

# Ársuppgjör 2014

Landsbankinn hf.

Steinþór Pálsson

BANKASTJÓRI

Hreiðar Bjarnason

FRAMKVÆMDASTJÓRI  
FJÁRMÁLA



# Helstu niðurstöður

## Rekstur

- » Hagnaður á árinu 2014 nam 29,7 milljörðum króna eftir skatta
- » Hreinar vaxtatekjur námu 28,1 milljarði króna og lækka um 18% samanborið við 2013
- » Hreinar þjónustutekjur hækka um 10% frá fyrra ári
- » Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna lækkar, var 2,4% 2014 en 3,1% í lok árs 2013
- » Hagnaður eftir skatta hækkar um 3% milli ára
- » Arðsemi eigin fjár eftir skatta var 12,5% en var 12,4% í lok árs 2013
- » Rekstrarkostnaður hækkar um 7% milli ára.\*
- » Kostnaðarhlutfall hækkar á milli ára, var 56,0% fyrir árið 2014 en var 42,9% fyrir árið 2013

## Efnahagur

- » Heildareignir bankans námu 1.098 milljörðum króna í árslok 2014
- » Innlán frá viðskiptavinum hafa vaxið um 21% á árinu og útlán um 6%
- » Lausafjárstaða er mjög sterk, bæði í erlendri mynt og í íslenskum krónum
- » Lausafjárhlutfallið var 39% í árslok 2014 en var 50% í lok árs 2013
- » Vanskil umfram 90 daga halda áfram að lækka og mælast 2,3% í lok desember 2014 samanborið við 5,3% ári fyrr
- » Eigið fé bankans er nú 250,8 milljarðar króna og hækkar um 9,4 milljarða, þrátt fyrir að Landsbankinn hafi greitt eigendum sínum tæpa 20 milljarða króna í arð á fyrsta ársfjórðungi
- » Eiginfjárhlutfall bankans (Capital Adequacy Ratio), er nú 29,5% og hefur hækkað úr 26,7% í lok árs 2013

\*Samanburður leiðréttur fyrir óreglulegum rekstrarkostnaði á árinu 2013

# Helstu niðurstöður

Fjárhæðir í milljónum króna

	2014	2013	4F 2014	4F 2013
Hagnaður eftir skatta	29.737	28.759	9.752	6.483
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,5%	12,4%	15,9%	10,9%
Vaxtamunur / heildareignir	2,4%	3,1%	2,0%	3,5%
Kostnaðarlutfall *	56,0%	42,9%	57,7%	44,8%

	31.12.14	31.12.13	30.09.14	30.06.14
Heildareignir	1.098.370	1.151.516	1.201.247	1.154.598
Útlán til viðskiptavina	718.355	680.468	719.627	699.648
Innlán frá viðskiptavinum	551.435	456.662	497.583	473.356
Eiginfjárlutfall (CAR)	29,5%	26,7%	27,1%	26,8%
Lausafjárlutfall	39%	50%	49%	47%
Lausafjárlutfall LCR alls	131%	102%	108%	110%
Lausafjárlutfall LCR FX	614%	208%	222%	208%
Gjaldeyrisjöfnuður	20.320	14.457	21.086	18.514
Vanskilahlutfall (>90 daga)	2,3%	5,3%	3,3%	4,0%
Stöðugildi	1.126	1.183	1.166	1.162

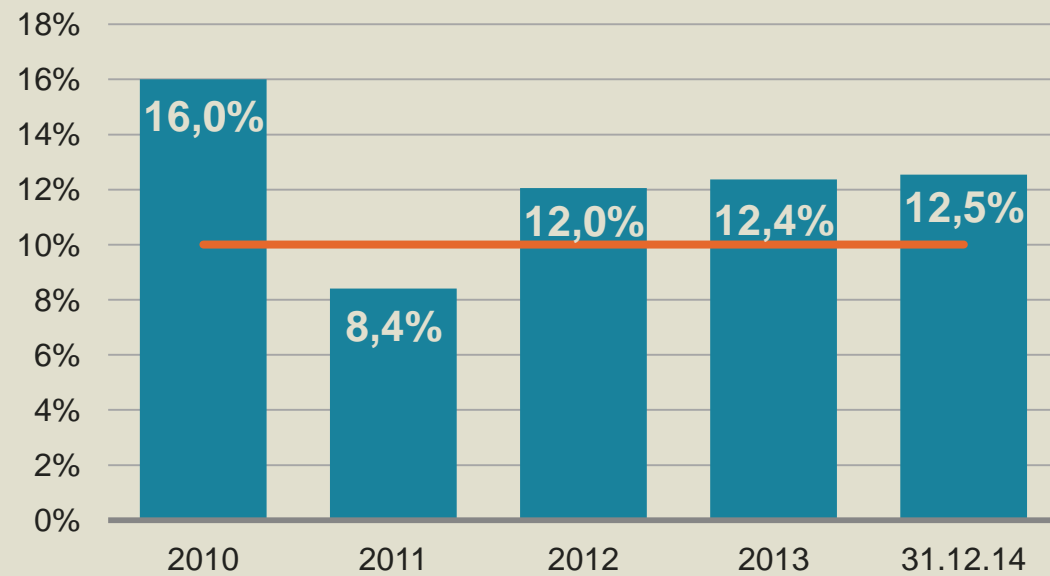
\***Kostnaðarlutfall** = Rekstrargjöld alls að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launaliða / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

# Þróun lykilmælikvarða

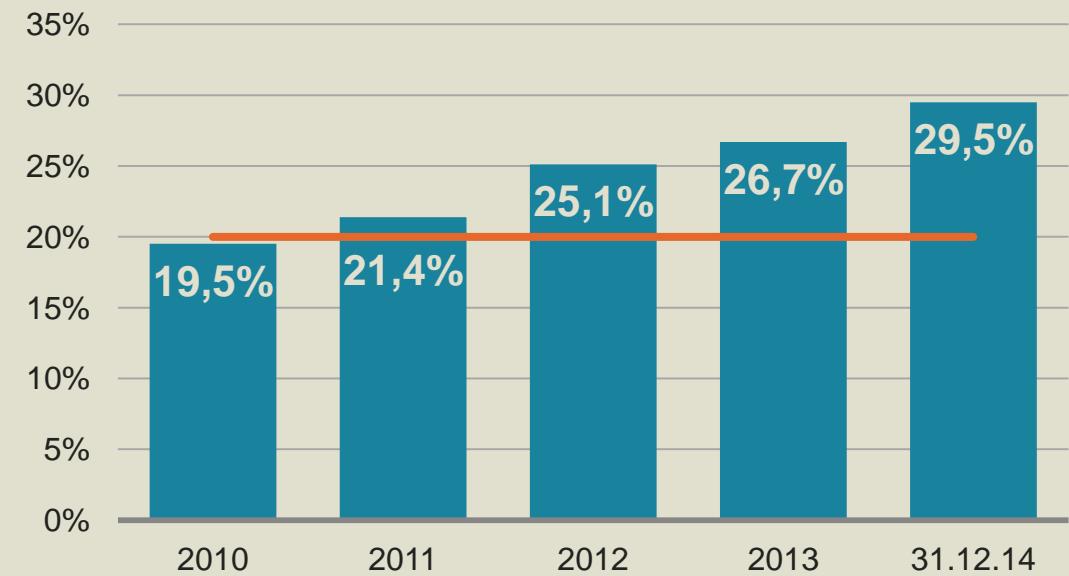
Fjárhæðir í milljónum króna

Markmið Landsbankans

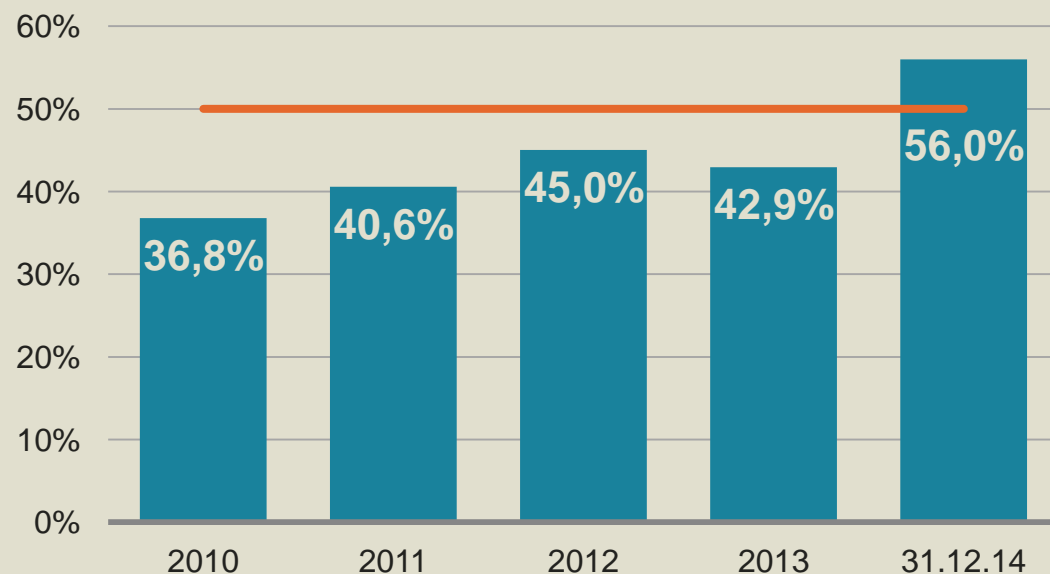
## Arðsemi eigin fjár



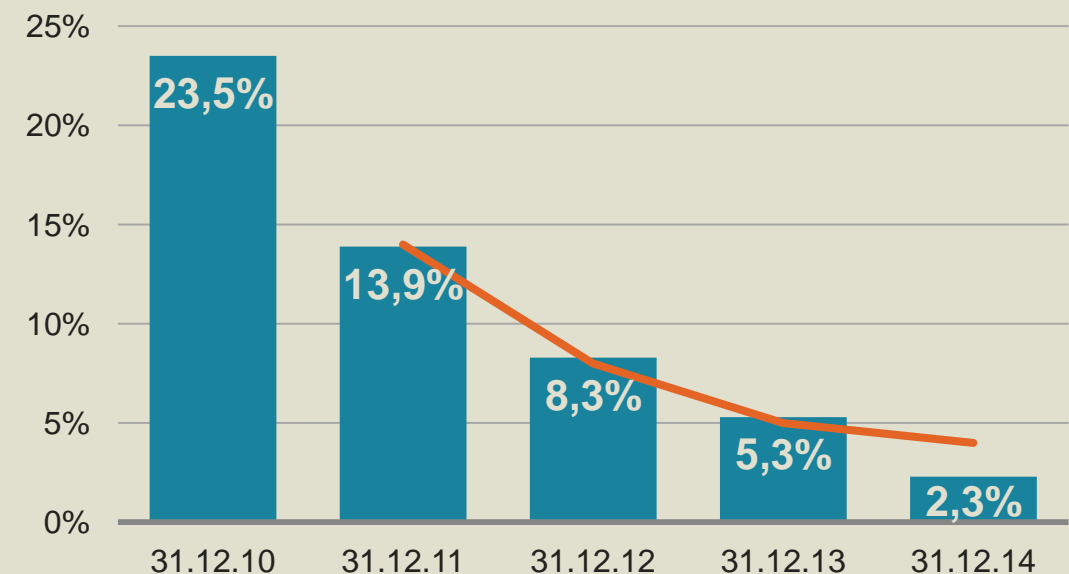
## Eiginfjárhlutfall



## Kostnaðarhlutfall án virðisbreytinga



## Þróun vanskila (>90 daga)



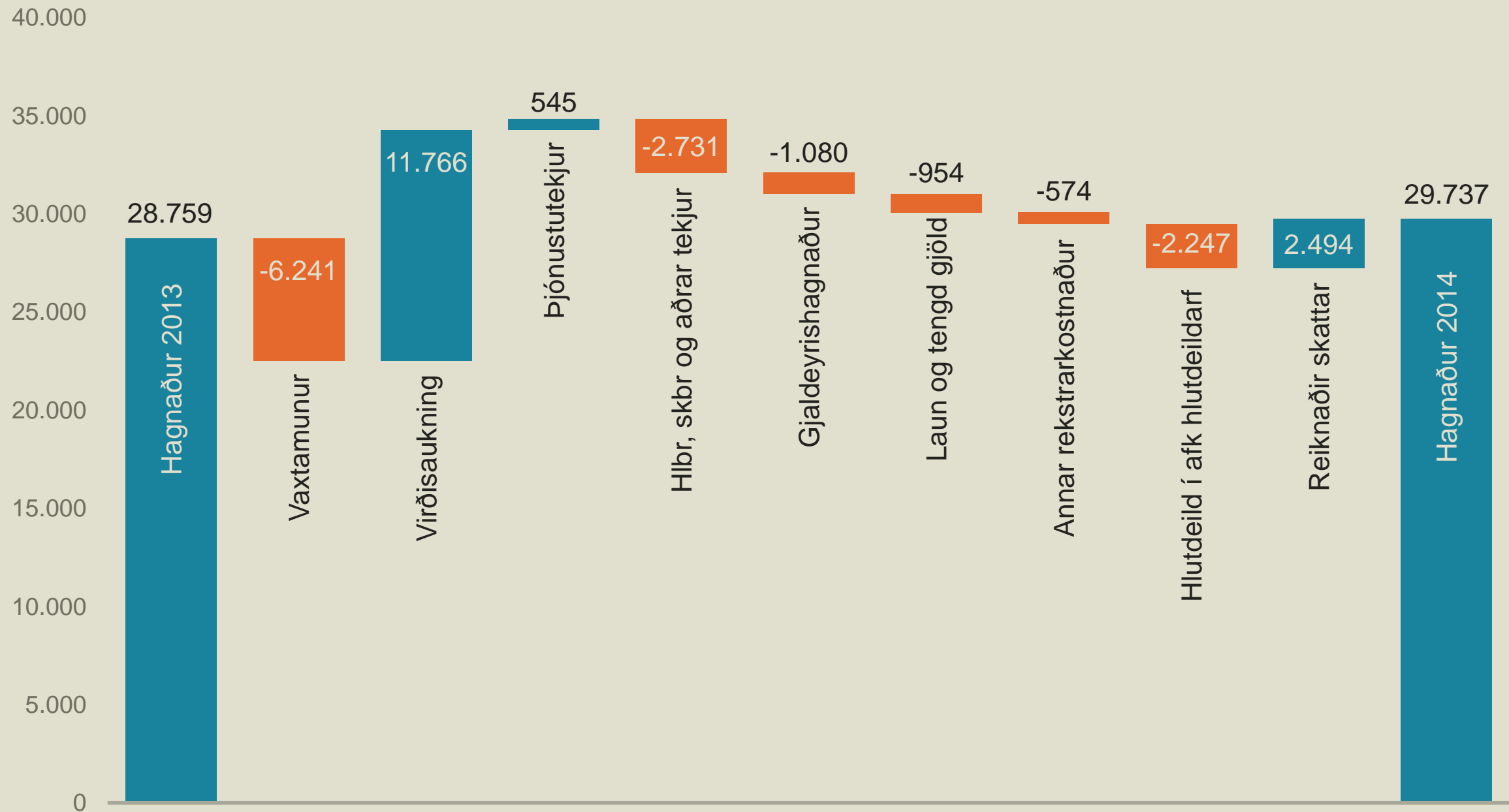
# Årsuppgjör 2014

---

# Rekstrarreikningur

Fjárhæðir í milljónum króna

## Breyting milli 2013 og 2014



Á myndinni er litið framhjá áhrifum af móttöku hlutabréfa 4.691 og kostnaðar vegna móttöku hlutabréfa -4.691 frá 2013 þar sem áhrifin voru nettó núll í rekstrarreikningi.

# Rekstrarreikningur

Fjárhæðir í milljónum króna

	2014	2013	Breyting	4F 2014	4F 2013	Breyting	
Hreinar vaxtatekjur	28.073	34.314	-18%	5.776	9.977	-42%	» Hreinar vaxtatekjur lækka um 18% milli ára
Virðisbreyting	20.128	8.362	141%	6.101	3.932	55%	» Hreinar þjónustutekjur hækka um 10% milli ára
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	0	4.691		0	0		» Aðrar rekstrartekjur lækka um 29% sem skýrist að mestu af minni hagnaði af hlutabréfum og markaðsskuldabréfum
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>48.201</b>	<b>47.367</b>	<b>2%</b>	<b>11.877</b>	<b>13.909</b>	<b>-15%</b>	
Hreinar þjónustutekjur	5.836	5.291	10%	1.640	1.180	39%	
Aðrar rekstrartekjur	9.112	12.923	-29%	4.914	1.971	149%	» Virðisbreytingar útlána á tímabilinu eru jákvæðar um rúma 20 milljarða króna
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>63.149</b>	<b>65.581</b>	<b>-4%</b>	<b>18.431</b>	<b>17.060</b>	<b>8%</b>	
Laun og tengd gjöld	13.567	12.613	8%	3.805	3.508	8%	» Rekstrargjöld hækka um 6%
Gjaldfærsla v. hlutabréfatengdra launaliða	0	4.691		0	0		» Laun og tengd gjöld hækka um 8% sem skýrist að hluta til af samningsbundnum hækkunum og vegna gjaldfærslu starfslokasamninga
Rekstrargjöld	10.521	9.947	6%	3.313	2.372	40%	
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>24.088</b>	<b>27.251</b>	<b>-12%</b>	<b>7.118</b>	<b>5.880</b>	<b>21%</b>	
Hlud. í afk. hlutdeildarfélagum, að frádr. skatti	465	2.712	-83%	125	1.585	-92%	
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>39.526</b>	<b>41.042</b>	<b>-4%</b>	<b>11.438</b>	<b>12.765</b>	<b>-10%</b>	» Reiknað skatthlutfall er 18,7%
Tekju- og bankaskattur	9.789	12.283	-20%	1.686	6.282	-73%	
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>29.737</b>	<b>28.759</b>	<b>3%</b>	<b>9.752</b>	<b>6.483</b>	<b>50%</b>	

# Vaxtamunur og virðisbreyting

Fjárhæðir í milljónum króna

	2014	2013	Breyting	4F 2014	4F 2013	Breyting
Vaxtatekjur	53.735	63.224	-15%	11.325	17.236	-34%
Vaxtagjöld	-25.662	-28.910	-11%	-5.549	-7.259	-24%
<b>Hreinar vaxtatekjur</b>	<b>28.073</b>	<b>34.314</b>	<b>-18%</b>	<b>5.776</b>	<b>9.977</b>	<b>-42%</b>
Virðisbreyting útlána yfirteknum með miklum afföllum	22.166	19.440*	-14%	8.623	3.178	171%
Virðisrýrnun útlána	-2.038	-7.706	74%	-2.522	754	-434%
Gangvirðisbreyting skilyrts skuldabréfs	0	1.319		0	0	
<b>Virðisbreyting</b>	<b>20.128</b>	<b>13.053</b>	<b>54%</b>	<b>6.101</b>	<b>3.932</b>	<b>55%</b>
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu útlána</b>	<b>48.201</b>	<b>47.367</b>	<b>2%</b>	<b>11.877</b>	<b>13.909</b>	<b>-15%</b>

- » Lægri verðbólga ræður mestu um lægri vaxtatekjur
- » Virðisbreyting útlána skilar bankanum rúmum 20 milljörðum í tekjur 2014 og er hækkunin 54% milli ára
- » Vaxtamunur bankans lækkar í 2,4% 2014 úr 3,1% 2013

\*Að teknu tilliti til móttöku hlutabréfa



## Virðisbreytingar til Landsbankans eftir uppgjör við LBI hf. Fjárhæðir í milljónum króna

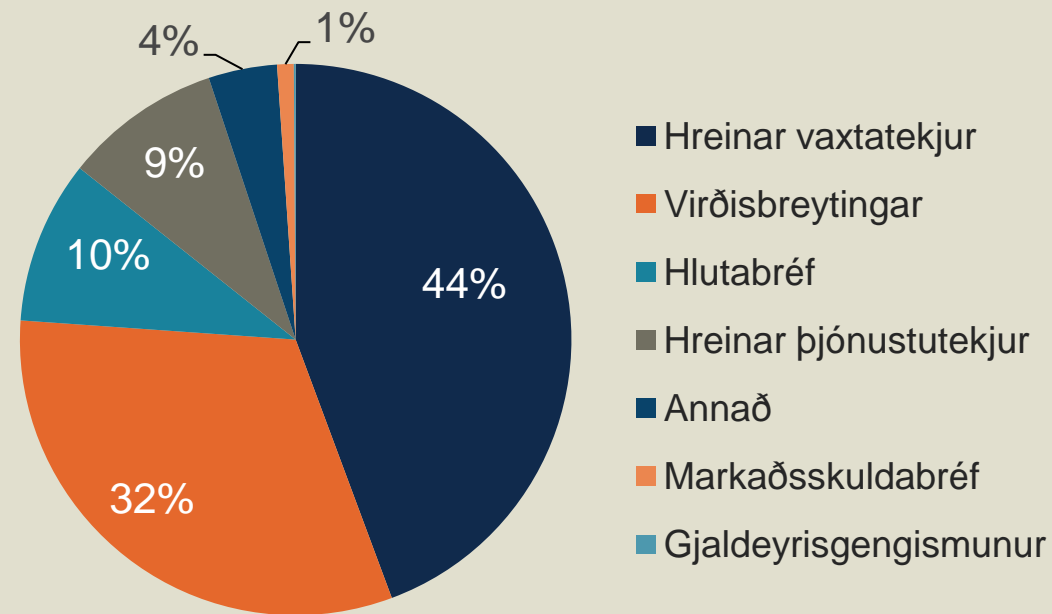
Virðisbreytingar útlána	2014	2013	Breyting	2009 - 2014	
Fyrirtæki	15.663	12.572	3.091	25%	24.749
Einstaklingar	4.465	-838	5.303	633%	-12.180
	<b>20.128</b>	<b>11.734</b>	<b>8.394</b>	<b>72%</b>	<b>12.569</b>

- » Virðisbreytingar útlána til einstaklinga er neikvæð um 12,2 milljarða frá 2009
- » Virðisaukning útlána til fyrirtækja hefur verið umtalsverð. Stærri fyrirtæki vega þyngst
- » Í heildina er bókfærður hagnaður bankans frá stofnun vegna virðisbreytinga 12,6 milljarðar króna

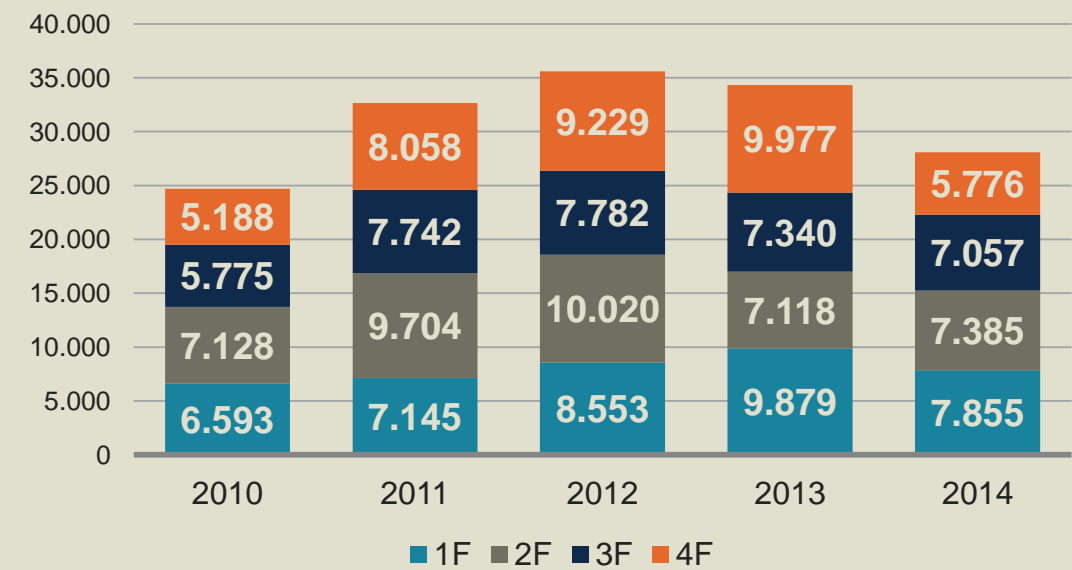
# Hreinar rekstrartekjur

Fjárhæðir í milljónum króna

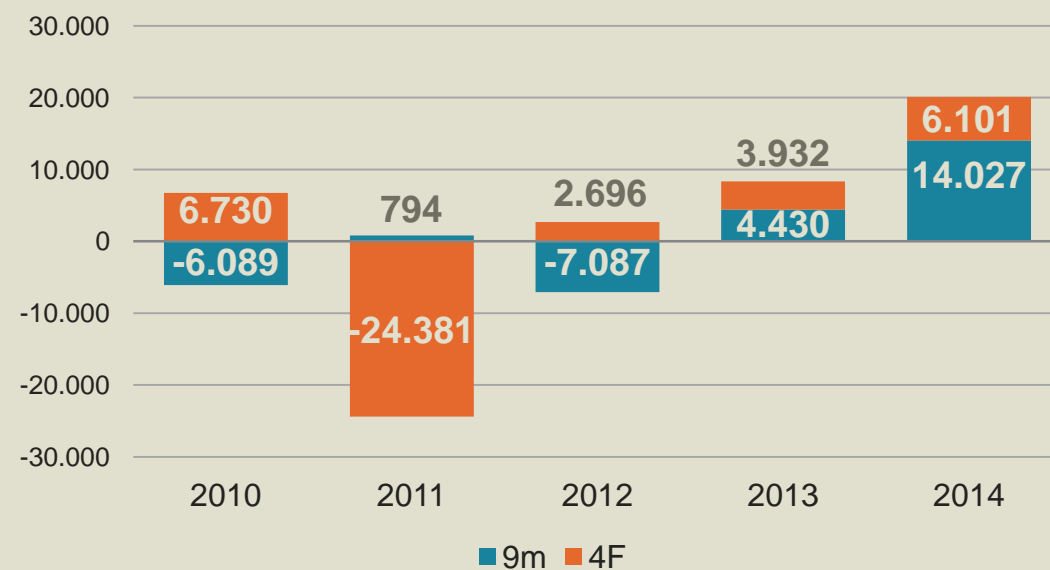
## Samsetning tekna



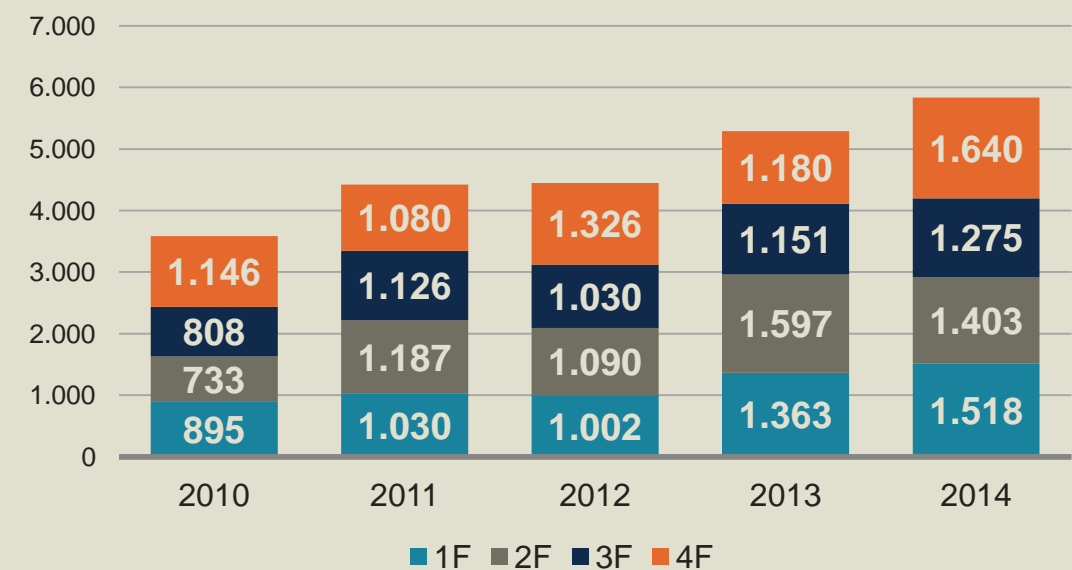
## Hreinar vaxtatekjur



## Virðisbreytingar útlána



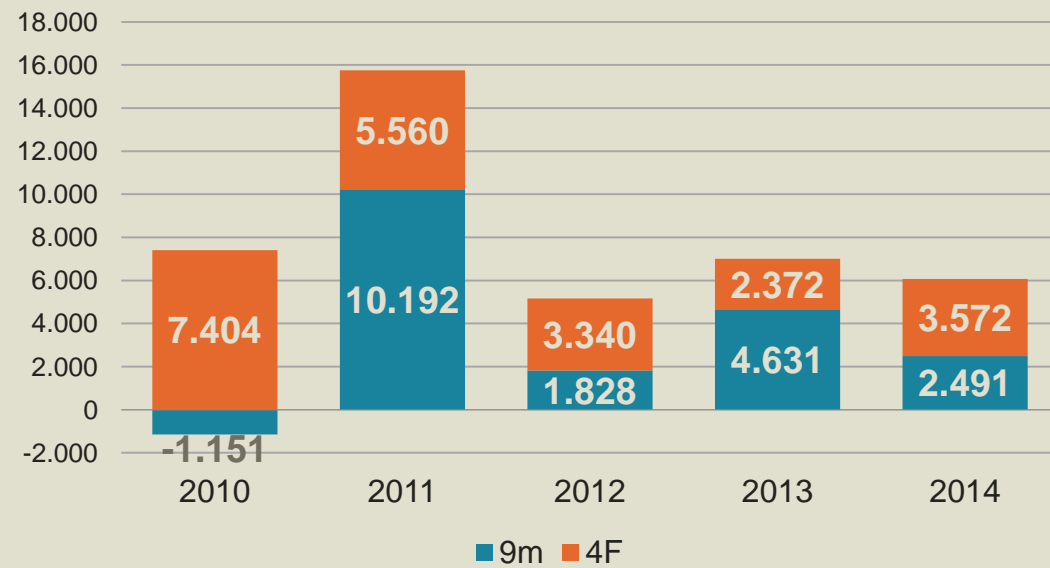
## Hreinar þjónustutekjur



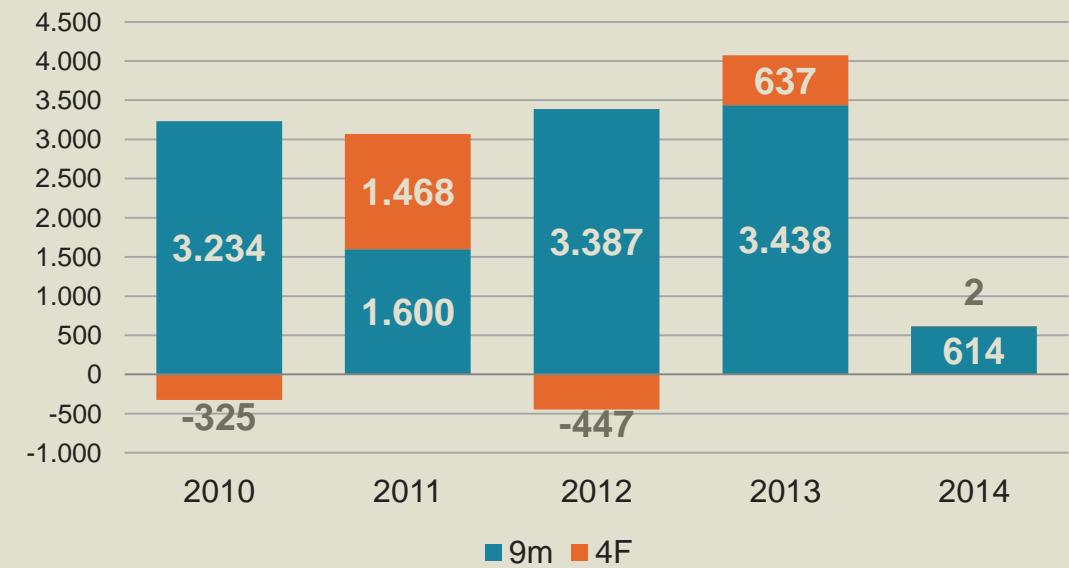
# Hreinar rekstrartekjur

Fjárhæðir í milljónum króna

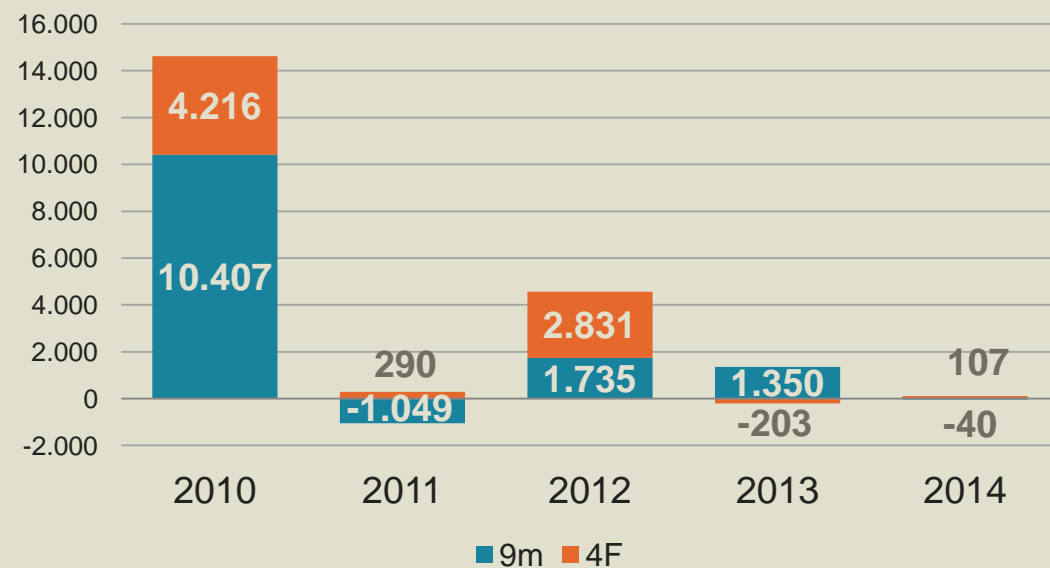
## Hlutabréf



## Markaðsskuldabréf



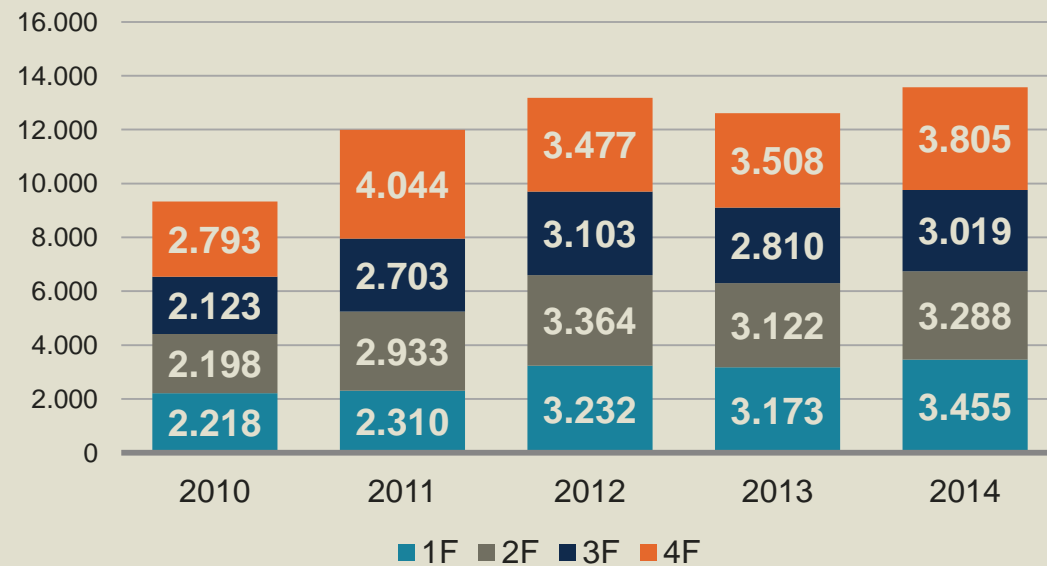
## Gjaldeyrishagnaður



# Rekstrarkostnaður

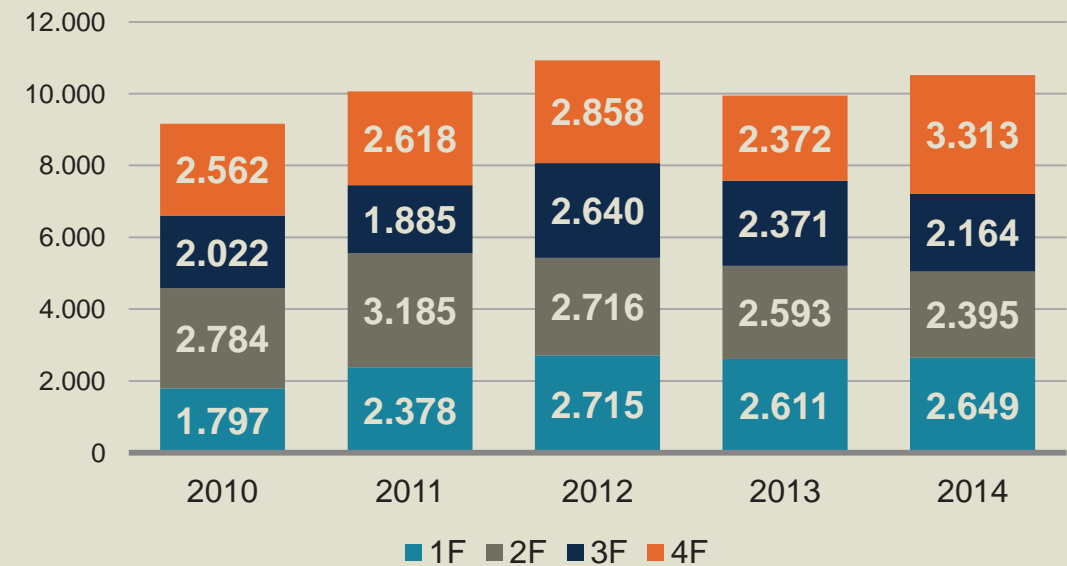
Fjárhæðir í milljónum króna

## Laun og tengd gjöld\*

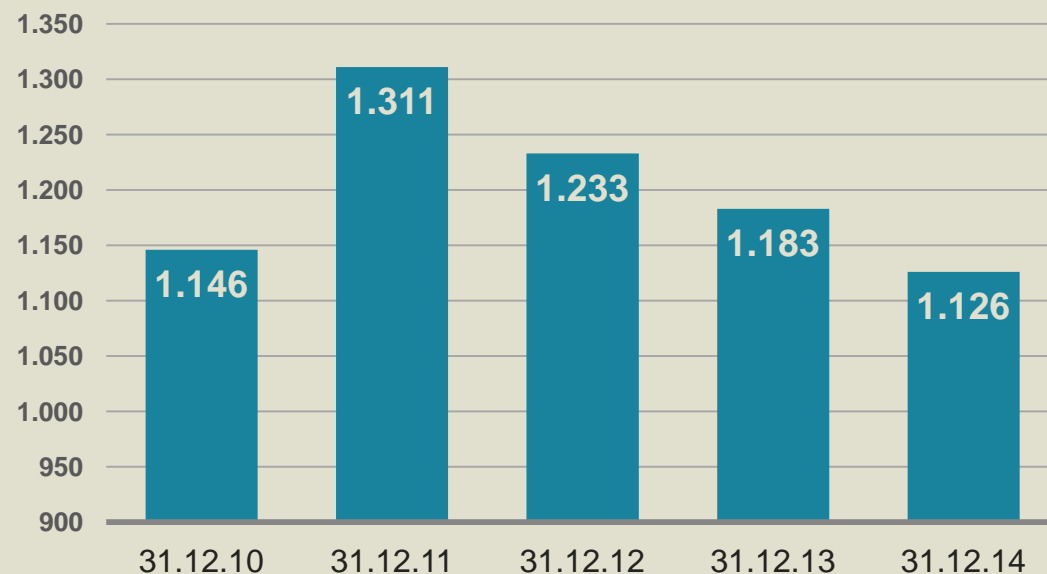


\*2013 að frátöldu gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launa

## Annar rekstrarkostnaður



## Stöðugildi



- » Hækkun á rekstrarkostnaði á fjórða ársfjórðungi 2014 er að stórum hluta vegna 450 milljón króna sáttargreiðslu um breytingu á kortamarkaði sem bankinn gerði við Samkeppniseftirlitið í desember
- » Frá árinu 2011 hefur stöðugildum fækkað um 185 og útibúum fækkað um 13 á sama tíma, fjöldi útibúa er nú 32

# Skattar

Fjárhæðir í milljónum króna

	2014	2013	Breyting	
Reiknaður tekjuskattur	5.050	6.982	-1.932	-28%
Sérstakur fjársýsluskattur á hagnað <sup>1</sup>	1.771	2.018	-247	-12%
<b>Tekjuskattur</b>	<b>6.821</b>	<b>9.000</b>	<b>-2.179</b>	<b>-24%</b>
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki <sup>2</sup>	2.968	3.283	-315	-10%
Sérstakur fjársýsluskattur á laun <sup>3</sup>	724	938	-214	-23%
<b>Samtals</b>	<b>10.513</b>	<b>13.221</b>	<b>-2.708</b>	<b>-20%</b>

<sup>1</sup> 6% Viðbótarskattur á tekjuskattsstofn umfram 1 milljarð króna

<sup>2</sup> Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki er 0,376% og byggir á bókfærðu virði skulda í lok árs og er greiddur árlega. Skatturinn reiknast af skattalegu bókfærðu virði skulda umfram 50 milljarða króna

<sup>3</sup> 5,5% skattur á laun sem var 6,75% 2013. Bókast meðal launa og tengdra gjalda í ársreikningi



# Efnahagsreikningur - eignir

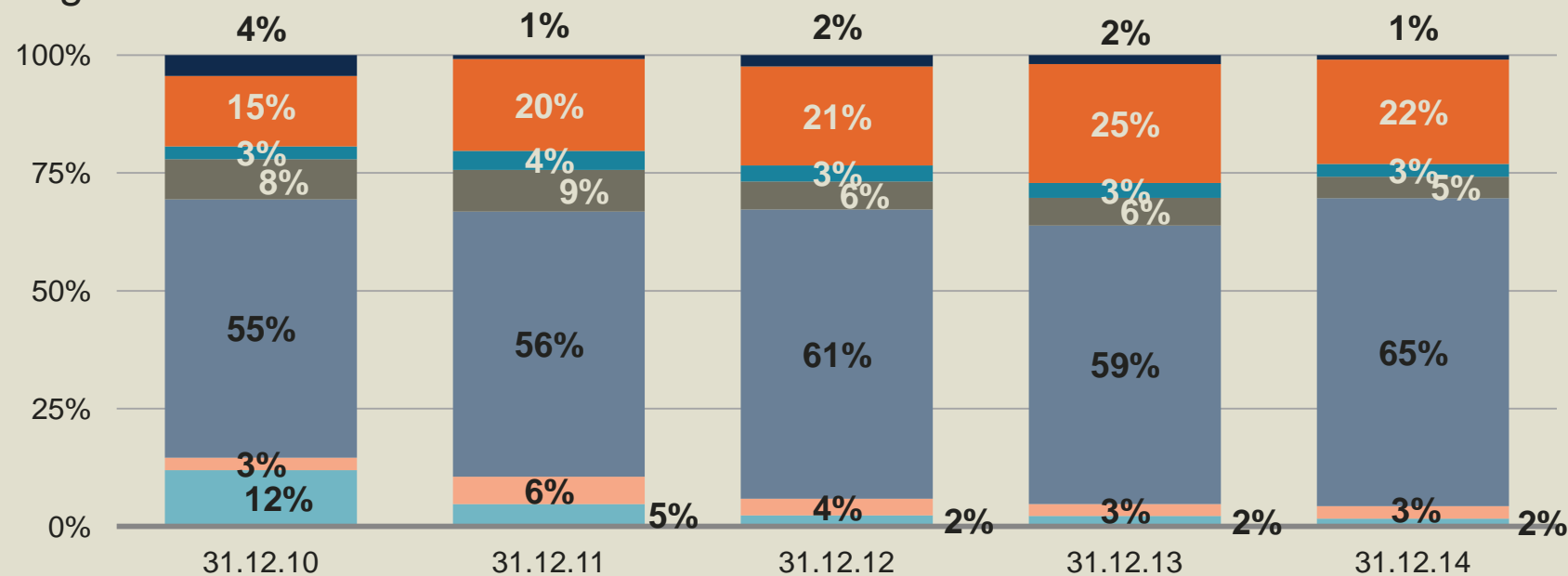
Fjárhæðir í milljónum króna

	31.12.14	31.12.13	Breyting	
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	10.160	21.520	-11.360	-53%
Markaðsskuldabréf	243.589	290.595	-47.006	-16%
Hlutabréf	29.433	36.275	-6.842	-19%
Kröfur á lánastofnanir	49.789	67.916	-18.127	-27%
Útlán til viðskiptavina	718.355	680.468	37.887	6%
Aðrar eignir	28.832	29.719	-887	-3%
Eignir til sölu	18.212	25.023	-6.811	-27%
<b>Samtals</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>-53.146</b>	<b>-5%</b>

» Ný útlán til viðskiptavina árið 2014 eru um 162 milljarðar króna, en að teknu tilliti til afborgana, virðisbreytinga og fleiri þátta hækka heildarútlán um 38 milljarða á árinu.

» Heildareignir bankans hafa lækkað um 53 milljarða á árinu, m.a. vegna þess að rífleg lausafjárstaða bankans í erlendum gjaldmiðlum gerði bankanum kleift að fyrirframgreiða um 30 milljarða inná skuld bankans við LBI hf.

## Eignir

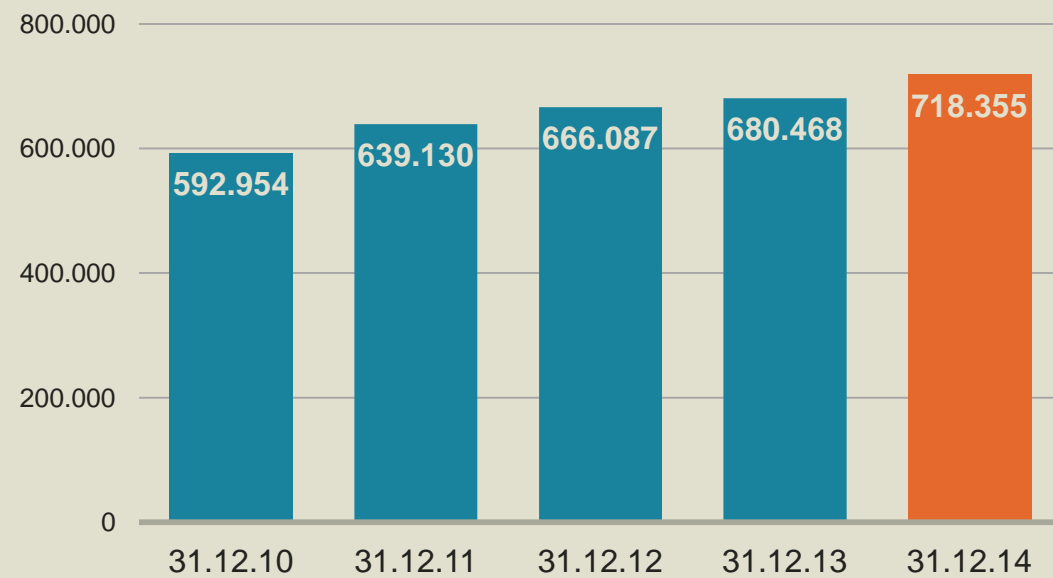


- Sjóður og innstæður í Seðlabanka
- Markaðsskuldabréf
- Hlutabréf
- Kröfur á lánastofnanir
- Útlán til viðskiptavina
- Aðrar eignir
- Eignir til sölu

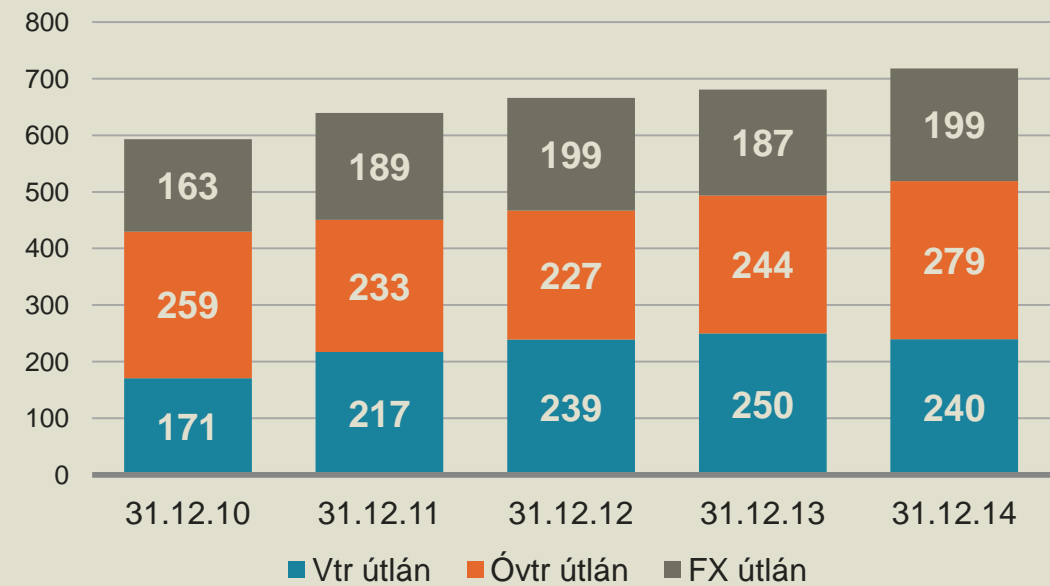
# Efnahagsreikningur - útlán

Fjárhæðir í milljónum króna

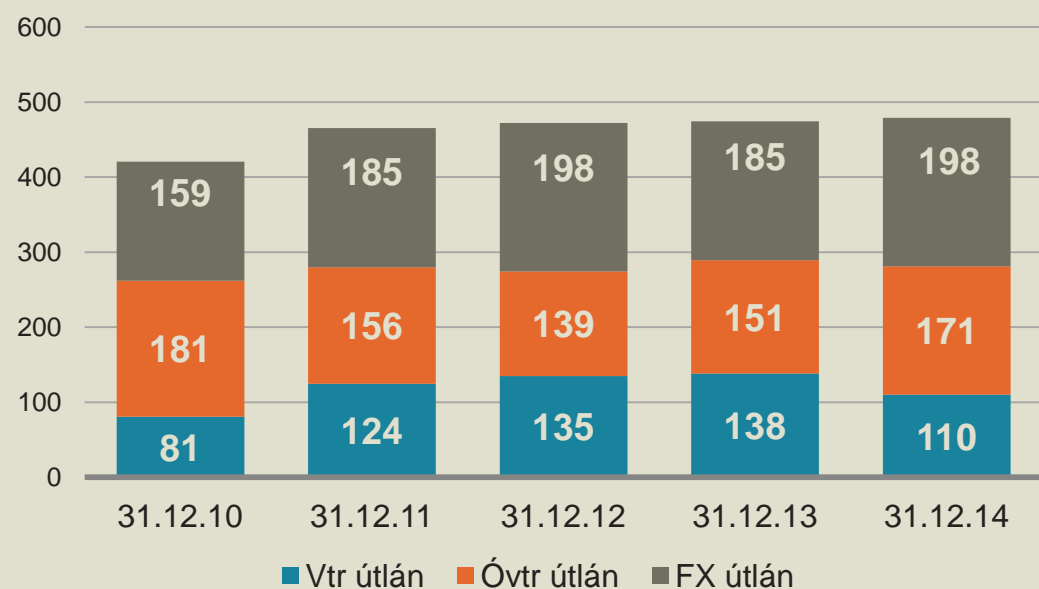
## Heildarútlán



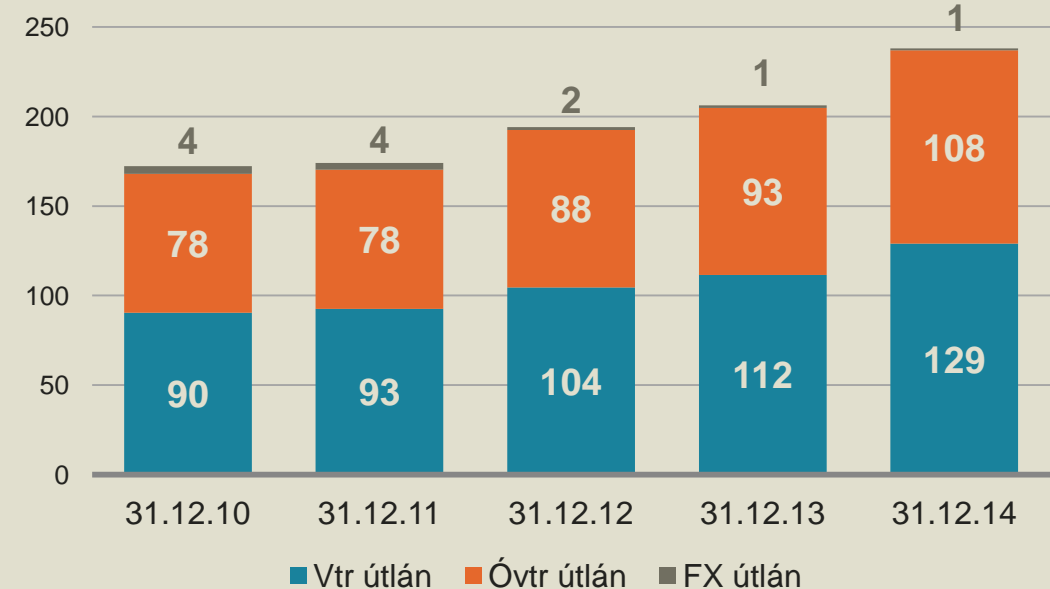
## Skipting útlána



## Útlán til fyrirtækja



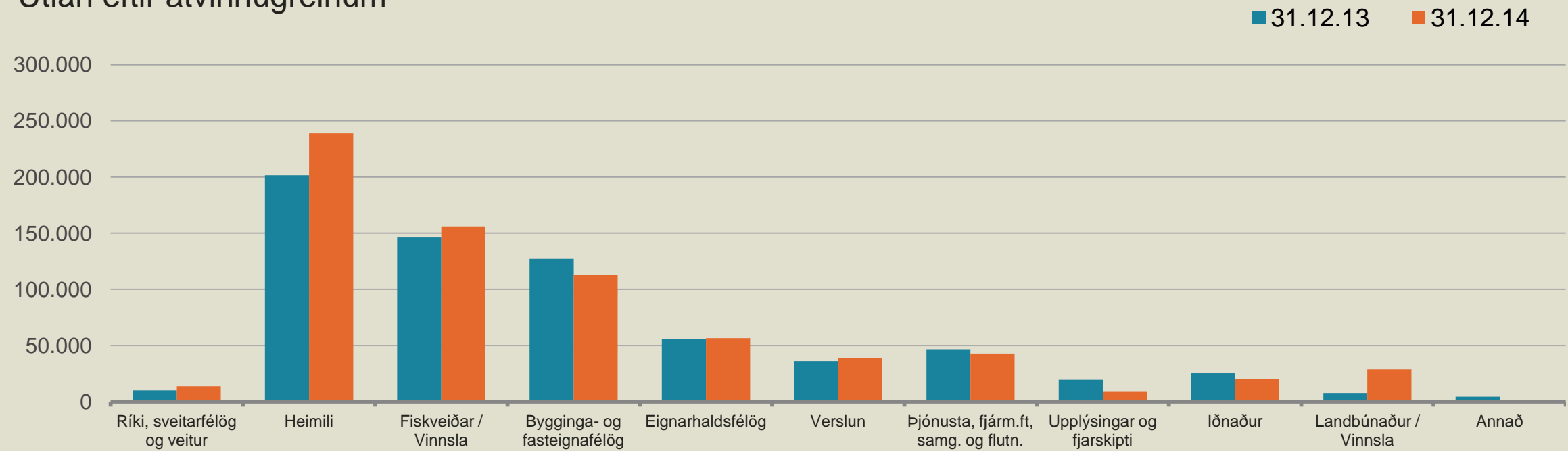
## Útlán til einstaklinga



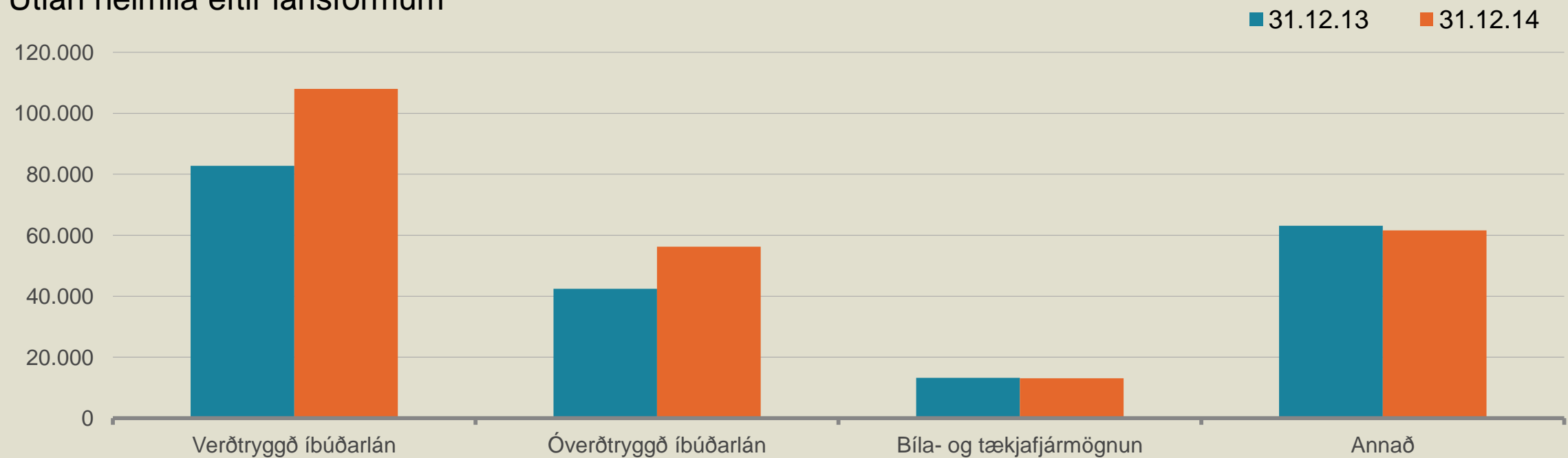
# Efnahagsreikningur - útlán

Fjárhæðir í milljónum króna

## Útlán eftir atvinnugreinum

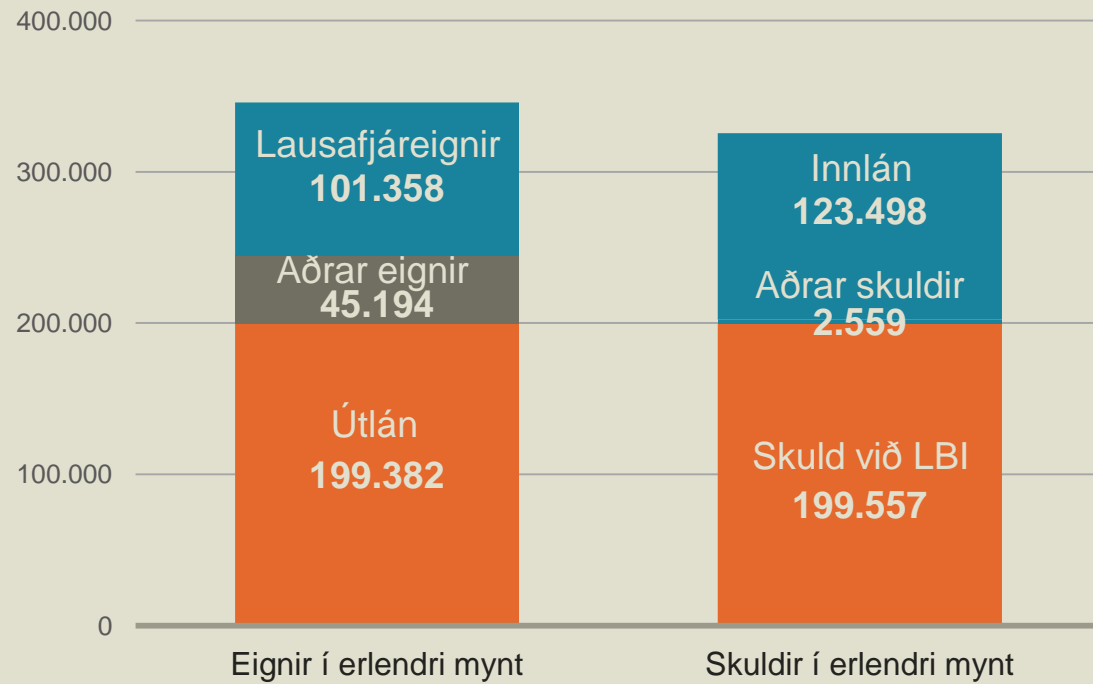


## Útlán heimila eftir lánsformum

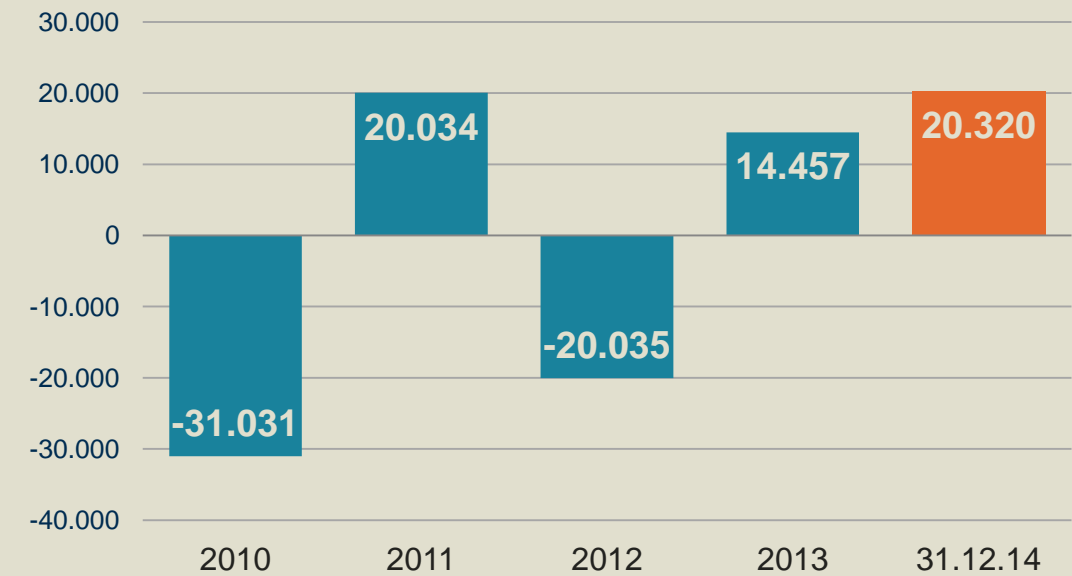


# Eignir og skuldir í erlendri mynt

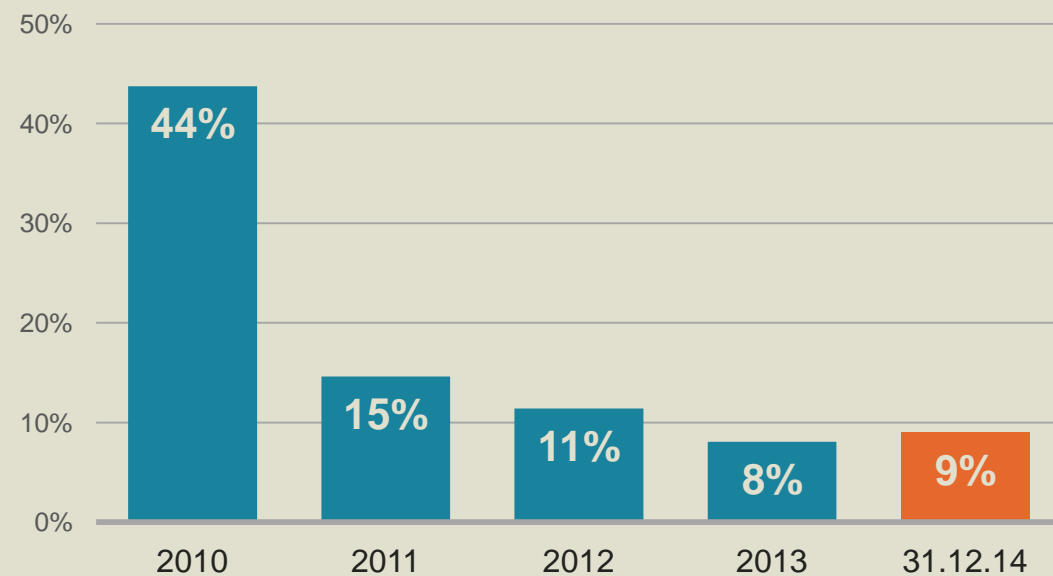
Fjárhæðir í milljónum króna



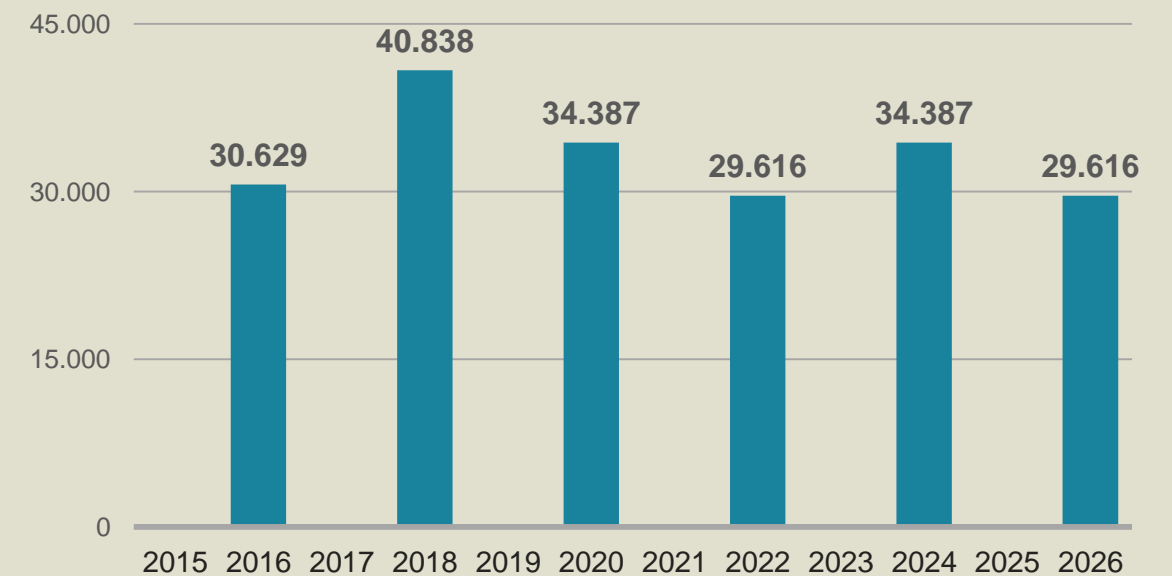
## Gjaldeyrisjöfnuður



## Gjaldeyrisáhætta / eiginfjárgrunnur



## Gjalddagar veðtryggðra skuldabréfa í FX

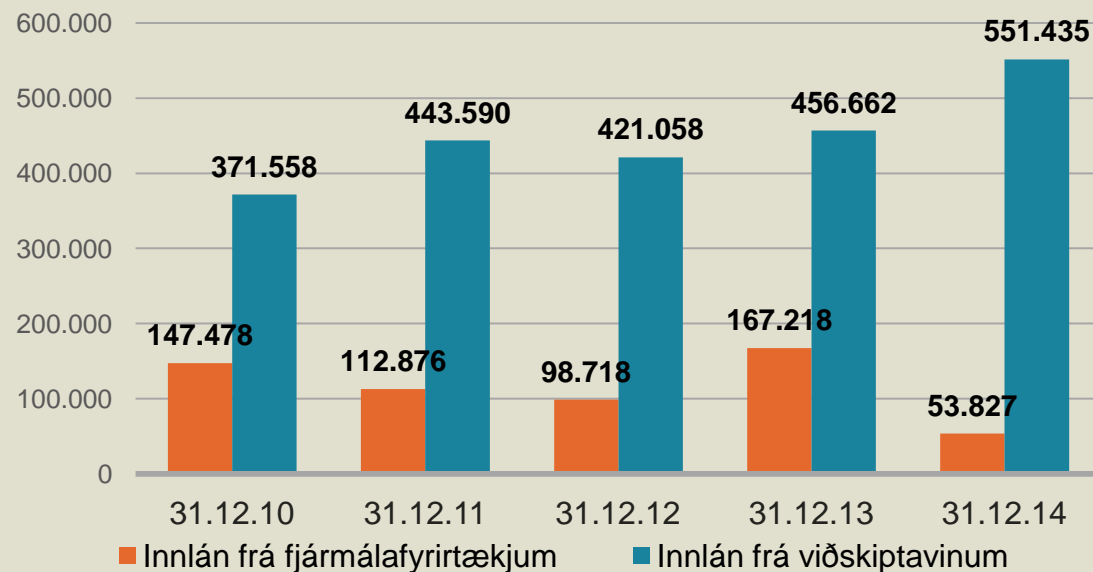


# Efnahagsreikningur - fjármögnun

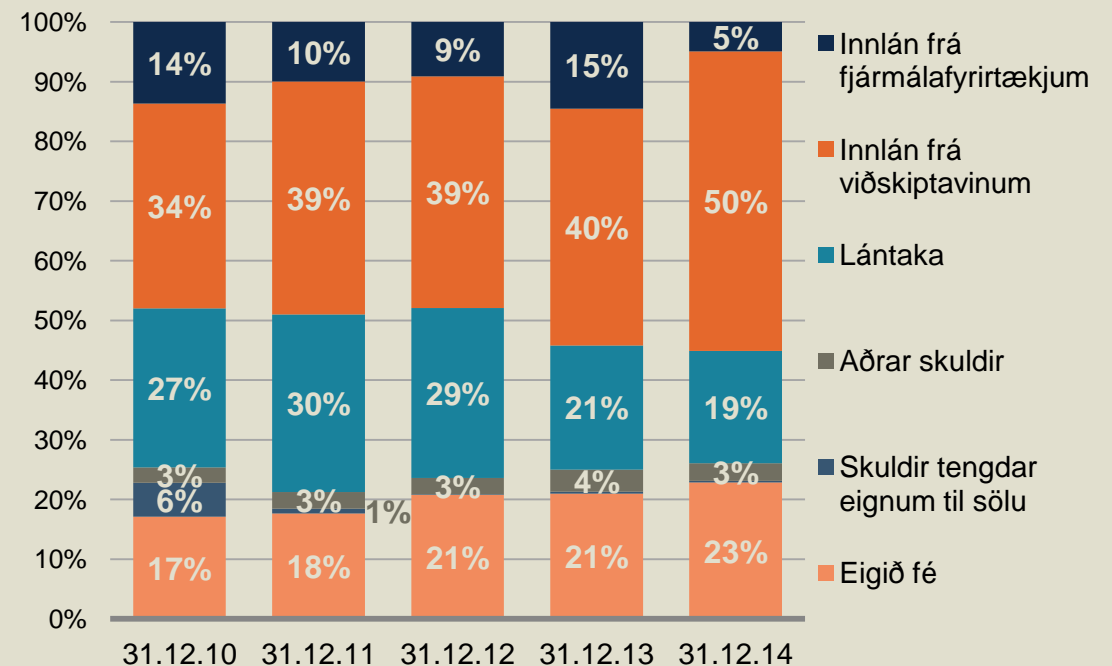
Fjárhæðir í milljónum króna

	31.12.14	31.12.13	Breyting 2014	
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	53.827	167.218	-113.391	-68%
Innlán frá viðskiptavinum	551.435	456.662	94.773	21%
Lántaka	207.028	239.642	-32.614	-14%
Aðrar skuldir	35.277	46.635	-11.358	-24%
Eigið fé	250.803	241.359	9.444	4%
<b>Samtals</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>-53.146</b>	<b>-5%</b>

## Innlán



## Skuldir og eigið fé

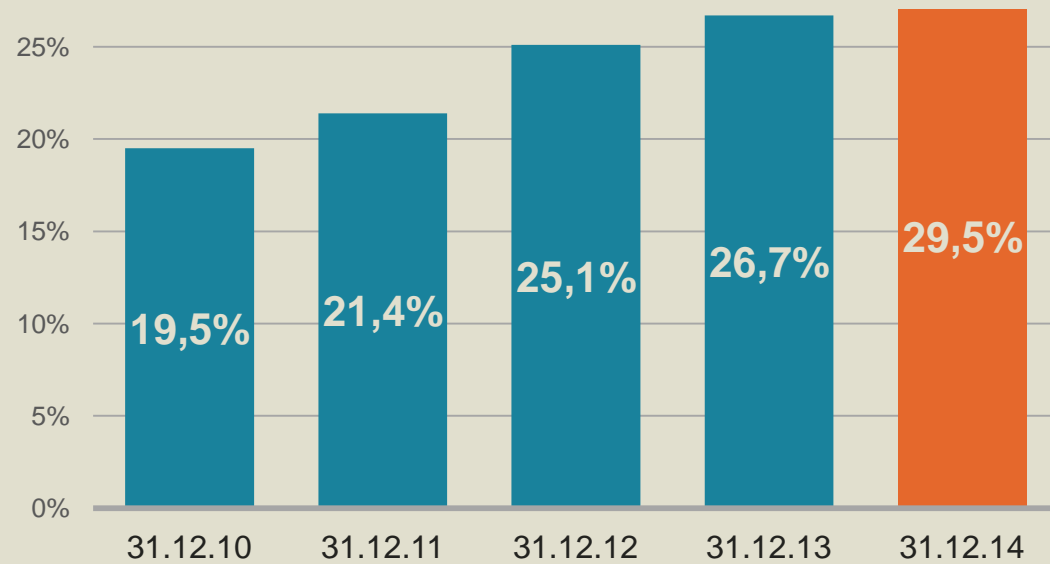




# Eiginfjárlutfall og lausafé

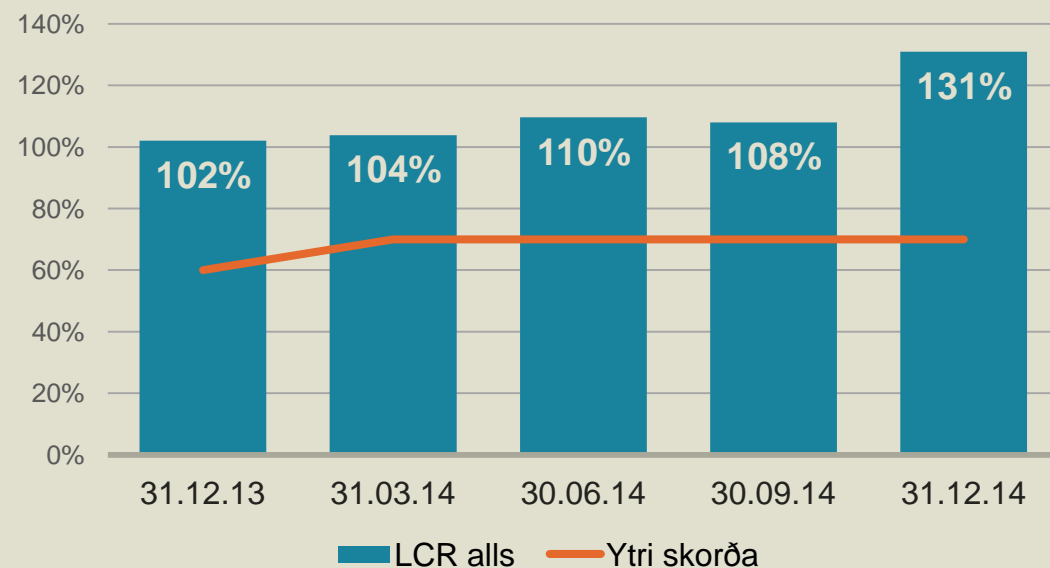
Fjárhæðir í milljónum króna

## Eiginfjárlutfall (CAR)

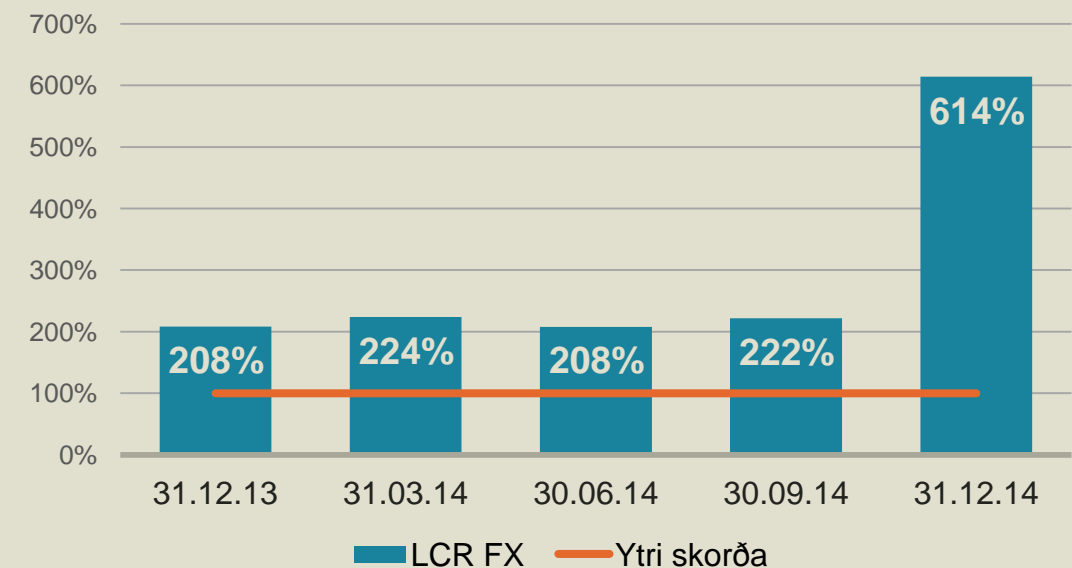


- » Eiginfjárlutfall bankans byggir eingöngu á eiginfjárbætti A
- » Hátt eiginfjárlutfall skýrist af góðri rekstrarafkomu og árangursríkri áhættustýringu
- » Bankinn er vel yfir 20% markmiði sínu um lágmarks eiginfjárlutfall

## Þróun heildarlausafjárþekju



## Þróun lausafjárþekju erlendra mynta



# Aðrir þættir í rekstri bankans

- » Í desember 2014 tók gildi samkomulag Landsbankans og slitastjórnar LBI hf. um breytingar á skilmálum uppgjörsskuldabréfa sem samið var um í desember 2009.
  - » Helstu breytingar eru að lokagjalddagi þeirra verður árið 2026 í stað 2018, felld eru niður íþyngjandi ákvæði um takmarkanir á arðgreiðsluheimildum og veðsetningarkröfur lækkaðar.
  - » Lenging á lánstíma skuldabréfanna dregur verulega úr áhættu varðandi greiðslujöfnuð þjóðarbúsins á næstu árum og eykur þannig líkur á að hægt verði að stíga markviss skref í átt að afnámi fjármagnshafta.
- » Í janúar gaf alþjóðlega láns matsfyrirtækið Standard & Poor's (S&P) Landsbankanum lánshæfiseinkunnina BB+ og taldi horfurnar stöðugar. Um miðjan október uppfærði S&P mat sitt og taldir horfur lánshæfiseinkunnar Landsbankans jákvæðar. Um leið var staðfest 'BB+/B' lang- og skammtímaeinkunn bankans.
- » Landsbankinn skráði EMTN skuldabréfaramma (Euro Medium Term Note) í kauphöll á Írlandi í ágúst, sem mun gera bankanum kleift að gefa út skuldabréf erlendis að jafnvirði allt að 1 milljarði evra í ýmsum gjaldmiðlum og á föstum eða fljótandi vöxtum. Markmið bankans er að nýta EMTN rammann með nokkrum útgáfum og greiða skuld við LBI hf. upp að fullu fyrir október 2018.
- » Landsbankinn hefur lokið við stefnumótun til lengri tíma með aðstoð alþjóðlegs ráðgjafafyrirtækis. Sú vinna hefur m.a. snúist um að bæta þjónustu við viðskiptavini, vinna að hagræðingu með því að einfalda vinnuferla og draga úr kostnaði, og móta hagkvæma samsetningu efnahags.
- » Vinnu við leiðréttingu ólögðra gengistryggðra lána og skuldaleiðréttingu í samræmi við aðgerðir ríkisstjórnar gekk samkvæmt áætlun á árinu 2014.

# Viðauki - ítarefni

---

# Kennitölur

	2014	2013	2012	2011	4F 2014	3F 2014	2F 2014	1F 2014	4F 2013
Hagnaður eftir skatta	29.737	28.759	25.494	16.957	9.752	5.107	10.590	4.288	6.483
Arðsemi eigin fjár fyrir skatta	16,7%	17,6%	14,0%	8,1%	18,6%	11,1%	25,9%	11,2%	21,5%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta	12,5%	12,4%	12,0%	8,4%	15,9%	8,6%	18,4%	7,3%	10,9%
Eiginfjárhlutfall (CAR)	29,5%	26,7%	25,1%	21,4%	29,5%	27,1%	26,8%	24,8%	26,7%
Hreinar vaxtatekjur	28.073	34.314	35.584	32.649	5.776	7.057	7.385	7.855	9.977
Vaxtamunur í hlutfalli af meðalstöðu heildareigna	2,4%	3,1%	3,2%	2,9%	2,0%	2,4%	2,6%	2,7%	3,5%
Kostnaðarhlutfall *	56,0%	42,9%	45,0%	40,6%	57,7%	56,2%	43,7%	72,0%	44,8%
Lausafjárhlutfall	39%	50%	48%	43%	39%	49%	47%	49%	50%
Lausafjárhlutfall LCR alls	131%	102%			131%	108%	110%	104%	102%
Lausafjárhlutfall LCR FX	614%	208%			614%	222%	208%	224%	208%
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af mst heildareigna **	2,1%	2,0%	2,2%	2,0%	2,5%	1,8%	2,0%	2,1%	2,0%
Heildareignir	1.098.370	1.151.516	1.084.787	1.135.482	1.098.370	1.201.247	1.154.598	1.153.804	1.151.516
Útlán í hlutfalli við innlán viðskiptavina	130,3%	149,0%	158,2%	144,1%	130,3%	144,6%	147,8%	145,5%	149,0%
Stöðugildi	1.126	1.183	1.233	1.311	1.126	1.166	1.162	1.178	1.183

\* Kostnaðarhlutfall = Rekstrargjöld alls að frátalinni gjaldfærslu vegna hlutabréfatengdra launaliða / (Hreinar rekstrartekjur - virðisbreytingar útlána)

\*\* Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða ekki með í hlutfalli

# Rekstur

	2014	2013	Breyting		2012	2011	2010
Hreinar vaxtatekjur	28.073	34.314	-6.241	-18%	35.584	32.649	24.685
Virðisbreyting	20.128	8.362	11.766	141%	-4.391	-23.587	641
Virðisbreyting vegna móttöku hlutabréfa	0	4.691	-4.691		0	0	0
<b>Hreinar vaxtatekjur eftir virðisbreytingu</b>	<b>48.201</b>	<b>47.367</b>	<b>834</b>	<b>2%</b>	<b>31.193</b>	<b>9.062</b>	<b>25.326</b>
Hreinar þjónustutekjur	5.836	5.291	545	10%	4.448	4.424	3.582
Gjaldeyrisingismunur	67	1.147	-1.080	-94%	4.566	-759	14.623
Aðrar rekstrartekjur	9.045	11.776	-2.731	-23%	8.934	18.017	7.318
<b>Afkoma fyrir rekstrarkostnað</b>	<b>63.149</b>	<b>65.581</b>	<b>-2.432</b>	<b>-4%</b>	<b>49.141</b>	<b>30.743</b>	<b>50.849</b>
Laun og tengd gjöld	13.567	12.613	954	8%	13.176	11.990	9.331
Gjaldfærsla vegna hlutabréfatengdra launaliða	0	4.691	-4.691		0	0	0
Önnur rekstrargjöld	8.545	8.005	540	7%	8.878	8.466	7.312
Afskriftir rekstrarfjármuna	942	818	124	15%	719	771	1.311
Tryggingasjóður innstæðueigenda	1.034	1.079	-45	-4%	1.042	583	0
Kostnaður tengdur yfirtöku eigna	0	45	-45		290	245	542
<b>Rekstrarkostnaður</b>	<b>24.088</b>	<b>27.251</b>	<b>-3.163</b>	<b>-12%</b>	<b>24.105</b>	<b>22.055</b>	<b>18.496</b>
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага, að frádr skatti	465	2.712	-2.247	-83%	2.449	1.418	291
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>39.526</b>	<b>41.042</b>	<b>-1.516</b>	<b>-4%</b>	<b>27.485</b>	<b>10.105</b>	<b>32.644</b>
Tekju- og bankaskattur	9.789	12.283	-2.494	-20%	4.125	-597	8.182
<b>Hagnaður af reglulegri starfsemi</b>	<b>29.737</b>	<b>28.759</b>	<b>978</b>	<b>3%</b>	<b>23.360</b>	<b>10.703</b>	<b>24.462</b>
Hagnaður af aflagðri starfsemi, að frádr skatti	0	0	0		2.134	6.255	2.769
<b>Hagnaður ársins</b>	<b>29.737</b>	<b>28.759</b>	<b>978</b>	<b>3%</b>	<b>25.494</b>	<b>16.957</b>	<b>27.231</b>



# Efnahagur

	31.12.14	31.12.13	Breyting 2014		31.12.12	31.12.11	31.12.10
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	10.160	21.520	-11.360	-53%	25.898	8.823	47.777
Markaðsskuldabréf	243.589	290.595	-47.006	-16%	228.208	221.848	161.559
Hlutabréf	29.433	36.275	-6.842	-19%	36.881	46.037	29.429
Kröfur á lánastofnanir	49.789	67.916	-18.127	-27%	64.349	100.133	91.882
Útlán til viðskiptavina	718.355	680.468	37.887	6%	666.087	639.130	592.954
Aðrar eignir	28.832	29.719	-887	-3%	38.044	65.959	28.743
Eignir til sölu	18.212	25.023	-6.811	-27%	25.320	53.552	128.789
<b>Samtals</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>-53.146</b>	<b>-5%</b>	<b>1.084.787</b>	<b>1.135.482</b>	<b>1.081.133</b>
Innlán frá fjármálafyrirtækjum	53.827	167.218	-113.391	-68%	98.718	112.876	147.478
Innlán frá viðskiptavinum	551.435	456.662	94.773	21%	421.058	443.590	371.558
Lántaka	207.028	239.642	-32.614	-14%	309.265	337.902	287.822
Aðrar skuldir	32.443	42.750	-10.307	-24%	29.687	31.485	27.800
Skuldir tengdar eignum til sölu	2.834	3.885	-1.051	-27%	893	9.385	61.609
Eigið fé	250.803	241.359	9.444	4%	225.166	200.244	184.866
<b>Samtals</b>	<b>1.098.370</b>	<b>1.151.516</b>	<b>-53.146</b>	<b>-5%</b>	<b>1.084.787</b>	<b>1.135.482</b>	<b>1.081.133</b>

# Starfsþættir

2014	Einstaklings- svið	Fyrirtækja- svið	Markaðir	Fjárstýring	Stoðsvið	Jöfnunar- færslur	Samtals
Hreinar vaxtatekjur	14.820	15.704	772	-1.984	5	-1.244	28.073
Virðisbreyting	8.985	9.214	0	-54	1.983	0	20.128
Hreinar þjónustutekjur	2.785	646	3.061	-322	83	-417	5.836
Aðrar tekjur	440	-264	359	9.311	-1.819	1.085	9.112
<b>Hreinar rekstrartekjur</b>	<b>27.030</b>	<b>25.300</b>	<b>4.192</b>	<b>6.951</b>	<b>252</b>	<b>-576</b>	<b>63.149</b>
Rekstrarkostnaður	-6.323	-1.558	-2.050	-1.369	-13.225	437	-24.088
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	444	0	0	-45	66	0	465
<b>Afkoma fyrir sameiginlegan kostnað og skatta</b>	<b>21.151</b>	<b>23.742</b>	<b>2.142</b>	<b>5.537</b>	<b>-12.907</b>	<b>-139</b>	<b>39.526</b>
Útskiptur kostnaður frá stoðsviðum til tekjusviða	-5.557	-3.886	-1.208	-1.128	11.779	0	0
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>15.594</b>	<b>19.856</b>	<b>934</b>	<b>4.409</b>	<b>-1.128</b>	<b>-139</b>	<b>39.526</b>
Heildareignir	348.010	453.134	19.350	455.077	31.000	-208.201	1.098.370
Heildarskuldir	290.139	339.587	10.227	384.815	31.000	-208.201	847.567
Úthlutað eigið fé	57.871	113.547	9.123	70.262	0	0	250.803