

Lykill fjármögnun hf.

Ársreikningur 2019

Samstæða

Ármúla 1
108 Reykjavík

Kt. 621101-2420

Efnisyfirlit

Áritun og skýrsla stjórnar	1
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Yfirlit um heildarafkomu ársins	8
Efnahagsreikningur	9
Yfirlit um sjóðstreymi	10
Yfirlit um eigið fé	11
Skýringar	12
Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðað	40

Áritun og skýrsla stjórnar

Samstæðuársreikningur Lykils fjármögnunar hf. (Lykils) fyrir árið 2019 er gerður á grundvelli alþjóðlegra reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu, lögum um ársreikninga nr. 3/2006, lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglum um reikningsskil lánastofnana, þar sem við á, að svo miklu leyti sem þær ganga ekki í berhögg við kröfur alþjóðlegra reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir 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 einkabifreiðum, atvinnutækjum og í fasteignatengdum verkefnum.

Lykill hefur sótt um starfsleyfi til móttöku innlána og er umsóknin til meðferðar hjá Fjármálaeftirlitinu.

Lykill var dótturfélag Klakka ehf. en þann 10. október 2019 undirrituðu Klakki ehf. og Klakki T. ehf. og Tryggingamiðstöðin hf. (TM) og TM fé ehf. samning um kaup á öllu hlutafé Lykils með fyrirvara um samþykki eftirlitsaðila. Þann 7. janúar 2020 lauk TM við kaupin á Lykli og varð Lykill þar með hluti af samstæðu TM.

Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins sem samanstendur af móðurfélaginu Lykli og dótturfélögnum LÝS-2 ehf., LÝS-3 ehf., Lýsingu ehf. og Kvakki ehf. Að meðaltali störfuðu 35 hjá félaginu á árinu 2019 en stöðugildi í árslok voru 35. Laun og launatengd gjöld námu samtals 689 milljónum króna. Frekari sundurliðun má finna í skýringum 18 og 19. Kynjahlutföll hjá félaginu í árslok voru þannig að 33% stjórnenda og lykilstarfsmanna voru konur en 67% karlar. 43% starfsmanna voru konur og 57% karlar.

Hagnaður félagsins nam 344 milljónum króna á árinu. Eigið fé var 11.847 milljónir króna í lok ársins. Eiginfjárlutfall reiknað skv. lögum um fjármálafyrirtæki nam 28,1% í lok tímabils. Þá nemur vogunarhlutfall Lykils 24,9%, en það má lægst vera 3% skv. lögum. Fjárhagsstaða félagsins er því góð. Lagt er til að ekki verði greiddur arður til hluthafa.

Heildarhlutafé félagsins í upphafi og lok ársins nam 230,9 milljónum króna að nafnverði og skiptist það á tvo hluthafa og átti Klakki 99,96% hlutafjár og Klakki T ehf. 0,04%. Við eigendaskiptin þann 7. janúar 2020 eignaðist TM hf. 99,96% hlutafjár og TM fé ehf. 0,04%.

Gert er ráð fyrir að starfsemi Lykils árið 2020 einkennist af áframhaldandi sókn á helstu markaði félagsins ásamt því að skoða ný markaðstækifæri sem fylgja nýju eignarhaldi og mögulega auknu starfsleyfi. Viðskiptalíkan félagsins gerir áfram ráð fyrir áherslu á eignatryggða fjármögnun sem m.a. er fjármögnuð með útgáfu skráðra fjármálagerninga.

Vísbendingar eru um að hagvöxtur árið 2019 hafi verið heldur meiri en áður var talið í þjóðhagsspám Seðlabanka Íslands en horfur fyrir árið 2020 og 2021 versna skv. nýjustu þjóðhagsspá Seðlabanka Íslands. Staða útlutningsgreina hefur versnað sem og fjármögnunarskilyrði innlendra fyrirtækja. Verðbólga hefur minnkað hratt og gert er ráð fyrir að hún verði undir verðbólgu markmiði bankans út spátíma hans. Atvinnuleysi hefur aukist, mest meðal erlendra ríkisborgara. Hlutfall útlána í vanskilum minnkaði á árinu 2019 og færri eru á vanskilaskrá, bæði einstaklingar og lögaðilar. Gjaldþrotum fyrirtækja fækkaði á síðasta ári frá árinu 2018. Einkaneysla jókst um 2% á síðasta ári og spáð er aukningu í vexti einkaneyslu á spátímanum í takt við aukinn vöxt kaupmáttar ráðstöfunartekna. Fjárfesting dróst saman á árinu 2019 og aðeins er spáð 0,3% aukningu í fjárfestingu í ár.

Félagið stendur frammi fyrir mörgum þeim sömu áhættuþáttum og steðja að íslensku efnahagslífi, þ.e. óvissu vegna verðbólgu og vaxtastigs en talið er að verðbólga verði lítil og stöðug á árinu. Seðlabankinn lækkaði vexti um 0,25% í febrúar 2020 og var það í takt við væntingar markaðsaðila. Kjarasamningar voru undirritaðir við stóran hluta vinnumarkaðarins á árinu en ósamið er við nokkur stór félög. Órói á vinnumarkaði er því enn óvissuþáttur í rekstri félagsins þótt sú óvissa snúi ekki að starfsfólki þess. Þá kann samdráttur í ferðaþjónustu að draga úr eftirspurninni en jafnframt er búist við að innflutningur bifreiða standi í stað eða að vöxtur verði lítill.

Lykill fjármagnar sig að stærstum hluta með útgáfu á skráðum skuldabréfum og víxlum. Á árinu 2019 voru gefin út skráð skuldabréf fyrir rúmlega 11 ma.kr. og víxlar fyrir um 3 ma.kr. að nafnverði. Lykill áformar að vera áfram virkur útgefandi skuldabréfa og víxla á árinu 2020. Ytri þættir kunna að hafa áhrif á fjármögnunargetu félagsins, s.s. framboð á verðbréfamarkaði og fjárfestingargeta markaðsaðila.

Innan félagsins er virk áhættustýring sem leitast við að stýra þeirri áhættu sem felst í rekstrinum. Stjórn Lykils ber endanlega ábyrgð á áhættustýringu félagsins og framkvæmdastjóri í umboði stjórnar. Stjórn félagsins setur stefnu og meginreglur um áhættustýringu, sem og yfirlýsingu um áhættuvilja.

Samkvæmt nýju ákvæði í lögum um ársreikninga ber félaginu að veita upplýsingar um ófjárhagsleg málefni, en undir það falla m.a. umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Telja verður að í þessum málefnum kunnir einkum að felast rekstraráhætta fyrir félagið, þ.m.t. orðsporsáhætta, ef brotalamir verða á þessum sviðum. Á árinu 2019 urðu ekki neinar breytingar á ofangreindum þáttum né höfðu þeir neikvæð áhrif á starfsemi félagsins. Ekki er gert ráð fyrir verulegum breytingum á þessum þáttum í starfsemi félagsins á árinu 2020.

Að því er varðar umhverfismál þá hefur félagið í auknum mæli boðið rafrænar lausnir í fjármálaþjónustu ásamt því að hafa í vöruframboði sínu fjármögnun á rafbilum með hagkvæmari hætti en áður. Undanfarin ár hefur Lykill kolefnisjafnað alla bíla í eigu félagsins, þ.m.t. rekstrarleigubíla, í þeim tilgangi að draga úr styrk koldíoxíðs í andrúmslofti með samningi við Kolvið og þannig kolefnisjafna útblástursáhrif ökutækjanna með skógrækt og uppgræðslu lands. Enn fremur hefur félagið stigið skref í flokkun sorps á starfsstöðvum sínum ásamt því að draga úr sóun á pappír og prentun með skilvirkari prentlausnum og hefur þróunin sýnt að stórlega hefur dregið úr. Sem lið í samfélagslegri ábyrgð hefur Lykill m.a. verið bakhjarl íþróttasambanda og góðgerðarsamtaka ásamt því að styrkja ýmis félagasamtök í gegnum tíðina. Það er stefna Lykils í starfsmannamálum að starfsmenn sýni samstarfsfólki sínu kurteisi og virðingu í samskiptum. Einelti, kynferðisleg áreitni, kynbundin áreitni og ofbeldi á vinnustað verður ekki umborin. Jafnframt er það stefna Lykils að staða kynjanna innan fyrirtækisins skuli vera jöfn og að hver starfsmaður skuli metinn á eigin forsendum og verðleikum. Þannig eru störf innan fyrirtækisins ekki flokkuð í sérstök kvenna- eða karlastörf og kynbundin mismunur er óheimil sama í hvaða formi hún birtist.


Lykill hefur ekki markað sér sérstaka stefnu í mannréttindamálum vegna eðlis og umfangs starfseminnar, en stefna Lykils í starfsmannamálum er skýr um að allir séu jafnir fyrir lögum og njóta mannréttinda án tillits til kynferðis, trúarbragða, skoðana, þjóðernisuppruna, kynþáttar, litarháttar, efnahags, ætternis og stöðu að öðru leyti. Konur og karlar skulu njóta jafns réttar í hvívetna. Þessu til viðbótar er í regluverki félagsins gerðar kröfur um að ekki skuli eiga viðskipti við lönd þar sem mannréttindi eru ekki virt. Að því er varðar möguleg spillingar- og mútumál þá fylgir félagið lögum og reglum um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka sem m.a. taka á þessum þáttum með það að markmiði að sporna við spillingar- og mútumálum auk þess sem innan félagsins er virk áhættustýring og innra og ytra eftirlit sem eftir atvikum taka út og fylgja eftir hvort reglum og ferlum sé fylgt í þessu skyni.

Stjórn félagsins hefur sett sér stefnu varðandi stjórnarhætti og fylgir leiðbeiningum útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins í maí 2015. Lykill upplýsir um frávik frá ákvæðum leiðbeininganna og útskýrir ástæður þess í samræmi við meginreglur leiðbeininganna um „fylgið eða skýrið“, sjá nánar stjórnarháttayfirlýsingu með ársreikningi þessum.

Samkvæmt okkar bestu vitund gefur ársreikningur samstæðunnar glögga mynd af rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé árið 2019 og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2019. Hann lýsir einnig megin áhættu- og óvissuþáttum sem samstæðan stendur frammi fyrir.

Stjórn Lykils og framkvæmdastjóri hafa í dag fjallað um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2019 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík 25. febrúar 2020


Sigurður Viðarsson
Formaður stjórnar


Markús Hörður Árnason


Kristín Friðgeirsdóttir
Varaformaður stjórnar


Óskar Baldvin Hauksson


Örvar Kærnested


Lilja Dóra Halldórsdóttir
Framkvæmdastjóri

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa Lykils fjármögnunar hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Lykils fjármögnunar hf. fyrir árið 2019. 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 félagsins á árinu 2019, efnahag þess 31. desember 2019 og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur 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 fyrir neðan. Við erum óháð Lykli fjármögnun hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur 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 samstæðuársreikningi félagsins árið 2019. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á hann. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Meginsárherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
Mat útlána og virðisrýrnun	
Leigusamningar og útlán til viðskiptavina samstæðunnar námu 35 milljörðum króna þann 31. desember 2019 og nam færð virðisrýrnun 297 milljónum þann 31. desember 2019.	Við höfum lagt mat á virðisrýrnun leigusamninga og útlána, 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.
Samstæðan gerir upp skv. IFRS 9 þar sem virðisrýrnun er færð að teknu tilliti til væntu útlánataps byggt á spálíkönnum félagsins.	Við endurskoðun okkar lögðum við mat á innleiðingu samstæðunnar á IFRS 9. Við framkvæmdum prófanir á virðisrýrnunarlíkani samstæðunnar og lögðum mat á þá aðferðafræði sem innleidd var fyrir útreikning á væntu útlánatapi.

<p>Ákvörðun um mat á virðisrýrnun leigusamninga og útlána er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á samstæðuársreikninginn teljum við mat á virðisrýrnun útlána vera megináherslu við endurskoðun okkar.</p> <p>Greint er frá reikningsskilaaðferðum í tengslum við vænta virðisrýrnun í skýringu nr. 5 og frá hreinni virðisbreytingu útlána í skýringum nr. 17 og breyting á afskriftareikningi útlána og leigusamninga í skýringu 27.</p>	<p>Skoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prófun á lykilefirlitsþáttum vegna lykilsfarsenda sem notaðar eru í útreikningum fyrir vænt útlánatap til þess að meta líkur á alvarlegum vanskilum. • Gagnaendurskoðun á forsendum sem notaðar eru í líkani fyrir vænt útlánatap. Þar með talið skoðun á forsendum sem notast er við í flokkun lána niður á þrep, forsendur sem notast er við til að leiða út líkur á vanskilum á líftíma fyrirgreiðslu og aðferðafræði við útreikning á tapi vegna alvarlegra vanskila. • Prófun á lykilefirlitsþáttum og gagnaendurskoðun á því að fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur séu greindar tímanlega, ásamt forsendum stjórnenda við inngrip. • Prófun á lykilefirlitsþáttum með líkönum og ferlum við mat á virði trygginga sem notað er í útreikningum á væntu útlánatapi. • Framkvæmd gagnaendurskoðunar á lánnum sem metin eru handvirkt til þess að staðfesta að notast sé við viðeigandi forsendur við mat á virði útlána og ábyrgða, þar með talið forsendur um mat á virði trygginga.
---	--

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdarstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar samanstanda af skýrslu stjórnar og stjórnarháttayfirlýsingu

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við látum ekki í ljós staðfestingu eða ályktun, í neinu formi, vegna þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér fyrir neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar, berum við ábyrgð á að lesa ofangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þá þekkingu sem við höfum aflað við endurskoðunina. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum sem við fengum fyrir áritunardag 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 samstæðuársreikningi 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 framkvæmdarstjóri 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 framkvæmdarstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Lykils fjármögnunar hf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdarstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdarstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

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 vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun sem er 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 faglegri tortryggni í gegnum 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.

- Öflun 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 álit okkar.

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 viðeigandi 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 vega þyngra en almannahagsmunir.

Kópavogi, 25. febrúar 2020.

Deloitte ehf.



Hilmar A. Alfreðsson
endurskoðandi



Jóhann Óskar Haraldsson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2019

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

	Skýr.	2019	2018
Vaxtatekjur		2.839.069	2.305.699
Vaxtagjöld		(1.516.469)	(1.123.517)
Hreinar vaxtatekjur	15	1.322.600	1.182.182
Hreinn gjaldeyrismunur		27.535	195.712
Rekstrarleigutekjur		843.589	772.358
Aðrar rekstrartekjur		53.558	23.826
Gangvirðisbreytingar fjármálagerninga		80.752	81.326
Rekstrarkostnaður	16	(1.291.413)	(1.173.639)
Afskriftir	33,34,35	(493.216)	(397.426)
Hrein virðisbreyting	17	(197.289)	438.036
Matsbreyting og aðrar tekjur fullnustueigna		(2.310)	(8.318)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		343.807	1.114.057
Tekjuskattur	20	<u>0</u>	<u>97.721</u>
Heildarafkoma ársins		<u>343.807</u>	<u>1.211.778</u>
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	21	1,5	5,2

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Eignir

	Skýr.	2019	2018
Handbært fé	23	2.769.208	4.646.165
Markaðsskuldabréf	45	507.209	0
Afleiðusamningar	45	976.083	607.572
Leigusamningar og útlán	24-30	35.280.174	28.960.165
Rekstrarleigueignir	33	2.488.035	2.303.961
Rekstrarfjármunir	34	171.134	143.499
Tekjuskattseign	42	1.088.721	1.088.721
Aðrar eignir	37	149.514	135.757
Leigueignir	35	30.301	0
Fullnustueignir	36	10.927	8.144

Eignir samtals

43.471.305

37.893.984

Skuldir

Lántaka	39-40	31.127.336	24.896.655
Leiguskuld	35	30.868	0
Aðrar skuldir	41	465.749	363.406

Skuldir samtals

31.623.953

25.260.062

Eigið fé

Hlutfé	44	230.901	230.901
Annað bundið eigið fé		8.789.522	8.789.522
Óráðstafað eigið fé		2.826.928	3.613.499

Eigið fé samtals

43

11.847.351

12.633.923

Skuldir og eigið fé og samtals

43.471.305

37.893.984

Sjóðstreymi 2019

Allar upphæðir eru í þúsundum króna

Handbært fé til rekstrar	Skýr.	2019	2018
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....		343.807	1.114.057
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hrein virðisbreyting	17	197.289	(438.036)
Hreinn gjaldeyrismunur		(27.535)	(195.712)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld nettó		(1.322.600)	(1.263.508)
Aðrir rekstrarliðir		347.220	336.356
Innborgaðir vextir		2.890.549	2.473.798
Greiddir vextir		(1.043.716)	(387.444)
Veltufé frá rekstri án breytingar á rekstrartengdum liðum		<u>1.385.013</u>	<u>1.639.512</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Lækkun (hækkun) á rekstrartengdum kröfum		(6.792.197)	(5.886.742)
Hækkun (lækkun) á rekstrartengdum skuldum		102.343	(565.719)
Breyting rekstrartengdra eigna og skulda		<u>(6.689.854)</u>	<u>(6.452.461)</u>
Handbært fé til rekstrar		<u>(5.304.842)</u>	<u>(4.812.949)</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Seldir rekstrarfjármunir og rekstrarleigugeignir		668.639	605.595
Keyptir rekstrarfjármunir og rekstrarleigugeignir	33,34	(1.254.504)	(1.388.851)
Markaðsskuldabréf		(504.308)	0
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(1.090.173)</u>	<u>(783.256)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný langtímalán		15.933.235	18.138.511
Afborganir langtímalána		(10.218.832)	(12.220.095)
Greiddur arður til hluthafa		(1.200.000)	(1.158.237)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>4.514.403</u>	<u>4.760.179</u>
Lækkun á handbæru fé		(1.880.612)	(836.026)
Handbært fé í ársbyrjun		4.646.165	5.466.752
Gengismunur vegna handbærs fjár		3.655	15.438
Handbært fé í árslok		<u>2.769.208</u>	<u>4.646.165</u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Eftirfarandi liðir koma ekki fram í sjóðstreyminu:			
Rekstrar- og fullnustueignir breyting		21.875	18.005
Útlán breyting		(21.875)	(18.005)
Eignir breyting		0	881.763
Greiddur arður		0	(881.763)

Yfirlit um eigið fé fyrir árið 2019

	Hlutfé	Annað bundið eigið fé		Óráðstafað eigið fé	Samtals
		Yfirverðs-reikningur	Lögbundinn varasjóður		
2018					
Eigið fé 1.1.2018	230.901	8.731.797	57.725	4.303.245	13.323.669
Innleiðing IFRS 9				138.476	138.476
Uppfært eigið fé 1.1.18	230.901	8.731.797	57.725	4.441.721	13.462.145
Greiddur arður				(2.040.000)	(2.040.000)
Heildarafkoma ársins				1.211.778	1.211.778
Eigið fé 31.12.2018	230.901	8.731.797	57.725	3.613.499	12.633.923
2019					
Eigið fé 1.1.2019	230.901	8.731.797	57.725	3.613.499	12.633.923
*Leiðréttingarfærsla				69.622	69.622
Uppfært eigið fé 1.1.19	230.901	8.731.797	57.725	3.683.121	12.703.544
Greiddur arður				(1.200.000)	(1.200.000)
Heildarafkoma ársins				343.807	343.807
Eigið fé 31.12.2019	230.901	8.731.797	57.725	2.826.928	11.847.351

Greiddur arður til hluthafa nam 5,2 krónur á hlut eða 1.200 milljónir króna á árinu 2019. Árið 2018 var greiddur arður 8,83 krónur á hlut eða 2.040 milljónir króna.

*Sjá skýringu 22

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Upplýsingar um félagið

Lykill fjármögnun hf. (Lykill, félagið) er lánafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002. Lögheimili félagsins er að Ármúla 1, 108 Reykjavík. Félagið er dótturfélag Klakka ehf. en þann 10. október undirrituðu Klakki ehf. og Tryggingamiðstöðin hf. samning um kaup á öllu hlutafé Lykils. Samstæðuársreikningur félagsins vegna ársins sem lauk 31. desember 2019 er hluti af samstæðuársreikningi móðurfélagsins (Klakka ehf.). Starfsemi félagsins felst í meginatriðum í leigu atvinnutækja og lána til tækjakaupa. Einnig leigir og fjármagnar félagið einkabíla fyrir einstaklinga. Samstæðuársreikningurinn samanstendur af móðurfélaginu Lykill fjármögnun hf. og dótturfélögum þess, LÝS-2 ehf., LÝS-3 ehf., Lýsingu ehf., og Kvakki ehf.

Reikningsskilaaðferðir

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu, lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana.

b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningur félagsins er gerður eftir afskrifuðu kostnaðarverði að því undanskildu að afleiðusamningar og markaðsskuldabréf eru færðar á gangvirði og fullnustueignir eru færðar á kostnaðarverði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði hvort sem lægra reynist í samræmi við IFRS 5.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur 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. Sjá nánar skýringu 5a) og 5 b).

e. Rekstrarhæfi

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

f. Samstæðan

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélagsins og ársreikninga félaga sem lúta yfirráðum þess (dótturfélög) á reikningsskiladegi. Yfirráð 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. Samstæðan er samin í samræmi við kaupverðsreglu. 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.

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabilin sem koma fram í ársreikningi félagsins, að því undanskildu að reikningsskilastaðall IFRS16 tók gildi 1. janúar 2019 en nánar má sjá um áhrif staðalsins í skýringu nr. 13.

Skýringar

3. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við sölugengi í árslok. Gengismunur peningalegra eigna og skulda er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

4. Tekjur og gjöld

a. Hreinar vaxtatekjur

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning þegar þau falla til, miðað við virka vexti. Meðal vaxtatekna og vaxtagjalda er dreifing á afföllum og annar mismunur á upphaflega bókfærðu verði vaxtaberandi gerninga og fjárhæða þeirra á gjalddaga, sem reiknuð eru miðað við virka vexti.

Vaxtatekjur af fjáreignum á stigi 1 og 2 í virðisrýmunarlíkaninu reiknast af brúttó stöðu fjáreignanna. Til varúðar eru ekki reiknaðar vaxtatekjur af fjáreignum á stigi 3 enda um alvarleg vanskil að ræða sem eru sértækt virðisrýrðar. Nánari umfjöllun um virðisrýmunarlíkanið er að finna í skýringu 5.

Aðferð virkra vaxta byggist á því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum eða vaxtagjöldum dreift á viðeigandi tímabil. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi. Þegar hlutfall virkra vaxta er reiknað áætlað félagið sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagerningsins en tekur ekki tillit til útlánataps í framtíðinni. Útreikningurinn tekur til allra gjalda og greiðslna milli samningsaðila sem eru hluti af hlutfalli virkra vaxta og viðskiptakostnaði, yfirverði og afföllum.

b. Rekstrarleigutekjur

Félagið leigir út bifreiðar og aðra lausafjarmuni á rekstrarleigusamningum. Tekjur af þessum samningum eru færðar í rekstrarreikningi sem rekstrarleigutekjur.

c. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og byggir útreikningur hans á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Tekjuskattseign er metin á reikningsskiladegi og er færð að hluta til eignar í ársreikningnum.

5. Virðisrýrnun

Bókfært verð eigna félagsins er yfirfarið á hverjum uppgjördsdegi til að meta hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef eitthvað bendir til þess er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar áætluð, sjá skýringu 5 c.

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

Skýringar

a. Útlán og leigusamningakröfur

Virðisrýmunarlíkan

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

- Stig 1:** Allar fjáreignir við upphaflega skráningu, með fáum undantekningum. Vænt útlánatap er metið út frá líkum á að vanefndir verði á næstu 12 mánuðum frá reikningsskiladegi.
- Stig 2:** Veruleg aukning hefur orðið í útlánaáhættu. Vænt útlánatap er metið út frá líkum á að vanefndir verði á líftíma fjáreignarinnar.
- Stig 3:** Hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisrýrnun. Vænt útlánatap metið út frá líkum á vanefndum yfir líftíma fjáreignarinnar.

Allar fjáreignir innan gildissviðs virðisrýmunarlíkansins eru skráðar á stig 1 við upphaflega skráningu, að undanskildum fjáreignum sem við upphaflega skráningu eru með láns hæfiseinkunn C1-E3 hjá einstaklingum eða 7-10 hjá fyrirtækjum (sjá einnig skýringu 29 b.), eru virðisrýrðar við upphaflega skráningu og fjáreignum sem falla undir einfaldað líkan staðalsins (sjá nánar hér að neðan). Verði veruleg aukning í útlánaáhættu fjáreignar á stigi 1 frá upphaflegri skráningu hennar er hún færð á stig 2, en skilgreiningu samstæðunnar á verulegri aukningu í útlánaáhættu má sjá hér að neðan. Séu hlutlægar vísbendingar til staðar um að fjáreignir á stigi 1 og 2 séu virðisrýrðar, eru þær færðar á stig 3 (sjá skilgreiningu á vanefnd hér að neðan).

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

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

Veruleg aukning í útlánaáhættu

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

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

Fyrirtæki			Einstaklingar	
Einkunn	12 mánaða PD	Skýring	Einkunn	12 mánaða PD
1	0,00%-0,40%	Framúrskarandi áhættulítið	A1-3	0,00%-0,30%
2	0,40%-0,74%	Mjög áhættulítið	B1-3	0,30%-1,90%
3	0,74%-1,30%	Áhættulítið	C1-3	1,90%-6,40%
4	1,30%-3,10%	Tiltölulega áhættulítið	D1-3	6,40%-13,40%
5	3,10%-5,80%	Miðlungs áhættumikið	E1-3	13,40%-100,00%
6	5,80%-8,70%	Áhætta		
7	8,70%-15,00%	Áhætta umfram eðlileg mörk		
8	15,00%-30,00%	Áhættumikið		
9	30,00%-48,00%	Mjög áhættumikið		
10	48,00%-100,00%	Alvarleg vanskil mjög líkleg		

Samstæðan hefur skilgreint eftirfarandi sem verulega aukningu í útlánaáhættu:

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

Skýringar

Skilgreining á vanefndum

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

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

Útreikningar á væntu útlánatapi (ECL)

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

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

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

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

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

31.12.2019

Grunnsviðsmynd	Næstu 12	
	mánuði	Út spátímann
Atvinnuleysi	3,75%	3,60%
% breyting ISK	-0,17%	0,06%
Meðal verðbólga	2,30%	2,48%
Neikvæð sviðsmynd		
Atvinnuleysi	5,75%	5,60%
% breyting ISK	9,83%	10,06%
Meðal verðbólga	5,30%	5,48%
Jákvæð sviðsmynd		
Atvinnuleysi	1,75%	1,60%
% breyting ISK	-10,17%	-9,94%
Meðal verðbólga	1,30%	1,48%

Skýringar

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

Félagið skoðar sérstaklega stærstu skuldbindingar félagsins á hverjum tíma og fara starfsmenn og stjórnendur yfir þær m.t.t. mögulegra vanefnda og tryggingastöðu og er mat á líkum á alvarlegum vanskilum og tryggingastaðan aðlagð í samræmi við rökstudda niðurstöðu og útreikningur uppfærður í reiknilíkani þar sem þess er þörf.

þús. kr.	Jákvæð sviðsmynd	Grunn- sviðsmynd	Neikvæð sviðsmynd	Virðisrýrnun
Stig 1	12.008	41.507	86.515	44.609
Stig 2	72.196	84.919	145.086	94.408
Stig 3	181.452	151.640	151.640	157.602
	265.657	278.066	383.241	296.619

Endanleg afskrift fjáreigna

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

b. Fullnustueignir

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

c. Útreikningur á endurheimtanlegri fjárhæð

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

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

d. Bakfærsla virðisrýrnunar

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

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

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

6. Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður, bundnar og óbundnar bankainnstæður.

Skýringar

7. Flokkun fjáreigna

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði og fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur. Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar. Öll almenn viðskipti með fjáreignir eru skráð á viðskiptadegi. Með almennum viðskiptum er átt við kaup og sölu fjáreigna sem grundvallast af samningi eða markaðsvenjum um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma.

a. Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign sem áætlað er að eiga til gjalddaga og samningsbundnar greiðslur á settum gjalddögum samanstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum, skal skrá á afskrifuðu kostnaðarverði nema gerningurinn sé skilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við gangvirðisheimildina. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru slíkar fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að fráreginni virðisrymun. Fjáreignir samstæðunnar sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru útlán til viðskiptavina og handbært fé.

b. Fjáreignir á gangvirði

Fjáreignir sem ekki eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði um aðra heildarafkomu skal meta á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Markaðsskuldbréf og afleiður eru skráðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

c. Mat á viðskiptalíkani og samningsbundnu greiðsluflæði

Samstæðan metur viðskiptalíkan fyrir fjáreignir út frá markmiðum með eignarhaldi viðkomandi fjáreignar og miðlun upplýsinga til stjórnenda. Öll útlán til viðskiptavina eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta, sem sýnir brúttó virði lánanna að fráreginni áætlaðri virðisrymun vegna útlánataps. Sjóðstreymi af útlánum samanstendur aðeins af afborgunum af höfuðstól og vöxtum. Útlánin falla undir skilgreiningu IFRS 9 á stöðluðu lánafyrirkomulagi, þar sem vextir eru skilgreindir sem endurgjald fyrir tímavirði peninga og útlánaáhættu tengdri útistandandi höfuðstól lánsins á hverjum tíma og aðra grundvallar útlánaáhættu og kostnað, sem og framlegð. Útlánin standast þar með svokallað SPPI próf (e. solely payments of principal and interest).

d. Afskráning fjáreigna

Félagið afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flyst yfir á annað félag.

8. Leigusamningar

Leigusamningar eru skilgreindir samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IFRS 16 (leigusamningar). Leigusamningar eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar þegar samningsskilmálar gera ráð fyrir að verulegur hluti áhættunnar og ávinnings af eignaréttinum er framseldur leigutaka, eins og á við um fjármögnunarleigu, kaupleigu og bílasamninga. Aðrir leigusamningar eru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar.

Fjármögnunarleigusamningar eru færðir til eigna við fjárhæð sem er jafnvirði hreinnar fjárfestingar í leigusamningum. Tekjum af fjármögnunarleigusamningum er skipt á milli fjármagnstekna og eftirstöðva fjárfestingarinnar á hverju reikningsskilatímabili þannig að fjármagnstekjurnar endurspegli fasta ávöxtunarkröfu af hreinni fjárfestingu leigusala sem er útistandandi.

Rekstrarleigusamningar eru leigusamningar um eignir sem félagið hefur keypt, eignfært og afskrifað samanber skýringu nr. 10. Leigutekjur af rekstrarleigusamningum eru tekjufærðar línulega á samningstímanum.

Skýringar

9. Fullnustueignir

Félagið hefur leyst til sín eignir vegna fullnustu krafna. Þessar eignir eru ekki notaðar í rekstri félagsins heldur er stefnt að því að selja þær eins fljótt og auðið er. Fullnustueignir eru færðar á gangverði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða kostnaðarverði, hvort sem lægra reynist.

10. Rekstrarfjármunir og rekstrarleigueignir

Eignir eru skráðar meðal rekstrarfjármuna og rekstrarleigueigna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir og rekstrarleigueignir eru færðar til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og virðisrymun.

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar á hluta rekstrarfjármuna er eignfærður sem rekstrarfjármunur þegar sá kostnaður fellur til, ef líklegt er að framtíðarhagnaður sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru reiknaðar og færðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma að teknu tilliti til hrakvirðis einstakra hluta eignar.

11. Fjárskuldir

Fjárskuldir, þar á meðal lántökur, eru upphaflega skráðar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við aðferð virkra vaxta.

Lántökur eru upphaflega færðar á gangvirði að frádregnum tilheyrandi kostnaði vegna þeirra. Eftir upphaflega færslu eru vaxtaberandi lán færð upp miðað við virka vexti.

a. Afskráning fjárskulda

Samstæðan afskráir fjárskuldir eingöngu þegar skuldbinding vegna þeirra er ekki lengur til staðar. Hagnaður eða tap vegna afskráningar er fært í rekstrarreikning.

12. Aðrar eignir og skuldir

Aðrar eignir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

13. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Í ársbyrjun 2019 tók reikningsskilastaðallinn IFRS 16 gildi sem hefur mikil áhrif á leigutaka. Áhrifum af innleiðingu staðalsins á reikningsskil samstæðunnar er lýst hér að neðan.

Við upphaflega skráningu metur samstæðan hvort samningur teljist vera leigusamningur eða innihaldi leigusamning. Samstæðan skráir nýtingarrétt til eignar og samsvarandi leiguskuldbindingu vegna allra leigusamninga, nema skammtímaleigu (til skemmri tíma en 12 mánaða) og fyrir leigueignir með lágt virði þar sem leigugreiðslur eru færðar línulega á meðal rekstrargjalda yfir leigutímann.

Leiguskuldbinding er upphaflega metin á núvirði framtíðarleigugreiðslna. Leigugreiðslur eru núvirtar með vöxtum af viðbótarlánsfé. Leiguskuldbinding samanstendur af föstum greiðslum að frádregnum leiguhvötum, breytilegum greiðslum vegna vísitölu og væntu hrakvirði.

Skýringar

Leigugreiðslur skiptast í vaxtagjöld og greiðslur af höfuðstól sem koma til lækkunar á leiguskuldbindingu. Samstæðan endurmetur leiguskuldbindingu ef leigutímabil breytist, ef leigugreiðslur breytast vegna vísitölutengingar eða þegar breytingar eru gerðar á leigusamningi sem ekki leiða til þess að nýr leigusamningur er skráður.

Nýtingarréttur er afskrifaður á því sem styttra reynist af líftíma leigusamnings eða leigueignar.

Breytilegar leigugreiðslur sem eru ekki vísitölutengdar eru ekki hluti af leiguskuldbindingu eða nýtingarrétti eignar, heldur gjaldfærðar á því tímabili sem þær falla til.

Samstæðan nýtir sér heimild IFRS 16 til þess að skilja ekki samningsbundnar greiðslur vegna þjónustupáttar (eða aðrar greiðslur sem ekki teljast til leigu) frá leigugreiðslum við mat á leiguskuldbindingu og nýtingarrétti.

14. Starfspáttayfirlit

Lykill skilgreinir starfspætti eftir innri upplýsingagjöf til stjórnenda og stjórnar og telst samstæðan vera einn starfspáttur.

Hreinar vaxtatekjur

15. Vaxtatekjur og vaxtagjöld greinast þannig

	2019	2018
Vaxtatekjur af bankareikningum	128.079	182.644
Vaxtatekjur af leigusamningum og útlánnum	2.710.990	2.123.055
Vaxtatekjur samtals	<u>2.839.069</u>	<u>2.305.699</u>
Vaxtagjöld af lántökum	(1.316.396)	(1.017.714)
Önnur vaxtagjöld	(200.074)	(105.804)
Vaxtagjöld samtals	<u>(1.516.469)</u>	<u>(1.123.517)</u>
Hreinar vaxtatekjur	<u>1.322.600</u>	<u>1.182.182</u>

Rekstrarkostnaður

16. Rekstrarkostnaður greinist þannig

	2019	2018
Laun og tengd gjöld, sjá nánar skýr 19	(688.683)	(614.146)
Þóknun fyrir endurskoðun og könnun	(18.607)	(26.187)
Ýmis sérfræðipjónusta	(80.833)	(36.879)
Annar rekstrarkostnaður	(503.291)	(496.427)
Rekstrarkostnaður samtals	<u>(1.291.413)</u>	<u>(1.173.639)</u>

Hrein virðisbreyting

17. Hrein virðisbreyting greinist þannig:

	2019	2018
Virðisbreyting leigusamninga og útlána til viðskiptamanna	(214.279)	1.909
Virðisbreyting vegna lagaóvissu	16.991	436.127
Samtals	<u>(197.289)</u>	<u>438.036</u>

Skýringar

Starfsmenn

18. Starfsmannafjöldi er sem hér segir:

	2019	2018
Meðalfjöldi starfsmanna	35	34
Stöðugildi í árslok	35	35

19. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2019	2018
Laun	(489.570)	(455.127)
Áætlaður kaupauki	(54.953)	(43.127)
Lífeyrissjóðsiðgjöld	(88.129)	(82.934)
Önnur launatengd gjöld	(56.031)	(32.959)
Samtals	(688.683)	(614.146)

Laun, hlunnindi og greiðslur stjórnar, framkvæmdastjóra og helstu stjórnenda og lykilstarfsmanna:

Lilja Dóra Halldórsdóttir framkvæmdastjóri	49.665	52.292
Magnús Sch. Thorsteinsson stj.formaður	6.981	5.800
Hörður Gunnarsson	2.980	2.880
Jón Örn Guðmundsson	5.033	3.998
Jóhanna Waagfjörð	2.500	2.400
Brynja Dögg Steinsen	2.589	2.797
Gunnar Þór Ásgeirsson	280	480
Hinrik Þór Harðarson	240	0
Lykilstarfsmenn (fjöldi stm 2019-9, fjöldi stm 2018-8)	217.334	207.322
Samtals	287.601	277.969

Endurskoðunar- og áhættunefnd félagsins var skipuð eftirfarandi aðilum þann 31.12.2019: Jón Örn Guðmundsson, formaður, Hörður Gunnarsson og Hinrik Þór Harðarson. Eru laun þeirra innifalin í ofangreindum fjárhæðum.

Breyting var gerð á skipan Endurskoðunar- og áhættunefndar í upphafi árs 2020 samhliða kaupum TM hf. og TM fé ehf. á öllum hlutum í Lykli fjármögnun hf. Var nefndinni skipt upp í tvennt, þ.e. annars vegar Endurskoðunarnefnd og hins vegar Áhættunefnd. Endurskoðunarnefnd er nú skipuð eftirfarandi aðilum: Sigurður Jónsson, formaður, Markús Hörður Árnason og Jón Örn Guðmundsson. Áhættunefnd er nú skipuð eftirfarandi aðilum: Sigurður Jónsson, formaður, Sigurður Viðarsson og Óskar Baldvin Hauksson.

Meðal launa eru gjaldfærðar áætlaðar kaupaukagreiðslur vegna ársins 2019 samtals 54,9 m.kr. Af þeirri fjárhæð er 40% frestað í þrjú ár í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins um kaupaukakerfi fjármálafyrirtækja.

Skýringar

Tekjuskattur

20. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2020 þar sem tekjuskattsstofn samstæðunnar er neikvæður.

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2019	2018
Hagnaður fyrir skatta	343.807	1.114.057
Tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall	20,00%	(68.761)
Ófrádráttarbær kostnaður	1,19%	(4.095)
Tekjuskattseign ekki færð til eignar	72.856	322.917
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	0	97.721

Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut

21. Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut er hlutfall afkomu og vegins meðaltals fjölda útistandandi hluta á árinu.

	2019	2018
Hagnaður ársins	343.807	1.211.778
Vegið meðaltal fjölda hluta á árinu	230.901	230.901
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	1,5	5,2

Leiðrétting vegna fyrri ára

22. Leiðrétt er fyrir aðferðarfræði sem notast var við á árunum 2015-2018 en er nú notast við aðferðarfræði í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaða. Sú breyting hefur í för með sér að staðan vegna fyrri árs hefði átt að vera eins og hér kemur fram. Um er að ræða uppsafnaða fjárhæð fyrri ára sem er leiðrétt yfir á eigið fé 1.1.2019.

	31.12.2018	Breyting	Leiðrétt staða 31.12.2018
Efnahagsreikningur			
Leigusamningar og útlán	28.960.165	69.622	29.029.787
Óráðstafað eigið fé	3.613.499	69.622	3.683.121
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut:	5,2		5,5

Áhrif á hagnað á hlut og þynntan hagnað á hlut þann 31.12.2018 væri hækkun um 30 punkta eða úr 5,2 í 5,5.

Handbært fé

23. Handbært fé greinist þannig:

	2019	2018
Bankainnstæður í íslenskum krónum	2.625.959	4.618.741
Bankainnstæður í erlendri mynt	143.249	27.423
Samtals	2.769.208	4.646.165

Hluti af handbæru fé eða 849.422 þús. kr. eru veðsettar til tryggingar á skuldbindingum samstæðunnar. Í lok árs 2018 voru 2.275.592 þús. kr. veðsettar til tryggingar á skuldbindingum samstæðunnar.

Skýringar

Leigusamningar og útlán

24. Leigusamningar og útlán greinast þannig:

	2019	2018
Leigusamningar, fasteignir	159.573	170.538
Leigusamningar, vélar, tæki o.fl.	13.373.336	11.300.155
Skuldabréf með veði í fasteignum	3.990.590	1.816.896
Skuldabréf með veði í bifreiðum	16.555.166	14.874.699
Önnur skuldabréf	1.130.810	786.252
Víxlar	60.822	6.065
Annað	9.878	5.561
Samtals	<u>35.280.174</u>	<u>28.960.165</u>

25. Leigusamningar og útlán, sundurliðun eftir lántakendum:

	2019	2018
Einstaklingar	49,7%	53,7%
Byggingarstarfsemi	10,5%	7,0%
Fasteignaviðskipti	4,2%	4,5%
Heildsala og smásala	6,1%	5,9%
Framleiðsla	3,1%	2,1%
Leigustarfsemi og ýmis sérhæfð þjónusta	10,8%	12,7%
Vatnsveita, fráveita	0,4%	0,4%
Flutningar og geymsla	3,3%	2,9%
Landbúnaður, skógrækt og fiskveiðar	2,8%	2,2%
Annað	9,1%	8,8%
Samtals	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Stuðst er við atvinnugreinaflokkun sem byggir á ÍSAT 08 staðlinum.

26. Leigusamningar og útlán, sundurliðun samkvæmt eftirstöðvartíma:

	2019	2018
Gjaldkræft	345.275	207.837
Allt að 3 mán	2.948.118	2.368.179
Yfir 3 mán. og allt að 1 ári	8.379.624	5.865.561
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	21.266.903	18.596.529
Yfir 5 ár	2.340.253	1.922.060
Samtals	<u>35.280.174</u>	<u>28.960.165</u>

27. Breyting á afskriftareikningi útlána og leigusamninga greinist þannig:

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

Skýringar

2019

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

2018

Afskriftarreikningur útlána og leigusamninga	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Staða í upphafi tímabils	11.159	54.184	87.443	152.786
Endurmat á væntu útlánatapi	11.487	(26.475)	16.896	1.909
Endanlega tapað	0	0	(18.501)	(18.501)
Samtals afskriftarreikningur	22.647	27.709	85.839	136.194

Óverulegar breytingar voru á milli stiga árið 2018.

28. Öll réttindi og fjárkröfur vegna skuldabréfa, lána- og leigusamninga félagsins að fjárhæð 27,5 ma.kr. hafa verið veðsett fyrir skuldbindingum félagsins allt að fjárhæð 21,6 ma.kr.

29. Fjármögnunarleigusamningar og útlán, greining á vanskilum:

Krafa telst vera komin í vanskil þegar gjalddagi er liðinn. Fjárhæðir hér á eftir eru vanskil kröfu ásamt heildareftirstöðvum lána. Athuga ber að hér er horft á heildarstöðu viðskiptavinar og getur hann verið með eitt lán sem er í skilum og annað lán sem er í 90 daga vanskilum. Skuldbindingin er öll færð í 90 daga vanskil.

a) Greining á kröfum í ógjaldfallnar og gjaldfallnar:

2019	Ógjaldfallið	Vanskil 1-30 dagar	Vanskil 31-60 dagar	Vanskil 61-90 dagar	Vanskil > 90 dagar	Samtals
Útlán og leigusamningar						
Byggingastarfsemi	3.037.708	188.356	333.328	50.988	114.370	3.724.749
Fasteignaviðskipti	1.292.551	72.497	46.652	9.529	47.786	1.469.016
Heildsala og smásala	1.631.532	433.744	9.065	15.087	5.054	2.094.483
Framleiðsla	709.783	65.272	331.867	0	0	1.106.922
Leigustarfsemi	2.916.531	319.597	377.114	176.766	25.586	3.815.594
Flutningar	976.954	101.595	7.578	9.301	68.481	1.163.909
Einstaklingar	17.045.255	336.200	8.118	75.500	91.937	17.557.010
Annað	4.092.470	207.129	18.083	12.290	18.519	4.348.491
Samtals	31.702.784	1.724.391	1.131.805	349.460	371.733	35.280.174

Skýringar

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

2018	Ógjaldfallið	Vanskil 1-30 dagar	Vanskil 31-60 dagar	Vanskil 61-90 dagar	Vanskil > 90 dagar	Samtals
Útlán og leigusamningar						
Byggingastarfsemi	1.736.670	220.747	18.516	27.659	12.713	2.016.304
Fasteignaviðskipti	1.118.314	58.003	0	5.687	56.322	1.238.326
Heildsala og smásala	1.520.066	192.944	9.617	8.911	7.056	1.738.595
Framleiðsla	484.375	96.317	37.115	0	0	617.806
Leigustarfsemi	2.854.625	717.209	34.452	19	54.578	3.660.881
Flutningar	655.553	129.084	13.056	44.477	1.714	843.885
Einstaklingar	14.985.050	38.391	376.105	65.553	47.697	15.512.797
Annað	3.136.911	62.537	86.021	34.280	11.822	3.331.571
Samtals	26.491.563	1.515.232	574.881	186.586	191.903	28.960.165

Útlán og leigusamningar	Brúttó staða	Vænt útlánatap	Bókfærð staða
Ógjaldfallið	26.575.311	83.748	26.491.563
Vanskil 1-30 dagar	1.535.158	19.926	1.515.232
Vanskil 31-60 dagar	583.159	8.278	574.881
Vanskil 61-90 dagar	192.652	6.066	186.586
Vanskil > 90 dagar	210.079	18.176	191.903
Samtals	29.096.359	136.194	28.960.165

b) Áhættuflokkun útlána

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

Skýringar

2019	A1 - B3	C1 - E3	1-6	7-10	Óflokkað	Samtals
Útlán til viðskiptavina:						
Einstaklingar	16.369.155	732.963	0	0	455.492	17.557.610
Byggingastarfsemi	172.481	35.790	2.445.370	1.012.791	58.444	3.724.876
Fasteignaviðskipti	14.989	1.158	1.322.819	61.987	68.114	1.469.066
Heildsala og smásala	47.818	2.537	1.239.301	764.343	39.584	2.093.584
Framleiðsla	30.247	2.605	945.629	124.426	4.052	1.106.960
Leigustarfsemi	72.621	3.708	2.177.915	1.507.066	54.180	3.815.489
Flutningar	164.580	4.736	616.898	291.332	86.403	1.163.949
Landbúnaður	348.049	98.659	451.227	40.933	42.315	981.183
Annað	421.049	21.072	2.439.499	368.329	117.508	3.367.457
	17.640.989	903.227	11.638.659	4.171.208	926.091	35.280.174

2018	A1 - B3	C1 - E3	1-6	7-10	Óflokkað	Samtals
Útlán til viðskiptavina:						
Einstaklingar	14.375.758	733.056	0	0	403.655	15.512.469
Byggingastarfsemi	174.209	25.895	1.561.592	196.025	58.583	2.016.304
Fasteignaviðskipti	11.303	2.318	1.050.001	99.317	75.387	1.238.326
Heildsala og smásala	58.079	5.570	1.336.953	292.265	45.619	1.738.486
Framleiðsla	34.885	0	524.448	51.716	6.758	617.807
Leigustarfsemi	63.401	4.816	2.749.944	798.768	43.953	3.660.882
Flutningar	152.749	9.004	520.058	131.540	29.764	843.115
Landbúnaður	277.044	51.297	256.437	13.864	41.366	640.008
Annað	560.311	39.861	1.844.001	112.427	136.168	2.692.768
	15.707.739	871.817	9.843.434	1.695.922	841.253	28.960.165

c) Tryggingar og aðrar útlánavarnir

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

2019	Hámarks- útlána- áhætta	Fasteignir og lóðir	Vinnu-vélar	Ökutæki	Tæki og vélar	Annað	Samtals veð
Einstaklingar	17.641.663	273.115	6.750	22.701.246	43.754	99.323	23.124.188
Byggingastarfsemi	3.745.982	3.130.523	1.954.985	2.303.319	221.589	299.113	7.909.529
Fasteignaviðskipti	1.475.710	1.726.647	113.347	393.936	2.414	91.736	2.328.080
Heildsala og smásala	2.179.506	36.700	782.672	1.686.764	363.093	165.241	3.034.470
Framleiðsla	1.107.674	451.380	163.200	358.054	445.739	334.675	1.753.048
Leigustarfsemi	3.897.553	0	690.223	4.954.886	172.225	212.899	6.030.233
Flutningar	1.167.998	34.500	296.797	1.493.946	19.825	150.248	1.995.316
Landbúnaður	983.143	100.725	154.699	464.557	975.226	94.912	1.790.119
Annað	3.377.563	3.460.887	239.196	2.235.836	176.945	161.347	6.274.211
	35.576.793	9.214.477	4.401.869	36.592.544	2.420.811	1.609.494	54.239.194

Skýringar

2018	Hámarks- útlána- áhætta	Fasteignir og lóðir	Vinnu-vélar	Ökutæki	Tæki og vélar	Annað	Samtals veð
Einstaklingar	15.547.515	83.121	5.062	20.236.953	9.929	79.394	20.414.459
Byggingastarfsemi	2.023.172	441.238	868.909	1.784.204	149.314	170.549	3.414.214
Fasteignaviðskipti	1.289.524	1.335.978	89.266	322.069	95.937	17.352	1.860.602
Heildsala og smásala	1.751.973	58.833	386.654	1.193.874	181.780	102.761	1.923.902
Framleiðsla	627.990	113.793	140.956	301.717	313.381	48.273	918.120
Leigustarfsemi	3.669.327	0	406.212	4.117.335	102.466	154.842	4.780.855
Flutningar	844.586	148.386	84.594	940.582	3.756	68.850	1.246.168
Landbúnaður	642.691	0	98.520	384.156	567.623	41.613	1.091.912
Annað	2.699.581	1.256.800	145.408	2.106.575	210.564	211.437	3.930.784
	<u>29.096.359</u>	<u>3.438.149</u>	<u>2.225.581</u>	<u>31.387.465</u>	<u>1.634.750</u>	<u>895.071</u>	<u>39.581.016</u>

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

Veðhlutfall	2019	2018
Undir 50%	84.847	139.749
51-70%	338.649	181.493
71-90%	95.095	157.985
91-100%	0	87.540
Yfir 100%	28.206	57.584
	<u>546.797</u>	<u>624.351</u>

30. Núvirtar kröfur vegna fjármögnunarleigusamninga:

Fjármögnunarleigusamningar eru vegna fjármögnunar á vélum, tækjum, bifreiðum og fasteignum til atvinnurekstrar og einkaafnota. Kröfur vegna fjármögnunarleigusamninga eru tryggðar með eignarétti í undirliggjandi eignum. Ekki er tekið tillit til virðisrýrnunar í neðangreindri skýringu.

Kröfur vegna fjármögnunarleigusamninga:

	2019	2018
Innan árs	4.475.779	3.422.881
Eftir 1-5 ár	8.240.503	7.441.424
Eftir meira en 5 ár	561.350	451.191
Samtals fært á meðal fjármögnunarleigusamninga	<u>13.277.633</u>	<u>11.315.496</u>

31. Rekstrarleigusamningar

Rekstrarleigusamningar eru að mestu leyti vegna útleigu á bifreiðum til atvinnurekstrar og er leigutíminn að hámarki 5 ár.

Framtíðar leigugreiðslur vegna rekstrarleigu- og flotaleigusamninga greinast þannig á næstu ár:

	2019	2018
Innan árs	576.511	535.176
Eftir 1-5 ár	527.985	458.175
Samtals	<u>1.104.496</u>	<u>993.351</u>

Skýringar

Dótturfélög

32. Dótturfélög

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

Rekstrarleig eignir

33. Rekstrarleig eignir greinast þannig:

2019

	Bifreiðar og tæki	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	2.961.780	0	2.961.780
Viðbót á árinu	1.179.668	0	1.179.668
Selt og niðurlagt á árinu	(813.140)	0	(813.140)
Kostnaðarverð 31/12	3.328.308	0	3.328.308
Afskrifað alls 1/1	657.819	0	657.819
Afskrifað á árinu	407.756	0	407.756
Selt og niðurlagt á árinu	(225.301)	0	(225.301)
Afskrifað alls 31/12	840.274	0	840.274
Bókfært verð 31/12	2.488.035	0	2.488.035

2018

	Bifreiðar og tæki	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	2.451.917	46.625	2.498.542
Viðbót á árinu	1.268.130	0	1.268.130
Selt og niðurlagt á árinu	(758.266)	(46.625)	(804.891)
Kostnaðarverð 31/12	2.961.780	0	2.961.780
Afskrifað alls 1/1	522.413	3.748	526.161
Afskrifað á árinu	360.481	600	361.081
Selt og niðurlagt á árinu	(225.076)	(4.348)	(229.424)
Afskrifað alls 31/12	657.819	0	657.819
Bókfært verð 31/12	2.303.961	0	2.303.961
Afskriftarhlutföll	10-17%	4%	

Leigutekjur vegna fasteigna árið 2019 eru engar. Leigutekjur vegna fasteigna árið 2018 voru 2 mkr. og rekstrarkostnaður 1 mkr.

Skýringar

Rekstrarfjármunir

34. Rekstrarfjármunir greinast þannig:

2019	Áhöld, tæki og bifreiðar	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	274.613	81.806	356.419
Viðbót á árinu	72.586	2.250	74.836
Selt og niðurlagt á árinu	(10.387)	0	(10.387)
Kostnaðarverð 31/12	336.812	84.056	420.868
Afskrifað alls 1/1	211.800	1.119	212.919
Afskrifað á árinu	37.485	3.882	41.368
Selt og niðurlagt á árinu	(4.553)	0	(4.553)
Afskrifað alls 31/12	244.732	5.002	249.734
Bókfært verð 31/12	92.080	79.054	171.134
2018	Áhöld, tæki og bifreiðar	Fasteignir	Samtals
Kostnaðarverð 1/1	244.978	83.000	327.978
Viðbót á árinu	38.916	81.806	120.722
Selt og niðurlagt á árinu	(9.281)	(83.000)	(92.281)
Kostnaðarverð 31/12	274.613	81.806	356.419
Afskrifað alls 1/1	180.199	0	180.199
Afskrifað á árinu	35.225	1.119	36.345
Selt og niðurlagt á árinu	(3.625)	0	(3.625)
Afskrifað alls 31/12	211.800	1.119	212.919
Bókfært verð 31/12	62.813	80.686	143.499
Afskriftarhlutföll	10-33%	4%	

Engin veð hvíla á rekstrarfjármunum félagsins. Opinbert fasteignamat fasteigna í eigu félagsins er 51,8 m.kr. í lok árs 2019.

Leigusamningar

35. Leigusamningar greinast þannig:

<u>Nýtingarréttur</u>	31.12.2019
Skráð við innleiðingu 1. janúar 2019	178.797
Verðbætur af leiguskuldbindingu	10.078
Afskriftir	(44.092)
Breyting á samningnum	(114.482)
Staða 31.12.2019	30.301

Skýringar

Upphæðir færðar í rekstrarreikning

31.12.2019

Afskriftir af nýtingarétti	44.092
Vaxtagjöld af leiguskuldbindingu	2.340
Samtals gjaldfært á árinu	46.432

Leiguskuldbinding

31.12.2019

Innan árs	34.428
-----------------	--------

Á innleiðingardegi 1. janúar 2019 færði samstæðan leiguskuldbindingu að fjárhæð 179 milljónir króna og nýtingarétt að fjárhæð 179 milljónir í efnahagsreikninginn. Áhrifin á einstaka liði rekstrarreiknings eru eftirfarandi: Hækkun afskrifta um 44 milljónir, hækkun vaxtagjalda um 2 milljónir og lækkun rekstrargjalda um 46 milljónir.

Félagið mun flytja höfuðstöðvar sínar í Síðumúla 24 í lok febrúar og er gert ráð fyrir að segja upp leigu á Ármúla 1 samhliða. Uppsagnarfrestur er 6 mánuðir en félagið áframleigir hluta af húsinu sem kemur á móti kostnaði á uppsagnartímanum.

Fullnustueignir

36. Fullnustueignir greinast þannig

	2019	2018
Lausafjármunir	19.221	16.408
Virðisrýmun	(8.294)	(8.264)
Samtals	10.927	8.144

Aðrar eignir

37. Aðrar eignir greinast þannig

	2019	2018
Fyrirframgreidd gjöld	71.372	96.028
Ýmsar eignir	78.142	39.728
Samtals	149.514	135.757

Viðskipti við tengda aðila

38. 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.

Upplýsingar um laun, hlunnindi og greiðslur stjórnar, framkvæmdastjóra og lykilstarfsmanna á árinu 2019 eru í skýringu nr. 19.

Skýringar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Viðskipti við fjárfesti í móðurfélagi:		
Skuldir:		
Vaxtagjöld	0	13.358
Viðskipti við lykilstarfsmenn, framkvæmdastjóra og stjórn greinast þannig:		
Eignir		
Leigusamningar og útlán	13.610	10.996
Aðrar rekstrartekjur		
Leigutekjur	12.004	8.818

Lántaka

39. a) Lántaka greinist þannig:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Víxilútgáfa	1.656.699	1.265.574
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 15-1, breytilegir vextir, Reibor + 1,2% álag	0	1.387.968
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 16-1, breytilegir vextir, Reibor + 1,1% álag	3.025.921	3.720.632
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 21, fastir vextir	1.282.933	0
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 20 04, fastir vextir	1.017.164	0
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 23 09, fastir vextir	943.206	0
Óverðtr. skuldabréf, Lykill 20 11, fastir vextir	1.832.579	0
Verðtr. skuldabréf, Lykill 17-1, fastir vextir	12.225.237	14.037.871
Verðtr. skuldabréf, Lykill 26 05, fastir vextir	4.889.496	0
Önnur lántaka	447.663	666.758
Ádráttarlínur	3.806.439	3.817.851
Samtals	<u>31.127.336</u>	<u>24.896.655</u>

b) Hreyfingar á árinu:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lántaka 1.1	24.896.655	17.525.837
Ný lán	15.933.235	18.805.269
Afborganir	(10.163.894)	(12.220.095)
Áfallnir vextir, verðbætur og gengismunur	461.340	785.643
Samtals lántaka 31.12	<u>31.127.336</u>	<u>24.896.655</u>

Öll skuldabréf eru útgefin af Lykli nema annað sé tekið fram. Skuldabréfaflokkarnir LYKILL 16-1, LYKILL 20 04, LYKILL 20 11 og LYKILL 21 endurgreiðast með jöfnum mánaðarlegum greiðslum. LYKILL 16-1 var gefinn út 25. október 2016, ber breytilega vexti tengda eins mánaðar REIBOR vöxtum auk fasts álags og hefur lokagjalddaga 16. október 2023. LYKILL 20 04, 20 11 og 21 bera fasta vexti, útgáfudagur 20 04 er 15. apríl 2019 og lokagjalddagi þann 28. apríl 2020 en útgáfudagur 20 11 er 28. nóvember 2019 og lokagjalddagi ári seinna. LYKILL 21 er óskráður flokkur, útgáfudagur er þann 1. mars 2019 og lokagjalddagi 15. apríl 2021. LYKILL 23 09 ber fasta óverðtryggða vexti og endurgreiðist með ársfjórðungslegum vöxtum. Útgáfudagur er 2. september 2019 og lokagjalddagi 15. september 2023.

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

Kostnaður við lántöku er eignfærður og var sú fjárhæð 44.959 þús.kr. fyrir árið 2019 og gjaldfærður út líftíma hennar. Árið 2018 var sá kostnaður 103.636 þús.kr.

Skýringar

40. Afborganir lána greinast þannig á næstu ár:

	2019	2018
Allt að 3 mán.	2.417.239	1.320.489
Yfir 3 mán. og allt að 1 ári	7.394.757	3.934.876
Yfir 1 ár og allt að 5 árum	19.985.902	17.003.029
Yfir 5 ár	1.329.437	2.638.261
Samtals	<u>31.127.336</u>	<u>24.896.655</u>

Aðrar skuldir

41. Aðrar skuldir greinast þannig:

	2019	2018
Varúðarframlag í upphafi tímabils	0	436.219
Endurmat og endurgreiðslur á tímabilinu	0	(436.219)
Staða í lok tímabils	<u>0</u>	<u>0</u>
Aðrar skuldir	465.749	363.406
Samtals	<u>465.749</u>	<u>363.406</u>

Tekjuskattseign

42. Opinber gjöld vegna rekstrarársins hafa verið reiknuð og færð í ársreikninginn.

Reiknuð tekjuskattseign greinist þannig:	2019	2018
Tekjuskattseign í ársbyrjun	3.888.199	3.825.193
Reiknaður tekjuskattur ársins	(72.856)	(222.811)
Leiðrétting vegna fyrra árs	22.618	0
Breyting á yfirfæranlegu tapi vegna gjaldþrots Peru	0	285.818
Tekjuskattseign í árslok	<u>3.837.961</u>	<u>3.888.199</u>

Tekjuskattseign félagsins skiptist þannig á eftirfarandi liði:

Leigusamningar og útlán til viðskiptavina	68.584	33.828
Rekstrarfjármunir	27.494	26.913
Yfirfæranlegt tap	3.760.238	3.869.414
Aðrir liðir	(18.356)	(41.956)
Tekjuskattseign í árslok	<u>3.837.961</u>	<u>3.888.199</u>

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

Tap ársins 2012, nýtanlegt til 2022	242
Tap ársins 2015, nýtanlegt til 2025	676.067
Tap ársins 2017, nýtanlegt til 2027	451.824
Tap ársins 2018, nýtanlegt til 2028	18.218.935
	<u>19.347.069</u>

Skýringar

Færð tekjuskattseign félagsins í árslok 2019 er að fjárhæð 1.088.721 þús.kr. Framtíðarhorfur og áætlanir félagsins til næstu ára gera ráð fyrir að félagið geti nýtt inneignina á móti skattskyldum hagnaði. Í samræmi við IAS 12 verður tekjuskattseignin metin á reikningsskiladögum og færð niður ef fyrirséð er að félagið komi ekki til með að nýta hana.

Eiginfjárkröfur

43. Eigið fé í lok tímabilsins nemur 11.847.351 þús.kr. eða 27,3% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings. Eiginfjárhlutfall félagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 28,1%. Samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%. Þá hafa verið lagðir á félagið svonefndir eiginfjárauvar, 2,5% verndunarauki frá 1. janúar 2017 skv. áðurnefndum lögum, og sveiflujöfnunarauki sem var 1,75% í árslok 2019 en 2,00% frá 1. febrúar 2020.

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:

	2019	2018
Eiginfjárkröfur:		
Útlánaáhætta	2.674.002	2.259.950
Markaðsáhætta	17.766	26.116
Rekstraráhætta	327.207	313.296
Aðlögun á útlánvirði afleiðna	43.878	0
Eiginfjárkröfur samtals	<u>3.062.853</u>	<u>2.599.361</u>
Eigið fé	11.847.351	12.633.923
Leiðrétting vegna varfærismats fjáreigna sem metnar eru á gangvirði	(1.483)	(608)
Tekjuskattseign	(1.088.721)	(1.088.721)
Almennt eigið fé þáttar 1	<u>10.757.148</u>	<u>11.545.202</u>
Eigið fé umfram áhættugrunn	7.694.294	8.945.841
Reiknað eiginfjárhlutfall skv. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki	28,1%	35,5%

Frá 1. janúar 2020 gildir 501. gr. reglugerðar ESB nr. 575/2013 sem kveður á um afslátt vegna áhættuskuldbindinga lítilla og meðalstórra fyrirtækja (e. SME factor). Vænt áhrif afsláttarins á áhættugrunn samstæðunnar nemur 2.264 m.kr. til lækkunar sem myndi skila 180 punkta hækkun eiginfjárhlutfallsins þann 1. janúar 2020.

44. Hlutfé

Nafnverð hlutfjár félagsins var í árslok og ársbyrjun 230.901 þús.kr. og er það að fullu greitt. Nafnverð hvers hlutar er 1 kr.

Skýringar

Lögbundinn varasjóður og yfirverðsreikningur

Félaginu er skylt að leggja minnst tíu prósent þess hagnaðar, sem ekki fer til þess að jafna hugsanlegt tap fyrri ára og ekki er lagt í aðra lögbundna sjóði, í lögbundinn varasjóð uns hann nemur tíu prósentum hlutafjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutafjárins. Félaginu hefur verið greitt meira en nafnverð fyrir hluti þegar hlutafé þess hefur verið hækkað og er fjárhæðin sem greidd hefur verið umfram nafnverð færð á yfirverðsreikning. Heimilt er að nota varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutafjárins er heimilt að nota upphæð þá, sem umfram er, til þess að hækka hlutaféð eða, sé fyrir mæla 53. gr. laga nr. 2 / 1995 um hlutafélög gætt, til annarra þarfa.

Fjármálagerningar

45. Fjáreignir og fjárskuld greinast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

2019	Fjáreignir á	Skuldir á	Fjáreignir á	Samtals
	afskrifuðu	afskrifuðu	gangvirði í	
	kostnaðarverði	kostnaðarverði	gegnum rekstur	
Handbært fé	2.769.208	0	0	2.769.208
Markaðsskuldabréf	0	0	507.209	507.209
Afleiðusamningar	0	0	976.083	976.083
Útlán	21.757.242	0	0	21.757.242
Fjármögnunarleigusamningar	13.522.931	0	0	13.522.931
Samtals fjáreignir	38.049.382	0	1.483.292	39.532.674
Lántaka	0	31.127.336	0	31.127.336
Aðrar skuldir	0	154.052	0	154.052
Samtals fjárskuld	0	31.281.388	0	31.281.388

2018	Fjáreignir á	Skuldir á	Fjáreignir á	Samtals
	afskrifuðu	afskrifuðu	gangvirði í	
	kostnaðarverði	kostnaðarverði	gegnum rekstur	
Handbært fé	4.646.165	0	0	4.646.165
Útlán	17.477.670	0	0	17.477.670
Fjármögnunarleigusamningar	11.482.495	0	0	11.482.495
Afleiðusamningar	0	0	607.572	607.572
Samtals fjáreignir	33.606.330	0	607.572	34.213.902
Lántaka	0	24.896.655	0	24.896.655
Aðrar skuldir	0	162.777	0	162.777
Samtals fjárskuld	0	25.059.432	0	25.059.432

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.

Skýringar

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

	Bókfært virði 2019	Gangvirði 2019	Bókfært virði 2018	Gangvirði 2018
Handbært fé	2.769.208	2.769.208	4.646.165	4.646.165
Markaðsskuldabréf	507.209	507.209	0	0
Afleiðusamningar	976.083	976.083	607.572	607.572
Útlán	21.757.242	21.757.242	17.477.670	17.477.670
Fjármögnunarleigusamningar	13.522.931	13.522.931	11.482.495	11.482.495
Samtals eignir	39.532.674	39.532.674	34.213.902	34.213.902
Lántaka	31.127.336	31.127.336	24.896.655	24.896.655
Aðrar skuldir	154.052	154.052	162.777	162.777
Samtals skuldir	31.281.388	31.281.388	25.059.432	25.059.432

Félagið býr við verðtryggingaráhættu vegna útlána og verðtryggðar lántöku. Leitast er við að halda jafnvægi milli verðtryggðra eigna og skulda. Félagið hefur gert vaxtaskiptasamninga til þess að lágmarka þessa áhættu.

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

Skilgreining á þrepum:

1. þrep: Viðskiptaverð, skráð á virkum markaði, fyrir samskonar eignir og skuldir sem eru aðgengilegar á matsdegi.
2. þrep: Matsverð sem byggist á greinanlegu skráðu verði öðru en því, sem tilgreint er í 1. þrepi, annaðhvort beint (t.d. sem verð) eða óbeint (t.d. afleiðt af verði).
3. þrep: Matsverð eigna og skulda sem byggist ekki á greinanlegum markaðsupplýsingum, heldur t.d. innra mati.

Áhættustýring

46. Innan félagsins er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að leitast við að stýra þeirri áhættu sem félagið býr við og felst í rekstrinum. Helstu áhættuþættir eru markaðsáhætta (þ.m.t. gjaldmiðla-, verðtryggingar- og vaxtaáhætta), útlánaáhætta (þ.m.t. samþjöppunaráhætta), lausafjáraáhætta og rekstraráhætta (þ.m.t. lagaáhætta og stjórn mála áhætta). Félagið tekur lán til þess að fjármagna samninga við viðskiptavini. Samkvæmt reglum Fjármálaeftirlitsins þarf eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja (skv. lögum nr. 161/2002) að vera að lágmarki 8%. Þá hafa verið lagðir á félagið svonefndir eiginfjárauvar, 2,5% verndunarauki frá 1. janúar 2017 samkvæmt áður nefndum lögum, og sveiflujöfnunarauki sem er 1,75% þann 15. maí 2019 og hækkar í 2% þann 1. febrúar 2020 en Fjármálaeftirlitið kveður á um gildi hans.

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

Enn fremur byggir áhættustýring og fjármögnun til viðskiptavina á nefndafyrirkomulagi. Áhættunefnd stjórnenda fjallar almennt um áhættustýringu Lykils, virkni hennar og hvort reksturinn sé innan settra áhættuviðmiða. Fjármögnunarnefnd tekur ákvörðun um fjármögnun umfram heimildir stjórnenda en stjórn Lykils tekur ákvörðun um fjármögnun til viðskiptavina þegar umfang hennar telst verulegt eða óvenjulegt miðað við stærð félagsins. Gjaldskrárnefnd tekur ákvarðanir um vexti, vaxtaviðmið og álag á vexti í samningum Lykils við viðskiptavini sem og önnur gjöld. Þá starfar Úrræðanefnd sem tekur fyrir mál er varða vanskil, skilmálabreytingar og fjárhagslega endurskipulagningu viðskiptavina.

Skýringar

Félagið leitast við að lágmarka áhrif áðurnefndra áhættuþátta. Kröfur félagsins eru á breytilegum kjörum og því er það stefna félagsins að fjármögnun félagsins sé einnig á breytilegum kjörum. Lykill hefur þó gefið út verðtryggð skuldabréf með föstum vöxtum og varið sig að mestu leyti með gerð vaxtaskiptasamninga. Nánar er fjallað um einstaka áhættuþætti í skýringum 47-51.

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

Markaðsáhætta

47. Markaðsáhætta er hættan á að gangvirði eða framtíðarsjóðsflæði fjármálagernings muni sveiflast vegna breytinga á markaði.

Félagið stendur frammi fyrir nokkurri gjaldmiðla-, verðtryggingar- og vaxtaáhættu.

Gjaldmiðlaáhætta

48. Samstæðan býr við gjaldmiðlaáhættu vegna útlána og lántöku í erlendum gjaldmiðlum. Leitast er við að halda jafnvægi á milli eigna og skulda. Í samræmi við samþykkt verkferli samstæðunnar er gerð regluleg afstemming á gjaldeyrisjafnvægi milli eigna og skulda í erlendum gjaldmiðlum.

Bókfært verð eigna og skulda sem háðar eru gengisáhættu eru greindar í töflunni hér að neðan:

2019	JPY	CHF	EUR	Annað*	Samtals
Handbært fé	70	213	120.496	22.470	143.249
Fjármögnunarleigusamningar ..	149.813	33.267	987.578	0	1.170.658
Útlán	7.258	8.988	70.784	0	87.030
Samtals	157.141	42.468	1.178.858	22.470	1.400.937
Afleiðusamningar	0	0	1.215.538	0	1.215.538
Staða	157.141	42.468	(36.680)	22.470	185.399
2018	JPY	CHF	EUR	Annað*	Samtals
Handbært fé	66	202	17.210	9.946	27.423
Fjármögnunarleigusamningar ..	213.143	60.136	1.111.951	27.585	1.412.816
Útlán	6.877	8.492	260.804	0	276.172
Samtals	220.086	68.829	1.389.965	37.531	1.716.412
Afleiðusamningar	0	0	1.430.725	0	1.430.725
Staða	220.086	68.829	(40.759)	37.531	285.687

* Meirihluti er tengdur USD

Skýringar

2019	Nafnverð samnings	Gangvirði	Eignir	Skuldir
Framvirkir gjaldeyrissamningar	1.215.538	34.462		0

Árs- og meðalgengi hér að neðan miðast við sölugengi og endurspeglar það gengi sem félagið notar í uppgjöri sínu. Ársflókt er reiknað út á ársgrundvelli miðað við miðgengi viðkomandi gjaldmiðils.

Mynt	Árslokagengi		Meðalgengi		Ársflókt 2019
	2019	2018	2019	2018	
EUR	136,2	133,6	137,3	127,7	7,2%
JPY	1,1	1,1	1,1	1,0	9,3%
USD	121,5	116,7	122,7	108,4	8,3%
CHF	125,5	118,6	123,5	110,7	8,1%

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi myntum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi mynt á reikningsskiladegi. Í töflunni hér að framan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til, en um er að ræða handbært fé, markaðsskuldabréf, kröfur í erlendri mynt vegna leigusamninga og útlána og lántökur í erlendri mynt. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Þeir gjaldmiðlar sem tilgreindir eru hér að neðan eru þeir gjaldmiðlar sem innifela mesta gengisáhættu. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé	2019		2018	
	5%	10%	5%	10%
EUR	(1.467)	(2.934)	(1.630)	(3.261)
JPY	6.286	12.571	8.803	17.607
USD	383	766	1.323	2.645
CHF	1.699	3.397	2.753	5.506

Niðurstaða næmnigreiningar sýnir að félagið er með óverulega opna stöðu í gjaldmiðlum.

Vaxtaáhætta

49. Vaxtaáhættan er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum. Vaxtabreytingar hafa áhrif á vænt sjóðstreymi af eignum og skuldum sem bera breytilega vexti. Félagið hefur ekki gert vaxtaskiptasamninga til þess að sporna við þeirri áhættu sem tengist breytingu á vaxtastigi, en stjórnendur fylgjast reglulega með þróun vaxta á heimamarkaði sem og erlendis.

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á nettó vaxtaberandi eignir og skuldir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna og skulda sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Skýringar

	2019		2018	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	34.315	68.630	39.901	79.802

Meðal vaxtaberandi eigna eru bankainnstæður að fjárhæð 2,8 m.a.ISK þann 31.12 2019, í árslok 2018 nam fjárhæðin 4,6 m.a.ISK

Útlánaáhætta

50. Með hugtakinu útlánaáhætta er átt við áhættu vegna allrar fjármögnunar til viðskiptavina félagsins.

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

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

Áhættustýring skal hafa yfirsýn yfir áhættuþætti félagsins, þ. á m. áhættu tengdri leigusamningum, lánveitingum, tryggingum, samsetningu eignasafns og innheimtu. Innri endurskoðun fylgist með framkvæmd og árangri áhættustýringar í samræmi við starfsreglur og gefur sérstaka skýrslu til stjórnar um fjármögnunar- og útlánaáhættu. Yfirmaður áhættustýringar og innri endurskoðandi gera stjórn viðvart ef framkvæmd fjármögnunar til viðskiptavina er ekki í samræmi við áhættustefnu og lánareglur.

Reglubundið er fylgst með útlánaáhættu. Mánaðarlega eru unnar skýrslur sem innihalda m.a. yfirlit yfir dreifingu fjármögnunar til viðskiptavina og vanskilahlutfall. Áhættustýring leggur til grundvallar mat sitt á framtíðarhæfi skuldara til að greiða skuld sína eða aðrar skuldbindingar á réttum tíma.

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

Samstæðan notast við virðisrýrnunarlíkan við mat á væntri útlánaáhættu sem er í samræmi við kröfur IFRS 9. Nánari lýsingu á mati á útlánaáhættu fjáreigna samstæðunnar er að finna í skýringu 5.

Þann 31. desember 2019 var bókfærð staða stórra áhættuskuldbindinga, þ.e. áhættuskuldbindinga umfram 10% af eiginfjárgrunni Lykils, um 3,2 ma.kr. eða 35% af eiginfjárgrunni og var um eina skuldbindingu að ræða vegna innstæðna í viðskiptabanka félagsins og önnur vegna útlána. Samkvæmt lögum má einstök áhættuskuldbinding á viðskiptavin og tengda aðila ekki fara yfir 25%. Ef viðskiptavinurinn er fjármálafyrirtæki mega áhættuskuldbindingar ekki nema meira en annað hvort 25% af eiginfjárgrunni eða 10 ma.kr., hvort sem nemur hærri fjárhæð.

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

31.12.2019

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

Skýringar

Útlán og leigusamn. til

fyrirtækja

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

Útlán og leigusamn. til

einstaklinga

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

31.12.2018

	Fyrirtæki	Einstaklingar	Samtals
Handbært fé	2.761.396	0	2.761.396
Útlán og leigusamningar	12.295.820	16.664.345	28.960.165
Afleiðusamningar	607.572	0	607.572
Samtals	15.886.906	16.664.345	32.551.251

Útlán og leigusamn. til

fyrirtækja

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Einkunn 1-2	1.845.015	1.258	0	1.846.273
Einkunn 3-5	6.771.566	3.089	180.502	6.955.157
Einkunn 6	1.133.452	0	0	1.133.452
Einkunn 7-10	0	1.678.160	38.706	1.716.867
Engin einkunn	233.862	62.336	470.433	766.632
Brúttó staða	9.983.895	1.744.843	689.642	12.418.380
Vænt útlánatap	(16.540)	(21.227)	(84.794)	(122.560)
Bókfærð staða	9.967.356	1.723.617	604.848	12.295.820

Skýringar

Útlán og leigusamn. til einstaklinga

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Einkunn A	9.586.503	5.694	1.393	9.593.590
Einkunn B	6.114.833	2.313	0	6.117.146
Einkunn C	0	576.766	2.629	579.394
Einkunn D	0	181.779	4.376	186.155
Einkunn E	0	110.166	3.642	113.808
Engin einkunn	87.885	0	0	87.885
Brúttó staða	15.789.221	876.719	12.039	16.677.979
Vænt útlánatap	(6.107)	(6.482)	(1.045)	(13.634)
Bókfærð staða	15.783.114	870.237	10.995	16.664.345

Lausafjánhætta

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

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

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

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

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

Lykill skilar mánaðarlega lausafjárskýrslu til SÍ sem byggir á tilmælum Basel-nefndarinnar. Markmið þeirra er að a) renna frekari stoðum undir eiginfjárgrunn fjármálafyrirtækja, b) innleiða nýjar lausafjarkvaðir ásamt því að c) takmarka skuldsetningu fjármálafyrirtækja.

Lausafjarkvaðir Basel III eru:

- Lausafjarkvaði (e. liquidity coverage ratio; LCR)
- Fjármögnunarkvaði (e. net stable funding ratio; NSFR)

Samkvæmt reglum SÍ nr. 266/2017 um lausafjárhlutfall o.fl. snýr skýrslugjöfin aðeins að lausafjarkvaðunni. Innstæður Lykils hjá öðrum fjármálafyrirtækjum teljast samkvæmt reglunum til innflæðis fjármuna en ekki til lausra eigna. Þá reiknast innflæði að hámarki 90% af útlæði við útreikning lausafjárhlutfalls. Þá geymir Lykill hluta innstæða á reikningum hjá Seðlabanka Íslands og teljast þær við lausafjáreigna. Félagið uppfyllir reglur Seðlabankans.

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

Skýringar

2019

Eignir	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Handbært fé	2.769.208	0	0	0	2.769.208
Leigusamningar	1.477.846	3.529.301	7.962.474	553.310	13.522.931
Útlán	1.813.418	4.847.186	13.306.299	1.790.340	21.757.242
Afleiðusamningar	0	976.083	0	0	976.083
Samtals 31.12.2019	6.060.471	9.352.570	21.268.773	2.343.651	39.025.465

Skuldir

Lántaka	2.417.239	7.394.757	19.985.902	1.329.437	31.127.336
Aðrar skammtímaskuldir	288.647	64.812	112.290	0	465.749
Samtals 31.12.2019	2.705.886	7.459.569	20.098.193	1.329.437	31.593.085

Eignir - skuldir 31.12.2019	3.354.585	1.893.001	1.170.580	1.014.213	7.432.380
-----------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

2018

Eignir	Allt að 3 mánuðir	3-12 mánuðir	1-5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Handbært fé	4.646.165	0	0	0	4.646.165
Leigusamningar	1.265.292	2.507.120	7.260.754	449.329	11.482.495
Útlán	1.310.864	3.357.382	11.335.263	1.474.161	17.477.670
Afleiðusamningar	0	607.572	0	0	607.572
Samtals 31.12.2018	7.222.320	6.472.074	18.596.018	1.923.490	34.213.902

Skuldir

Lántaka	1.320.489	3.934.876	17.003.029	2.638.261	24.896.655
Aðrar skammtímaskuldir	214.023	51.197	98.187	0	363.406
Samtals 31.12.2018	1.534.512	3.986.072	17.101.216	2.638.261	25.260.062

Eignir - skuldir 31.12.2018	5.687.808	2.486.002	1.494.801	(714.772)	8.953.840
-----------------------------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

Atburðir eftir lok reikningsárs

52. Ekkert hefur komið fram eftir dagsetningu samstæðuársreiknings sem myndi krefjast lagfæringa eða breytinga á samstæðuársreikningi 31. desember 2019. Þann 25. febrúar 2020 samþykkti stjórn félagsins samstæðuársreikninginn. Samstæðuársreikningurinn verður lagður fram á aðalfundi félagsins til samþykktar hluthafa.

Skýringar

Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðað

Starfsemi Lykils lýtur ýmsum lögum og stjórnvaldsfyrirmælum, en til viðbótar hefur félagið mótað stefnur og sett sér reglur til að geta innt hlutverk sitt sem best af hendi sem starfsleyfissskylt lánaþyriræki á grundvelli laga um fjármálaþyriræki nr. 161/2002. Sjá má hvaða reglur gilda um lánaþyriræki undir fjármálaeftirlit á vef Seðlabankans, www.sedlabanki.is. Þá eru viðeigandi lagabálkar m.a. aðgengilegir á vef Alþingis, www.althingi.is. Því til viðbótar er hluti af innri reglum Lykils aðgengilegur á heimasíðu félagsins, www.lykill.is.

Stjórn félagsins er skipuð vel menntuðum einstaklingum með breiðan bakgrunn. Stjórn ber ábyrgð á starfsemi og stefnumótun félagsins, helstu reglum og veitir daglegum stjórnendum uppbyggilegt aðhald. Áhersla er lögð á að félagið hafi trausta innri ferla og að þættir eins og áhættustýring og innri endurskoðun séu virkir.

Með innra eftirliti er stuðlað að því að félagið nái markmiðum sínum varðandi afkomu, áhættuvilja og áreiðanlegar fjárhagsupplýsingar og hlíti gildandi lögum og reglum.

Í grunninn byggir innra eftirlit félagsins á hefðbundnum þremur varnarlínum, þar sem í fyrstu varnarlínu eru þeir sem koma að ákvörðunartöku um viðskipti. Í annarri varnarlínu er hefðbundnar innri eftirlitseiningar, s.s. áhættustýring, regluvörður og ábyrgðarmaður aðgerða gegn peningabætti, sem ætlað er að fylgjast með virkni fyrstu varnarlínu. Í þriðju varnarlínu er innri endurskoðun sem fylgist með gæðum stjórnarháttá, áhættustýringar og annars innra eftirlits.

Frekari umfjöllun um helstu þætti innra eftirlits og áhættustýringar félagsins er að finna í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins á heimasíðu þess sem og í skýringum með ársreikningi þessum þar sem einnig má finna upplýsingar um stjórn, Endurskoðunar- og áhættunefnd og framkvæmdarstjóra félagsins.

Stjórn Lykils hefur sett sér eftirfarandi stefnu varðandi stjórnarhætti:

- Lykill fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja útgefnun af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins í maí 2015 (5. útg.), www.vi.is.
- Í samræmi við meginreglu leiðbeininganna um „fylgið eða skýrið (e. comply or explain)“, mun Lykill, ef við á, upplýsa um frávik frá ákvæðum leiðbeininganna og útskýra ástæður þess.
- Lykill gerir nánari grein fyrir stjórnarháttum sínum með því að birta stjórnarháttayfirlýsingu á vefsíðu fyrirtækisins.

Í ofangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti kemur fram að ekki þarf að hlíta þeim í einu og öllu, enda ekki um bindandi fyrirmæli að ræða, en þá er ætlast til að gerð sé grein fyrir frávikum og ástæðum þeirra, „fylgið eða skýrið“. Í starfsemi Lykils er vikið frá eftirfarandi ákvæðum leiðbeininganna:

- Aðalfundur félagsins er ekki auglýstur á vefsíðu félagsins þegar tímasetning hefur verið ákveðin (grein 1.1.2). Ástæðan er sú að regla þessi er lítt hagkvæm fyrir fyrirtæki með tvo nátengda hluthafa. Í stað þess eru hluthafar boðaðir með sannanlegum hætti. Af sömu ástæðu er hluthöfum ekki sérstaklega gert kleift að taka þátt í hluthafafundum rafrænt né sérstaklega tiltekið í fundarboði á hvaða tungumáli fundurinn fer fram eða hvort túlkun standi til boða (greinar 1.1.1 og 1.1.4).
- Ekki er starfandi tilnefningarnefnd í félaginu (grein 1.5). Ástæðan er sú að hluthafarnir tveir vilja nýta lögbundin rétt sinn til stjórnarvals á hluthafafundum. Af þessu leiðir að tillögur slíkrar nefndar eru ekki kynntar í fundarboði aðalfundar (grein 1.1.5) og önnur ákvæði í leiðbeiningunum sem vísa til tilnefninganefndar eiga ekki við. Jafnframt leiðir af framangreindri samsetningu hluthafa félagsins að upplýsingar um framboð til stjórnar eru ekki sett á vefsíðu félagsins (grein 1.1.6).

Skýringar

- Félagið stefnir ekki sérstaklega að því að meirihluti stjórnar eða a.m.k. tveir stjórnarmenn séu óháðir stórum hluthafa félagsins (grein 2.3.1 og 2.3.3). Ástæðan er sú að hluthafar félagsins vilja nýta lögbundið svigrúm til að skipa það fólk hverju sinni í stjórn félagsins sem þeir telja hæfast. Á reikningsárinu 2019 voru engu að síður tveir stjórnarmenn óháðir stórum hluthöfum.
- Ekki hefur verið sett sérstök stefna um samfélagslega ábyrgð félagsins (grein 2.9). Hins vegar má finna ýmis ákvæði í lögum og innri reglum félagsins, sem ætlað er að tryggja samfélagslega ábyrgð, auk þess sem félagið leitast við að starfa með slíkum hætti, sbr. nánari umfjöllun í stjórnarháttayfirlýsingu félagsins á vefsíðu þess.
- Varðandi upplýsingagjöf á vefsíðu félagsins um stjórnarhætti (grein 6.2.2.), þá er eðli máls samkvæmt ekki að finna þar neina umfjöllun um tilnefningarnefnd eða störf hennar þar sem hún er ekki fyrir hendi í félaginu eins og áður kom fram (liðir 6-8 í grein 6.2.2.). Þá eru ekki upplýsingar um hluthafafundi (liður 4) né fundargögn slíkra funda (liður 5) af sömu ástæðum og fjallað var um hér að framan.