	27.456.206	7,5%	7,74	Sep. 2021 - sep. 2022
Mái 2018	1.166.667	505.167	7,5%	10,75	Des. 2021 - des. 2022
Apríl 2019	1.000.000	944.000	7,5%	15,36	Des. 2020 - des. 2022
Apríl 2019	16.125.000	15.222.000	7,5%	15,36	Des. 2020 - des. 2022
Ágúst 2019	5.500.000	5.192.000	7,5%	15,36	Des. 2021 - des. 2022
Alls	138.758.320	56.468.129			

Skýringar við ársreikning

40. Eiginfjárlutfall

Eigið fé í lok árs var 78.136 m.kr. (2020: 19.181 m.kr.), eða sem samsvarar 35,2% af heildareignum samkvæmt efnahagsreikningi (2020: 15,6%). Eiginfjárlutfall, reiknað samkvæmt 84. grein laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, var 35,3% (2020: 33,1%). Lögboðið lágmark er 8,0%. Lutfallið er reiknað sem hér segir:

Eiginfjárbáttur	31.12.2021	31.12.2020
Eigið fé	78.136.313	19.181.465
Eigið fé sem kemur til greina sem almennt eigið fé þáttar 1 (CET1)	78.136.313	19.181.465
Óefnislegar eignir	(20.941.967)	(563.599)
Eignarhlutir í fjármálafyrirtækjum	(25.396.201)	(259.829)
Víkjandi skuldabréf	0	(117.250)
Skatteign	(3.144.763)	(835.816)
Eiginfjárbáttur A (CET 1)	28.653.382	17.404.971
Eiginfjárbáttur B	3.312.483	2.012.387
Frádráttur frá eiginfjárþætti B	0	(227.952)
Samtals	31.965.866	19.189.405
Áhættugrunnur	31.12.2021	31.12.2020
Útlánaáhætta	68.374.651	43.060.778
Markaðsáhætta	4.057.213	3.460.656
Rekstraráhætta	18.057.019	11.372.916
Samtals áhættugrunnur	90.488.883	57.894.350
Eiginfjárlutfall (CAR)	35,3%	33,1%
Almennt eigið fé þáttar 1 lutfall	31,7%	30,1%
Lámmarks eiginfjárlutfall	15,1%	15,1%
Lágmarks eiginfjár lutfall að meðtöldum eiginfjárukum	20,6%	20,6%
Lágmarks lutfall eiginfjárþáttar A (CET1) að meðtöldum eiginfjárukum	14,0%	14,0%

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

Lágmarks eiginfjárþörf byggir á innri matsferli á eiginfjárþörf (ICAAP) bankans og er hún yfirfarin af fjármálaeftirlitinu í gegnum könnunar- og matsferli Fjármálaeftirlitsins (SREP). Lágmarks eiginfjárþörf bankans samkvæmt seinasta SREP ferli, sem fram fór á árinu 2019, er 15,1%. Fjármálaeftirlitið hefur tilkynnt bankanum um að vinna við SREP ferli verði haldið áfram á árinu 2022. Lágmarkseiginfjárlutfall, að meðtöldum þeim viðbótar eiginfjárukum sem lagðir hafa verið á, er 20,6% miðað við 31. desember 2021.

Skýringar við ársreikning

Áhættustýring

41. Uppbygging áhættustýringar

a. Stjórn

Stjórn bankans ber ábyrgð á stjórnarháttum samstæðunnar, þar á meðal því að ákveða umgjörð áhættustýringar, setja reglur um áhættustýringu og ákveða áhættuviðmið. Í því sambandi hefur stjórn félagsins sett stefnu bankans um stjórnarhætti samstæðu. Til þess að tryggja samræmda og góða stjórnarhætti á samstæðugrunni, hefur stjórnin ennfremur sett fram eigendastefnur fyrir þau dótturfélög sem teljast mikilvægur þáttur í rekstri samstæðunnar. Samkvæmt eigendastefnunum skulu stjórnir viðkomandi dótturfélaga ávallt veita bankanum allar nauðsynlegar upplýsingar til þess að hægt sé að inna af hendi það eftirlitshlutverk og þá þjónustu sem bankinn veitir félögum. Þar sem nauðsynlegt er að samræma áhættustýringu á samstæðugrunni skulu viðkomandi félög veita áhættustýringu bankans allar nauðsynlegar upplýsingar til að bankinn geti uppfyllt skyldur sínar sem móðurfélag í samstæðu. Forstöðumaður áhættustýringar og regluvörður bankans geta gert kröfu um milliliðalausa áheyrn stjórnar viðkomandi dótturfélaga. 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 hafa a.m.k. þrjár meðlimir verið skipaðir í hverja nefnd, þar af að minnsta kosti tveir stjórnarmenn. Það er ekki heimilt að tilnefna starfsmenn bankans í undirnefndir stjórnar. Meðlimir nefndanna skulu búa yfir nægjanlegri reynslu og þekkingu hvað varðar verkefni hvernar nefndar samkvæmt viðeigandi lögum og reglum. Hver nefnd hefur sett sér starfsreglur sem stjórn bankans hefur staðfest.

Áhættunefnd 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 annarrar 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 fjárhagsupplýsinga bankans og óháði endurskoðanda 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 skilvirki framfylgni áhættustýringar í gegnum stjórnskipulag og nefndir. Forstjóri 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 hefur yfirumsjón með stýringu á efnahag bankans, eignum og skuldbindingum. Í því felst að ákvarða hagkvæmstu skiptingu á milli ávöxtunar og áhættu og úthluta fjármunum til viðskiptaæininga bankans.

Lánanefnd fjallar um lánveitingar bankans og ber ábyrgð á og tekur ákvarðanir um fjárfestingar í og sölu óskráðra eigna, t.d. óskráðra verðbréfa og fjármálagjörninga, hluta í einkafélögum og öðrum félögum, og hvað varðar önnur svið bankans en fjárstýringu og eigin viðskipti, um fjárfestingu í og sölu hlutdeildaskírteina í sjóðum um sameiginlega fjárfestingu. Nefndin er ábyrg fyrir og tekur ákvarðanir um stærri lánveitingar og er aðal vettvangur umfjöllunar um lánareglur bankans, þar með talin hámarksútlán fyrir viðkomandi svið 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 bankann og rekstur hans. Einingin tekur þátt í því að móta áhættustefnu bankans 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, lausafjáraáhættu og rekstraráhættu. Stjórn setur reglur og viðmið varðandi áhættustefnu bankans, skyldur áhættustýringar og innra eftirlit. Áhættustýring sinnir einnig reglulegri upplýsingagjöf til stjórnar, forstjóra og fjármálanefndar um helstu áhættuþætti eins og útlánaáhættu, markaðsáhættu, lausafjáraáhættu og rekstraráhættu.

f. Regluvörður

Regluvarsla er sjálfstæð eining sem heyrir undir forstjóra bankans og er ráðning regluvarðar og staðgengils hans staðfest af stjórn. Regluvarsla hefur varanlegt eftirlit með hlitingaráhættu bankans og að þær ráðstafanir, stefnur og verklag sem innleitt hefur verið til að uppfylla kröfur þess regluverks sem um starfsemi gildir hverju sinni séu fullnægjandi og skilvirkar. Regluvörður er jafnframt ábyrgðarmaður Kviku vegna aðgerða gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka og ber sem slíkur ábyrgð á aðgerðum bankans til að koma í veg fyrir slíka háttsemi, eftirliti innan bankans, þjálfun starfsmanna og tilkynningum um grunsamlega háttsemi til viðeigandi stjórnvalda.

Skýringar við ársreikning

41. Uppbygging áhættustýringar (frh.)

g. Innri endurskoðandi

Innri endurskoðun ber ábyrgð á að leggja hlutlægt mat á starfsemi bankans og koma með ráðleggingar um það hvernig auka má virði hans 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 dótturfélögnum TM tryggingar hf., TM líftryggingar hf., Kvika eignastýring hf. og Gamma Capital Management hf., og Kvika Securities Ltd. Samkvæmt skipunarbréfi sínu hefur innri endurskoðandi áheyrn stjórnar dótturfélaga bankans.

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 viðskiptavinum sína. Bankinn ver gjaldeyrisáhættu milli lánasafns og skulda bankans eftir fremsta megni en beitir ekki áhættuvarnarreikningsskilum.

43. Útlánaáhætta

a. Skilgreining

Einn helsti áhættuþáttur bankans er útlánaáhætta. Útlánaáhætta 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 útlánaáhættu og gefa um hana skýrslur. Bankinn notar ýmis tæki og ferla til að stýra útlánaáhættu, þ.m.t. tryggingar, áhættuvarnir og lánasafnstýringu.

c. Lánsamþykktarferli

Málshefjandi deild undirbýr tillögu um veitingu hærri lána eða lánalína sem lögð er fyrir lánanefnd til samþykktar. Tillagan samanstendur 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. Fyrir lægri lánveitingar óskar málshefjandi deild eftir almennri heimild frá lánanefnd fyrir lánveitingunni er varðar ferli, skilmála, lánsupphæðir og heildarfjárhæð viðkomanda lánaflokks.

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 útlánaáhættu. Bankinn notar mismunandi aðferðir til að draga úr útlánaáhættu með því að afla trygginga frá viðskiptavinum sínum þar sem það á við. Í þeim felst að bankinn eignast veðrétt í eignunum sem settar eru sem trygging fyrir skuldbindingum viðskiptamanns í nútíð og framtíð.

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

Að miklu leyti samanstendur lánasafn bankans 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 greiðslurátt eða vanskil greinir bankinn undirliggjandi eignir og lánaskjöl og skipuleggur innheimtuaðgerðir.

Bankinn fylgist í rauntíma með virði skráðra verðbréfa sem hafa verið tekin að veði til að tryggja að gripið verði til skjótra aðgerða ef þörf krefur.

f. Stýring útlánasafns

Til að tryggja skilvirka dreifingu lánasafnsins hefur stjórnin sett ákveðinn ramma sem ákvarðar hámark áhættuskuldbindingar sem hlutfall af eigin fé bankans 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 útlánatöpu 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 útlánatöpu. 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 81 varðandi nánari umfjöllum um virðisrýrnunarstefnu bankans.

h. Afleiður

Bankinn býður upp á afleiðusamninga á formi skiptasamninga um skráð, auðseljanleg verðbréf. Daginn sem samningur er gerður kaupir bankinn 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

Bankinn 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 útlánaáhætta vegna útgefanda óveruleg.

Skýringar við ársreikning

44. Hámarksútlánaáætta

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

	Opinberir aðilar	Fjármála- fyrirtæki	Fyrirtæki	Einstaklingar	31.12.2021
Útlánaáætta á efnahagsreikningi					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	22.552.351	13.978.734			36.531.085
Verðbréf með föstum tekjum	22.972.069	1.321.443	248.576		24.542.088
Útlán	14.708	150	44.597.527	27.919.223	72.531.608
Afleiður		2.132.612	363.444	7.061	2.503.116
Aðrar eignir	150.254	0	2.740.140		2.890.395
	45.689.382	17.432.939	47.949.687	27.926.284	138.998.292
Útlánaáætta utan efnahagsreiknings					
Lánsloforð		0	3.474.046	333.034	3.807.080
Ábyrgðir		0	512.901		512.901
Samtals	45.689.382	17.432.939	51.936.633	28.259.318	143.318.272

	Opinberir aðilar	Fjármála- fyrirtæki	Fyrirtæki	Einstaklingar	31.12.2020
Útlánaáætta á efnahagsreikningi					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	25.539.154	3.276.547			28.815.701
Verðbréf með föstum tekjum	26.040.694	1.685.377	967.522		28.693.594
Útlán		613.892	27.026.172	3.573.371	31.213.436
Afleiður		130.709	258.962	0	389.671
Aðrar eignir	47	0	2.386.684	0	2.386.730
	51.579.895	5.706.526	30.639.340	3.573.371	91.499.132
Útlánaáætta utan efnahagsreiknings					
Lánsloforð		329.242	2.273.082	366.050	2.968.374
Ábyrgðir		0	1.245.885		1.245.885
Samtals	51.579.895	6.035.768	34.158.306	3.939.422	95.713.391

45. Útlánagæði fjáreigna

Bókfært virði fjáreigna sem falla undir skilyrði IFRS 9 fyrir virðisrýrnun er birt á efnahagsreikningnum að frádrögnum væntu útlánatapi („ECL“). ECL er endurreiknað að minnsta kosti ársfjórðungslega fyrir hverja eign. Matið á ECL byggir á útreikningnum sem eru leiddir af líkönum vegna PD, LGD og EAD. Matið byggir ennfremur á þeim forsendum sem stjórnendur gefa sér varðandi þróun hagstærða yfir komandi ár. Forsendur eru ákvarðaðar fyrir þrjár sviðsmyndir: grunnsviðsmynd, jákvæða sviðsmynd og neikvæða sviðsmynd og er hverri sviðsmynd einnig gefin vigt sem endurspeglar á líkindi hennar. Stuðst er við forsendurnar við útreikning á líkindavegnu ECL. Fjárhæð ECL sem færa á er háð skilgreiningu bankans á marktækri aukningu á útlánaáættu, sem ræður á hvaða þrep virðisrýrnunar sérhver eign fer. Þeir þættir sem er horft er til við mælingu á marktækri aukningu á útlánaáættu eru meðal annars samanburður á breytingum í PD gildum, líftíma PD gildi á ársgrunni, fjöldi daga umfram gjalddaga og hvort eignin sé á eftirlitslista.

COVID-19 heimsfaraldurinn hafði áhrif á lánasafn bankans árið 2020 og 2021. Þetta endurspeglast í áhrifum þjóðhagslegra breytna á líkunar á vanskilum og hafa því einsleit áhrif á allt lánasafnið. Allar sviðsmyndir urðu fyrir neikvæðum áhrifum við upphaf faraldursins. Neikvæðu áhrifin drógust saman 2021 en sviðsmyndirnar eru í minna mæli lítaðar af neikvæðum horfum. Neikvæð sviðsmynd vegur nú 30% og jákvæðari sviðsmynd vegur 10% í heildarútkomunni. Almenn er það auknar líkur á vanskilum sem skýra aukningu á væntanlegu útlánatapi. Heimsfaraldurinn hefur þó ekki haft veruleg áhrif á eignavirði. Þar sem lánasafnið er almennt vel tryggt verða litlar breytingar á tapi að gefinni vanefnd sem vegur upp á móti auknum líkum á vanskilum.

Efnahagsaðgerðir íslenskra stjórnvalda hafa mildað og tafið áhrif heimsfaraldursins. Þess vegna hafa vanskil lántaka frestast og hugsanlega verið afstýrt. Jafnvel þó að takmörkunum vegna COVID verði líklega aflétt að fullu á næstu vikum er áætlað að fjárhagslegar afleiðingar af COVID muni áfram hafa áhrif á efnahagslíf, bæði á Íslandi og á heimsvísu, meðal annars vegna vöruskorts, verðbólgu og atvinnuleysis. Tillit er tekið til þess í útreikningi á væntu útlánatapi samkvæmt IFRS 9 að áhrif heimsfaraldursins eru ekki að fullu komin fram. Af því leiðir að bankinn býst ekki við að verða fyrir verulegu tapi vegna virðisrýrnunar og afskrifta umfram það sem þegar er orðið vegna heimsfaraldursins, að öðru óbreyttu.

Almennt hefur viðskiptavinum bankans tekist að laga sig að breyttum efnahagslegum veruleika og tekist að afla tekna á innlendum markaði og draga úr rekstrarkostnaði.

Þar sem efnahagsspá hefur einsleit áhrif á líkur á vanskilum fyrir allt lánasafnið en lántakendur verða fyrir mismiklum áhrifum af heimsfaraldurinum og hafa misgöðar forsendur til að bregðast við þeim áhrifum hefur bankinn lagt aukna áherslu á að beita sérfræðingamati til að veita gegn aukinni spávillu vegna einsleitra áhrifa efnahagsspár í útreikningum á væntu útlánatapi og endurspeglar þannig betur ólíkar aðstæður lántakenda.

Skýringar við ársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

Eftirfarandi tafla sýnir lykilhagstærðir sem líkanið notar við útreikning á væntu útlánatapi. Bankinn styðst við efnahagsspá sem er ætlað að styðja við útreikning á væntu útlánatapi.

Inntök í líkan 31.12.2021	Sviðsmyndir		
	Grunn	Jákvæð	Neikvæð
Atvinnuleysi	4,3%	3,6%	5,0%
Neysluverðsvísitala	5,7%	5,4%	5,8%
Ætlað vægi	60,0%	10,0%	30,0%

Inntök í líkan 31.12.2020	Sviðsmyndir		
	Grunn	Jákvæð	Neikvæð
Hagvöxtur	-5,5%	-3,0%	-9,5%
Atvinnuleysi	10,0%	7,5%	11,0%
Ætlað vægi	50,0%	5,0%	45,0%

Skýringar við ársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

a. Sundurliðun útlána eftir atvinnugreinum og upplýsingar um veð og aðrar mildanir

Bankinn notar sömu verðmatsaðferðir á móttekin veð sem og á sambærilegar eignir í eigu bankans. Aðferðirnar sem notaðar eru vegna fjáreigna eru útlitaðar í skýringu 58. Fyrir aðrar eignir þá styðst bankinn við verðmat þriðja aðila þar sem því er við komið. Virðin eru síðan skert með fyrirfram ákveðnum skerðingarhlutföllum til að taka tillit til seljanleika, auk þess er tekið tillit til annarra þátta sem geta haft áhrif á tryggingargildi veðsins.

	Kröfu- virði	Virðis- rýrnun	Bókfært virði	%	Úthlutað veð										Ótryggt kröfuvirði	
					Samtals veð	Innlán	Skráð	Óskráð	Íbúðar- húsnæði	Atvinnu- húsnæði	Bílar	Tæki	Ábyrgðir	Annað		
							verðbréf og lausir sjóðir	verðbréf og aðrir sjóðir								
31.12.2021																
Opinberir aðilar	14.863	(155)	14.708	0,0%	12.094	0	0	0	0	0	7.109	0	0	4.985	3.578	
Fjármálafyrirtæki	186	(35)	150	0,0%	947	0	0	0	0	0	947	0	0	0	0	
Fyrirtæki																
Þjónusta	11.144.470	(328.938)	10.815.532	14,9%	19.109.089	214.210	174.157	4.014.414	0	357.702	7.946.251	1.901.548	0	4.500.807	967.469	
Byggingarstarfsemi og mannvirkjagerð	8.154.616	(106.135)	8.048.481	11,1%	15.013.782	72.849	0	0	5.273.648	3.604.444	2.797.612	2.629.503	0	635.726	136.678	
Starfsemi eignarhaldsfélaga	6.432.388	(61.858)	6.370.530	8,8%	18.465.989	36.341	1.159	10.009.915	2.057.402	5.569.526	106.857	102.295	178.500	403.993	382.487	
Fasteignaviðskipti	6.135.385	(12.597)	6.122.788	8,4%	14.955.655	123.210	1.281.231	2.620.852	4.748.147	5.557.610	514.959	75.810	16.000	17.835	109.875	
Starfsemi eignarhaldsf. - Verðbr.fjármögnun	2.692.571	(330)	2.692.241	3,7%	7.278.984	192.983	6.781.355	304.646	0	0	0	0	0	0	10.337	
Verslun	3.253.918	(39.903)	3.214.015	4,4%	5.794.101	428.926	0	680.000	0	483.601	2.139.392	1.050.763	0	1.011.419	523.089	
Önnur fyrirtæki	7.510.618	(176.656)	7.333.963	10,1%	12.938.759	6.046	450.718	1.427.675	212.449	3.071.002	2.015.502	2.247.251	0	3.508.118	1.985.058	
Einstaklingar	28.157.023	(237.823)	27.919.200	38,5%	43.994.191	41.690	2.221.224	823.646	6.506.866	402.206	32.656.035	1.157.983	0	184.542	2.521.104	
Samtals	73.496.038	(964.429)	72.531.608	100,0%	137.563.592	1.116.255	10.909.844	19.881.148	18.798.511	19.046.091	48.184.665	9.165.152	194.500	10.267.424	6.639.676	

	Kröfu- virði	Virðis- rýrnun	Bókfært virði	%	Úthlutað veð										Ótryggt kröfuvirði
					Samtals veð	Innlán	Skráð	Óskráð	Íbúðar- húsnæði	Atvinnu- húsnæði	Ábyrgðir	Annað			
							verðbréf og lausir sjóðir	verðbréf og aðrir sjóðir							
31.12.2020															
Fjármálafyrirtæki	621.721	(7.829)	613.892	2,0%	490.002	2	0	0	0	490.000	0	0	0	0	123.890
Fyrirtæki															
Byggingarstarfsemi og mannvirkjagerð	5.800.108	(95.292)	5.704.816	18,3%	15.126.122	9.899	168.644	9.471.872	734.690	4.299.459	0	0	441.560	0	162.481
Fjármálastarfsemi	5.778.115	(212.899)	5.565.216	17,8%	9.133.191	37	0	0	4.035.845	5.057.309	0	0	0	40.000	81.946
Fasteignaviðskipti	4.277.099	(72.754)	4.204.345	13,5%	2.772.332	90.343	81.632	228.239	32	0	0	0	2.372.085	1.773.020	
Starfsemi eignarhaldsf. - Verðbr.fjármögnun	3.669.211	(39.552)	3.629.659	11,6%	8.110.745	3.711	145.905	1.626.221	2.486.304	3.821.735	0	0	26.750	120	234.779
Starfsemi eignarhaldsfélaga	2.997.582	(2.355)	2.995.226	9,6%	10.623.797	280.488	9.440.256	903.054	0	0	0	0	0	0	10.952
Þjónusta	2.012.081	(33.463)	1.978.618	6,3%	5.078.184	136.242	42.470	3.979.506	0	365.769	0	0	0	554.197	76.211
Önnur fyrirtæki	3.032.708	(84.416)	2.948.293	9,4%	8.707.910	29.267	36.825	2.597.023	385.150	2.268.093	0	0	67.500	3.324.053	150.322
Einstaklingar	3.595.642	(22.271)	3.573.371	11,4%	9.747.097	24.298	2.842.506	33.032	6.688.262	82.000	0	0	0	77.000	308.698
Samtals	31.784.267	(570.832)	31.213.436	100,0%	69.789.381	574.287	12.758.237	18.838.945	14.330.282	16.384.364	0	0	535.810	6.367.456	2.922.298

Virði trygginga er sett fram sem markaðs- eða bókhaldsvirði úthlutaðra veða. Aðrar tryggingar eru meðal annars fjárkröfur, birgðir og viðskiptakröfur. Þegar um er að ræða stærri ótryggð útlán þá er bankinn almennt varinn af lánaskilmálum, til að mynda með banni við veðsetningu eða öðrum sértækum skilmálum.

Skýringar við ársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

b. Útlánagæði fjáreigna skipt eftir þrepum sundurliðast sem hér segir:

Töflurnar hér að neðan sýna fjáreignir sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9 eftir einkunnarskala þar sem þar sem lánshæfisbil 9-10 tákna mestu áhættu. Fjáreignir þar sem lánshæfismatsfyrirtækið hefur skilgreint mótaðilann í vanskilum eru birtar fyrir utan einkunnarskalann. 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 útlánagæði lánasafnsins og stemma töflurnar af við bókfært virði á efnahagsreikningnum. Lán í línunni „Óflokkað“ tengjast lögaðilum eða einstaklingum sem ekki hafa lánshæfiseinkunn. Líkur á vanskilum fyrir þessi lán eru byggðar á meðaltali sambærilegra lána og eru þar að auki yfirfarnar hver fyrir sig af sérfræðingum í útlánaáhættu.

31.12.2021

Útlán:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Lánshæfisbil 1-4	50.251.570	521.552	240	995.247	51.768.610
Lánshæfisbil 5-6	5.258.030	685.395	287	0	5.943.712
Lánshæfisbil 7-8	2.058.788	3.537.041	2.720	0	5.598.548
Lánshæfisbil 9-10	298.859	1.130.791	1.119	0	1.430.770
Í vanskilum	60.039	246.129	1.716.123	127.217	2.149.509
Óflokkað	4.168.098	975.146	59.841	1.401.804	6.604.889
Bókfært heildarvirði	62.095.385	7.096.054	1.780.330	2.524.269	73.496.038
Vænt útlánatap	(138.254)	(306.746)	(519.429)		(964.429)
Bókfært virði	61.957.130	6.789.308	1.260.901	2.524.269	72.531.608

Lánsloforð, ábyrgðir og ónotaðar lánalínur:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Lánshæfisbil 1-4	2.347.388	0	0	0	2.347.388
Lánshæfisbil 5-6	92.151	0	0	0	92.151
Lánshæfisbil 7-8	1.029.809	1.000	10	0	1.030.819
Lánshæfisbil 9-10	44.741	134.415	0	0	179.156
Í vanskilum	1.000	0	2.636	0	3.636
Óflokkað	581.773	828	7.535	76.694	666.830
Heildarstaða utan efnahags	4.096.861	136.243	10.182	76.694	4.319.981
Vænt útlánatap	(5.357)	(130)	(1.649)	0	(7.137)
Niðurfærð staða utan efnahags	4.091.504	136.113	8.533	76.694	4.312.844

31.12.2020

Útlán:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Lánshæfisbil 1-4	15.234.008	1.157.072	20.849	1.022.457	17.434.387
Lánshæfisbil 5-6	3.652.857	389.944	0	233.126	4.275.927
Lánshæfisbil 7-8	1.062.703	1.176.742	229.771	17.999	2.487.215
Lánshæfisbil 9-10	1.740.690	393.737	1.285	0	2.135.712
Í vanskilum	28.455	2.676	552.915	862.234	1.446.280
Óflokkað	3.265.362	126.902	4.448	608.034	4.004.746
Bókfært heildarvirði	24.984.076	3.247.073	809.267	2.743.851	31.784.267
Vænt útlánatap	(327.875)	(84.731)	(158.226)	0	(570.832)
Bókfært virði	24.656.201	3.162.342	651.042	2.743.851	31.213.436

Lánsloforð, ábyrgðir og ónotaðar lánalínur:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum	
				rekstur	Samtals
Lánshæfisbil 1-4	2.843.333	0	39.771	0	2.883.104
Lánshæfisbil 5-6	331.257	155.937	0	0	487.193
Lánshæfisbil 7-8	56.703	369.518	8.000	0	434.221
Lánshæfisbil 9-10	1.089	4.709	0	0	5.798
Í vanskilum	2.591	0	10.689	2.801	16.081
Óflokkað	155.810	154.853	0	77.200	387.863
Heildarstaða utan efnahags	3.390.781	685.017	58.460	80.001	4.214.259
Vænt útlánatap	(15.917)	(13.791)	(2.911)	0	(32.619)
Niðurfærð staða utan efnahags	3.374.864	671.226	55.548	80.001	4.181.640

Skýringar við ársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

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

31.12.2021

	Kröfuvirði	Vænt	
		útlánatap	Bókfært virði
Ógjaldfallin	70.651.211	(609.079)	70.042.117
Vanskil 1-30 dagar	1.227.586	(43.090)	1.184.497
Vanskil 31-60 dagar	774.964	(15.813)	759.158
Vanskil 61-90 dagar	31.474	(2.122)	29.352
Vanskil 91-180 dagar	175.819	(24.936)	150.890
Vanskil 180-360 dagar	547.768	(203.564)	344.204
Vanskil yfir 360 dagar	87.216	(65.825)	21.391
Samtals	73.496.038	(964.429)	72.531.608

31.12.2020

	Kröfuvirði	Vænt	
		útlánatap	Bókfært virði
Ógjaldfallin	30.877.275	(476.803)	30.400.473
Vanskil 1-30 dagar	512.105	(9.705)	502.399
Vanskil 31-60 dagar	14.874	(71)	14.804
Vanskil 61-90 dagar	71.310	(2.416)	68.894
Vanskil 91-180 dagar	49.403	(2.443)	46.959
Vanskil 180-360 dagar	17.012	(15.472)	1.541
Vanskil yfir 360 dagar	242.288	(63.922)	178.366
Samtals	31.784.267	(570.832)	31.213.436

d. 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.

31.12.2021

Niðurfærslureikningur samtals

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2020	343.792	98.522	161.137	603.451
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	39.044	(34.863)	(4.181)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(48.781)	48.781	0	0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(40.441)	0	40.441	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(102.427)	107.001	(5.768)	(1.195)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	118.335	136.354	451.845	706.533
Afskráning og uppgreidd lán	(165.909)	(48.918)	(42.547)	(257.374)
Endanlega afskrifað	0	0	(79.850)	(79.850)
Stæða þann 31. desember 2021	143.612	306.876	521.078	971.566

Niðurfærslureikningur vegna útlána

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2020	327.875	84.731	158.226	570.832
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	27.402	(23.662)	(3.740)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(48.762)	48.762	0	0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(40.439)	0	40.439	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(85.976)	107.178	(6.232)	14.970
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	116.626	136.354	451.373	704.352
Afskráning og uppgreidd lán	(158.472)	(46.617)	(40.786)	(245.875)
Endanlega afskrifað	0	0	(79.850)	(79.850)
Stæða þann 31. desember 2021	138.254	306.746	519.429	964.429

Skýringar við ársreikning

45. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2020	15.917	13.791	2.911	32.619
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	11.642	(11.201)	(440)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(19)	19		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(3)		3	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(16.451)	(178)	464	(16.165)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	1.709		472	2.181
Afskráning og uppgreidd lán	(7.438)	(2.300)	(1.761)	(11.499)
Stæða þann 31. desember 2021	5.357	130	1.649	7.137

31.12.2020

Niðurfærslureikningur samtals

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2019	200.518	102.932	132.170	435.619
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	12.232	(10.477)	(1.755)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(25.346)	25.346		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(6.259)	(6.410)	12.669	0
Hreint endurmat niðurfæslu	967	18.784	2.269	22.021
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	246.715	48.802	33.894	329.410
Afskráning og uppgreidd lán	(85.034)	(80.455)	(8.110)	(173.599)
Endanlega afskrifað			(10.000)	(10.000)
Stæða þann 31. desember 2020	343.792	98.522	161.137	603.451

Niðurfærslureikningur vegna útlána

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2019	184.562	100.185	129.416	414.163
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	11.599	(10.020)	(1.579)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(19.772)	19.772		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(5.965)	(6.410)	12.375	0
Hreint endurmat niðurfæslu	202	12.881	1.598	14.681
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	236.773	46.808	32.486	316.067
Afskráning og uppgreidd lán	(79.524)	(78.486)	(6.071)	(164.080)
Endanlega afskrifað			(10.000)	(10.000)
Stæða þann 31. desember 2020	327.875	84.731	158.226	570.832

Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Samtals
Færslur fjáreigna:				
Upphafsstæða frá 31. desember 2019	15.956	2.746	2.754	21.456
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	633	(457)	(176)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(5.574)	5.574		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(294)		294	0
Hreint endurmat niðurfæslu	766	5.903	670	7.340
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	9.941	1.994	1.408	13.343
Afskráning og uppgreidd lán	(5.511)	(1.970)	(2.039)	(9.520)
Stæða þann 31. desember 2020	15.917	13.791	2.911	32.619

Skýringar við ársreikning

46. Veðhlutfall

a. Almennt

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

b. Sundurliðun

Sundurliðun á lánum eftir veðhlutfalli er sem hér segir:

	31.12.2021	%	31.12.2020	%
Minna en 50%	20.097.127	27,7%	12.591.305	40,3%
51-70%	18.354.498	25,3%	7.450.150	23,9%
71-90%	21.917.086	30,2%	3.823.465	12,2%
91-100%	3.052.888	4,2%	3.864.828	12,4%
100-125%	2.693.338	3,7%	662.237	2,1%
125-200%	182.599	0,3%	13.996	0,0%
Meira en 200%	639.338	0,9%	198.961	0,6%
Engar eða hverfandi tryggingar	5.594.735	7,7%	2.608.493	8,4%
Samtals	72.531.608	100,0%	31.213.436	100,0%

47. Tryggingar vegna útlánaáhættu af afleiðum

Bankinn notar sömu verðmatsaðferðir á móttækin veð sem og á sambærilegar eignir í eigu bankans. Aðferðirnar sem notaðar eru vegna fjáreigna eru útlístaðar í skýringu 58. Virðin eru síðan skert með fyrirfram ákveðnum skerðingarhlutföllum til að taka tillit til seljanleika, auk þess er tekið tillit til annarra þátta sem geta haft áhrif á tryggingargildi veðsins.

	Innlán	Verðbréf		Fasteignir	Aðrir fastafjármunir	Annað	31.12.2021
		með föstum tekjum	Verðbréf með breytilegum tekjum				
Fjármálafyrirtæki	2.201.519	118.222	737.598				3.057.340
Fyrirtæki	715.724	19.382	907.511				1.642.617
Einstaklingar	79.757	5.307	22.613				107.678
Samtals	2.997.001	142.911	1.667.723	0	0	0	4.807.635

	Innlán	Verðbréf		Fasteignir	Aðrir fastafjármunir	Annað	31.12.2020
		með föstum tekjum	Verðbréf með breytilegum tekjum				
Fjármálafyrirtæki	587.322	413.397					1.000.720
Fyrirtæki	176.327	121.815	640.596				938.738
Einstaklingar	20.164	26.064	24.598				70.825
Samtals	783.813	561.276	665.194	0	0	0	2.010.283

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

48. Stórar áhættuskuldbindingar

Í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja, er heildarskuldbinding viðskiptavinar flokkuð sem stór áhættuskuldbinding ef hún er umfram 10% af eiginfjárgrunn 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. 233/2017.

Stórar áhættuskuldbindingar að teknu tilliti til trygginga	Fjöldi	31.12.2021		Fjöldi	31.12.2020	
		Upphæð			Upphæð	
10-20% af eiginfjárgrunni	3	12.983.521		2	6.852.560	
20-25% af eiginfjárgrunni	0	0		0	0	
Umfram 25% af eiginfjárgrunni	0	0		0	0	
Samtals	3	12.983.521		2	6.852.560	
Þar af innstæður í erl. bönkum (nostro) með láns hæfismat í fjárfestingaflokki eða hærri	2	8.732.707		0	0	
Stórar áhættuskuldbindingar að teknu tilliti til mildunar	3	12.784.214		2	6.728.682	

Engin stór áhættuskuldbinding að teknu tilliti til mildunar er umfram 25% af eiginfjárgrunni, í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 233/2017.

Skýringar við ársreikning

49. Lausafjánhætta

a. Skilgreining

Lausafjánhætta er hætta á að bankinn 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. Bankinn hefur sett sér innri reglur sem krefjast ákveðins samræmis í eftirstöðvatíma eigna og skulda. Ennfremur, til að tryggja getu sína til að mæta lausafjárþörf, þá á bankinn 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 lausafjárþekjuhluftfall (e. liquidity coverage ratio, LCR) og fjármögnunarhlutfall (e. net stable funding ratio, NSFR). Lögbundið 30 daga lágmarks LCR er 100% fyrir bæði heildar LCR og LCR í erlendum myntum. Fyrir LCR í íslenskum krónum er krafan 30% frá og með 1. janúar 2020, 40% frá og með 1. janúar 2022 og 50% frá og með 1. janúar 2023. Lögbundið lágmarks heildar NSFR er 100%. Bankinn uppfyllti innri og ytri lausafjárkröfur árin 2021 og 2020.

	31.12.2021	31.12.2020
Heildar NSFR	133%	163%
	31.12.2021	31.12.2020
Heildar LCR	280%	239%
LCR í íslenskum krónum	177%	237%
LCR í erlendum myntum	218%	179%

c. Líftímagreining fjáreigna og fjárskulda

31.12.2021

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Heildar inn- og (útfæði)	Bókfært virði
<i>Fjáreignir aðrar en afleiður</i>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	34.621.076	1.173.420	738.000			36.532.496	36.531.085
Verðbréf með föstum tekjum	6.136.191		11.345.402	6.465.529	594.965	24.542.088	24.542.088
Hlutabréf og verðbréf með breytill. tekjum	1.140.194		1.832.020			2.972.214	2.972.214
Verðbréf til áhættuvarna	22.085.696					22.085.696	22.085.696
Útlán	4.510.146	7.765.463	25.867.615	39.883.141	5.846.629	83.872.995	72.531.608
Aðrar eignir	2.368.980	923.635	351.832	46.034		3.690.481	3.690.481
	70.862.283	9.862.518	40.134.870	46.394.704	6.441.594	173.695.970	162.353.172
<i>Afleiður, eignir</i>							
Innflæði	8.495.539	1.340.505	3.001.987	8.957.388		21.795.420	
Útfæði	(8.151.488)	(1.350.233)	(1.162.801)	(8.648.207)		(19.312.729)	
	344.052	(9.728)	1.839.186	309.181	0	2.482.690	2.503.116

Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Heildar inn- og (útfæði)	Bókfært virði
<i>Fjárskuldir aðrar en afleiður</i>							
Innlán	(65.973.517)	(6.620.835)	(5.409.417)	(1.369.701)	(58.840)	(79.432.310)	79.258.412
Lántökur	(2.975.625)	(10.485.436)	(2.955.884)	(1.619.785)		(18.036.730)	17.961.215
Víxlaútgáfa							0
Skuldabréf	(264.524)	(989.290)	(3.810.121)	(25.064.483)	(5.611.362)	(35.739.780)	32.852.650
Víkjandi skuldabréf			(194.143)	(813.627)	(6.228.579)	(7.236.350)	3.371.766
Skortstöður í verðbréfum	(1.323.629)					(1.323.629)	1.323.631
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	(1.280.866)					(1.280.866)	1.280.868
Aðrar skuldir	(1.933.247)	(1.236.191)	(462.941)	(622.100)		(4.254.479)	4.254.479
	(73.751.409)	(19.331.752)	(12.832.506)	(29.489.697)	(11.898.782)	(147.304.145)	140.303.020
<i>Afleiður, skuldir</i>							
Innflæði	12.935.075	3.788.518		3.167.699		19.891.293	
Útfæði	(15.073.201)	(4.594.592)		(3.233.330)		(22.901.123)	
	(2.138.125)	(806.074)	0	(65.631)	0	(3.009.830)	3.007.215

Liðir utan efnahagsreiknings

Lánsloford

Innflæði	269.975	839.729	2.389.611	394.593		3.893.909
Útfæði	(3.807.080)					(3.807.080)

Ábyrgðir

Innflæði		49.798	87.475	316.571	59.057	512.901
Útfæði	(512.901)					(512.901)
	(4.050.005)	889.527	2.477.086	711.163	59.057	86.829

Samantekt

Fjáreignir aðrar en afleiður	70.862.283	9.862.518	40.134.870	46.394.704	6.441.594	173.695.970
Afleiður, eignir	344.052	(9.728)	1.839.186	309.181		2.482.690
Fjárskuldir aðrar en afleiður	(73.751.409)	(19.331.752)	(12.832.506)	(29.489.697)	(11.898.782)	(147.304.145)
Afleiður, skuldir	(2.138.125)	(806.074)		(65.631)		(3.009.830)
Hreinar eignir (skuldir) án liða utan efnahags .	(4.683.199)	(10.285.036)	29.141.550	17.148.558	(5.457.187)	25.864.684
Hrein staða utan efnahags	(4.050.005)	889.527	2.477.086	711.163	59.057	86.829
Hreinar eignir (skuldir)	(8.733.204)	(9.395.510)	31.618.636	17.859.721	(5.398.130)	25.951.513

Skýringar við ársreikning

49. Lausafjánhætta (frh.)

31.12.2020

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Heildar inn- og (útlæði)	Bókfært virði
<i>Fjáreignir aðrar en afleiður</i>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	27.928.705	890.470				28.819.175	28.815.701
Verðbréf með föstum tekjum	5.600.838	117.250	19.711.186	3.264.320		28.693.594	28.693.594
Hlutabréf og verðbréf með breytli. tekjum	1.464.966		1.232.831			2.697.798	2.697.798
Verðbréf til áhættuvarna	19.620.240					19.620.240	19.620.240
Útlán	1.838.602	2.898.308	17.914.563	9.326.945	3.504.320	35.482.738	31.213.436
Aðrar eignir	1.596.454	1.106.634	136.594	7.100		2.846.782	2.846.782
	58.049.805	5.012.662	38.995.174	12.598.365	3.504.320	118.160.326	113.887.550
<i>Afleiður, eignir</i>							
Innflæði	1.056.236	778.870		76.798		1.911.904	
Útlæði	(979.810)	(746.525)		(2.368)		(1.728.703)	
	76.426	32.345	0	74.429	0	183.200	389.671
Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Heildar inn- og (útlæði)	Bókfært virði
<i>Fjárskuldir aðrar en afleiður</i>							
Innlán	(48.725.648)	(5.944.107)	(3.993.981)	(1.664.675)	(47.976)	(60.376.387)	60.221.438
Lántökur	(6.789.566)	(9.737.601)	(10.001.623)			(26.528.791)	26.414.166
Víxlaútgáfa		(600.000)	(1.420.000)			(2.020.000)	2.003.608
Skuldabréf	(82.395)	(164.111)	(1.073.859)	(4.529.066)		(5.849.431)	5.568.085
Víkjandi skuldabréf			(150.788)	(1.741.109)	(1.060.762)	(2.952.658)	2.077.225
Skortstöður í verðbréfum	(1.520.547)					(1.520.547)	1.520.547
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	(731.987)					(731.987)	731.987
Aðrar skuldir	(1.045.458)	(1.016.161)	(801.204)	(405.300)		(3.268.122)	3.268.122
Fjárskuldir án afleiða	(58.895.601)	(17.461.980)	(17.441.454)	(8.340.150)	(1.108.738)	(103.247.923)	101.805.179
<i>Afleiður, skuldir</i>							
Innflæði	17.286.909	2.315.614	390.250			19.992.773	
Útlæði	(18.111.337)	(3.092.010)	(411.675)			(21.615.021)	
	(824.428)	(776.395)	(21.425)	0	0	(1.622.248)	1.750.346
Liðir utan efnahagsreiknings							
<i>Lánsloforð</i>							
Innflæði	107.445	264.951	1.968.508	743.010		3.083.915	
Útlæði	(2.968.374)					(2.968.374)	
<i>Ábyrgðir</i>							
Innflæði	711.288	114.000	297.639	63.901	59.057	1.245.885	
Útlæði	(1.245.885)					(1.245.885)	
	(3.395.525)	378.951	2.266.147	806.911	59.057	115.541	
Samantekt							
Fjáreignir aðrar en afleiður	58.049.805	5.012.662	38.995.174	12.598.365	3.504.320	118.160.326	
Afleiður, eignir	76.426	32.345		74.429		183.200	
Fjárskuldir aðrar en afleiður	(58.895.601)	(17.461.980)	(17.441.454)	(8.340.150)	(1.108.738)	(103.247.923)	
Afleiður, skuldir	(824.428)	(776.395)	(21.425)			(1.622.248)	
Hreinar eignir (skuldir) án liða utan efnahags .	(1.593.797)	(13.193.368)	21.532.295	4.332.645	2.395.581	13.473.355	
Hrein staða utan efnahags	(3.395.525)	378.951	2.266.147	806.911	59.057	115.541	
Hreinar eignir (skuldir)	(4.989.322)	(12.814.417)	23.798.442	5.139.555	2.454.639	13.588.896	

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

Greiðslufæði tengd skuldbindingum utan efnahags (ónýtt 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 greiðslufæði bankans er í sumum tilfellum töluvert frábrugðið samningsbundnu greiðslufæði, 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 bankans. Ennfremur tekur greiningin ekki tillit til aðgerða á borð við sölu langtímaeigna fyrir reiðufé, sem hægt er að grípa til.

Skýringar við ársreikning

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

Bankinn 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 bankans gagnvart breytingum á vöxtum er tvíþætt. Annars vegar á bankinn safn skuldabréfa þar sem markaðsvextir hafa áhrif á verðmat og breytingar á því eru færðar í rekstrarreikninginn. Hins vegar er bankinn 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 bankans.

Áhættustýring fylgist með stöðutöku, sem myndast við starfsemi bankans sem viðskiptavaka, sem hreyfir við áhættu bankans gagnvart breytingum á vöxtum og leiðir til markaðsáhættu.

b. Stýring

Bankinn 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 bankans 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	31.12.2021
Verðbréf með föstum tekjum			91.531	894.288	1.446.062	2.431.880
Skortstöður - verðbréf með föstum tekjum			(24.979)	(514.176)	(784.475)	(1.323.631)
Hrein staða	0	0	66.552	380.111	661.587	1.108.250
	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	31.12.2020
Verðbréf með föstum tekjum			995.943	2.512.237	193.801	3.701.981
Skortstöður - verðbréf með föstum tekjum				(127.198)	(1.393.349)	(1.520.547)
Hrein staða	0	0	995.943	2.385.039	(1.199.548)	2.181.434

b. Næmnigreining

Mánaðarlega framkvæmir bankinn 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 bankans fyrir skatta og eigið fé, að því gefnu að aðrir áhættuþættir séu óbreyttir:

	Hliðrun vaxtaferils í grunnpunktum	Lækkun	31.12.21 Hækkun	Lækkun	31.12.20 Hækkun
Verðtryggt	50	30.066	(30.066)	(9.664)	9.664
Óverðtryggt	100	(35.656)	35.656	9.434	(9.434)
Samtals		(5.589)	5.589	(231)	231

Skýringar við ársreikning

53. Vaxtaáhætta utan veltubókar

a. Sundurliðun

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

31.12.2021

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	34.100.629	2.564.841				36.665.470
Verðbréf með föstum tekjum	2.999.087		11.485.906	4.339.089	3.286.126	22.110.207
Útlán	62.217.306	1.270.977	3.550.992	3.820.204	1.672.129	72.531.608
Fjáreignir aðrar en afleiður	99.317.021	3.835.819	15.036.898	8.159.292	4.958.255	131.307.286
Áhrif afleiðna	23.328.516			15.129.226		38.457.742
Samtals	122.645.538	3.835.819	15.036.898	23.288.518	4.958.255	169.765.028
Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	79.392.797					79.392.797
Lántaka	4.131.531	10.955.347	2.861.690	12.648		17.961.215
Víxlaútgáfa						0
Skuldabréfaútgáfa	264.089	983.646	3.707.789	22.579.315	5.317.811	32.852.650
Víkjandi skuldabréf			188.486	1.074.569	2.108.711	3.371.766
Fjárskuldir aðrar en afleiður	83.788.417	11.938.993	6.757.965	23.666.532	7.426.521	133.578.428
Áhrif afleiðna		12.339.360				12.339.360
Samtals	83.788.417	24.278.353	6.757.965	23.666.532	7.426.521	145.917.787
Hrein staða	38.857.121	(20.442.534)	8.278.934	(378.014)	(2.468.266)	23.847.240

31.12.2020

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	27.076.420	1.739.281				28.815.701
Verðbréf með föstum tekjum	17	99.156	17.593.397	7.297.972	1.070	24.991.613
Útlán	28.008.525	256.768	1.818.501	1.003.662	125.980	31.213.436
Fjáreignir aðrar en afleiður	55.084.962	2.095.205	19.411.899	8.301.634	127.051	85.020.750
Áhrif afleiðna	18.597.318	3.397.994		3.100.000		25.095.311
Samtals	73.682.279	5.493.199	19.411.899	11.401.634	127.051	110.116.062
Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	60.221.438					60.221.438
Lántaka	6.787.079	9.715.286	9.911.801			26.414.166
Víxlaútgáfa		598.592	1.405.016			2.003.608
Skuldabréfaútgáfa	82.908	164.653	640.449	4.680.075		5.568.085
Víkjandi skuldabréf	1.168.852		63.645	844.728		2.077.225
Fjárskuldir aðrar en afleiður	68.260.277	10.478.531	12.020.910	5.524.803	0	96.284.522
Áhrif afleiðna	3.102.368					3.102.368
Samtals	71.362.646	10.478.531	12.020.910	5.524.803	0	99.386.891
Hrein staða	2.319.634	(4.985.332)	7.390.988	5.876.831	127.051	10.729.171

b. Næmnigreining

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

Gjaldmiðill	Hliðrun vaxtaferils í grunnpunktum	31.12.2021		31.12.2020	
		Lækkun	Hækkun	Lækkun	Hækkun
ISK, verðtryggt	50	137.486	(131.176)	62.022	(60.635)
ISK, óverðtryggt	100	(191.309)	184.016	16.577	(28.604)
Aðrir gjaldmiðlar	20	(7.936)	7.901	980	(1.139)
Samtals		(61.759)	60.741	79.580	(90.378)

Skýringar við ársreikning

54. Verðtryggingaráhætta

a. Skilgreining

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

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

b. Stýring

Bankinn 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:

	31.12.21	31.12.2020
Eignir	28.141.981	11.789.087
Skuldir	(18.295.156)	(8.311.283)
Samtals	9.846.826	3.477.804

d. Næmnigreining á breytingum í vísitölu neysliverðs

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

	31.12.21		31.12.2020	
	-1%	1%	-1%	1%
Skuldabréf útgefin af ríkinu eða með ríkisábyrgð	(67.522)	67.522	(14.006)	14.006
Önnur verðbréf með föstum tekjum	(26.629)	26.629	(5.930)	5.930
Útlán	(88.749)	88.749	(66.955)	66.955
Afleiður	(98.520)	98.520	(31.000)	31.000
Skortstöður	8.476	(8.476)	9.484	(9.484)
Innlán	58.158	(58.158)	55.629	(55.629)
Útgefin skuldabréf	108.317	(108.317)	0	0
Víkjandi skuldabréf	8.000	(8.000)	18.000	(18.000)
	(98.468)	98.468	(34.778)	34.778

Áhrif á eigið fé yrðu hin sömu.

55. Gjaldeyrishætta

a. Skilgreining

Gjaldeyrishætta myndast þegar fjármálagerningar eru ekki tilgreindir í starfrækslugjaldmiðli bankans og getur haft áhrif á bæði afkomu og efnahag hans. Hluti fjáreigna og fjárskulda bankans 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 bankanum takmarkanir um hámarks gjaldeyrisáhættu hans. Þann 31. desember 2021 og 31. desember 2020 var staða bankans í erlendum gjaldmiðlum innan þessara viðmiða.

c. Gengi gjaldmiðla

Bankinn studdist við eftirfarandi gengi gjaldmiðla er ársreikningurinn var útbúinn:

	Lok	Meðaltal	Lok	Meðaltal
	31.12.2021	2021	31.12.2020	2020
EUR/ISK	147,6	150,2	156,1	154,5
USD/ISK	130,4	127,1	127,2	135,3
GBP/ISK	175,7	174,7	173,6	173,6

Skýringar við ársreikning

55. Gjaldeyrishættu (frh.)

d. Greining á stöðu

Sundurliðun fjáreigna og fjárskulda í erlendum gjaldmiðlum

31.12.2021

Fjáreignir

	EUR	USD	GBP	DKK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	2.216.167	5.577.670	3.084.767	1.219.346	336.567	12.434.517
Verðbréf með föstum tekjum	739.569	1.825.272	247.114			2.811.955
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		295.346	1.442.725	834	101.149	1.840.054
Verðbréf til áhættuvarna	560.656	32.740	1.563		200.745	795.704
Útlán	1.372.612		2.599.041		117.950	4.089.603
Aðrar eignir	285.729	59.975	33.389	50.984	33.663	463.739
Fjáreignir aðrar en afleiður	5.174.733	7.791.003	7.408.599	1.271.164	790.074	22.435.573
Afleiður	3.764.406	491.375	422.187		19.266	4.697.234
Samtals	8.939.139	8.282.379	7.830.786	1.271.164	809.340	27.132.807

Fjárskuldir

	EUR	USD	GBP	DKK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Innlán	3.330.163	7.437.554	1.320.108	1.201.927	246.671	13.536.423
Lántökur	43.260	652.726				695.986
Skuldabréf			4.124.798			4.124.798
Aðrar skuldir	377.841	95.771	47.136	932	97.942	619.622
Fjárskuldir aðrar en afleiður	3.751.265	8.186.051	5.492.042	1.202.859	344.613	18.976.829
Afleiður	5.657.882	133.400	2.135.377		387.911	8.314.570
Samtals	9.409.147	8.319.451	7.627.419	1.202.859	732.524	27.291.399

Hrein staða í gjaldmiðlum

	EUR	USD	GBP	DKK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Fjáreignir	8.939.139	8.282.379	7.830.786	1.271.164	809.340	27.132.807
Fjárskuldir	(9.409.147)	(8.319.451)	(7.627.419)	(1.202.859)	(732.524)	(27.291.399)
Ábyrgðir	116.486					116.486
Samtals	(353.522)	(37.072)	203.367	68.305	76.817	(42.106)

31.12.2020

Fjáreignir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.448.060	1.781.860	19.433	45.420	1.230.660	4.525.432
Verðbréf með föstum tekjum	468.294		244.143			712.436
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		230.685	929.382		1	1.160.069
Verðbréf til áhættuvarna	302.728	9.541		143.181		455.449
Útlán	629.567		1.634.791			2.264.357
Aðrar eignir	316.061	542.215	58.847	150.022	1.654	1.068.799
Fjáreignir aðrar en afleiður	3.164.709	2.564.301	2.886.595	338.622	1.232.315	10.186.543
Afleiður	390.250	2.551.251	20.925			2.962.425
Samtals	3.554.959	5.115.551	2.907.520	338.622	1.232.315	13.148.968

Fjárskuldir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Innlán	3.082.096	4.313.292	520.753	94.862	933.540	8.944.543
Lántökur	45.990					45.990
Skuldabréf		329.704				329.704
Aðrar skuldir	303.224	223.311		143.181	268.601	938.316
Fjárskuldir aðrar en afleiður	3.431.310	4.866.307	520.753	238.042	1.202.141	10.258.553
Afleiður		130.909	2.256.150	74.640		2.461.699
Samtals	3.431.310	4.997.216	2.776.903	312.682	1.202.141	12.720.252

Hrein staða í gjaldmiðlum

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Fjáreignir	3.554.959	5.115.551	2.907.520	338.622	1.232.315	13.148.968
Fjárskuldir	(3.431.310)	(4.997.216)	(2.776.903)	(312.682)	(1.202.141)	(12.720.252)
Ábyrgðir	176.393					176.393
Samtals	300.042	118.335	130.617	25.940	30.174	605.109

Skýringar við ársreikning

55. Gjaldeyrishætta (frh.)

- e. Næmni fyrir breytingum á gengi
Miðað við nettó stöðu erlendra fjáreigna á uppgjörstegi myndi 10% breyting á gengi íslensku krónunnar, að öðru óbreyttu, hafa eftirtalin áhrif á afkomu bankans fyrir skatta.

	31.12.2021		31.12.2020	
	-10%	+10%	-10%	+10%
Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum				
EUR	(35.352)	35.352	30.004	(30.004)
USD	(3.707)	3.707	11.834	(11.834)
GBP	20.337	(20.337)	13.062	(13.062)
NOK	6.830	(6.830)	2.594	(2.594)
CAD		0	1.579	(1.579)
Aðrir gjaldmiðlar	7.682	(7.682)	1.439	(1.439)
Samtals	(4.211)	4.211	60.511	(60.511)

Áhrif á eigið fé yrðu hin sömu.

56. Hlutabréfahætta

- a. Hlutabréfahætta vísar til áhættunar á að gangvirði einstakra hlutabréfa eða verðbréfa með breytilega afkomu í eignasafni bankans breytist. Bankinn fjárfestir í skráðum og óskráðum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum með beinum hætti, en tekur einnig stöður í skráðum hlutabréfum gegnum kaup og sölur á valréttum.
- b. Næmnigreining á breytingum virði hlutabréfa og verðbréfa með breytilega afkomu
Taflan hér að neðan sýnir reiknuð áhrif verðbréfum á hlutabréfum og verðbréfum með breytilega afkomu á afkomu bankas. Neikvæð fjárhæð í töflunni gefur til kynna mögulegt tap í rekstri eða eigin fé en jákvæð fjárhæð gefur til kynna mögulegan hagnað.

	31.12.2021		31.12.2020	
	-10%	+10%	-10%	+10%
Skráð hlutabréf	(87.557)	87.557	(89.242)	89.242
Óskráð hlutabréf	(195.116)	195.116	(148.238)	148.238
Óskráð hlutdeildarskírteni	(21.249)	21.249	(32.299)	32.299
Samtals	(303.921)	303.921	(269.780)	269.780

57. Rekstrarhætta

- a. Skilgreining
Rekstrarhætta 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 orðspor bankans og rekstrarafkomuna.
- b. Stýring
Rekstareiningar bankans eru ábyrgar fyrir því að stýra þeirri rekstrarhættu sem snýr að starfsemi þeirra. Áhættustýring er jafnframt ábyrg fyrir að koma auga á, fylgjast með og greina frá rekstrarhættu bankans. Hægt er að minnka rekstrarhættu með þjálfun starfsfólks, endurhönnun ferla og styrkingu á eftirlitsumhverfinu. Áhættustýring fylgist með rekstrarhættu 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 ársreikning

Fjáreignir og fjárskuldir

58. Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda

Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda sundurliðast sem hér segir:

31.12.2021	Afskrifað kostnaðarverð	Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Fjáreignir				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	36.531.085			36.531.085
Verðbréf með föstum tekjum		21.303.362	3.238.725	24.542.088
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum			2.972.214	2.972.214
Verðbréf til áhættuvarna			22.085.696	22.085.696
Útlán	70.007.339		2.524.269	72.531.608
Afleiður			2.503.116	2.503.116
Aðrar eignir	3.660.279		30.202	3.690.481
Samtals	110.198.703	21.303.362	33.354.223	164.856.288

Fjárskuldir	Afskrifað kostnaðarverð	Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Innlán	79.258.412			79.258.412
Lántökur	17.961.215			17.961.215
Skuldabréfaútgáfa	32.852.650			32.852.650
Víkjandi skuldabréf	3.371.766			3.371.766
Skortstöður í verðbréfum			1.323.631	1.323.631
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna			1.280.868	1.280.868
Afleiður			3.007.215	3.007.215
Aðrar skuldir	3.770.993		483.486	4.254.479
Samtals	137.215.035	0	6.095.200	143.310.235

31.12.2020	Afskrifað kostnaðarverð	Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Fjáreignir				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	28.815.701			28.815.701
Verðbréf með föstum tekjum		22.946.767	5.746.827	28.693.594
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum			2.697.798	2.697.798
Verðbréf til áhættuvarna			19.620.240	19.620.240
Útlán	28.469.585		2.743.851	31.213.436
Afleiður			389.671	389.671
Aðrar eignir	2.519.571		327.210	2.846.782
Samtals	59.804.858	22.946.767	31.525.597	114.277.221

Fjárskuldir	Afskrifað kostnaðarverð	Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Innlán	60.221.438			60.221.438
Lántökur	26.414.166			26.414.166
Víxlaútgáfa	2.003.608			2.003.608
Skuldabréf	5.568.085			5.568.085
Víkjandi skuldabréf	2.077.225			2.077.225
Skortstöður í verðbréfum			1.520.547	1.520.547
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna			731.987	731.987
Afleiður			1.750.346	1.750.346
Aðrar skuldir	2.882.121		386.001	3.268.122
Samtals	99.166.643	0	4.388.881	103.555.525

Skýringar við ársreikning

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:

- Prep 1

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

- Prep 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.

- Prep 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

Bankinn 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. Bankinn 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 bankinn 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, lausfjáráhættu 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 ársreikning

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:

31.12.2021

Fjáreignir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Verðbréf með föstum tekjum	2.643.494		595.231	3.238.725
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	875.568	215.276	1.881.370	2.972.214
Verðbréf til áhættuvarna	22.085.696			22.085.696
Útlán			2.524.269	2.524.269
Afleiður		2.503.116		2.503.116
Aðrar eignir			30.202	30.202
Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu				
Verðbréf með föstum tekjum	21.303.362			21.303.362
Samtals	46.908.120	2.718.392	5.031.073	54.657.585

Fjárskuldir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Skortstöður í verðbréfum	1.323.631			1.323.631
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	1.280.868			1.280.868
Afleiður		3.007.215		3.007.215
Aðrar skuldir			483.486	483.486
Samtals	2.604.499	3.007.215	483.486	6.095.200

Tilfærslur á verðbréfum með föstum tekjum og á hlutabréfum og verðbréfum með breytilegum tekjum frá þrepi 1 til þreps 3 námu annars vegar 247 m.kr. og hins vegar 734 m.kr. á árinu 2021.

31.12.2020

Fjáreignir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Verðbréf með föstum tekjum	5.546.028		200.799	5.746.827
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	1.046.325	353.542	1.297.931	2.697.798
Verðbréf til áhættuvarna	19.620.240			19.620.240
Útlán			2.743.851	2.743.851
Afleiður		389.671		389.671
Aðrar eignir			327.210	327.210
Á gangvirði yfir aðra heildarafkomu				
Verðbréf með föstum tekjum	22.946.767			22.946.767
Samtals	49.159.359	743.213	4.569.792	54.472.364

Fjárskuldir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur				
Skortstöður í verðbréfum	1.520.547			1.520.547
Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna	731.987			731.987
Afleiður		1.750.346		1.750.346
Aðrar skuldir			386.001	386.001
Samtals	2.252.534	1.750.346	386.001	4.388.881

Tilfærslur á verðbréfum með föstum tekjum frá þrepi 1 til þreps 3 námu 199 m.kr. á árinu 2020.

Skýringar við ársreikning

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

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

	Hlutabréf og Verðbréf		Útlán	Aðrar eignir	Aðrar skuldir	Samtals
	með föstum tekjum	önnur verðbréf með breytli. tekjum				
31.12.2021						
Staða 1. janúar 2021	200.799	1.297.931	2.743.851	327.210	(386.001)	4.183.791
Heildar hagnaður og tap í rekstrarreikningi	(267.110)	373.000	185.667		(97.548)	194.009
Viðbætur	414.428	281.446	1.889.964			2.585.838
Endurgreiðslur			(2.295.212)			(2.295.212)
Sala		(774.979)		(297.008)	63	(1.071.924)
Færsla til (frá) þrepi 3	247.114	703.971				951.085
Staða 31. desember 2021	595.231	1.881.370	2.524.269	30.202	(483.486)	4.547.587

	Hlutabréf og Verðbréf		Útlán	Aðrar eignir	Aðrar skuldir	Samtals
	með föstum tekjum	önnur verðbréf með breytli. tekjum				
31.12.2020						
Staða 1. janúar 2020	1.480	1.002.016	2.346.662		(494.991)	2.855.167
Heildar hagnaður og tap í rekstrarreikningi	(18)	(2.678)	235.355		(286.058)	(53.399)
Viðbætur		298.594	1.539.245	327.210		2.165.049
Endurgreiðslur			(1.377.411)		395.048	(982.363)
Færsla til (frá) þrepi 3	199.337					199.337
Staða 31. desember 2020	200.799	1.297.931	2.743.851	327.210	(386.001)	4.183.791

f. Gangvirðismat vegna fjáreigna 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:

Eignaflokkur	Aðferð	Ósannreynanleg lykilsenda	Bókfært virði	
			Bil	31.12.2021
Óskráð skuldabréf	Væntar endurheimtur	Virði eigna	0-95%	595.231
Óskráð hlutabréf og hlutdeildarskírteini	Markaðsverð	Nýleg viðskipti	-	1.881.370
Útlán á gangvirði	Sérfræðingalíkon	Virði eigna og tryggingar	-	2.524.269
Kröfur á gangvirði	Sérfræðingalíkon	Upplýsingar um veltu	-	30.202
Samtals				5.031.073

Eignaflokkur	Aðferð	Ósannreynanleg lykilsenda	Bil	
			Bil	31.12.2020
Óskráð skuldabréf	Væntar endurheimtur	Virði eigna	0-5%	200.799
Óskráð hlutabréf og hlutdeildarskírteini	Markaðsverð	Nýleg viðskipti	-	1.297.931
Útlán á gangvirði	Sérfræðingalíkon	Virði eigna og tryggingar	-	2.743.851
Kröfur á gangvirði	Sérfræðingalíkon	Upplýsingar um veltu	-	327.210
Samtals				4.569.792

Sé horft til verðmatsaðferða sem eru notaðar, þá er mögulegur fjöldi ósannreynanlegra forsendna mikill. Þegar bankinn 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 bankans 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 matinu myndi hafa eftirfarandi áhrif á hagnað fyrir skatta:

	+10%	-10%
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	188.137	(188.137)
Útlán á gangvirði	252.427	(252.427)
Óskráð skuldabréf	59.523	(59.523)
Kröfur á gangvirði	3.020	(3.020)
Samtals	503.107	(503.107)

Skýringar við ársreikning

60. Fjáreignir og fjárskuldir ekki metnar á gangvirði

Bankinn á fjármálagerninga sem eru ekki metnar á gangvirði. Að útlánum undanskildum, þá telur bankinn 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 70.007.339 þúsund kr. í lok árs 2021. Áætlað gangvirði útlána til viðskiptavina sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði í lok árs 2021 er 70.124.994 þúsund kr.

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

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

Skýringar við ársreikning

Aðrar upplýsingar

61. Veðsettar eignir

31.12.2021	Uppgjör og fyrirgreiðslur	Verðbréfa-lán	Sértryggð skuldabréf	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1	2.126.209	1.409	2.127.620
Verðbréf með föstum tekjum	4.088.885	1.454.453	0	5.543.338
Útlán	6.498.490	0	9.372.337	15.870.827
Aðrar eignir	0	46.704	0	46.704
Samtals	10.587.377	3.627.366	9.373.746	23.588.489

31.12.2020	Uppgjör og fyrirgreiðslur	Verðbréfa-lán	Sértryggð skuldabréf	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	0	1.457.323	0	1.457.323
Verðbréf með föstum tekjum	3.984.688	906.073	0	4.890.761
Aðrar eignir	0	96.102	0	96.102
Samtals	3.984.688	2.459.498	0	6.444.186

62. Tengdir aðilar

a. Skilgreining

Bankinn skilgreinir eftirtalda sem tengda aðila: stjórnarmenn, forstjóra og lykilstjórnendur (saman sem stjórnendur), dóttur- og hlutdeildarfélag, stóra hluthafa (10% eignarhlutur eða meira), nána fjölskyldumeðlimir tengdra aðila og fyrirtæki þar sem tengdir aðilar hafa veruleg áhrif.

b. Armslengdarkjör

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

c. Áhrif á efnahag

31.12.2021	Kröfur	Skuldir	Útlán	Innlán
Stjórnendur	0	0	0	128.067
Dótturfélög	242.731	0	4.667.215	1.427.155
Hlutdeildarfélag	0	0	0	0
Samtals	242.731	0	4.667.215	1.555.222

31.12.2020	Kröfur	Skuldir	Útlán	Innlán
Stjórnendur	0	1.202	1.851	81.964
Dótturfélög	98.959	15.398	3.913.530	298.140
Hlutdeildarfélag	0	0	0	0
Samtals	98.959	16.600	3.915.381	380.104

d. Áhrif á rekstrarreikning

2021	Vaxta-tekjur	Vaxta-gjöld	Niður-færslur	Þóknana-tekjur	Þóknana-gjöld
Stjórnendur	60	281	0	3.870	3.395
Dótturfélög	329.142	4.113	47.170	1.284.896	53.017
Hlutdeildarfélag	0	0	0	0	0
Samtals	329.201	4.394	47.170	1.288.766	56.412

2020	Vaxta-tekjur	Vaxta-gjöld	Niður-færslur	Þóknana-tekjur	Þóknana-gjöld
Stjórnendur	43	584	0	1.941	19.463
Dótturfélög	325.470	1.421	35.429	407.008	1.032
Hlutdeildarfélag	10.380	136	0	23.109	0
Samtals	335.892	2.141	35.429	432.058	20.495

Frekari upplýsingar um laun og hlunnindi stjórnar, forstjóra og framkvæmdastjóra má finna í skýringu 11.

Skýringar við ársreikning

63. Starfskjarastefna

Stjórn bankans hefur samþykkt starfskjarastefnu að tillögu starfskjaranefndar. Starfskjarastefnan var samþykkt á aðalfundi bankans í apríl 2021. Stjórn bankans mun leggja fram uppfærða starfskjarastefnu til samþykktar á aðalfundi bankans á árinu 2022.

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.

64. Kaupaukakerfi

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

a. Lýsing

Kaupaukakerfið 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 áhættusæknir. Samtals kaupauki sem veittur er, að meðtöldum þeim hluta greiðslu sem skal fresta, má á ársgrundvelli ekki nema hærra fjárhæð en 25% af árslaunum viðkomandi án kaupauka. Sé samtala kaupauka, og/eða ráðningarkaupauka umfram 10% af árslaunum viðkomandi starfsmanns, ber að fresta greiðslu að lágmarki 40% af ákvörðuðum kaupauka til að minnsta kosti þriggja ára. Ekki þarf að fresta kaupaukagreiðslum sem fara ekki umfram 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

	2021	2020
	Reiðufé	Reiðufé
Til greiðslu	109.638	42.035
Frestaðar	51.083	0
Launatengd gjöld	46.019	12.515
Samtals	206.740	54.550

c. Skuldbindingar á efnahagsreikningi vegna frestaðra kaupaukagreiðslna

	31.12.2021	31.12.2020
Frestaðar kaupaukagreiðslur í reiðufé	79.616	19.298
Yfirteknar skuldbindingar vegna frestaðra kaupauka	58.997	0
Samtals	138.613	19.298

65. Kaupréttargreiðslur

Á aðalfundi bankans, þann 21. apríl 2021, var stjórn bankans veitt heimild til að samþykkja kaupréttaráætlun á grundvelli 10. gr. laga nr. 90/2003 fyrir allt starfsfólk samstæðu Kviku. Þann 10. nóvember 2021 var kaupréttaráætlun útfærð og samþykkt af hálfu stjórnar Kviku og samþykkt af hálfu Skattsins þann 9. desember 2021.

Markmið kaupréttaráætlunarinnar er að samþætta hagsmuni starfsfólks við langtímamarkmið Kviku og samstæðunnar í heild og var öllum föstum starfsmönnum samstæðunnar boðið að gera kaupréttarsamninga fyrir að hámarki 1.500.000 krónur á ári, næstu þrjú ár með eftirfarandi innlausnardaga:

- Þann 15. desember 2022 hefur kaupréttarhafi áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að 1.500.000 krónur.
- Þann 15. desember 2023 hefur kaupréttarhafi áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 krónur.
- Þann 15. desember 2024 hefur kaupréttarhafi áunnið sér rétt til kaupa á hlutafé fyrir allt að kr. 1.500.000 krónur.

Eldri almennri kaupréttaráætlun bankans, frá árinu 2017, lauk að fullu í september 2020 og eru engir útistandandi kaupréttir til staðar á grundvelli þeirrar áætlunar.

a. Lýsing

Kaupverð hluta reiknast út frá gangverði hluta í viðskiptum í Kauphöll, þar sem hlutir í bankanum eru skráðir, í samræmi við vegið meðalverð í viðskiptum með hluti bankans tíu heila viðskiptadaga fyrir samningsdag, sbr. 4. tölul. 10. gr., sbr. 9. gr. laga nr. 90/2003, um tekjuskatt, eða 26,44 krónur hver hlutur.

Alls gerðu 326 starfsmenn samstæðu Kviku kaupréttarsamninga sem ná til allt að 18.494.632 hluta á ári miðað við 100% nýtingu kaupréttanna. Kaupréttirnir gera ekki ráð fyrir reiðufjáruppgjöri heldur verða réttthafar að kaupa hlutabréf í Kviku á umræddu verði. Kaupréttirnir eru skilyrtir við að starfsmenn séu enn í starfi þegar að nýtingu kaupréttanna kemur, auk annarra skilyrða.

b. Breytingar á fjölda útgefna kaupréttanna og vegið meðaltal innlausnarverðs

	Meðal innlausnar- gengi	Kaupréttir (í þús.)
Þann 1. janúar 2020	6,24	8.544
Nýtt á 2020	6,46	(7.303)
Fallið frá á 2020	0,00	(1.240)
Þann 31. desember 2020	0,00	0
Veitt á 2021	26,44	55.484
Þann 31. desember 2021	26,44	55.484
Kaupréttir sem nýta má þann 31. desember 2021	0,00	0

Skýringar við ársreikning

66. Hluthafar

Hluthafi	Land	31.12.2021	31.12.2020	Raunverulegur eigandi ef ekki hluthafi
		%	%	
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	Ísland	8,20%	7,57%	
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	Ísland	6,28%	5,86%	
Stoðir hf.	Ísland	6,11%	8,24%	
Gildi - lífeyrissjóður	Ísland	4,61%	0,29%	
Arion banki hf.	Ísland	4,40%	2,18%	
Birta lífeyrissjóður	Ísland	4,33%	2,30%	
Stapi lífeyrissjóður	Ísland	3,08%	0,28%	
Lífsverk lífeyrissjóður	Ísland	2,47%	2,89%	
Brú Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga ..	Ísland	2,14%	0,23%	
Bóksal ehf.	Ísland	2,02%	-	- Bogi Þór Siguroddsson (50%), Linda Björk Ólafsdóttir (50%)
Almenni lífeyrissjóðurinn	Ísland	1,90%	2,64%	
Íslandsbanki hf.	Ísland	1,77%	1,87%	
Stefnir - Innlend hlutabréf hs.	Ísland	1,68%	1,42%	Fjárfestingarsjóður í rekstri Stefnis hf.
Kvika banki - safnreikningur	Ísland	1,61%	0,00%	
Akta Stokkur hs.	Ísland	1,58%	1,06%	Fjárfestingarsjóður í rekstri Akta sjóða hf.
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins B-deild	Ísland	1,57%	1,60%	
Landsbréf - Úrvalsbréf hs.	Ísland	1,51%	2,07%	Fjárfestingarsjóður í rekstri Landsbréfa hf.
SNV holding ehf.	Ísland	1,36%	6,24%	Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir (100%)
Attis ehf.	Ísland	1,36%	-	- Guðmundur Örn Þórðarson (100%)
Kvika - Innlend hlutabréf	Ísland	1,28%	1,02%	Verðbréfasjóður í rekstri Kviku eignastýringar hf.
Kvika - IHF hs.	Ísland	1,26%	1,25%	Sérhæfður sjóður í rekstri Kviku eignastýringar hf.
Frjáls lífeyrissjóðurinn	Ísland	1,22%	0,11%	
Sigla ehf.	Ísland	1,19%	2,45%	Tómas Kristjánsson (100%)
Vátryggingafélag Íslands hf.	Ísland	1,13%	4,32%	
Landsbankinn hf.	Ísland	1,02%	1,11%	
Aðrir hluthafar, hver með minna en 1%		32,53%	42,99%	2021: 2795, 2020: 964
		97,61%	100,00%	
Eigin hlutir		2,39%	-	
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.

67. Önnur mál

Samruni við Netgíró hf. og Aur app ehf.

Í nóvember staðfestu stjórnir félaganna Netgíró hf., Aur app ehf. og Kviku banka hf. samrunaefnahagsreikning sem miðast við fjárhæðir 30. júní 2021. Gert er ráð fyrir að samrunaferlinu ljúki á fyrsta fjórðungi ársins 2022. Auglýsing um fyrirhugaðan samruna var birt í Lögbirtingarblaðinu 30. nóvember 2021. Stjórnir félaganna samþykktu samrunaáætlun fyrir félögin þann 24. nóvember 2021

68. Atburðir eftir reikningsskiladag

Kaup á Ortus Secured Finance frágengin

Þann 24. febrúar 2022 var skrifaði undir kaupsamning vegna kaupa Kviku á meirihluta hlutafjár í sérhæfða lánaforráttunni Ortus Secured Finance Ltd. („Ortus“) en tilkynnt var um undirritun viljayfirlýsingar um kaupin í október 2021. Eftir kaupin mun Kvika eiga tæplega 80% hlutfjár í Ortus en Kvika eignaðist 15% hlut í félaginu árið 2018. Kaupin hafa ekki áhrif á afkomu ársins 2021. Fjallað er nánar um kaupin í fréttatilkynningu dags. 24 febrúar 2022.

Skýringar við ársreikning

Helstu reikningsskilaaðferðir

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

69. Eignarhlutir í félögum

a. Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem bankinn fer með yfirráð yfir. Yfirráð eru til staðar þegar bankinn er skuldbundinn 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. Eignarhlutir í dótturfélögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar bankans í bókfærðu eigin fé þeirra, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup.

b. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem bankinn hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en 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. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar bankans í bókfærðu eigin fé þeirra, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup.

c. Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaga

Hlutdeild bankans í hagnaði og tapi dóttur- og hlutdeildarfélaga er í samræmi við hlutdeildaraðferð. Hvað dótturfélög varðar, þá er hlutdeild tekin frá því bankinn telst vera með yfirráð yfir félaginu og þar til þeim lýkur. Hvað hlutdeildarfélög varðar, þá er hlutdeild tekin frá því að veruleg áhrif nást og þar til þeim lýkur.

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

d. Aðrir eignarhlutar

Aðrir eignarhlutir, þ.m.t. hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum, eru færðir á gangvirði. Þegar um óskráð hlutabréf eða hlutdeildarskírteini er að ræða er leitast við að áætla gangvirðið.

70. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð yfir í starfrækslugjaldmiðil 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 8 og 73.

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 gjaldþaga 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
- fjáreignum metnum á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu
- fjárskuldum metnum á afskrifuðu kostnaðarverði
- afleiðum

Frekari upplýsingar um flokkun fjáreigna og fjárskulda má finna í skýringum 58 og 78.

Skýringar við ársreikning

72. Þóknatekjur og þóknagjöld

Bankinn 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 uppfullir 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:

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

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
- Gangvirðisbreytingum lána til viðskiptavina sem færð eru á gangvirði
- Vaxtatekjum af verðbréfum með föstum tekjum sem færð eru á gangvirði
- Arði, þó ekki arði frá dóttur- og hlutdeildarfélagum
- Virðisbreytingum af afleiðum
- Gjaldeyrisgengismun

74. Arðstekjur

Arðstekjur eru færðar þegar réttur til móttöku arðsins hefur stofnast. Venjulega er það arðleysisdagur. Arðstekjur, aðrar en arðstekjur frá dóttur- og hlutdeildarfélagum, eru færðar meðal hreinna 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

a. 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 bónusa eða vegna hlutdeildar í hagnaði í þeim tilvikum ef bankanum 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.

b. Iðgjaldatengt lífeyriskerfi

Iðgjöld í lífeyrissjóði eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til. Bankinn er ekki skuldbundinn til frekari greiðslna þegar þessi iðgjöld hafa verið greidd.

c. 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 tímenn sem að starfsmaðurinn öðlast 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 ávinntuskilyrði 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.

Skýringar við ársreikning

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 uppgjörstigi, 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 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 tímabundinn 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.

78. Fjáreignir og fjárskuldir

a. Skráning

Upphafleg skráning hjá bankanum á útlánnum og kröfum, innlánnum, útgefnum skuldagerningum 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 bankinn verður aðili að samningsákvæðum gerningsins.

b. Flokkun

Fjáreignir

Fjáreignir bankans eru flokkaðar í einn af þrem flokkum; i) á afskrifuðu kostnaðarverði, ii) gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu eða iii) á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Aðferðin við að meta einstaka fjáreign er ákvörðuð út frá mati á einkennum stjórðstremis þeirra og því viðskiptalíkani sem þeim er stýrt með.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu stjórðstremis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum og eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að halda eignum til að innheimta samningsbundið stjórðstremi. 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 bankans 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 aðra heildarafkomu (FVOCI)

Fjáreignir má flokka sem fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu (FVOCI) þegar þær uppfylla þau skilyrði sem eru gerð til slíkrar flokkunar. Vaxtatekjur eru reiknaðar með aðferð virkra vaxta. Vaxtatekjur og gjaldeyrisgengismunur eru færð í rekstrarreikning. Verðbréf með föstum tekjum sem flokkast sem FVOCI fara í gegnum mat á niðurfærsluþörf og er það mat reiknað með aðferð vænts útlánataps. Breytingar á gangvirði eru færðar í gegnum aðra heildarafkomu en við afskráningu þá endurflokkast uppsafnaður hagnaður (tap) af annarri heildarafkomu yfir í rekstrarreikning.

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 aðra heildarafkomu. Þar á meðal eru fjáreignir sem eru tilskildar á gangvirði yfir rekstur og fjáreignir sem eru óafturkræft tilgreindar af bankanum 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. Bankanum 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 stjórðstremið 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.

Skýringar við ársreikning

78. Fjáreignir og fjárskuldir (frh.)

Mat á viðskiptalíkani

Bankinn metur markmið viðskiptalíkansins, sem fjáreignin tilheyrir, á eignasafnsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og hvernig upplýsingagjöf til stjórnenda er háttað. Upplýsingar sem horft er til eru meðal annars:

- 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 tímalengd fjáreignanna og tímalengd skuldanna sem fjármagna eignirnar eða innleysa sjóðstreymi 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 sjóðstreymis; og
- tíðni, magn og tímasetning sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir slíkum söllum og væntingar um framtíðarsölu. Upplýsingar um sölu 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 sjóðstreymi 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 sjóðstreymi né heldur til að innheimta bæði samningsbundið sjóðstreymi og til sölu.

Mat á samningsbundnu sjóðstreymi

Fjáreignir sem eru hluti af viðskiptalíkönunum haldið til innheimtu og haldið til innheimtu og sölu eru yfirfarnar til að meta hvort samningsbundið sjóðstreymi þeirra samanstendur einungis af greiðslu höfuðstóls og vaxta (SPPI). SPPI greiðslur eru þær sem eru í samræmi við einfalt lánaþyrirkomulag. 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 útstandandi 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 sjóðstreyminu á þann hátt að það væri ekki í samræmi við einfalt lánaþyrirkomulag, þá er fjáreignin flokkuð og metin á gangvirði yfir rekstrarreikning.

Endurflokkun

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

Fjárskuldir

Fjárskuldir bankans 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.

Bankinn á í viðskiptum þar sem hann yfirfærir eignir, sem skráðar eru í efnahagsreikning hans, 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 bankans 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 bankans, eða undir öðrum kringumstæðum er jafnað saman þegar slíkt er heimilt samkvæmt alþjóðlegum reikningskilastöðlum (IFRS).

Skýringar við ársreikning

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. Bankinn ákvarðar gangvirði gernings með tilboðsvirði á virkum markaði fyrir þann gurning, ef það er til staðar. Markaður er talinn virkur ef tilboðsverð eru aðgengileg og tiltæk reglulega og teljast endurspeglarunveruleg og regluleg markaðsviðskipti á milli óskyldra aðila.

Ef ekki er til staðar virkur markaður fyrir fjármálagerninga ákvarðar bankinn gangvirði með verðmatsaðferðum sem styðjast eins mikið og hægt er við gögn af markaði og styðst eins lítið og hægt er við sérstakt mat bankans. 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 58 - 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 bankinn 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 gurning 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 gurningurinn er afskráður.

81. Virðisrýrnun

Vænt útlánatap

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

- skuldagerningar metnir á afskrifuðu kostnaðarverði;
- skuldagerningar metnir á gangvirði yfir aðra heildarafkomu;
- kröfur vegna fjármögnunarleigu metnar á afskrifuðu kostnaðarverði;
- viðskiptakröfur;
- útgefnar lánsheimildir; og
- útgefnar fjárhagslegar ábyrgðir.

Bankinn 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) aðferð.
2. Vegna eigna sem eru virðisrýrðar 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

Bankinn 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 útlánaáhætta hefur ekki vaxið verulega frá upphaflegri skráningu eða (þar sem valkvæðri einföldun vegna lágrar útlánaáhættu hefur verið beitt) eru með lága útlánaáhættu.

Þrep 2 nær yfir fjáreignir þar sem marktæk lækkun hefur orðið á útlánagæðum frá upphaflegri skráningu (nema þar sem einföldun vegna lágrar útlánaáhættu 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 útlánatöpi byggja á líkindavegnu mati á útlánatöpum yfir væntan líftíma fjármálagerningsins.

Eign færist úr 12 mánaða væntu útlánatöpi 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 útlánahættu en ekki áhættunni á reikningsskiladegi.

Einnig er til staðar mikilvæg rekstrarleg einföldun sem heimilur félögum að vera flokkuð í 12 mánaða væntu útlánatöpi ef heildar útlánaáhættan er lág. Þetta á einnig við þó að útlánaáhætta hafi aukist marktækt.

Þrep 3 er einnig til staðar. Það á við um eignir þar sem til staðar eru hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun. Vænt útlánatap á þrepi 3 byggir enn á væntu útlánatöpi 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 gurningur þar sem búið er að færa vænt útlánatap út líftíma færist yfir í að tilheyra 12 mánaða væntu útlánatöpi ef útlánaáhættan batnar það mikið að krafan um að færa eigi vænt útlánatap út líftíma er ekki lengur uppfyllt.

Skýringar við ársreikning

81. Virðisýrnun (frh.)

Vænt útlánatöp

Vænt útlánatöp eru skilgreind sem mismunurinn á milli alls samningsbundins sjóðstreymis sem bankinn á að fá og þess sjóðstreymis sem hann 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 virðisýrðar).

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 bankanum ef að eitt af eftirfarandi á við:

- lántakinn er kominn 90 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 gjaldþrotabeidni, 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

Bankinn 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 tímamark og er búið að greina fylgni milli vanskila sem var búið að spá og raunverulegra vanskila og þjóðhagslegra spáa. Þetta gerir bankanum kleift að reikna mismunandi framtíðarlíkur á vanskilum að teknu tilliti til mismunandi spá um breytingar á verðbólgu og atvinnuleysi. Líftíma PD vegna lána á þrepi 3 er jafnt og 100% þar sem þau eru, samkvæmt skilgreiningu, þegar í vanskilum.

Bankinn styðst við 12 mánaða PD til að meta líftíma PD. 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 bankans þá fylgist hann með hversu viðeigandi forsendan er.

Marktæk aukning í útlánaáættu

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

Hlutlægt mat á SICR

Bankinn hefur skilgreint eftirfarandi viðmið fyrir SICR:

1. Einhver áhættuskuldbinding viðskiptavinarins er komin í 30 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 þröskuldur:

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

Skýringar við ársreikning

81. Virðisrýrnun (frh.)

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. Bankinn 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 hærrí en það. Einkunnir sem eru hærrí 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 útlánaáhættu bankans 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

Bankinn skilgreinir líftíma hverrar áhættuskuldbindingar sem samningsbundinn líftíma hvers láns. Bankinn 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. Bankinn lítur einungis til samningsbundis sjóðstreymis þegar mat er lagt á áhættuskuldbindingu við vanskil. Meðallíftími áhættuskuldbindinga bankans er stuttur. Bankinn tekur þar af leiðandi ekki tillit til líka á fyrirframgreiðslum þegar mat er lagt á líftíma eignanna.

Óáðregnar skuldbindingar

Bankinn 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. Bankinn lítur ekki á ádráttarlínur sem óáðregnar skuldbindingar þar sem útgreiðslur eru skilyrtar við fyrirfram ákveðin skilyrði og teljast vera sjálfstætt mat á útlánaáhættu. 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 bankinn reikni út vænt útlánatapi (ECL) á líkindavegnum grunni sem muninn á því sjóðstreymi sem bankinn á rétt á samkvæmt samningsbundnum ákvæðum fjármálagernings og þess sjóðstreymis sem bankinn gerir ráð fyrir að móttaka. Bankinn 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. Bankinn styðst við utanaðkomandi PD líkan sem þróað er af Creditinfo fyrir bankann.

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.

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

Sviðsmyndir með líkindavegnum framtíðarhorfum

Stjórnendur bankans hafa tilgreint og líkindavegið tvær sviðsmyndir sem byggja á hagstærðum. Þróun hagstærðanna og samsvarandi vigtun byggja á mati stjórnenda. Bankinn notar eftirfarandi hagstærðir í líkindaveginum útreikning sinn á væntu útlánatapi: (i) verðbólgu og (ii) atvinnuleysi.

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 bankinn nýtir þessar eignir við að stýra skammtímaskuldbindingum sínum.

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

Skýringar við ársreikning

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 hlutdeildarskírteinum 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 eru ekki afleiður, sem notaðar eru til að verja bankann gegn áhættu af skiptasamningum um verðbréf sem hann hefur gert við viðskiptavini 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 bankans, hlutdeild í sambankalánum og keypt útlán sem ekki eru skráð á virkum markaði og bankinn hefur ekki í hyggju að selja strax eða í náninni framtíð. Kröfur vegna fjármögnunarleigu eru hluti af línunni útlán í efnahagsreikningi.

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 kostnaðarverði 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 virðisrýrnun er lækkað með mótbókun á niðurfærslureikning.

Þegar bankinn 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 undirbyggjandi eign ekki skráð á efnahagsreikning bankans.

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 undirbyggjandi breytu svo sem hlutabréfaverði, verði hrávöru eða skuldabréfs, vísitölu, gjaldmiðlagengi eða vaxtastigs
- samningurinn krefst engrar 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

Bankinn notar afleiður í eigin viðskiptum og til að verja sig gagnvart markaðsáhættu, gjaldeyrisáhættu og verðbólgu og vaxtaáhættu í rekstri, fjárfestingum og fjármögnun. Bankinn 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 tekjulíðum í rekstrarreikningi.

88. Óefnislegar eignir

a. Eignaflokkar

Bankinn flokkar óefnislegar eignir í eftirfarandi þrjú flokka:

- 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 frádregnu 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 útgefnir af bankanum. Þessu til viðbótar telst gangvirði alls skilyrts endurgjalds með sem hluti af afhentu endurgjaldi.
- Viðskiptasambönd
Viðskiptasambönd eru færð samkvæmt kaupverðsútteilingu og afskrifuð línulega yfir áætlaðan nýtingartíma.
- Vörumerki
Vörumerki eru færð samkvæmt kaupverðsútteilingu og afskrifuð línulega yfir áætlaðan nýtingartíma.
- Hugbúnaður
Hugbúnaður er tilkominn vegna kaupa á hugbúnaðarleyfum og þróun hugbúnaðar sem til fellur við að koma honum í notkun.

Bankinn hefur ekki skilgreint neinar óefnislegar eignir sem hafa orðið til innan hans.

b. Upphafleg skráning

Óefnislegar eignir eru upphaflega skráðar á kostnaðarverði.

Skýringar við ársreikning

88. Óefnislegar eignir (frh.)

c. Síðara mat

Bankinn notar kostnaðarverð við mat eftir upphaflega skráningu og eru óefnislegar eignir færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisýrnum. Á hverjum uppgjörstegi eru kannaðar vísbendingar um virðisýrnum 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 virðisýrnumarpróf á viðskiptavild.

Þegar virðisýrnumarpróf 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.

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

Virðisýrnumartöp 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.

Virðisýrnumartap sem tengist viðskiptavild er ekki snúið við. Fyrir aðrar eignir þá er virðisýrnumartapi 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 virðisýrnumartap.

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:

Viðskiptasambönd	9 ár
Vörunerki	20 ár
Hugbúnaður	3-10 ár

Afskriftir á óefnislegum eignum eru settar fram meðal rekstrarkostnaðs líkt og kemur fram í skýringu 9. Nánara niðurbrot má finna í skýringu 26.

89. Varanlegir rekstrarfjármunir

a. Eignaflokkar

Bankinn 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

Bankinn notar kostnaðarverð við mat eftir upphaflega skráningu og eru varanlegir rekstrarfjármunir skráðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisýrnum. Á hverjum uppgjörstegi eru kannaðar vísbendingar um virðisýrnum 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

Bankinn eignfærir kostnað við að endurnýja einstaka hluta varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til bankans 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 nýtingartímamann.

90. Aðrar eignir

Aðrar eignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði, fyrir utan tiltekna viðskiptakröfur sem eru metnar á gangvirði.

91. Innlán

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

Skýringar við ársreikning

92. 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 virði í efnahagsreikningi.

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

93. Vixlaútgáfa

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.

94. 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.

95. Víkjandi skuldabréf

Víkjandi skuldabréf 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.

96. Skortstöður í verðbréfum

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

97. Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna

Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna eru skuldbindingar bankans til að afhenda fjáreignir sem að bankinn hefur fengið lánaðar og selt til þriðja aðila. Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna samanstanda af fjárskuldum, sem eru ekki afleiður, sem notaðar eru til að verja bankann gegn áhættu af skiptasamningum um verðbréf sem hann hefur gert við viðskiptavinum sína. Skortstöður í verðbréfum til áhættuvarna eru metnar á gangvirði og allar gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning sem hreinar fjárfestingartekjur.

98. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði, fyrir utan skilyrtu skuldina sem er metin á gangvirði.

99. Afnotaréttur fasteigna og leiguskuld

Bankinn metur hvort samningur feli í sér leigu við upphaf samningsins. Bankinn færir afnotarétt fasteigna og sambærilega skuld vegna allra leigusamninga þar sem bankinn er leigutaki. Tvær undantekningar eru heimilrar 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.

100. Ábyrgðir

Ábyrgðir eru samningar sem skuldbinda bankann til að inna af hendi tilteknar greiðslur til að bæta handhafa ábyrgðarinnar það tap sem sem hann varð fyrir vegna þess að tiltekinn skuldari vanefndi greiðslu sem greiða átti samkvæmt skilmálum skuldagernings. Ábyrgðir eru upphaflega færðar á gangvirði. Eftir upphaflega færslu er skuldbinding bankans fyrir sérhverja ábyrgð metin á hvoru sem hærra reynist, fjárhæðinni sem upphaflega var færð að frádregnum 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.

101. Hlutfé

a. Eigin hlutir

Keyptir eigin hlutir eða aðrir eiginfjárgerningar eru dregnir frá eigin fé. Enginn hagnaður eða tap er fær í rekstrarreikning við kaup, sölu, útgáfu eða ógildingu 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 hlutfjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár samanstendur af fjármunum sem greiddir hafa verið af hluthöfum til viðbótar við nafnverð hlutfjár (1 kr. á hlut) fyrir hluti sem bankinn hefur selt.

c. Arður

Arður er dreginn frá eigin fé á því tímabili sem arðgreiðsla er samþykkt á hluthafafundum bankans.

102. 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 63-65.

Skýringar við ársreikning

102. Eðli og tilgangur varasjóða (frh.)

- b. Áskriftarréttindavarasjóður
Áskriftarréttindavarasjóðurinn samanstendur af endurgjaldinu sem var greitt vegna útstandandi áskriftarréttinda, sem nánar er greint frá í skýringu 39.
- c. Sérstakur varasjóður
Sérstaki varasjóðurinn kemur til sem hluti af hlutfjárleggjunni 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 gengismun 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 rekstrarárangri dóttur- eða hlutdeildarfélags hærrí fjárhæð en sem nemur móttæknunum 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.

103. 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 útstandandi almennra hluta á tímabilinu. Þynntur hagnaður er ákvarðaður með því að leiðrétta hagnað eða tap sem tilheyrir almennum hluthöfum bankans og vegið meðaltal fjölda útstandandi almennra hluta með tilliti til áhrifanna af öllum þynntum mögulegum almennum hlutum, sem samanstanda af kaupréttum sem hafa verið veittir starfsmönnum og útgefnum áskriftarréttindum.

104. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Gefnir hafa verið út nýir staðlar, endurbætur á þeim og túlkanir sem hafa ekki tekið gildi fyrir reikningsárið sem lauk 31. desember 2021 og hefur ekki verið beitt við gerð reikningsskila. Stjórnendur ætla ekki að innleiða staðlanna fyrir gildistöku þeirra.

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

105. Mat og gefnar forsendur

Við beitingu reikningsskilaáferða bankans, 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 tiltekinnar 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 verðmatsáferðum 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 til 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 88. 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.



KVIKA

Viðaukar:

1. Stjórnarháttayfirlýsing
Kviku banka hf. 2021
2. Ófjárhagslegar upplýsingar
Kviku banka hf. 2021

Óendurskoðað

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.

Viðskiptastefna og gildi

Kvika banki hf. (hér eftir „Kvika“ eða „félagið“) er fjármálasamsteypa með fjórar megin stoðir á sviði trygginga, eignastýringar, viðskiptabanka og fjárfestingabanka. Tilgangur Kviku er að auka samkeppni og einfalda fjármál viðskiptavina með því að nýta innviði og fjárhagslegan styrk. Framtíðarsýn Kviku er að umbreyta fjármálaþjónustu á Íslandi með gagnkvæman ávinning að leiðarljósi. Á þeirri vegferð hefur Kvika að leiðarljósi þrjú gildi sem stuðla að uppbyggingu á traustum viðskiptasamböndum, árangri til lengri tíma og virkri nýsköpun. Gildi Kviku eru langtímahugsun, einfaldleiki og hugrekki. Í samræmi við gildin leggur félagið áherslu á að hugsa til framtíðar og stuðla að sjálfbæru samfélagi með virkri þátttöku. Áhersla er lögð á að setja sig í spor viðskiptavinarins, hugsa hlutina upp á nýtt og velja verkefni sem skila sem mestum ávinningi fyrir viðskiptavini og félagið til framtíðar.

Félagið er tilgreint sem fjármálasamsteypa á fjármálasviði af Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands (hér eftir „FME“), en félagið býður upp á fjölbreytta fjármála- og váttryggingaþjónustu í gegnum dótturfélög sín eins og Kviku eignastýringu hf. og TM tryggingar hf. Með sérstöðu sinni og öflugum innviðum, aflar Kvika tekna fyrir tilstilli fjögrurra megin tekjusviða.

Viðskiptabankastarfsemi félagsins má í grunninn skipta í þrjú megin svið. *Bankasvið* fjármagnar fyrirtæki og fjárfestingar viðskiptavina félagsins. Einnig nýtir bankasvið innviði félagsins til þess að miðla lánum til annarra stofnanafjórfa. Innlána- og fjártækni starfsemi Kviku fara að megin stefnu fram í gegnum netinnlánavettvanginn *Auði*, sem býður upp á samkeppnishæfa innlánsvexti með því að sjálfvirknivæða ferla og bjóða upp á takmarkaða þjónustu og þannig halda kostnaði í lágmarki. Þá býður *Lykill* upp á leigusamninga og lán til einstaklinga og fyrirtækja til fjármögnunar á bílum, þungavinnuvélum og öðrum búnaði.

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. Eigna- og sjóðastýring fer fram í gegnum dótturfélög Kviku, aðallega Kviku eignastýringu hf.

Fjárfestingarþjónusta Kviku samanstendur af markaðsviðskiptum, fyrirtækjaráðgjöf og dótturfélaginu Kvika Securities Ltd. (hér eftir „KSL“). *Markaðsviðskipti* veita viðskiptavinum alhliða þjónustu á sviði verðbréfa- og gjaldeyrismiðlunar. *Fyrirtækjaráðgjöf* veitir ýmiss konar ráðgjöf tengda fjárfestingum og fjármögnun. Áhersla er lögð á kaup og sölur fyrirtækja og skráningu verðbréfa. *KSL*, dótturfélag Kviku í Bretlandi, var stofnað árið 2017. KSL er með starfsleyfi fyrir ákveðnar tegundir fjármálaþjónustu og starfar undir eftirliti breska fjármálaeftirlitsins. Helstu starfssvið KSL eru fyrirtækjaráðgjöf og sjóða- og eignastýringarþjónusta. Þá heldur KSL jafnframt á hlut Kviku í fasteignalánafélaginu Ortus Secured Finance, en Kvika gerði nýlega viljayfirlýsingu um kaup á meirihluta hlutafjár Ortus Secured Finance.

Váttryggingastarfsemi félagsins er rekin í gegnum dótturfélag þess, *TM tryggingar hf.*, sem á sér ríka sögu og yfir 60 ára reynslu. TM tryggingar hf. bjóða upp á alhliða vöruúrval fyrir einstaklinga og fyrirtæki, en þær helstu eru bifreiða-, eigna-, sjó-, ábyrgðar-, slysa- og líftryggingar. TM tryggingar hf. starfa samkvæmt lögum nr. 100/2016 um váttryggingastarfsemi og hefur starfsleyfi á EES svæðinu og í Færeyjum.

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 tekju-sköpunar en takmarkast af áhættuvilja og fjármögnun á hverjum tíma. Lögð er áhersla á að starfsemi Kviku sé arðsöm og markmið félagsins er að arðsemi efnislegs eiginfjár sé að minnsta kosti 20%.

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 formlægri 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 félagsins.

Sjálfbærni og samfélagsleg ábyrgð

Gildi Kviku eru langtímahugsun, einfaldleiki og hugrekki. Þær breytingar sem áttu sér stað á árinu 2021, með samruna TM hf. og Lykils fjármögnunar hf. við bankann, og með kaupum á Netgiró hf. og Aur app ehf., hafa fært félaginu aukinn styrk og bindur starfsemin lítið eigið fé. Stefna Kviku var endurskoðuð og uppfærð undir lok ársins 2021. Með henni er undirstrikað að bankinn ætlar sér að vera umbreytingarafi í fjármálaþjónustu með gagnkvæman ávinning að leiðarljósi. Leiðarljós stefnunnar fela meðal annars í sér áherslu á sjálfbærni og samfélagslega ábyrgð. Þá er eitt af sjö aðalmarkmiðum Kviku á grundvelli stefnunnar að hafa raunveruleg og mælanleg áhrif á kolefnisspor Íslands og loftslagsmál almenn.

Kvika leggur áherslu á sjálfbærni í stjórnskipan sinni og hefur meðal annars sett á laggirnar nefnd um samfélagslega ábyrgð og sjálfbærni sem fylgir eftir innleiðingu málaflöksins á samstæðugrunni. Þá hefur Kvika sett sér ýmsar stefnur, reglur og verklag sem hafa það að markmiði að innleiða sjálfbærni í starfsemi Kviku. Þar á meðal má nefna umhverfis- og samgöngustefnu, sem leggur áherslu á að Kvika þekki umhverfisáhrif starfsemi sinnar og leitast við að draga úr neikvæðum áhrifum sem starfsemin kann að hafa. Græna fjármálaumgjörð, sem og stefnur sem miða að því að styðja við og þróa ábyrgt vöru- og þjónustuframboð hjá Kviku, í samræmi við gildi bankans og heildarstefnu.

Kvika er aðili að meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI) síðan haustið 2020, og tekur þátt í ýmsu samstarfi á sviði sjálfbærni, svo sem verandi stofnaðili IcelandSIF, samtaka um ábyrgar fjárfestingar, aðili að Festu miðstöðvar um samfélagsábyrgð, allt frá árinu 2017, og stuðningsaðili Grænvangi, samstarfsvettvangi atvinnulífs og stjórnvalda um loftlagsmál og grænar lausnir, síðan 2021.

Þá veitir Kvika margvíslega styrki sem hafa jákvæð samfélagsleg áhrif. Undanfarin ár hefur Kvika lagt áherslu á að styðja við UNICEF á Íslandi, konur og nýsköpun með FrumkvöðlaAuði og iðn- og kennaranám með Hvatningarsjóði Kviku. Menntun er ein besta langtímafjárfesting fyrir samfélög og einstaklinga og í samræmi við það leggur bankinn menntamálmál. Hugað er vel að umhverfismálum í innri starfsemi og mæld heildarlosun Kviku hefur verið kolefnisjöfnuð.

Stjórn hefur sett bankanum siðareglur og reglur um hagsmunaárekstra sem eiga að stuðla að góðum starfs- og viðskiptaháttum. Þá býður Kvika starfsfólki sínu upp á heilsusamlegt, traust og jákvætt vinnuumhverfi sem mótast af jöfnum tækifærum. Áhersla er lögð á að tryggja fagmennsku starfsfólks og að ákvarðanir þeirra taki mið af gildum bankans um langtímahugsun.

Fjallað er með ítarlegri hætti um sjálfbærnimál Kviku í yfirliti með skýrslu stjórnar og í sjálfbærnisráðgjöf bankans fyrir árið 2021 sem gefin er út samhliða ársreikningi þessum. Skýrslan byggir á UFS leiðbeiningum Nasdaq (ESG Reporting Guide 2.0) en auk þess eru GRI staðlarnir (e. GRI Standards) hafðir til hliðsjónar og viðeigandi vísam svarað. Þetta er fyrsta sjálfbærnisráðgjöf Kviku sem gefin er út á þessu formi.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.

Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja

Kviku 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 6. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins í febrúar 2021. 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.

Á aðalfundi Kviku 2019 samþykktu hluthafar að fela þáverandi stjórn að greina kosti og galla þess að skipa félaginu tilnefningarnefnd, fá fram sjónarmið hluthafa í þeim efnum og útfæra tillögu ef rétt þætti. Stjórn Kviku greindi málið í framhaldinu og tilkynnti hluthöfum niðurstöður matsins á aðalfundi Kviku 2020. Liður í þeirri greiningarvinnu sem fór fram var m.a. að skoða framkvæmd annarra félaga og eiga samtöl við hluthafa og fulltrúa félaga þar sem starfræktar eru tilnefningarnefndir. Í þessu sambandi þykir rétt að geta þess að sérreglur gilda um fjármálafyrirtæki um mat á samsetningu stjórnar í fjármálafyrirtækjum. Stjórn framkvæmir árlega sjálfsmat á stjórn og samsetningu hennar með utanaðkomandi ráðgjafa. Með hliðsjón af framangreindu taldi stjórn að ekki væri jafn rík þörf fyrir tilnefningarnefnd og kynni að vera hjá öðrum félögum.

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. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagæringu, lögum um váttryggingastarfsemi nr. 100/2016, lögum um hlutafélög nr. 2/1995, samkeppnislögum nr. 44/2005, lögum um greiðsluþjónustu nr. 114/2021, 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 starfseminni, 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 félagsins. 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 Kviku gilda á hverjum tíma má finna á heimasíðu FME www.fme.is.

Lýsing á helstu þáttum innra eftirlits, áhættustýringu og reikningsskilum Kviku

Stjórn ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virkt kerfi innra eftirlits hjá félaginu og byggir það á þremur varnarlinum (e. three lines of defense). Fyrsta varnarlinan samanstendur af stjórnendum og starfsmönnum viðskipta- og stoðeininga, sem hafa umsjón með daglegum rekstri og skipulagi Kviku. Meginábyrgð þeirra er að tryggja virkni og framkvæmd innri eftirlitsaðgerða í daglegum störfum. Önnur varnarlinan samanstendur af innri eftirlitseiningum félagsins, og eru megin einingarnar þar regluvarsla, sem hefur eftirlit með fylgni við lög og reglur, og áhættustýring, sem meðal annars mælir og metur áhættu og ber saman við viðmið félagsins. Öðrum einingum kann einnig að vera gefið eftirlitshlutverk. Þriðja varnarlinan 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 Kviku og eftirlitseininga. Innra eftirlit Kviku byggir á áhættumati og eftirlitsaðgerðum sem draga eiga úr áhættuþáttum í rekstri félagsins. Hluti af innra eftirliti er skjalað og formfast verklag sem starfsmenn félagsins fylgja í sínum daglegu störfum og er yfirfarið af eftirlitseiningum.

Stjórn mótir áhættustefnu og áhættuvilja samstæðunnar með reglum um áhættustýringu fjármálasamsteypu Kviku banka hf. sem skilgreina áhættuþætti í rekstri samstæðunnar, þ.á.m. eðli þeirra og ásættanlegt umfang. 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 fjármálasamsteypu Kviku banka hf. sem eru áhættureglur sem gilda fyrir alla samstæðuna. Tilgangur reglnanna er að samræma áhættustýringu innan samstæðunnar svo hún sé markviss og skilvirk sem og að koma á gagnsæi að því er varðar áhættutökur samstæðunnar á öllum stjórnunarstigum, allt frá stjórn Kviku til stjórnar dótturfélaga Kviku, rekstrareininga innan samstæðunnar og einstaklinga sem taka beinan þátt í daglegum rekstri og ákvarðanatöku varðandi áhættu. Í áhættureglum fjármálasamsteypu Kviku banka hf. er kveðið á um að Kvika og dótturfélög Kviku skulu setja sér áhættustefnu. Áhættustefna Kviku og hvers dótturfélags skal innleiða það sem fram kemur í áhættureglunum og skilgreina nánar áhættutöku innan Kviku og hvers félags. Stjórn Kviku hefur sett áhættustefnu fyrir félagið.

Fjármálasvið Kviku annast gerð ársreiknings sem er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið innleiddir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt, eftir því sem við á, gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 162/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003. Ársreikningur er endurskoðaður af Deloitte, sem eru ytri endurskoðendur félagsins.

Forstjóri Kviku 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 félagsins staðreyna reglulega virkni innra eftirlits og áhættustjórnunar.

Samsetning og starfsemi stjórnar, framkvæmdastjórnar og undirnefnda stjórnar

Aðalfundur kys árlega fimm aðalmenn í stjórn félagsins og tvo til vara.

Stjórnarmenn Kviku eru með fjölbreyttan bakgrunn og búa yfir víðtækri reynslu og þekkingu. Samkvæmt jafnréttisstefnu félagsins og lögum um hlutafélög skal tryggja að hlutfall hvors kyns í stjórn sé ekki lægra en 40% og er núverandi stjórn skipuð þremur körlum og tveimur konum. Aðalfundur kys 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 2021 voru haldnir 24 stjórnarfundir og mættu allir stjórnarmenn á alla stjórnarfundir.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.

Stjórnin fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Megin skyldustörf hennar felast í því að hafa eftirlit með öllum rekstri félagsins og sjá um að skipulag og starfsemi hans sé jafnan í réttu og góðu horfi. Stjórn ber ábyrgð á stefnumótun félagsins. Stjórn skal annast um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna félagsins. Stjórn skal setja Kviku áætlanir í samræmi við tilgang félagsins samkvæmt samþykktum og marka þá stefnu sem farin skal til að ná fram settum markmiðum. Stjórn ræður forstjóra og hefur eftirlit með störfum hans, m.a. með því að fá reglulega skýrslugjöf frá honum á stjórnarfundum. Stjórn leggur árlega mat á störf forstjóra með skjalfestum hætti. Þá kemur stjórn fram fyrir hönd félagsins fyrir dómstólum og stjórnvöldum og ákveður hverjir hafi umboð til að skuldbinda Kviku.

Undirnefndir stjórnar eru þrjár, endurskoðunarnefnd, áhættunefnd og starfskjaranefnd.

Í endurskoðunarnefnd sitja Ingunn Svala Leifsdóttir, sem er formaður, Helga Kristín Auðunsdóttir, Hrönn Sveinsdóttir og Inga Björg Hjaltadóttir. Nefndin starfar á samstæðugrunni og er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn Kviku, m.a. við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga Kviku og óháði endurskoðenda félagsins. Nefndin hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits auk innri og ytri endurskoðunar. Nefndin fundaði 14 sinnum á árinu 2021.

Í áhættunefnd sitja Guðmundur Þórðarson, sem er formaður, Sigurður Hannesson og Sigríður Mogensen. Nefndinni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn Kviku, m.a. vegna mótnar áhættustefnu og áhættuvilja félagsins. 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 11 sinnum á árinu 2021.

Í starfskjaranefnd sitja Guðjón Reynisson, sem formaður, Sigurður Hannesson og Helga Kristín Auðunsdóttir. Nefndinni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn Kviku í tengslum við starfskjör hjá félaginu og að þau styðji við markmið og hagsmuni þess. Nefndin fundaði sex sinnum á árinu 2021.

Allar undirnefndir stjórnar hafa sett sér starfsreglur þar sem nánar er kveðið á um framkvæmd starfa þeirra og eru þær staðfestar af stjórn Kviku. 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 sitja, auk forstjóra, eftirfarandi starfsmenn: Ármann Þorvaldsson, aðstoðarforstjóri, Ragnar Páll Dyer, framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs, Magnús Ingi Einarsson, framkvæmdastjóri bankasviðs, Bjarni Eyvindur, framkvæmdastjóri markaðsviðskipta, Lilja Jensen, yfirlögfræðingur og Baldur Stefánsson, framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar. Nánari upplýsingar um framkvæmdastjórnina eru aðgengilegar á vefsíðu Kviku www.kvika.is.

Kvika hefur ekki sett sér sérstaka stefnu um fjölbreytileika stjórnar, framkvæmdastjórnar og æðstu stjórnenda með tilliti til aldurs, kyns eða menntunarlegs og faglegs bakgrunn, en tengt þessu viðgangsefni hefur Kvika sett sér stefnu um mat á hæfi stjórnar og forstjóra félagsins samkvæmt viðmiðunarreglum EBA og með hliðsjón af 52. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálfyrirtæki, ákvæðum reglna nr. 150/2017 um framkvæmd hæfismats framkvæmdastjóra og stjórnarmanna fjármálfyrirtækja og leiðbeiningunum. Þá er fjallað um samsetningu stjórnar í samþykktum Kviku en þar kemur m.a. fram að samsetning stjórnar skuli vera 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. Þá kemur fram að hlutfall hvors kyns í stjórn og meðal varamanna skuli ekki vera lægra en 40%. Kvika hefur einnig sett sér mannauðs- og jafnréttisstefnu. Samkvæmt jafnréttisstefnu Kviku er stefna félagsins að hafa jafnræði og fjölbreytileika að leiðarljósi. Allt starfsfólk á að hafa möguleika á að nýta hæfileika sína í starfi og vera metið að eigin verðleikum, hafa jafna möguleika og sömu réttindi í starfi og til starfsframa óháð kyni, aldri og uppruna.

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

Upplýsingar um stjórnarmenn

Sigurður Hannesson er stjórnarformaður Kviku. Hann var kjörinn í stjórn Kviku í mars 2020. Sigurður er fæddur árið 1980 og starfar í dag sem framkvæmdastjóri Samtaka iðnaðarins. Á árunum 2013-2017 starfaði Sigurður sem framkvæmdastjóri á eignastýringarsviði hjá Kviku banka (áður MP banka). Sigurður var árið 2015 varaformaður framkvæmdahóps stjórnvalda um losun fjármagnshafta og árið 2013 formaður sérfræðingahóps um aðgerðir í þágu skuldsettra heimila (Leiðréttingin). Á árunum 2010-2013 starfaði Sigurður sem framkvæmdastjóri Júpiters rekstrarfélags, nú Kvika eignastýring, og á sviði markaðsviðskipta hjá Straumi fjárfestingabanka á árunum 2007-2010. Sigurður er með DPhil gráðu í stærðfræði frá Oxford háskóla, BS gráðu í stærðfræði frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í löggiltri verðbréfamiðlun. Sigurður situr í stjórnnum Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins, Grænvangs, Háskólans í Reykjavík, Auðnu-Tæknitorgs ehf., Akks SI, SI 1 ehf., Sundabogans slhf., Íslenska byggingarvettvangsins, Seapool ehf., BBL 39 ehf. og Krabbameinsfélags Íslands. Sigurður er eigandi 8.550.107 hluta í Kviku í gegnum einkahlutafélagið BBL 39 ehf. Sigurður 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 Kviku 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 fjárfestingabanka hf. Guðmundur situr í stjórnnum Heddu eignarhaldsfélags ehf., Skeljar Investments ehf. og Attis ehf. og er jafnframt varamaður í stjórn Bilaleigu BDT ehf. Guðmundur er eigandi 66.750.000 hluta í Kviku í gegnum einkahlutafélagið Attis ehf. Guðmundur hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.

Helga Kristín Auðunsdóttir er fædd árið 1980. Helga Kristín er með doktorsgráðu í lögfræði frá Fordham háskóla í New York. Hún lauk BS gráðu í viðskiptalögfræði frá Háskólanum á Bifröst árið 2004 og ML gráðu í lögfræði árið 2006 frá sama skóla. Lauk hún LL.M. gráðu í lögfræði frá háskólanum í Miami í alþjóðlegum viðskiptarétti og samningagerð. Þá nam Helga Kristín lögfræði við Aristotle háskólann í Thessaloníki í Grikklandi. Í doktorsnámi sínu við Fordham háskólann rannsakaði Helga m.a. fjárfestingar vogunarsjóða og hvaða þættir hafa áhrif á það hvernig þeir beita sér sem hluthafar í skráðum félögum. Helga Kristín hefur starfað í um níu ára skeið sem stjórnandi og lektor við Háskólann á Bifröst. Þar áður starfaði hún sem lögfræðingur FGM/Auðkennis, nú hluti af Seðlabanka Íslands, sem lögfræðingur hjá Stoðum hf., áður FL Group, og sem kennari við lagadeild University of Miami árið 2010-2011. Helga Kristín sat í aðalstjórn TM hf. frá árinu 2020 og í varastjórn Tryggingamiðstöðvarinnar hf. á árunum 2012-2015. Helga Kristín á ekki hluti í Kviku og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Guðjón Reynisson var kjörinn í stjórn Kviku 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 Endurmenntunarskólun Háskóla Íslands 1999 og útskrifaðist með Íþróttakennararéttindi á grunn- og framhaldsskólastigi frá Íþróttakennarskóla Íslands 1986. Guðjón hefur setið í stjórn Festis hf. frá 2014, í stjórn Securitas hf. frá 2018 og í stjórn Dropp ehf. frá 2020. Guðjón 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.

Ingunn Svala Leifsdóttir var kjörin í stjórn Kviku í september 2021. Ingunn Svala lauk BS gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands árið 1999, með áherslu á reikningshald og fjármál, og Cand. Oecon prófi í viðskiptafræði frá sama skóla árið 2001, með áherslu á reikningshald og stjórnun. Ingunn Svala lauk Advanced Management program (AMP) frá IESE Business School í New York árið 2018. Í dag starfar Ingunn Svala sem framkvæmdastjóri rekstrar Háskólans í Reykjavík og situr í framkvæmdastjórn skólans. Ingunn Svala hefur viðamikla reynslu af stjórnarstörfum. Hún hefur setið í stjórn Slíppsins Akureyri ehf. frá árinu 2015, í stjórn vörustýringarfélagins Parlogis ehf. frá árinu 2014 og í stjórn Ósar - lífæð heilbrigðis hf. frá árinu 2021. Ingunn Svala sat í endurskoðunarnefnd VÍS á árunum 2019 til 2021 og í stjórn Líftryggingafélags Íslands á árunum 2017 til 2021. Ingunn Svala hefur einnig starfað við eigin rekstur, m.a. á sviði bókhalds og fasteignaviðskipta. Ingunn Svala hefur einnig viðtæka reynslu úr fjármálaageiranum, en hún starfaði t.a.m. fyrir skilanevnd Kaupþings sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs bankans á árunum 2009 til 2011 og á árunum 2007 til 2009 starfaði hún sem rekstrarstjóri á fjárfestingabankasviði (e. global business controller) hjá Kaupþingi banka. Þá starfaði Ingunn Svala innan Actavis Group PTC samsteypunnar á árunum 2006 til 2007 sem fjármálastjóri Actavis hf., Medis ehf., Actavis Group hf. og Actavis Group PTC ehf. Ingunn Svala á ekki hluti í Kviku og hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Það er mat stjórnar að allir stjórnarmenn séu óháðir stjórnarmenn í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Sigurgeir Guðlaugsson og Helga Jóhanna Oddsdóttir eru varamenn í stjórn Kviku. Að mati stjórnar eru þau einnig óháðir stjórnarmenn í skilningi framangreindra leiðbeininga.

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 félagsins yfirfarin og mat lagt á hvort hún sé í samræmi við markmið. Í kjölfar árlegs árangursmats skilgreinir stjórn verkefni á þeim sviðum sem úrbóta er þörf. Árangursmat stjórnar var síðast framkvæmt í janúar 2022. Einnig framkvæmir stjórn reglulega sérstakt sjálfsmat á samsetningu sinni í samræmi við viðmiðunarreglur Evrópska bankaeftirlitsins, nú síðast í janúar 2022.

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 sinnti 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 fagfjórfaða. 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 ræður yfir 3.426.559 hlutum í Kviku og á jafnframt áskriftarréttindi að hlutafé í félaginu. Marinó hefur einnig gert kaupréttarsamning við Kviku um hlutafé í félaginu í samræmi við almenna kaupréttaráætlun starfsmanna. 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 félagsins hefur gefið. Hinn daglegi rekstur tekur ekki til ráðstafana sem eru óvenjulegar eða mikilsháttar. Forstjóri skal sjá um að bókhald félagsins sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna Kviku sé með tryggilegum hætti. Forstjóri ræður og segir upp starfsmönnum félagsins. Honum er enn fremur skylt að hlíta öllum fyrimælum stjórnar. Forstjóra ber að veita endurskoðendum félagsins 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. Engin dóms- eða gerðardómsmál sem kunna að hafa veruleg áhrif á félagið eða samstæðuna voru í gangi eða yfirvofandi í árslok.

Kvika gerði á árinu samkomulag um sátt við Fjármálaeftirlitið vegna brota gegn 2. mgr. 8. gr., 1. mgr. 14. gr., 1. mgr. 15. gr. og 1. mgr. 21. gr. þágildandi laga um verðbréfavíðskipti nr. 108/2007 við markaðssetningu og sölu tiltekins fjármálagernings á árunum 2018 og 2019. Samkomulagið fól í sér að Kvika féllst á að greiða sektargreiðslu að fjárhæð kr. 18.000.000.

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 Kviku eru birtar á heimasíðu félagsins auk þess sem fréttatilkynningar eru sendar út við markverða atburði í rekstri Kviku. Á aðalfundi Kviku er jafnframt haldin ýtarleg kynning á starfsemi félagsins undanfarið ár auk þess sem upplýsingar um rekstur Kviku eru birtar í ársreikningum lögum samkvæmt.

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt á fundi stjórnar Kviku þann 24. febrúar 2022.

Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.

Um Kviku

Kvika banki hf. (hér eftir „Kvika“ eða „bankinn“) er hlutafélag skráð á Aðalmarkað Nasdaq OMX Iceland. Dótturfélög Kviku eru: TM tryggingar hf. („TM“), Kvika eignastýring hf. („Kvika eignastýring“), GAMMA Capital Management hf. („GAMMA“), Aur app ehf. („Aur“), Netgíró hf. („Netgíró“) og Kvika Securities Ltd. („KSL“) í Bretlandi (saman er vísað til Kviku og dótturfélaga sem „samstæðu Kviku“ eða „samstæðunnar“). Ófjárhagsleg upplýsingagjöf samstæðu Kviku miðar þó eingöngu við starfsemina á Íslandi, ekki í Bretlandi. Stefnur hafa að einhverju leyti verið samræmdar á milli landa en ekki mælikvarðar, enn sem komið er.

Samstæða Kviku starfar innan fjögurra sviða, sem eru eignastýring, tryggingastarfsemi, viðskiptabankaþjónusta og fjárfestingarbankastarfsemi. Starfsemin miðar að því að auka samkeppni í fjármálaþjónustu og einfalda fjármál viðskiptavina með því að nýta innviði, fjárhagslegan styrk og bjóða upp á fjölbreytta þjónustu. Samstæðan veitir fyrirtækjum, fjárfestum og einstaklingum alhliða fjárfestingarbankaþjónustu, tryggingaþjónustu og eignastýringu, auk valinnar viðskiptabankaþjónustu.

Gildi samstæðunnar eru langtímahugsun, einfaldleiki og hugrekki. Þær breytingar sem áttu sér stað á árinu 2021, með samruna TM hf. („TM“) og Lykils fjármögnunar hf. („Lykill“) við bankann, og með kaupum bankans á Netgíró og Aur, hafa fært samstæðunni aukinn styrk og bindur starfsemin lítið eigið fé. Stefna samstæðunnar var endurskoðuð og uppfærð undir lok árs 2021. Með henni er undirstrikað að Kvika ætlar sér að vera umbreytingarafi í fjármálaþjónustu með gagnkvæman ávinning að leiðarljósi. Leiðarljós stefnunnar fela meðal annars í sér áherslu á sjálfbærni og samfélagslega ábyrgð. Þá er eitt af sjö aðalmarkmiðum Kviku á grundvelli stefnunnar að hafa raunveruleg og mælanleg áhrif á kolefnisspor Íslands og loftslagsmál almennt.

Áhersla hefur verið lögð á að fylgja tilmælum sóttvarnaryfirvalda og stjórnvalda á tímum kórónuveirufaraldursins til að tryggja sóttvarnir og öryggi starfsfólks. Sérstök nefnd hefur haldið utan um og stýrt viðbrögðum samstæðunnar. Meirihluti starfsfólks hefur stundað fjarvinnu hluta ársins og nýtt fjarfundabúnað til samskipta og funda. Þessi breyting hefur fært starfsfólki aukinn sveigjanleika, en einnig leitt til minni umhverfisáhrifa en ella, þar sem dregið hefur úr flugi og akstri starfsfólks.

Fylgst hefur verið með öryggi og heilsu starfsfólks og upplýsingagjöf verið aukin m.a. með reglulegum starfsmannafundum í gegnum fjarfundabúnað. Vel hefur gengið að halda starfseminni gangandi þrátt fyrir inngrip af völdum kórónuveirufaraldursins. Í faraldrinum var ein af lausnum að bjóða viðskiptavinum í auknum mæli upp á rafrænar undirritanir og rafræna samninga í öllum þeim tilvikum sem mögulegt var.

Frá upphafi faraldursins hefur Kvika sérstaklega stutt við samfélagið í formi aðgerða sem miða að tímabundnum greiðslufrestum vegna lána fyrirtækja og einstaklinga, veitt samþykki sem síðari veðhafi vegna skilmálabreytinga í tengslum við kórónuveirufaraldurinn, og verið þátttakandi í þeim aðgerðum sem ríkisstjórn Íslands hefur kynnt sem miða að því að milda högg lántakenda vegna kórónuveirufaraldursins.

Stefnur

Kvika hefur sett sér samfélagsstefnu sem samþykkt var af framkvæmdastjórn bankans í október 2020 og skal endurskoðuð a.m.k. á fjögurra ára fresti. Er henni ætlað að tryggja sameiginlega sýn á áherslur bankans í málefnum er varða fjárfestingar og viðskiptahætti, samfélagið, mannauð og umhverfið.

Aðrar stefnur sem settar hafa verið og tengjast sjálfbærni eru: mannauðs- jafnréttis- og heilsustefna, umhverfis- og samgöngustefna, stefna um ábyrgar lánveitingar og fjárfestingar, stefna um ábyrgt vöru- og þjónustuframboð, siðareglur fyrir birgja og siðareglur starfsmanna.

Þar sem samstæðan starfar að stærstum hluta á Íslandi, þar sem skýr lög og rammi er til staðar í mannréttindamálum, hefur ekki verið talin þörf á því að setja Kviku formlega stefnu í málaflóknum. Nefnd Kviku um samfélagslega ábyrgð og sjálfbærni ber ábyrgð á að stefnum sem tengjast vegferð samstæðunnar í átt að aukinni sjálfbærni og samfélagsábyrgð sé fylgt, en verkefnastjóri í sjálfbærni fylgir eftir starfi nefndarinnar. Samsetning nefndarinnar er þvert á einingar samstæðu Kviku og í henni situr einnig aðstoðarforstjóri Kviku.

Eins og kemur fram í eigendastefnum Kviku leggur bankinn, sem móðurfélag, dótturfélögum sínum línur varðandi stjórnarhætti, sem og málefni sem snerta samfélagsábyrgð og sjálfbærni og falla þar undir, meðal annars, mannauðs- og umhverfismál. Kvika hvetur dótturfélög sín til þess að vera opin fyrir nýjungum sem stuðla að sjálfbærni, sérstaklega á sviði fjárfestinga og viðskiptahátta.

Í október 2021 gaf Kvika út sína fyrstu grænu fjármálaumgjörð sem rammur inn stefnu bankans í umhverfisvænni fjármögnun og lánveitingum. Umgjörðin hefur hlotið jákvætt álit frá alþjóðlega mats- og greiningarfyrirtækinu Sustainalytics. Kvika hefur boðið upp á græn bilalán í gegnum Lykil, vörumerki sitt, sem falla undir grænu fjármálaumgjörðina. Árið 2021 var einnig farið að bjóða upp á græna innlánsreikninga í gegnum vörumerkið Auði, og í desember 2021 gaf Kvika út græn skuldabréf í fyrsta sinn, sem falla jafnframt undir grænu fjármálaumgjörðina.

Samstæðan styður við innlenda og alþjóðlega stefnumörkun í loftslagsmálum og markmið íslenskra stjórnvalda um kolefnishlutleysi árið 2040. Í september 2020 skrifaði Kvika undir viljayfirlýsingu um fjárfestingar í þágu sjálfbærrar uppbyggingar ásamt ríkisstjórninni og öðrum helstu aðilum á íslenskum fjármálamarkaði.

Kvika er aðili að meginreglum Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI), fyrir hönd samstæðunnar, og stofnaðili að IcelandSIF, samtaka um ábyrgar fjárfestingar.

Nánari umfjöllun um umfang, stöðu og áhrif samstæðunnar varðandi umhverfis-, samfélags- og starfsmannamál er að finna í sjálfbærnisráskýrslu Kviku sem gefin er út samhliða ársreikningi þessum. Skýrslan byggir á UFS leiðbeiningum Nasdaq (ESG Reporting Guide 2.0) en auk þess eru GRI staðlarnir (e. GRI Standards) hafðir til hliðsjónar og viðeigandi vísam svarað.

Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.

Áreiðanleiki

Kvika starfar í samræmi við lög og reglur sem gilda um starfsemina. Kvika hefur sett reglur um varnir gegn hagsmunaárekstrum sem hafa að markmiði að auka trúverðuleika og vernda orðspor bankans og koma í veg fyrir eða takast á við hagsmunaárekstra sem geta átt sér stað meðal annars í tengslum við veitingu fjárfestinga- eða viðbótarþjónustu. Varnir gegn hagsmunaárekstrum hafa einnig verið styrktar meðal annars með útgáfu reglna um gjafir, umbunir og hvatgreiðslur, sem og með stefnu um orðsporsáheitu og háttsemisáheitu, reglna um aðskilnað starfssviða og reglna um eigin viðskipti starfsmanna. Þessar reglur og stefnur eru settar á samstæðugrundvelli og leggja, auk síðareglanna, grunn að vörnum Kviku gegn spillingu og mútum.

Bankinn hefur auk þess sett sér reglur og viðeigandi ferla og eftirlit vegna aðgerða gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka, í samræmi við löggjöf um þau málefni. Kvika framkvæmir áhættumat á allri starfsemi sinni og þurfa allir viðskiptavinir bankans að fylla út viðeigandi áreiðanleikakönnun fyrir stofnun samningssambands. Við reglubundið færslueftirlit notast Kvika við kerfið Lucinity sem nýtir nútímatækni og gervigreind til þess að koma auga á grunsamlega háttsemi.

Á árinu fór Kvika í gegnum úttekt og hlaut vottun af hálfu BSI, að stjórnkerfi fyrirtækisins fyrir upplýsingaöryggi samræmist alþjóðlega upplýsingaöryggis staðlinum ISO 27001. Þá er í gildi vottun samkvæmt IST 085:2012 jafnlaunastaðlinum, sem bankinn hlaut á árinu 2020.

Ein af þremur undirnefndum stjórnar Kviku er endurskoðunarnefnd, en henni er ætlað að sinna ráðgjafar- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn, meðal annars við að tryggja gæði ársreikninga og annarra fjármálaupplýsinga bankans og óhæði endurskoðenda. Nefndin hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, virkni innra eftirlits, auk innri og ytri endurskoðunar. Í júní mánuði 2021 samþykkti stjórn uppfærðar starfsreglur fyrir endurskoðunarnefnd Kviku.

Ytri endurskoðendur eru kjörnir á aðalfundi og eru það Deloitte ehf., en þeir hafa sinnt því starfi frá árinu 2016. Þeir munu einnig framkvæma staðfestingarvinnu, til að veita álit með takmarkaðri vissu (e. limited assurance) á ófjárhagslegri upplýsingagjöf í sjálfbærnisráðgjöf Kviku fyrir árið 2021. Í því felst að gefa álit á völdum upplýsingum og mælikvörðum (UFS/GRI) sem koma fyrir í skýrslunni og lýsa þróun á þeim mállefnum sem hafa verið valin í mikilvægismati Kviku, af nefnd Kviku um samfélagslega ábyrgð og sjálfbærni.

Megináhættur tengdar ófjárhagslegum þáttum og stjórnun þeirra

Rekstraráhætta og sjálfbærniáhætta

Rekstraráhætta er sú áhætta sem má rekja til hættu á fjárhagslegu tjóni vegna óviðunandi innri ferla, kerfa og mannglegra mistaka eða vegna utanaðkomandi atvika. Slík áhætta getur varðað félagslega þætti eða stjórnarhætti, s.s. skort á vörnum fyrir netárásir og gagnavernd eða óviðeigandi greiðslur til stjórnenda.

Kvika hefur sett sér áhættustefnu, og reglur um áhættustýringu, sem og verklagsreglur um stýringu rekstraráhættu til að halda utan um og stýra henni. Rekstrarnefnd leggur reglulega fyrir framkvæmdastjórn tillögur að umbóta- og/eða úrbótaverkefnum til að minnka rekstraráhættu Kviku og fylgja eftir úrbótaverkefnum. Áhættustýring í samvinnu við rekstrarnefnd sér um söfnun, flokkun og skjölun rekstrarfrávika ásamt mati á alvarleika og mögulegu fjárhagslegu tapi. Kvika leggur áherslu á að lykilverlar vegna rekstraráhættu séu skráðir og endurskoðaðir reglulega.

Undir rekstraráhættu fellur nú svokölluð sjálfbærniáhætta en með henni er átt við þá áhættu að verða á beinan eða óbeinan hátt fyrir neikvæðum áhrifum frá þáttum tengdum umhverfis- og loftslagsmálum, félagslegum mállefnum eða stjórnarháttum. Út frá leiðbeiningum TCFD (e. Task Force on Climate-related Financial Disclosures) er sjálfbærniáhættan skoðuð í samhengi við stjórnarhætti, stefnumótun, áhættustýringu, mælingar og viðmið.

Loftslagsáhætta, ásamt félagslegum þáttum og stjórnarháttum, mynda saman umgjörð eftirlits áhættustýringar með málaflokknum. Loftslagsáhætta má skipta í tvo meginflokk, annars vegar raunlæga áhættu (e. physical risk) sem stafar beint af loftslagsbreytingum og hins vegar umbreytingaráhættu (e. transition risk), sem snerta aðgerðir til að mæta þessari áhættu.

Unnið er að því að efla enn frekar viðbrögð Kviku við sjálfbærniáhættu og koma þeim þáttum betur inn í áhættustýringu og ferla tengda áhættustýringu í samræmi við leiðbeiningar TCFD. Áhættustýring upplýsir stjórn Kviku um áhættu tengda loftslagsbreytingum í árlegri ICAAP skýrslu bankans og þá eru loftslagstengd málefni hluti af reglulegri dagskrá stjórnar.

Áhættunefnd er ein af þremur undirnefndum stjórnar. Hlutverk áhættunefndar er að sinna ráðgjöf og eftirliti fyrir hönd stjórnar bankans og voru uppfærðar starfsreglur samþykktar í maí 2021. Nefndin hefur eftirlit með fyrirkomulagi og virkni áhættustýringar, stýringu útlánaáhættu, markaðsáhættu, greiðsluhæfisáhættu, rekstraráhættu, orðsporsáhættu og annarri áhættu eftir því sem tilefni er til.

Ófjárhagslegir lykilmælikvarðar og árangur af stefnu

Umhverfismál

Kvika er viðskiptabanki sem leggur áherslu á og er leiðandi í fjártæknilausnum og hefur þar sjálfbærni meðal annars að leiðarljósi. Sem dæmi um árangur af sjálfvirknivæðingu ferla og þjónustu var Kvika, í gegnum vörumerki sitt Lykil, fyrsta félagið á Íslandi til að þinglýsa veðskuldabréfum rafrænt. Þjónustan hefur í för með sér ýmsan samfélagslegan og umhverfislegan ávinning t.d. sparnað í pappír, samgöngum og tíma.

Aðrar tæknilausnir Kviku, svo sem hjá vörumerkinu Auði og dótturfélagunum Netgíró og Aur, hafa verið byggðar upp frá upphafi með stafrænni tækni og án þess að stafrækja útibú og því kolefnisspori sem því fylgir. Þá hefur TM einnig verið leiðandi í stafrænum lausnum og býður meðal annars upp á tjónaafgreiðslu sem er að fullu rafræn.

Ófjárhagslegar upplýsingar Kviku banka hf.

Taflan hér að neðan sýnir losun gróðurhúsalofttegunda á árinu 2021 og losunarkræfni starfsmanna.

Losun gróðurhúsalofttegunda	
Umfang 1 og 2 (tonn CO2 ígilda)	52,2 tCO2í
Umfang 3 (tonn CO2 ígilda)	160,1 tCO2í
Losunarkræfni starfsmanna	671,5 kgCO2/stöðugildi

Nánari upplýsingar um viðeigandi UFS og GRI vísa sem tengjast umhverfismálum má finna á blaðsíðu 19 og blaðsíðum 22-23 í sjálfbærnisráðgjaf Kviku fyrir árið 2021.

Félagsmál

Eftir samruna Kviku við TM og Lykil, ásamt kaupum á Netgíró og Aur, hefur Kvika aukið enn frekar samfélagslegan stuðning sinn og fjölgað styrkveitingum. Heildarupphæð styrkja á árinu 2021 hjá samstæðunni var kr. 87.168.268. Einnig endurnýjaði Kvika samstarf sitt við UNICEF á Íslandi á árinu, en samtökin meta samstarfið við bankann sem eitt farsælasta fyrirtækjasamstarf samtakanna.

Á hverju ári er gerð viðhorfskönnun á meðal starfsfólks samstæðunnar þar sem kannað er m.a. helgun, starfsánægja, streita, jafnrétti, jafnvægi milli vinnu og einkalífs, einelti og áreitni. Í kjölfar slíkra kannana er rýnt í niðurstöður og sett upp aðgerðaáætlun eins og við á hverju sinni. Var slík könnun lögð fyrir starfsfólk í lok árs 2021. Á meðal niðurstaða úr könnuninni var að ánægja í starfi mældist 4,38 að meðaltali, af 5 mögulegum, og helgun starfsmanna 4,05.

Starfsmannavelta starfsfólks í fullu starfi hjá samstæðunni á árinu 2021 nam 11,5% og tengist hún að einhverju leyti skipulagsbreytingum innan samstæðunnar vegna samruna Kviku, TM og Lykils á árinu 2021. Hlutfall kvenna í fyrirtækinu er 47% og hlutfall kvenna í stöðu yfirmanna og stjórnenda er 36%.

Í desember 2021 var öllu starfsfólki boðið upp á þátttöku í nýju kaupréttarkerfi sem samþykkt var af stjórn Kviku þann 10. nóvember 2021 og af skattayfirvöldum þann 9. desember 2021.

Nánari upplýsingar um viðeigandi UFS og GRI vísa um félagsmál Kviku má finna á blaðsíðum 11-13 og blaðsíðu 23 í sjálfbærnisráðgjaf Kviku fyrir árið 2021.

Stjórnarhættir

Kviku ber að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja í samræmi við lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Félagið hagar stjórnarháttum sínum í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út árið 2004 af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins, sem voru síðast uppfærðar í júlí 2021 (6. útgáfa).

Nánari upplýsingar um viðeigandi UFS og GRI vísa um stjórnarhætti má finna á blaðsíðum 20-21 og blaðsíðu 24 í sjálfbærnisráðgjaf Kviku fyrir árið 2021. Einnig í árlegri stjórnarháttayfirlýsingu sem birt er í ársreikningi og á heimasíðu Kviku.