

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

Ársreikningur 2022

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja
Skólavegi 2
900 Vestmannaeyjar
Kt. 580572-0229

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja

Efnisyfirlit

	bls.
Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	8
Efnahagsreikningur	9
Yfirlit um sjóðstreymi	10
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu	11
Skýringar	12
Kennitölur	26
Deildarskipt ársyfirlit	28
Viðauki I - Stjórnarháttaryfirlýsing	31
Viðauki II - Ófjárhagslegar upplýsingar	33
English summary	35

Hlutverk lífeyrissjóðsins

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og hefur starfsleyfi frá Fjármálaráðuneytinu í samræmi við 52. gr. þeirra laga. Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðsfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins.

Starfsemi sjóðsins

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja starfar í þremur deildum, samtryggingadeild, séreignardeild og tilgreindri séreignardeild. Ávöxtun eigna deildanna er að fullu aðskilin en eignasöfn séreignadeildar er í vörslu samtryggingadeildar. Séreignadeildin hefur tvær ávöxtunarleiðir, Safn I og Safn II auk þess að taka við tilgreindri séreign.

Sjóðfélagar og iðgjöld

Á árinu 2022 greiddu 2.195 sjóðfélagar iðgjöld til sameignadeildar sjóðsins. Iðgjöld ársins námu 2.259,8 millj.kr. sem er hækkun um 10,5% milli ára. Fjöldi virkra sjóðfélaga sem að jafnaði greiða til sjóðsins með reglubundnum hætti í hverjum mánuði voru 1.691. Heildarfjöldi sjóðfélaga í árslok er 15.124. Iðgjöld séreignadeilda voru 79,4 millj.kr. Meðalfjöldi greiðenda í séreign er 202 og heildarfjöldi rétthafa 2.225.

Lífeyrisgreiðslur

Heildar lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 2.543 millj.kr. sem er hækkun um 14,0% milli ára eða 313 millj.kr. Ellilífeyrir nam 1.786,9 millj.kr., örorkulífeyrir 554,8 millj.kr., makalífeyrir 131,7 millj.kr. og barnalífeyrir 9,2 millj.kr. Þá námu lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild 60,7 millj.kr. sem er hækkun upp á 88,2%. Lífeyrisþegar í árslok voru 2.224.

Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður sjóðsins á árinu 2022 var 142,1 millj.kr. sem er hækkun um 19,9% frá fyrra ári. Rekstrarkostnaður í hlutfalli af meðalstöðu eigna var 0,17%. Stöðugildi á árinu voru 3,3 og námu launagreiðslur 65,5 millj.kr. að meðtöldum launum stjórnar og endurskoðunarnefndar.

Ávöxtun og eignir

Hrein eign samtryggingadeildar til greiðslu lífeyris nam 82.249 millj.kr. í árslok og sem er lækkun um 3,5% frá fyrra ári. Hrein eign séreignardeilda nam 897,8 millj.kr. sem er lækkun um 5,8% frá fyrra ári. Raunávöxtun séreignardeildar var neikvæð um 15,5%, Safn I 14,2% og Safn II 16,4%. Hrein raunávöxtun samtryggingardeildar er neikvæð um 11,5% á árinu.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið gerð á stöðu sjóðsins í árslok 2022. Tryggingafræðileg staða sjóðsins er neikvæð um 5.008 millj.kr. eða 4,3% af heildarskuldbindingum og hefur þá verið tekið tillit til 10,3% hækkun lífeyrisgreiðslna frá 1. janúar 2023 en í árslok 2021 var staðan jákvæð um 7.506 millj.kr. eða 7,4%. Áfallin staða er neikvæð um 3.948 millj.kr. en hún var jákvæð um 11.846 millj.kr. í árslok 2021.

Réttindi sjóðfélaga voru aukin á árinu og áunnin réttindi jöfnuð háð aldri.

Notaðar eru eins og á síðasta ári nýjar dánar- og eftirlifendatöflur Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga sem gera ráð fyrir því að dánartíðni fari lækkandi í framtíðinni. Einnig reiknað með sértæku álagi á dánarlíkur karlmanna út frá staðalforsendum, aðlagað miðað við reynslu sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja á árunum 2008 - 2018. Skráð verðbréf með breytilegum tekjum eru áfram metin á því sem lægra er, af árslokaverði eða meðalverði í lok síðustu fjögurra mánaða. Tryggingafræðileg staða sjóðsins væri neikvæð um 3,6% ef þessi verðbréf væru ekki endurmetin.

Áhættustefna, áhættuskýrslur og rekstraráhættumat

Stjórn lífeyrissjóðsins hefur mótað áhættustefnu í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins. Í áhættustefnunni er fjallað um áhættuþætti í rekstri sjóðsins, s.s. markaðsáhættu, gjaldmiðlaáhættu og mótaðilaáhættu. Áhættuskýrslur eru gerðar og lagðar fyrir stjórn á þriggja mánaða fresti. Markmið með skýrslunum er að stjórn og þeir sem starfa við rekstur og eignastýringu sjóðsins séu meðvitaðir um áhættur sjóðsins og hafi þannig betri möguleika á að bregðast við ef áhætta fer út fyrir ásættanleg mörk. Jafnframt hefur áhættustjóri umsjón með framkvæmd rekstraráhættumats þar sem áhættuþættir sem snúa að rekstri sjóðsins eru kortlagðir á skipulegan hátt og áhrif þeirra könnuð. Í kjölfarið er ákveðið hvaða áhættuþáttum skuli stýrt og með hvaða hætti. Í rekstraráhættumatinu er meðal annars litið til starfsmannaáhættu, sviksemisáhættu, orðsporsáhættu, upplýsingatækniáhættu og áhættu tengda verkferlum.

Skýrsla stjórnar

Þróun og framtíðarhorfur

Á komandi árum mun lífeyrissjóðurinn hafa áfram að markmiði að ávaxta eignir innan ramma laga og fjárfestingarstefnu sjóðsins í þeim tilgangi að standa undir lífeyrisskuldbindingum og hámarka réttindi sjóðfélaga.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Í samræmi við lög um ársreikninga birtir sjóðurinn ófjárhagslegar upplýsingar. Upplýsingarnar eru settar fram í viðauka og teljast hluti skýrslu stjórnar.

COVID-19

Covid -19 hafði óveruleg bein áhrif á daglegan rekstur sjóðsins og skrifstofan var opin allt árið. En óbein áhrif komu víða fram í ávöxtun eigna á árinu. Verðbólga á hraðri uppleið, bæði vegna áhrifa Covid-19 og stríðs í Úkráinu á aðfangakeðjur en einnig vegna mikilla innspýtinga fjármagns á markaði í faraldrinum. Þetta olli miklum lækkunum á mörkuðum á árinu.

Skuldabréf ÍL-sjóðs

Fjármálaráðherra kynnti á blaðamannafundi 20. október 2022 skýrslu um stöðu ÍL- sjóðs og áætlanir sínar um að mögulega setja ÍL-sjóð í þrot og gjaldfella skuldir hans. Fjármálaráðherra óskaði í framhaldinu eftir viðræðum við lífeyrissjóði um möguleg uppgjör á skuldbindingum sjóðsins. Lífeyrissjóður Vestmannaeyja ásamt öðrum lífeyrissjóðum hefur ávallt hafnað öllum hugmyndum um uppgjör sem ekki felur í sér fullar heimtur. Við þá óvissu sem skapaðist vegna þessa hækkaði ávöxtunarkrafa HFF bréfa verulega á markaði með samsvarandi lækkun á markaðsverði. Í skýringu 10. kemur fram að markaðsverði skuldabréfa ÍL-sjóðs er um 1,9 milljarði lægra en ætla mætti að það hefði verið við óbreyttar aðstæður.

Atburðir eftir lok reikningskiladags

Frá áramótum fram til undirritunar þessar ársreiknings hafa hafa ekki orðið atburðir sem líklegir eru til að hafa mikil eða óvænt áhrif á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins.

Staðfesting stjórnar og framkvæmdastjóra

Það er álit stjórnar að allar upplýsingar komi fram í ársreikningnum, sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hans í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun. Stjórn og framkvæmdastjóri lífeyrissjóðsins staðfesta hér með ársreikninginn með undirritun sinni.

Vestmannaeyjar, 29. mars 2023

Ársreikningur Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2022 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Í stjórn

Þorvarður Gunnarsson, formaður stjórnar

Arnar Hjaltalín, varaformaður

Andrea Elín Atladóttir

Guðný Óskarsdóttir

Örn Friðriksson

Örvar Guðni Arnarson

Framkvæmdastjóri

Haukur Jónsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2022. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega stöðu og skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2022, efnahag hans 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Það er álit okkar að áritun okkar á ársreikningi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja sé í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Lífeyrissjóði Vestmannaeyja í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Þar með talið, í samræmi við okkar bestu þekkingu, höfum við ekki veitt Lífeyrissjóði Vestmannaeyja óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins árið 2022. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hlíðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun	Hvernig við endurskoðum megináherslur
Óskráð verðbréf	
Vísað er í skýringu nr. 2 á bls. 12 um reikningsskilaaðferðir, skýringu nr. 9 á bls. 18 fyrir eignarhluti í félögum og sjóðum og skýringu nr. 10 um skuldabréf á bls. 21.	Við endurskoðun á óskráðum verðbréfum höfum við farið yfir það innra eftirlit sem er til staðar hjá sjóðnum við skráningu og mat verðbréfa. Við prófuðum viðeigandi eftirlitsþætti í fjárfestingaferli sjóðsins.
Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru 51,1 milljarður kr. í árslok 2022 eða 61,4% af heildareignum sjóðsins, af því eru 14,0 milljarðar kr. óskráð. Skuldabréf eru 31,3 milljarðar kr. í árslok 2022 eða 37,7% af heildareignum sjóðsins, af því eru 0,3 milljarður kr. óskráð.	Við lögðum mat á aðferðafræðina og þær forsendur sem stjórnendur leggja til grundvallar á virðismati óskráðra verðbréfa og hvort aðferðin breyttist milli ára. Upplýsingarnar voru raktar til undirliggjandi gagna og útreikningar voru yfirfarnir.
Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru færðar á gangvirði og er notast við ákveðna þrepaskiptingu gangvirðis við verðmat á þeim eignum. Verðmat á stigi 1 byggir á skráðu verði á virkum markaði, stig 2 byggir á verðlagningu á markaði fyrir samskonar eða sambærilegar eignir, beint eða óbeint, og stig 3 byggir á öðrum upplýsingum en markaðsupplýsingum, þ.e. almennt viðurkenndum matsaðferðum við virði óskráðra eigna og byggir á mati stjórnenda. Skuldabréf eru færð á gangvirði eða á afskrifuðu kostnaðarverði. Við mat á gangvirði skuldabréfa er notast við sömu þrepaskiptingu og í eignarhlutum í félögum og sjóðum. Afskrifað kostnaðarverð miðar við ávöxtunarkröfu við kaup.	Með úrtaksprófunum höfum við staðfest tilvist óskráðra bréfa og eignarhald sjóðsins á verðbréfunum. Einnig höfum við yfirfarið mat stjórnenda og þær forsendur sem notaðar eru við mat á óskráðum verðbréfum.
Þar sem um er að ræða verulegan matskenndan lið teljum við tilvist og virði óskráðra verðbréfa vera megináherslu við endurskoðun okkar.	Við höfum farið yfir hvort skýringar verðbréfa séu í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Áritun óháðs endurskoðanda

Tryggingafræðileg staða	
Vísað er í yfirlit um tryggingafræðilega stöðu á bls. 11 og skýringu nr. 14 á bls. 23 um yfirlit um tryggingafræðilega stöðu.	Við endurskoðun á tryggingafræðilegri stöðu höfum við farið yfir það innra eftirlit sem er til staðar hjá sjóðnum við yfirferð og mat á tryggingafræðilegri stöðu.
Tryggingafræðileg staða í árslok er neikvæð um 4,3% og eru heildarskuldbindingar sjóðsins 5,0 milljörðum kr. hærrí en eignir á móti skuldbindingum í árslok.	Við höfum farið yfir faglega hæfni og fengið staðfestingu á óhæði tryggingastærðfræðingsins sem framkvæmdi útreikninginn á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins.
Tryggingafræðileg staða segir til um getu sjóðsins til að standa við lífeyrisskuldbindingar sínar. Tryggingafræðileg staða sjóðsins felst í að reikna annars vegar áfallnar skuldbindingar miðað við áunninn rétt sjóðfélaga og hins vegar heildarskuldbindingar miðað við að virkir sjóðfélagar greiði áfram til sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Útreikningurinn er framkvæmdur af óháðum tryggingarstærðfræðingi og byggir að stórum hluta á matskenndum forsendum.	Við lögðum mat á aðferðafræðina og þær forsendur sem liggja til grundvallar á útreikningi á tryggingafræðilegri stöðu og hvort aðferðin breyttist milli ára. Upplýsingarnar voru raktar til undirliggjandi gagna og greiningaraðgerðir gerðar á stöðu sjóðsins milli ára.
Þar sem um er að ræða verulegan matskenndan lið teljum við tryggingafræðilega stöðu vera megináherslu við endurskoðun okkar.	Við höfum farið yfir hvort yfirlit og skýringar um tryggingafræðilega stöðu séu í samræmi við útreikning sjóðsins, lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Aðrar upplýsingar

Stjórnendur bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu stjórnar, stjórnarháttayfirlýsingu og ófjárhagslega upplýsingagjöf í viðauka með ársreikningnum.

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

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum 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 ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja. Ef við á skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg víska er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Áritun óháðs endurskoðanda

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

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun.

Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.

- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

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

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna 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. Deloitte ehf. hefur ekki veitt Lífeyrissjóði Vestmannaeyja neina þjónustu til viðbótar lögbundnu endurskoðuninni.

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.

Deloitte ehf. var kjörið endurskoðandi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja á aðalfundi sjóðsins þann 4. maí 2022. Deloitte ehf. hefur verið endurskoðandi Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja síðan sjóðurinn var skilgreindur sem eining tengd almannahagsmunum árið 2008 og hefur kjör okkar verið endurnýjað árlega á ársfundi lífeyrissjóðsins síðan þá.

Kópavogur, 29. mars 2023

Deloitte ehf.

Ársreikningur Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja fyrir árið 2022 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Arni Þór Vilhelmsson,
endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022

	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		655.482	583.942
Iðgjöld launagreiðenda		1.616.870	1.445.046
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(43.163)	(24.799)
		<u>2.229.189</u>	<u>2.004.189</u>
Sérstök aukaframlög		109.947	102.751
		<u>2.339.136</u>	<u>2.106.940</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	(2.543.356)	(2.230.313)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		(13.485)	(12.987)
Vaxtatekjur vegna lífeyris		(1.388)	229
Eftirlaun frá Tryggingastofnun		213	198
		<u>(2.558.016)</u>	<u>(2.242.872)</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur(gjöld) af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	(4.530.749)	13.625.374
Hreinar tekjur(gjöld) af skuldabréfum	6	1.942.883	2.419.349
Hreinar tekjur(gjöld) af afleiðusamningum		(37.449)	(4.362)
Vaxtatekjur(gjöld) og gengismunur af handbæru fé		(2.330)	4.065
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		3.567	191
Fjárfestingargjöld	7	(19.374)	(23.467)
		<u>(2.643.452)</u>	<u>16.021.148</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	142.052	118.511
		<u>142.052</u>	<u>118.511</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		(3.004.383)	15.766.705
Hrein eign frá fyrra ári		86.150.772	70.384.067
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>83.146.389</u>	<u>86.150.772</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	51.072.984	55.319.103
Skuldabréf	10	31.327.107	30.211.564
Afleiðusamningar	11	(12.147)	25.302
		<u>82.387.944</u>	<u>85.555.969</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		218.394	187.577
Aðrar kröfur		0	0
		<u>218.394</u>	<u>187.577</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	25.253	26.840
		<u>25.253</u>	<u>26.840</u>
Handbært fé		<u>522.862</u>	<u>385.684</u>
Eignir samtals		<u>83.154.453</u>	<u>86.156.071</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirfram innheimtar tekjur		8.060	5.056
Aðrar skuldir		4	243
		<u>8.064</u>	<u>5.299</u>
Skuldir samtals		<u>8.064</u>	<u>5.299</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>83.146.389</u>	<u>86.150.772</u>
Skipting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			
Samtryggingardeild		82.248.580	85.198.021
Séreignadeild		897.809	952.751
Skuldbindingar utan efnahags	15	4.296.000	4.681.000

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021
Inngreiðslur		
Iðgjöld	2.198.372	1.951.667
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	1.237	4.255
Aðrar inngreiðslur	109.947	111.507
	<u>2.309.557</u>	<u>2.067.429</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	(2.558.016)	(2.242.872)
Rekstrarkostnaður	(140.464)	(116.766)
Aðrar útgreiðslur	(16.608)	(22.970)
	<u>(2.715.089)</u>	<u>(2.382.608)</u>
Ráðstöfunarfé til fjárfestinga, neikvætt	(405.532)	(315.179)
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	1.006.251	915.887
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(4.260.716)	(4.565.288)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	2.982.758	6.110.670
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	2.701.505	2.341.602
Keypt skuldabréf	(3.430.418)	(6.373.960)
Seld skuldabréf	1.543.330	1.452.267
	<u>542.710</u>	<u>(118.823)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	137.178	(434.001)
Handbært fé í upphafi árs	385.684	819.686
	<u>522.862</u>	<u>385.684</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022

Tryggingafræðileg staða 2022

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....		82.248.580		82.248.580
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....		(144.683)		(144.683)
Mismunur á bókfærðu verði og matsverði skráðra hlutabréfa.....		(778.392)		(778.392)
Núvirði framtíðariðgjalda.....			29.829.106	29.829.106
Eignir samtals.....		<u>81.325.505</u>	<u>29.829.106</u>	<u>111.154.611</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir.....		69.275.140	23.587.412	92.862.552
Örokulífeyrir.....		9.539.275	4.645.742	14.185.018
Makalífeyrir.....		4.604.093	965.033	5.569.126
Barnalífeyrir.....		43.742	401.280	445.021
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....		1.811.399	1.289.791	3.101.190
Skuldbindingar samtals.....	14.	<u>85.273.649</u>	<u>30.889.258</u>	<u>116.162.907</u>
Eignir umfram skuldbindingar.....		(3.948.144)	(1.060.152)	(5.008.296)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....		-4,6%	-3,4%	-4,3%
Í hlutfalli af skuldbindingum árið áður.....		16,8%	-14,2%	7,4%

Tryggingafræðileg staða 2021

Eignir	Skýr.	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....		85.198.021		85.198.021
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....		(1.941.280)		(1.941.280)
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....		(1.069.326)		(1.069.326)
Núvirði framtíðariðgjalda.....			26.114.689	26.114.689
Eignir samtals.....		<u>82.187.416</u>	<u>26.114.689</u>	<u>108.302.105</u>
Skuldbindingar				
Ellilífeyrir.....		57.116.048	23.240.555	80.356.603
Örokulífeyrir.....		7.860.774	4.648.148	12.508.922
Makalífeyrir.....		3.789.395	968.546	4.757.941
Barnalífeyrir.....		40.465	362.581	403.046
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....		1.534.890	1.234.362	2.769.252
Skuldbindingar samtals.....	14.	<u>70.341.572</u>	<u>30.454.192</u>	<u>100.795.764</u>
Skuldbindingar umfram eignir.....		11.845.843	(4.339.503)	7.506.340
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....		16,8%	-14,2%	7,4%
Í hlutfalli af skuldbindingum árið áður.....		6,4%	-7,0%	2,6%

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. Lífeyrissjóðurinn er með aðsetur að Skólavegi 2 í Vestmannaeyjum. Af hálfu launamanna eiga sjö stéttarfélög aðild að sjóðnum. Þau eru Deild VR í Vestmannaeyjum, Drifandi stéttarfélag, FIT, Félag iðn- og tæknigreina vegna félagsmanna í Vestmannaeyjum, Sjómannafélagið Jötunn, Skipstjóra- og stýrimannafélagið Verðandi, Verkstjórafélag Vestmanneyja, VM, Félag vélastjóra og málmteknimanna vegna félagsmanna í Vestmanneyjum. Að hálfu atvinnurekenda eiga Samtök atvinnulífsins aðild að Lífeyrissjóði Vestmannaeyja.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Gjaldmiðlar og vísitölur

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok. 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 árslok. Gengi Seðlabanka Íslands greinist þannig:

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2022	2021	31.12.2022	31.12.2021
Evra (EUR)	142,33	150,19	151,50	147,60
Bandaríkjadalur (USD)	135,46	127,05	142,04	130,38
Sterlingspund (GBP)	166,90	174,71	170,81	175,73
Dönsk króna (DKK)	19,131	20,195	20,372	19,847
Norsk króna (NOK)	14,091	14,782	14,410	14,772

Fjárhæðir

Fjárhæðir í reikningnum eru sýndar í þúsundum króna.

Áhættustjórnun

Lífeyrissjóðurinn hefur sett sér áhættustefnu, þar sem áhættan er skilgreind og helstu áhættuþáttum í starfsemi sjóðsins er lýst og hvernig stýringu á þeim er háttáð.

Gerðir hafa verið gjaldmiðlaskiptasamningar til að verja erlenda stöðu sjóðsins.

Gangvirðismat

Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn ákvarðar gangvirði hinna ýmsu fjáreigna sinna.

Gangvirði fjáreigna sem reglulega eru metin til gangvirðis

Matsaðferðunum er skipt í 3 stig sem endurspeglar mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninganna. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: gangvirðismatið byggir á uppgæfðu verði á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: gangvirðismatið byggir ekki á uppgæfðu verði á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina eða skuldina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum).

Stig 3: gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Aðallega úr ársreikningum félaga.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar sjóðfélagi hefur áunnið sér réttindi hjá sjóðnum. Jafnframt er áætlað vegna ótilkynnta iðgjalda í árslok í samtryggingardeild og er sú áætlun byggð á skilum á iðgjöldum á undanförunum árum. Ógreidd iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi.

Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Lífeyrir

Undir lífeyri falla lífeyrisgreiðslur sjóðsins og skiptast þær í ellilífeyri, makalífeyri, örorkulífeyri og barnalífeyri. Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris er kostnaður við örorkumat.

Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði er hluti af tryggingargjaldi vegna launa og rennur til lækkunar og jöfnunar á örorkubyrði á milli lífeyrissjóða.

Hreinar fjárfestingatekjur

Undir þennan lið eru allar fjárfestingatekjur sjóðsins að frádragnum öllum fjárfestingagjöldum.

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

Undir þennan lið skal færa tekjur af fjárfestingum sjóðsins í hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum, að frádragnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga.

Hreinar tekjur af skuldabréfum

Undir þennan lið falla allar fjárfestingatekjur sjóðsins að frádragnum öllum fjárfestingagjöldum.

Hreinar tekjur af afleiðusamningum

Undir þennan lið skal færa tekjur af fjárfestingum í afleiðusamningum, að frádragnum gjöldum vegna slíkra fjárfestinga.

Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé

Undir þennan lið skal færa vaxtatekjur af sjóði og óbundnum innstæðum hjá bönkum og sparisjóðum, að frádragnum vaxtagjöldum. Gengismunur af þessum eignum færir einnig á þennan lið.

Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum

Undir þennan lið skal færa vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum, að frádragnum vaxtagjöldum.

Fjárfestingagjöld

Undir þennan lið falla öll fjárfestingargjöld og allar þóknarir fjármálafyrirtækja og sjóða um sameiginlega fjárfestingu vegna umsýslu og stjórnunar á fjárfestingum sjóðsins að frádragnum endurgreiðslum, einnig öll fjárfestingagjöld sem ekki falla undir aðra liði.

Rekstrarkostnaður

Undir þennan lið fellur allur almennur rekstrarkostnaður sjóðsins. Kostaður er færður til gjalda þegar hann fellur til.

Fjárfestingar

Fjárfestingar sjóðsins skiptist í eignarhluta í félögum og sjóðum, skuldabréf og afleiður. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Eignarhlutir í félögum og sjóðum

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf og eru þau metin á gangvirði.

Skuldabréf

Skuldabréf eru framseljanleg skuldabréf og önnur skuldabréf sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum aðilum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Þessi flokkur fjárfestinga er færður bæði á afskrifuðu kostnaðarverði og gangvirði.

Afleiður

Afleiður eru fjármálagerningar sem hafa það sameiginlegt að virði þeirra byggir á eða er afleiða af verði annarrar eignar. Afleiður eru metnar á gangvirði.

Kröfur

Kröfur eru metnar með hliðsjón af virðisrýrningu og færðar í ársreikninginn að frádraginni virðisrýrningu sem til kæmi af slíku mati.

Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Varanlegir rekstrarfjámunir

Varanlegir rekstrarfjámunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir er reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði.

Handbært fé

Handbært fé er fært á gangvirði í efnahagsreikning. Handbært fé samanstendur af óbundnum bankainnistæðum í íslenskum krónum og erlendum gjaldmiðlum.

Sérstök aukaframlög

	2022	2021
Framlag frá ríkinu til jöfnunar á örorkubyrgði lífeyrissjóða	109.947	102.751
	<u>109.947</u>	<u>102.751</u>

4. Heildarfjárhæð lífeyris

	2022	2021
Ellilífeyrir	1.786.940	1.536.086
Örorkulífeyrir	554.795	540.087
Makalífeyrir	131.689	112.133
Barnalífeyrir	9.229	9.755
	<u>2.482.653</u>	<u>2.198.060</u>
Lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild I	54.809	12.654
Lífeyrisgreiðslur úr tilgreindri séreign I	2.874	939
Lífeyrisgreiðslur úr séreignardeild II	3.021	18.659
	<u>2.543.356</u>	<u>2.230.313</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

5.1 Hreinar tekjur af eignarhlutum í innlendum félögum og sjóðum sundurliðast þannig:

	Bókfært verð 31.12.2022	Arður	Gangvirðis- breytingar	Hreinar tekjur samtals 2022	Hreinar tekjur samtals 2021
Síldarvinnslan hf.	1.128.742	18.750	205.069	223.819	375.776
Vinnslustöðin hf.	1.755.524	48.032	109.720	157.752	407.481
Hampiðjan hf.	1.258.085	19.191	21.323	40.515	354.503
Eimskipafélag Íslands hf.	519.689	14.301	19.736	34.037	337.557
Jarðvarmi slhf.	1.058.772	0	7.361	7.361	299.538
Blávarmi slhf.	684.753	0	0	0	240.670
Controlant hf.	725.000	0	(25.000)	(25.000)	600.000
Iceland Seafood International hf.	166.487	0	(240.787)	(240.787)	45.641
Kvika banki hf.	866.716	0	(348.310)	(348.310)	315.026
Arion banki hf.	2.174.801	244.480	(623.296)	(378.816)	2.154.487
Eyrir Invest hf.	272.158	4.359	(403.487)	(399.128)	89.695
Marel hf.	2.345.069	30.754	(1.685.488)	(1.654.734)	321.655
Aðrar eignir	8.588.329	133.742	251.964	385.707	1.746.497
	<u>21.544.126</u>	<u>513.610</u>	<u>(2.711.194)</u>	<u>(2.197.584)</u>	<u>7.288.526</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum (framhald)

5.2 Hreinar tekjur af eignarhlutum í erlendum félögum og sjóðum sundurliðast þannig:

	Bókfært verð 31.12.2022	Áhrif gjaldmiðils	Gangvirðis- breytingar	Hreinar tekjur samtals 2022	Hreinar tekjur samtals 2021
Warburg Pincus Priv.Eq.XII.....	1.792.913	157.297	176.238	333.535	792.955
Crown Europe Small Buyouts IV	723.007	14.402	171.591	185.993	207.730
NWF Group PLC	1.021.409	(29.804)	194.675	164.872	110.974
Alvotech hf	802.879	0	115.139	115.139	0
Alpinvest ASF VI.....	425.038	35.325	57.495	92.820	175.532
Alpinvest Co-Inv.Fund VII	907.362	72.700	(30.773)	41.927	395.327
Crown Global Secondaries IV	503.154	42.347	(19.082)	23.265	217.256
Sparinvest Global Value Fund	1.393.105	35.862	(24.494)	11.368	302.620
Warburg Pincus Private Eq. 14-E	265.939	12.542	(17.285)	(4.743)	0
Vanguard Global Stock Index	586.251	14.927	(84.049)	(69.122)	126.182
Katla Fund Global Value	546.696	13.996	(97.914)	(83.918)	146.852
BlackRock Priv.Opp.Fund III	550.888	50.065	(148.343)	(98.278)	310.166
Alliance Global Value Portfolio.....	1.078.133	88.503	(198.034)	(109.531)	199.395
Janus Henderson Cont. Europe	1.373.755	38.119	(178.585)	(140.466)	228.786
Skagen Global Fund	778.846	20.049	(174.783)	(154.733)	237.870
HarbourVest Partners Co-Investment	591.795	50.813	(205.925)	(155.111)	392.465
Skagen Kon-Tiki Fund	922.680	23.243	(194.813)	(171.570)	55.810
Skagen M2 VPFO	915.210	(23.025)	(226.186)	(249.212)	208.134
BGF Emerging Europe	367.819	9.469	(515.128)	(505.660)	121.798
Alliance Global Growth Tr.	2.297.185	188.575	(814.823)	(626.248)	573.679
BGF Global Dynamic Equity	5.854.900	480.554	(1.319.560)	(839.006)	1.065.485
Aðrar eignir	5.829.894	256.284	(350.771)	(94.488)	467.833
	<u>29.528.858</u>	<u>1.552.244</u>	<u>(3.885.409)</u>	<u>(2.333.165)</u>	<u>6.336.848</u>
Samtals hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum.....				<u>(4.530.749)</u>	<u>13.625.374</u>

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

6.1 Hreinar tekjur af skuldabréfum sundurliðast þannig:

	Vaxtatekjur og verðbætur	Áhrif gjaldmiðils	Breytingar á niðurfærslu	Samtals 2022	Samtals 2021
Skuldabréf sem haldið er til gjalddaga					
Ríkisvixlar og -skuldabréf	1.151.713	0	0	1.151.713	721.322
Skuldabréf sveitarfélaga	313.828	0	0	313.828	207.225
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	315.633	23.696	0	339.330	149.777
Önnur verðbréf	600.035	55.772	(4.059)	651.748	527.947
	<u>2.381.209</u>	<u>79.468</u>	<u>(4.059)</u>	<u>2.456.618</u>	<u>1.606.272</u>
Skuldabréf færð á gangvirði					
Ríkisvixlar og -skuldabréf	(500.676)	0	0	(500.676)	239.039
Skuldabréf sveitarfélaga	(163.823)	0	0	(163.823)	205.491
Skuldabréf og vixlar lánastofnana	(7.106)	0	0	(7.106)	43.067
Önnur verðbréf	157.870	0	0	157.870	325.480
	<u>(513.735)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(513.735)</u>	<u>813.077</u>
	<u>1.867.474</u>	<u>79.468</u>	<u>(4.059)</u>	<u>1.942.883</u>	<u>2.419.349</u>

7. Fjárfestingargjöld

Samtryggingardeild	Fjárfestingagjöld		Samtals 2022	Meðalstaða 2022	Hlutfall 2022
	Bein	Áætluð			
Vegna innlendra verðbréfasjóða	0	7.517	7.517	851.146	0,9%
Vegna annarra innlendra sjóða	2.900	74.353	77.253	2.488.706	3,1%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	30	236.571	236.601	16.373.074	1,4%
Vegna annarra erlendra sjóða	6.332	104.088	110.420	9.195.511	1,2%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta	6.061	0	6.061	-	-
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar	4.051	0	4.051	-	-
	<u>19.374</u>	<u>422.530</u>	<u>441.903</u>	<u>28.908.438</u>	<u>1,5%</u>
Séreignadeild - Safn 1					
Vegna innlendra sjóða	0	1.570	1.570	95.358	1,6%
Vegna erlendra sjóða	0	650	650	75.419	0,9%
	<u>0</u>	<u>2.221</u>	<u>2.221</u>	<u>170.777</u>	<u>1,3%</u>
Séreignadeild - Safn 2					
Vegna innlendra sjóða	0	2.269	2.269	81.452	2,8%
Vegna erlendra sjóða	0	1.441	1.441	167.346	0,9%
	<u>0</u>	<u>3.710</u>	<u>3.710</u>	<u>248.798</u>	<u>1,5%</u>
Samtals 2022	<u>19.374</u>	<u>428.461</u>	<u>447.834</u>	<u>29.328.012</u>	<u>1,5%</u>

Samtryggingardeild	Fjárfestingagjöld		Samtals 2021	Meðalstaða 2021	Hlutfall 2021
	Bein	Áætluð			
Vegna innlendra verðbréfasjóða	1.635	10.539	12.174	1.018.859	1,2%
Vegna annarra innlendra sjóða	153	40.089	40.242	2.197.641	1,8%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	(2.330)	286.775	284.445	17.768.025	1,6%
Vegna annarra erlendra sjóða	12.001	104.283	116.285	9.265.283	1,3%
Kaup- og sölubóknanir vegna verðbréfaviðskipta	8.189	0	8.189	-	-
Umsýslubóknanir vegna útvistunar eignastýringar	3.819	0	3.819	-	-
	<u>23.467</u>	<u>441.686</u>	<u>465.153</u>	<u>30.249.807</u>	<u>1,5%</u>
Séreignadeild - Safn 1					
Vegna innlendra sjóða	0	1.241	1.241	139.732	0,9%
Vegna erlendra sjóða	0	825	825	54.985	1,5%
	<u>0</u>	<u>2.066</u>	<u>2.066</u>	<u>194.716</u>	<u>1,1%</u>
Séreignadeild - Safn 2					
Vegna innlendra sjóða	0	1.456	1.456	129.137	1,1%
Vegna erlendra sjóða	0	2.479	2.479	165.236	1,5%
	<u>0</u>	<u>3.934</u>	<u>3.934</u>	<u>294.373</u>	<u>1,3%</u>
Samtals 2021	<u>23.467</u>	<u>447.686</u>	<u>471.154</u>	<u>30.738.897</u>	<u>1,5%</u>

Áætluð fjárfestingagjöld eru ekki greidd beint af sjóðnum heldur er þetta rekstrarkostnaður sjóða sem fjárfest er í og kemur fram í gengi þeirra.

Bein fjárfestingagjöld geta verið neikvæð ef endurgreiddur kostnaður er hærri en greiddur.

8. Rekstrarkostnaður

8.1 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður:

	2022	2021
Laun og launatengd gjöld	72.264	60.801
Ytri endurskoðun	5.100	5.551
Innri endurskoðun	4.880	3.298
Tryggingafræðileg aðstoð	8.890	2.674
Fjármálaeftirlitið, ársjald	10.095	11.298
Önnur aðkeypt þjónusta	7.063	6.217
Annar kostnaður	33.760	28.671
	142.052	118.511

8.2 Laun og launatengd gjöld:

	2022	2021
Laun starfsfólks.....	41.633	34.321
Stjórnarlaun.....	11.612	10.232
Endurskoðunarnefnd.....	3.072	2.580
Ræstingarlaun.....	1.730	1.623
Lífeyrissjóður, mótframlag.....	7.456	6.398
Launatengd gjöld	6.761	5.646
	72.264	60.801
Stöðugildi að meðaltali.....	3,3	3,0

8.3 Heildarlaun og þóknunir, stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefndar:

	2022	2021
Þorvarður Gunnarsson, formaður stjórnar.....	2.765	2.288
Arnar G. Hjaltalín, varaformaður stjórnar.....	2.651	2.444
Andrea Atladóttir, stjórnarmaður og í endurskoðunarnefnd.....	2.256	1.792
Guðný Óskarsdóttir, stjórnarmaður.....	1.504	1.312
Örn Friðriksson, stjórnarmaður.....	1.504	1.312
Arnar Sigurmundsson, formaður endurskoðunarnefndar.....	1.504	1.312
Aníta Óðinsdóttir, endurskoðunarnefnd, varamaður stjórnar.....	1.004	656
Thelma Hrund Kristjánsdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður.....	992	960
Örvar Guðni Arnarsson, endurskoðunarnefnd, varamaður stjórnar.....	256	280
Ása Ingibergsdóttir, varamaður stjórnar.....	124	104
Valmundur Valmundsson, varamaður stjórnar.....	124	0
Þjóðhildur Þórðardóttir, fyrrverandi stjórnarmaður.....	0	352
Haukur Jónsson, framkvæmdastjóri.....	24.598	20.650
	39.282	33.462

8.4 Þóknunir til endurskoðenda og tryggingastærðfræðings sjóðsins:

	2022	2021
Þóknun fyrir ytri endurskoðun.....	5.100	5.551
Þóknun fyrir innri endurskoðun.....	4.880	3.298
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu og ráðgjöf.....	8.890	2.674
	18.870	11.524

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

	Samtryggingar- deild	Séreignar- deild	2022	2021
Skráð innlend hlutabréf og -sjóðir.....	13.985.381	116.049	14.101.430	16.349.715
Óskráð innlend hlutabréf og -sjóðir.....	8.088.055	0	8.088.055	7.463.819
Innlendir skuldabréfasjóðir.....	251.000	51.965	302.965	295.527
Hlutabréfasjóðir - erlendir.....	17.047.277	228.858	17.276.136	20.389.043
Skuldabréfasjóðir - erlendir.....	0	0	0	24.144
Erlendir framtakssjóðir.....	8.261.219	0	8.261.219	8.638.764
Erlend hlutabréf.....	2.358.376	0	2.358.376	1.395.617
Erlendir fasteignasjóðir.....	684.803	0	684.803	762.474
	<u>50.676.111</u>	<u>396.872</u>	<u>51.072.984</u>	<u>55.319.103</u>

Skráð innlend hlutabréf og -sjóðir

	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Marel hf.....	0,62%	1.889.841	2.345.069	0,54%	1.516.977	3.658.437
Arion banki hf.....	0,96%	1.357.626	2.174.801	0,98%	1.460.027	3.104.898
Hampiðjan hf.....	1,94%	329.256	1.258.085	2,13%	329.256	1.236.762
Síldarvinnslan hf.....	0,51%	609.072	1.128.742	0,55%	566.868	942.173
Kvika banki hf.....	0,93%	681.794	866.716	0,83%	555.041	1.088.525
Íslandsbanki hf.....	0,33%	782.975	780.089	0,00%	1.000	1.598
Icelandair Group hf.....	1,11%	815.343	734.843	1,26%	782.267	781.884
Hagar hf.....	0,66%	362.978	548.068	0,61%	327.657	473.025
Eimskipafélag Íslands hf.....	0,57%	183.567	519.689	0,57%	186.440	506.101
Össur hf.....	0,17%	138.370	488.553	0,17%	138.370	600.096
Reitir fasteignafélag hf.....	0,67%	382.973	455.544	0,65%	382.973	432.640
Brim hf.....	0,26%	166.432	452.500	0,26%	166.432	390.000
Reginn hf.....	0,75%	286.736	374.255	0,75%	286.736	453.477
Eik fasteignafélag hf.....	0,82%	222.677	332.748	0,97%	260.169	408.348
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	0,74%	184.709	299.681	0,71%	184.709	343.008
Festi hf.....	0,34%	130.317	195.056	0,33%	130.317	242.213
Iceland Seafood International hf.....	1,01%	202.505	166.487	1,01%	202.505	407.274
Ölgerðin hf.....	0,53%	160.637	155.739	0,00%	0	0
Síminn hf.....	0,30%	51.755	139.039	0,29%	87.154	258.705
Akta Stokkur.....	1,95%	116.170	122.352	0,97%	100.000	149.361
Landsbréf Öndvegisbréf.....	1,47%	92.038	116.440	1,63%	82.955	131.512
Sýn hf.....	0,63%	108.827	102.000	0,57%	108.827	111.350
Kaldalón hf.....	0,50%	100.000	90.000	0,00%	0	0
Nova klúbburinn hf.....	0,55%	106.532	89.645	0,00%	0	0
Vátryggingafélag Íslands hf.....	0,30%	53.664	87.524	0,27%	53.664	105.650
Skel fjárfestingafélag hf.....	0,25%	40.002	77.765	0,25%	40.002	70.335
Origo hf.....	0,00%	0	0	1,44%	196.880	452.344
		<u>9.556.797</u>	<u>14.101.430</u>		<u>8.147.225</u>	<u>16.349.715</u>

Innlendir skuldabréfasjóðir

	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Kvika - Innlend skuldabréf.....	1,17%	157.037	160.678	1,26%	138.186	158.343
Kvika - Lausafjár sjóður.....	0,64%	134.535	142.287	0,80%	130.170	137.184
		<u>291.572</u>	<u>302.965</u>		<u>268.356</u>	<u>295.527</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Óskráð innlend hlutabréf og sjóðir	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Vinnslustöðin hf.....	5,64%	458.036	1.755.524	5,84%	458.036	1.645.804
Jarðvarmi slhf.....	4,33%	858.969	1.058.772	4,33%	858.969	1.051.410
Kerecis hf.....	0,89%	722.195	740.922	0,00%	0	0
Controlant hf.....	1,02%	150.000	725.000	1,02%	150.000	750.000
Blávarmi slhf.....	3,64%	628.716	684.753	4,20%	628.716	684.753
TFII slhf.....	8,00%	200.000	339.200	8,00%	200.000	330.200
Innviðir fjárfestingar slhf.....	4,38%	207.839	325.060	4,38%	189.372	180.302
Horn III slhf.....	2,50%	210.750	278.856	2,50%	254.500	227.345
Eyrir Invest hf.....	0,62%	244.923	272.158	0,62%	244.923	675.645
Umbreyting slhf.....	4,46%	160.753	225.215	4,46%	278.400	281.184
GAMMA: Agros.....	5,55%	117.196	224.935	5,55%	150.000	253.573
SÍA III slhf.....	0,32%	128.144	211.428	0,32%	128.144	165.386
Crowberry I slhf.....	4,34%	127.278	207.124	3,69%	108.181	131.578
Coripharma Holding hf.....	1,82%	191.800	191.800	2,47%	191.800	191.800
Sidekick Holding slhf.....	10,72%	147.900	145.000	0,00%	0	0
Fagfjárfestasjóðurinn Credit Op.....	6,58%	74.985	115.022	6,58%	117.020	165.944
Akur fjárfestingar slhf.....	2,76%	31.764	108.700	2,76%	118.773	174.821
Umbreyting II slhf.....	2,28%	97.650	97.650	0,00%	0	0
Innviðir II slhf.....	2,98%	70.936	70.936	0,00%	0	0
MF1 slhf.....	5,00%	46.579	63.162	5,00%	96.344	138.543
Alda Credit Fund slhf.....	2,64%	40.000	57.160	2,64%	40.000	54.760
Landsbankinn hf.....	0,02%	47.569	56.210	0,02%	47.569	57.828
Alda Credit Fund II slhf.....	2,73%	40.000	51.560	2,73%	40.000	49.120
Jöklar-Verðbréf hf.....	50,00%	21.950	19.789	50,00%	21.950	19.805
Reiknistofa lífeyrissjóða hf.....	3,50%	12.784	12.984	3,79%	6.265	6.465
Auður 1 fagfjárfestasjóður slf.....	3,12%	85.419	12.618	3,13%	85.419	14.051
Crowberry II slhf.....	1,21%	13.831	10.712	1,32%	2.107	491
Stoðir hf.....	0,02%	4.050	8.760	0,02%	4.050	9.870
Bakkastakkur slhf.....	3,18%	2.298	8.508	3,10%	52.847	8.278
Ath20 slhf.....	0,20%	4.380	4.295	6,67%	126.510	156.456
IG rest hf.....	1,74%	2.190	2.191	1,74%	2.190	2.191
Jarðvarmi GP hf.....	5,04%	209	262	5,04%	209	262
Blávarmi GP hf.....	4,43%	177	177	4,43%	177	177
Sunnuvellir slhf.....	20,00%	2.298	80	20,00%	800	80
Önnur félög, undir 2% eignarhlut.....		111.833	1.530		216.535	35.696
		5.265.404	8.088.055		4.819.806	7.463.819
Eignarhlutar í innlendum félögum alls.....		15.113.772	22.492.450		13.235.387	24.109.061

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Hlutabréf og -sjóðir - erlendir	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
BGF Global Dynamic Equity.....	9,83%	3.020.346	5.854.900	8,19%	3.009.975	6.693.906
AB SICAV I Stbl Glb.....	0,52%	632.626	2.297.185	0,47%	632.626	2.923.433
Sparinvest Global Value Fund.....	0,92%	466.619	1.393.105	1,37%	466.619	1.381.736
Janus Henderson Cont. Europe.....	0,47%	453.221	1.373.755	0,46%	450.499	1.514.221
Alliance Global Value Portfolio.....	1,29%	323.617	1.078.133	1,04%	323.617	1.187.664
Skagen Kon-Tiki Fund.....	0,48%	759.982	922.680	0,00%	709.054	1.094.251
Skagen M2 VPFO.....	4,38%	702.777	915.210	4,54%	695.015	1.164.421
Skagen Global Fund.....	0,09%	180.921	778.846	0,11%	180.921	933.579
Vanguard Global Stock Index.....	0,03%	370.618	586.251	0,03%	362.662	655.373
Katla Fund Global Value.....	1,70%	252.429	546.696	1,65%	252.429	635.743
Alliance Emerg.Mark.Growth.....	0,59%	143.042	476.970	0,66%	143.042	558.286
BGF Emerging Europe.....	0,90%	588.856	367.819	0,89%	588.856	873.478
Stefnir - Scandinavian Fund.....	18,96%	209.736	318.821	16,59%	209.736	351.355
Alliance Bernstein-Greater China.....	1,33%	53.815	231.074	1,48%	53.815	272.965
iShares MSCI Europe UCITS ETF EU.....	0,01%	95.623	134.692	0,02%	95.623	148.632
		<u>8.254.226</u>	<u>17.276.136</u>		<u>8.174.488</u>	<u>20.389.043</u>

Skuldabréfasjóðir - erlendir	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Morgan Stanley Liquidity fund.....	0,00%	0	0	0,00%	23.874	24.144
		<u>0</u>	<u>0</u>		<u>23.874</u>	<u>24.144</u>

Erlendir framtakssjóðir	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Warburg Pincus Priv.Eq.XII-E.....	0,08%	611.576	1.792.913	0,08%	724.801	1.837.482
Alpinvest Co-Inv.Fund VII.....	0,09%	595.397	907.362	1,21%	585.087	955.365
Crown Europe Small Buyouts IV.....	1,98%	368.447	723.007	1,82%	385.589	646.070
HarbourVest Partners Co-Investment.....	1,06%	342.414	591.795	1,02%	348.587	774.863
Crown Asia Pacific PEIII.....	0,39%	224.083	582.160	0,46%	234.431	620.254
BlackRock Priv.Opp.Fund III.....	1,49%	303.905	550.888	1,59%	388.331	889.590
Crown Global Secondaries IV.....	0,13%	303.565	503.154	0,15%	304.384	537.018
Schroder Capital PE Europe Direct.....	2,93%	260.453	480.850	2,72%	300.140	440.565
Crown Co-Inv.Opportunities.....	1,09%	224.768	445.370	0,85%	224.768	545.495
AlpInvest ASF VI.....	1,29%	586.758	425.038	1,30%	517.541	387.435
Crown Global Secondaries V.....	1,07%	235.701	358.997	0,70%	148.360	216.438
Warburg Pincus Private Eq. 14-E.....	0,16%	270.682	265.939	0,00%	0	0
Crown Asia-Pacific PE V Feeder fund.....	0,85%	134.073	156.121	0,00%	0	0
Crown Global Secondaries III PLC.....	0,11%	107.352	151.818	0,20%	134.801	257.570
Crown Asian Pacific Private Eq.....	0,74%	103.273	138.084	1,00%	107.524	171.605
Cheyne Real Estate Credit Fund.....	0,10%	157.462	85.686	0,17%	157.462	147.292
Unicapital Investment fund.....	1,35%	466.685	56.321	2,12%	466.685	86.163
Morgan Stanley Private Markets Fund....	0,28%	6	20.281	0,26%	6	56.414
Credit Suisse Equity Opp.Fund.....	0,82%	13.769	16.621	1,11%	13.769	27.355
MS Global Distress.Opport.Fund.....	0,11%	1.584	5.207	0,21%	3.241	34.598
BlackRock Vesey Street fund III.....	1,12%	17.550	3.606	1,24%	17.550	3.524
Crown Global Secondaries PLC.....	0,00%	0	0	1,99%	3.431	3.258
International Private Equity Fund.....	0,00%	0	0	0,08%	13.744	413
		<u>5.329.502</u>	<u>8.261.219</u>		<u>5.080.230</u>	<u>8.638.764</u>

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Erlend hlutabréf	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
NWF Group PLC.....	4,93%	713.060	1.021.409	4,93%	713.060	887.553
Alvotech Lux Holdings S.A.S.....	0,20%	687.740	802.879	0,00%	0	0
Artic Fish AS.....	0,77%	228.975	350.361	0,77%	228.975	322.232
Icelandic Salmon AS.....	0,27%	145.902	183.728	0,27%	145.902	185.832
		<u>1.775.677</u>	<u>2.358.376</u>		<u>1.087.937</u>	<u>1.395.617</u>
Erlendir fasteignasjóðir	2022			2021		
	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði	Hlutdeild	Kostnaðarverð	Gangvirði
Northern Horizon Nordic Aged III.....	3,89%	349.628	502.486	3,89%	331.515	528.381
Genesta Nordic Real Estate F. II.....	0,67%	106.304	182.317	0,67%	133.151	234.093
		<u>455.932</u>	<u>684.803</u>		<u>464.666</u>	<u>762.474</u>
Eignarhlutar í erlendum félögum og sjóðum alls		<u>15.815.336</u>	<u>28.580.534</u>		<u>14.831.194</u>	<u>31.210.042</u>
Hlutabréfaeign alls		<u>30.929.108</u>	<u>51.072.984</u>		<u>28.066.582</u>	<u>55.319.103</u>

Kostnaðarverð óskráðra félaga og sjóða tekur til upphafslegs kostnaðarverðs og er ekki tekið tillit til arðgreiðslna sem borist hafa á líftíma viðkomandi eignar.

Eignarhlutir í félögum og sjóðum flokkaðir eftir matsaðferðum:	2022	2021
Hlutabréf og sjóðir á gangvirði - stig 1.....	37.097.618	41.448.907
Hlutabréf og sjóðir á gangvirði - stig 2.....	7.472.122	6.213.047
Hlutabréf og sjóðir á gangvirði - stig 3.....	6.503.244	7.657.148
	<u>51.072.984</u>	<u>55.319.103</u>

10. Skuldabréf

Skuldabréf með ríkisábyrgð:	Haldið til gjalddaga	Gangvirði	Par af:	Par af:	2022	2021
			Samtryggingar-deild	Séreignardeild		
Hús- og húsnæðisbréf.....	193.483	20.813	214.296	0	214.296	204.037
Skuldabréf ÍL-sjóðs.....	7.606.233	3.598.637	11.116.220	88.651	11.204.870	10.560.547
Ríkisbréf.....	665.397	101.008	766.405	0	766.405	1.520.366
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	67.064	14.361	81.425	0	81.425	91.432
	<u>8.532.177</u>	<u>3.734.819</u>	<u>12.178.346</u>	<u>88.651</u>	<u>12.266.997</u>	<u>12.376.382</u>
Skuldabréf annarra útgefenda:						
Skuldabréf sveitarfélaga	2.644.695	2.965.140	5.427.163	182.672	5.609.835	5.554.770
Sértryggð skuldabréf.....		513.039	397.320	115.719	513.039	536.527
Veðskuldabréf.....	2.788.435		2.788.435		2.788.435	2.370.090
Önnur skuldabréf.....	5.436.076	4.712.726	10.048.534	100.268	10.148.802	9.485.003
Niðurfærslur skuldabréfa.....	0	0	0	0	0	(111.208)
Skuldabréf alls	<u>19.401.383</u>	<u>11.925.724</u>	<u>30.839.798</u>	<u>487.309</u>	<u>31.327.107</u>	<u>30.211.564</u>

Markaðsverð skuldabréfa sjóðsins í árslok 2022 er áætlað 31.714 milljónir króna en bókfært verð þeirra er 31.327 milljónir króna, eða um 387 milljónum króna lægra en áætlað markaðsverð. Gangvirði bréfa sem haldið er til gjalddaga eru 19.788 milljónir. Öll skuldabréf séreignardeildar eru færð á markaðsvirði. Markaðsvirði skuldabréfa ÍL-sjóð væri um 1,916 milljónum króna hærra ef ekki væri fyrir óvissu vegna yfirlýsinga fjármálaráðherra um ÍL-sjóð (sjá nánar í skýrslu stjórnar).

Niðurfærslur skuldabréfa

	2022	2021
Niðurfærsla í ársbyrjun	111.208	108.270
Breyting á niðurfærslu ársins.....	4.059	2.937
Endanlega fært út.....	(70.537)	0
	<u>44.730</u>	<u>111.208</u>

Skuldabréf eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Bókfærð niðurfærsla skuldabréfa er öll vegna annarra skuldabréfa.

11. Afleiður

Gjaldmiðlaskiptasamningar	Nafnverð	Mynt	Gjalddagi	Framv. gengi	Gangvirði
Arion banki hf 28.12.2022.....	3.000	USD	30.01.23	142,75	(26.252)
Arion banki hf 28.12.2022.....	3.000	EUR	30.01.23	152,25	7.202
Íslandsbanki hf 28.12.2022.....	5.000	EUR	30.01.23	152,25	6.903
	11.000				(12.147)

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

	2022			2021		
	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	22.538.805	28.534.179	51.072.984	23.351.440	31.967.663	55.319.103
Skuldabréf.....	30.928.289	398.818	31.327.107	29.218.229	993.335	30.211.564
Afleiðusamningar.....	(12.147)	0	(12.147)	25.302	0	25.302
	53.454.948	28.932.996	82.387.944	52.594.971	32.960.998	85.555.969

Hlutfallsleg skipting	65%	35%	100%	61%	39%	100%
-----------------------------	-----	-----	------	-----	-----	------

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Eignarhlutir í félögum og sjóðum	Skuldabréf	Hlutfall	Eignarhlutir í félögum og sjóðum	Skuldabréf	Hlutfall
Í EUR.....	8.378.952	9.982	29,0%	9.525.123	10.130	28,9%
Í USD	17.598.834	388.835	62,2%	19.135.115	983.133	61,0%
Í NOK.....	1.449.298	0	5,0%	1.672.486	0	5,1%
Í GBP.....	1.107.095	0	3,8%	1.034.845	72	3,1%
Í DKK.....	0	0	0,0%	600.096	0	1,8%
	28.534.179	398.818	100,0%	31.967.663	993.335	100,0%

13. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Innréttingar, áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	51.102	12.850	63.952
Selt og aflagt á árinu	(1.229)	0	(1.229)
Staða í árslok	49.873	12.850	62.723

Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	26.132	10.979	37.111
Afskrift ársins	920	667	1.587
Selt og aflagt á árinu	(1.229)	0	(1.229)
Staða í árslok	25.823	11.646	37.469

Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun	24.970	1.871	26.840
Bókfært verð í árslok	24.050	1.204	25.253

Afskriftarhlutföll

Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Brunabótamat	Vátryggingamat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir	30.800	141.150	136.363	24.050
Innréttingar, áhöld og tæki			37.600	1.204
	30.800	141.150	173.963	25.253

14. Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu samtryggingardeildar í árslok 2022 miðað við 3,5% ársvexti námu áfallnar skuldbindingar umfram eignir 3.948 millj.kr. eða 4,6% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram heildareignir eru 5.008 millj.kr. eða 4,3% af skuldbindingum. Réttindi sjóðfélaga voru aukin á árinu og hækka lífeyrisgreiðslur um 10,3% árið 2023.

Tryggingafræðileg staða samtryggingardeildar sjóðsins er reiknuð af sjálfstæðum tryggingastærðfræðingi í samræmi við 39. gr laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda. Forsendur miðast við IV kafla reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrissjóða með síðari breytingum. Eins og á síðasta ári eru notaðar nýjar dánar- og eftirlifendatöflur Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga sem gera ráð fyrir því að dánartíðni fari lækkandi í framtíðinni. Einnig er reiknað með sértæku álagi á dánarlíkurlarmanna út frá staðalforsendum, aðlagð miðað við reynslu sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja á árunum 2008 - 2018. Liður vegna núvirðis fjárfestingagjalda hefur verið felldur brott í reglugerð 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Aðrar helstu forsendur eru: Ávöxtun 3,5% umfram vísitölu neysluverðs til verðtryggingar. Íslenskar barneigna- og hjúskaparlíkur. Sérhæfðar örorkulíkur miðað við reynslu sjóðsins árin 2010 til 2014. Þetta er breyting frá stöðluðum örorkulíkum en þar er miðað við reynslu lífeyrissjóða á tímabilinu 2011 – 2016 skv. reglugerðinni og tilkynningu ráðherra.

Tryggingafræðilegt mat á stöðu samtryggingardeildar:

Eignir	2022	2021
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok.....	111.154.611	108.302.105
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun.....	108.302.105	86.647.551
Hækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	2.852.507	21.654.553
Skuldbindingar		
Skuldbindingar í árslok.....	116.162.907	100.795.764
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	100.795.764	84.472.936
Hækkun skuldbindinga á árinu.....	15.367.143	16.322.828
Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	(12.514.637)	5.331.726
Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar	2022	2021
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	70.341.572	61.918.720
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	9.055.704	5.133.542
Hækkun áunnina réttinda vegna iðgjalda ársins.....	2.149.821	1.942.047
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	(2.482.653)	(2.198.060)
Hækkun vegna nýrra lífslíknatafna.....	0	3.596.712
Áhrif breytinga á áunnum réttindum.....	6.016.760	0
Hækkun á núvirtum rekstrarkostnaði.....	276.509	53.751
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	(84.064)	(105.141)
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	85.273.649	70.341.572

15. Ábyrgðir og skuldbindingar utan efnahags

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til þátttöku í framtakssamlögum fyrir fjárhæð sem getur numið allt að 3,861 milljörðum króna m.v. myntgengi í árslok 2022 (4,2 milljarðar 2021). Um er að ræða sjóði í USD, EUR, GBP og ISK. Einnig hefur sjóðurinn skuldbundið sig til þátttöku í frumútboði Oculis Holding AG að öllum skilyrðum uppfylltum fyrir 0,435 milljörðum. Skuldbindingar utan efnahags nema því 4,296 milljörðum (4,7 milljarðar 2021).

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring

Markmið áhættustýringar er að fylgjast með og mæla alla viðeigandi áhættuþætti sjóðsins, setja skorður og viðmið og stuðla að því að sjóðurinn sé meðvitaður um áhættuna á hverjum tíma.

16.1 Áhættustefna, skipulag og markmið áhættustýringar

Í daglegri starfsemi sinni sem lífeyrissjóður stendur sjóðurinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á að gera sér grein fyrir þeim áhættum sem fylgja starfseminni og að fullnægjandi áhættustýring sé ávallt til staðar. Til að mæta þessari kröfu hefur sjóðurinn mótað sérstaka áhættustefnu, þar sem áhætta er skilgreind, helstu áhættuþáttum lýst og gerð grein fyrir skipulagi og framkvæmd áhættustýringar. Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á því að móta og samþykkja áhættustefnu og sjá til þess að virk áhættustýring sé til staðar hjá sjóðnum, sem tekur til allrar starfsemi hans. Í áhættustefnu er hins fjallað um hvernig áhætta er metin og hvernig fylgst er með að áhættuviðmið séu haldin og hvernig eftirliti er háttað. Lagt er mat á mikilvægi áhættuflokka, eftirlitsaðgerðir eru skilgreindar og sett fram dagskrá áhættustýringar, þar sem eftirlitsaðgerðir eru tímasettar, hver ber ábyrgð og hvaða skýrslum skuli skilað. Áhættustýring skal innihalda skilvirka ferla og vinnulag. Hún þarf einnig að tryggja að framkvæmdastjóri fylgist með því að þessir ferlar séu fullnægjandi og verklag sé skilvirkt. Stjórn er skilað ársfjórðungslegum skýrslum um framkvæmd áhættustýringar. Fjárfestingum og raunar allri starfsemi fylgir áhætta. Til að ná markmiðum sínum þarf sjóðurinn að taka áhættu. Áhættustýring felst í því að stýra áhættu þannig að hún verði innan þeirra marka sem starfseminni hefur verið sett.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

16.2 Helstu flokkar áhættu í starfsemi sjóðsins
Lífeyrstryggingaráhætta:

Með lífeyrstryggingaráhættu er átt við hættuna á því að skuldbindingar sjóðsins vaxi umfram eignir og að skerða þurfi réttindi sjóðfélaga. Helstu áhættuþættir í þessum flokki eru: skerðingaráhætta og lýðfræðileg áhætta, en einnig má nefna áhættur eins og iðgjaldaáhætta, umhverfisáhætta og réttindaflutningsáhætta. Skerðingaráhætta er hættan á því að skerða þurfi lífeyrisréttindi sjóðfélaga. Lýðfræðileg áhætta er hættan á að lýðfræðilegar forsendur sem notaðar eru við mat á skuldbindingum sjóðsins breytist á þann veg að lífeyrir reynist lakari en áætlanir gera ráð fyrir. Fylgst er með tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins með mánaðarlegum könnunum og árlega framkvæmir tryggingastærðfræðingur sjóðsins tryggingafræðilega athugun á stöðu hans. Leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að meira en 10% munur er á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga er lífeyrissjóðnum skylt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum sjóðsins til að jafna þann mun. Sama gildir ef munur samkvæmt tryggingafræðilegum athugunum á milli eignaliða og lífeyrisskuldbindinga hefur haldist meiri en 5% samfellt í fimm ár. Þar sem að réttindi í sjóðnum breytast í samræmi við ávöxtun á eignum hans tryggir réttindakerfið ákveðna aðlögun eigna og skuldbindinga, sem dregur úr þessari áhættu. Á móti kemur að ávöxtun á eignum sjóðsins hefur bein áhrif á kaupmátt lífeyrisréttinda.

Lausafjáraáhætta:

Lausafjáraáhætta er fólgin í hættunni á að sjóðurinn eigi ekki laust fé til að standa straum af lífeyrisgreiðslum og rekstri. Hluti af lausafjáraáhættu er seljanleika áhætta eigna, þ.e. hversu auðvelt er að breyta eignum í laust fé.

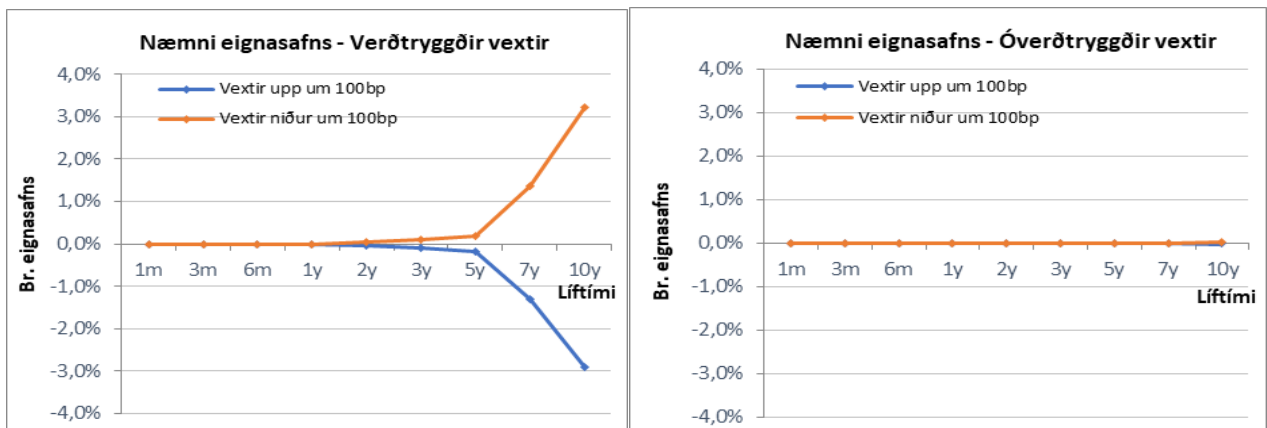
Mótaðilaáhætta:

Mótaðilaáhætta er hættan á að mótaðilar eða milliliðir í viðskiptum, t.d. útgefendur skuldabréfa, sjóðfélagar, fyrirtæki og uppgjörshús, standi ekki í skilum (t.d. vegna gjaldþrots) eða að hæfni þeirra til greiðslu versni verulega, bæði vegna útlána og kaupa á fjármálagerningum á markaði. Samþjöppunar- og landsáhætta fellur undir mótaðilaáhættu, enda felur hún í sér hættuna á að margir mótaðilar lendi samtímis í vanefndum. Mótaðilaáhætta er metin bæði áður en viðskipti eiga sér stað og síðan í eftirfylgni með vörslu, endurgreiðslu og uppgjöri á fjármálagerningum. Mótaðilaáhætta þ.m.t. útlánaáhætta er stýrt með áreiðanleikakönnunum og lánsþæfismati á mótaðilum, mörkum sem sett eru um kröfur á einstaka aðila eða skylda aðila í eignasafni sjóðsins, reglubundinni skýrslugjöf frá mótaðilum og mati á fjárhagstyrk þeirra, eftirfylgni með skilum og innheimtuaðgerðum, auk reglna um áhættuflokkun viðskiptamanna og varúðarniðurfærslur.

Fjárhagsleg áhætta:

Með fjárhagslegri áhættu er átt við hættuna á því að fjárhagslegar eignir sjóðsins rýrni í verði og að tekjur af þeim verði lakari en væntingar stöðu til. Sjóðurinn er fyrst og fremst markaðsfjárfestir og eignir hans og áhætta er háð sveiflum á fjármálamörkuðum. Fjárhagsleg áhætta markast af þeim eignaflokkum sem sjóðurinn fjárfestir í og hvernig eignasafn hans er saman sett. Fjárhagsleg áhætta (markaðsáhætta) lýtur fyrst og fremst að fjárhagslegum atriðum í starfsemi sjóðsins, þ.e. hættu á fjárhagslegu tapi vegna breytinga á markaðsvirði liða innan og utan efnahagsreiknings, þar á meðal vegna breytinga á vöxtum, uppgreiðslu- og endurfjárfestingaráhættu, gengi gjaldmiðla, verðbólgu og breytinga á virði fjáreigna. Þessi áhætta getur leitt til neikvæðra áhrifa á rekstur og/eða efnahag, bæði vegna aðgerða eða atburða innan sjóðsins eða utan hans. Neikvæð áhrif á rekstur og efnahag geta dregið úr möguleikum lífeyrissjóðsins til að framfylgja stefnu og ná markmiðum sínum. Fjárhagslegri áhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fjárfesta í mismunandi flokkum eigna, sem hegða sér misjafnlega við mismunandi markaðsaðstæður og dreifa þannig áhættu.

Í fjárfestingastefnu sjóðsins og stefnum einstakra undirsafna eru fjölmörg ákvæði sem sett eru í þeim tilgangi að stýra áhættu. Þar eru sett markmið um eignasamsetningu, ákvarðaðar viðmiðunarvitölur sem tekið er mið af við stýringu eigna og vikmörk sett um frávik frá viðmiði. Sett er fram sérstök áhættuáætlun, þar sem tilgreind eru markmið áhættu mæld sem staðalfrávik ávöxtunar og hvernig það er útfært niður á einstaka eignaflokka, markmið um áhættulækkun sem áhættudreifing á að skila, markmið um árangurshlutfall, hermiskekkju, vágildi (VaR) og fleiri áhættumælikvarða. Mælingar á markaðsáhættu eru gerðar með reglulegu millibili og skilar framkvæmdastjóri ársfjórðungslegum skýrslum til stjórnar um það efni. Brugðist er við með breytingum á eignasamsetningu þróist þessir mælikvarðar á þann veg að hætta sé á að áhætta fari út fyrir markmiðsáhættu sjóðsins. Á neðangreindum myndum má sjá dæmi um næmni eignarsafns fyrir breytingum á verðtryggðum og óverðtryggðum vöxtum.

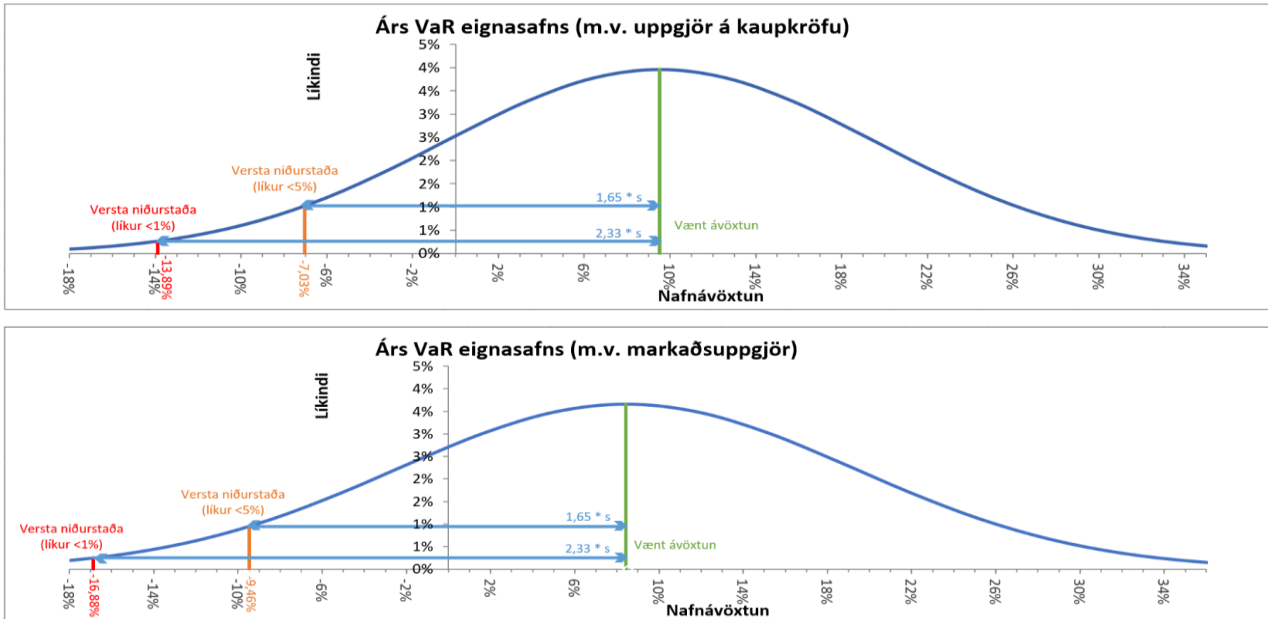


Myndirnar sýna hlutfallslega breytingu á markaðsvirði ef vextir breytast um 1% á tilteknum tíma miðað við að skuldabréf sjóðsins séu gerð upp á markaðskröfu.

16. Áhættuþættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

Fjárhagsleg áhætta (framhald):

Við mat á markaðsáhættu er notuð VaR (Value at Risk) greining. VaR (fé í húfi) sýnir lægstu líklegu nafnávöxtun vegna breytinga á markaðsvirði eigna m.v. 99% líkur, þ.e. 1% líkur eru á að nafnávöxtun vegna breytinga á virði eigna verði lægri en sýnd eru á neðangreindum myndum.



Álagspróf:

Sjóðurinn skilar árlega inn álagsprófi til FME í samræði við tryggingastærðfræðing sjóðsins. Niðurstöður prófsins sýna að eignasafn stenst öll próf nema lækkun á ávöxtunarkröfu en engar áætlanir eru um að það gerist.

	Tryggingafræðileg staða		Breyting á stöðu	
	2022	2021	2022	2021
Núverandi staða.....	-4,3%	7,4%		
Tryggingafræðileg krafa lækkuð úr 3,5% í 3,0%.....	-11,8%	-1,8%	-7,5%	-9,2%
Líftöflur hliðrast um 2 ár.....	-8,9%	2,3%	-4,6%	-5,1%
Órorkulíkur auknar um 10%.....	-5,2%	6,4%	-0,9%	-1,0%
Vísitala neysluverðs hækkun ársins aukin um 0,5%.....	-4,5%	7,2%	-0,2%	-0,1%
Gengi ISK styrkist um 10%.....	-6,8%	4,2%	-2,5%	-3,2%
Veðskuldabréf lækka um 10%.....	-4,6%	7,2%	-0,3%	-0,2%
Markaðskuldabréf lækka um 10%.....	-6,4%	5,2%	-2,1%	-2,2%
Erlend hlutabréf lækka um 10%.....	-6,0%	5,3%	-1,6%	-2,2%
Innlend hlutabréf lækka um 10%.....	-5,9%	5,4%	-1,6%	-2,0%

Rekstraráhætta:

Rekstraráhætta lítur fyrst og fremst að starfsemi lífeyrissjóðsins. Starfsemin skal lúta þeim reglum sem um hann eru settar í lögum, reglugerðum, eigin samþykktum og reglum sjóðsins. Stefnit skal að sem mestri hagkvæmni í rekstri þannig að sem mestar líkur séu á að sjóðurinn nái markmiðum sínum. Sjóðnum skal stjórnað með heiðarleika, ráðvendni og góða starfshætti að leiðarljósi. Rekstraráhætta er að jafnaði skilgreind sem hættan á tjóni sem rekja má til ófullnægjandi eða ónothæfra innri verkferla, starfsmanna, sviksemi, orðspors, upplýsingakerfa eða til ytri atburða. Til að stýra rekstraráhættu hefur sjóðurinn sett sér margvíslegar reglur sem gilda um starfssemi hans, þ.m.t. starfsreglur stjórnar, siðareglur, verklagsreglur um verðbréfavíðskipti, reglur um upplýsingagjöf til stjórnar, reglur um heimildir þ.m.t. ítarlegar reglur um heimildir til fjárfestinga. Í skipulagi eru sett skýr starfs- og ábyrgðarsvið, aðgreining starfa er afmörkuð með ítarlegum starfslýsingum og verkferlum. Sjóðurinn leggur áherslu á góðan og jákvæðan starfsanda, að sjóðurinn sé eftirsóknarverður vinnustaður, boðleiðir séu stuttar og að strax sé brugðist við vandamálum sem lúta að starfsmönnum og velferð þeirra. Beitt er virku innra eftirliti og gerðar eru margháttáðar kannanir á öllum helstu þáttum í starfsemi sjóðsins og er niðurstöðum slíkra kannana skilað til endurskoðunarnefndar og stjórnar sjóðsins.

Eftirfylgni:

Sjóðurinn fylgist vel með þróun eignasafns og helstu áhættum sem tengjast ávöxtun og tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins. Í mánaðarlegum skýrslum eignastýringaraðila til stjórnar er farið ítarlega yfir þróun eignasafns sjóðsins ásamt þróun helstu vísitalna og verðbréfa. Þar kemur fram m.a. áætlun tryggingafræðileg staða, samanburður við fjárfestingastefnu, yfirlit um stærstu útgefendur, sundurliðun ávöxtunar á verðbréfa- og hluteildarsjóði, yfirlit um ávöxtun skráðra innlendra hlutabréfa, yfirlit um meðallíftíma og kaupkröfu skuldabréfa, yfirlit um kaup og sölu allra verðbréfa, sundurliðun á óskráðum verðbréfum auk heildareignalista, sem er sundurliðaður á útgefendur og eignaflokka. Eignastýringaraðili og áhættustjóri fylgjast næstum daglega með helstu liðum í eignasafni sjóðsins. Staða óskráðra verðbréfa hefur verið eini liðurinn í safni sjóðsins sem hefur verið nálægt mörkum laga og er fylgst sérstaklega vel með þeirri stöðu. Auk þessa hefur sjóðurinn ráðið ALM verðbréf hf. til þess að skila ítarlegri skýrslu ársfjórðungslega þar sem farið er vel yfir helstu áhættur í rekstri sjóðsins.

17 Kennitölur sameignadeildar

Fimm ára yfirlit:	2022	2021	2020	2019	2018
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-4,3%	7,4%	2,6%	-1,7%	-4,4%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	-4,6%	16,8%	6,4%	0,7%	-4,0%
Hrein raunávöxtun.....	-11,46%	17,07%	11,63%	11,61%	4,98%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár	6,3%	10,2%	6,5%	5,8%	5,0%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár	5,6%	7,5%	5,9%	4,9%	4,1%
Kostnaður í hlutfalli af eignum í árslok.....	0,17%	0,14%	0,16%	0,19%	0,19%
Hlutfallsleg skipting fjárfestingar:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	45,0%	47,0%	45,4%	42,1%	37,3%
Skráð skuldabréf	37,7%	34,2%	35,5%	38,7%	43,4%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	17,0%	17,7%	18,2%	18,2%	17,8%
Óskráð skuldabréf	0,3%	1,1%	0,8%	1,1%	1,6%
Afleiðusamningar	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestingar eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	64,9%	61,5%	58,2%	58,9%	63,1%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	35,1%	38,5%	41,8%	41,1%	36,9%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	1.691	1.661	1.655	1.642	1.643
Fjöldi sjóðfélaga í árslok	15.124	15.026	14.944	14.872	14.725
Fjöldi lífeyrisþega	2.224	2.156	2.062	1.942	1.815
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	70,3%	68,9%	66,3%	63,8%	62,6%
Örorkulífeyrir	21,8%	24,2%	26,1%	28,2%	30,0%
Makalífeyrir	5,2%	5,0%	4,7%	4,9%	5,3%
Barnalífeyrir	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%
Séreignargreiðslur	2,4%	1,4%	2,6%	2,6%	1,6%
Stöðugildi	3,3	3,0	3,0	3,0	3,0
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)	2.259.768	2.235.725	2.100.857	2.045.363	1.963.204
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)	2.497.313	2.417.031	2.330.494	2.187.224	2.048.817
Hreinar fjárfestingartekjur á alls (á föstu verðlagi)	(2.575.402)	17.401.180	10.868.747	9.274.184	5.116.915
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)	136.494	123.764	124.263	131.472	125.665
Hækkun á hreinni eign (á föstu verðlagi)	(2.949.441)	17.096.110	10.514.847	9.000.850	4.905.638
Lífeyrisbyrði	110,5%	106,5%	110,7%	106,5%	104,2%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum	6,0%	5,6%	6,0%	6,5%	6,3%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna	-3,0%	20,5%	14,6%	13,8%	8,3%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna	0,17%	0,15%	0,17%	0,20%	0,20%

17 Kennitölur séreignardeildar

Fimm ára yfirlit:	2022	2022	2020	2019	2018
Hrein raunávöxtun *.....	-15,5%	6,9%	10,2%	9,6%	3,7%
þ.a. Safn I	-14,2%	4,6%	7,5%	7,1%	4,5%
þ.a. Safn II	-16,4%	8,3%	12,0%	11,2%	3,2%
Meðaltal hreinnar raunáv. sl. 5 ár	2,5%	17,9%	18,5%	12,3%	10,3%
þ.a. Safn I	1,5%	14,5%	15,1%	10,5%	9,0%
þ.a. Safn II	3,1%	19,9%	20,6%	13,3%	10,9%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Safn I:					
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	44,9%	44,9%	55,1%	55,0%	55,0%
Skuldabréf **.....	55,1%	55,1%	44,9%	45,0%	45,0%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Safn II:					
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	44,9%	44,9%	55,2%	55,1%	55,1%
Skuldabréf **.....	55,1%	55,1%	44,8%	44,9%	44,9%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Safn I:					
Eignir í íslenskum krónum	80,2%	85,1%	85,1%	85,0%	84,9%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	19,8%	14,9%	14,9%	15,0%	15,1%
Safn II:					
Eignir í íslenskum krónum	70,2%	68,9%	70,2%	70,5%	69,9%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	29,8%	31,1%	29,8%	29,5%	30,1%
Meðalfjöldi greiðenda í séreign	202	194	173	166	150
Safn I.....	75	89	44	42	63
Safn II.....	127	105	129	125	87
Heildarfjöldi rétthafa í séreign.....	2.225	2.199	2.055	2.050	2.058
Meðalfjöldi greiðsluþega.....	13	13	18	11	11

* Ávöxtun reiknast út frá daglegu gengi undirliggjandi verðbréfa.

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

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022

	Skýr.	Samtryggingardeild	Séreignadeild	Par af: Safn I	Par af: Safn II	2022 Samtals
Iðgjöld						
Iðgjöld sjóðfélaga		621.808	33.674	8.845	24.828	655.482
Iðgjöld launagreiðenda		1.530.424	86.446	56.532	29.913	1.616.870
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(2.411)	(40.752)	(13.623)	(27.129)	(43.163)
		2.149.821	79.368	51.755	27.613	2.229.189
Sérstök aukaframlög		109.947	0	0	0	109.947
		2.259.768	79.368	51.755	27.613	2.339.136
Lífeyrir						
Heildarjánhæð lífeyris	4	(2.482.653)	(60.704)	(57.683)	(3.021)	(2.543.356)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		(13.485)	0	0	0	(13.485)
Vaxtatekjur vegna lífeyris		(1.388)	0	0	0	(1.388)
Eftirlaun frá Tryggingastofnun		213	0	0	0	213
		(2.497.313)	(60.704)	(57.683)	(3.021)	(2.558.016)
Hreinar fjárfestingartekjur						
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	(4.484.044)	(46.705)	(12.361)	(34.343)	(4.530.749)
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	1.964.331	(21.448)	(8.799)	(12.649)	1.942.883
Hreinar tekjur af afleiðusamningum		(37.449)	0	0	0	(37.449)
Vaxtatekjur af handbæru fé		(2.330)	0	0	0	(2.330)
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		3.464	103	11	92	3.567
Fjárfestingargjöld	7	(19.374)	0	0	0	(19.374)
		(2.575.402)	(68.050)	(21.150)	(46.900)	(2.643.452)
Rekstrarkostnaður						
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	136.494	5.558	2.275	3.283	142.052
		136.494	5.558	2.275	3.283	142.052
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris						
Hrein eign frá fyrra ári		(2.949.441)	(54.943)	(29.352)	(25.590)	(3.004.383)
		85.198.021	952.751	381.311	571.440	86.150.772
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		82.248.580	897.809	351.959	545.850	83.146.389

Deildaskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	Skýr.	Samtryggingardeild	Séreignadeild	Par af: Safn I	Par af: Safn II	2022 Samtals
Fjárfestingar						
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	50.676.111	396.872	155.288	241.584	51.072.984
Skuldabréf	10	30.839.798	487.309	190.509	296.800	31.327.107
Afleiðusamningar	11	(12.147)	0	0	0	(12.147)
		<u>81.503.763</u>	<u>884.182</u>	<u>345.797</u>	<u>538.385</u>	<u>82.387.944</u>
Kröfur						
Kröfur á launagreiðendur		213.539	4.855	2.845	2.009	218.394
Aðrar kröfur		(8.773)	8.773	3.316	5.456	0
		<u>204.766</u>	<u>13.627</u>	<u>6.162</u>	<u>7.465</u>	<u>218.394</u>
Ýmsar eignir						
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	25.253	0	0	0	25.253
		<u>25.253</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25.253</u>
Handbært fé		522.862	0	0	0	522.862
Eignir samtals		<u><u>82.256.644</u></u>	<u><u>897.809</u></u>	<u><u>351.959</u></u>	<u><u>545.850</u></u>	<u><u>83.154.453</u></u>
Skuldir						
Viðskiptaskuldir						
Skuldir við dóttur- og hlutdeildarfélög		0	0	0	0	0
Skuldir við lánastofnanir		0	0	0	0	0
Afleiðuskuldir		0	0	0	0	0
Ógreiddur gjaldfallinn lífeyrir		0	0	0	0	0
Áfallinn kostnaður og fyrirfram innheimtar tekjur		8.060	0	0	0	8.060
Aðrar skuldir		4	0	0	0	4
Skuldir samtals		<u>8.064</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.064</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u><u>82.248.580</u></u>	<u><u>897.809</u></u>	<u><u>351.959</u></u>	<u><u>545.850</u></u>	<u><u>83.146.389</u></u>
Skuldbindingar utan efnahags	15	4.296.000	0	0	0	4.296.000

Deildaskipt yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	Skýr.	Samtryggingardeild	Séreignadeild	Par af: Safn I	Par af: Safn II	2022 Samtals
Inngreiðslur						
Iðgjöld		2.122.885	75.488	49.198	26.290	2.198.372
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum		1.134	103	11	92	1.237
Aðrar inngreiðslur		109.947	0	0	0	109.947
		<u>2.233.966</u>	<u>75.591</u>	<u>49.209</u>	<u>26.382</u>	<u>2.309.557</u>
Útgreiðslur						
Lífeyrir		(2.497.313)	(60.704)	(57.683)	(3.021)	(2.558.016)
Rekstrarkostnaður		(134.907)	(5.558)	(2.275)	(3.283)	(140.464)
Aðrar útgreiðslur		(17.265)	657	1.504	(848)	(16.608)
		<u>(2.649.485)</u>	<u>(65.604)</u>	<u>(58.453)</u>	<u>(7.151)</u>	<u>(2.715.089)</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga		(415.519)	9.986	(9.244)	19.230	(405.532)
Fjárfestingarhreyfingar						
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum		993.330	12.921	5.322	7.599	1.006.251
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum		(4.375.522)	(106.124)	(62.597)	(43.528)	(4.260.716)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum		3.088.882	114.806	40.298	74.508	2.982.758
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa		2.692.735	8.771	4.273	4.497	2.701.505
Keypt skuldabréf		(3.583.557)	(193.499)	(80.109)	(113.390)	(3.430.418)
Seld skuldabréf		1.736.829	153.139	102.056	51.083	1.543.330
		<u>552.696</u>	<u>(9.986)</u>	<u>9.244</u>	<u>(19.230)</u>	<u>542.710</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		137.178	(0)	0	0	137.178
Handbært fé í upphafi árs		385.684	0	0	0	385.684
Handbært fé í lok árs		<u>522.862</u>	<u>(0)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>522.862</u>

Viðauki I - Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Grundvöllur sjóðsins og hlutverk.

Lífeyrissjóður Vestmannaeyja (LSV) hefur starfað frá árinu 1970. Lífeyrissjóðurinn starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997, reglugerða sem settar eru á grundvelli laganna og á grundvelli samþykktu sjóðsins. Stjórn sjóðsins hefur sett ýmsar reglur sem um starfsemina gilda. Samþykktir sjóðsins auk annarra upplýsinga er varða skipulag hans eru aðgengilegar á vef sjóðsins, www.lsv.is. Yfirlit yfir lög, reglugerðir og aðrar reglur og tilmæli sem gilda um starfsemi lífeyrissjóða er m.a. að finna á vef Fjármálaeftirlitsins. Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri í samræmi við lög og samþykktir sjóðsins.

Ársfundur og fulltrúaráð

Ársfundur hefur æðsta vald í málefnum sjóðsins nema annað komi fram í samþykktum. Allir sjóðfélagar eiga rétt til fundarsetu með málfrelsi og tillögurétt. Aðildarsamtök sjóðsins tilnefna fulltrúa sína í fulltrúaráð lífeyrissjóðsins og fara þeir með atkvæði á ársfundi og öðrum fundum sjóðsins í umboði aðildarsamtakanna og í samræmi við ákvæði samþykktu lífeyrissjóðsins.

Stjórn

Stjórn LSV er skipuð sex mönnum og er skipuð fulltrúum stéttarfélaganna og samtaka atvinnurekenda að jöfnu. Skulu þrír kjörnir af þeim stéttarfélögum sem aðild eiga að sjóðnum og þrír af Samtökum atvinnulífsins. Fjórir varamenn skulu tilnefndir á sama hátt og aðalmenn. Kjörtímabil stjórnarmanna er þrjú ár. Gæta skal ákvæða um kynjahlutföll við skipan stjórnar. Stjórnin skiptir sjálf með sér verkum. Þó skulu fulltrúar atvinnurekenda og stéttarfélaganna hafa á hendi formennsku til skiptis, eitt ár í senn. Stjórnin skal setja sér starfsreglur; hún skal halda gerðabók og rita í hana allar samþykktir sínar. Til þess að samþykkt sé lögmæt, þarf meirihluti stjórnarmanna að greiða henni atkvæði. Stjórnarfundur er ályktunarhæfur ef meirihluti stjórnarmanna er mættur eða varamenn í þeirra stað. Viðhafa skal leynilega atkvæðagreiðslu ef einn eða fleiri stjórnarmenn krefjast þess.

Stjórn sjóðsins fer með yfirstjórn hans. Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi bókhald og meðferð fjármuna sjóðsins. Stjórn sjóðsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og önnur starfskjör og setur honum starfsreglur. Stjórn sjóðsins mótar innra eftirlit lífeyrissjóðsins og skjalfestir eftirlitsferla, ræður forstöðumann endurskoðunardeildar, eða semur við sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila um að annast innra eftirlit. Stjórn sjóðsins skal móta fjárfestingar- og áhættustefnu, setja reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinnslu og ráðstöfun eigna sjóðsins. Þá skal stjórnin setja verklagsreglur um verðbréfavíðskipti lífeyrissjóðsins, stjórnar og starfsmanna. Stjórnin veitir og afturkallar prókúrumboð til handa framkvæmdastjóra og öðrum starfsmönnum.

Endurskoðunarnefnd.

Endurskoðunarnefnd er skipuð af stjórn LSV til þess að sinna verkefnum á ábyrgðarsviði stjórnarinnar í samræmi við IX. kafla A laga nr. 3/2006 um ársreikninga, með síðari breytingum og gildandi reglur og leiðbeiningar Fjármálaeftirlitsins.

Endurskoðunarnefnd skal aðstoða stjórn við að uppfylla skyldur sínar með því að starfa sem óháður og hlutlaus aðili sem hefur eftirlit með reikningsskilafærlí lífeyrissjóðsins og innra eftirliti hans ásamt störfum ytri og innri endurskoðenda lífeyrissjóðsins.

Endurskoðunarnefnd skal meðal annars hafa eftirfarandi hlutverk án tillits til ábyrgðar stjórnar, stjórnenda eða annarra á þessu sviði:

- Eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila.
- Eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits, innri endurskoðun og áhættustýringu.
- Eftirlit með endurskoðun ársreiknings lífeyrissjóðsins.
- Mat á óhæði endurskoðenda og eftirlit með störfum þeirra.
- Gera tillögu til stjórnar um val á endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtæki.
- Að fylgja eftir að úrbætur séu gerðar á annmörkum sem fram koma við innri endurskoðun.

Viðauki I - Stjórnarháttayfirlýsing Lífeyrissjóðs Vestmannaeyja

Framkvæmdastjóri

Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og fer í því efni eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn sjóðsins hefur gefið. Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn til sjóðsins. Framkvæmdastjórinn er ekki kjörgengur sem stjórnarmaður í sjóðnum. Ákvarðanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar, til dæmis ákvarðanir um fjárfestingu í atvinnurekstri eða fasteignum, skal framkvæmdastjóri aðeins taka með sérstakri ákvörðun stjórnar, eða samkvæmt áætlun sem samþykkt hefur verið af stjórninni. Sé ekki unnt að bera meiriháttar ákvarðanir undir stjórnarfund, skal haft samráð við formann stjórnar og aðra stjórnarmenn eftir föngum. Slíkar ákvarðanir skal síðan taka fyrir á næsta stjórnarfundi.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýringar

Áhættustefna LSV er sett af stjórn sjóðsins og skilgreinir áhættuvilja og áhættuþol sjóðsins og hvernig skuli greina, meta, vakta og stýra áhættu innan hans. Áhættustefnan nær yfir starfsemi LSV bæði hvað varðar fjárhagslega áhættu og rekstraráhættu. Fjárhagsleg áhætta er tengd fjárfestingarstarfsemi sjóðsins, þ.e. þróun eigna og skuldbindinga auk sjóðstreymis. Rekstraráhætta er áhætta tengd ytri atburðum í rekstrarumhverfi sjóðsins og innri starfsemi hans, m.a. varðandi starfsmenn, verkferla og upplýsingakerfi.

Eignastýring Jökla-Verðbréfa hf., sem er í helmings eigu LSV, hefur það hlutverk að stýra fjárhagslegri áhættu sjóðsins með ákvörðunum um kaup og sölu verðbréfa, í samráði við framkvæmdastjóra og stjórn sjóðsins eins og við á hverju sinni. Stjórn sjóðsins setur fjárfestingarstefnu fyrir sjóðinn. Fjárfestingarstefna lýsir áhættuvilja sjóðsins og í henni eru meðal annars: Sett markmið um ávöxtun og áhættu heildarsafns, leyfilega eignaflokka, viðmiðunarhlutföll og viktörk eignaflokka og viðmið hvað varðar ávöxtun og áhættu eignaflokka. Skilgreind helstu viðmið og skorður sem unnið er út frá í fjárhagslegri áhættustýringu sjóðsins og skýrslugjöf.

Viðauki II - Ófjárhagslegar upplýsingar

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Samkvæmt 66. gr. d. í lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skal sjóðurinn láta fylgja í yfirliti með skýrslu stjórnar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif sjóðsins í tengslum við umhverfis-, félags og starfsmannamál. Jafnframt skal gera grein fyrir stefnu sjóðsins í mannréttindamálum og hvernig sjóðurinn spornar við spillingar- og mútumálum. Hlutverk LSV er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum og börnum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins og lög og aðrar reglur sem gilda um starfsemi lífeyrissjóða. Jafnframt gegnir LSV mikilvægu samfélagslegu hlutverki.

Samskipta- og siðareglur.

Stjórn LSV og starfsmenn hans gera sér ljósa þá ábyrgð sem því fylgir að hafa umsjón með fjármunum sjóðsins og réttindum sem eru alfarið í eigu sjóðfélaga. Umsjón fjármuna og eignastýring felur í sér samskipti við aðila á fjármálamarkaði og útgefendur verðbréfa. Lífeyrissjóðurinn leggur áherslu á að starfsmenn sjóðsins rækti slík samskipti í þeim tilgangi að vera sem best í stakk búnir til að sinna starfi sínu fyrir lífeyrissjóðinn. Með því er það mat stjórnar að betur takist að ávaxta fé sjóðsins með hliðsjón af þeim kjörum sem best eru boðin á hverjum tíma.

Stjórn LSV áréttar mikilvægi þess að slík samskipti byggi á almennum grunnreglum sem tryggi gott viðskiptasiðferði og hagsmuni sjóðfélaga. Í þeim tilgangi hefur stjórnin samþykkt samskipta- og siðareglur stjórnar og starfsmanna vegna umsjónar fjármuna og eignastýringar.

Stefna Lífeyrissjóðs Vestmanneyja um ábyrgar fjárfestingar

Samkvæmt 36. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða skal lífeyrissjóður setja sér siðferðisleg viðmið í fjárfestingum. Stefna um ábyrgar fjárfestingar setur fram viðmið LSV í þessum efnum.

Með ábyrgum fjárfestingum er átt við að litið sé til umhverfismála, félagslegra málefna og stjórnarháttá í fjárfestingum og tekur til beinna fjárfestinga í skráðum fyrirtækjum, sjóðum (að undanskildum vísitölusjóðum) sem fjárfesta aðallega í hlutabréfum, s.s. verðbréfasjóðum, fjárfestingarsjóðum og öðrum sjóðum um sameiginlega fjárfestingu. Mögulegt er að líta til grundvallarsjónarmiða stefnunnar við aðrar fjárfestingar eftir því sem við á.

Markmið stefnunnar

LSV er langtímafjárfestir og hefur það að markmiði að hámarka lífeyrisgreiðslur til sjóðfélaga og tryggja þeim bestu lífeyrisréttindi sem kostur er á með ávöxtun iðgjalda, áhættustýringu og hagkvæmum rekstri, í samræmi við fjárfestingarstefnu sjóðsins á hverjum tíma að teknu tilliti til ávöxtunar og áhættu.

Markmið um ábyrgar fjárfestingar er að marka stefnu sjóðsins sem eiganda í þeim félögum sem hann fjárfestir í á sviði umhverfis- og félagslegra málefna. LSV tekur tillit til þessara þátta að því marki sem rúmast innan framangreindra heildarmarkmiða sjóðsins um hámarksáhrif lífeyrisréttinda til sjóðfélaga og lítur svo á að tillit til þessara þátta geti verið grundvöllur langtímaávöxtunar sjóðsins.

Um framkvæmd stefnunnar

Stefna um ábyrgar fjárfestingar er höfð til hliðsjónar við ákvarðanir um einstakar fjárfestingar og eftirfylgni með slíkum fjárfestingum, ásamt því að vera til hliðsjónar við mótun og endurskoðun fjárfestingarstefnu sjóðsins. Við framkvæmd stefnunnar skal gætt að viðeigandi reglum um hagsmunaárekstra og vanhæfi. Framkvæmdastjóri annast framkvæmd stefnunnar í samráði við stjórn og starfsmenn sjóðsins.

Framkvæmd ábyrga fjárfestinga

Stefna LSV sem eiganda er að standa vörð um hagsmuni sjóðfélaga sjóðsins til lengri og skemmri tíma. Sjóðurinn beitir sér sem eigandi, sbr. næsta síða, í þeim tilgangi að stuðla að langtímahagsmunum og sjálfbærni þeirra félaga sem sjóðurinn fjárfestir í. Grunnildir sjóðsins á sviði umhverfismála, félagslegra og stjórnháttar málefna byggja á grunnildum íslenska ríkisins, sem meðal annars birtast í ákvæðum stjórnarskrár og almennra laga. LSV lætur umhverfismál og félagsleg málefni sig varða og lætur til sín taka ef atvik koma upp á þessum sviðum, sbr. næsta síða, með það að markmiði að hafa áhrif á viðhorf og stefnu þeirra félaga sem sjóðurinn fjárfestir í til umhverfismála og félagslegra málefna.

Viðauki II - Ófjárhagslegar upplýsingar

Fjárfestingar

Skráðum fyrirtækjum ber að upplýsa árlega um mat á þróun, umfangi, stöðu og áhrifum fyrirtækisins í tengslum við umhverfis-, félags- og stjórnháttarmál eins og við getur átt og jafnframt gera grein fyrir stefnu fyrirtækisins í mannréttindamálum og hvernig viðkomandi spornar við spillingar- og mútumálum eins og við getur átt, sbr. 66. gr. d. í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. LSV hvetur til greinargóðrar upplýsingagjafar fyrirtækja um atriði er þau varða á sviði umhverfismála, félagslegra og stjórnháttar málefna með áherslu á þau svið sem eru viðeigandi viðkomandi rekstri.

Starfsmannamál

LSV leggur áherslu á að skapa starfsfólki jöfn tækifæri, öruggt og hvetjandi vinnuumhverfi. LSV viðurkennir mikilvægi heilsueflingar og styrkir starfsfólk sjóðsins til heilsuræktar.

Independent auditor's report

To the Board of Directors and members of Lífeyrissjóður Vestmannaeyja-Pension Fund

Opinion

We have audited the financial statements of Lífeyrissjóður Vestmannaeyja-Pension Fund for the year ended December 31, 2022. The financial statements comprise an overview of the changes to net assets available for pension payments, the statement of financial position, a statement of cash flows for the year then ended, a statement of actuarial position and the notes to the

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund as at December 31, 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with the Icelandic

Our opinion in this report on the financial statements is consistent with the content of the additional report that has been submitted to the audit committee in accordance with the EU Audit Regulation 537/2014 Article 11.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of Lífeyrissjóður Vestmannaeyja-Pension Fund in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements in Iceland, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. This includes that, based on the best of our knowledge and belief, no prohibited services

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgement, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key Audit Matters	How the matter was addressed in our audit
Unlisted securities	
See Note 2 on page 11 on the basis for financial statements, Note 9 on page 17 on holdings in companies and funds and Note 10 on page 20 on bonds.	Through our audit of the unlisted securities we reviewing the internal control regarding documentation and valuation of securities within the Fund. We tested relevant controls in the Fund's investment process.
Holdings in companies and funds totalled 51,1 billion ISK at year-end 2022 (i.e. 61,4% of the Fund's total assets), of which 14 billion ISK is unlisted. Bonds totalled 31.3 billion ISK at year-end 2022 (i.e. 37,7% of the Fund's total assets), of which 0.3 billion ISK is unlisted.	We assessed the methodology and the assumptions used by managers when valuing unlisted securities and whether or not the method changes from year to year. The information was traced to the underlying data and calculations were reviewed.
Holdings in companies and funds are entered at fair value, and a certain tiered division of fair value is used to value the assets. Tier 1 valuation is based on the listed value on the active market, Tier 2 is based on direct or indirect market prices for similar or comparable assets and Tier 3 is based on non-market information, i.e. generally accepted valuation techniques for valuing unlisted assets based on management valuation. Bonds are entered either at fair value or at amortised cost price. The same tiered division as for holdings in companies and funds is used for assessing the fair value of bonds. The amortised cost price is based on the required rate of return on purchase.	Using sample tests, we confirmed the existence of unlisted securities and the Fund's ownership of the securities. We also examined the management's assessment and the assumptions used to value unlisted securities. We examined the management's assessment of the need to write down unlisted securities, the assumptions used and whether or not the write-down was sufficient and appropriate. We examined whether or not the notes for securities are in accordance with the Icelandic Financial Statement Act and the Rules governing the annual financial statements of pension funds.
As this is a significant material account, we consider the existence and valuation of unlisted securities to be a key audit matter in our audit.	

Independent auditor's report

Actuarial balance	
See the overview of the actuarial balance on page 10 and Note 14 on page 22 on pension commitments.	Through our audit of the actuarial balance we reviewing the internal control within the Fund when we review and assess the actuarial balance.
The actuarial balance at year-end was negative by 4,6% and the total assets of the Fund 5,0 billion ISK lower than total commitments.	We examined professional competence and received confirmation of the independence of the actuary who performed the calculation of the Fund's actuarial balance.
The actuarial balance indicates the Fund's ability to honour its pension commitments. It is obtained by calculating accrued commitments based on the accumulated rights of Fund members; and total commitments based on active Fund members continuing to pay into the Fund until they start receiving a pension. This calculation is performed by an independent actuary and is based to a large extent on evaluative grounds.	We assessed the methodology and the assumptions used to calculate the actuarial balance and whether or not the method changes from year to year. The information was traced to the underlying data, and analytical procedures were performed on the Fund's balance.
As this is a significant material account, we consider the actuarial balance to be a key audit matter in our audit.	We examined whether or not the overview and the notes for the actuarial balance are in accordance with the Fund's calculations, the Icelandic Financial Statement Act and the Rules governing the annual financial statements of pension funds.

Other information

The Board of Directors and the Managing Director are responsible for the other information. The other information comprises the report of the Board and non-financial information attached as an annex to the financial statements.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon, except the confirmation regarding report of the board of directors as stated below.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

In accordance with Paragraph 2 article 104 of the Icelandic Financial Statement Act no. 3/2006, we confirm to the best of our knowledge that the accompanying report of the board of directors includes all information required by the Icelandic Financial Statement Act that is not disclosed elsewhere in the financial statements.

Responsibility of the Board of Directors and Managing Director for the Financial Statements

The Board of Directors and the Managing Director are responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with the Icelandic Financial Statement Act and the Rules governing the annual financial statements of pension funds, and for such internal control as the Board of Directors and the Managing Director determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors and the Managing Director are responsible for assessing Lífeyrisjóður Vestmannaeyja-Pension Fund ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors and the Managing Director either intends to liquidate the company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibility for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

Independent auditor's report

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate,

Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Fund to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the Board of Directors and the Audit Committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Board of Directors and the Audit Committee a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards. Deloitte ehf. has not provided any services to the Lífeyrissjóður Vestmannaeyja-Pension Fund other than the statutory audit.

From the matters communicated with the Board of Directors and the Audit Committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse

Deloitte ehf. was appointed as the auditor for the Lífeyrissjóður Vestmannaeyja-Pension Fund at the Fund's general meeting on 4 May 2022. Deloitte ehf. has been the auditor for the Lífeyrissjóður Vestmannaeyja-Pension Fund since the fund was defined as a public interest entity in 2008 and our terms have been renewed annually at the pension fund's annual meeting since then.

Kópavogur, 29. March 2023

Deloitte ehf.

Arni Þór Vilhelmsson,
State Authorized Public Accountant

Statement of Changes in Net Assets 2022

	2022	2021
Premiums		
Members	655.482	583.942
Employers	1.616.870	1.445.046
Transfer of rights and repayments	(43.163)	(24.799)
	<u>2.229.189</u>	<u>2.004.189</u>
Special supplementary contributions	109.947	102.751
	<u>2.339.136</u>	<u>2.106.940</u>
Pensions		
Total amount of pensions	(2.543.356)	(2.230.313)
Contribution to Rehabilitation Fund	(13.485)	(12.987)
Received interest on pensions payments	(1.388)	229
Received from the Retirement Committee	213	198
	<u>(2.558.016)</u>	<u>(2.242.872)</u>
Net invest income		
Net income from holdings in companies and funds	(4.530.749)	13.625.374
Net income from bonds	1.942.883	2.419.349
Net income from other investments	(37.449)	(4.362)
Interest income from bank deposits	(2.330)	4.065
Interest income from premiums and other claims	3.567	191
Investment expenses	(19.374)	(23.467)
	<u>(2.643.452)</u>	<u>16.021.148</u>
Operating expenses		
Office and management expenses	142.052	118.511
	<u>142.052</u>	<u>118.511</u>
Increase in net assets	(3.004.383)	15.766.705
Net assets from previous year-end	86.150.772	70.384.067
	<u>83.146.389</u>	<u>86.150.772</u>
Net assets for pension payments at year-end	<u>83.146.389</u>	<u>86.150.772</u>

Balance sheet as of December 31, 2022

Assets	31.12.2022	31.12.2021
Invstments		
Holdings in companies and funds	51.072.984	55.319.103
Bonds	31.327.107	30.211.564
Other investements	(12.147)	25.302
	<u>82.387.944</u>	<u>85.555.969</u>
Claims		
Claims on employers	218.394	187.577
Other claims	0	0
	<u>218.394</u>	<u>187.577</u>
Other assets		
Operational assets	25.253	26.840
	<u>25.253</u>	<u>26.840</u>
Cash equivalents	<u>522.862</u>	<u>385.684</u>
Total assets	<u>83.154.453</u>	<u>86.156.071</u>
Liabilities		
Short term liabilities		
Cost incurred and income collected in advance	8.060	5.056
Other liabilities	4	243
Total liabilities	<u>8.064</u>	<u>5.299</u>
Net assets for pension payment at year-end	<u>83.146.389</u>	<u>86.150.772</u>
Other liabilities	4.296.000	4.681.000

Statement of Cash Flows 2022

	2022	2021
Inflow		
Premiums	2.198.372	1.951.667
Received interest on cash equivalents and claims	1.237	(19.212)
Other inflow	109.947	111.507
	<u>2.309.557</u>	<u>2.043.962</u>
Outflow		
Pensions	(2.558.016)	(2.242.872)
Operating expenses	(140.464)	(116.766)
Other outflow	(16.608)	498
	<u>(2.715.089)</u>	<u>(2.359.140)</u>
	(405.532)	(315.179)
Investments transactions		
Received income from holdings in companies and funds	1.006.251	915.887
Investments in holdings in companies and funds	(4.260.716)	(4.565.288)
Sold holdings in companies and funds	2.982.758	6.110.670
Installments on bond principals and interest	2.701.505	2.341.602
Purchased bonds	(3.430.418)	(6.373.960)
Sold bonds	1.543.330	1.452.267
	<u>542.710</u>	<u>(118.823)</u>
Increase (decrease), in cash equivalents	137.178	(434.001)
Cash equivalents at beginning of the year	385.684	819.686
	<u>522.862</u>	<u>385.684</u>
Cash equivalents at year-end	<u>522.862</u>	<u>385.684</u>