

Lýsing hf.

Samandreginn árshlutareikningur

Samstæða

1. janúar - 30. júní 2017

Ármúla 1
108 Reykjavík

Kt. 621101-2420

Efnisyfirlit

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

Áritun og skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Lýsingar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 er gerður samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Félagið hefur starfsleyfi sem fjármálafyrirtæki sbr. lög nr. 161/2002 og hefur að markmiði að þjóna íslensku atvinnulífi og einstaklingum á traustan og faglegan hátt með því að bjóða fjármögnun á atvinnutækjum og einkabifreiðum.

Lýsing hf. er dótturfélag Klakka ehf. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins sem samanstendur af móðurfélaginu Lýsingu hf. og dótturfélagunum Peru ehf., LÝS-2 ehf., LÝS-3 ehf., LÝS-4 ehf., og Kvakk ehf.

Að meðaltali störfuðu 36,5 starfsmenn hjá félaginu á tímabilinu og voru 32 stöðugildi þann 30. júní 2017. Laun og launatengd gjöld að meðtöldum launum stjórnar námu samtals 283 milljónum króna.

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

Félagið eignfærði tekjuskattsinneign að fjárhæð 991 milljónir króna á tímabilinu, en nánar er fjallað um það í skýringu nr. 22.

Hagnaður félagsins nam 1.480 milljónir króna á tímabilinu. Eigið fé var 12.737 milljónir króna í lok tímabils. Eiginfjárlutfall reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki nam 46,27% í lok tímabils. Fjárhagsstaða félagsins er góð.

Heildarhlutafé félagsins í lok tímabilsins nam 230,9 milljónum króna að nafnverði og skiptist það á tvo hluthafa, Klakka ehf. sem á 99,9% hlutafjár og Klakka T ehf. sem á 0,1% hlutafjár.

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

Stjórn og framkvæmdastjóri Lýsingar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar 2017 til 30. júní 2017.

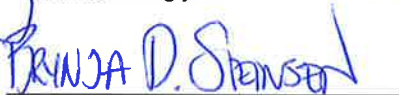
Reykjavík 17. ágúst 2017



Magnús Scheving Thorsteinsson



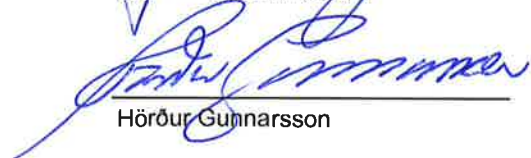
Jóhanna Waagfjörð



Brynja Dögg Steinsen



Jón Örn Guðmundsson



Hörður Gunnarsson

Framkvæmdastjóri



Lilja Dóra Halldórsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Lýsingu hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Lýsingar hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2017. Samandregni árs hlutareikningurinn hefur að geyma yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samandregna árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðal IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samandregna árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar


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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikningur sé ekki í öllum meginatriðum í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Reykjavík 17. ágúst 2017

Ernst & Young ehf.


Jóhann Unnsteinsson
löggiltur endurskoðandi

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar - 30. júní 2017

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Vaxtatekjur		930.113	800.386
Vaxtagjöld		(281.009)	(138.701)
Hreinar vaxtatekjur	3	649.104	661.685
Rekstrarleigutekjur		286.430	196.819
Aðrar rekstrartekjur		17.931	69.320
Rekstrartekjur alls		304.361	266.139
Hreinn gjaldeyrismunur		3.958	(67.043)
Rekstrarkostnaður	4	(521.839)	(515.319)
Afskriftir	14,15	(189.762)	(132.519)
Hrein virðisbreyting	5	241.815	66.199
Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		1.755	5.685
		(464.073)	(642.996)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		489.392	284.828
Tekjuskattur	22	991.000	0
Hagnaður tímabilsins		1.480.392	284.828
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut		6,4	1,2

Efnahagsreikningur 30.06.2017

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Eignir

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
Handbært fé		5.356.099	5.945.708
Markaðsskuldabréf		0	445.528
Leigusamningar og útlán	8-12	20.843.120	17.717.789
Afleiðusamningar		21.469	0
Tekjuskattsinneign	22	991.000	0
Aðrar eignir	17	192.518	191.128
Rekstrarleigugeignir	14	1.692.596	1.463.831
Rekstrarfjármunir	15	159.831	176.111
Fullnustueignir	16	21.377	21.944

Eignir samtals		29.278.008	25.962.039
-----------------------	--	------------	------------

Skuldir

Lántaka	19-20	15.478.065	12.766.611
Aðrar skuldir	21	1.063.143	1.239.020
Skuldir samtals		16.541.207	14.005.631

Eigið fé

Hlutafé		230.901	230.901
Varasjóðir		8.789.522	8.789.522
Óráðstafað eigið fé		3.716.377	2.935.985
Eigið fé samtals	23	12.736.801	11.956.408

Skuldir og eigið fé og samtals		29.278.008	25.962.039
---------------------------------------	--	------------	------------

Sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2017

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Handbært fé til rekstrar	Skýr.	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		489.392	284.828
Liðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hrein virðisbreyting	5	(241.815)	(66.199)
Hreinn gjaldeyrismunur		(3.958)	67.043
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld nettó		(649.104)	(661.685)
Aðrir rekstrarliðir		163.832	84.202
Innborgaðir vextir		1.030.945	886.635
Greiddir vextir		(284.188)	(156.651)
Lækkun (lækkun) á rekstrartengdum kröfum		(3.345.405)	(2.195.575)
Lækkun (lækkun) á rekstrartengdum skuldum		(175.877)	(163.429)
Handbært fé til rekstrar		<u>(3.016.178)</u>	<u>(1.920.831)</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	14,15	281.404	178.008
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	14,15	<u>(667.239)</u>	<u>(470.616)</u>
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(385.835)</u>	<u>(292.608)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Nýjar lántökur		5.431.092	2.834.337
Afborganir af lántökum	20	<u>(2.609.676)</u>	<u>(1.924.904)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		<u>2.821.416</u>	<u>909.432</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		(580.598)	(1.304.007)
Handbært fé í ársbyrjun		5.945.708	7.102.041
Gengismunur vegna handbærs fjár		(9.011)	91.027
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>5.356.099</u>	<u>5.889.061</u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Eftirfarandi liðir koma ekki fram í sjóðstreyminu:			
Rekstrar- og fullnustueignir breyting		3.363	129.156
Útlán breyting		(3.363)	(129.156)
Rekstrareignir breyting		0	160.848
Fullnustueignir breyting		0	(160.848)
Eignir breyting		700.000	0
Greiddur arður		(700.000)	0

Yfirlit um eigið fé fyrir 30.06.2017

	Varasjóðir			Óráðstafað eigið fé	Samtals
	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður		
2016					
Eigið fé 1.1.2016	230.901	8.731.797	57.725	1.575.192	10.595.616
Heildarafkoma tímabilsins				284.828	284.828
Eigið fé 30.06.2016	230.901	8.731.797	57.725	1.860.020	10.880.443
2017					
Eigið fé 1.1.2017	230.901	8.731.797	57.725	2.935.984	11.956.408
Greiddur arður				(700.000)	(700.000)
Heildarafkoma tímabilsins				1.480.392	1.480.392
Eigið fé 30.06.2017	230.901	8.731.797	57.725	3.716.376	12.736.800

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um félagið

Lýsing (félagið) er fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002. Lögheimili félagsins er að Ármúla 1, 108 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Klakka ehf. Starfsemi félagsins felst í meginatriðum í leigu atvinnutækja og lána til tækjakaupa. Einnig leigir og fjármagnar félagið einkabíla fyrir einstaklinga.

Reikningsskilaaðferðir

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt.

Samandreginn árslutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðul IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, um árslutareikninga, inniheldur árslutareikningurinn ekki allar þær upplýsingar sem krafa er gerð um að séu veittar í ársreikningum, m.a. um mikilvægar reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð reikningsskilanna. Við lestur árslutareikningsins ætti því að hafa ársreikning félagsins fyrir árið 2016 til hliðsjónar.

b. Grundvöllur reikningsskilaaðferða

Árshlutareikningur félagsins er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að afleiður, fullnustueignir og markaðsskuldabréf eru færð á gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði í samræmi við IFRS 5. Við gerð árslutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins árið 2016.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill þess.

d. Mat og ákvarðanir

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

e. Rekstrarhæfi

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

f. Samstæðan

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

Skýringar

Hreinar vaxtatekjur

3. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig:

	1.1.-30.06.2017	1.1.-30.06.2016
Vaxtatekjur af bankareikningum	107.369	93.623
Vaxtatekjur af leigusamningum og útlánum	712.422	600.129
Vaxtatekjur af markaðsskuldabréfum	5.547	9.190
Dráttarvextir	19.436	39.401
Aðrar tekjur af leigusamningum og útlánum	85.339	58.043
Vaxtatekjur samtals	930.113	800.386
Vaxtagjöld samtals	(281.009)	(138.701)
Hreinar vaxtatekjur	649.104	661.685

Rekstrarkostnaður

4. Rekstrarkostnaður greinist þannig:

	1.1.-30.06.2017	1.1.-30.06.2016
Laun og tengd gjöld, sjá nánar skýr 7	(283.317)	(336.510)
Þóknun fyrir endurskoðun og könnun	(12.831)	(12.695)
Ýmis sérfræðipjónusta	(30.518)	(35.500)
Endurgreiðsla sérstaks fjársýsluskatts	0	67.277
Annar rekstrarkostnaður	(195.173)	(197.891)
Samtals	(521.839)	(515.319)

Hrein virðisbreyting

5. Hrein virðisbreyting greinist þannig:

	1.1.-30.06.2017	1.1.-30.06.2016
Virðisbreyting leigusamninga og útlána til viðskiptamanna	16.491	95.459
Virðisbreyting vegna lagaóvissu	225.324	(29.260)
Samtals	241.815	66.199

Starfsmenn

6. Starfsmannafjöldi er sem hér segir:

	1.1.-30.06.2017	1.1.-30.06.2016
Meðalfjöldi starfsmanna	36,5	45,5
Stöðugildi í lok tímabils	32,0	43,5

7. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	1.1.-30.06.2017	1.1.-30.06.2016
Laun	(188.505)	(224.125)
Aðkeypt vinna	(6.866)	(6.210)
Kaupauki	(24.964)	(23.200)
Lífeyrissjóðsiðgjöld	(41.834)	(40.824)
Önnur launatengd gjöld	(21.147)	(42.150)
Samtals	(283.317)	(336.510)

Meðal launa eru gjaldfærðar áætlaðar kaupaugagreiðslur vegna ársins 2017 samtals 24,9 m.kr. Af þeirri fjárhæð yrði 40% frestað í þrjú ár í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins um kaupaukakerfi fjármálafyrirtækja.

Skýringar

Leigusamningar og útlán

8. Leigusamningar og útlán greinast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Leigusamningar, fasteignir	446.040	516.673
Leigusamningar, vélar, tæki o.fl.	9.677.627	8.715.952
Skuldabréf með veði í fasteignum	154.514	359.574
Skuldabréf með veði í bifreiðum	8.719.131	6.396.426
Önnur skuldabréf	1.453.476	1.482.996
Annað	392.332	246.169
Samtals	<u>20.843.120</u>	<u>17.717.789</u>

9. Leigusamningar og útlán, sundurliðun eftir lántakendum:

Einstaklingar	45,6%	40,7%
Byggingarstarfsemi	8,0%	9,8%
Fasteignaviðskipti	5,7%	7,7%
Heildsala og smásala	10,6%	9,8%
Annað	6,3%	6,2%
Framleiðsla	3,8%	4,6%
Leigustarfsemi og ýmis sérhæfð þjónusta	11,8%	11,0%
Vatnsveita, fráveita	3,8%	4,6%
Flutningar og geymsla	2,6%	2,8%
Landbúnaður, skógrækt og fiskveiðar	1,8%	2,9%
Samtals	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Stuðst er við atvinnugreinaflokkun sem byggir á ÍSAT 08 staðlinum.

10. Leigusamningar og útlán, sundurliðun samkvæmt eftirstöðvartíma:

	30.6.2017	31.12.2016
Gjaldkræft	2.195.096	2.635.638
Allt að 3 mán	2.426.441	750.072
Yfir 3 mán. og allt að 1 ári	2.899.570	3.242.916
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	11.445.212	9.347.901
Yfir 5 ár	1.876.800	1.741.261
Samtals	<u>20.843.120</u>	<u>17.717.789</u>

11. Breyting á afskriftareikningi útlána og leigusamninga greinist þannig:

Yfirfært frá fyrra ári	2.571.663	4.210.901
Virðisryrningur á tímabilinu	(16.491)	(266.393)
Endanlega töpuð útlán og leigusamningar	(632.434)	(1.390.022)
Innkomið, áður afskrifað	10.724	17.178
Samtals	<u>1.933.462</u>	<u>2.571.663</u>

Afskriftareikningur útlána sem hlutfall af útlánnum til viðskiptavina 8,5% 12,7%

12. Öll réttindi og fjárkröfur vegna lána- og leigusamninga félagsins hafa verið veðsett, auk þess sem að skuldabréf félagsins hafa verið veðsett fyrir skuldbindingum allt að fjárhæð JPY 417.397.451, EUR 27.737.533, CHF 2.535.210, USD 3.964.338 og ISK 10.146.178.344 þús.kr.

Skýringar

Dótturfélög

13. Dótturfélög

Eignarhlutir í dótturfélögum	Hlutdeild	Nafnverð	Megin starfsemi
Pera ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	500	Eignarhaldsfélag
LÝS-2 ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	169.000	Engin starfsemi
LÝS-3 ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	500	Engin starfsemi
LÝS-4 ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	500	Engin starfsemi
Kvakkur ehf, Ármúla 1, Reykjavík	100,00%	1.000.500	Engin starfsemi

Eignarhlutir Lýsingar hf. í dótturfélögnum Peru ehf., LÝS-2 ehf., LÝS-3 ehf., LÝS-4 ehf og Kvakki ehf. eru veðsettir til tryggingar skuldbindingum. Einnig eru lán innan samstæðunnar milli Lýsingar og dótturfélaga veðsett. Dótturfélög Lýsingar eru í sjálfskuldarábyrgð fyrir lántöku móðurfélagsins.

Rekstrarleigugeignir

14. Rekstrarleigugeignir greinast þannig:

30.6.2017

	Bifreiðar og tæki	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	1.669.868	96.625	1.766.493
Viðbót á tímabilinu	654.189	0	654.189
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(280.476)	(50.000)	(330.476)
Kostnaðarverð 30/6	2.043.582	46.625	2.090.207

Afskrifað alls 1/1	299.389	3.273	302.661
Afskrifað á tímabilinu	159.023	1.409	160.431
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(63.649)	(1.833)	(65.482)
Afskrifað alls 30/6	394.762	2.848	397.611
Bókfært verð 30/6	1.648.820	43.777	1.692.596

31.12.2016

	Bifreiðar og tæki	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	1.101.272	130.848	1.232.120
Viðbót á árinu	922.528	0	922.528
Selt og niðurlagt á árinu	(353.933)	(34.223)	(388.155)
Kostnaðarverð 31/12	1.669.868	96.625	1.766.493

Afskrifað alls 1/1	137.210	362	137.572
Afskrifað á árinu	234.980	3.780	238.761
Selt og niðurlagt á árinu	(72.804)	(869)	(73.673)
Afskrifað alls 31/12	299.389	3.273	302.661
Bókfært verð 31/12	1.370.479	93.352	1.463.831

Afskriftarhlutföll	19%	3-4%
--------------------------	-----	------

Veðsetning hvílir á fasteign félagsins vegna skilyrða lánsþess.

Skýringar

Rekstrarfjármunir

15. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

30.6.2017	Áhöld, tæki og bifreiðar	Lóðir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	219.939	85.500	305.439
Viðbót á tímabilinu	13.050	0	13.050
Selt og niðurlagt á tímabilinu	0	0	0
Kostnaðarverð 30/6	232.989	85.500	318.489
Afskrifað alls 1/1	129.328	0	129.328
Afskrifað á tímabilinu	29.330	0	29.330
Selt og niðurlagt á tímabilinu	0	0	0
Afskrifað alls 30/6	158.659	0	158.659
Bókfært verð 30/6	74.331	85.500	159.831
31.12.2016	Áhöld, tæki og bifreiðar	Lóðir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	402.078	165.500	567.578
Viðbót á árinu	50.769	0	50.769
Selt og niðurlagt á árinu	(232.907)	(80.000)	(312.907)
Kostnaðarverð 31/12	219.939	85.500	305.439
Afskrifað alls 1/1	300.231	0	300.231
Afskrifað á árinu	50.988	0	50.988
Selt og niðurlagt á árinu	(221.891)	0	(221.891)
Afskrifað alls 31/12	129.328	0	129.328
Bókfært verð 31/12	90.611	85.500	176.111
Afskriftarhlutföll	10-33%	0%	

Engin veð hvíla á rekstrarfjármunum félagsins.

Fullnustueignir

16. Fullnustueignir greinast þannig

	30.6.2017	31.12.2016
Lausafjármunir	33.534	35.934
Virðisrýrnun	(12.157)	(13.990)
Samtals	21.377	21.944

Aðrar eignir

17. Aðrar eignir greinast þannig

	30.6.2017	31.12.2016
Fyrirframgreidd gjöld	85.346	74.275
Ýmsar eignir	107.172	116.853
Samtals	192.518	191.128

Skýringar

Viðskipti við tengda aðila

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

Viðskipti við móðurfélag greinast þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Tekjur:		
Aðrar rekstrartekjur	3.091	6.108
Greiddur arður	700.000	0
Viðskipti við fjárfesti í móðurfélagi:		
Skuldir:		
Lántaka	4.351.986	5.935.582
Vaxtagjöld	21.562	68.349
Viðskipti við lykilstarfsmenn greinast þannig:		
Eignir		
Leigusamningar og útlán	3.331	3.958
Aðrar rekstrartekjur		
Leigutekjur	3.346	6.927

Lántaka

19. Lántaka greinist þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Víxilútgáfa	979.026	500.000
Óverðtr. skuldabréf, Lýsing 15-1, br. vextir, Reibor + 1,2% álag	3.885.421	4.372.418
Óverðtr. skuldabréf, Lýsing 16-1, br. vextir, Reibor + 1,1% álag	2.782.623	1.958.611
Verðtryggð skuldabréf, Lýsing 17-1, 3,95% fastir vextir	3.479.010	0
Lántaka	4.351.986	5.935.582
Samtals	15.478.065	12.766.611

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

Skýringar

20. Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

Allt að 3 mán.	1.109.170	1.068.081
Yfir 3 mán. og allt að 1 ári	4.688.352	3.666.702
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	7.925.833	7.421.651
Yfir 5 ár	1.754.710	610.177
Samtals	<u>15.478.065</u>	<u>12.766.611</u>

Aðrar skuldir

21. Aðrar skuldir

Varúðarframlag í upphafi tímabils	994.888	1.708.330
Endurmat og endurgreiðslur á tímabilinu	(229.904)	(713.443)
Staða í lok tímabils	<u>764.983</u>	<u>994.888</u>
Aðrar skuldir	298.159	244.132
Samtals	<u>1.063.143</u>	<u>1.239.020</u>

Tekjuskattsinneign

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

Reiknuð tekjuskattsinneign greinist þannig:	<u>30.6.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Tekjuskattsinneign í ársbyrjun	3.829.864	4.065.837
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins	(98.485)	(274.128)
Flutt til móðurfélags vegna skattalegs taps	212.909	38.156
Tekjuskattsinneign í lok tímabils	<u>3.944.288</u>	<u>3.829.864</u>

Tekjuskattsinneign félagsins skiptist þannig á eftirfarandi liði:

Leigusamningar og útlán til viðskiptavina	482.017	509.967
Rekstrarfjármunir	28.228	15.484
Yfirfæranlegt skattalegt tap	3.435.581	3.294.412
Aðrir liðir	(1.539)	10.001
Tekjuskattsinneign í lok tímabils	<u>3.944.288</u>	<u>3.829.864</u>

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

Tap ársins 2010, nýtanlegt til 2020	7.433.880
Tap ársins 2011, nýtanlegt til 2021	1.803.362
Tap ársins 2012, nýtanlegt til 2024	242
Tap ársins 2013, nýtanlegt til 2023	7.264.355
Tap ársins 2015, nýtanlegt til 2025	676.067
	<u>17.177.907</u>

Á tímabilinu færði félagið 991.000 þús. kr. af tekjuskattsinneign sinni til eignar á efnahagsreikningi og til tekna í rekstri. Framtíðarhorfur og áætlanir félagsins til næstu ára gera ráð fyrir að félagið geti nýtt inneignina á móti skattskyldum hagnaði. Í samræmi við IAS 12 verður inneignin metin á reikningsskiladögum og færð niður ef fyrirséð er að félagið komi ekki til með að nýta hana.

Skýringar

Eiginfjárkröfur

23. Eigið fé í lok tímabilsins nemur 12.736.801 þús.kr. eða 43,5% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings. Eiginfjárlutfall félagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 46,3%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Þá hafa verið lagðir á félagið svonefndir eiginfjárukar, 2,5% vermdunarauki frá 1. janúar 2017 skv. áðurnefndum lögum, og sveiflujöfnunarauki sem verður 1,25% á árinu 2017.

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

Hlutfallið reiknast þannig:

Eiginfjárkröfur skv. ákvæðum laga greinist þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Áhættugrunnur:		
Útlánaáhætta	1.712.321	1.455.502
Markaðsáhætta	42.468	89.162
Rekstraráhætta	276.200	276.200
Áhættugrunnur samtals	2.030.988	1.820.864
Eigið fé		
Almennt eigið fé þáttar 1	11.745.801	11.956.408
	11.745.801	11.956.408
Eigið fé umfram áhættugrunn	9.714.813	10.135.545
Reiknað eiginfjárlutfall skv. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki	46,27%	52,53%

Í lánssamningnum félagsins við stærsta kröfuhafa þess eru ákvæði sem eiga að tryggja að eiginfjárlutfall félagsins verði yfir lögbundnum mörkum verði það fyrir umtalsverðum áföllum. Í því felst að hluti af skuld félagsins verður ekki innheimtur nema að því marki að eiginfjárlutfall félagsins verði umfram skilgreind lágmarksmörk eftirlitsaðila að viðbættum 3%

Skýringar

Fjármálagerningar

24. Fjáreignir og fjárskuldir greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

30.6.2017

	Útlán og kröfur	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Handbært fé	5.355.546	0	0	5.355.546
Útlán	10.728.150	0	0	10.728.150
Leigusamningar	10.114.969	0	0	10.114.969
Afleiðusamningar	21.469	0	0	21.469
Samtals eignir	26.220.135	0	0	26.220.135
Lántaka	0	15.478.065	0	15.478.065
Aðrar skuldir	0	1.063.512	0	1.063.512
Samtals skuldir	0	16.541.577	0	16.541.577

31.12.2016

	Útlán og kröfur	Skuldir á afskrifuðu kostnaðarverði	Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Handbært fé	5.945.708	0	0	5.945.708
Markaðsskuldabréf	0	0	445.528	445.528
Útlán	8.485.165	0	0	8.485.165
Leigusamningar	9.232.624	0	0	9.232.624
Aðrar eignir	91.000	0	0	91.000
Samtals eignir	23.754.497	0	445.528	24.200.025
Lántaka	0	12.766.611	0	12.766.611
Aðrar skuldir	0	1.238.950	0	1.238.950
Samtals skuldir	0	14.005.561	0	14.005.561

Skýringar

Upplýsingar um gangvirði fjármálagerninga

Gangvirði fjármálagernings er viðskiptaverð hans milli ótengdra aðila, sem eru upplýstir og fúsir til viðskiptanna, greitt á viðskiptalegum forsendum á matsdegi. Þegar markaðsverð liggur ekki fyrir beitir samstæðan verðmatsaðferðum sem byggja á ályktunum og forsendum sem eru í samræmi við þær sem markaðspáttakendur myndu miða við, við verðlagningu fjármálagernings.

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

30.6.2017	Bókfært virði 30.06.2017	Gangvirði 30.06.2017	Bókfært virði 31.12.2016	Gangvirði 31.12.2016
Handbært fé	5.355.546	5.355.546	5.945.708	5.945.708
Markaðsskuldabréf	0	0	445.528	445.528
Útlán	10.728.150	10.728.150	8.485.165	8.485.165
Leigusamningar	10.114.969	10.114.969	9.232.624	9.232.624
Aðrar eignir	0	0	91.000	91.000
Samtals eignir	<u>26.220.135</u>	<u>26.220.135</u>	<u>24.200.025</u>	<u>24.200.025</u>
Lántaka	15.478.065	15.478.065	12.766.611	12.766.611
Aðrar skuldir	1.063.512	1.063.512	1.238.950	1.238.950
Samtals skuldir	<u>16.541.577</u>	<u>16.541.577</u>	<u>14.005.561</u>	<u>14.005.561</u>

Útlán, leigusamningar og lántaka eru með breytilega vexti og er óverulegur munur á bókfærðu virði og gangvirði. Falla þessir liðir undir þrep 2 en handbært fé og markaðsskuldabréf falla undir þrep 1.

Atburðir eftir lok reikningstímabils

25. Ekkert hefur komið fram eftir dagsetningu samstæðuárshlutareiknings, sem myndi krefjast lagfæringa eða breytinga á samstæðuárshlutareikningi fyrir tímabilið 1.1.-30.6.2017. Þann 17. ágúst 2017 samþykkti stjórn félagsins samstæðuárshlutareikninginn.