

# Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

---

Ársreikningur

---

**2015**



---

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja  
Skólavegi 2  
900 Vestmannaeyjar  
Kt. 580572-0229

# Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

---

Ársreikningur

---

2015

## **Efnisyfirlit**

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3-4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-19
Sérgreind yfirlit deilda	20-22
Séreignadeild	23-26

---

# Áritun óháðra endurskoðenda

## Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði Vestmannaeyja

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

### Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

### Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits lífeyrissjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits lífeyrissjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægjanlegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

### Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2015, efnahag hans 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015 í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Reykjanesbær, 20. apríl 2016

**Deloitte ehf.**

*Anna B Geirfinnsd*  
Anna Birgitta Geirfinnsdóttir  
endurskoðandi

# Skýrsla stjórnar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Starfsemi og rekstur lífeyrissjóðsins var í meginatriðum með hefðbundnum hætti árið 2015, eins og verið hefur undanfarin ár. Hjá sjóðnum vinna 4 starfsmenn í 3 stöðugildum. Heildarfjárhæð launa og þóknana til stjórnar, endurskoðunarnefndar og starfsmanna nam kr. 32 milljónum á árinu. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, samtryggingardeild og séreignadeild.

Hrein nafnávöxtun sjóðsins var 10,05% á árinu, hrein raunávöxtun hans m.v. neysluvísitölu varð því 7,9% á árinu, meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára er 5,33% og meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 10 ára er 3,14%. Hrein raunávöxtun samtryggingardeildar var 7,96% og séreignadeildar 0,36%. Verðbréfaeign séreignadeildar er öll metin á markaðsverði.

Breyting á helstu vísitölum varð þessi á árinu: Innlend neysluverðsvísitala hækkaði um 2,0%. Heimshlutabréfavísitala Morgan Stanley (með arði) lækkaði um 1,87%, mælt í USD. Hlutabréfavísitala Kauphallarinnar, OMXI8 hækkaði um 43,44% og gengi íslensku krónunnar styrktist um 7,18% gagnvart erlendum gjaldmiðlum.

Alls greiddu 2.309 sjóðfélagar hjá 339 launagreiðendum iðgjöld til samtryggingardeildar sjóðsins á árinu. Iðgjöldin námu kr. 1371,6 milljónum og hækkuðu um 10,1% frá fyrra ári. Að auki fékk sjóðurinn sérstakt aukaframlag ríkisins af tryggingagjaldi, (svonefnt örorkuframlag) kr. 77,7 milljónir til mótvægis við háa örorkulífeyrisbyrði vegna jöfnunar á milli lífeyrissjóða. Að meðaltali greiddu 1.688 sjóðfélagar iðgjöld í mánuði hverjum. Í árslok 2015 áttu 14.338 sjóðfélagar réttindi í samtryggingardeild. Framlög til séreignadeildar námu kr. 21,8 milljónum. Að meðaltali greiddu 139 rétthafar mánaðarlega til séreignadeildar. Rétthafar í deildinni voru 1.990 í árslok. Þeir geta valið um tvær ávöxtunarleiðir, Safn I og Safn II.

Lífeyrisgreiðslur samtryggingardeildar sjóðsins námu kr. 1.349 milljónum á árinu og hækkuðu um 8,4% frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru alls 1.786 einstaklingar, sumir með fleiri en eina tegund lífeyris. Þeim fjölgaði alls um 107 frá fyrra ári, aðallega ellilífeyrisþegum. Ellilífeyrir var greiddur 1.094 makalífeyrir 151, örorkulífeyrir 473 og barnalífeyrir 68 forráðamönnum vegna 85 barna. Greiðslur séreignadeildar námu kr. 22,5 milljónum til 36 rétthafa, að meðaltali 10 manns á mánuði. Séreignarsparnaður er almennt laus til útborgunar frá 60 ára aldri.

Á árinu ráðstafaði sjóðurinn kr. 6.211 milljónum til verðbréfaakaupa. Fjárfest var í verðtryggðum skuldabréfum með ábyrgð ríkissjóðs, skuldabréfum sveitarfélaga og fyrirtækja fyrir 56,9% ráðstöfunarfjárins, en í innlendum og erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum erlendra verðbréfasjóða fyrir 43,1%.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam alls kr. 45.387 milljónum í árslok. Á árinu hækkaði hún um kr. 4.221 milljónir, eða 10,3%. Af fjárfestingum sjóðsins voru um 68,6% í íslenskum krónum og 31,4% í erlendum gjaldmiðlum. Verðbréf með breytilegum tekjum voru um 52,6% og verðbréf með föstum tekjum 47,4%.

Vígfús Ásgeirsson tryggingastærðfræðingur hefur gert tryggingafræðilegt uppgjör á fjárhagsstöðu samtryggingardeildar sjóðsins miðað við árslok 2015. Skuldbindingar sjóðsins vegna áunninna lífeyrisréttinda sjóðfélaga námu alls kr. 45.018 milljónum. Að viðbættum áætludum framtíðarlífeyrisrétti sjóðfélaga var heildarskuldbinding sjóðsins kr. 63.184 milljónir. Til að mæta skuldbindingum var hrein eign deildarinnar til greiðslu lífeyris í árslok, metin alls á kr. 45.551 milljónir. Þar við bætist verðmæti áætlaðra framtíðariðgjalda o.fl., sem metið er á kr. 17.703 milljónir. Hreinar eignir voru kr. 533 milljónum króna umfram skuldbindingar vegna áunninna réttinda í árslok, eða 1,2% umfram skuldbindingarnar. Hrein eign og áætlað verðmæti framtíðariðgjalda voru kr. 69,8 milljónum hærri en heildarskuldbindingar lífeyrissjóðsins í árslok 2015, eða 0,1% hærri en skuldbindingar.

Fjármálaeftirlitið setti í mars 2015 nýjar reglur nr. 335/ 201 5 um ársreikninga lífeyrissjóða, sem gilda áttu fyrir árið 201 5 . Nýju reglurnar munu leiða til breytinga á framsetningu og mati verðbréfa í ársreikningi sjóðsins og heimila að skuldabréf meg í færa á gang virði. Þá munu kröfur um aðrar upplýsingar í ársreikningnum breytast nokkuð. Sjóðurinn nýtir heimild til að fresta upptöku nýju reglnanna, að því leyti sem heimilt er, og er ársreikningur 2015 því gerður í samræmi við eldri reglur nr. 55/ 2000. Overulegar breytingar eru því gerðar á framsetningu yfirlits um breytingar á hreinni eign og efnahagsreiknings sjóðsins að þessu sinni en upplýsingagjöf í skýringum er aukin til samræmis við breyttar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

# Skýrsla stjórnar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

---

Eftir lok reikningsársins hafa ekki orðið þeir atburðir eða breytingar sem líkleg eru til að hafa veruleg áhrif á fjárhagslega stöðu sjóðsins.

Stjórn Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.


Vestmannaeyjum, 20. apríl 2016

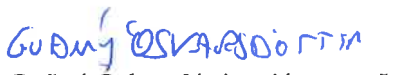
## Stjórn

  
Arnar Hjaltalín, formaður

  
Arnar Sigurmundsson, varaformaður

  
Þjóðhildur Þórðardóttir, stjórnarmaður

  
Ása Ingibergsdóttir, stjórnarmaður

  
Guðný Oskarsdóttir, stjórnarmaður

  
Valmundur Valmundsson, stjórnarmaður

## Framkvæmdastjóri

  
Haukur Jónsson

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2015

	Skýr.	2015	2014
<b>Iðgjöld</b>			
Iðgjöld sjóðfélaga .....		467.388.410	418.153.491
Iðgjöld launagreiðenda .....		918.096.937	830.910.403
Réttindaflutningur og endurgreiðslur .....		(13.886.783)	(3.230.837)
Sérstök aukaframlög .....		77.658.622	76.047.356
		<u>1.449.257.186</u>	<u>1.321.880.413</u>
<b>Lífeyrir</b>			
Lífeyrir .....	3	1.357.089.170	1.267.847.754
Umsjónarnefnd eftirlauna .....		(168.958)	(166.535)
Annar beinn kostnaður vegna örorku .....	4	14.324.118	12.698.759
		<u>1.371.244.330</u>	<u>1.280.379.978</u>
<b>Fjárfestingartekjur</b>			
Tekjur frá hlutdeildarfélögum .....	8	406.798	970.940
Tekjur af eignarhlutum .....		2.609.729.001	817.244.907
Vaxtatekjur og gengismunur .....	5	1.659.956.891	2.499.387.548
Breytingar á niðurfærslu .....	12	(51.309.343)	923.121
		<u>4.218.783.347</u>	<u>3.318.526.516</u>
<b>Fjárfestingargjöld</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		29.414.147	27.858.656
Önnur fjárfestingargjöld .....		(6.411.009)	17.179.619
		<u>23.003.138</u>	<u>45.038.275</u>
<b>Rekstrarkostnaður</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		52.949.271	48.988.039
		<u>52.949.271</u>	<u>48.988.039</u>
<b>Hækkun á hreinni eign á árinu .....</b>		4.220.843.794	3.266.000.638
<b>Hrein eign frá fyrra ári .....</b>		<u>41.166.380.363</u>	<u>37.900.379.725</u>
<b>Hrein eign í lok árs til greiðslu lífeyris .....</b>		<u>45.387.224.157</u>	<u>41.166.380.363</u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eignir	Skýr.	31.12.2015	31.12.2014
<b>Fjárfestingar</b>			
Húseignir og lóðir .....	7	16.427.476	17.166.860
Samstæðu- og hlutdeildarfélög .....	8	19.835.536	19.428.738
		<u>36.263.012</u>	<u>36.595.598</u>
<b>Aðrar fjárfestingar</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	9	23.714.486.287	20.198.552.555
Verðbréf með föstum tekjum .....	10	20.798.705.723	19.841.867.837
Bankainnistæður .....	11	543.452.185	627.587.932
		<u>45.056.644.195</u>	<u>40.668.008.324</u>
<b>Fjárfestingar</b>		<u>45.092.907.207</u>	<u>40.704.603.922</u>
<b>Kröfur</b>			
Kröfur á launagreiðendur .....	16	126.969.479	130.784.341
Aðrar kröfur .....		6.944.313	14.793.985
<b>Kröfur</b>		<u>133.913.792</u>	<u>145.578.326</u>
<b>Ýmsar eignir</b>			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir .....	7	1.379.676	1.946.697
Handbært fé .....		176.607.551	320.498.705
<b>Aðrar eignir</b>		<u>177.987.227</u>	<u>322.445.402</u>
<b>Eignir</b>		<u>45.404.808.226</u>	<u>41.172.627.650</u>
<b>Skuldir</b>			
<b>Viðskiptaskuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....		17.584.070	0
Áfallinn kostnaður og fyrirfram innheimtar tekjur .....		0	6.247.287
		<u>17.584.070</u>	<u>6.247.287</u>
<b>Skuldir</b>		<u>17.584.070</u>	<u>6.247.287</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris alls</b>		<u>45.387.224.157</u>	<u>41.166.380.363</u>
<b>Greining á hreinni eign á deildir</b>			
Samtryggingarsjóður .....		45.041.375.287	40.827.891.593
Séreignasjóður .....		345.848.870	338.488.770
		<u>45.387.224.157</u>	<u>41.166.380.363</u>

## Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2015

	Skýr.	2015	2014
<b>Inngreiðslur</b>			
Iðgjöld .....		1.375.413.426	1.201.997.131
Fjárfestingartekjur .....		1.531.851.579	1.396.080.231
Afborganir verðbréfa .....		1.137.062.101	827.520.112
Seld verðbréf með breytilegum tekjum .....		1.413.441.262	1.776.644.799
Seld verðbréf með föstum tekjum .....		1.844.532.009	1.059.832.758
Lækkun á bundnum innstæðum .....		113.932.000	365.951.032
Aðrar inngreiðslur .....		103.092.364	153.215.052
<b>Inngreiðslur</b>		<u>7.519.324.741</u>	<u>6.781.241.115</u>
<b>Útgreiðslur</b>			
Lífeyrir .....	3	1.371.244.330	1.280.379.978
Fjárfestingargjöld .....		23.003.138	45.038.275
Rekstrarkostnaður án afskrifta .....		51.642.866	47.522.808
Aðrar útgreiðslur .....		6.247.287	7.634.236
<b>Útgreiðslur</b>		<u>1.452.137.621</u>	<u>1.380.575.296</u>
<b>Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu .....</b>		<u>6.067.187.120</u>	<u>5.400.665.819</u>
<b>Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting</b>			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum .....		2.675.127.389	3.144.973.011
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum .....		3.535.950.885	2.424.394.185
<b>Ráðstöfun alls</b>		<u>6.211.078.274</u>	<u>5.569.367.196</u>
<b>(Lækkun) á sjóði og veltiinnlánum .....</b>		(143.891.154)	(168.701.377)
<b>Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun .....</b>		<u>320.498.705</u>	<u>489.200.082</u>
<b>Sjóður og veltiinnlán í árslok .....</b>		<u>176.607.551</u>	<u>320.498.705</u>



# Skýringar

## 1. Starfsemi

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Meginstarfsemi sjóðsins felst í rekstri samtryggingardeildar en að auki rekur hann séreignadeild.

### Samtryggingardeild:

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts skv. nánari ákvæðum laganna. Skylduaðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum aðila vinnumarkaðarins. Stéttarfélögin sem aðild eiga að þessum sjóði eru: Deild VR í Vestmannaeyjum, Drífandi stéttarfélag, FIT (Félag iðn- og tæknigreina vegna félagsmanna í Vestmannaeyjum), Sjómannafélagið Jötunn, Skipstjóra- og stýrimannafélagið Verðandi, Verkstjórafélag Vestmannaeyja, VM (Félag vélstjóra og málmteknimanna vegna félagsmanna í Vestmannaeyjum). Launamönnum þessara félaga ber flestum að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 8% framlagi atvinnurekenda eða samtals 12% sem kallast lágmarksiðgjöld og skulu þau renna til samtryggingardeildar sjóðsins. Öðrum launamönnum sem ekki er skylt að greiða lágmarksiðgjöld til annars lífeyrissjóðs er einnig heimilt að greiða iðgjöld til Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja.

### Séreignadeild:

Séreignadeild Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í lífeyrissjóðnum ásamt öðrum sem þess óska er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignadeildina. Séreignadeildin býður upp á tvær ávöxtunarleiðir með mismunandi ávöxtun og áhættu, Safn 1 og 2.

### Lífeyrisréttindi:

Með iðgjaldagreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í sameign ávinnur sjóðfélagi, maka sínum og börnum eftir því sem við á, rétt til ellilífeyris, örorkulífeyris, maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 65 ára vegna áunninna réttinda fram til 1. júlí 2005 og við 67 ára aldur vegna áunninna réttinda eftir þann tíma. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri eftir nánari reglum ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira og valdið hefur tekjuskerðingu. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda en hún var óháð aldri fram til 1. júlí 2005, eftir þann tíma gildir blandað kerfi jafnrar og aldurstengdrar ávinnslu. Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrisréttindi sjóðfélaga því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Innstæða í séreignadeild miðast við innborguð framlög rétthafa og mótframlög launagreiðenda ásamt þeirri hreinu ávöxtun sem fengist hefur á framlögin. Heimilt er að hefja töku séreignarsparnaðar þegar rétthafi er orðinn 60 ára, en þó ekki fyrr en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu framlags til söfnunar innstæðu í séreign.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Fjármálaeftirlitið setti í mars 2015 nýjar reglur nr. 335/ 201 5 um ársreikninga lífeyrissjóða, sem gilda áttu fyrir árið 2015 . Nýju reglurnar munu leiða til breytinga á framsetningu og mati verðbréfa í ársreikning í sjóðsins og heimila að skuldabréf meg í færa á gang virði. Þá munu kröfur um aðrar upplýsingar í ársreikningnum breytast nokkuð. Sjóðurinn nýtir heimild til að fresta upptöku nýju reglnanna, að því leyti sem heimilt er, og er ársreikningur 2015 því gerður í samræmi við eldri reglur nr. 55/ 2000. Óverulegar breytingar eru því gerðar á framsetningu yfirlit s um breytingar á hreinni eign og efnahagsreiknings sjóðsins að þessu sinni en upplýsingagjöf í skýringum er aukin til samræmis við breyttar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

# Skýringar

## 2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar berast sjóðnum. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynntra iðgjalda í samtryggingardeild. Óinnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi.

Launagreiðendur greiða iðgjöld fyrir sjóðfélaga inn á sameiginlegan iðgjaldareikning lífeyrissjóðsins óháð því í hvaða deild þeir greiða. Þegar skilagreinar hafa borist sjóðnum eru fjárhæðir millifærðar af þessum iðgjaldareikningi inn á réttar deildir.

### Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

### Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignausýslu eða annan rekstur sjóðsins.

### Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem móðurfélagið er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra. Veruleg áhrif eru til staðar þegar sjóðurinn tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarféлага. Samkvæmt hlutdeildaraðferð eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýmunar einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarféлага umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi sjóðurinn gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

### Verðbréf

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í lok tímabils, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi. Óskráð hlutabréf eru færð á kostnaðarverði eða áætluðu gangvirði. Eignir í framtakssamlögum, þar með talið í Framtakssjóði Íslands slhf. eru metnar á gangvirði.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf samtryggingardeildar með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi. Afleiðutengd skuldabréf eru færð til eignar á markaðsverði. Skuldabréf fyrirtækja og lánastofnana eru niðurfærð samkvæmt mati um kr. 1.319 milljónir.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í lok tímabils.

Samtryggingardeild og séreignadeild sjóðsins eru fjárhagslega aðskildar. Deildirnar fjárfesta þó saman í vissum eignaflokkum. Eign hvorrar deildar um sig í viðkomandi eignaflokki og þar með í einstökum eignum í viðkomandi eignaflokki ræðst af hlutfallslegri stærð eignaflokksins í eignasafni hvorrar deildar um sig. Gerð er grein fyrir þessari skiptingu í deildaskiptum ársreikningi.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

# Skýringar

## 2. Reikningskilaaðferðir (framhald)

### Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningskiladags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2015	2014	31.12.2015	31.12.2014
Evra (EUR) .....	145,89	154,43	140,93	153,84
Bandaríkjadalur (USD) .....	131,53	116,47	129,28	126,60
Sterlingspund (GBP) .....	201,09	191,70	191,59	197,18
Dönsk króna (DKK) .....	19,56	20,71	18,88	20,66
Norsk króna (NOK) .....	16,32	18,49	14,70	17,09

## 3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	Lífeyrir skv. samþykktum sjóðsins	Lífeyrir samkvæmt lögum	2015	2014
	Ellilífeyrir .....	804.786.138	0	804.786.138
Örorkulífeyrir .....	431.126.860	0	431.126.860	409.192.388
Makalífeyrir .....	90.101.259	168.958	90.270.217	88.795.085
Barnalífeyrir .....	8.419.848	0	8.419.848	8.587.069
Séreignalífeyrir.....	22.486.107	0	22.486.107	36.062.477
	<u>1.356.920.212</u>	<u>168.958</u>	<u>1.357.089.170</u>	<u>1.267.847.754</u>

## 4. Annar beinn kostnaður vegna örorku

Samkvæmt lögum nr. 60/2012 um atvinnutengda starfsendurhæfingu og starfsemi starfsendurhæfingarsjóða skulu lífeyrissjóðir inna af hendi sérstakt gjald til starfsendurhæfingarsjóðs vegna sjóðfélaga sem nemur sömu fjárhæð og greidd hefur verið til þess sama starfsendurhæfingarsjóðs af atvinnurekendum sem greiða til sjóðsins. Atvinnurekendur skulu greiða til starfsendurhæfingarsjóðs 0,13% af iðgjaldsstofni sínum og launamanna er starfa hjá þeim.

Framlag LSV til Virk sbr. lög nr.60/2012.....	14.324.118	12.698.759
---	------------	------------

## 5. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

	2015	2014
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnst. og skammt.kröfum .....	21.378.602	62.270.692
Vanskilavextir af iðgjöldum .....	(422.118)	5.273.369
Vextir og gengismunur af langtímakröfum .....	1.386.248.928	1.161.970.512
Tekjur af hlutdeildarskríteinum .....	252.751.479	1.269.872.975
	<u>1.659.956.891</u>	<u>2.499.387.548</u>

# Skýringar

## 6. Þóknun vegna umsýslu

Önnur fjárfestingargjöld eru annars vegar beinn útlagður kostnaður við fjárfestinga sjóðsins, s.s. þóknunir vegna miðlunar verðbréfa, vörslugjöld og tilfallandi kostnaður vegna skoðunar á fjárfestingarkostum og hins vegar óbeinn kostnaður vegna umsýsluþóknana verðbréfa-, fjárfestingar- og fagfjárfestasjóða. Óbeini kostnaðurinn er ekki greiddur beint af sjóðnum, heldur kemur hann fram í gengismun viðkomandi sjóða. Á árinu 2015 var þessi óbeini kostnaður vegna umsýslugjalda hjá verðbréfa- og fjárfestingasjóðum kr. 162,1 milljón eða 1,6% af undirliggjandi eignum í stýringu. Vegna fagfjárfestasjóða nam þessi óbeini kostnaður vegna umsýslugjalda kr. 51,3 milljónum eða 1,3% og vegna árangurstengdra þóknana kr. 39,3 milljónum eða 1,1% af undirliggjandi eignum í stýringu.

## 7. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Innréttingar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun.....	36.969.235	10.888.091	47.857.326
Afskrifað áður .....	(19.802.375)	(8.941.394)	(28.743.769)
Bókfært verð í ársbyrjun.....	17.166.860	1.946.697	19.113.557
Afskrifað á árinu .....	(739.384)	(567.021)	(1.306.405)
Bókfært verð í lok árs.....	16.427.476	1.379.676	17.807.152
Afskriftarhlutföll .....	2%	33%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu.

Fasteignamat og váttryggingamat eigna lífeyrissjóðsins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Skólavegur 2, eignarhluti 42,9% .....	22.850.000	83.350.000	16.427.476
Skólavegur 2, lóð .....	2.730.000	0	0
Innréttingar, áhöld og tæki .....	0	28.499.000	1.379.676
	25.580.000	111.849.000	17.807.152

Lífeyrissjóðurinn er með starfsemi sína að Skólavegi 2 og notar allan eignarhlut sinn undir eigin starfsemi.

## 8. Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutar sjóðsins í hlutdeildarfélagum eru færðir í samræmi við hlutdeild sjóðsins í eigin fé þeirra.

Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Jöklar-Verðbréf hf.....	50,00%	15.000.000	19.835.536
		2015	2014
Staða í ársbyrjun .....		19.428.738	12.305.201
Keypt á árinu .....		0	6.152.598
Hlutdeild í afkomu .....		406.798	970.940
Staða í árslok .....		19.835.536	19.428.738

Sundurliðun á hlutdeild í afkomu og eigin fé greinist þannig:

	Afkoma		Eigið fé	
	2015	2014	2015	2014
<b>Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum:</b>				
Jöklar-Verðbréf hf.....	1.114.288	1.641.187	39.671.071	38.556.783

# Skýringar

## 9. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	Skráð	Óskráð	Samtals 31.12.2015	Samtals 31.12.2014
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum .....	5.060.614.023	3.904.861.366	8.965.475.389	7.351.177.770
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum .....	1.046.372.908	0	1.046.372.908	154.709.568
Hlutdeildarskírteini innlend .....	516.020.770	0	516.020.770	369.002.871
Hlutdeildarskírteini erlend .....	9.359.093.399	0	9.359.093.399	8.969.161.991
Framtaksfjárfestingar .....	1.411.747.830	2.415.775.991	3.827.523.821	3.354.500.355
	<u>17.393.848.930</u>	<u>6.320.637.357</u>	<u>23.714.486.287</u>	<u>20.198.552.555</u>

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Össur hf.....	0,56%	2.520.897	1.197.426.075
Marel hf.....	0,62%	4.526.305	1.147.418.318
Icelandair Group hf.....	0,45%	22.483.001	795.898.235
Hagar hf.....	0,67%	7.877.778	352.924.454
Reginn hf.....	0,93%	13.279.584	260.279.846
HB Grandi hf.....	0,33%	5.915.162	243.113.158
Síminn hf.....	0,69%	66.877.787	242.097.589
Eimskipafélag Íslands hf.....	0,39%	775.000	182.512.500
Vátryggingafélag Íslands hf.....	0,64%	15.556.939	141.101.437
Hampiðjan hf.....	1,01%	5.049.750	138.868.125
N1 hf.....	0,64%	2.240.668	116.514.736
Reitir fasteignafélag hf.....	0,16%	1.205.937	101.178.114
Eik fasteignafélag hf.....	0,21%	7.094.061	56.397.785
Tryggingamiðstöðin hf.....	0,22%	1.696.620	39.955.401
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	0,06%	1.000.000	12.670.000
Century Aluminum Company.....	0,00%	33.103	23.933.469
Fjarskipti hf.....	0,05%	1.737.950	8.324.781
			<u>5.060.614.023</u>

## Skýringar

### 9. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Óskráð félög, eignarhluti óverulegur nema annað komi fram:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Vinnslustöðin hf.....	5,84%	91.433.564	868.618.858
Jarðvarmi slhf.....	4,33%	532.429	613.624.423
FSÍ (Framtakssjóður Ísl) slhf.....	1,52%	355.051	607.197.847
IEI slhf.....	2,41%	108.676.647	320.291.814
FAST-1 slhf.....	3,50%	233.374.319	272.972.179
Horn II slhf.....	5,22%	1.982.419	253.154.901
Eyrir Invest hf.....	0,77%	7.692.308	200.000.008
Stoðir hf.....	0,84%	100.435.004	162.302.966
Foss Fasteignafélag slhf.....	10,84%	1.615.862	118.669.923
CCP hf.....	0,48%	44.800	91.499.520
Akur fjárfestingar slhf.....	2,76%	88.093.059	72.086.550
BG12 slhf.....	0,29%	14.138	67.862.400
Íslensk verðbréf hf.....	5,01%	10.930.171	58.857.561
Bakkastakur slhf.....	1,84%	49.167.296	49.167.296
Landsbankinn hf.....	0,02%	4.961.194	47.568.821
Alda Credit Fund slhf.....	2,64%	40.000.000	41.600.000
Arev NII slhf.....	2,99%	19.719.077	19.719.077
AO Fjárfestingarfélag slhf.....	20,00%	15.946.850	18.133.339
MF1 slhf.....	0,74%	1.481.482	14.814.820
Reiknistofa lífeyrissjóða hf.....	4,30%	3.484.725	3.484.725
Atorka Group hf.....	0,07%	1.605.604	1.172.091
Sunnuvellir slhf.....	0,40%	800.000	800.000
AO Fjárfestingarfélag GP hf.....	15,00%	750.000	750.000
Jarðvarmi GP hf.....	5,04%	201.488	261.934
FSÍ (Framtakssjóður Ísl)GP hf.....	1,93%	139.459	139.459
Eignarhaldsfélag lífeyrissj hf.....	1,32%	98.351	98.351
BG12 GP hf.....	0,29%	11.503	11.503
Egla hf.....	0,00%	1.000	1.000
			<u>3.904.861.366</u>
Eignarhlutar í innlendum félögum alls.....			<u>8.965.475.389</u>

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

Félög skráð á erlendum mörkuðum, eignarhluti óverulegur nema annað komi fram:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Bank Nordic P/F.....	0,72%	72.000	163.157.760
NWF Group PLC.....	4,93%	2.382.389	883.215.148
Skráðir eignarhlutar í erlendum félögum alls .....			<u>1.046.372.908</u>
Hlutabréfaeign alls .....			<u>10.011.848.297</u>

# Skýringar

## 9. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Hlutdeildarskírteini innlend:	Mynt	Bókfært verð
Landsbréf - Öndvegisbréf.....	ISK	393.255.918
Gamma Credit Fund, skuldabréfasjóður.....	ISK	110.474.517
Gamma Iceland Liquidity Fund.....	ISK	12.290.335
Innlendir sjóðir alls.....		<u>516.020.770</u>

Hlutdeildarskírteini erlend:

BlackRock BGF Global Dynamic Equity A2.....	USD	3.261.310.620
Alliance Global Growth Trends A.....	USD	1.134.768.128
Hendersen Gartman Fund.....	EUR	885.678.108
Sparinvest Global Value Fund.....	EUR	766.829.021
Alliance Bernstein Global Value Portfolio A .....	USD	753.262.848
Skagen Kon-Tiki Fund .....	EUR	583.630.027
BlackRock Global Funds Emergency Europe funds.....	EUR	521.674.239
Skagen Global Fund .....	EUR	401.404.295
Alliance Emerging Market Growth .....	USD	355.455.024
Katla Fund Global Value.....	EUR	305.159.675
Alliance New Greater China Portfolio .....	USD	183.842.293
Katla Fund.....	EUR	174.857.911
Stefnir - Scandinavian Fund.....	EUR	31.221.209
Erlendir sjóðir með hlutabréfum alls.....		<u>9.359.093.399</u>

Framtakssamlög, óskráð félög:

		Skráð	Óskráð	Samtals
Crown Asia-Pacific Private Equity PLC.....	USD	410.470.464	0	410.470.464
Unicapital Investments V Global.....	EUR	0	373.477.606	373.477.606
Crown European Private Equities.....	EUR	362.676.309	0	362.676.309
Crown Global Secondaries III PLC.....	USD	306.226.570	0	306.226.570
Crown Co-Inv. Opportunities.....	USD	261.192.012	0	261.192.012
Gamma Iceland Fixed Income Fund.....	ISK	0	234.613.518	234.613.518
Morgan Stanley Private Markets Fund III LP.....	USD	0	217.916.178	217.916.178
Gamma Covered Bond Fund.....	ISK	0	201.718.941	201.718.941
Gamma Credit Opportunity Fund.....	ISK	0	201.164.021	201.164.021
Credit Suisse Private Opportunities Fund.....	USD	0	171.651.132	171.651.132
Standard Life European Strategic Partners.....	EUR	0	145.514.171	145.514.171
Adveq Management AG.....	EUR	0	139.520.700	139.520.700
Gamma Novus.....	ISK	0	131.000.000	131.000.000
Standard Life European Property Growth.....	EUR	0	129.965.646	129.965.646
BlackRock Private Opportunities fund.....	USD	0	118.263.922	118.263.922
Auður I fagfjárfestasjóður slf.....	ISK	0	107.849.679	107.849.679
Crown Global Secondaries plc.....	USD	0	97.734.258	97.734.258
Morgan Stanley Global Dist.....	USD	0	73.953.848	73.953.848
Alþjóða framtakssjóðurinn, Stefnir.....	EUR	71.182.475	0	71.182.475
BlackRock Vesey Street fund.....	USD	0	51.393.971	51.393.971
Warburg Pincus Priv.Eq.XII-E L.P.....	USD	0	20.038.400	20.038.400
		<u>1.411.747.830</u>	<u>2.415.775.991</u>	<u>3.827.523.821</u>

Verðbréf með breytilegum tekjum alls..... 23.714.486.287

# Skýringar

## 10. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Skráð	Óskráð	Samtals 31.12.2015	Samtals 31.12.2014
Skuldabréf með ríkisábyrgð:				
Húsbréf .....	143.762.840	0	143.762.840	196.093.287
Húsnæðisbréf .....	181.057.900	0	181.057.900	181.820.815
Íbúðabréf .....	8.856.927.563	0	8.856.927.563	8.991.131.761
Fjárfestingalánasjóðir með ábyrgð ríkisins .....	0	624.678.846	624.678.846	411.534.627
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð .....	1.641.137.164	0	1.641.137.164	2.927.296.739
	<u>10.822.885.467</u>	<u>624.678.846</u>	<u>11.447.564.313</u>	<u>12.707.877.229</u>
Skuldabréf annarra útgefenda:				
Skuldabréf sveitarfélaga .....	3.743.698.378	309.733.553	4.053.431.931	3.512.971.360
Skuldabréf lánastofnana .....	489.226.576	137.118.268	626.344.844	380.787.727
Fasteignaveðtryggð skuldabréf .....	626.694.765	0	626.694.765	95.322.954
Önnur skuldabréf .....	4.735.501.557	628.400.554	5.363.902.111	4.470.340.577
Óbein niðurfærsla annarra skuldabréfa.....	<u>(1.174.541.459)</u>	<u>(144.690.782)</u>	<u>(1.319.232.241)</u>	<u>(1.325.432.010)</u>
	<u>8.420.579.817</u>	<u>930.561.593</u>	<u>9.351.141.410</u>	<u>7.133.990.608</u>
Verðbréf með föstum tekjum alls .....	<u>19.243.465.284</u>	<u>1.555.240.439</u>	<u>20.798.705.723</u>	<u>19.841.867.837</u>

## 11. Bundin innlán hjá lánastofnunum

Bundin innlán greinast þannig:	31.12.2015	31.12.2014
Innlánsreikningar .....	<u>543.452.185</u>	<u>627.587.932</u>

## 12. Niðurfærsla verðbréfa

Breytingar á varúðarniðurfærslu og endanlegum afskriftum ársins leiða til þess að gjaldfærðar eru 51,3 milljónir króna í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2015. Tekjufærðar niðurfærslur voru 923 þúsund krónur á árinu 2014.

Varúðarniðurfærsla á skuldabréfum með föstum tekjum greinist þannig:

	2015	2014
Staða niðurfærslureiknings í upphafi árs.....	1.325.432.010	1.614.786.037
Gjaldfærð/(tekjufærð) niðurfærsla á árinu.....	51.309.343	(923.121)
Selt á árinu.....	(57.509.112)	0
Afskrifuð önnur skuldabréf á árinu.....	0	(288.430.906)
Staða niðurfærslureiknings í lok árs.....	<u>1.319.232.241</u>	<u>1.325.432.010</u>
Niðurfærslureikningur greinist á eftirfarandi eignaflokka:		
	31.12.2015	31.12.2014
Skuldabréf lánastofnana .....	994.710.605	1.083.001.863
Önnur skuldabréf.....	240.341.124	242.430.147
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga.....	84.180.512	0
	<u>1.319.232.241</u>	<u>1.325.432.010</u>



# Skýringar

## 13. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	10.357.842.318	13.356.643.969	23.714.486.287
Verðbréf með föstum tekjum .....	20.005.360.388	793.345.335	20.798.705.723
Bundin innlán .....	543.452.185	0	543.452.185
	<u>30.906.654.891</u>	<u>14.149.989.304</u>	<u>45.056.644.195</u>
Hlutfallsleg skipting .....	68,6%	31,4%	100,0%

## 14. Raunávöxtun fjárfestinga sjóðsins eftir tegundaflokkum

	2015	2014
Innlánsreikningar .....	2,5%	3,5%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs .....	4,9%	4,9%
Skuldabréf sveitarfélaga .....	3,3%	5,4%
Skuldabréf banka og annarra lánastofnana .....	11,2%	3,6%
Önnur innlend skuldabréf .....	4,1%	5,0%
Innlend hlutabréf .....	29,5%	13,4%
Erlend hlutabréf .....	28,7%	-22,2%
Erlendir hlutabréfasjóðir .....	-3,5%	7,4%
Framtakssamlög, Private Equity .....	14,3%	17,5%

Útreikningur á framangreindri raunávöxtun fjárfestinga sjóðsins eftir tegundaflokkum byggir á hækkun neysluvísitölu á árinu, kaupávöxtunarkröfu skuldabréfa og markaðsvirði hlutabréfa eða sömu forsendum og reikningsskil sjóðsins. Útreikningurinn tekur mið af sérhverri hreyfingu verðbréfa.

## 15. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins í skuldabréfum er áætlað kr. 23.043 milljónir en bókfært verð þeirra er kr. 21.334 milljónir eða um kr. 1.709 milljónum lægra en markaðsverð. Markaðsverð var áætlað 21.706 milljónir 2014 og bókfært verð þeirra var 20.468 eða um 1.238 milljónum lægra en markaðsverð. Aðrar eignir sjóðsins eru metnar á markaðsverði eða áætluðu markaðsverði.

## 16. Kröfur

Kröfur á launagreiðendur vegna óinnheimtra iðgjalda eru áætlaðar kr. 127 milljónir í árslok 2015. Mat iðgjaldakrafna byggist á reynslu liðinna ára og stuðst er við gögn sem liggja fyrir um skil eftir lok reikningsárs.

## Skýringar

### 17. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu lífeyrissjóðsins í árslok 2015 miðað við 3,5% ársvexti námu eignir umfram áfallnar skuldbindingar kr. 533 milljónum eða 1,2% og eignir umfram heildarskuldbindingar kr. 69,8 milljónum eða 0,1%.

	Áfallin skuldbinding þús.kr.	Framtíðar- skuldbinding þús.kr.	Samtals 31.12.2015 þús.kr.	Samtals 31.12.2014 þús.kr.
<b>Eignir</b>				
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	45.041.375	0	45.041.375	45.465.363
Núvirði verðbréfa, hækkun.....	1.157.676	0	1.157.676	1.243.400
Lækkun vegna fjárfestingargjalda.....	(648.142)	0	(648.142)	(646.006)
Verðmæti framtíðariðgjalda .....	0	17.703.219	17.703.219	16.495.148
	<u>45.550.909</u>	<u>17.703.219</u>	<u>63.254.128</u>	<u>62.557.905</u>
<b>Skuldbindingar</b>				
Ellilífeyrir .....	35.128.363	13.545.737	48.674.099	45.647.080
Örorkulífeyrir .....	6.039.346	2.886.963	8.926.309	8.273.587
Makalífeyrir .....	3.152.454	918.498	4.070.952	3.921.522
Barnalífeyrir .....	33.495	286.543	320.039	180.867
Rekstrarkostnaður.....	663.905	528.999	1.192.903	1.149.499
	<u>45.017.563</u>	<u>18.166.740</u>	<u>63.184.302</u>	<u>59.172.555</u>
Eignir umfram skuldbindingar .....	533.346	(463.521)	69.826	3.385.350
Í hlutfalli af skuldbindingum .....	1,2%	-2,6%	0,1%	5,7%

### 18. Ábyrgðir og skuldbindingar

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í framtakssamlögum fyrir fjárhæð sem getur numið 12,8 milljörðum króna m.v. myntgengi í árslok 2015 (8,8 milljarðar 2014). Sjóðurinn hefur þegar fjárfest fyrir 35,69% af skuldbindingunum (54,7% 2014). Eftirstöðvarnar, um 5,4 milljarðar króna (2,6 milljarðar 2014), koma til greiðslu á næstu tveimur til þremur árum í samræmi við fjárfestingarumfang framtakssamlaganna. Á móti koma endurgreiðslur frá sjóðunum, þegar fjárfestingar eru seldar aftur. Um er að ræða sjóði í USD, EUR og ISK.

# Skýringar

## 19. Önnur mál

Laun og tengd gjöld greinast þannig:	2015	2014
Laun að meðtöldum launum stjórnar.....	31.877.940	28.933.207
Launatengd gjöld .....	6.853.409	6.294.964
	<u>38.731.349</u>	<u>35.228.171</u>
Meðalföldi starfa .....	3,0	3,0

Heildarlaun og þóknanir til stjórnenda sjóðsins á árinu 2015 námu kr. 19,3 milljónum sem greinast þannig:

Arnar G. Hjaltalín, formaður.....	1.261.750
Arnar Sigurmundsson, varaformaður.....	1.222.500
Guðný Óskarsdóttir, stjórnarmaður.....	718.000
Valmundur Valmundsson, stjórnarmaður.....	718.000
Þjóðhildur Þórðardóttir, stjórnarmaður.....	718.000
Ása Ingibergsdóttir, stjórnarmaður.....	511.000
Andrea Atladóttir, varamaður.....	230.000
Aníta Óðinsdóttir, varamaður.....	98.000
Friðrik Björgvinsson, varamaður.....	72.000
Örvar Guðni Arnarsson, varamaður.....	23.000
Haukur Jónsson, framkvæmdastjóri.....	12.625.980
	<u>18.198.230</u>

Auk ofangreindra launa fengu framkvæmdastjóri og varaformaður greidd laun fyrir setu í stjórnnum sem þeir voru tilnefndir í að hálfu lífeyrissjóðsins. Framkvæmdastjóri fékk greiddar kr. 252.000 fyrir setu í einni stjórn og varaformaður fékk greiddar kr. 815.000 fyrir setu í einni stjórn.

Þóknanir til ytri og innri endurskoðenda sjóðsins, námu 6,5 milljónum króna á árinu 2015 að meðtöldum vsk. og greinast þannig:

	2015	2014
Endurskoðun.....	3.955.845	3.359.293
Gerð ársreiknings, árshlutareikninga og önnur sérfræðiaðstoð.....	1.313.870	873.050
Innri endurskoðun.....	1.234.132	3.345.128
	<u>6.503.847</u>	<u>7.577.471</u>

Þóknun til tryggingastærðfræðings greinist þannig:

	2015	2014
Tryggingastærðfræðingur.....	2.279.385	2.646.420
	<u>2.279.385</u>	<u>2.646.420</u>

# Skýringar

## 20. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2015	2014	2013	2012	2011
Hrein raunávöxtun *.....	7,90%	7,39%	4,12%	6,52%	0,87%
þ.a. Samtryggingardeild *.....	7,96%	7,48%	4,09%	6,45%	0,89%
þ.a. Séreignadeild *.....	0,36%	-1,66%	8,05%	11,96%	-2,02%
Nafnávöxtun *.....	10,05%	8,50%	7,72%	11,34%	6,14%
þ.a. Samtryggingardeild *.....	10,12%	8,59%	7,69%	11,26%	6,17%
þ.a. Séreignadeild *.....	2,37%	-0,64%	11,79%	17,04%	3,10%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 5 ár .....	5,33%	4,00%	3,11%	-0,19%	-1,22%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 10 ár .....	3,14%	3,54%	3,89%	4,40%	3,71%
Kostnaður í hlutfalli af eignum	0,12%	0,12%	0,13%	0,14%	0,21%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skr. verðbr. m breytíl. tekj.	38,57%	34,66%	32,52%	27,38%	25,97%
Skr. verðbr. m föstum tekj.	42,68%	37,53%	43,24%	48,50%	55,20%
Óskr. verðbr. m breytíl. tekj.	14,02%	14,96%	13,62%	14,73%	11,26%
Óskr. verðbr. m föstum tekj.	3,45%	11,22%	7,95%	6,12%	3,49%
Bundin innlán .....	1,21%	1,54%	2,59%	3,17%	3,99%
Aðrar fjárfestingar óskráðar	0,08%	0,09%	0,08%	0,09%	0,10%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	68,60%	69,47%	70,10%	71,99%	72,27%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	31,40%	30,53%	29,90%	28,01%	27,73%
Meðalfjöldi virkra sjóðfélaga	1672	1688	1687	1694	1644
Meðalfjöldi lífeyrisþega .....	1470	1394	1298	1283	1142
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir .....	59,31%	57,21%	56,93%	56,48%	55,55%
Örorkulífeyrir .....	31,77%	32,28%	31,71%	32,14%	33,29%
Makalífeyrir .....	6,64%	6,99%	7,97%	7,76%	8,71%
Barnalífeyrir .....	0,62%	0,68%	0,75%	0,72%	0,99%
Séreignagreiðslur .....	1,66%	2,84%	2,64%	2,90%	1,46%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram					
heildarskuldbindingar	0,1%	-2,1%	-2,1%	-3,9%	-4,2%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar	1,2%	-1,8%	-4,2%	-5,3%	-6,5%

\* Ávöxtun er reiknuð samkvæmt reglum FME (ekki daglegt gengi eigna)

## Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2015

	Samtryggingar- deild	Séreigna- deild	Samtals 2015
<b>Iðgjöld</b>			
Iðgjöld sjóðfélaga og réttihafa .....	446.205.233	21.183.177	467.388.410
Iðgjöld launagreiðenda .....	905.223.796	12.873.141	918.096.937
Réttindaflutningur og endurgreiðslur .....	(1.678.736)	(12.208.047)	(13.886.783)
Sérstök aukaframlög .....	77.658.622	0	77.658.622
	<u>1.427.408.915</u>	<u>21.848.271</u>	<u>1.449.257.186</u>
<b>Lífeyrir</b>			
Lífeyrir/séreignalífeyrir .....	1.334.603.063	22.486.107	1.357.089.170
Umsjónarnefnd eftirlauna .....	(168.958)	0	(168.958)
Annar beinn kostn. vegna örorkulífeyris .....	14.324.118	0	14.324.118
	<u>1.348.758.223</u>	<u>22.486.107</u>	<u>1.371.244.330</u>
<b>Fjárfestingartekjur</b>			
Tekjur frá hlutdeildarfélögum .....	406.798	0	406.798
Tekjur af eignarhlutum .....	2.609.729.001	0	2.609.729.001
Vaxtatekjur og gengismunur .....	1.651.010.958	8.945.933	1.659.956.891
Breytingar á niðurfærslu eigna .....	(51.309.343)	0	(51.309.343)
	<u>4.209.837.414</u>	<u>8.945.933</u>	<u>4.218.783.347</u>
<b>Fjárfestingargjöld</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	28.706.147	708.000	29.414.147
Önnur fjárfestingargjöld .....	(6.411.009)	0	(6.411.009)
	<u>22.295.138</u>	<u>708.000</u>	<u>23.003.138</u>
<b>Rekstrarkostnaður</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	52.713.271	236.000	52.949.271
	<u>52.713.271</u>	<u>236.000</u>	<u>52.949.271</u>
<b>Hækkun á hreinni eign á árinu .....</b>	4.213.479.697	7.364.097	4.220.843.794
<b>Hrein eign frá fyrra ári .....</b>	<u>40.827.895.590</u>	<u>338.484.773</u>	<u>41.166.380.363</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris .....</b>	<u>45.041.375.287</u>	<u>345.848.870</u>	<u>45.387.224.157</u>

# Deildaskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2015

	Samtryggingar- deild 31.12.2015	Séreigna- deild 31.12.2015	Samtals 31.12.2015
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>			
Húseignir og lóðir .....	16.427.476	0	16.427.476
Samstæðu- og hlutdeildarfélag .....	19.835.536	0	19.835.536
	<u>36.263.012</u>	<u>0</u>	<u>36.263.012</u>
<b>Aðrar fjárfestingar</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	23.632.263.491	82.222.796	23.714.486.287
Verðbréf með föstum tekjum .....	20.600.280.699	198.425.024	20.798.705.723
Bundin innlán hjá lánastofnunum .....	479.277.231	64.174.954	543.452.185
	<u>44.711.821.421</u>	<u>344.822.774</u>	<u>45.056.644.195</u>
<b>Fjárfestingar</b>	<u>44.748.084.433</u>	<u>344.822.774</u>	<u>45.092.907.207</u>
<b>Kröfur</b>			
Kröfur á launagreiðendur .....	125.943.383	1.026.096	126.969.479
Aðrar kröfur .....	6.944.313	0	6.944.313
<b>Kröfur</b>	<u>132.887.696</u>	<u>1.026.096</u>	<u>133.913.792</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Rekstrarfjárm. og aðrar efnisl. eignir .....	1.379.676	0	1.379.676
Sjóður og veltiinnlán .....	176.607.551	0	176.607.551
<b>Aðrar eignir</b>	<u>177.987.227</u>	<u>0</u>	<u>177.987.227</u>
<b>Eignir</b>	<u>45.058.959.356</u>	<u>345.848.870</u>	<u>45.404.808.226</u>
<b>Skuldir</b>			
<b>Viðskiptaskuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	17.584.070	0	17.584.070
Aðrar skuldir .....	(1)	0	(1)
	<u>17.584.069</u>	<u>0</u>	<u>17.584.069</u>
<b>Skuldir</b>	<u>17.584.069</u>	<u>0</u>	<u>17.584.069</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris alls</b>	<u>45.041.375.287</u>	<u>345.848.870</u>	<u>45.387.224.157</u>

## Deildaskipt yfirlit um sjóðstreymi ársins 2015

	Skýr.	Samtryggingar- deild	Séreigna- deild	Samtals 2015
<b>Inngreiðslur</b>				
Iðgjöld .....		1.353.565.155	21.848.271	1.375.413.426
Fjárfestingartekjur .....		1.531.885.700	(34.121)	1.531.851.579
Afborganir verðbréfa .....		1.137.062.101	0	1.137.062.101
Seld verðbréf með breytilegum tekjum .....		1.398.404.736	15.036.526	1.413.441.262
Seld verðbréf með föstum tekjum .....		1.779.031.870	65.500.139	1.844.532.009
Lækkun/(hækkun) á bundnum innstæðum ...		116.704.201	(2.772.201)	113.932.000
Aðrar inngreiðslur .....		103.092.364	0	103.092.364
<b>Inngreiðslur</b>		<u>7.419.746.127</u>	<u>99.578.614</u>	<u>7.519.324.741</u>
<b>Útgreiðslur</b>				
Lífeyrir .....	3	1.348.758.223	22.486.107	1.371.244.330
Fjárfestingargjöld .....		22.295.138	708.000	23.003.138
Rekstrarkostnaður án afskrifta .....		51.406.866	236.000	51.642.866
Aðrar útgreiðslur .....		6.247.287	0	6.247.287
<b>Útgreiðslur</b>		<u>1.428.707.514</u>	<u>23.430.107</u>	<u>1.452.137.621</u>
<b>Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu .....</b>		<u>5.991.038.613</u>	<u>76.148.507</u>	<u>6.067.187.120</u>
<b>Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting</b>				
Kaup á verðbr. með breytilegum tekjum .....		2.664.729.796	10.397.593	2.675.127.389
Kaup á verðbr. með föstum tekjum .....		3.470.199.971	65.750.914	3.535.950.885
<b>Ráðstöfun alls</b>		<u>6.134.929.767</u>	<u>76.148.507</u>	<u>6.211.078.274</u>
<b>(Lækkun) á sjóði og veltiinnlán .....</b>		(143.891.154)	0	(143.891.154)
<b>Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun .....</b>		<u>320.498.705</u>	<u>0</u>	<u>320.498.705</u>
<b>Sjóður og veltiinnlán í árslok .....</b>		<u>176.607.551</u>	<u>0</u>	<u>176.607.551</u>

## Yfirlit um breytingu á hreinni eign séreignadeildar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja til greiðslu lífeyris 2015

	Safn I 2015	Safn II 2015	Safn I 2014	Safn II 2014
<b>Iðgjöld</b>				
Framlag réttihafa .....	9.570.531	11.612.646	3.872.588	10.893.973
Mótframlag launagreiðenda .....	5.787.752	7.085.389	3.054.112	8.659.627
Réttindaflutningur og endurgreiðslur .....	8.840.794	(21.048.841)	54.883.715	(56.027.388)
	<u>24.199.077</u>	<u>(2.350.806)</u>	<u>61.810.415</u>	<u>(36.473.788)</u>
<b>Lífeyrir</b>				
Lífeyrir .....	<u>10.953.343</u>	<u>11.532.764</u>	<u>14.134.476</u>	<u>21.928.001</u>
<b>Fjárfestingartekjur</b>				
Tekjur af eignarhlutum .....	0	0	(2.450)	(1.547)
Vaxtatekjur og gengismunur .....	<u>2.689.216</u>	<u>6.256.717</u>	<u>(1.964.697)</u>	<u>695.099</u>
<b>Fjárfestingargjöld</b>				
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	<u>156.468</u>	<u>551.532</u>	<u>156.468</u>	<u>551.532</u>
<b>Rekstrarkostnaður</b>				
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	<u>52.156</u>	<u>183.844</u>	<u>52.156</u>	<u>183.844</u>
<b>Hækkun (lækkun) á hreinni eign á árinu ...</b>	15.726.326	(8.362.229)	45.500.168	(58.443.613)
<b>Hrein eign frá fyrra ári .....</b>	<u>108.026.169</u>	<u>230.458.605</u>	<u>62.526.001</u>	<u>288.902.218</u>
<b>Hrein eign í árslok til gr. lífeyris .....</b>	<u><u>123.752.495</u></u>	<u><u>222.096.376</u></u>	<u><u>108.026.169</u></u>	<u><u>230.458.605</u></u>



## Efnahagsreikningur séreignadeildar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja 31. desember 2015

	Safn I 2015	Safn II 2015	Safn I 2014	Safn II 2014
<b>Eignir</b>				
<b>Fjárfestingar</b>				
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	17.835.685	64.387.112	16.340.464	69.718.287
Verðbréf með föstum tekjum .....	74.776.356	123.648.668	64.550.223	126.024.184
Bundin innlán hjá lánastofnunum .....	30.842.654	33.332.299	27.039.999	34.362.754
	<u>123.454.696</u>	<u>221.368.079</u>	<u>107.930.686</u>	<u>230.105.225</u>
<b>Fjárfestingar</b>	<u>123.454.696</u>	<u>221.368.079</u>	<u>107.930.686</u>	<u>230.105.225</u>
<b>Kröfur</b>				
Útistandandi framlög .....	<u>297.799</u>	<u>728.297</u>	<u>95.483</u>	<u>353.380</u>
<b>Eignir</b>	<u>123.752.495</u>	<u>222.096.376</u>	<u>108.026.169</u>	<u>230.458.605</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris alls</b>	<u><u>123.752.495</u></u>	<u><u>222.096.376</u></u>	<u><u>108.026.169</u></u>	<u><u>230.458.605</u></u>

# Sjóðstreymi séreignadeildar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja 2015

	Safn I 2015	Safn II 2015	Safn I 2014	Safn II 2014
<b>Inngreiðslur</b>				
Framlög og réttindaflutningar .....	24.199.077	(2.350.806)	61.810.415	(36.473.788)
Fjárfestingartekjur .....	(6.853)	(27.268)	(323.675)	758.174
Seld verðbréf með breytilegum tekjum .....	3.164.207	11.872.319	4.319.794	39.931.895
Seld verðbréf með föstum tekjum .....	20.820.495	44.679.644	16.113.245	68.984.111
<b>Inngreiðslur</b>	<b>48.176.926</b>	<b>54.173.889</b>	<b>81.919.779</b>	<b>73.200.392</b>
<b>Útgreiðslur</b>				
Séreignagreiðslur .....	10.953.343	11.532.764	14.134.476	21.928.001
Fjárfestingargjöld .....	156.468	551.532	156.468	551.532
Rekstrarkostnaður án afskrifta .....	52.156	183.844	52.156	183.844
<b>Útgreiðslur</b>	<b>11.161.967</b>	<b>12.268.140</b>	<b>14.343.100</b>	<b>22.663.377</b>
<b>Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu .....</b>	<b>37.014.959</b>	<b>41.905.749</b>	<b>67.576.679</b>	<b>50.537.015</b>
<b>Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting</b>				
Kaup á verðbréfum með breytil. tekjum .....	3.324.665	7.072.928	10.589.430	15.053.779
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum .....	33.690.294	32.060.620	56.987.249	32.612.463
Hækkun á bankainnistæðum .....	0	2.772.201	0	2.870.773
<b>Ráðstöfun alls</b>	<b>37.014.959</b>	<b>41.905.749</b>	<b>67.576.679</b>	<b>50.537.015</b>
<b>Hækkun á sjóði og veltiinnlánum .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sjóður og veltiinnlán í árslok .....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Kennitölur séreignadeildar

5 ára yfirlit um kennitölur séreignadeildar

	2015	2014	2013	2012	2011
Hrein raunávöxtun *.....	0,23%	-0,04%	5,33%	11,69%	-2,17%
þ.a. Safn I .....	0,19%	0,06%	-2,50%	18,41%	0,74%
þ.a. Safn II .....	0,23%	-0,08%	7,31%	10,20%	-3,01%
Meðaltal hreinnar raunáv. sl. 5 ár .....	3,38%	3,14%	3,85%	0,79%	-2,83%
þ.a. Safn I .....	3,09%	3,58%	3,68%	2,38%	-2,94%
þ.a. Safn II .....	3,36%	3,06%	3,89%	0,40%	-2,79%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Safn I:					
Skráð verðbr. með breytíl. tekjum.....	14,45%	15,14%	15,14%	14,99%	15,00%
Skráð verðbr. með föstum tekjum **.....	60,57%	59,81%	59,81%	59,95%	85,00%
Annað.....	24,98%	25,05%	25,05%		
Safn II:					
Skráð verðbr. með breytíl. tekjum.....	29,09%	30,30%	29,99%	29,98%	30,00%
Skráð verðbr. með föstum tekjum **.....	55,86%	54,77%	54,98%	54,97%	70,00%
Annað.....	15,06%	14,93%	15,03%		
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Safn I:					
Eignir í íslenskum krónum .....	85,55%	85,00%	85,00%	85,00%	85,00%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum .....	14,45%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%
Safn II:					
Eignir í íslenskum krónum .....	70,91%	70,00%	70,00%	70,00%	70,00%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum .....	29,09%	30,00%	30,00%	30,00%	30,00%
Meðalfjöldi greiðenda í séreign .....	139	122	99	105	105
Safn I.....	51	29	27	28	27
Safn II.....	88	93	72	79	78
Heildarfjöldi rétthafa í séreign.....	1.990	1.935	1.962	1.911	1.900
Meðalfjöldi greiðsluþega.....	10	11	11	9	12

\* Ávöxtun reiknast út frá daglegu gengi undirliggjandi verðbréfa

\*\* Verðbréf með föstum tekjum séreignadeildar eru bókfærð á markaðsverði

# Sundurliðanir

	2015	2014
<b>Iðgjöld samtryggingardeildar</b>		
Iðgjöld sjóðfélaga sameign .....	446.637.716	403.159.813
Iðgjöld launagreiðenda sameign .....	905.919.829	818.742.430
Endurkræf iðgjöld (4% v/70 ára) .....	169.419	150.708
Endurkræf iðgjöld (4% v/15 ára) .....	73.822	76.409
Endurkræf iðgjöld (8% v/15 ára) .....	147.645	152.816
Endurkræf iðgjöld (8% v/70 ára) .....	338.838	301.418
Iðgjaldaleiðréttingar .....	(1.858.240)	0
	<u>1.351.429.029</u>	<u>1.222.583.594</u>
<b>Framlög séreignadeildar</b>		
Safn I - framlög .....	9.570.531	3.872.588
Safn I - mótframlög .....	5.787.752	3.054.112
Safn II - framlög .....	11.612.646	10.893.973
Safn II - mótframlög .....	7.085.389	8.659.627
	<u>34.056.318</u>	<u>26.480.300</u>
<b>Iðgjöld/framlög greinast þannig</b>		
Iðgjöld/framlög sjóðfélaga .....	467.388.410	418.153.491
Mótframlög launagreiðenda .....	918.096.937	830.910.403
	<u>1.385.485.347</u>	<u>1.249.063.894</u>
<b>Réttindaflutningur</b>		
Réttindaflutningur til sjóðsins .....	10.597.023	169.634
Verðbætur af réttindaflutningi til sjóðsins .....	2.178.562	1.330.976
Réttindaflutningur frá sjóðnum .....	(10.788.271)	(465.940)
Verðbætur af réttindaflutningi frá sjóðnum .....	(2.802.211)	(2.780.738)
Bakfærð endurkræf iðgjöld, sameign .....	(287.946)	(161.047)
Bakfærð endurkræf iðgjöld, mótframlag sameign .....	(575.893)	(322.090)
	<u>(1.678.736)</u>	<u>(2.229.205)</u>
Safn I - Móttæknir flutningar .....	12.932.890	55.028.069
Safn I - Sendir flutningar .....	(4.092.096)	(97.778)
Safn II - Sendir flutningar .....	(21.096.013)	(55.931.923)
Réttindaflutningar alls .....	<u>(13.886.783)</u>	<u>(3.230.837)</u>
<b>Iðgjöld og réttindaflutningur alls .....</b>	<u>1.371.598.564</u>	<u>1.245.833.057</u>

## Sundurliðanir

	2015	2014
<b>Tekjur af eignarhlutum</b>		
Arður af innlendum hlutabréfum .....	383.029.495	416.356.894
Arður af erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum .....	231.845.290	87.557.498
Hækkun/lækkun á markaðsverði hlutabréfa .....	1.994.854.216	313.330.515
	<u>2.609.729.001</u>	<u>817.244.907</u>
<b>Vaxtatekjur og gengismunur</b>		
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnst. og skammt.kröfum .....	<u>21.378.602</u>	<u>62.270.692</u>
Vanskilavextir af iðgjöldum .....	<u>(422.118)</u>	<u>5.273.369</u>
Vextir og gengismunur af langtímakröfum:		
Af skuldabréfum ríkisins .....	857.868.150	744.639.758
Af skuldabréfum sveitarfélaga .....	315.831.949	215.333.175
Af skuldabréfum lánastofnana .....	16.265.578	16.955.353
Af öðrum innlendum skuldabréfum .....	188.793.668	172.765.555
Af veðlánnum .....	7.129.200	11.955.304
Innheimtuþóknarir .....	360.383	321.367
	<u>1.386.248.928</u>	<u>1.161.970.512</u>
Gengismunur hlutdeildarskírteina .....	<u>252.751.479</u>	<u>1.269.872.975</u>
	<u>252.751.479</u>	<u>1.269.872.975</u>
Vaxtatekjur og gengismunur alls .....	<u>1.659.956.891</u>	<u>2.499.387.548</u>
<b>Önnur fjárfestingargjöld</b>		
Kaup- og sölupóknarir v/verðbréfa .....	<u>(6.411.009)</u>	<u>17.179.619</u>

# Sundurliðanir

## Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

	2015	2014
<b>Laun og launatengd gjöld</b>		
Laun starfsfólks á skrifstofu .....	23.465.404	21.411.303
Ræstingarlaun .....	1.688.286	1.223.654
Stjórnarlaun .....	5.572.250	5.214.250
Endurskoðunarnefnd .....	1.152.000	1.084.000
Lífeyrissjóðsgjöld .....	2.978.488	2.647.643
Sjúkra- og orlofssjóður .....	389.901	328.461
Tryggingargjald .....	2.666.314	2.455.817
Frjálsar starfsmannatryggingar .....	53.106	51.043
Bífreiðastyrkir .....	765.600	812.000
	<u>38.731.349</u>	<u>35.228.171</u>
<b>Aðkeypt þjónusta</b>		
Endurskoðun og reikningsskil .....	5.269.715	4.232.343
Innri endurskoðun .....	1.234.132	3.345.128
Tryggingafræðileg aðstoð .....	2.279.385	2.646.420
Lögfræðiaðstoð .....	446.002	247.895
Lífeyrisúrskurðir .....	2.626.303	2.103.001
Önnur sérfræðiþjónusta .....	947.525	1.050.521
Aðkeypt þjónusta af Init .....	10.466.405	9.410.066
Útsending yfirlita til sjóðfélaga .....	562.162	611.652
Kostnaður vegna Reiknistofu lífeyrissjóðanna .....	116.000	87.000
	<u>23.947.629</u>	<u>23.734.026</u>
<b>Húsnæðiskostnaður</b>		
Hiti og rafmagn .....	427.898	347.331
Ræstivörur og sorphirða .....	92.475	71.163
Vátryggingar .....	181.871	173.992
Fasteignagjöld .....	448.473	380.570
Annar húsnæðiskostnaður .....	247.786	224.028
Endurgreiddur kostnaður .....	(150.954)	(141.801)
	<u>1.315.803</u>	<u>1.055.283</u>
Afskrift fasteignar sbr. skýring nr. 6. ....	739.384	739.384
	<u>2.055.187</u>	<u>1.794.667</u>

## Sundurliðanir

### Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (framhald)

	2015	2014
<b>Annar kostnaður</b>		
Pappír, prentun, fjölrítun .....	201.332	281.301
Símakostnaður .....	691.990	612.701
Símakostnaður vegna háraðanets .....	107.100	95.149
Póstburðargjöld .....	224.820	232.874
Handbækur, fagrit og áskriftir .....	178.947	167.115
Internettengingar .....	6.230	30.753
Þjónustugjöld banka .....	162.667	136.712
Viðhald skrifstofuáhalda og tækja .....	1.893.830	1.311.685
Vátryggingar skrifstofubúnaðar .....	68.454	67.160
Auglýsingar .....	620.672	300.238
Styrkir, gjafir, risna .....	308.097	297.567
Kaffikostnaður .....	335.331	305.291
Starfsmannastefna - kostnaður .....	156.233	89.995
Stjórnar- og fulltrúafundir .....	487.776	381.612
Fundir, ráðstefnur og námskeið .....	0	14.616
Ferðakostnaður .....	1.663.078	1.471.624
Starfsábyrgðartrygging .....	0	620.572
Árgjald til Fjármálaeftirlitsins .....	8.220.000	7.672.000
Árgjald til LL .....	1.615.237	1.275.018
	<u>17.062.232</u>	<u>15.363.983</u>
Afskriftir áhalda og tækja .....	567.021	725.847
	<u>17.629.253</u>	<u>16.089.830</u>
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls .....	<u>82.363.418</u>	<u>76.846.694</u>

## Sundurliðanir

### Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (framhald)

	2015	2014
Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar:		
Umsýsla og stjórnun vegna fjárfestinga sjóðsins:		
Laun og launatengd gjöld .....	15.492.540	14.091.268
Hlutdeild í öðrum rekstrarkostnaði .....	13.921.607	13.767.387
	<u>29.414.147</u>	<u>27.858.656</u>
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður vegna rekstrar:		
Laun og launatengd gjöld .....	23.238.809	21.136.903
Hlutdeild í öðrum rekstrarkostnaði .....	29.710.462	27.851.136
	<u>52.949.271</u>	<u>48.988.039</u>
	<u>82.363.418</u>	<u>76.846.694</u>
<b>Aðrar skammtímakröfur</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Ýmsir skuldunautar .....	7.382.036	15.009.941
Heimagreiddur lífeyrir .....	(437.723)	(215.956)
	<u>6.944.313</u>	<u>14.793.985</u>
<b>Aðrar skammtímaskuldir</b>		
Ógreiddur kostnaður .....	0	6.247.287
	<u>0</u>	<u>6.247.287</u>