



KVÍKA

Ársreikningur samstæðu

31. desember 2018

Efnisyfirlit

	Blaðsíða
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	1
Áritun óháðra endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur samstæðunnar	6
Yfirlit yfir heildarafkomu samstæðunnar	7
Efnahagsreikningur samstæðunnar	8
Eiginfjáryfirlit samstæðunnar	9
Yfirlit yfir sjóðstreymi samstæðunnar	11
Skýringar við samstæðuársreikning	12
- Almennar upplýsingar	13
- Rekstrarreikningur	16
- Efnahagur	20
- Áhættustýring	28
- Fjáreignir og fjárskuldir	44
- Starfsþættir	49
- Aðrar upplýsingar	50
- Helstu reikningsskilaaðferðir	53
Viðaukar - óendurskoðaðir	
Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.	70
Ófjárhagslegar upplýsingar	73

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðu Kviku banka hf. („Kvika“ eða „bankinn“) fyrir árið 2018 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið innleiddir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslensku ársreikninglögum. Ársreikningur samstæðunnar samanstendur af Kviku og dótturfélögum bankans („samstæðan“).

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

Hlutabréf bankans voru skráð og tekin til viðskipta á First North Iceland markaðinn í mars 2018. Bankinn hefur tilkynnt um fyrirætlanir sínar varðandi skráningu hlutabréfa bankans á aðallista Nasdaq OMX og er áætlað að skráningin klárast fyrir lok mars 2019.

Árið 2018: Góð rekstrarafkoma, samlegðaráhrif raungerast og áframhaldandi ytri vöxtur í eignastýringu

Í nóvember 2018 undirritaði Kvika kaupsamning um kaup á öllum hlutabréfum útgefnum af GAMMA Capital Management hf. („GAMMA“) sem er með starfsleyfi sem rekstrarfélag verðbréfasjóða frá Fjármálaeftirlitinu, sem leggur einkum áherslu á eigna- og sjóðastýringu, og var með 135 milljarða af eignum í stýringu og 22 starfsmenn. Kaupin á GAMMA eru háð samþykki frá samkeppniseftirlitinu og af þeim sökum eru fjárhagsupplýsingar um GAMMA ekki hluti af þessum ársreikningi. Kvika og dótturfélög bankans voru með 291 milljarða af eignum í stýringu í árslok 2018, að undanskildum eignum í stýringu hjá GAMMA, samanborið við 263 milljarða í árslok 2017.

Samkvæmt efnahagsreikningi var eigið fé samstæðunnar í árslok 2018 12.970 m.kr. (31.12.2017: 10.982 m.kr.) og heildareignir námu 88.274 m.kr. (31.12.2017: 75.597 m.kr.).

Hreinar rekstrartekjur samstæðunnar á árinu 2018 voru 5.705 m.kr. (2017: 5.009 m.kr.). Hreinar vaxtatekjur héldu áfram að vaxa milli ára og námu 1.701 m.kr. (2017: 1.563 m.kr.). Hreinar þóknartekjur jukust verulega á milli ára, m.a. vegna kaupa á Virðingu hf. og Öldu sjóðum hf. á síðari hluta ársins 2017, og námu 3.698 m.kr. (2017: 2.812 m.kr.). Aðrar rekstrartekjur námu 306 m.kr. (2017: 635 m.kr.). Rekstrarkostnaður ársins nam 4.009 m.kr. (2017: 3.670 m.kr.).

Hagnaður ársins var 1.752 m.kr. (2017: 1.591 m.kr.), sem samsvarar arðsemi eigin fjár upp á 15,7% miðað við eigið fé í upphafi árs, leiðrétt fyrir breytingum á hlutfat og viðskiptum með eigin bréf á árinu. Starfsemi samstæðunnar gekk vel á öllum sviðum á árinu. Framlag eignastýringar til afkomunnar meira en tvöfaldaðist á milli ára ekkert síðast vegna vel heppnaðra sameininga við Virðingu hf. og Öldu sjóði hf.

Eiginfjárhlutfall samstæðunnar í árslok var 25,1% (31.12.2017: 21,1%). Lágmarkseiginfjárhlutfall fyrir bankann ákvarðað af Fjármálaeftirlitinu í SREP ferli er 14,5%. Lágmarkseiginfjárhlutfall með þeim viðbótar eiginfjárukum sem lagðir voru á í kjölfar upptöku CRD IV er 20,25% í lok árs 2018.

Bankinn leggur áherslu á að viðhalda sterkri lausafjástöðu. Seljanleiki eigna bankans er mikill og aðgengi bankans að fjármögnun er gott sem endurspeglast í ríflegri lausafjástöðu. Þann 31. desember 2018 nam 30 daga lausafjárþekja bankans (LCR) 277%, sem er umtalsvert hærra en lágmarkskrafan upp á 100%.

Stjórn bankans leggur til að að greiddur verði arður að upphæð kr. 0,240 per hlut, sem jafngildir um 443 m.kr., á árinu 2019 vegna ársins 2018.

Hlutafé og hluthafar

Útgefið hlutafé bankans var 1.845 m.kr. þann 31. desember 2018 (31.12.2017: 1.815 m.kr.). Bankinn átti engin eigin bréf þann 31. desember 2018 (31.12.2017: 10 m.kr.). Hlutafé bankans var hækkað um 30 m.kr. að nafnvirði á árinu.

Fjöldi hluthafa í árslok var 733 (2017: 118) og átti enginn meira en 10% af útgefnu hlutfat (2017: 1). Tíu stærstu hluthafar bankans eru sem hér segir:

Hluthafi	31.12.2018	31.12.2017
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	9,49%	8,96%
RES II ehf.	9,17%	9,32%
Vátryggingafélag Íslands hf.	8,66%	23,57%
K2B fjárfestingar ehf.	7,70%	7,52%
Arion banki hf.	4,91%	-
Íslandsbanki hf.	4,26%	-
Lífsværk lífeyrissjóður	3,58%	2,19%
Sindrandi ehf.	2,48%	2,52%
Mízar ehf.	2,09%	6,20%
Breiðahvarf ehf.	1,90%	1,93%
	54,24%	62,21%

Nánari upplýsingar um hluthafa bankans er að finna í skýringu 70.

Áhættustýring

Bankinn býr við margvíslega áhættu í rekstri sínum. Bankinn hefur byggt upp umgjörð um áhættustýringu sem er nánar skilgreind í áhættustefnu bankans og reglum um áhættustýringu. Nánar er fjallað um umfang helstu áhættuþátta í skýringum 46-58.

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Stjórnarhættir

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

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

Stjórn bankans ákveður starfskjör forstjóra. Stjórnin hefur framselt ákveðin verkefni til þriggja undirnefnda, áhættunefndar, endurskoðunarnefndar og starfskjaranefndar. Í samræmi við samþykktir bankans er búið að skipa þrjá meðlimi í hverja nefnd, þar af eru að minnsta kosti tveir stjórnarmenn. Það er ekki heimilt að tilfærna starfsmenn bankans í neina nefnd. Meðlimir nefndanna eiga að búa yfir nægjanlegri reynslu og þekkingu hvað varðar verkefni hverrar nefndar samkvæmt viðeigandi lögum og reglum. Hver nefnd hefur sett sér starfsreglur sem að stjórn bankans hefur staðfest.

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

Ófjárhagslegar upplýsingar

Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Kvika telst vera bæði stórt fyrirtæki og eining tengd almannahagsmunum í skilningi laga um ársreikninga nr. 3/2006. Samkvæmt lögnum skulu slík fyrirtæki hafa tilteknar ófjárhagslegar upplýsingar í ársreikningi sínum sem að mestu leyti varða upplýsingar um umhverfis-, samfélagsleg- og mannauðsmál í samhengi við starfsemi fyrirtækisins. Þessar upplýsingar er að finna í viðauka við þennan ársreikning.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur samstæðu Kvika banka hf. fyrir árið 2018 í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu, og viðbótar kröfur í íslensku ársreikningalögnum, og gefur glögga mynd af eignum samstæðunnar, skuldum og fjárhagsstöðu þann 31. desember 2018 og rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé fyrir árið 2018.






Jafnframt er það álit okkar að ársreikningur samstæðunnar og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar og stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem að samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri hafa í dag rætt ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. febrúar 2019.

Stjórn

Forstjóri



Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa Kviku banka hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Kviku banka hf. fyrir árið 2018. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu Kviku banka hf. á árinu 2018, efnahag hans 31. desember 2018 og breytingu á handbæru fé á árinu 2018, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

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

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum árið 2018. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
<p>Mat útlána og virðisrýrnun</p> <p>Útlán til viðskiptavina samstæðunnar námu 29.444 milljónum eða 33,4% af efnahagsreikningi. Í heild þá nam vænt útlánatap samstæðunnar 238,4 milljón á móti lánum á afskrifuðu kostnaðarverði, óáðregnum lánum og ábyrgðum þann 31. desember 2018.</p> <p>Samstæðan innleiddi IFRS 9 þann 1. janúar 2018. Innleiðingin hefur þau áhrif að virðisrýrnun er færð að teknu tilliti til vænts útlánataps í stað þess að það sé fært þegar tapsburður hefur átt sér stað. Greint er frá áhrifum innleiðingar IFRS 9 í skýringu 3.</p> <p>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.</p> <p>Mikilvægustu forsendur eru:</p> <ul style="list-style-type: none"> Forsendur um þróun hagstærða sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. Greina tímanlega þau lán sem eru með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrð lán. Mat á tryggingum og forsendur sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap til að meta líkur á vanskilum og framtíðar sjóðstreymi útlána. Mat stjórnenda á ákveðnum lánum sem talið er að líkanið nái ekki utan um með fullnægjandi hætti. <p>Greint er frá hreinni virðisbreytingu útlána og ábyrgða í skýringum nr. 23, 47 og 85 með samstæðuársreikningnum.</p>	<p>Við höfum lagt mat á virðisrýrnun útlána og ábyrgða, metið aðferðafræðina sem beitt er ásamt því að leggja mat á þær forsendur sem tilgreindar eru í lýsingu á megináherslunni, byggt á áhættumati okkar og þekkingu á fjármálafyrirtækjum.</p> <p>Við endurskoðun okkar lögðum við mat á innleiðingu bankans á IFRS 9. Við framkvæmdum prófanir á virðisrýrnunarlíkani og lögðum mat á þá aðferðafræði sem Skoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none"> Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna forsenda sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap 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 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).

Áritun óháðra endurskoðenda

Aðrar upplýsingar

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

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

Í tengslum við endurskoðun okkar á samstæðuársreikningnum 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, byggð á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar 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 framkvæmdastjóra á samstæðuársreikningnum

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

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

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

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

Nægjanlega 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 samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

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 samstæðuársreikningnum, 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 samstæðuársreiknings, 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 félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við samstæðuársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflum fullnægjandi endurskoðunargagna vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álitum okkar.

Áritun óháðra endurskoðenda

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

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur 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 við eigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

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

Kópavogur, 28. febrúar 2019.

Deloitte ehf.



Pálína Árnadóttir
Löggiltur endurskoðandi



Guðmundur Ingólfsson
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðunnar

Fyrir árið 2018

	Skýringar	2018	2017
Vaxtatekjur		4.717.873	4.657.949
Vaxtagjöld		(3.017.016)	(3.095.419)
Hreinar vaxtatekjur	6	1.700.857	1.562.530
Þóknatekjur		3.863.083	3.033.265
Þóknagjöld		(165.404)	(221.118)
Hreinar þóknatekjur	7	3.697.680	2.812.146
Hreinar fjárfestingatekjur	8	521.609	547.234
Hlutdeild í hagnaði af aflagðri starfsemi		0	8.403
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarféлага, a.t.t. til tekjuskatts	26	(302.949)	63.912
Aðrar tekjur		87.305	15.005
Aðrar rekstrartekjur		305.965	634.554
Hreinar rekstrartekjur		5.704.502	5.009.230
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	10-13	(4.008.788)	(3.669.687)
Hrein virðisbreyting	14	(15.395)	(14.228)
Endurmat fjárfestingaeigna	27	114.582	92.258
Hagnaður fyrir skatta		1.794.900	1.417.573
Tekjuskattur	15	110.028	248.658
Sérstakur fjársýsluskattur	16	(62.436)	(23.047)
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	17	(90.818)	(52.289)
Hagnaður ársins		1.751.674	1.590.896

	Skýringar	2018	2017
Tilheyrir hluthöfum Kviku banka hf.		1.741.803	1.592.976
Hlutdeild minnihluta	25	9.871	(2.080)
Hagnaður ársins		1.751.674	1.590.896
Hagnaður á hlut	18		
Hagnaður á hlut		0,95	1,07
Þynntur hagnaður á hlut		0,86	1,03

Skýringar á bls. 13 to 68 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Yfirlit yfir heildarafkomu samstæðunnar

Fyrir árið 2018

	Skýringar	2018	2017
Hagnaður ársins		1.751.674	1.590.896
Þýðingarmunur erlendrar starfsemi			
Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi		9.698	(4.668)
Önnur heildarafkoma sem síðar kann að vera færð yfir rekstur		9.698	(4.668)
Heildarafkoma ársins		1.761.372	1.586.228

	Skýringar	2018	2017
Tilheyrir hluthöfum Kviku banka hf.		1.751.501	1.588.309
Hlutdeild minnihluta		9.871	(2.080)
Heildarafkoma ársins		1.761.372	1.586.228

Skýringar á bls. 13 to 68 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðunnar

31. desember 2018

Eignir	Skýringar	31.12.2018	31.12.2017
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	19	21.339.185	20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum	20	5.127.335	5.598.409
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	21	2.926.675	2.837.375
Verðbréf til áhættuvarna	22	21.526.794	14.026.433
Útlán	23	29.443.573	25.338.250
Afleiður	24	1.213.266	1.052.652
Hlutdeildarfélag	26	774.832	676.610
Fjárfestingaeignir	27	950.000	953.874
Óefnislegar eignir	29	2.379.281	2.284.340
Varanlegir rekstrarfjármunir	30	42.894	57.251
Skatteign	31	608.858	464.414
Aðrar eignir	32	1.941.070	1.797.913
Eignir haldið til sölu		0	15.260
Eignir samtals		88.273.762	75.596.519
Skuldir			
Innlán frá viðskiptavinum	33	47.893.959	41.749.497
Lántökur	34	15.634.648	13.731.375
Víxlaútgáfa	35	3.577.718	3.934.757
Skuldabréfaútgáfa	36	3.160.215	1.401.879
Víkjandi lán	37	1.947.511	1.058.741
Skortstöður í verðbréfum	38	805.334	370.163
Afleiður	24	593.934	364.692
Skattar ársins	31	3.140	789
Skattskuldbinding	31	76.980	65.658
Aðrar skuldir	39	1.610.323	1.936.693
Skuldir samtals		75.303.763	64.614.243
Eigið fé			
Hlutfé	40	1.844.996	1.805.060
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		2.881.165	2.722.583
Kaupréttarvarasjóður		4.297	903
Áskriftarréttindavarasjóður	41	202.527	207.048
Sérstakur varasjóður		3.103.697	3.103.697
Aðrir varasjóðir		(12.023)	(21.722)
Bundið eigið fé		506.896	254.844
Óráðstafað eigið fé		4.376.900	2.858.439
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum Kviku banka hf.		12.908.455	10.930.854
Hludeild minnihluta		61.544	51.423
Eigið fé samtals		12.969.999	10.982.276
Skuldir og eigið fé samtals		88.273.762	75.596.519

Skýringar á bls. 13 to 68 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar

Fyrir árið 2018

1. janúar 2018 til 31. desember 2018	Skýringar	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Kaup- réttir	Áskriftar- réttindi	Sérstakur varasjóður	Þýðingar- munur	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa samstæðunnar	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
Eigið fé 1. janúar 2018		1.805.060	2.722.583	903	207.048	3.103.697	(21.722)	254.844	2.858.439	10.930.854	51.423	10.982.277
Áhrif innleiðingar IFRS 9									28.709	28.709		28.709
Uppfært eigið fé að teknu tilliti til áhrifa innleiðingar IFRS 9		1.805.060	2.722.583	903	207.048	3.103.697	(21.722)	254.844	2.887.149	10.959.563	51.423	11.010.986
Hagnaður ársins									1.741.803	1.741.803	9.871	1.751.674
Þýðingarmunur erlendra starfsemi Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi							9.698			9.698		9.698
Heildarafkoma ársins		0	0	0	0	0	9.698	0	1.741.803	1.751.501	9.871	1.761.372
Afkoma færð á bundið eigið fé								252.051	(252.051)	0		0
Viðskipti við eigendur bankans												
Hlutfjárfærsla		29.936	98.339		(4.521)					123.754		123.754
Viðskipti með eigin bréf		10.000	60.242							70.242		70.242
Kaupréttir				3.394						3.394		3.394
Önnur viðskipti												
Aukning í hlutdeild minnihluta vegna kaupa á dótturfélagi											250	250
Eigið fé 31. desember 2018		1.844.996	2.881.165	4.297	202.527	3.103.697	(12.023)	506.896	4.376.900	12.908.455	61.544	12.969.999

Skýringar á bls. 13 to 68 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Eiginfjárfirlit samstæðunnar

Fyrir árið 2017

1. janúar 2017 til 31. desember 2017	Skýringar	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Kaup- réttir	Áskriftar- réttindi	Sérstakur varasjóður	Þýðingar- munur	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa samstæðunnar	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
Eigið fé 1. janúar 2017		1.375.819	912.768	4.771	40.300	3.103.697	(17.054)	403.553	1.524.392	7.348.246	48.630	7.396.876
Hagnaður ársins									1.592.976	1.592.976	(2.080)	1.590.896
Þýðingarmunur erlendrar starfsemi Gengismunur vegna þýðingar á erlendri starfsemi							(4.668)			(4.668)		(4.668)
Heildarafkoma ársins		0	0	0	0	0	(4.668)	0	1.592.976	1.588.309	(2.080)	1.586.228
Afkoma færð á bundið eigið fé								(148.709)	148.709	0		0
Viðskipti við eigendur bankans												
Hlutfjárhækkun		300.000	1.368.000							1.668.000		1.668.000
Viðskipti með eigin bréf		17.812	78.374							96.187		96.187
Arðgreiðsla til hluthafa									(407.638)	(407.638)		(407.638)
Kaupréttir				(3.868)						(3.868)		(3.868)
Sala áskriftarréttinda					189.218					189.218		189.218
Nýting áskriftarréttinda		111.429	363.441		(22.470)					452.400		452.400
Önnur viðskipti												
Aukning í hlutdeild minnihluta vegna kaupa á dótturfélagi											188.422	188.422
Aukning í hlutdeild minnihluta vegna samruna											53.502	53.502
Sala á hlutabréfum í dótturfélögum											(237.052)	(237.052)
Eigið fé 31. desember 2017		1.805.060	2.722.583	903	207.048	3.103.697	(21.722)	254.844	2.858.439	10.930.854	51.423	10.982.276

Skýringar á bls. 13 to 68 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Yfirlit yfir sjóðstreymi samstæðunnar

Fyrir árið 2018

Rekstrarhreyfingar	Skýringar	2018	2017
Hagnaður ársins		1.751.674	1.590.896
Leiðrétt fyrir:			
Verðbætur og gengismunur		509.563	168.401
Hlutdeild í tapi (hagnaði) hlutdeildarféлага, a.t.t. til tekjuskatts	26	302.949	(63.912)
Afskriftir og niðurfærslur		25.342	78.183
Hreinar vaxtatekjur	6	(1.700.857)	(1.562.530)
Hrein virðisbreyting		15.395	14.228
Tekjuskattur		(110.028)	(225.611)
Fjárfestinga eignir, gangvirðisbreytingar		(114.582)	(92.258)
Aðrar leiðréttingar		1.500	(156.955)
		680.957	(249.559)
Breytingar á:			
Verðbréf með föstum tekjum		216.074	(1.527.834)
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum		(89.300)	944.659
Verðbréf til áhættuvarna		(7.500.360)	(1.637.041)
Útlán		(4.114.031)	1.001.054
Afleiður - eignir		(160.614)	(500.160)
Aðrar eignir		98.145	(886.249)
Innlán frá viðskiptavinum		5.995.525	9.196.963
Skortstöður í verðbréfum		435.171	289.977
Afleiður - skuldir		229.242	(134.077)
Aðrar skuldir		(363.414)	935.976
		(5.253.563)	7.683.269
Fengnir vextir		4.561.814	4.395.424
Greiddir vextir		(2.740.780)	(2.956.732)
Handbært fé (til rekstrar) frá rekstri		(2.751.573)	8.872.401
Fjárfestingahreyfingar			
Hrein sala á fjárfestingaegnum		128.456	0
Fjárfestingar í óefnislegum eignum	29	(104.304)	(48.680)
Hrein sala á varanlegum rekstrarfjármunum		2.394	(2.499)
Fjárfesting í dótturfélögum, án handbærs fjár		0	(2.839.819)
Hrein fjárfesting í hlutdeildarfélögum		7.750	(595.444)
Sala á eignum haldið til sölu		11.700	72.460
Handbært fé frá (til) fjárfestingahreyfingum		45.996	(3.413.982)
Fjármögnunahreyfingar			
Lántökur		3.623.081	702.392
Víxlaútgáfa		(357.039)	11.839
Víkjandi lán		800.000	427.615
Hækkun á áskriftarréttindavarsjóð		(4.521)	166.748
Greiddur arður		0	(407.638)
Viðskipti með eigin hlutabréf		70.242	96.187
Hækkun (lækkun) á hlutafé		128.275	2.142.870
Handbært fé frá fjármögnunahreyfingum		4.260.039	3.140.013
Hrein hækkun á sjóði og innstæðum í Seðlabanka		1.554.462	8.598.433
Sjóður og innstæður í Seðlabanka í upphafi árs	19	20.493.739	12.032.879
Breyting á handbæru fé vegna sölu á dótturfélagi		0	57.931
Áhrif gengisbreytinga á sjóð og innstæður hjá Seðlabanka		(709.016)	(195.503)
Sjóður og innstæður í Seðlabanka í árslok	19	21.339.185	20.493.739

Skýringar á bls. 13 to 68 eru óaðskiljanlegur hluti ársreiknings samstæðunnar.

Skýringar við samstæðuársreikning

Almennar upplýsingar	Blaðsíða	Áhættustýring (frh.)	Blaðsíða
1 Félagið	13	56 Verðtryggingaráhætta	41
2 Grundvöllur reikningskilanna	13	57 Gjaldeyrisahætta	41
3 Breytingar á reikningskilaaðferðum	14	58 Önnur verðáhætta	43
4 Útleiðsla á breytingum í efnahagsreikningi	14	59 Rekstraráhætta	43
5 Breyting á matsflokum fjáreigna og fjárskulda vegna yfirfærslu úr IAS 39 yfir í IFRS 9	15		
Rekstrarreikningur		Fjáreignir og fjárskuldir	
6 Hreinar vaxtatekjur	16	60 Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda	44
7 Hreinar þóknatekjur	16	61 Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði	45
8 Hreinar fjárfestingatekjur	16	62 Fjáreignir og fjárskuldir ekki metnar á gangvirði	48
9 Gjaldeyrisgengismunur	17		
10 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	17	Starfsþáttaupplýsingar	
11 Laun og launatengd gjöld	17	63 Starfsþáttayfirlit	49
12 Starfskjör forstjóra og stjórnar	17		
13 Þóknar til endurskoðenda	18	Aðrar upplýsingar	
14 Hrein virðisbreyting	18	64 Skuldbindingar vegna leigusamninga	50
15 Tekjuskattur	19	65 Veðsettar eignir	50
16 Sérstakur fjársýsluskattur	19	66 Tengdir aðilar	50
17 Sérstakur skattur á fjármálaþyrntæki	19	67 Starfskjarastefna	50
18 Hagnaður á hlut	19	68 Kaupaukakerfi	51
		69 Kaupréttargreiðslur	51
		70 Hluthafar í bankanum	52
		71 Önnur mál	52
		72 Atburðir eftir reikningskiladag	52
Efnahagsreikningur		Helstu reikningskilaaðferðir	
19 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20	73 Grundvöllur samstæðu	53
20 Verðbréf með föstum tekjum	20	74 Erlendir gjaldmiðlar	54
21 Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	20	75 Vaxtatekjur og vaxtagjöld	54
22 Verðbréf til áhættuvarna	21	76 Þóknatekjur og þóknagjöld	55
23 Útlán	21	77 Hreinar fjárfestingatekjur	55
24 Afleiður	21	78 Arðstekjur	55
25 Dótturfélög samstæðunnar	21	79 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	55
26 Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	22	80 Starfskjör starfsmanna	55
27 Fjárfestingaeignir	22	81 Tekjuskattur	56
28 Sérsniðin félög utan samstæðunnar	22	82 Fjáreignir og fjárskuldir	56
29 Óefnislegar eignir	23	83 Jöfnun	58
30 Varanlegir rekstrarfjármunir	24	84 Ákvörðun á gangvirði	58
31 Frestuð skatteign og skattskuldbinding	24	85 Virðisýrnum	59
32 Aðrar eignir	25	86 Sjóður og innstæður í Seðlabanka	63
33 Innlán frá viðskiptavinum	25	87 Verðbréf með föstum tekjum	63
34 Lántökur	25	88 Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	63
35 Vixlaútgáfa	25	89 Verðbréf til áhættuvarna	63
36 Skuldabréfaútgáfa	25	90 Útlán	63
37 Víkjandi lán	25	91 Afleiður	64
38 Skortstöður í verðbréfum	26	92 Fjárfestingaeignir	64
39 Aðrar skuldir	26	93 Óefnislegar eignir	64
40 Eigið fé	26	94 Varanlegir rekstrarfjármunir	65
41 Áskriftarréttindi	27	95 Hlutdeildarfélag	65
42 Eiginfjárlutfall	27	96 Aðrar eignir	66
		97 Eignir haldið til sölu	66
Áhættustýring		98 Innlán frá viðskiptavinum	66
43 Uppbygging áhættustýringar	28	99 Lántökur	66
44 Áhættuvarnir	28	100 Vixlaútgáfa	66
45 Útlánaáhætta	29	101 Skuldabréfaútgáfa	66
46 Hámarksútlánaáhætta	30	102 Víkjandi lán	66
47 Útlánagæði fjáreigna	30	103 Skortstöður í verðbréfum	66
48 Tryggingar og aðrar mildanir vegna útlánaáhattu	34	104 Aðrar skuldir	66
49 Veðhlutfall	34	105 Ábygðir	66
50 Stórar áhættuskuldbindingar	35	106 Hlutfé	67
51 Lausfjárahætta	35	107 Eðli og tilgangur varasjóða	67
52 Markaðsáhætta	38	109 Nýir reikningskilastaðlar og túlkanir	67
53 Vaxtaáhætta	38	110 Mat og gefnar forsendur	68
54 Vaxtaáhætta innan veltubókar	38		
55 Vaxtaáhætta utan veltubókar	39		

Skýringar við samstæðuársreikning

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Kvika banki hf. (hér eftir vísað til sem Kvika eða bankinn) er íslenskt hlutafélag með höfuðstöðvar sínar í Borgartúni 25, Reykjavík. Bankinn starfar samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og hefur fjármálaeftirlitið eftirlit með honum.

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið sem lauk 31. desember 2018 samanstendur af Kviku banka hf. og dótturfélögum hans (saman vísað til sem samstæðan). Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi. Bankinn starfrækir fjóra starfspætti; eignastýringu, fyrirtækjaráðgjöf, fyrirtækjasvið og markaðsviðskipti. Kvika veitir fyrirtækjum, fjárfestum og einstaklingum alhliða fjárfestingabanka- og eignastýringarþjónustu auk sérbankaþjónustu.

Ársreikningur samstæðunnar var samþykktur af stjórn og forstjóra þann 28. febrúar 2019.

2. Grundvöllur reikningskilanna

a. Yfirlýsing um samræmi

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

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur samstæðunnar byggir á kostnaðarverði að undanskildum:

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

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

Eignir og skuldir samstæðunnar í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum eru umreiknaðar yfir í íslenskar krónur miðað við gengisskráningu 31. desember 2018.

d. Rekstrarhæfi

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

e. Mat og ákvarðanir við beitingu reikningskilaaðferða

Gerð ársreiknings samstæðunnar er í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla sem krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningskilaaðferða 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 útfrá niðurstöðum þeirra er bókfært virði eigna og skulda sem er ekki skýrt samkvæmt öðrum heimildum ákvarðað.

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

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir stjórnenda þar sem matsaðferðir hafa marktæk áhrif á skráðar fjárhæðir í samstæðuársreikningnum er að finna í skýringu 110.

f. Viðeigandi og mikilvægar skýringar fyrir lesandann

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

Skýringar við samstæðuársreikning

3. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Samstæðan innleiddi IFRS 9 og IFRS 15 þann 1. janúar 2018. Fyrir utan þær breytingar þá hefur samstæðan ekki breytt mikilvægum reikningsskilaaðferðum frá þeim sem var beitt við gerð ársreiknings hennar fyrir árið 2017. Innleiðing IFRS 15 hafði ekki áhrif á tímasetningu tekjufærslu né sjálfa tekjufærsluna vegna þóknatekna vegna samninga við viðskiptavinum og viðeigandi eignir og skuldir sem hafa verið skráðar hjá samstæðunni. Vegna þess hvaða innleiðingaraðferð varð fyrir valinu hjá samstæðunni við beitingu IFRS 9 og IFRS 15 þá hafa samburðarfjárhæðir í ársreikningnum almennt ekki verið uppfærðar með tilliti til krafna staðlanna.

Innleiðingin á þessum tveim stöðlum leiddi einnig til þess að viðbótar skýringum var bætt við ársreikninginn. Til viðbótar þá innleiddi samstæðan afleiðdar viðbætur við IFRS 7 Fjáreignir: Skýringar sem er beitt við gerð skýringa er varða 2018 en hefur ekki verið beitt á samburðarfjárhæðir. Fyrir utan þessar breytingar þá hefur samstæðan beitt með samræmdum hætti þeim reikningsskilaaðferðum sem greint er frá í skýringarkafla ársreikningsins.

IFRS 9 inniheldur kröfur varðandi skráningu og mat á fjáreignum, fjárskuldum og sumum samningum varðandi kaup eða sölu á ófjárhagslegum gæringum. Staðallinn kemur í stað IAS 39 Fjármálageringa: Skráning og mat. Kröfur IFRS 9 fela í sér talsverðar breytingar frá IAS 39. Nýi staðallinn gerir grundvallarbreytingar á reikningsskilalegri meðhöndlun fjáreigna og á tilteknum atriðum er varða reikningsskilalega meðhöndlun fjárskulda.

Upphafsrátt innleiðingar IFRS 9 er aðallega að finna í breytingum á niðurfærslureikningnum þann 1. janúar 2018 sem og í breytingu í flokkun og mati á tilteknum fjáreignum, nánari upplýsingar má finna í skýringum 4 og 5.

Þann 1. janúar 2018 tók samstæðan í notkun þriggja þrepa líkan um vænt útlánatap sem er hluti af IFRS 9. Niðurfærsla vegna vænts útlánataps fer eftir því hvort marktæk aukning hefur orðið á útlánaáhættu frá upphafsskráningu. Hafi ekki orðið marktæk aukning á útlánaáhættu jafngildir niðurfærslan væntu útlánatapi sem leiðir af vanskilum sem eru líkleg á næstu 12 mánuðum (þrep 1). Ef útlánaáhættan hefur hækkað marktækt, ef lánið er í yfir 30 daga í vanskilum eða ef lánið er gjaldfallið eða á annan hátt virðisrýrt, þá er niðurfærslan jöfn væntu útlánatapi út líftíma (þrep 2 og 3).

Vænt útlánatap allra lána er reiknað sem fall af líkum á vanefndum (PD), áhættustöðu við vanefnd (EAD) og tapi að gefnu vanefnd (LGD) og tekur tillit til upplýsinga um framtíðarhorfur. Mat á væntu útlánatapi felur í sér gerð spálíkana um þróun hagstærða.

Notkun á upplýsingum um framtíðarhorfur endurspeglar mat stjórnenda samstæðunnar og felur í sér gerð sviðsmynda (grunnspá, jákvæð spá og neikvæð spá), þar á meðal mat á líkum hvernar sviðsmyndar. Tilgangurinn með notkun á mörgum sviðsmyndum er að taka tillit til ólínulegra áhrifa forsendna um þjóðhagsstærðir á vænt útlánatap við gerð líkana.

Helstu breytingar á reikningsskilaaðferðum samstæðunnar vegna innleiðingar hennar á IFRS 9 er að finna í skýringum 82 and 85.

4. Útleiðsla á breytingum í efnahagsreikningi

Taflan hér að neðan leiðir út hvernig bókfært virði fjárhæða á efnahagsreikningi samkvæmt IAS 39 breytist við innleiðingu á IFRS 9 þann 1. janúar 2018.

	IAS 39 31.12.2017	Áhrif innleiðingar	Heildar áhrif	IFRS 9 1.1.2018
Eignir:				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20.493.739	-	-	20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum	5.598.409	-	-	5.598.409
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	2.837.375	-	-	2.837.375
Verðbréf til áhættuvarna	14.026.433	-	-	14.026.433
Útlán	25.338.250	28.709	28.709	25.366.959
Afleiður	1.052.652	-	-	1.052.652
Hlutdeildarfélag	676.610	-	-	676.610
Fjárfestingaeignir	953.874	-	-	953.874
Óefnislegar eignir	2.284.340	-	-	2.284.340
Varanlegir rekstrarfjármunir	57.251	-	-	57.251
Skatteign	464.414	-	-	464.414
Aðrar eignir	1.797.913	-	-	1.797.913
Eignir haldið til sölu	15.260	-	-	15.260
Eignir samtals	75.596.519	28.709	28.709	75.625.229
Skuldir:				
Innlán frá viðskiptavinum	41.749.497	-	-	41.749.497
Lántökur	13.731.375	-	-	13.731.375
Víxlaútgáfa	3.934.757	-	-	3.934.757
Skuldabréfaútgáfa	1.401.879	-	-	1.401.879
Víkjandi lán	1.058.741	-	-	1.058.741
Skortstöður í verðbréfum	370.163	-	-	370.163
Afleiður	364.692	-	-	364.692
Skattar ársins	789	-	-	789
Skattskuldbinding	65.658	-	-	65.658
Aðrar skuldir	1.936.693	-	-	1.936.693
Skuldir samtals	64.614.243	0	0	64.614.243

Skýringar við samstæðuársreikning

4. Útleiðsla á breytingum í efnahagsreikningi (frh.)

Eigið fé:

Hlutfé	1.805.060	-	-	1.805.060
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár	2.722.583	-	-	2.722.583
Kaupréttarvarasjóður	903	-	-	903
Áskriftarréttindavarasjóður	207.048	-	-	207.048
Sérstakur varasjóður	3.103.697	-	-	3.103.697
Aðrir varasjóðir	(21.722)	-	-	(21.722)
Bundið eigið fé	254.844	-	-	254.844
Óráðstafað eigið fé	2.858.439	28.709	28.709	2.887.148
Eigið fé sem tilheyrir hluthöfum Kviku banka hf.	10.930.854	28.709	28.709	10.959.563
Hlutdeild minnihluta	51.423	-	-	51.423
Eigið fé samtals	10.982.276	28.709	28.709	11.010.986
Skuldir og eigið fé samtals	75.596.519	28.709	28.709	75.625.229

5. Breyting á matsflokum fjáreigna og fjárskulda vegna yfirfærslu úr IAS 39 yfir í IFRS 9

Taflan hér fyrir neðan sýnir upphaflega matsflokka samkvæmt IAS 39 og nýja matsflokka til samræmis við IFRS 9 fyrir fjáreignir og fjárskuldir samstæðunnar þann 1. janúar 2018.

Fjáreignir:	Matsflokkun samkvæmt IAS 39	Matsflokkun samkvæmt IFRS 9	Bókfært virði		Bókfært virði	
			samkvæmt IAS 39	Endur- flokun	Endurmat	samkvæmt IFRS 9
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	20.493.739	-	-	20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum:			5.598.409	-	-	5.598.409
Verðbréf með föstum tekjum	FVTPL *	FVTPL ***	5.598.409	-	-	5.598.409
Verðbréf með föstum tekjum	FVTPL**	FVTPL ***	-	-	-	0
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum:			2.837.375	-	-	2.837.375
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	FVTPL *	FVTPL ***	2.833.752	-	-	2.833.752
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	FVTPL**	FVTPL ***	3.623	-	-	3.623
Verðbréf til áhættuvarna	FVTPL *	FVTPL ***	14.026.433	-	-	14.026.433
Útlán til viðskiptavina:	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	25.338.250	-	28.709	25.366.959
Útlán til viðskiptavina	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	25.338.250	(1.749.637)	28.709	23.617.322
Útlán til viðskiptavina	Afskr. kostn.verð	FVTPL ***	0	1.749.637	-	1.749.637
Afleiður	FVTPL *	FVTPL ***	1.052.652	-	-	1.052.652
Aðrar eignir	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	1.797.913	-	-	1.797.913
Fjáreignir samtals			71.144.771	0	28.709	71.173.480
Fjárskuldir:						
Innlán frá viðskiptavinum	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	41.749.497	-	-	41.749.497
Lántökur	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	13.731.375	-	-	13.731.375
Víxlaútgáfa	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	3.934.757	-	-	3.934.757
Skuldabréf	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	1.401.879	-	-	1.401.879
Víkjandi lán	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	1.058.741	-	-	1.058.741
Skortstöður í verðbréfum	FVTPL *	FVTPL ***	370.163	-	-	370.163
Afleiður	FVTPL *	FVTPL ***	364.692	-	-	364.692
Aðrar skuldir	Afskr. kostn.verð	Afskr. kostn.verð	1.936.693	-	-	1.936.693
Fjárskuldir samtals			64.547.796	0	0	64.547.796

FVTPL* - Veltufjáreign

FVTPL** - Tilgreint á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

FVTPL*** - Tilskilið á gangvirði yfir rekstur

Skýringar við samstæðuársreikning

Rekstrarreikningur

6. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur sundurliðast sem hér segir:

	2018	2017
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	945.278	1.282.411
Afleiður	1.140.160	1.094.009
Útlán	2.528.746	2.238.875
Aðrar vaxtatekjur	103.689	42.654
Samtals	4.717.873	4.657.949

Vaxtagjöld sundurliðast sem hér segir:

	2018	2017
Innlán frá viðskiptavinum	1.440.430	1.349.277
Lántökur	1.024.390	1.341.632
Víxlaútgáfa	175.598	212.903
Skuldabréfaútgáfa	148.942	25.259
Víkjandi lán	141.488	64.629
Afleiður	10.181	28.309
Önnur vaxtagjöld	75.987	73.411
Samtals	3.017.016	3.095.419

Heildarvaxtatekjur að því er varða fjáreignir sem eru ekki færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema 3.413 m.kr. (2017: 3.569 m.kr.).
Heildarvaxtagjöld að því er varða fjárskuldir sem ekki eru færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning nema 3.007 m.kr. (2017: 3.067 m.kr.).

7. 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 starfsþáttum. Starfsþættirnir endurspeгла eðli og gerð þeirra viðskipta sem bankinn þénar þóknatekjur af. Finna má lýsingu á hverjum starfsþætti í skýringu 63. Vísað er til skýringar 76 varðandi upplýsingar um hvernig þóknatekjur og -gjöld eru skráð og færð.

Hreinar þóknatekjur eftir starfsþáttum	2018	2017
Fyrirtækjasvið	622.501	574.796
Fyrirtækjaráðgjöf	579.018	415.372
Markaðsviðskipti	671.971	649.487
Eigin viðskipti og fjárstýring	73.711	97.679
Eignastýring	1.919.013	1.167.572
Stoðsvið og jöfnunarfærslur	(168.534)	(92.760)
Samtals	3.697.680	2.812.146

8. Hreinar fjárfestingatekjur

Hreinar fjárfestingatekjur sundurliðast sem hér segir:

	2018
Hreinn hagnaður af fjáreignum og fjárskuldum tilskyldum á gangvirði yfir rekstur	
Verðbréf með föstum tekjum	332.386
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	57.497
Afleiður	20.707
Útlán	113.090
Gjaldeyrisingismunur	(2.072)
Samtals	521.609
	2017
Veltufjáreignir	
Verðbréf með föstum tekjum	262.264
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	113.660
Afleiður	107.638
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	
Verðbréf með föstum tekjum	1.748
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	43.247
Gjaldeyrisingismunur	18.679
Samtals	547.234

Skýringar við samstæðuársreikning

9. Gjaldeyrisgengismunur

Gjaldeyrisgengismunur sundurliðast sem hér segir:

	2018	2017
Hagnaður af fjármálagerningum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	491.349	(59.950)
(Tap) hagnaður af öðrum fjármálagerningum	(493.421)	78.628
Samtals	(2.072)	18.679

Skýring 57 veitir upplýsingar um þróun gjaldmiðla gagnvart íslensku krónunni.

10. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður sundurliðast sem hér segir:

	2018	2017
Laun og launatengd gjöld	2.737.663	2.396.227
Annar rekstrarkostnaður	1.150.699	1.099.111
Framlag í Tryggingasjóð innstæðueigenda og fjárfesta	95.085	96.166
Afskriftir	25.342	78.183
Samtals	4.008.788	3.669.687

11. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld sundurliðast sem hér segir:

	2018	2017
Laun	2.072.620	1.863.502
Árangurstengdar launagreiðslur, aðrar en kaupréttir	24.198	10.350
Kaupréttir	3.394	14.496
Mótframlag í lífeyrissjóð	337.122	249.321
Fjársýsluskattur	127.491	114.804
Önnur launatengd gjöld	172.838	143.754
Samtals	2.737.663	2.396.227
Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	110	91
Stöðugildi í árslok	109	107

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% (2017: 5,50%).

12. Starfskjör forstjóra og stjórnar

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

	31.12.2018			31.12.2017		
	Laun og hlunnindi	Hlutir	Kaup- og áskr.réttir	Laun og hlunnindi	Hlutir	Kaup- og áskr.réttir
Ármann Þorvaldsson, forstjóri	41.850	2.082	22.040	21.186	2.082	22.008
Sigurður Atli Jónsson, fyrrum forstjóri	0	0	0	80.743	0	9.979
Kristín Pétursdóttir, stjórnarformaður	9.656	7.900	0	0	0	0
Guðmundur Þórðarson, varaformaður stjórnar	5.278	152.304	0	3.974	136.463	0
Inga Björg Hjaltadóttir, stjórnarmaður	5.375	0	0	5.024	0	0
Hrönn Sveinsdóttir, stjórnarmaður	5.375	0	0	4.047	0	0
Guðjón Karl Reynisson, stjórnarmaður	4.097	10.411	0	0	0	0
Kristín Guðmundsdóttir, varastjórnarmaður	6.405	419	0	4.932	634	0
Pétur Guðmundarson, varastjórnarmaður	867	0	0	2.512	0	0
Þorsteinn Pálsson, fyrrum stjórnarmaður	2.324	0	0	9.892	0	0
Jónas Hagan Guðmundsson, fyrrum stjórnarmaður	639	0	0	7.535	0	0
Anna Skúladóttir, fyrrum stjórnarmaður	0	0	0	976	0	0
Finnur Rey Stefánsson, fyrrum stjórnarmaður	0	0	0	976	0	0
Ármann Fr. Ármannsson, fyrrum varastjórnarmaður	0	0	0	479	0	0
Framkv.stjórnar (2018: 7 (að meðaltali: 6,9), 2017: 6* (að meðaltali: 4,0))	267.410	2.270	159.713	163.659	2.757	149.483
Fyrrum framkvæmdastjórnar (2018: 0, 2017: 2)	0	0	0	74.516	0	38.529
Samtals	349.277	175.386	181.752	380.452	141.936	219.998

Skýringar við samstæðuársreikning

12. Starfskjör forstjóra og stjórnar (frh.)

Laun og hlunnindi eru að mestu leyti öll skammtímahlunnindi. Laun og hlunnindi sem greidd eru til stjórnarmanna innihalda greiðslur vegna setu þeirra í nefndum stjórnar. Hvorki forstjóri né framkvæmdastjórnar fengu kaupaugagreiðslur á árinu 2018. Á árinu 2017 urðu eftirfarandi breytingar á stjórnendateymi bankans: i) í júní tók Ármann Þorvaldsson við starfi forstjóra Kviku, ii) í ágúst tók Marinó Örn Tryggvason til starfa sem aðstoðarforstjóri bankans, iii) í september tók Baldur Stefánsson við sem framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar og iv) í október tók Hannes Frímann Hrólfsson við sem framkvæmdastjóri eignastýringar. Er aðstoðarforstjórinn hóf störf hjá bankanum á 2017 þá fjölgaði framkvæmdastjórum í töflunni að framan upp í sex. Til viðbótar, í febrúar 2018 tók Lilja Rut Jensen, yfirlögfræðingur bankans, sæti í framkvæmdastjórn og fjölgaði þá framkvæmdastjórum í töflunni í sjö. Vegna þessa þá eru fjárhæðir launa og hlunninda framkvæmdastjóra á 2018 og 2017 ekki samanburðarhæfar.

Tölur yfir eignarhluti og kaup- og áskriftarrétti eru í þúsundum og innifela hluti í eigu félaga sem eru í eigu eða lúta stjórn viðkomandi aðila þann 31. desember 2018 og 31. desember 2017. Ef eignarhluturinn er óbeinn í gegnum félög þá er einungis hlutfallslegur eignarhlutur framangreindra aðila talinn með.

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

Bankinn hefur samþykkt starfskjarastefnu sem lögð var fram af starfskjaranefnd. Starfskjarastefnan skilgreinir þrjá þætti starfskjara þ.e. grunnlaun, kaupauka og önnur hlunnindi, þ.m.t. mótfrelag í lífeyrissjóð. Nánari upplýsingar um starfskjarastefnuna er að finna í skýringum 66-68.

* Fjárhæð launa og hlunninda fyrir framkvæmdastjóra árið 2017 hefur verið uppfærð og inniheldur nú laun og hlunnindi eins starfsmanns sem tók sæti í framkvæmdastjórn bankans á árinu 2017 en fyrir mistök þá voru þau ekki inni í fjárhæðinni sem var birt í ársreikningnum fyrir árið 2017.

13. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda sundurliðast sem hér segir:

	2018	2017
Endurskoðun ársreiknings	42.728	27.108
Könnun árshlutareikninga	7.854	6.194
Önnur þjónusta tengd endurskoðun	8.866	6.142
Samtals	59.448	39.444
Þar af til endurskoðenda bankans	44.525	33.166

14. Hrein virðisbreyting

	2018
Breyting á virðisrýrnun útlána	(15.742)
Breyting á virðisrýrnun annarra eigna	13.698
Breyting á virðisrýrnun lánsloforða, ábyrgðra og ónotaðra lánalína	17.439
Samtals	15.395
Hrein virðisbreyting samkvæmt IAS 39	2017
Breyting á sértækri virðisrýrnun	16.162
Breyting á almennri virðisrýrnun	(1.934)
Samtals	14.228

Skýringar við samstæðuársreikning

15. Tekjuskattur

Samstæðan mun ekki greiða tekjuskatt af hagnaði ársins 2018 þar sem til staðar er yfirfæranlegt skattalegt tap sem vegur á móti reiknuðum tekjuskatti. Í lok árs 2018, nam yfirfæranlegt skattalegt tap bankans 104 milljörðum króna og er verulegur hluti af því nýtanlegur til ársloka 2019. Stjórnendur eru þeirrar skoðunar að rekstur samstæðunnar á komandi árum muni leiða til skattskylds hagnaðar sem að skattalega tapið muni ganga á móti. Samstæðan hefur þar af leiðandi fært hluta af skattalega tapinu sem frestaða skatteign á efnahagnum. Frestaða skatteignin er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni. Frestaða skatteignin er endurmetin á hverjum reikningskiladegi. Vísað er til skýringar 31 varðandi nánari upplýsingar um skatteignina.

Tekjuskattur er reiknaður miðað við skatthlutföll og skattalög í gildi á yfirstandandi ári, samkvæmt þeim er tekjuskattshlutfall lögaðila 20,0% (2017: 20,0%).

Tekjuskattur reiknast sem hér segir:

	2018		2017	
Hagnaður fyrir skatta		1.794.900		1.417.573
Tekjuskattur miðað við gildandi tekjuskattshlutfall	20,0%	(358.980)	20,0%	(283.515)
Ófrádráttarþær kostnaður	0,1%	(1.470)	0,3%	(4.218)
Óskattskyldar tekjur (tap)	0,9%	(16.334)	4,0%	(56.221)
Tekjufærsla á skattalegu tapi	(28,1%)	505.203	(36,8%)	522.072
Aðrar breytingar	1,0%	(18.391)	(5,0%)	70.540
Virkur tekjuskattur	(6,1%)	110.028	(17,5%)	248.658

Hagnaður fyrir skatta nam 1.795 m.kr. Tekjuskattur nam 110 m.kr., sem leiðir til þess að virkt tekjuskattshlutfall verður -6,1%. Þetta er verulega frábrugðið 20,0% tekjuskattshlutfalli lögaðila, stafar mismunurinn aðallega af óskattskyldum tekjum sem eru vegna afkomu af hlutabréfum og breytingu á mati á skatteign.

16. 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% (2017: 6,0%). Við álagningu skal ekki tekið tillit til samsköttunar og yfirfæranlegs taps. Skatturinn er sérgreindur í rekstrarreikningi.

17. Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki

Með lögum nr. 155/2010 um sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki var lagður skattur á vissar tegundir fjármálafyrirtækja, þ.m.t. banka, og leggst hann á skuldir þeirra umfram 50 ma.kr. í árslok. Skatthlutfallið er 0,376% (2017: 0,376%) og er skatturinn ekki frádráttarþær frá tekjuskatti. Skatturinn er sérgreindur í rekstrarreikningi.

18. Hagnaður á hlut

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

	2018	2017
Hagnaður ársins sem tilheyrir hluthöfum bankans	1.741.803	1.592.976
Vegið meðaltal útistandandi hluta	1.835.482	1.491.905
Leiðréttingar vegna áskriftarréttinda og kaupréttá	194.798	59.674
Samtals	2.030.280	1.551.579
Hagnaður á hlut	0,95	1,07
Þynntur hagnaður á hlut	0,86	1,03

Skýringar við samstæðuársreikning

Efnahagur

19. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

Sjóður og innstæður í Seðlabanka sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Innstæður hjá Seðlabanka Íslands	8.934.131	7.660.601
Reiðufé	9.114	24.813
Innstæður hjá bönkum	6.903.004	7.043.106
Erlendir ríkisvixlar	3.472.741	3.789.480
Handbært fé	19.318.990	18.517.999
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands - meðaltalsuppfylling	708.656	1.467.824
Bindiskylda við Seðlabanka Íslands - föst bindiskylda	708.656	0
Krafa á Seðlabanka Íslands	602.882	507.916
Samtals	21.339.185	20.493.739

Bankinn er með skyldubundnar innstæður á reikningum hjá Seðlabanka Íslands í samræmi við nýjar reglur Seðlabankans um bindiskyldu nr. 585/2018. Samkvæmt þessum reglum er bindiskyldu skipt í tvennt: fasta bindiskyldu sem ber enga vexti og meðaltalsuppfyllingu sem ber sömu vexti og viðskiptareikningar lánastofnanna hjá Seðlabankanum. Nýju reglurnar tóku gildi fyrir bindiskyldutímabilið sem hófst 21. júní 2018. Bindiskylda við Seðlabankann og krafa á Seðlabankann eru ekki tiltækar samstæðunni í daglegum rekstri hennar.

20. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	1.841.982
Skráð skuldabréf	3.150.409
Óskráð skuldabréf	134.944
Samtals	5.127.335
	31.12.2017
Veltufjáreignir	
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	1.767.992
Skráðir ríkisvixlar	499.267
Skráð skuldabréf	3.110.155
Óskráð skuldabréf	220.994
Samtals	5.598.409

21. Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018
Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	
Skráð hlutabréf	751.470
Óskráð hlutabréf	1.391.018
Óskráð hlutdeildarskírteini	784.187
Samtals	2.926.675
	31.12.2017
Veltufjáreignir	
Skráð hlutabréf	1.266.507
Óskráð hlutabréf	687.328
Óskráð hlutdeildarskírteini	879.916
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	
Óskráð hlutabréf	3.623
Samtals	2.837.375

Skýringar við samstæðuársreikning

22. Verðbréf til áhættuvarna

Verðbréf til áhættuvarna sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	7.625.469	3.519.268
Skráð skuldabréf	4.487.698	1.740.609
Skráð hlutabréf	9.395.761	8.681.677
Óskráð hlutdeildarskírteini	17.866	84.880
Samtals	21.526.794	14.026.433

23. Útlán

Útlán til einstaklinga og lögaðila sundurliðast sem hér segir:

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

31.12.2017

Útlán, heildarfjárhæð	25.626.960
Sértæk niðurfærsla vegna virðisbreytinga	(28.436)
Almenn niðurfærsla vegna virðisbreytinga	(260.274)
Samtals	25.338.250

24. Afleiður

Afleiður sundurliðast sem hér segir:

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

31.12.2017

31.12.2017	Nafnverð		Bókfært virði	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Vaxtaskiptasamningar	3.596.957	3.503.988	92.969	0
Framvirk gjaldmiðlaviðskipti	1.027.214	1.022.872	8.126	3.784
Framvirk verðbréfa kaup	15.009.156	14.429.317	889.858	310.019
Valréttir hlutabréfa	245.967	0	61.699	50.889
	19.879.293	18.956.176	1.052.652	364.692

25. Dótturfélög samstæðunnar

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

Félag	Starfsemi	Lögheimili	Eignarhlutur	Eignarhlutur
			31.12.2018	31.12.2017
Fí Fasteignafélag GP ehf.	Rekstrarfélag fasteignasjóða	Ísland	100%	100%
Júpíter rekstrarfélag hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	100%	100%
M-Investments ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Netgíró reikningar ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Netgíró lán ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Netgíró lán II ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	-
Rafklettur ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	100%	100%
Rekstrarfélag Virðingar hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	100%	100%
AC GP 3 ehf.	Rekstur fjárfestingarfélags	Ísland	80%	80%
Kvika Securities Ltd.	Ráðgjafastarfsemi	Bretland	100%	100%

Skýringar við samstæðuársreikning

26. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

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

Félag	Starfsemi	Lögheimili	Eignarhlutur 31.12.2018	Eignarhlutur 31.12.2017
Akta sjóðir hf.	Rekstrarfélag verðbréfasjóða	Ísland	49%	49%
Kjölfesta GP ehf.	Eignarhaldsfélag	Ísland	50%	50%
Kortapjónustan hf.	Greiðslustofnun	Ísland	47%	42%

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

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

	31.12.2018	31.12.2017
Staða í upphafi árs	676.610	127.262
Viðbætur við samruna	0	8.558
Kaup á hlutum í hlutdeildarfélögum	408.671	611.216
Arðgreiðslur	(7.500)	0
Sala á hlutum í hlutdeildarfélögum	0	(182.519)
Endurflokkun	0	48.181
Afkoma hlutdeildarféлага, a.t.t. til tekjuskatts	(302.949)	63.912
Samtals	774.832	676.610

27. Fjárfestingaeignir

Fjárfestingaeignir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Staða 1. janúar 2018	953.874	0
Kaup	31.544	861.616
Sala	(150.000)	0
Endurmat á fjárfestingaeignum	114.582	92.258
Samtals	950.000	953.874

Í október 2017 eignaðist samstæðan fjárfestingaeignir í gegnum Rafklett ehf. sem er eitt af dótturfélögum bankans. Tilgangur fjárfestingarinnar er að hagnast í gegnum leigutekjur eða virðisaukningu eða hvoru tveggja. Bókfært virði fjárfestingaeigna byggir á nýjasta mati löggiltra fasteignasala, núverandi ásettu verði og/eða nýlegum viðskiptum með sambærilegar eignir eða verðmatsaðferðum sem byggja á leigumargöldurum. Á árinu 2018 fékk samstæðan 92 m.kr. (2017: 16 m.kr.) í leigutekjur af fjárfestingaeignum sínum og var beinn kostnaður tengdur þeim 14 m.kr. (2017: 2 m.kr.)

28. Sérsniðin félög utan samstæðunnar

Í þeim tilfellum þar sem samstæðan sinnir hlutverki umboðsaðila fyrir fjárfesta þá eru fjárfestingasjóðir ekki teknir með í samstæðureikning. Í þeim tilfellum þar sem samstæðan hefur fjárfest í fjárfestingasjóðum utan samstæðureiknings eru sjóðirnir á árinu 2018 skilgreindir sem fjáreignir tilskyldar á gangvirði yfir rekstur en á árinu 2017 voru þær skilgreindar sem tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eða sem veltufjáreignir. Gangvirði slíkra fjárfestinga endurspeglar hámarksáhættu samstæðunnar gagnvart tapi af fjárfestingu í slíkum fjárfestingasjóðum utan samstæðunnar.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Fjárfestingasjóðir	128.301.382	133.984.761

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

	Bókfært virði	
	31.12.2018	31.12.2017
Fjárfestingasjóðir	684.811	522.667
Samstæðan fékk eftirfarandi eignastýringarþóknunir á árinu:	2018	2017
Fjárfestingasjóðir	750.154	531.350

Skýringar við samstæðuársreikning

29. Óefnislegar eignir

a. Óefnislegar eignir sundurliðast sem hér segir:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Annað	Samtals
31.12.2018				
Bókfært virði 1. janúar 2018	2.244.521	23.959	15.860	2.284.340
Keypt	0	98.952	5.352	104.304
Afskriftir	0	(4.482)	(4.880)	(9.362)
Bókfært virði 31. desember 2018	2.244.521	118.428	16.332	2.379.281
Stofnverð	2.244.521	144.394	48.800	2.437.715
Afskrifað	0	(25.966)	(32.468)	(58.434)
Bókfært virði 31. desember 2018	2.244.521	118.428	16.332	2.379.281
31.12.2017				
Bókfært virði 1. janúar 2017	0	20.790	20.740	41.530
Keypt	0	8.680	40.000	48.680
Viðbót við samruna	2.244.521	0	0	2.244.521
Afskriftir	0	(5.511)	(44.880)	(50.391)
Bókfært virði 31. desember 2017	2.244.521	23.959	15.860	2.284.340
Stofnverð	0	45.442	48.800	94.242
Afskrifað	0	(24.652)	(28.060)	(52.712)
Bókfært virði 1. janúar 2017	0	20.790	20.740	41.530
Stofnverð	2.244.521	38.924	48.800	87.724
Afskrifað	0	(14.965)	(32.940)	(47.905)
Bókfært virði 31. desember 2017	2.244.521	23.959	15.860	2.284.340

Kaup og yfirtökur samstæðunnar á árinu 2017 leiddu til þess að viðskiptavild var færð á efnahag hennar. Bráðabirgða úthlutun kaupverðs var útbúin í lok 2017 og var gangvirði eignanna ákvarðað á sama tíma. Endanlegri úthlutun kaupverðs lauk á árinu 2018 og leiddi það ekki til neinna breytinga.

b. Virðisrýrnunarpróf

Eignir með ótilgreindan líftíma, svo sem viðskiptavild, eru ekki afskrifaðar heldur undirgangast virðisrýrnunarpróf árlega, líkt og greint er frá í skýringu 91. Viðskiptavild er úthlutað á fjárskapandi einingar (CGU) svo hægt sé að framkvæma virðisrýrnunarpróf. Viðskiptavild er úthlutað á þær CGU eða hóp af CGU sem gert er ráð fyrir að njóti ávinnings við samrunann sem að viðskiptavildin er tilkomin vegna. Viðskiptavildinni var úthlutað á eignstýringarstarfsemi bankans þar sem að kaup og samruni á 2017 voru gerð í þeim tilgangi að styðja við þá starfsemi bankans.

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

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

Mat á væntum framtíðarsjóðstreymum byggir á rekstraráætlunum fyrir CGU fyrir komandi þrjú á og spá til næstu fjögurra ára í viðbót með framreiknuðum fjárhæðum sem byggja á áætluðum vexti (3,5%) eigna í stýringu. Tímavirði peninga og verðlagning áhættu, sem reiknað er sem veginn meðalkostnaður fjármagns (WACC), byggist á ytri markaðsupplýsingum um markaðsáhættu og vaxtastig, auk tiltekinna annarra þátta tengdum CGU, svo sem landssvæðisáhættu. Afvöxtunarstuðullinn er reiknaður miðað við fjárskapandi eininguna og er 12,5%.

Virðisrýrnunarprófið var framkvæmt í lok árs 2018. Niðurstöður þess sýna að endurheimtanlegt virði er hærra en bókfært virði viðskiptavildarinnar. Fyrir utan að prófa grunnsviðsmýndina þá voru viðbótar sviðsmýndir útbúnar og í þeim voru framkvæmd álagspróf á nokkrum lykilsendum. Í öllum sviðsmýndum sem voru prófaðar þá gefa niðurstöður til kynna að það sé nægilegt svigrúm til staðar og það séu engar vísbendingar um virðisrýrnun.

Skýringar við samstæðuársreikning

30. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir sundurliðast sem hér segir:

31.12.2018	Húsbúnaður	Tölvubúnaður	Annað	Samtals
Bókfært virði 1. janúar 2018	15.615	9.608	32.028	57.251
Keypt	2.937	957	529	4.423
Selt	0	0	(6.490)	(6.490)
Afskriftir	(4.621)	(3.352)	(4.318)	(12.290)
Endurflokkað	663	(663)	0	0
Bókfært virði 31. desember 2018	14.594	6.550	21.750	42.894
Stofnverð	41.832	40.415	197.507	279.753
Afskrifað	(27.239)	(33.864)	(175.756)	(236.860)
Bókfært virði 31. desember 2018	14.594	6.550	21.750	42.894
31.12.2017	Húsbúnaður	Tölvubúnaður	Annað	Samtals
Bókfært virði 1. janúar 2017	14.569	10.425	34.141	59.135
Keypt	0	1.408	3.691	5.099
Viðbætur vegna samruna	4.490	4.605	377	9.472
Selt	0	(2.184)	0	(2.184)
Afskriftir	(3.444)	(4.646)	(6.180)	(14.270)
Bókfært virði 31. desember 2017	15.615	9.608	32.028	57.251
Stofnverð	38.895	39.458	41.933	120.287
Afskrifað	(24.326)	(29.033)	(7.792)	(61.152)
Bókfært virði 1. janúar 2017	14.569	10.425	34.141	59.135
Stofnverð	42.802	40.225	197.507	280.533
Afskrifað	(27.187)	(30.617)	(165.478)	(223.282)
Bókfært virði 31. desember 2017	15.615	9.608	32.028	57.251

31. Frestuð skatteign og skattskuldbinding

	31.12.2018	31.12.2017
Frestuð skatteign	608.858	464.414
Frestuð skattskuldbinding	(76.980)	(65.658)
Samtals	531.878	398.756
Skatteign (skattskuldbinding) samstæðunnar heimfærast á eftirfarandi efnahagsliði:		
	31.12.2018	31.12.2017
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.414	(1.970)
Óefnislegar eignir	0	6.800
Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum	(3.795)	(9.340)
Aðrir liðir	(73.367)	(61.386)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	604.625	464.653
Samtals	531.878	398.756
Í lok árs 2018 nam yfirfæranlegt skattalegt tap 104 milljarði kr. og fyrnist það á eftirfarandi hátt:		Skattalegt tap
Skattalegt tap 2009, nýtanlegt til 2019		96.929.489
Skattalegt tap 2010, nýtanlegt til 2020		66.358
Skattalegt tap 2011, nýtanlegt til 2021		764.208
Skattalegt tap 2012, nýtanlegt til 2022		640.623
Skattalegt tap 2013, nýtanlegt til 2023		1.511.014
Skattalegt tap 2014, nýtanlegt til 2024		781.928
Skattalegt tap 2015, nýtanlegt til 2025		3.041.144
Samtals		103.734.765

Skýringar við samstæðuársreikning

32. Aðrar eignir

Aðrar eignir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Óuppgerð viðskipti	120.563	290.598
Viðskiptakröfur	1.283.215	1.147.904
Ýmsar eignir	537.292	359.411
Samtals	1.941.070	1.797.913

33. Innlán frá viðskiptavinum

Innlán frá viðskiptavinum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Óbundin innlán	32.463.907	33.097.311
Bundin innlán	15.430.052	8.652.186
Samtals	47.893.959	41.749.497

34. Lántökur

Lántökur sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Lán frá fjármálastofnunum	1.215.343	609.897
Peningamarkaðsinnlán	14.407.558	13.076.921
Aðrar lántökur	11.747	44.557
Samtals	15.634.648	13.731.375

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.

35. Vixlaútgáfa

Vixlaútgáfa sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Vixlaútgáfa	3.577.718	3.934.757
Samtals	3.577.718	3.934.757

36. Skuldabréfaútgáfa

Skuldabréfaútgáfa sundurliðast sem hér segir:

Gjaldmiðill, nafnverð	Fyrst gefið út	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar Vaxtakjör	31.12.2018	31.12.2017
KVB 17 02, ISK 2.160 m.kr.	2017	2020	Á lokadegi Breytilegir, 1 mán REIBOR + 1,25%	1.963.336	1.031.433
Samtals				1.963.336	1.031.433
Óskráð ótryggð skuldabréf, samtals				1.196.879	370.446
Samtals				3.160.215	1.401.879

Óskráð ótryggð skuldabréf samanstanda af KVB 17 01, KVB 18 01, KVB 18 03 og KVB 18 04 sem voru gefin út 2017 og 2018 og eru á gjalddaga 2019, 2020 og 2021, eftir atvikum. Fyrir frekari upplýsingar um bréfin er vísað til útgáfufylsinga þeirra sem má nálgast á heimasíðu Nasdaq verðbréfamíðstöðvar hf.

37. Víkjandi lán

Víkjandi lán:

Gjaldmiðill, nafnverð	Fyrst gefið út	Loka-gjalddagi	Greiðslu-skilmálar Vaxtakjör	31.12.2018	31.12.2017
KVB 15 01, ISK 1.000 m.kr.	2015	2025	Á lokadegi Neysluv.vísit., fastir 5,5%	1.093.162	1.058.741
KVB 18 02, ISK 800 m.kr.	2018	2028	Á lokadegi Neysluv.vísit., fastir 7,5%	854.350	0
Samtals				1.947.511	1.058.741

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

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

38. Skortstöður í verðbréfum

Skortstöður í verðbréfum sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Skráð ríkisskuldabréf og skuldabréf með ríkisábyrgð	569.471	305.041
Skráð skuldabréf	235.863	65.122
Samtals	805.334	370.163

Skortstöður í verðbréfum eru metnar sem tilskildar á gangvirði yfir rekstur. Skortstöður í verðbréfum voru á árinu 2017 metnar á gangvirði. Frekari umfjöllun um flokkun og gangvirði fjárskulda er að finna í skýringum 60-62.

39. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Óuppperð viðskipti	186.794	556.716
Vænt útlánatap vegna skuldbindinga utan efnahags	17.439	0
Viðskiptaskuldir	250.522	219.834
Skattar á fjármálastofnanir og fjármálastarfsemi	150.336	75.336
Vörsluskattar	461.153	472.874
Laun og launatengd gjöld	313.274	403.924
Aðrar skuldir	230.806	208.009
Samtals	1.610.323	1.936.693

40. Eigið fé

a. Hlutfé

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

	31.12.2018	31.12.2017
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum bankans	1.844.996	1.815.061
Eigin hlutir	0	10.000
Ónýttar heimildir til aukningar hlutfjár	838.635	878.571

b. Breyting á nafnvirði hlutfjár

Hlutfé bankans var hækkað tvisvar á fyrri hluta árs 2018, samtals að nafnvirði um 30 milljónir króna. Í mars 2018 var hlutfé aukið um 19.957.356 annars vegar og í maí 2018 um 9.978.678 hins vegar, að nafnvirði til að mæta nýtingu á útstandandi áskriftarréttindum.

c. Heimildir til aukningar hlutfjár

Samkvæmt samþykktum bankans dagsettu 18. desember 2018 er stjórn heimilt að hækka hlutfé félagsins um allt að kr. 100.000.000, með áskrift nýrra hluta. Byggir þessi heimild á bráðabirgðaákvæði I við samþykktir félagsins og gildir til 15. mars 2022.

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 til þess að hækka hlutfé um allt að kr. 480.000.000 að nafnvirði vegna útgefna áskriftarréttinda. Samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV hefur stjórn ennfremur skilyrta heimild til þess að hækka hlutfé um allt að kr. 200.000.000 að nafnvirði til viðbótar vegna útgefna áskriftarréttinda. Heimildin samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV stendur í beinum tengslum við heimild stjórnar samkvæmt A lið bráðabirgðaákvæðis I.

Framangreind heimild samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV stendur nú í kr. 150.000.000 að nafnvirði. Hinsvegar, komi til þess að stjórn nýti heimild sína samkvæmt A lið bráðabirgðaákvæðis I og hækkar hlutfé um kr. 100.000.000 að nafnvirði, mun heimild stjórnar til hlutfjárhækkunar samkvæmt B lið bráðabirgðaákvæðis IV hækka úr kr. 150.000.000 að nafnvirði í kr. 200.000.000 að nafnvirði líkt og þar er kveðið á um. Heimild stjórnar til hlutfjár aukningar á grundvelli bráðabirgðaákvæðis IV stendur því nú í samtals kr. 630.000.000 að nafnvirði en getur hækkað í kr. 680.000.000 að nafnvirði ef stjórn nýtir heimildina sem felst í A lið bráðabirgðaákvæðis I. Heimildin gildir til 14. júlí 2022.

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

Bráðabirgðaákvæði III við samþykktir bankans heimilar jafnframt stjórn að auka hlutfé félagsins til að mæta þegar útgefnum áskriftarréttindum að hámarksfjárhæð kr. 58.635.392 að nafnvirði.

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

Skýringar við samstæðuársreikning

41. Áskriftarréttindi

Í október 2016 gaf bankinn út áskriftarréttindi að 130.000.000 hlutum að nafnvirði með gildistíma til 36 mánaða. Áskriftargengið er 3,84 að viðbættri árlegri 5% hækkun. Á fyrri hluta árs 2018 var hluti af áskriftarréttindunum nýttur, nánar tiltekið 29.936.034 hlutir að nafnvirði. Handhavar eftirstandandi áskriftarréttinda, sem gefin voru út í október 2016, hafa heimild til að skrá sig fyrir 58.635.392 hlutum að nafnvirði.

Á árinu 2017 og fyrri hluta 2018 gaf bankinn út áskriftarréttindi að 629.500.000 hlutum að nafnvirði. Gildistími áskriftarréttinda sem voru gefin út á árinu 2017 er 5 ár frá útgáfu og gildistími þeirra sem voru gefin út á árinu 2018 er til 18. desember 2022. Handhavar áskriftarréttinda sem voru gefin út 2017 hafa eftirfarandi heimildir til að nýta þau: (1) að þriðjungi (1/3 hluta) áskriftarhlutanna á tímabilinu frá því að liðin eru 2 ár frá útgáfu áskriftarréttindanna og þar til liðin eru 3 ár frá útgáfu áskriftarréttindanna, (2) að þriðjungi (1/3 hluta) áskriftarhlutanna á tímabilinu frá því að liðin eru 3 ár frá útgáfu áskriftarréttindanna og þar til liðin eru 5 ár frá útgáfu áskriftarréttindanna, og (3) að þriðjungi (1/3 hluta) áskriftarhlutanna á tímabilinu frá því að liðin eru 4 ár frá útgáfu áskriftarréttindanna og þar til liðin eru 5 ár frá útgáfu áskriftarréttindanna. Handhavar áskriftarréttinda sem voru gefin út 2018 hafa eftirfarandi heimildir til að nýta þau: (1) að þriðjungi (1/3 hluta) áskriftarhlutanna á tímabilinu frá 18. desember 2019 til 18. desember 2020, (2) að þriðjungi (1/3 hluta) áskriftarhlutanna á tímabilinu frá 18. desember 2020 til 18. desember 2021, og (3) að þriðjungi (1/3 hluta) áskriftarhlutanna á tímabilinu frá 18. desember 2021 til 18. desember 2022. Áskriftargengið er 5,56 að viðbættri árlegri 7,5% hækkun fyrir 604.000.000 að nafnvirði sem útgefin voru í september 2017, 6,30 að viðbættri árlegri 7,5% hækkun fyrir 22.000.000 að nafnvirði sem úgefin voru í desember 2017 og 7,90 að viðbættri árlegri 7,5% hækkun fyrir 3.500.000 að nafnvirði sem voru útgefin í maí 2018. Nánar er fjallað um áskriftarréttindin og skilmála þeirra í samþykktum bankans og vísast til þeirra varðandi frekari upplýsingar.

42. Eiginfjárlutfall

Eigið fé í lok árs var 12.970 m.kr. (31.12.2017: 10.982 m.kr.), eða sem samsvarar 14,7% af heildareignum samkvæmt efnahagsreikningi (31.12.2017: 14,5%). Eiginfjárlutfall, reiknað samkvæmt 84. grein laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, var 25,1% (31.12.2017: 21,1%). Lögboðið lágmark er 8,0%. Hlutfallið er reiknað sem hér segir:

Eiginfjárbáttur	31.12.2018	31.12.2017
Eigið fé samtals	12.969.999	10.982.276
Óefnislegar eignir	(2.379.281)	(2.284.340)
Skatteign	(608.858)	(464.414)
Eiginfjárbáttur A	9.981.860	8.233.523
Víkjandi skuldabréf	1.947.511	1.058.741
Áfallnir vextir	(61.005)	(19.097)
Eiginfjárbáttur B	1.886.506	1.039.643
Eignarhlutir í fjármálafyrirtækjum	(171.272)	(216.862)
Víkjandi lán	(54.595)	(201.855)
Samtals	11.642.499	8.854.450
Eiginfjárfrafa	31.12.2018	31.12.2017
Útlánaáhætta	2.554.624	2.140.527
Markaðsáhætta	357.978	480.415
Rekstraráhætta	801.581	738.179
Samtals	3.714.184	3.359.121
Umfram eigið fé	7.928.315	5.495.329
Eiginfjárlutfall (CAD)	25,1%	21,1%
Lámars eiginfjárbörf	14,5%	14,5%

Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með bankanum á samstæðugrundvelli og þar af leiðandi eiginfjárlutfalli bankans, og skilgreinir eiginfjárförur fyrir samstæðu bankans. Útreikningar bankans á eiginfjárbörf vegna útlánaáættu og markaðsáættu eru byggðir á staðlaðri aðferð og útreikningar á eiginfjárbörf vegna rekstraráættu byggja á grundvallaraðferð.

Lágmarks eiginfjárbörf byggir á innri matsferli á eiginfjárbörf (ICAAP) bankans og er hún yfirfarin af fjármálaeftirlitinu í gegnum könnunar- og matsferli Fjármálaeftirlitsins (SREP). Lágmarks eiginfjárbörf bankans samkvæmt seinasta SREP ferli, sem fram fór á árinu 2017, er 14,5%. Lágmarkseiginfjárlutfall með þeim viðbótargæðum sem lagðir voru á í kjölfar upptöku CRD IV er 20,25% í lok árs 2018.

Skýringar við samstæðuársreikning

Áhættustýring

43. Uppbygging áhættustýringar

a. Stjórn

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

b. Undirnefndir stjórnar

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

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

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

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

c. Forstjóri

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

d. Nefndir

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

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

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

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

e. Áhættustýring

Hlutverk áhættustýringar er að skilgreina, mæla, stýra og veita upplýsingar um þá áhættuþætti sem varða samstæðuna og rekstur hennar. Einingin tekur þátt í því að móta áhættustefnu samstæðunnar og á fulltrúa í þeim nefndum hennar 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 samstæðunnar, 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 ber ábyrgð á eftirliti með verðbréfavíðskiptum sem bankinn er aðili að, þ.e. fylgjast með og meta hvort aðgerðir og ferlar sem eru til staðar til að uppgötva og lágmarka áhættuna af því að bankinn starfi ekki í samræmi við lög verðbréfavíðskipti séu fullnægjandi og skilvirkir. Þá er regluvörður ábyrgðarmaður Kviku vegna aðgerða gegn peningabætti 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 til viðeigandi stjórnvalda. Regluvarsla er auk þess ábyrgur fyrir því að meta hlítaráhættu bankans, þ.e. áhættuna á því að bankinn starfi ekki samræmi við lög og reglur sem gilda um starfsemi hans, og aðgerðum sem er ætlað að draga úr slíkri áhættu.

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 dótturfélaginu Júpiter rekstrarfélag hf. og hlutdeildarfélaginu Akta sjóðir hf.

44. Áhættuvarnir

Hluti af eignasafni samstæðunnar samanstendur af verðbréfum sem haldið er til áhættuvarna til að verja samstæðuna gegn áhættu af skiptasamningum um verðbréf sem hún hefur gert við viðskiptavinum sína. Samstæðan ver gjaldþrengingum milli lánasafns og skulda bankans eftir fremsta megni en beitir ekki áhættuvarnarreikningsskilum.

Skýringar við samstæðuársreikning

45. Útlánaáhætta

a. Skilgreining

Einn helsti áhættuþáttur samstæðunnar 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. Samstæðan notar ýmis tæki og ferla til að stýra útlánaáhættu, þ.m.t. tryggingar, áhættuvarnir og lánasafnsstýringu.

c. Lánssambýkktarferli

Málshafjandi deild undirbýr tillögu um veitingu láns eða lánalínu 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.

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. Samstæðan 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 samstæðan eignast veðrétt í eignunum sem settar eru sem trygging fyrir skuldbindingum viðskiptamanns í nútíð og framtíð.

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

Að mjög miklu leyti samanstendur lánasafn samstæðunnar af forgangslánum (e. senior loans) sem flest eru mjög vel tryggð.

e. Lánshæfismat, eftirlit og færsla í afskriftareikning

Áhættustýring er ábyrg fyrir lánshæfismati og endurskoðun lánasafnsins. Þegar um er að ræða verulegan greiðsludrátt eða vanskil greinir samstæðan undirliggjandi eignir og lánaskjöl og skipuleggur innheimtuaðgerðir.

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

f. Stýring útlánasafns

Til að tryggja skilvirka dreifingu lánasafnsins hefur stjórnin sett ákveðinn ramma sem ákvarðar hámark áhættuskuldbindingar sem hlutfall af eigin fé samstæðunnar og/eða heildarstærð lánasafnsins. Þær skorður eru m.a. takmörkun á sameiginlegri áhættuskuldbindingu vegna tengdra viðskiptavina, áhættuskuldbindingu vegna einstakra og tengdra atvinnugreina, einstakra landsvæða og landa o.s.frv. Það er á ábyrgð áhættustýringar að fylgjast með því að ekki sé farið út fyrir þessi mörk og að tilkynna lánanefnd um hverskyns misræmi.

g. Virðisrýrnun

Færsla í afskriftareikning útlána er metin á grundvelli líkana um vænt útlánatöþ 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 útlánatöþ. Áhættustýring endurmetur virðisrýrnun með tilliti til rýrnunar trygginga, tafa á greiðslum, vísbendingum um aukna áhættu eða annarra viðvörðunarmarkja. Afskriftir eru háðar samþykki lánanefndar. Vísað er til skýringar 85 varðandi nánari umfjöllum um virðisrýrnunarstefnu bankans.

h. Afleiður

Samstæðan býður upp á afleiðusamninga á formi skiptasamninga um skráð, auðseljanleg verðbréf. Daginn sem samningur er gerður kaupir samstæðan undirliggjandi verðbréf og ver áhættu sína af verðbreytingum. Trygging er á formi reiðufjár eða skráðra, auðseljanlegra verðbréfa. Áhættustýring setur reglur um tryggingarstig og fylgist með því að farið sé að þeim reglum. Samningar eru gerðir upp ef áskilið tryggingarstig er ekki uppfyllt.

i. Verðbréf til áhættuvarna

Samstæðan ver sig gegn markaðsáhættu af afleiðusamningum með því að kaupa undirliggjandi verðbréf þegar samningur tekur gildi. Þar eð samningarnir kveða á um að undirliggjandi verðbréf skuli afhend viðskiptamanni á uppgjörstegi er útlánaáhætta vegna útgefanda óveruleg.

Skýringar við samstæðuársreikning

46. Hámarksútlánaáhætta

Hámarksáhætta vegna útlánataps vegna fjármálagerninga sem lúta virðisrýrnunarkröfum IFRS 9, bæði innan og utan efnahagsreiknings, áður en tekið er tillit til trygginga eða annarra liða sem milda útlánaáhattuna, skiptist sem hér segir:

	Opinberir aðilar	Fjármála- fyrirtæki	Fyrirtæki	Einstaklingar	31.12.2018
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	14.436.181	6.903.004			21.339.185
Verðbréf með föstum tekjum	2.829.688	1.968.174	329.473		5.127.335
Verðbréf til áhættuvarna	7.850.853	3.157.437	1.104.877		12.113.167
Útlán		54.260	24.044.069	5.345.243	29.443.573
Afleiður		624.399	541.364	47.503	1.213.266
Aðrar eignir	23.517	56.377	1.766.389	94.786	1.941.070
	25.140.239	12.763.651	27.786.172	5.487.532	71.177.595
Lánsloforð		255.329	2.818.631	388.975	3.462.935
Ábyrgðir		100.000	823.074		923.074
Samtals	25.140.239	13.118.980	31.427.877	5.876.508	75.563.603

Hámarksáhætta vegna útlánataps og tryggingar sem eru til staðar vegna mismunandi fjármálagerninga samkvæmt IAS 39.

	Opinberir aðilar	Fjármála- fyrirtæki	Fyrirtæki	Einstaklingar	31.12.2017
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	13.450.634	7.043.106			20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum	3.332.061	2.247.209	19.139		5.598.409
Verðbréf til áhættuvarna	4.051.933	1.207.944			5.259.877
Útlán		60.005	21.728.318	3.549.927	25.338.250
Afleiður		349.086	664.121	39.445	1.052.652
Aðrar eignir	33.732	41.520	1.626.143	96.517	1.797.913
	20.868.359	10.948.869	24.037.721	3.685.890	59.540.839
Lánsloforð		298.838	2.128.138	382.601	2.809.577
Ábyrgðir			434.237		434.237
Samtals	20.868.359	11.247.706	26.600.097	4.068.492	62.784.654

47. Útlánagæði fjáreigna

Töflurnar hér að neðan sýna fjáreignir sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9 eftir einkunnarskala þar sem þar sem lánsþæfiseinkunn 9-10 tákna mestu áhættu. 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 lánsþæfiseinkunn. Líkur á vanskilum fyrir þessi lán eru byggðar á meðaltali sambærilegra lána og eru þar að auki yfirfarnar hver fyrir sig af sérfræðingum í útlánaáhattu. Samanburðartölur hafa ekki verið uppfærðar.

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

Útlán:	Gangvirði í gegnum rekstur				Samtals
	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	rekstur	
Lánsþæfiseinkunn 1-4	16.152.412	10.693	11.158	648.966	16.823.228
Lánsþæfiseinkunn 5-6	5.493.100	31.662		858.937	6.383.699
Lánsþæfiseinkunn 7-8	596.103	287.862	31.814	373.741	1.289.520
Lánsþæfiseinkunn 9-10	51.116	281.862			332.978
Í vanskilum		156.446	309.702		466.147
Óflokkað	2.999.188	1.090.911		278.879	4.368.979
Bókfært heildarvirði	25.291.919	1.859.436	352.673	2.160.522	29.664.550
Vænt útlánatap	(160.684)	(27.930)	(32.363)		(220.977)
Bókfært virði	25.131.235	1.831.506	320.310	2.160.522	29.443.573

Skýringar við samstæðuársreikning

47. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

Lánsloforð, ábyrgðir og ónotaðar lánalínur:	Prep			Gangvirði í gegnum rekstur		Samtals
	Prep 1	Prep 2	Prep 3			
Lánshæfiseinkunn 1-4	2.802.424	971				2.803.394
Lánshæfiseinkunn 5-6	753.562	326		183.141		937.030
Lánshæfiseinkunn 7-8	280.896	3.101				283.997
Lánshæfiseinkunn 9-10	76	5.716				5.792
Í vanskilum				5.108		5.108
Óflokkað	350.688					350.688
Bókfært heildarvirði	4.187.646	10.113	5.108	183.141		4.386.008
Vænt útlánatap	(15.462)	(683)	(1.293)			(17.439)
Bókfært virði	4.172.184	9.430	3.814	183.141		4.368.569

Skipting fjáreigna eftir útlánagæðum, skv. IAS 39, er eftirfarandi:

31.12.2017	Hvorki gjaldfallnar né færðar afskriftir	Gjaldfallnar en ekki færðar afskriftir	Sértækar afskriftir	Frá dregst sértækur afskrifta-reikningur		Frá dregst almennur afskrifta-reikningur		Bókfært virði
				Samtals				
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20.493.739			20.493.739				20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum	5.598.409			5.598.409				5.598.409
Verðbréf til áhættuvarna	5.259.877			5.259.877				5.259.877
Útlán	23.767.646	1.813.169	46.146	25.626.960	(28.436)	(260.274)		25.338.250
Afleiður	1.052.652			1.052.652				1.052.652
Aðrar eignir	1.802.986		16.300	1.819.286	(16.373)	(5.000)		1.797.913
Samtals	57.975.309	1.813.169	62.445	59.850.923	(44.809)	(265.274)		59.540.839

b. Sundurliðun útlána eftir hvort þau eru ógjaldfallin eða í vanskilum, skv. IFRS 9:

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

Fjáreignir sem eru gjaldfallnar en afskriftir hafa ekki verið færðar, skv. IAS 39

Fjáreignir sem eru gjaldfallnar en hafa ekki verið færðar niður eru eignir þar sem samningsbundnar greiðslur eru komnar 1 dag eða meira yfir gjalddaga en bankinn metur það svo að sértækt afskriftaframlag sé ekki við hæfi þegar horft er til trygginga eða framtíðarsjóðstreymis skuldara. Lán í vanskilum eru sýnd sem heildarlánsfjárhæð en ekki einungis sá hluti sem er í vanskilum.

	31.12.2017
Vanskil 1-30 dagar	1.522.288
Vanskil 31-60 dagar	96.162
Vanskil 61-90 dagar	990
Vanskil 91-180 dagar	188.984
Vanskil 180-360 dagar	4.745
Vanskil yfir 360 dagar	0
Samtals	1.813.169

Sértækar afskriftir, skv. IAS 39

Fjáreignir sem sértækar afskriftir hafa verið færðar á móti eru eignir þar sem hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun liggja fyrir, eignin hefur verið metin og samanburður á bókfærðu virði og núvirði af framtíðarsjóðstreymi skuldarans gefur til kynna að viðskiptamaður sé ekki líklegur til að standa við skuldbindingar sínar og því er nauðsynlegt að færa eignina niður. Lítið er á allar fjáreignir sem hafa verið færðar niður sem óskilvirkar (e. non-performing).

31.12.2017	Færð afskrift					Kröfuvirði
	en án vanskila	Vanskil 1-30 dagar	Vanskil 31-60 dagar	Vanskil 60-90 dagar	Vanskil yfir 90 dagar	
Fyrirtæki						
Þjónustufyrirtæki					16.109	16.109
Verslunarfyrirtæki					18.895	18.895
Einstaklingar			432		27.010	27.442
Samtals	0	0	432	0	62.013	62.445

Skýringar við samstæðuársreikning

47. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

c. Sundurliðun útlána eftir atvinnugreinum

Sundurliðun útlána, skv. IFRS 9, eftir atvinnugreinum sundurliðast sem hér segir:

	Kröfu- virði	Virðis- rýrnun	Bókfært virði	%
31.12.2018				
Fjármálafyrirtæki	3.988	(8)	3.979	0,0%
Fyrirtæki				
Þjónustufyrirtæki	11.393.477	(112.157)	11.281.320	38,3%
Eignarhaldsfélög	6.707.672	(18.015)	6.689.657	22,7%
Fasteignir, byggingariðnaður og iðnaður	2.834.688	(33.759)	2.800.929	9,5%
Verslunarfyrirtæki	1.034.244	(12.819)	1.021.424	3,5%
Önnur fyrirtæki	2.283.070	(22.098)	2.260.972	7,7%
Einstaklingar	5.407.411	(22.120)	5.385.291	18,3%
Samtals	29.664.550	(220.977)	29.443.573	100,0%

Sundurliðun útlána, skv. IAS 39, eftir atvinnugreinum sundurliðast sem hér segir:

	Kröfu- virði	Virðis- rýrnun	Bókfært virði	%
31.12.2017				
Fjármálafyrirtæki	60.655	(650)	60.005	0,2%
Fyrirtæki				
Þjónustufyrirtæki	8.596.517	(101.670)	8.494.847	33,5%
Eignarhaldsfélög	7.244.461	(77.675)	7.166.786	28,3%
Fasteignir, byggingariðnaður og iðnaður	3.319.089	(35.587)	3.283.502	13,0%
Verslunarfyrirtæki	1.202.059	(22.133)	1.179.925	4,7%
Önnur fyrirtæki	1.620.635	(17.376)	1.603.258	6,3%
Einstaklingar	3.583.545	(33.617)	3.549.927	14,0%
Samtals	25.626.960	(288.710)	25.338.250	100,0%

d. Sundurliðun útlána eftir forgangi

Eftirfarandi skilgreiningar eru notaðar þegar útlánnum er skipt eftir forgangi:

- Senior I

Lán í þessum flokki eru með eignir að veði á 1. veðrétti, eru tryggð með tryggingum sem hafa skráð markaðsvirði og veðhlutfall er yfir 100%.

- Senior II

Lán í þessum flokki eru með nægjanlega tryggingaþekju og auðseljanlegar tryggingar en í sumum tilfellum er ekki til skráð markaðsverð fyrir tryggingarnar, á það t.d. við um óskráð hlutabréf.

- Junior

Lán í þessu flokki eru með eignir að veði á 2. veðrétti eða með lægri tryggingaþekju.

- Mezzanine

Lán í þessu flokki eru án trygginga og víkja fyrir öðrum skuldbindingum lántakandans.

Sundurliðun útlána eftir forgangi, skv. IFRS 9, er sem hér segir:

	Senior I	Senior II	Junior	Mezzanine	31.12.2018
Afskrifað kostnaðarverð - Stig 1	6.030.827	8.442.103	4.316.905	6.143.591	24.933.426
Afskrifað kostnaðarverð - Stig 2	1.283.008	345.169	173.640	170.558	1.972.375
Afskrifað kostnaðarverð - Stig 3	163.415	65.451		148.383	377.250
Gangvirði í gegnum rekstur	181.415	837.798	907.762	233.548	2.160.522
Samtals	7.658.665	9.690.522	5.398.306	6.696.080	29.443.573

Sundurliðun útlána eftir forgangi, skv. IAS 39, er sem hér segir:

	Senior I	Senior II	Junior	Mezzanine	31.12.2017
Hvorki gjaldfallin né búið að færa afskrift	5.879.042	9.995.383	4.093.497	3.554.139	23.522.061
Gjaldfallin en ekki búið að færa afskrift	387.816	535.733	323.319	551.611	1.798.480
Sértæk afskrift		9.447		8.262	17.709
Samtals	6.266.858	10.540.564	4.416.817	4.114.011	25.338.250

Skýringar við samstæðuársreikning

47. Útlánagæði fjáreigna (frh.)

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

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

31.12.2018

Niðurfærslureikningur samtals

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

Niðurfærslureikningur vegna útlána

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Almenn og sértæk niðurfærsla þann 31.12.2017	243.944	10.856	33.911	288.710
Hreint endurmat við innleiðingu IFRS 9	(106.713)	38.782	22.487	(45.444)
Upphafsstæða niðurfærslureiknings þann 1.1.2018	137.231	49.638	56.398	243.266
Færslur fjáreigna:				
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	2.396	(215)	(2.181)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(14.871)	14.898	(26)	0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(568)	(30.814)	31.383	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(1.998)	(911)	(25.243)	(28.152)
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	92.969	12.747	6.888	112.603
Afskráning og uppgreidd lán	(54.475)	(17.411)	(25.184)	(97.069)
Endanlega afskrifað			(9.671)	(9.671)
Stæða þann 31. desember 2018	160.684	27.930	32.363	220.977

Niðurfærslureikningur vegna lánsloforða, ábyrgða og ónotaðra lánalína

	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Almenn og sértæk niðurfærsla þann 31.12.2017				0
Hreint endurmat við innleiðingu IFRS 9	14.922	905	908	16.735
Upphafsstæða niðurfærslureiknings þann 1.1.2018	14.922	905	908	16.735
Færslur fjáreigna:				
Færsla í þrep 1 - (12-mánaða vænt tap)	277	(8)	(269)	0
Færsla í þrep 2 - (vænt tap út líftímann)	(134)	134		0
Færsla í þrep 3 - (niðurfærðar eignir)	(46)		46	0
Hreint endurmat niðurfæslu	(895)	399	657	162
Nýjar fjáreignir, nýskráðar eða keyptar	8.416	46	26	8.488
Afskráning og uppgreidd lán	(7.078)	(793)	(75)	(7.945)
Endanlega afskrifað				0
Stæða þann 31. desember 2018	15.462	683	1.293	17.439

Eftirfarandi tafla leiðir út upphafs- og lokastöðu niðurfærslureiknings samkvæmt IAS 39. Samanburðartölur hafa ekki verið uppfærðar eftir innleiðingu IFRS 9.

31.12.2017

	Sértæk	Almenn	Samtals
Stæða þann 31.12.2017	44.404	262.208	306.611
Gjaldfærsla í rekstri á árinu	20.677	(1.934)	18.744
Endurheimtur	(20.815)	0	(20.815)
Endanleg afskrifað	(15.829)	0	(15.829)
Stæða þann 31. desember 2017	28.436	260.274	288.710

Skýringar við samstæðuársreikning

48. Tryggingar og aðrar mildanir vegna útlánaáættu

a. Verðmat

Samstæðan notar sömu verðmatsaðferðir á móttækin veð sem og á sambærilegar eignir í eigu samstæðunnar. Aðferðirnar sem notaðar eru vegna fjáreigna eru útlistaðar í skýringu 61. Fyrir aðrar eignir þá styðst samstæðan við verðmat þriðja aðila þar sem því er við komið. Virðin eru síðan skert með fyrirfram ákveðnum skerðingarhlutföllum, auk þess er tekið tillit til annarra þátta sem geta haft áhrif á tryggingargildi veðsins.

b. Útlán

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

	Innlán	Verðbréf	Verðbréf með	Fasteignir	Aðrir fasta- fjármunir	Annað	31.12.2017
		með föstum	breytilegum				
Fjármálafyrirtæki	25.499	52.629	176.586				254.714
Fyrirtæki	605.792	81.471	8.026.087	10.357.144	29.483	453.024	19.553.001
Einstaklingar	19.562	23.918	1.010.639	808.731			1.862.850
Samtals	650.853	158.018	9.213.312	11.165.875	29.483	453.024	21.670.565

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

c. Afleiður

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

	Innlán	Verðbréf	Verðbréf með	Fasteignir	Aðrir fasta- fjármunir	Annað	31.12.2017
		með föstum	breytilegum				
Fjármálafyrirtæki	182.198	188.761	1.283.782				1.654.741
Fyrirtæki	672.466	48.134	771.690				1.492.290
Einstaklingar	31		63.024				63.054
Samtals	854.695	236.894	2.118.496	0	0	0	3.210.085

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

49. Veðhlutfall

a. Almenn

Veðhlutfall (LTV) lýsir hámarks áhættuskuldbindingu útlánaáættu sem hlutfall af heildarverðmati trygginga, ef þær eru til staðar. Almenn lánshæfi viðskiptavinar er álitinn áreiðanlegasti mælikvarði á gæði útlánsins. Verðmat á móttæknum veðum vegna lánveitinga er þar af leiðandi ekki uppfært nema að lánshæfismat lántakandans versnar.

b. Sundurliðun

Sundurliðun á lánum eftir veðhlutfalli er sem hér segir:

	31.12.2018	%	31.12.2017	%
Minna en 50%	10.041.505	34,1%	11.880.633	46,9%
51-70%	6.286.414	21,4%	4.149.003	16,4%
71-90%	4.542.377	15,4%	3.013.046	11,9%
91-100%	525.403	1,8%	509.725	2,0%
Meira en 100%	3.216.506	10,9%	3.890.730	15,4%
Engar tryggingar:				
Keyptar skammtíma smásölukröfur	3.511.938	11,9%	1.385.120	5,5%
Önnur lán án trygginga	1.319.429	4,5%	509.992	2,0%
Samtals	29.443.573	100,0%	25.338.250	100,0%

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

Skýringar við samstæðuársreikning

50. Stórar áhættuskuldbindingar

Í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins nr. 625/2013 um stórar áhættuskuldbindingar fjármálafyrirtækja, er heildarskuldbinding viðskiptavinar flokkuð sem stór áhættuskuldbinding ef hún er umfram 10% af eiginfjárgrunni bankans (sjá skýringu 42).

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

Stórar áhættuskuldbindingar að teknu tilliti til trygginga	31.12.2018		31.12.2017	
	Fjöldi	Upphæð	Fjöldi	Upphæð
10-20% af eiginfjárgrunni	5	6.740.154	9	9.531.399
20-25% af eiginfjárgrunni	1	2.359.382	0	0
Umfram 25% af eiginfjárgrunni	1	3.472.741	2	7.126.328
Samtals	7	12.572.277	11	16.657.727
Þar af innstæður í erlendum bönkum (nostro) með S&P mat A- eða hærra	1	2.359.382	2	4.521.688
Stórar áhættuskuldbindingar að teknu tilliti til mildunar	1	2.359.382	2	2.275.732

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

51. Lausafjánhætta

a. Skilgreining

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

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 lausafjárþekju (LCR) og fjármögnunarhlutfall í erlendum gjaldmiðlum (NSFR). Lögbundið 30 daga lágmark LCR var 100% árið 2017 sem og árið 2018 (100% í erlendum gjaldmiðlum). Lögbundið lágmark NSFR í erlendum gjaldmiðlum var 100% árið 2017 sem og árið 2018.

Samstæðan uppfyllti innri og ytri lausafjárkröfur árin 2018 og 2017. Við árslok 2018 var LCR 277% og í árslok 2017 var það 215%.

Skýringar við samstæðuársreikning

51. Lausfjárahætta (frh.)

c. Líftimagreining fjáreigna og fjárskulda

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

Skýringar við samstæðuársreikning

51. Lausafjárahætta (frh.)

31.12.2017	Allt að 1	1-3	3-12	1-5	Meira en	Heildar inn-	Bókfært
Fjáreignir	mánuður	mánuðir	mánuðir	ár	5 ár	og (útlæði)	virði
<i>Eignir aðrar en afleiður</i>							
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	20.493.739					20.493.739	20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum	5.406.714	201.855			80.858	5.689.427	5.598.409
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum ...	2.131.471		1.208.706			3.340.177	2.837.375
Verðbréf til áhættuvarna	14.024.316					14.024.316	14.026.433
Útlán	4.063.760	2.748.727	12.829.736	6.069.743	648.233	26.360.200	25.338.250
Aðrar eignir	640.310	609.507	227.096	321.000		1.797.913	1.797.913
	46.760.310	3.560.089	14.265.538	6.390.743	729.092	71.705.772	70.092.119
<i>Afleiður, eignir</i>							
Innflæði	9.947.067		375.150	96.957		10.419.174	
Útlæði	(9.052.929)		(375.990)	(3.988)		(9.432.907)	
	894.138	0	(840)	92.969	0	986.267	1.052.652
<i>Fjárskuldir</i>							
<i>Skuldir aðrar en afleiður</i>							
Innlán frá viðskiptavinum	(33.377.234)	(4.140.390)	(3.049.209)	(1.253.664)	(84.226)	(41.904.723)	41.749.497
Lántökur	(648.116)	(3.675.998)	(9.487.237)	(446)	(75.926)	(13.887.723)	13.731.375
Víxlaútgáfa		(2.000.000)	(2.000.000)			(4.000.000)	3.934.757
Skuldabréfaútgáfa	(7.992)	(15.452)	(70.203)	(748.361)		(842.007)	1.401.879
Víkjandi lán			(57.457)	(171.101)	(1.267.459)	(1.496.017)	1.058.741
Skortstöður í verðbréfum	(370.163)					(370.163)	370.163
Aðrar skuldir	(636.290)	(756.258)	(493.383)	(50.761)		(1.936.693)	1.936.693
	(35.039.794)	(10.588.098)	(15.157.490)	(2.224.332)	(1.427.611)	(64.437.326)	64.183.104
<i>Afleiður, skuldir</i>							
Innflæði	4.595.729	315.474				4.911.204	
Útlæði	(4.874.413)	(350.460)				(5.224.873)	
	(278.684)	(34.986)	0	0	0	(313.670)	364.692
Liðir utan efnahagsreiknings							
<i>Lánsloforð</i>							
Innflæði	695.435	445.258	1.168.098	563.953		2.872.743	
Útlæði	(2.809.577)					(2.809.577)	
<i>Ábyrgðir</i>							
Innflæði	434.237					434.237	
Útlæði	(434.237)					(434.237)	
	(2.114.143)	445.258	1.168.098	563.953	0	63.165	
Samantekt							
Fjáreignir aðrar en afleiður	46.760.310	3.560.089	14.265.538	6.390.743	729.092	71.705.772	
Afleiður, eignir	894.138		(840)	92.969		986.267	
Fjárskuldir aðrar en afleiður	(35.039.794)	(10.588.098)	(15.157.490)	(2.224.332)	(1.427.611)	(64.437.326)	
Afleiður, skuldir	(278.684)	(34.986)				(313.670)	
Hreinar eignir (skuldir) án liða utan efnahags	12.335.970	(7.062.995)	(892.792)	4.259.380	(698.519)	7.941.044	
Hrein staða utan efnahags	(2.114.143)	445.258	1.168.098	563.953		63.165	
Hreinar eignir (skuldir)	10.221.827	(6.617.737)	275.306	4.823.333	(698.519)	8.004.209	

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

52. Markaðsáætta

a. Skilgreining

Markaðsáætta felur í sér áhættu gagnvart breytingum á markaðsvirði fjármálagerninga og samanstendur af vaxtaáhættu, gjaldeyrisáhættu og annarri verðáhættu. Skýringar 53-58 fjalla um markaðsáætta.

b. Stýring

Samstæðan hefur sett sér strangar reglur um stýringu á markaðsáættu 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.

53. Vaxtaáhætta

a. Skilgreining

Áhætta samstæðunnar gagnvart breytingum á vöxtum er tvíþætt. Annars vegar á samstæðan safn skuldabréfa þar sem markaðsvertir hafa áhrif á verðmat og breytingar á því eru færðar í rekstrarreikninginn. Hins vegar er samstæðan með misvægi milli eigna og skulda á föstum vöxtum. Þar á meðal eru útlán og skiptasamningar á eignahliðinni og lántökur og innlán skuldamegin. Vaxtabreytingar valda ekki rekstraráhrifum vegna þessara liða um leið og þær verða, en hafa hins vegar áhrif á efnahagslegt virði samstæðunnar.

Áhættustýring fylgist með stöðutöku eigin viðskipta sem hreyfir við áhættu samstæðunnar gagnvart breytingum á vöxtum og leiðir til markaðsáætta.

b. Stýring

Samstæðan reynir að draga úr vaxtaáhættu með því að hafa samræmi milli eigna og skulda þegar kemur að eftirstöðvatíma og endurákvörðunartíma vaxta, ásamt því að nota afleiður og aðra fjármálagerninga sem ekki eru afleiður til að stýra á skilvirkan hátt áhættunni á að tekjur samstæðunnar verði fyrir neikvæðum áhrifum.

54. Vaxtaáhætta innan veltubókar

a. Sundurliðun

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

	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	31.12.2018
Verðbréf með föstum tekjum		17.913	999.491	1.561.987	2.547.944	5.127.335
Skortstöður - verðbréf með föstum tekjum				(755.454)	(49.880)	(805.334)
Hrein staða	0	17.913	999.491	806.534	2.498.063	4.322.001
	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	31.12.2017
Verðbréf með föstum tekjum	499.064			2.066.324	3.033.020	5.598.409
Skortstöður - verðbréf með föstum tekjum					(370.163)	(370.163)
Hrein staða	499.064	0	0	2.066.324	2.662.857	5.228.246

b. Næmnigreining

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

	Hliðrun vaxtaferils í grunnpunktum	31.12.2018		31.12.2017	
		Lækkun	Hækkun	Lækkun	Hækkun
Verðtryggt	50	70.216	(70.216)	50.527	(50.527)
Óverðtryggt	100	69.481	(69.481)	144.730	(144.730)
Samtals		139.697	(139.697)	195.257	(195.257)

Skýringar við samstæðuársreikning

55. Vaxtaáhætta utan veltubókar

a. Sundurliðun

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

31.12.2018

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

Skýringar við samstæðuársreikning

55. Vaxtaáhætta utan veltubókar (frh.)

31.12.2017

Fjáreignir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	16.704.260	3.789.480				20.493.739
Útlán	22.759.578	1.780.949	531.258	211.702	54.762	25.338.250
Fjáreignir aðrar en afleiður	39.463.838	5.570.429	531.258	211.702	54.762	45.831.989
Áhrif afleiðna	13.675.973	350.460		3.500.000		17.526.433
Samtals	53.139.811	5.920.889	531.258	3.711.702	54.762	63.358.423
Fjárskuldir	Allt að 1 mánuður	1-3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Meira en 5 ár	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	41.734.119		15.378			41.749.497
Lántökur	748.130	3.647.174	9.215.587	44.557	75.926	13.731.375
Víxlaútgáfa		1.979.218	1.955.539			3.934.757
Skuldabréfaútgáfa			99.250	1.302.629		1.401.879
Víkjandi lán					1.058.741	1.058.741
Fjárskuldir aðrar en afleiður	42.482.249	5.626.392	11.285.753	1.347.186	1.134.667	61.876.248
Áhrif afleiðna	3.901.598					3.901.598
Samtals	46.383.847	5.626.392	11.285.753	1.347.186	1.134.667	65.777.847
Hrein staða	6.755.964	294.496	(10.754.495)	2.364.516	(1.079.905)	(2.419.424)

b. Næmnigreining

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

Gjaldmiðill	Hliðrun vaxtaferils í grunnpunktum	31.12.2018		31.12.2017	
		Lækkun	Hækkun	Lækkun	Hækkun
ISK, verðtryggt	50	11.837	(11.614)	(30.256)	30.256
ISK, óverðtryggt	100	(42.882)	41.861	90.343	(90.343)
Aðrir gjaldmiðlar	20	(2.228)	1.157	22	(22)
Samtals		(33.273)	31.404	60.109	(60.109)

Skýringar við samstæðuársreikning

56. Verðtryggingaráhætta

a. Skilgreining

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

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

b. Stýring

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

c. Verðtryggingarjöfnuður

Verðtryggingarjöfnuður sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Eignir	9.251.171	7.180.237
Skuldir	(7.578.412)	(5.927.047)
Samtals	1.672.759	1.253.191

d. Næmnigreining á breytingum í vísitölu neysluverðs

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

	31.12.2018		31.12.2017	
	-1%	1%	-1%	1%
Skuldabréf útgefin af ríkinu eða með ríkisábyrgð	(5.047)	5.047	(2.295)	2.295
Önnur verðbréf með föstum tekjum	(20.008)	20.008	(20.049)	20.049
Útlán	(31.457)	31.457	(24.459)	24.459
Afleiður	(36.000)	36.000	(25.000)	25.000
Skortstöður	9.068	(9.068)	2.784	(2.784)
Innlán frá viðskiptavinum	48.716	(48.716)	46.487	(46.487)
Víkjandi lán	18.000	(18.000)	10.000	(10.000)
	(16.728)	16.728	(12.532)	12.532

Áhrif á eigið fé yrðu hin sömu.

57. Gjaldeyrissáhætta

a. Skilgreining

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

b. Stýring

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

Seðlabanki Íslands setur samstæðunni takmarkanir um hámarks gjaldeyrissáhættu hennar. Þann 31. desember 2018 og 31. desember 2017 var staða samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum innan þessara viðmiða.

c. Gengi gjaldmiðla

Samstæðan studdist við eftirfarandi gengi gjaldmiðla er ársreikningurinn var útbúinn:

	Lok	Meðaltal	Lok	Meðaltal
	31.12.2018	2018	31.12.2017	2017
EUR/ISK	133,2	127,7	125,1	120,5
USD/ISK	116,3	108,4	104,4	106,8

Skýringar við samstæðuársreikning

57. Gjaldeyrissáhætta (frh.)

d. Sundurliðun fjáreigna og fjárskulda í erlendum gjaldmiðlum

31.12.2018

Fjáreignir

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

Fjárskuldir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	5.112.003	5.736.753	1.062.588	109.446	894.284	12.915.074
Lántökur	39.407	278.201				317.608
Aðrar skuldir	2.160	290.825	4.925		1.407	299.317
Fjárskuldir aðrar en afleiður	5.153.569	6.305.779	1.067.513	109.446	895.691	13.531.999
Afleiður	18.103	32.155				50.258
Samtals	5.171.673	6.337.934	1.067.513	109.446	895.691	13.582.258

Hrein staða í gjaldmiðlum

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

31.12.2017

Fjáreignir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	1.490.412	7.222.010	755.602	154.130	1.023.763	10.645.918
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	6	17	15.806		28	15.857
Útlán	2.401.215	167.266			171.349	2.739.830
Aðrar eignir	301.083	108.898	20.413	269	23.638	454.301
Fjáreignir aðrar en afleiður	4.192.716	7.498.192	791.821	154.400	1.218.779	13.855.907
Afleiður	375.150	209.183				584.333
Samtals	4.567.866	7.707.375	791.821	154.400	1.218.779	14.440.240

Fjárskuldir

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Innlán frá viðskiptavinum	3.390.665	7.694.264	737.308	117.500	861.476	12.801.213
Lántökur	37.737					37.737
Aðrar skuldir	138.333	27.019	121.113	38.420	101.885	426.770
Fjárskuldir aðrar en afleiður	3.566.735	7.721.283	858.421	155.920	963.361	13.265.720
Afleiður	500.200	60.290			152.544	713.034
Samtals	4.066.935	7.781.573	858.421	155.920	1.115.905	13.978.754

Hrein staða í gjaldmiðlum

	EUR	USD	GBP	NOK	Aðrir gjaldmiðlar	Samtals
Fjáreignir	4.567.866	7.707.375	791.821	154.400	1.218.779	14.440.240
Fjárskuldir	(4.066.935)	(7.781.573)	(858.421)	(155.920)	(1.115.905)	(13.978.754)
Ábyrgðir	28.053	26.105				54.158
Samtals	528.984	(48.093)	(66.600)	(1.520)	102.874	515.644

Skýringar við samstæðuársreikning

57. Gjaldeyrissáhlætta (frh.)

e. Næmni fyrir breytingum á gengi

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

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum	31.12.2018		31.12.2017	
	-10%	+10%	-10%	+10%
EUR	14.694	(14.694)	52.898	(52.898)
USD	10.028	(10.028)	(4.809)	4.809
GBP	1.401	(1.401)	(6.660)	6.660
NOK	(1.576)	1.576	(152)	152
Aðrir gjaldmiðlar	11.054	(11.054)	10.287	(10.287)
Samtals	35.601	(35.601)	51.564	(51.564)

Áhrif á eigið fé yrðu hin sömu.

58. Önnur verðáhætta

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

	31.12.2018			31.12.2017		
	Meðaltal	Hámark	Staða	Meðaltal	Hámark	Staða
Skráð hlutabréf	840.266	1.306.331	751.470	1.114.793	2.306.393	1.266.507
Óskráð hlutabréf	971.302	1.432.666	1.391.018	467.468	955.408	690.951
Óskráð hlutdeildarskírteini	1.018.325	1.978.813	784.187	1.017.295	1.710.146	879.916
Samtals			2.926.675			2.837.375

59. Rekstraráhætta

a. Skilgreining

Rekstraráhætta er áhættan á tapi sem stafar af því að það verður brestur á eða það eru ófullnægjandi innri ferlar eða kerfi, vegna mistaka starfsmanna eða utanaðkomandi atburða. Rekstraráhætta nær til lögfræðilegrar áhættu en undanskilur orðsporsáhættu. Hún er þar af leiðandi til staðar á öllum sviðum starfseminnar.

b. Stýring

Hægt er að minnka rekstraráhættu með þjálfun starfsfólks, endurhönnun ferla og styrkingu á eftirlitsumhverfinu. Áhættustýring fylgist með rekstraráhættu með því að skrásetja töp, gæðafrávik, vísbendingar um mögulegar áhættur og önnur snemmbúin varúðarmerki. Einingin tekur virkan þátt í innra eftirliti og gæðastjórnun.

Skýringar við samstæðuársreikning

Fjáreignir og fjárskuldir

60. Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda

Reikningshaldsleg flokkun fjáreigna og fjárskulda samkvæmt IFRS 9 sundurliðast sem hér segir:

31.12.2018			Afskrifað kostnaðarverð	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Fjáreignir					
Sjóður og innstæður í Seðlabanka			21.339.185		21.339.185
Verðbréf með föstum tekjum				5.127.335	5.127.335
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum				2.926.675	2.926.675
Verðbréf til áhættuvarna				21.526.794	21.526.794
Útlán			27.283.050	2.160.522	29.443.573
Afleiður				1.213.266	1.213.266
Aðrar eignir			1.941.070		1.941.070
Samtals			50.563.305	32.954.592	83.517.897
Fjárskuldir			Afskrifað kostnaðarverð	Tilskilið á gangvirði yfir rekstur	Samtals bókfært virði
Innlán frá viðskiptavinum			47.893.959		47.893.959
Lántökur			15.634.648		15.634.648
Víxlaútgáfa			3.577.718		3.577.718
Skuldabréfaútgáfa			3.160.215		3.160.215
Víkjandi lán			1.947.511		1.947.511
Skortstöður í verðbréfum				805.334	805.334
Afleiður				593.934	593.934
Aðrar skuldir			1.610.323		1.610.323
Samtals			73.824.374	1.399.268	75.223.642
31.12.2017*					
Fjáreignir	Veltufjár- eignir / skuldir	Tilgreint á gangvirði yfir rekstur	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðar- verð	Samtals bókfært virði
Sjóður og innstæður í Seðlabanka			20.493.739		20.493.739
Verðbréf með föstum tekjum	5.598.409				5.598.409
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	2.833.752	3.623			2.837.375
Verðbréf til áhættuvarna	14.026.433				14.026.433
Útlán			25.338.250		25.338.250
Afleiður	1.052.652				1.052.652
Aðrar eignir			1.797.913		1.797.913
Samtals	23.511.246	3.623	47.629.902	0	71.144.771
Fjárskuldir	Veltufjár- eignir / skuldir	Tilgreint á gangvirði yfir rekstur	Útlán og kröfur	Afskrifað kostnaðar- verð	Samtals bókfært virði
Innlán frá viðskiptavinum				41.749.497	41.749.497
Lántökur				13.731.375	13.731.375
Víxlaútgáfa				3.934.757	3.934.757
Skuldabréfaútgáfa				1.401.879	1.401.879
Víkjandi lán				1.058.741	1.058.741
Skortstöður í verðbréfum	370.163				370.163
Afleiður	364.692				364.692
Aðrar skuldir				1.936.693	1.936.693
Samtals	734.855	0	0	63.812.941	64.547.796

* Samanburðarfjárhæðir hafa ekki verið uppfærðar til samræmis við IFRS 9.

Skýringar við samstæðuársreikning

61. Fjáreignir og fjárskuldir metnar á gangvirði

a. Prepaskipting 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

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

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

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

Verð samkvæmt líkani eða annarri verðmatsaðferð er leiðrétt með tilliti til fjölda breyta eins og við á hverju sinni, þar sem verðmatslíkön geta ekki réttilega endurspeglar 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, lausafjórðingum ásamt fleiri þáttum. Stjórnendur telja að þessar leiðréttingar séu nauðsynlegar og viðeigandi til að gefa glögga mynd af virði fjármálagerninga sem færðir eru á gangvirði.

Skýringar við samstæðuársreikning

61. 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:

31.12.2018

Fjáreignir

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

Fjárskuldir

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

Það voru engar tilfærslur á milli þrepa á árinu.

31.12.2017

Fjáreignir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Veltufjáreignir				
Verðbréf með föstum tekjum	5.296.556	301.852		5.598.409
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum	1.718.159	587.810	527.782	2.833.752
Verðbréf til áhættuvarna	14.003.674	22.760		14.026.433
Afleiður		1.052.652	0	1.052.652
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning				
Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum			3.623	3.623
Samtals	21.018.390	1.965.074	531.405	23.514.869

Fjárskuldir

	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Bókfært virði
Veltufjárskuldir				
Skortstöður í verðbréfum	370.163			370.163
Afleiður		364.692		364.692
Samtals	370.163	364.692	0	734.855

Það voru engar tilfærslur á milli þrepa á árinu.

Skýringar við samstæðuársreikning

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

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

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

	Hlutabréf og önnur		Útlán	Afleiður	Samtals
	Verðbréf með föstum tekjum	verðbréf með breytíl. tekjum			
31.12.2017					
Staða 1. janúar 2017	0	571.924	0	75.294	647.218
Heildar hagnaður og tap í rekstrarreikningi		32.479		(139.751)	(107.272)
Viðbót við samruna		670			670
Kaup		587.238		64.457	651.695
Endurgreiðslur		77.691			77.691
Hlutfjárslækkun		(6.311)			(6.311)
Sala		(732.286)			(732.286)
Staða 31. desember 2017	0	531.405	0	0	531.405

f. Breyting á óinnleystum hagnaði og tapi vegna fjáreigna sem eru flokkaðar í þrep 3 í árslok

	Hlutabréf og önnur verðb. með breytíl. tekjum
Hreinar fjárfestingatekjur - 2018	
Fjáreignir tilskildar á gangvirði yfir rekstur	(17.865)
Samtals	(17.865)
Hreinar fjárfestingatekjur - 2017	
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning	32.479
Samtals	32.479

g. 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 árið 2018:

Eignaflokkur	Aðferð	Ósannreynanleg lykilorðsenda	Bil	Bókfært virði 31.12.2018
Óskráð skuldabréf	Væntar endurheimtur	Virði eigna	90-100%	134.944
Óskráð hlutabréf	Markaðsverð	Nýleg viðskipti	-	864.180
Útlán		Virði eigna og tryggingar	-	2.160.522
Samtals				3.159.646

Eignaflokkur	Aðferð	Ósannreynanleg lykilorðsenda	Bil	Bókfært virði 31.12.2017
Óskráð hlutabréf	V/I hlutfall	Eigið fé	1,0-1,5	531.405
Samtals				531.405

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

Skýringar við samstæðuársreikning

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

- h. Áhrif ósannreynanlegra forsendna á gangvirðismat vegna eigna í þrepi 3
Það er mat samstæðunnar að beitt hafi verið viðeigandi nálgunum á mat á gangvirði og að notkun á öðrum verðmatsaðferðum og breytingar á breytum eða ósannreynanlegum forsendum myndi ekki hafa marktæk áhrif á matið.

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

	+10%	-10%
Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum	86.418	(86.418)
Samtals	86.418	(86.418)

62. Fjáreignir og fjárskuldir ekki metnar á gangvirði

Samstæðan á fjármálagerninga sem eru ekki metnar á gangvirði. Að útlánunum undanskildum, þá telur samstæðan að besta mat á gangvirði þessara fjármálagerninga sé jafnt og bókfært virði þeirra á uppgjörstigi og þar af leiðandi er ekki birt gangvirðismat á þeim. Útlán til viðskiptavina sem eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði eru flokkuð í þrep 3, í þrepaskiptingu gangvirðis, og er bókfært virði þeirra 27.283 m.kr. í lok árs 2018. Áætlað gangvirði útlána til viðskiptavina sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði í lok árs 2018 er 27.265 m.kr.

Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka samanstandur af nokkrum liðum líkt og greint er frá í skýringu 19. Þessar eignir eru ýmist lausar eða með mjög stuttum fyrirvara, eða aðrar eignir auðbreytanlegar í reiðufé. Aðrar fjáreignir samanstanda aðallega af skammtímakröfum. Bókfært virði þessara eigna er þar af leiðandi ásættanleg nálgun á gangvirði þeirra.

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

Skýringar við samstæðuársreikning

Starfsþættir

63. Starfsþáttayfirlit

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

Starfsþættir

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

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

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

	Fyrirtækja- svið	Fyrirtækja- ráðgjöf	Markaðs- viðskipti	Eigin viðskipti og fjárstýring	Eigna- stýring	Stoðsvið og jöfnunar- færslur	Samtals
2018							
Hreinar vaxtatekjur	1.526.894	(4.010)	162.089	(15.676)	4.179	27.381	1.700.857
Hreinar þóknatekjur	622.501	579.018	671.971	73.711	1.919.013	(168.534)	3.697.680
Hreinar fjárfestingatekjur	224.551	212	1.365	285.490	10.278	(288)	521.609
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi, a.t.t. til tekjuskatts	(301.863)	0	0	0	(1.086)	0	(302.949)
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	91.351	26	79	2.039	30.130	(36.319)	87.305
Hreinar rekstrartekjur	2.163.434	575.246	835.503	345.564	1.962.514	(177.759)	5.704.502
Laun og launatengd gjöld	(219.882)	(291.232)	(334.743)	(167.892)	(726.716)	(997.198)	(2.737.663)
Annar rekstrarkostnaður	(329.799)	(57.109)	(78.178)	(42.358)	(271.844)	(491.676)	(1.270.964)
Hrein virðisbreyting	19.303	(17.562)	(504)	0	(532)	(16.100)	(15.395)
Endurmat fjárfestingaeigna	114.582						114.582
Hagnaður (tap) fyrir kostnaðarúthlutun og skatta	1.747.637	209.343	422.078	135.314	963.423	(1.682.733)	1.795.062

Hreinar starfsþáttatekjur frá ytri viðskiptavinum	1.662.509	545.246	1.808.166	(75.420)	1.936.760	(172.759)	5.704.502
Hreinar starfsþáttatekjur frá öðrum starfsþáttum	500.924	30.000	(972.663)	420.984	25.754	(5.000)	(0)

	Fyrirtækja- svið	Fyrirtækja- ráðgjöf	Markaðs- viðskipti	Eigin viðskipti og fjárstýring	Eigna- stýring	Stoðsvið og jöfnunar- færslur	Samtals
2017							
Hreinar vaxtatekjur	1.410.974	(22)	151.067	(9.305)	10.623	(807)	1.562.530
Hreinar þóknatekjur	574.796	415.372	649.487	97.679	1.167.572	(92.760)	2.812.146
Hreinar fjárfestingatekjur	250.730	(3.712)	(13.351)	303.671	12.487	(2.590)	547.234
Hlutdeild í hagnaði af aflagðri starfsemi	8.403	0	0	0	0	0	8.403
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélagi, a.t.t. til tekjuskatts	48.833	0	0	0	15.079	0	63.912
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	16.011	0	66	661	8.675	(10.408)	15.005
Hreinar rekstrartekjur	2.309.747	411.638	787.269	392.706	1.214.436	(106.565)	5.009.230
Laun og launatengd gjöld	(189.552)	(197.610)	(308.837)	(163.675)	(577.107)	(959.446)	(2.396.227)
Annar rekstrarkostnaður	(346.162)	(81.869)	(80.582)	(39.974)	(209.051)	(515.822)	(1.273.460)
Hrein virðisbreyting	(14.228)	0	0	0	0	0	(14.228)
Endurmat fjárfestingaeigna	92.258						92.258
Hagnaður (tap) fyrir kostnaðarúthlutun og skatta	1.852.064	132.158	397.851	189.057	428.278	(1.581.834)	1.417.573

Hreinar starfsþáttatekjur frá ytri viðskiptavinum	1.594.593	411.638	1.353.319	541.810	1.214.436	(106.565)	5.009.230
Hreinar starfsþáttatekjur frá öðrum starfsþáttum	715.154	0	(566.050)	(149.105)	0	0	0

Upplýsingagjöf innanhúss byggir á afkomu bankans, sem stendur fyrir u.þ.b. 90% (2017: 91%) af hreinum rekstrartekjum samstæðunnar, og tekur ekki tillit til samstæðufærslna. Þar af leiðandi þarf að nota jöfnunarfærslur til að stemma innanhúsuppgjör við afkomu samstæðunnar. Jöfnunarfærslur koma fyrst og fremst til vegna vaxta á fjármögnun innan samstæðunnar, hlutdeild í afkomu dótturfélaga og þóknanna vegna þjónustu móðurfélags við dótturfélög.

Skýringar við samstæðuársreikning

Aðrar upplýsingar

64. Skuldbindingar vegna leigusamninga

Samstæðan leigir húsnæði undir starfsemi sína. Leigugreiðslur eru í sumum tilfellum tengdar vísitölu neysluverðs og breytast samkvæmt henni. Óuppsegjanlegar greiðslur vegna leigusamninganna sundurliðast sem hér segir:

	31.12.2018	31.12.2017
Innan árs	106.820	91.745
Eftir 1-5 ár	332.660	328.839
Eftir meira en 5 ár	143.663	204.016
Samtals	583.144	624.600

65. Veðsettar eignir

Samstæðan hefur lagt fram tryggingar, sem hluti af hefðbundinni bankastarfsemi, til Seðlabanka Íslands að verðmæti 2,7 milljarðar kr. þann 31. desember 2018 (2017: ISK 2,7 milljarðar kr.) vegna aðgangs samstæðunnar að stórgreiðslukerfi Seðlabanka Íslands. Frekari tryggingar hafa einnig verið lagðar fram sem hluti af hefðbundinni bankastarfsemi vegna jöfnunar og mismunauppgjörs viðskipta að verðmæti 0,9 milljarðar kr. þann 31. desember 2018 (2017: ISK 0,6 milljarðar kr.).

66. Tengdir aðilar

a. Skilgreining á tengdum aðilum

Til aðila tengdum samstæðunni teljast stjórnarmenn í bankanum, forstjóri bankans sem og lykilstarfsmenn (saman vísað til sem stjórnendur), hlutdeildarfélag sem greint er frá í skýringu 26, hluthafar í bankanum sem hafa veruleg áhrif (skilgreint sem 10% eignarhlutur eða meira líkt og greint er frá í skýringu 70), nánir fjölskyldumeðlimir tengdra aðila og fyrirtæki undir stjórn eða sameiginlegri stjórn tengdra aðila.

b. Armslengdarkjör

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

c. Áhrif á efnahag

	Lán og kröfur	Innlán og skuldir
31.12.2018		
Hluthafar	0	0
Stjórnendur	79.231	212.291
Hlutdeildarfélag	7.450	3.004.717
Samtals	86.681	3.217.008
	Lán og kröfur	Innlán og skuldir
31.12.2017		
Hluthafar	0	50.427
Stjórnendur	2.061	122.464
Hlutdeildarfélag	267.495	4.783.028
Samtals	269.556	4.955.918

d. Áhrif á rekstrarreikning

	Vaxta-tekjur	Vaxta-gjöld	Þóknana-tekjur	Þóknana-gjöld
2018				
Hluthafar	0	0	0	0
Stjórnendur	6.770	3.608	3.070	10.603
Hlutdeildarfélag	9.842	103.908	43.527	0
Samtals	16.612	107.517	46.597	10.603
	Vaxta-tekjur	Vaxta-gjöld	Þóknana-tekjur	Þóknana-gjöld
2017				
Hluthafar	0	2.334	3.151	0
Stjórnendur	239	2.892	268	3.506
Hlutdeildarfélag	0	11.814	278.989	0
Samtals	239	17.041	282.408	3.506

Nánari upplýsingar um laun og hlunnindi sem greidd eru til stjórnar, forstjóra og framkvæmdastjóra má finna í skýringu 12.

67. Starfskjarastefna

Stjórn bankans hefur samþykkt starfskjarastefnu að tillögu starfskjaranefndar. Starfskjarastefnan var samþykkt á aðalfundi bankans í mars 2018. Stjórn bankans mun leggja fram uppfærða starfskjarastefnu til samþykktar á aðalfundi bankans í mars 2019.

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

Skýringar við samstæðuársreikning

68. Kaupaukakerfi

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

a. Lýsing

Kaupréttakerfið uppfyllir þau skilyrði sem sett eru í reglum Fjármálaeftirlitsins nr. 388/2016 um kaupaukakerfi. Greiðslur samkvæmt kerfinu taka mið af árangursmælikvörðum sem endurspeglar markmið bankans, einingarinnar og starfsmannsins. Grunnur árangurstengdra greiðslna byggir á traustri áhættustýringu og hvetur ekki til óhóflegrar áhættusækni. Kaupaukagreiðslur skulu ekki vera hærri en sem nemur 25% af grunnlaunum hvers starfsmanns og 40% af kaupaukagreiðslum skal frestað í þrjú ár. Kaupaukagreiðslum sem nema lægri fjárhæð en 10% af grunnlaunum þarf ekki að fresta. Kaupaukagreiðslur geta verið í formi reiðufjár eða kauprétta. 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

	2018	2017
	Reiðufé	Reiðufé
Til greiðslu	18.875	6.210
Frestaðar	10.950	4.140
Launatengd gjöld	9.281	3.033
Frestaðir kaupaukar felldir niður ásamt launatengdum gjöldum	(5.627)	0
Samtals	33.479	13.383

c. Skuldbindingar á efnahagsreikningi vegna frestaðra kaupaukagreiðslna

	31.12.2018	31.12.2017
Frestaðar kaupaukagreiðslur í reiðufé	19.348	9.674
Yfirteknar skuldbindingar vegna frestaðra kaupauka	35.461	41.087
Samtals	54.809	50.761

69. Kaupréttargreiðslur

Starfskjarastefnan sem stjórn bankans samþykkti árið 2017 gerir ráð fyrir kaupaukagreiðslum í formi kauprétta á hlutabréf bankans. Stjórn bankans er heimilt að auka hlutafé bankans, samkvæmt ákvæðum í samþykktum félagsins, til þess að mæta skuldbindingum vegna þessara kauprétta. Stjórnin hyggst hinsvegar ekki viðhalda þessu fyrirkomulagi og hefur því uppfært starfskjarastefnu bankans til samræmis við þá ákvörðun.

a. Lýsing

Á árinu 2017 innleiddi bankinn nýtt kaupréttakerfi. Kerfið tekur tillit til þeirra skilyrða sem finna má í 10. gr. laga um tekjuskatt, nr. 90/2003. Vegið meðaltal innlausnargengis er 5,58 og hækkar það um 5% á ársgrundvelli. Kaupréttirnir voru gefnir út til flestra starfsmanna, að teknu tilliti til skilyrða í starfskjarastefnu bankans, og geta kaupréttarhafar skráð sig fyrir 8.543.799 hlutum að nafnvirði. Kaupréttirnir veita ekki réttindi til greiðslu í reiðufé, eru til þriggja ára og ávinnast jafnt yfir 36 mánuði eftir undirritun kaupréttarsamnings. Kauprétturinn er háður því að viðkomandi starfsmaður sé í starfi hjá bankanum og ýmsum öðrum skilyrðum sem uppfylla kröfur Fjármálaeftirlitsins.

b. Breytingar á fjölda útgefna kauprétta og vegið meðaltal innlausnarverðs

	Meðal innlausnar- gengi	Kaupréttir (í þús.)
Þann 1. janúar 2017	0,00	16.251
Veitt á 2017	5,58	8.544
Nýtt	5,37	(16.251)
Þann 31. desember 2017	0,00	8.544
Veitt á 2018	0,00	0
Nýtt	0,00	0
Þann 31. desember 2018	0,00	8.544
Kaupréttir sem nýta má þann 31. desember 2018	0,00	0

Skýringar við samstæðuársreikning

70. Hluthafar í bankanum

Hluthafi	Land	31.12.2018	31.12.2017	Raunverulegur eigandi ef ekki hluthafi
		%	%	
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	Ísland	9,49%	8,96%	
RES II ehf.	Ísland	9,17%	9,32%	Sigurður Bollason (100%)
Vátryggingafélag Íslands hf.	Ísland	8,66%	23,57%	
K2B fjárfestingar ehf.	Ísland	7,70%	7,52%	Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir (100%)
Arion banki hf.	Ísland	4,91%	-	
Íslandsbanki hf.	Ísland	4,26%	-	
Lífsverk lífeyrissjóður	Ísland	3,58%	2,19%	
Sindrandi ehf.	Ísland	2,48%	2,52%	Bogi Þór Siguroddsson (50%), Linda Björk Ólafsdóttir (50%)
Mízar ehf.	Ísland	2,09%	6,20%	Guðmundur Steinar Jónsson (100%)
Breiðahvarf ehf.	Ísland	1,90%	1,93%	Sigurður Sigurgeirsson (100%)
Akta HS1	Ísland	1,86%	0,86%	Fagfjárfestasjóður í rekstri Akta sjóða hf.
Titania ehf.	Ísland	1,79%	-	Berglind Björk Jónsdóttir (50%), Sigurður Örn Eiríksson (50%)
MK 4 ehf.	Ísland	1,68%	1,25%	Sigfinna Lóa Skarphéðinsdóttir (36%), Elfa Ágústa Magnúsdóttir (16%), Héðinn Karl Magnússon (16%), Magnús Berg Magnússon (16%), Þóra Magnúsdóttir (16%)
P 126 ehf.	Ísland	1,59%	2,17%	Einar Sveinsson (100%)
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	Ísland	1,45%	1,29%	Eiríkur Vignisson (90%), Sigríður Eiríksdóttir (10%)
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	Ísland	1,43%	-	
Festa - lífeyrissjóður	Ísland	1,41%	-	
Miðeind ehf	Ísland	1,36%	1,17%	Vilhjálmur Þorsteinsson (100%)
Landsbréf - Úrvalsbréf	Ísland	1,27%	-	Fjárfestingarsjóður í rekstri Landsbréfa hf.
RPF ehf.	Ísland	1,22%	1,36%	Gunnar Sverrir Harðarson (50%), Þórarinn Arnar Sævarsson (50%)
Akta HL1	Ísland	1,14%	0,37%	Fagfjárfestasjóður í rekstri Akta sjóða hf.
Stekkur fjárfestingarfélag ehf	Ísland	1,12%	1,14%	Kristinn Aðalsteinsson (100%)
Birta lífeyrissjóður	Ísland	1,01%	-	
Aðrir hluthafar, hver með minna en 1%		27,43%	27,62%	2018: 710, 2017: 102
		100,00%	99,45%	
Eigin hlutir		0,00%	0,55%	
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.

71. Önnur mál

Dómsmál

Virðingu hf. (nú Kviku banka hf.) var stefnt til greiðslu skaðabóta með stefnu sem þingfest var 1. nóvember 2016. Í málinu gerir stefnandinn aðallega kröfu um greiðslu 301 milljónir króna ásamt vöxtum en til vara viðurkenningu á skaðabótaskyldu. Málið varðar meinta ófullnægjandi ráðgjöf Auðar Capital hf. (sem síðar sameinaðist Virðingu hf.) í tengslum við fjárfestingu stefnandans sem meðfjárfestir með sjóði sem rekin var af Virðingu hf. (nú Kviku banka hf.) Með dómi héraðsdóms Reykjavíkur sem féll þann 24. janúar 2018 var Kvika banki hf. sýknaður af kröfum stefnanda. Stefnandinn áfrýjaði málinu til Landsréttar sem sýknaði bankann af kröfum stefnandans þann 30. nóvember 2018. Stefnandinn hefur áfrýjað til Hæstaréttar Íslands sem hefur samþykkt að taka málið fyrir. Ekki er búið að gefa út dagsetningu sem málið verður tekið fyrir á.

Sameining B flokks hlutabréfa við A flokk hlutabréfa

Á hluthafafundi 18. janúar 2018 var tillaga þess eðlis að sameina B flokk hlutabréfa við A flokk hlutabréfa samþykkt og að uppfæra samþykktir bankans til samræmis við það.

Fyrirhuguð skráning á aðallista Nasdaq Ísland kauphallarinnar

Á stjórnarfundi í júlí 2018 samþykkti stjórn bankans tillögu þess eðlis að kanna með skráningu á hlutabréfum bankans á aðallista Nasdaq Ísland kauphallarinnar á komandi sex til tólf mánuðum. Stjórn samþykkti svo þann 18. desember 2018 að stefna að því að ganga frá skráningunni fyrir lok fyrsta ársfjórðungs 2019.

Kaup á GAMMA Capital Management hf.

Þann 19. nóvember 2018 skrifaði bankinn og hluthafar GAMMA Capital Management hf. (GAMMA) undir kaupsamning varðandi kaup bankans á öllu hlutafé í GAMMA. Viðskiptin eru háð samþykki eftirlitsaðila og samþykki hluthafa Kviku. Kaupverðið nemur 2.406 m.kr. miðað við bókfært virði árangurstengdra þóknanna hjá GAMMA í lok júní 2018. Hluti kaupverðsins er skilyrtur við tiltekin skilyrði og verður það greitt með bæði reiðufé og hlutdeildarskírteinum í sjóðum í rekstri GAMMA. Þann 18. desember 2018 gáfu hluthafar Kviku samþykki sitt fyrir kaupunum og þann 19. janúar 2019 gaf Fjármálaeftirlitið sitt samþykki. Enn er beðið samþykkis Samkeppniseftirlitsins og breska fjármálaeftirlitsins. Frekari upplýsingar má finna á heimasíðu bankans, www.kvika.is.

72. Atburðir eftir reikningsskiladag

Það voru engir aðrir atburðir sem hafa veruleg áhrif.

Skýringar við samstæðuársreikning

Helstu reikningsskilaaðferðir

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

73. Grundvöllur samstæðu

a. Dótturfélög

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

b. Sameining fyrirtækja

Við sameiningu fyrirtækja í samstæðunni er stuðst við kaupaðferðina á kaupdegi. Kostnaðarverðið er skilgreint sem gangvirði, á kaupdegi, á eignum sem bankinn hefur afhent, þeim skuldbindingum sem bankinn hefur stofnað til eða tekið yfir og útgefnum eiginfjárgæringum. Greinanlegar eignir sem eru yfirteknar sem og skuldir og skilyrtar skuldbindingar sem eru teknar yfir við samruna eru í upphafi metnar á gangvirði miðað við kaupdag, óháð hversu há hlutdeild minnihluta er.

Ef að kostnaðarverðið er umfram gangvirði hlutar samstæðunnar í hreinum greinanlegum eignum þá er mismunurinn skráður sem viðskiptavild. Ef að kostnaðarverðið er lægra en gangvirði hreinna eigna dótturfélagsins sem er verið að kaupa þá er mismunurinn strax færður í rekstrarreikning.

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

c. Hlutdeild minnihluta

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

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

d. Fjárvörslustarfsemi

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

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

e. Færslur færðar út við gerð samstæðu

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

f. Sérsniðnar einingar

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

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

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

74. Erlendir gjaldmiðlar

a. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

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

Gengismunur er færður í sér línu í liðnum hreinar fjárfestingatekjur líkt og kemur fram í skýringum 8 og 77.

b. Erlend starfsemi

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

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

75. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Aðferð sem beitt er frá og með 1. janúar 2018

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 samstæðan sjóðstreymið með tilliti til allra samningskilmála fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til vænts útlánataps. Hvað keyptar eða nýskráðar virðisrýrðar fjáreignir varðar þá eru virku vextirir aðlagðir og reiknaðir út frá væntu framtíðar sjóðstreymi að teknu tilliti til vænts útlánataps.

Afskrifað kostnaðarverð og bókfært heildarvirði

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

Framsetning

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sem færð voru í rekstrarreikning reiknast af:

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

Frekari upplýsingar um flokkun fjáreigna og fjárskulda má finna í skýringum 60 og 82.

Aðferð sem beitt var fyrir 1. janúar 2018

Vaxtatekjur og vaxtagjöld voru færð í rekstrarreikning miðað við aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru þeir vextir sem afvaxta vænt framtíðar sjóðstreymi yfir líftíma fjáreignar eða fjárskuldar til bókfærðs virðis. Þegar útreikningur virkra vaxta átti sér stað mat bankinn sjóðstreymi m.t.t. allra samningsbundinna ákvæða en vænt framtíðartöp voru ekki tekin með í reikninginn.

Vaxtatekjur og vaxtagjöld sem færð voru í rekstrarreikning reiknast af:

- fjáreignir flokkaðar sem útlán og kröfur
- fjáreignir flokkaðar til sölu
- fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði
- afleiður

Frekari upplýsingar um flokkun fjáreigna og fjárskulda má finna í skýringum 60 og 82.

Skýringar við samstæðuársreikning

76. Þóknatekjur og þóknagjöld

Aðferð sem beitt er frá og með 1. janúar 2018

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

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

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

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

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

Aðferð sem beitt var fyrir 1. janúar 2018

Þóknatekjur og þóknagjöld sem eru órjúfanlegur hluti virkra vaxta fjáreigna eða fjárskulda eru innifaldar í útreikningi á virkum vöxtum. Þóknatekjur og þóknagjöld samanstanda af eftirfarandi:

- Þóknatekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar þjónusta er innt af hendi
- Þóknagjöld eru mestmegnis viðskipta- og þjónustugjöld og eru þau gjaldfærð þegar þjónustan er nýtt

77. Hreinar fjárfestingatekjur

Hreinar fjárfestingatekjur samanstanda af:

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

78. Arðstekjur

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

79. 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 10.

80. 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 samstæðunni ber lagaleg skylda til þess að greiða þá fjárhæð vegna þjónustu sem starfsmaður hefur innt af hendi og mögulegt er að meta hana með áreiðanlegum hætti.

b. Iðgjaldatengt lífeyriskerfi

Iðgjöld í lífeyrissjóði eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til. Samstæðan er ekki skuldbundin 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 ávinnsluskilyrði og frammistöðutengd skilyrði verði uppfyllt, þannig að fjárhæðin sem er færð til gjalda endurspeglir þann fjölda eiginfjárgerninga sem ávinnast og hafa uppfyllt þjónustutengd og frammistöðutengd skilyrði.

Skýringar við samstæðuársreikning

81. 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 skattthlutfall á uppgjörsdegi, 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.

82. Fjáreignir og fjárskuldir

a. Skráning

Upphafleg skráning hjá samstæðunni á útlánum og kröfum, innlánunum, 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 samstæðan verður aðili að samningsákvæðum gerningsins.

b. Flokkun

Fjáreignir - Aðferð sem beitt er frá 1. janúar 2018

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

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

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

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

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (FVTPL)

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

Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru metnar á efnahag á gangvirði. Útlán sem metin eru á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru eignir þar sem stjórðstreymið endurspeglar ekki greiðslur sem eru einungis greiðslur höfuðstóls og vaxta en eru ekki veltufjáreignir. Vextir af útlánunum 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 samstæðuársreikning

82. Fjáreignir og fjárskuldir (frh.)

Mat á viðskiptalíkani

Samstæðan metur markmið viðskiptalíkansins, sem fjáreignin tilheyrir, á eignasafnsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og hvernig upplýsingagjöf til stjórnenda er háttáð. 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 tímallengd fjáreignanna og tímallengd 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 sölum 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 útlánaáættu er tengist útstandandi höfuðstól yfir tiltekið tímabil og vegna annarrar grundvallar útlánaáættu (væntu tapi, lausafjáráættu 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 samstæðan breytir viðskiptalíkani sínu og ef sú breyting er marktæk hvað starfsemi hennar varðar.

Fjáreignir - Aðferð sem beitt var fyrir 1. janúar 2018

Samstæðan flokkaði fjáreignir sínar í einn af eftirfarandi flokkum:

- útlán og kröfur; eða
- á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, og innan þess flokks sem:
 - veltufjáreignir; eða
 - tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Útlán og kröfur

Fjáreignir, aðrar en afleiður, sem hafa fastar eða ákvarðanalegar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði voru flokkaðar sem útlán og kröfur.

Fjáreignir flokkaðar sem útlán og kröfur voru handbært fé, útlán og viðskiptakröfur.

Fjáreignir sem voru flokkaðar sem útlán og kröfur voru upphaflega færðar á gangvirði, sem er að öllu jöfnu jafnt kostnaðarvirði, þ.e. handbært fé sem látið er af hendi að viðbættum viðskiptakostnaði. Í framhaldinu voru þær metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir voru, í tilfelli vaxtaberandi eigna, meðtaldir í bókfærðu virði á efnahagsreikningi. Vaxtatekjur voru færðar meðal vaxtatekna í rekstrarreikningi.

Veltufjáreignir á gangvirði

Fjáreign var flokkuð sem veltufjáreign ef hún var keypt í þeim tilgangi að selja hana eða kaupa aftur innan skamms tíma, eða ef hún var hluti af safni sem var stýrt sameiginlega til skammtímahagnaðar, stöðutöku og sögulegar upplýsingar sýndi fram á mynstur af töku skammtímahagnaðar eða afleiða (fyrir utan afleiður sem voru keyptar til tryggingar eða sem hluti af áhættuvörn).

Veltufjáreignir samanstóðu af verðbréfum með fastar tekjur, hlutabréfum og öðrum verðbréfum með breytilegum tekjum, afleiðugerningum og verðbréfum til áhættuvarna.

Veltufjáreignir voru upphaflega metnar á gangvirði, með viðskiptakostnað færðan í rekstrarreikning. Í framhaldinu voru þær metnar á gangvirði í efnahagsreikningi. Vaxtatekjur og vaxtagjöld vegna afleiða voru færðar meðal vaxtatekna og vaxtagjalda en allar aðrar vaxtatekjur og vaxtagjöld, sem og allar gangvirðisbreytingar, voru færðar sem fjárfestingatekjur.

Skýringar við samstæðuársreikning

82. Fjáreignir og fjárskuldir (frh.)

Tilgreint á gangvirði í gegnum rekstur

Fjáreign var flokkuð sem tilgreind á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef hún var hluti af safni fjármálagerna sem var stýrt sameiginlega út frá gangvirði og upplýsingar sem veittar voru framkvæmdastjórn byggðu á gangvirði þeirra.

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur innihéldu verðbréf með föstum tekjum og hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum.

Fjáreignir sem voru tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstur voru upphaflega metnar á gangvirði, með viðskiptakostnað færðan í rekstrarreikning. Í framhaldinu voru þær metnar á gangvirði í efnahagsreikningi. Vaxtatekjur og vaxtagjöld, sem og allar gangvirðisbreytingar, voru færðar sem fjárfestingatekjur.

Fjárskuldir

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

Afskráning

Fjáreignir

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

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

Fjárskuldir

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

83. Jöfnun

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

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

84. Ákvörðun á gangvirði

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

Ef ekki er til staðar virkur markaður fyrir fjármálagerna ákvarðar samstæðan gangvirði með verðmatsaðferðum sem styðjast eins mikið og hægt er við gögn af markaði og styðst eins lítið og hægt er við sérstakt mat samstæðunnar. Verðmatsaðferðin sem er valin tekur inn í myndina alla þætti sem þátttakendur á markaði myndu líta til við ákvörðun verðs. Nánari upplýsingar um verðmatsaðferðir má finna í skýringum 61 - 62.

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

Skýringar við samstæðuársreikning

85. Virðisrýrnun

IFRS 9 felur í sér að skipt er út IAS 39 staðlinum sem byggir á orðnum útlánatöpum með staðli sem byggir á væntum útlánatöpum (ECL). Innleiðing IFRS 9 hafði umtalsverð áhrif á þá aðferðarfræði sem samstæðan beitir við útreikning virðisrýrnunar. Tvær helstu ástæðurnar fyrir þessum áhrifum eru, annars vegar, að virðisrýrnunarlíkani í IFRS 9 er ætlað að endurspeglar vænt útlánatap í stað IAS 39 líkansins sem byggir á orðnum útlánatöpum, og hins vegar, að samkvæmt IFRS 9 þá á virðisrýrnun að endurspeglar líkindavegið meðaltal mögulegra niðurstaðna á meðan IAS 39 gerði ráð fyrir að byggt yrði á þeirri niðurstöðu sem var líklegust. IFRS 9 gerir ennfremur ráð fyrir að tilteknir liðir utan efnahags gangist undir virðisrýrnunarmat, þar á meðal fjárhagslegar ábyrgðir og óádreagnar lánaskuldbindingar. ECL vegna liða utan efnahags er reiknað sérstaklega og fært á efnahag meðal annarra skulda.

Aðferð sem beitt er frá og með 1. janúar 2018

Vænt útlánatap

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

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

Samstæðan metur ECL fyrir allar gerðir af þessum eignum eða áhættum. IFRS 9 gerir hins vegar 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

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

Þrep 1 nær yfir fjáreignir þar sem 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 vísbindingar um útlánatap.

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

12 mánaða vænt útlánatöpum eru færð undir þrepi 1 en vænt útlánatöpum 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 útlánatöpum eru færð í fyrri flokkinn af framangreindu flokkunum. Vænt útlánatöpum út líftíma eru færð í seinni flokkinn af framangreindu flokkunum. Útreikningar á væntu útlánatapi byggja á líkindavegnu mati á útlánatöpum yfir væntan líftíma fjármálagerningsins.

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

Einnig er til staðar mikilvæg rekstrarleg einföldun sem heimilar félögum að vera flokkuð í 12 mánaða væntu útlánatapi ef heildar 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 vísbindingar um virðisrýrnun (að stofni til jafnt og hlutlæg vísbinding um orðið tap samkvæmt IAS 39). Vænt útlánatap á þrepi 3 byggir enn á væntu útlánatapi út líftíma en útreikningur vaxtatekna er framkvæmdur á annan hátt.

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

85. Virðisrýrnun (frh.)

Vænt útlánatöp

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

12 mánaða vænt útlánatöp

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

Vænt útlánatöp út líftíma

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

Skilgreiningin á vanskilum

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

- lántakinn er kominn 60 daga fram yfir gjalddaga með eina af áhættuskuldbindingum sínum gagnvart bankanum;
- lántakinn er skráður á vanskilaskrá hjá Creditinfo;
- lántakinn er á skrá opinberra aðila yfir þá sem hafa lagt fram gjaldprotabeiðni, 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 útlánaáhættu

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

85. Virðisrýmun (frh.)

Marktæk aukning í útlánaáættu

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

Hlutlægt mat á SICR

Samstæðan hefur skilgreint eftirfarandi viðmið fyrir SICR:

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

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

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

Huglægt SICR mat

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

Áhættuskuldbinding við vanskil

Skilreining á líftíma

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

Óádreagnar skuldbindingar

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

Útreikningur á væntu útlánatapi

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

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

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

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

85. Virðisrýrnun (frh.)

Sviðsmyndir með líkindavegnum framtíðarhorfum

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

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

2019	Sviðsmyndir		
	Grunn	Jákvæð	Neikvæð
Hagvöxtur	2,80%	3,90%	1,50%
Verðbólga	3,50%	2,50%	4,80%
Atvinnuleysi	3,20%	2,70%	4,00%

Aðferð sem beitt var fyrir 1. janúar 2018

Almennt

Bókfært virði eigna samstæðunnar, annarra en fjáreigna, og fjáreigna sem ekki voru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning, var endurskoðað á hverjum uppgjörsdegi til að ákvarða hvort merki væru um að virðisrýrnun hefði átt sér stað. Ef vísbendingar um slíkt voru til staðar, var endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Virðisrýrnun var færð í rekstrarreikning þegar bókfært virði eignar eða sjóðskapandi einingar hennar var hærra en endurheimtanlegt virði.

Viðsnúningur virðisrýrnunar

Ef, á síðari tímabilum, fjárhæð virðisrýrnunar minnkaði og minnkunina mátti rekja á hlutlægan hátt til atburða sem áttu sér stað eftir að virðisrýrnun var færð, var hún færð sem lækkan á kostnaði. Viðsnúningur á virðisrýrnun vegna viðskiptavildar er ekki mögulegur á síðari tímabilum.

Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

Endurheimtanleg fjárhæð fjárfestinga samstæðunnar í fjáreignum á afskrifuðu kostnaðarverði var reiknuð sem núvirði áætlaðs sjóðstreymis, afvaxtaðs miðað við upphaflega virka vexti.

Endurheimtanlegt virði annarra eigna var hærra fjárhæðin af gangvirði að frádrægnum sölukostnaði og nýtingarvirði. Þegar nýtingarvirði var ákvarðað var áætlað framtíðarsjóðstreymi afvaxtað til núvirðis með vöxtum (án skattspörunar) sem endurspeglar núverandi mat markaðsaðila á tímavirði peninga og áhættu tengdri viðkomandi eign. Þegar um var að ræða eign sem gaf ekki af sér sjálfstætt sjóðstreymi var endurheimtanleg fjárhæð ákvörðuð fyrir þá sjóðskapandi einingu sem eignin tilheyrði.

Vísbendingar um virðisrýrnun

Hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun gátu verið upplýsingar um eftirtalda atburði:

- Vísbendingar um verulega fjárhagsferfiðleika skuldara þar með talin fjárhagsleg endurskipulagning og endurfjármögnun með skilmálum sem lánveitandi myndi að öðrum kosti ekki taka til greina
- Brot á samningi, svo sem vanskil á greiðslu vaxta eða höfuðstóls
- Gögn sem benda til mælanlegrar rýrnunar á sjóðstreymi frá hópi fjáreigna, jafnvel þótt rýrnunin sé ekki hægt að heimfæra á einstakar fjáreignir, þ.m.t. vegna neikvæðra breytinga á greiðslugetu skuldara í hópnem eða vegna almennrar þjóðhagslegra eða staðbundinna efnahagsaðstæðna sem tengjast hópi fjáreigna
- Virkur markaður með eign sem er til trygginga hverfur

Virðisrýrnun vegna væntra atburða sem eiga sér stað eftir uppgjörsdag, hversu líklegir sem þeir eru, var ekki færð.

Mat á virðisrýrnun

Virðisrýrnun var reiknuð með því að bera saman bókfært virði einstakra lána við núvirt, vænt greiðslufæði þeirra, afvaxtað með upphaflegum virkum vöxtum. Ef lán báru breytilega vexti voru notaðir þáverandi virkir vextir.

Útlán metin sérstaklega

Virðisrýrnun útlána sem metin voru sérstaklega voru ákvörðuð með mati á áhættu hvers láns fyrir sig. Þessi aðferð var notuð við öll útlán sem metin voru mikilvæg ein og sér. Við matið var tekið tillit til eftirtalinnna þátta:

- Heildaráhættu samstæðunnar gagnvart viðskiptavini
- Fjárhæðar og tímasetningar væntra endurgreiðslna og endurheimta
- Væntra endurheimta við upplausn eða gjaldþrot
- Flækjustigs við að ákvarða heildarfjárhæðir og röð kröfuhafa vegna tryggingalegrar og lagalegrar óvissu
- Hreins söluverðs verðbréfa, eða annarra mildunarúræða, og líkinda á árangursríkri endurheimtu
- Líklegs kostnaðar við innheimtu útistandandi krafna

Skýringar við samstæðuársreikning

85. Virðisrýrnun (frh.)

Útlán metin sem útlánasafn

Útlán sem höfðu verið metin sérstaklega án þess að vísbendingar fyndust um virðisrýrnun voru flokkuð saman á grundvelli sameiginlegra einkenna gagnvart útlánaáhættu í þeim tilgangi að meta virðisrýrnun útlánasafnsins. Þessi aðferðarfræði var notuð á öll útlán sem voru ekki metin mikilvæg hvert fyrir sig eða höfðu verið metin hvert fyrir sig en sýndu ekki merki um virðisrýrnun. Þessi virðisrýrnun náði yfir þau lán sem höfðu orðið fyrir virðisrýrnun á uppgjörstigi en átti ekki að færa niður hvert fyrir sig fyrr en í framtíðinni.

Almennt framlag afskriftareiknings var ákvarðað með tilliti til:

- Sögulegra útlánataka lánasafna með svipaða áhættuþætti, til dæmis eftir atvinnugrein, vörutegund eða lánsþæfismati
- Áætlaðs tíma milli þess að tap ætti sér stað og þess að það yrði fært sérstaklega
- Mats stjórndenda á því hvort núverandi efnahagsástand og lánaumhverfi væri með þeim hætti að útlánatöp verði meiri eða minni en söguleg reynsla sagði til um

Mat á breytingum á framtíðarsjóðstreymi fyrir safn eigna var í samræmi við breytingar á fánalegum gögnum frá tímabili til tímabils, t.d. breytingar á eignaverði, greiðslugetu, eða öðrum þáttum sem gáfu vísbendingar um breyttar líkur á töpum fyrir viðkomandi safn og fjárhæðir þeirra. Aðferðarfræði og forsendur sem notaðar voru við mat á framtíðarsjóðstreymi voru endurskoðaðar reglulega af bankanum til að lágmarka mun á væntum útlánatöpum og raunverulegum útlánatöpum.

Endanlegar afskriftir útlána

Bókfært virði virðisrýrnaðra útlána var fært niður með notkun afskriftareiknings. Útlán voru endanlega afskrifuð, að hluta eða að öllu leyti, þegar ekki voru taldir raunhæfir möguleikar á endurheimtum.

86. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

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

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

87. 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 82.

88. Hlutabréf og verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum samanstanda af hlutabréfum og hludeildarskírteinum í verðbréfasjóðum. Hlutabréf og önnur verðbréf með breytilegum tekjum eru upphaflega metin á gangvirði og í framhaldinu flokkuð í samræmi við flokkun fjármálagerninga líkt og fjallað er um í skýringu 82.

89. Verðbréf til áhættuvarna

Verðbréf til áhættuvarna samanstanda af fjáreignum, sem ekki eru afleiður, sem notaðar eru til að verja samstæðuna gegn áhættu af skiptasamningum um verðbréf sem hann hefur gert við viðskiptavinum sína. Verðbréf til áhættuvarna eru metin á gangvirði líkt og fjallað er um í skýringu 82.

90. Útlán

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

Útlán eru upphaflega skráð á gangvirði, sem er handbært fé sem látið er af hendi að viðbættum viðskiptakostnaði. Í framhaldinu eru útlán metin á afskrifuðu 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 samstæðan gerir samning um að kaupa fjáreign og á sama tíma samning um að selja eignina aftur (eða í meginatriðum samskonar eign) á föstu verði í framtíðinni („öfug endurhverf verðbréfavíðskipti“ eða „hlutabréfalán“), eru viðskiptin skráð sem útlán og undirliggjandi eign ekki skráð á efnahagsreikning samstæðunnar.

Skýringar við samstæðuársreikning

91. Afleiður

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

- virði hans breytist vegna breytinga á undirliggjandi breytu svo sem hlutabréfaverði, verði hrávöru eða skuldabréfs, vísitölu, gjaldmiðlagengi eða vaxtastígs
- samningurinn krefst 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

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

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

92. Fjárfestingaeignir

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

93. Óefnislegar eignir

a. Eignaflokkar

Samstæðan flokkar óefnislegar eignir í eftirfarandi þrjú flokka:

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

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

b. Upphafleg skráning

Óefnislegar eignir eru upphaflega skráðar á kostnaðarverði.

c. Síðara mat

Samstæðan notar kostnaðarverð við mat eftir upphaflega skráningu og eru óefnislegar eignir færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisýrnnun. Á hverjum uppgjörsdegi eru kannaðar vísbendingar um virðisýrnnun 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 virðisýrnnunarpróf á viðskiptavild.

Þegar virðisýrnnunarpróf 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.

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

Virðisýrnnunartöp 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.

Virðisýrnnunartap sem tengist viðskiptavild er ekki snúið við. Fyrir aðrar eignir þá er virðisýrnnunartapi 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 virðisýrnnunartap.

Skýringar við samstæðuársreikning

93. Óefnislegar eignir (frh.)

d. Afskrift

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

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

Afskriftir á varanlegum rekstrarfjárumunum og afskriftir á óefnislegum eignum eru settar fram saman í sér lið í rekstrarkostnaði líkt og kemur fram í skýringu 10. Nánara niðurbrot má finna í skýringum 29-30.

94. Varanlegir rekstrarfjármunir

a. Eignaflokkar

Samstæðan flokkar varanlega rekstrarfjármuni í eftirfarandi tvo flokka:

- Fasteignir, sem innihalda skrifstofu- og íbúðarhúsnæði, jarðir og byggingaréttindi
- Aðrar eignir og tæki, sem innihalda bifreiðar, húsgögn og innréttingar, tölvubúnað og annan skrifstofubúnað

b. Upphafleg skráning

Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði sem innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

c. Síðara mat

Samstæðan notar kostnaðarverð við mat eftir upphaflega skráningu og eru varanlegir rekstrarfjármunir skráðir á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun. Á hverjum uppgjörsdegi eru kannaðar vísbendingar um virðisryrnun eða breytingar á áætluðum framtíðarávinningi af eigninni. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er unnin greining á virði eignarinnar til að meta hvort bókfært virði er endurheimtanlegt.

d. Kostnaður sem fellur til síðar

Samstæðan eignfærir kostnað við að endurnýja einstaka hluta varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Ákvörðunin, hvort kostnaður sem fellur til síðar er eignfærður, byggir á hvort að búið sé að skipta um greinanlegan íhlut, eða hlut af slíkum íhlut, eða ef eðli kostnaðarins sem fellur til síðar felur í sér nýjan íhlut. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

e. Afskrift

Afskrift er færð í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta varanlegra rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

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

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

Afskriftir á varanlegum rekstrarfjárumunum og afskriftir á óefnislegum eignum eru settar fram saman í sér lið í rekstrarkostnaði líkt og kemur fram í skýringu 10. Nánara niðurbrot má finna í skýringum 29-30.

95. Hlutdeildarfélag

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

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

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

Skýringar við samstæðuársreikning

96. Aðrar eignir

Aðrar eignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

97. Eignir haldið til sölu

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

98. Innlán frá viðskiptavinum

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

99. Lántökur

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

100. Vixlaútgáfa

Víxlar 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.

101. 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.

102. Víkjandi lán

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

103. Skortstöður í verðbréfum

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

104. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði.

105. Ábyrgðir

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

Ábyrgðir eru upphaflega færðar á gangvirði. Ábyrgðir eru síðar færðar sem hér segir:

- frá 1. janúar 2018: niðurfærslan sem er ákveðin í samræmi við IFRS 9 eða fjárhæðin sem færð var í upphafi, hvor sem hærri er, að frádregningi, þegar við á, uppsafnaðri fjárhæð tekna sem færð var í samræmi við reglur IFRS 15, og
- fyrir 1. janúar 2018: fjárhæð upphaflegs gangvirðis, afskrifað á gildistíma ábyrgðarinnar, eða núvirði væntrar greiðslu til uppgjörs skuldarinnar þegar líkur eru á samningsbundinni greiðslu, hvor fjárhæðin sem hærri er.

Skuldir vegna fjárhagslegra ábyrgða eru taldar með reiknuðum skuldbindingum.

Skýringar við samstæðuársreikning

106. Hlutfé

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

107. Eðli og tilgangur varasjóða

- a. Kaupréttarvarasjóður
Kaupréttarvarasjóðurinn samanstendur af uppsöfnuðum gjaldfærslum í rekstrarreikningi vegna valréttar, er varða kaup á hlutabréfum í bankanum, sem veittir hafa verið í samræmi við starfskjarastefnu bankans, sem greint er frá í skýringum 67-69.
- b. Áskriftarréttindavarasjóður
Áskriftarréttindavarasjóðurinn samanstendur af endurgjaldinu sem var greitt vegna útstandandi áskriftarréttinda, sem nánar er greint frá í skýringu 41.
- c. Sérstakur varasjóður
Sérstaki varasjóðurinn kemur til sem hluti af hlutfjárækkuninni sem var samþykkt á aðalfundi bankans í apríl 2014. Varasjóðurinn hefur engan sérgreindan tilgang og er einungis hægt að nota hann með samþykki hluthafafundar.
- d. Þýðingarmunur
Þýðingarmunur samanstendur af öllum gengismunum sem myndast vegna þýðingar á reikningsskilum erlendar starfsemi, þar til starfsemi 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 hæri fjárhæð en sem nemur móttæknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skal mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning á meðal eigin fjár, að teknu tilliti til skattaáhrifa, sem óheimilt er að úthluta arði af. Sé hlutdeild í dóttur- eða hlutdeildarfélagi seld eða afskrifuð skal leysa hlutdeildarreikninginn upp og færa breytinguna á óráðstafað eigið fé.
- f. Ójafnað tap - óráðstafað eigið fé
Ójafnað tap (óráðstafað eigið fé ef varasjóðurinn er jákvæður) samanstendur af uppsöfnuðum hagnaði og tapi sem ekki hefur verið dreift, að frádregnum tilfærslum til annarra varasjóða.

108. 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 vagnu 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.

109. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir

Samstæðan hefur innleitt breytingar á núgildandi stöðlum sem tóku fyrst gildi árið 2018. Breytingarnar hafa ekki markverð áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Gefnir hafa verið út nýir staðlar, endurbætur á þeim og túlkanir sem hafa ekki tekið gildi fyrir reikningsárið sem lauk 31. desember 2018 og hefur ekki verið beitt við gerð reikningsskilanna. Stjórnendur ætla ekki að innleiða staðlanna fyrir gildistöku þeirra. Hér að neðan er samantekt á nýjum stöðlum sem eru líklegir til að hafa áhrif á ársreikning samstæðunnar.

Alþjóðlegur reikningsskilastaðall (IFRS) 16 leigusamningar, sem tekur gildi fyrir reikningsár sem byrja 1. janúar 2019 eða síðar, setur fram yfirgripsmikinn ramma um leigusamninga. Staðallinn setur fram þá kröfu að leigutakar geri grein fyrir skuldbindingum vegna leigusamninga í efnahagsreikningi sínum. Staðallinn hefur ekki mikil áhrif á meðferð leigusamninga hjá leigusala. Tvær undantekningar eru heimilrar fyrir leigutaka samkvæmt staðlinum; samningar sem eru óverulegir hvað fjárhæðir varðar og skammtíma leigusamningar. Við innleiðingu staðalsins ber leigutaka að færa til skuldar skuldbindingu vegna leigusamninga og eign sem endurspeglar nýtingarréttinn á hinni leigðu eign á samningstímanum. Leigutaka ber að færa til gjalda vaxtagjöld vegna skuldbindingarinnar og afskrift vegna nýtingarréttar eignarinnar.

Samstæðan hefur framkvæmt mat á áhrifum innleiðingar IFRS 16. Að teknu tilliti til þeirra upplýsinga sem liggja fyrir og niðurstöður matsins þá telur samstæðan að áhrif á efnahag hennar verði ekki umtalsverð.

Skýringar við samstæðuársreikning

110. Mat og gefnar forsendur

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

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

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

- a. Gangvirði fjármálagerna
Gangvirði fjármálagerna sem ekki eru skráðir á virkum markaði er ákvarðað með verðmatsaðferðum sem eru endurskoðaðar reglulega líkt og er greint frá í skýringu 61.
- b. Virðisrýrnun fjáreigna
Líkt og greint er frá í skýringu 85 þá er notkun forsendna og beiting mats mikilvægur þáttur við útreikning á virðisrýrnun. Aðferðarfræðin og forsendur sem notaðar eru til að meta bæði fjárhæð og tímasetningu framtíðarsjóðstreymis eru endurskoðuð reglulega til að minnka frávikin milli vænts taps og raunverulegs taps. Ófyrirséðir atburðir geta hinsvegar leitt frekari virðisrýrnunar sem getur haft markverð áhrif á rekstrarreikninginn og efnahagsreikninginn.
- c. Virðisrýrnun óefnislegra eigna
Bókfært virði óefnislegra eigna er yfirfarið árlega til að leggja mat á hvort það séu vísbendingar um virðisrýrnun líkt og greint er frá í skýringu 93. 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.



KVÍKA

Viðaukar:

1. Stjórnarháttayfirlýsing
Kviku banka hf. 2018
2. Ófjárhagslegar upplýsingar

Óendurskoðað

Stjórnarháttayfirlýsing Kvikubanka hf.

Viðskiptastefna Kvikubanka

Kvikubanki hf. (hér eftir „Kvika“ eða „bankinn“) er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi.

Á haustmánuðum 2018 tóku allir starfsmenn Kvikubanka þátt í umfangsmikilli stefnumótun bankans, þar sem m.a. var ákveðið að gildi hans væri langtímahugsun. Það felur í sér að viðskiptastefna Kvikubanka miðar að því að byggja upp traust viðskiptasambönd og árangur til lengri tíma.

Kvika starfar fyrir afmarkaða markhópa og leggur áherslu á að þjónusta viðskiptavina sína vel. Stað bankans gerir honum kleift að aðlagast umhverfi sínu með það að markmiði að viðhalda arðsemi og þjónusta viðskiptavina. Bankinn stefnir að því að byggja upp og viðhalda öflugum innviðum sem hægt er að nýta til öflunar tekna.

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

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

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

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

Ávöxtun eiginfjár ræðst af ákvörðunum sem teknar eru í samræmi við áhættuvilja sem endurspeglar arðsemismarkmið, en lögð er áhersla á að nýta eigið fé á sem skilvirkastan hátt með tilliti til áhættu. Ákvörðun um samsetningu efnahagsreiknings tekur mið af sem bestri nýtingu eiginfjár til tekjusköpunar en takmarkast af áhættuvilja og fjármögnun á hverjum tíma.

Lögð er áhersla á að starfsemi Kvikubanka sé arðsöm og markmið bankans er að arðsemi eiginfjár sé að minnsta kosti 15%.

Markmið Kvikubanka er að arðgreiðslur nemi að lágmarki 25% af hagnaði. Arðgreiðslur eru þó háðar mati á þeim tækifærum sem felast í endurfjárfestingu hagnaðar í rekstri og vexti bankans.

Kvika hefur sett sér stefnu um samfélagslega ábyrgð sem miðar að því að hafa jákvæð langtímaáhrif á samfélagið, sérstaklega á þeim vettvangi sem bankinn starfar. Kvika leggur því sérstaka áherslu á að hafa jákvæð áhrif á uppbyggingu og virkni fjármálamarkaða. Bankinn hefur einnig sett sér metnaðarfulla jafnréttisstefnu. Þá er það auk þess markmið bankans að hafa jákvæð áhrif á menntamál á Íslandi.

Fylgni við leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja

Kvika ber að fylgja viðurkenndum leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja samkvæmt 7. mgr. 54. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Kvika hagar stjórnarháttum sínum í öllum meginatriðum í samræmi við 5. útgáfu leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins í maí 2015. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vefsíðu Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is. Frávik Kvikubanka frá leiðbeiningunum felst í því að Kvika hefur ekki skipað tilnefningarnefnd eða ákveðið hvernig hún skuli skipuð. Stjórn Kvikubanka mun leggja það til á næsta aðalfundi að þeirri stjórn sem þar verður kjörin verði falið að fara yfir og meta kosti og galla þess að skipa bankanum tilnefningarnefnd, fá fram sjónarmið hluthafa í þeim efnum og útfæra tillögu ef rétt þykir.

Lög og reglur

Kvika er fjármálafyrirtæki sem starfar meðal annars samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki, lögum nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti, lögum um hlutafélög nr. 2/1995, samkeppnislögum nr. 44/2005 og lögum um ársreikninga nr. 3/2006. Kvika hefur hlotið starfsleyfi frá FME, sem hefur eftirlit með starfsemi bankans. Um starfsemi Kvikubanka gilda þannig reglur og tilmæli FME og Seðlabankans og ýmis önnur lagaákvæði um fjármálamarkaði. Nánari upplýsingar um FME ásamt yfirliti yfir helstu lög og reglur sem um starfsemi bankans gilda á hverjum tíma má finna á heimasíðu FME www.fme.is.

Lýsing á helstu þáttum innra eftirlits, áhættustýringu og reikningsskilum Kvikubanka

Stjórn mótar áhættustefnu og áhættuvilja bankans og ber ábyrgð á því að fyrir hendi sé virkt kerfi innra eftirlits. Þá skilgreinir stjórn árlega þá áhættuþætti sem bankinn þarf að takast á við, þ.á m. eðli þeirra og umfang ásamt því sem stjórn skilgreinir viðbrögð við þeirri áhættu sem um ræðir. Innleiðing og framkvæmd innra eftirlits er á ábyrgð stjórnenda bankans og eftirlitseininga, þ.e. áhættustýringar, regluvörslu og innri endurskoðunar. 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.

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

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

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

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

Stjórn Kvikubanka og eftirlitseiningar bankans staðreyna reglulega virkni innra eftirlits og áhættustýrnunar.

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.

Samsetning og starfsemi stjórnar og undirnefnda stjórnar

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

Stjórnarmenn Kviku banka eru með fjölbreyttan bakgrunn og búa yfir víðtækri reynslu og þekkingu. Samkvæmt jafnréttisstefnu bankans og lögum um hlutafélög skal tryggja að hlutfall hvors kyns í stjórn sé ekki lægra en 40% og er núverandi stjórn skipuð þremur konum og tveimur körlum. Aðalfundur kýs Stjórnin fer með æðsta vald í málefnum bankans milli hluthafafunda. Megin skyldustörf hennar felast í því að hafa eftirlit með öllum rekstri bankans og sjá um að skipulag og starfsemi hans sé jafnan í réttu og góðu horfi. Stjórn ber ábyrgð á stefnumótun bankans. Stjórn skal annast um að nægilegt eftirlit sé haft með bókhaldi og meðferð fjármuna bankans. Stjórn skal setja Kviku áætlanir í samræmi við tilgang bankans samkvæmt samþykktum og marka þá stefnu sem farin skal til að ná fram settum markmiðum. Stjórn ræður forstjóra, setur honum erindisbréf og hefur eftirlit með störfum hans. Þá kemur stjórn fram fyrir hönd bankans fyrir dómstólum og stjórnvöldum og ákveður hverjir hafi umboð til að skuldbinda bankann.

Undirnefndir stjórnar eru þrjár, endurskoðunarnefnd, áhættunefnd og starfskjaranefnd.

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

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

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

Allar undirnefndir stjórnar hafa sett sér starfsreglur þar sem nánar er kveðið á um framkvæmd starfa þeirra og eru þær staðfestar af stjórn bankans. Vegna eðlis nefndanna mega hvorki forstjóri né aðrir starfsmenn eiga þar sæti. Starfsreglur nefndanna eru aðgengilegar á vefsíðu Kviku www.kvika.is.

Í framkvæmdastjórn Kviku banka sitja, auk forstjóra, eftirfarandi starfsmenn: Marinó Örn Tryggvason, aðstoðarforstjóri, Magnús Ingi Einarsson, framkvæmdastjóri fjármála- og rekstrarsviðs, Ásgeir H. Reykfyjörð, framkvæmdastjóri fyrirtækjasviðs, Bjarni Eyvinds, framkvæmdastjóri markaðsviðskipta, Hannes Frímann Hrólfsson, framkvæmdastjóri eignastýringar, Lilja Jensen, yfirlögfræðingur og Baldur Stefánsson, framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar. Nánari upplýsingar um framkvæmdastjórnina eru aðgengilegar á vefsíðu Kviku www.kvika.is.

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

Upplýsingar um stjórnarmenn

Kristín Pétursdóttir er stjórnarformaður Kviku. Hún var kjörin í stjórn bankans í apríl 2018. Kristín er fædd árið 1965 og útskrifaðist með Cand. Oecon gráðu frá Háskóla Íslands 1991 og lauk MBA námi við Handelshöyskolen i Bergen árið 1993. Kristín var annar stofnenda Auðar Capital og starfaði sem forstjóri þess fyrirtækis frá 2007 til 2013 og sem stjórnarformaður frá 2013-2017 (síðar Virðing hf.). Hún var forstjóri Mentor hf. 2015-2017, framkvæmdarstjóri fjárfestingar Kaupþings Banka frá 1997-2005 og aðstoðarforstjóri Kaupthing Singer & Friedlander frá 2005-2007. Árin 1993-1997 starfaði Kristín hjá Statoil, Íslandsbanka og Skeljungi. Kristín hefur setið í stjórn Ölgerðarinnar, Tals, Yggdrasils, Kaupthing Singer & Friedlander, Viðskiptaráðs, Samtaka atvinnulíffsins og Samtaka Fjármálafyrirtækja. Kristín situr í stjórn GRID ehf. Kristín er hluthafi í Kviku í gegnum einkahlutafélag sitt, KP Capital ehf., sem á 0,43% í bankanum og ræður yfir 7.900.000 hlutum. Hún hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

Guðmundur Þórðarson er varaformaður stjórnar. Hann var kjörinn í stjórn bankans í mars 2017. Guðmundur er fæddur árið 1972. Hann útskrifaðist með Cand. Oecon próf í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands 1997. Einnig hefur hann lokið prófi í verðbréfamíðlun 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 fjárfestingar banka hf. Guðmundur situr í stjórnnum Heddu eignarhaldsfélags ehf., Bergstaðastræti 27 ehf., K2B fjárfestingum ehf. og BBL II ehf.. Guðmundur á enga beina hlutafjáreign í Kviku banka hf. Þó á maki hans, Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir, 100% hlut í félaginu K2B fjárfestingar ehf., en K2B fjárfestingar og dótturfélag þess Hedda eignarhaldsfélag eiga samtals 8,25% hlut í Kviku og ráða yfir 152.304.455 hlutum. Jafnframt er Svanhildur Nanna stjórnarmaður í Vátryggingafélagi Íslands hf. sem á 8,67% hluta í Kviku og ræður yfir 160.000.000 hlutum.

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

Stjórnarháttayfirlýsing Kviku banka hf.

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

Guðjón Reynisson var kjörinn í stjórn bankans í apríl 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 og Securitas hf. frá 2018. Hann á 0,56% í bankanum og ræður yfir 10.410.789 hlutum í gegnum einkahlutafélag sitt Hakk ehf., en hefur ekki hagsmunatengsl við helstu viðskiptavinum, samkeppnisaðila eða stóra hluthafa í skilningi leiðbeininga um stjórnarhætti fyrirtækja.

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

Varamenn í stjórn Kviku eru Kristín Guðmundsdóttir og Pétur Guðmundarson. Að mati stjórnar eru báðir varamenn óháðir bankanum.

Helstu þættir í árangursmati stjórnar

Árangursmat stjórnar Kviku fer fram árlega. Mat er lagt á hvernig til tókst með verkefni og störf stjórnar á liðnu ári. Litið er til stefnumótunar, upplýsingagjafar og framtíðarsýnar, samsetningar og stærðar stjórnar, frammistöðu stjórnarmanna, starfa undirnefnda og frammistöðu forstjóra. Þá er þróun bankans yfirfarin og mat lagt á hvort hún sé í samræmi við markmið þess. Í kjölfar árlegs árangursmats skilgreinir stjórn verkefni á þeim sviðum sem úrbóta er þörf.

Upplýsingar um forstjóra Kviku og lýsing á helstu skyldum hans

Forstjóri Kviku frá 15. júní 2017 er Ármann Þorvaldsson. Ármann er fæddur árið 1968 og hefur starfað á fjármálamarkaði í rúm tuttugu ár. Á árunum 1997 til 2005 var hann framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar Kaupþings og frá 2005 til 2008 framkvæmdastjóri Kaupþings Singer & Friedlander í Bretlandi. Síðar starfaði hann sem framkvæmdastjóri hjá fasteignalánafélaginu Ortus Secured Finance í London þar til hann gekk til liðs við Virðingu árið 2015. Hann starfaði hjá Virðingu þar til hann var ráðinn forstjóri Kviku, síðast sem framkvæmdastjóri fyrirtækjaráðgjafar. Ármann útskrifaðist með MBA gráðu frá Boston University árið 1994 og er með BA gráðu í sagnfræði frá Háskóla Íslands.

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

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

Kvika hefur ekki sætt afturköllun, ógildingu eða uppsögn skráningar, heimildar eða leyfis til þess að stunda tiltekin viðskipti, starfsemi eða starf.

Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

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

Stjórnarháttayfirlýsing þessi var yfirfarin og samþykkt á fundi stjórnar bankans þann 28. febrúar 2019.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Kvika er sérhæfður banki sem er leiðandi í eignastýringu og fjárfestingastarfsemi.

Langtímahugsun er mikilvæg þar sem traust viðskiptasambönd verða til á löngum tíma. Kvika leggur áherslu á alhliða þjónustu við núverandi viðskiptavini og hefur hagsmuni þeirra í forgrunni.

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

Ávöxtun eiginfjár ræðst af ákvörðunum sem teknar eru og ákvarðanir þurfa að vera í samræmi við áhættuvilja. Áhættuvilji endurspeglar arðsemismarkmið en lögð er áhersla á að nýta eigið fé á sem skilvirkastan hátt með tilliti til áhættu. Markmið bankans er að arðsemi eiginfjár sé að minnsta kosti 15%. Arðsemi eiginfjár samanstendur af tekjum tengdum efnahag ásamt þóknunatekjum af starfsemi sem binda lítið eigið fé. Stefna bankans er að arðgreiðslur nemi að lágmarki 25% af hagnaði en arðgreiðslur eru þó háðar mati á þeim tækifærum sem felast í að endurfjárfesta hagnaði í rekstri og vexti bankans. Ákvörðun um samsetningu efnahagsreiknings tekur mið af sem bestri nýtingu eiginfjár til tekjusköpunar en takmarkast af áhættuvilja og fjármögnun á hverjum tíma.

Samfélagið

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

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

Kvika er aðal samstarfsaðili UNICEF á Íslandi á sviði bankaþjónustu og velunnari heimsforeldra. Þá styður Kvika við ýmis önnur málefni sem stuðla að jákvæðri samfélagsþróun með minni styrkveitingum.

Umhverfið

Kvika leggur áherslu á að lágmarka þau neikvæðu áhrif sem starfsemi bankans kann að hafa á umhverfið og beitir ýmsum úrræðum til að spara orku í starfsstöðvum bankans, takmarka óþarfa prentun og við endurvinnslu. Þá eru starfsmenn hvattir til að nýta sér vistvænan samgöngumáta og til að nýta fjarfundabúnað í stað ferðalaga eins mikið og kostur er. Kvika hefur ekki metið umhverfismál sem sérstaka áhættu í starfsemi bankans og því ekki sett sér sérstök mælanleg viðmið í þeim efnun.

Mannauður og mannréttindi

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

Til að styðja við framangreint hefur bankinn m.a. sett sér mannauðsstefnu, jafnréttisstefnu, reglur um mótframlag Kviku í fæðingarorlofi og stefnu og viðbragðsáætlun vegna eineltis- áreitni og ofbeldi. Þá hvetur Kvika og styður við starfsfólk sitt til reglulegrar hreyfingar.

Til að mæla árangur og hvort settum markmiðum sé náð er árlega gerð viðhorfskönnun meðal starfsmanna þar sem kannað er m.a. starfsánægja, streita, jafnrétti, jafnvægi milli vinnu og einkalífs, einelti, áreitni og ofbeldi. Þá stendur starfsmönnum til boða að fara í heilsufarsmælingu árlega á kostnað bankans.

Spilling og mútur

Þar sem Kvika er fjármálafyrirtæki er töluverð hætta á að reynt verði að nota bankann til peningabættis og fjármögnunar hryðjuverka. Kvika hefur sett sér reglur um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka sem uppfylla þær kröfur sem gerðar eru til fjármálafyrirtækja á innlendum og erlendum vettvangi á því sviði. Regluvörður Kviku hefur reglubundið og atvikabundið eftirlit með viðskiptamönnum bankans, millifærslum þeirra, peningauðtekjum o.fl. með það að markmiði að greina óeðlilega hegðun og koma með þeim hætti upp um peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, sé slík starfsemi til staðar.

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

Lykilmælikvarðar

Kvika hefur ekki lokið vinnu við að setja sér mælanleg viðmið um lykilkætti til að meta hvernig starfsemi bankans hefur áhrif á samfélags- og umhverfismál og koma á fót áreiðanleikakönnunarferli sem félagið mun framfylgja varðandi ófjárhagslega þætti. Kvika hyggst vinna áfram að innleiðingu slíkra viðmiða og áreiðanleikakönnunarferli á árinu 2019.