Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur 2011

Efnisyfirlit:

	bls.
Skýrsla stjórnar	2 - 3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymi	7
Skýringar	8 - 16

Eftirlaunasjóður F.Í.A.
Borgartúni 19
105 Reykjavík
kt. 650376-0809

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi sjóðsins

Eftirlaunasjóður F.Í.A. starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Meginstarfsemi sjóðsins felst í rekstri samtryggingasjóðs. Sjóðurinn er aðili að "Samkomulagi um skiptingu örorkuáhættu lífeyrissjóða" sem NBI hf. hefur umsjón með. Tilgangur þessa samkomulags er að uppfylla ákvæði framangreindra laga um áhættudreifingu hjá sjóðnum þar sem fjöldi sjóðsfélaga sem greiða í sjóðinn nær ekki tilskyldum fjölda sem skal að lágmarki vera 800 samkvæmt lögum.

Starfsemin á árinu

Alls greiddu 562 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins á árinu. Iðgjöld námu alls kr. 1.003 milljónum og hækkuðu um 16,2% frá fyrra ári. Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu kr. 693 milljónum og hækkuðu um 1,2% frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru 157 á árinu. Í árslok 2011 áttu 813 sjóðfélagar réttindi í sjóðnum. Þóknanir til stjórnar og endurskoðunarnefndar námu 8,6 milljónir á árinu 2011.

Hrein ávöxtun á eignum lífeyrissjóðsins miðað við vísitölu neysluverðs var 2,37%. Samkvæmt útreikningum tryggingastærðfræðings á áunnum réttindum sjóðfélaga í árslok námu heildarskuldbindingar sjóðsins kr. 34.952 milljónum miðað við 3,5% vexti. Séu eignir sjóðsins metnar með sama hætti nema þær kr. 31.402 milljónum eða 10,2% lægri fjárhæð en skuldbindingarnar.

Þann 17. mars 2009 var sjóðnum skipaður umsjónaraðili af Fjármálaráðuneytinu vegna rannsóknar Sérstaks saksóknara á meintum brotum á lögum nr. 129/1997 um lífeyrissjóði. Stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins vék frá störfum á meðan umsjónaraðili starfaði. Sjóðnum var skilað aftur til réttkjörinnar stjórnar og framkvæmdastjóra þann 1. júlí 2009, án athugasemda. Á árinu 2011 hætti Sérstakur saksóknari rannsókn á þeim málum sem snerta lífeyrissjóðinn. Sú ákvörðun Sérstaks saksóknara var kærð af Fjármálaeftirlitinu til ríkissaksóknara. Ríkissaksóknari tók svo ákvörðun um að vísa málinu aftur til rannsóknar hjá Sérstökum saksóknara. Engin niðurstaða er komin í þá rannsókn, engar kærur hafa verið birtar og enginn stjórnarmaður eða framkvæmdastjóri hefur stöðu grunaðs í málinu.

Eignasafn sjóðsins stendur nú traustum fótum. Verðbréfaeign sjóðsins er að mestu í innlánum, skuldabréfum með ábyrgð ríkisins og dreifðu safni innlendra og erlendra hlutabréfa.

Það er álit stjórnar sjóðsins að allar upplýsingar, sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu hans í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun, komi fram í ársreikningnum.

Á árinu 2011 var samið við Arion banka um umsjón og eignastýringu sjóðsins frá og með 1. janúar 2012. Enginn starfsmaður var hjá sjóðnum á árinu 2011 og annaðist Landsbankinn rekstur hans til 31. desember 2011. Framkvæmdastjóri er starfsmaður bankans.

Hrein eign

Hrein eign sjóðsins nam í árslok 2011 kr. 18.187 milljónum og hefur hækkað á árinu úr kr. 16.584 milljónum eða um kr. 1.603 milljónum króna.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Fjárhagsleg áhættustjórnun

Eftirlaunasjóður F.Í.A. hefur gert samning við Arion banka, og annast hann umsjón og eignastýringu sjóðsins innan gildandi fjárfestingastefnu stjórnar sjóðsins hverju sinni. Arion banki leitast við að annast ávöxtun fjármuna sjóðsins með sem hagkvæmustum hætti og virkri eignastýringu. Stjórn sjóðsins hefur haft eftirlit með ráðstöfun eigna sjóðsins í samræmi við ákvæði laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, samþykktir sjóðsins og starfsreglur stjórnar.

Stjórn og framkvæmdastjóri Eftirlaunasjóðs F.Í.A. staðfesta hér með ársreikning þennan með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. apríl 2012.

Í stjórn Eftirlaunasjóðs F.Í.A.

Þ. Haukur Reynisson

Sturla Ómarsson

Hlynur Elísson

Bogi Nils Bogason

Kristján Egilsson

Framkvæmdastjóri

Haraldur Yngvi Pétursson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Eftirlaunasjóði F.Í.A.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Eftirlaunasjóðs F.Í.A. fyrir árið 2011. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning 31. desember 2011, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir, skýringar og kennitölur.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum
Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreiknninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir 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.

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild og að ganga úr skugga um að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

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

Álit
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2011, efnahag hans 31. desember 2011 og breytingu á handbæru fé á árinu 2011, í samræmi við reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og lög um ársreikninga og að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar, komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningum, sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 25. apríl 2012.

PricewaterhouseCoopers ehf

Kristinn Kristinsson
Löggiltur endurskoðandi

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2011

	Skýr.	2011	2010
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		206.879.804	172.590.309
Iðgjöld launagreiðenda		788.616.131	684.454.975
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði		7.556.919	6.492.060
		1.003.052.854	863.537.344
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	693.279.249	684.963.622
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		100.000	0
		693.379.249	684.963.622
Fjárfestingartekjur	4		
Tekjur af eignarhlutum		110.002.658	(22.181.752)
Vaxtatekjur og gengismunur		1.386.187.939	1.158.064.788
Breyting á niðurfærslu		(158.315.231)	26.126.317
		1.337.875.366	1.162.009.353
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður	11	14.357.587	7.939.724
Vaxtagjöld		1.794.919	1.138.299
		16.152.506	9.078.023
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	11	13.634.376	14.574.980
Sérstakt gjald til ríkissjóðs		14.815.909	0
		28.450.285	14.574.980
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.602.946.181	1.316.930.072
Hrein eign frá fyrra ári		16.583.600.170	15.266.670.098
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		18.186.546.351	16.583.600.170

Efnahagsreikningur 31. desember 2011

Eignir	Skýr.	2011	2010
Fjárfestingar	5 - 10		
Húseignir og lóðir		15.875.490	16.199.480
Verðbréf með breytilegum tekjum		3.833.122.928	3.294.371.246
Verðbréf með föstum tekjum		7.357.034.610	6.598.649.415
Veðlán		2.539.486.281	2.550.439.596
Bankainnistæður		3.719.073.994	3.960.637.895
		17.464.593.303	16.420.297.632
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		78.563.977	62.955.770
Aðrar kröfur		18.262.740	8.990.039
		96.826.717	71.945.809
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán		651.080.251	109.239.905
Eignir samtals		18.212.500.271	16.601.483.346

Skuldir

Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		25.953.920	17.883.176
Skuldir samtals		25.953.920	17.883.176
Hrein eign til greiðslu lífeyris		18.186.546.351	16.583.600.170
Aðrar upplýsingar	12 - 14		

Sjóðstreymi ársins 2011

	2011	2010
Inngreiðslur		
Iðgjöld	990.726.270	859.128.750
Fjárfestingartekjur	721.154.408	725.242.995
Afborganir verðbréfa	461.423.293	648.361.089
Seld verðbréf með breytilegum tekjum	917.696.688	1.646.079.304
Seld verðbréf með föstum tekjum	345.362.992	394.863.112
Lækkun á bankainnistæðum	294.766.131	5.495.023
	3.731.129.782	4.279.170.273
Útgreiðslur		
Lífeyrir	720.228.521	684.752.754
Fjárfestingargjöld	34.689	761.880
Rekstrarkostnaður án afskrifta	21.878.424	22.084.250
	742.141.634	707.598.884
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	2.988.988.148	3.571.571.389
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum	1.322.424.213	1.813.443.463
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum	992.380.789	1.762.123.842
Ný veðlán og útlán	132.342.800	59.100.000
	2.447.147.802	3.634.667.305
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum	541.840.346	(63.095.916)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	109.239.905	172.335.821
Sjóður og veltiinnlán í árslok	651.080.251	109.239.905

Skýringar

1. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

1.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um ársreikninga lífeyrissjóða. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum, sem í meginatriðum eru þær sömu og á síðasta ári.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Fjárfestingar eru færðar niður vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða en myndaður er mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum er kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og gagnvart kröfunum í heild.

1.2 Iðgjöld

Iðgjöld sjóðfélaga og launagreiðenda eru bókfærð þegar þau skapa réttindakröfu á sjóðinn.

1.3 Fjárfestingatekjur

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við markaðskröfu skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning vegna skilgreindra fjáreigna á gangvirði.

Viðskipti í öðrum myntum en íslenskum krónum eru umreiknuð yfir í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við greiðslu og innheimtu krafna er færður í rekstrarreikning sem og áfallinn gengismunur á eignir í árslok.

1.4 Fjárfestingar

Verðbréfum í eigu sjóðsins er skipt í verðbréf með breytilegum tekjum og verðbréf með föstum tekjum.

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok. Verðbréf í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í íslenskar krónur á gengi í árslok 2011.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi.

Bankainnistæður á meðal fjárfestinga eru almennt bundnar til lengri tíma en 3ja mánaða. Hluti af bankainnistæðum eru innlán sem eru bundin í skemmri tíma, en sjóðurinn horfir á þessa bankainnistæðu sem fjárfestingu en ekki sem handbært fé.

Fjármálagerningar sem skráðir eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í árslok 2011. Virði annarra fjármálagerninga er háð mati lífeyrissjóðsins að teknu tillti til markaðsaðstæðna.

Skýringar

1.5 Kröfur á launagreiðendur

Kröfur eru færðar á nafnverði.

1.6 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru færð í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur af óbundnum bankainnstæðum í erlendum gjaldmiðlum og íslenskum krónum.

2. Fjárhagsleg áhættustjórnun

2.1 Fjárhagslegir áhættuþættir

Starfsemi sjóðsins hefur í för með sér margvíslega áhættu s.s. áhrif breytinga á gengi hlutabréfa, breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla og vaxtabreytinga. Áhættustjórnun sjóðsins beinist að aðgerðum til þess að draga úr þessum áhættuþáttum.

Eignastýring er í höndum Arion banka, samkvæmt samningi um rekstur sjóðsins. Arion banki annast fjárvörslu með virkri eignastýringu innan ramma fjárfestingastefnu sjóðsins hverju sinni.

2.2 Gengisáhætta

Sjóðurinn starfar í alþjóðlegu umhverfi og hefur fjárfest í erlendum verðbréfasjóðum þar sem hrein eign þeirra er bundin áhættu. Samkvæmt lögum um gjaldeyrishöft er lífeyrissjóðnum óheimilt að verja erlenda gjaldeyrisáhættu sína með notkun afleiða. Fjárfestingar sjóðsins í verðbréfum í erlendum gjaldmiðlum námu í árslok 2011, 1.213 milljónir og ber sjóðurinn því gjaldeyrisáhættu sem þeirri upphæð nemur. Ef íslenska krónan styrkist um 10% gagnvart erlendum gjaldmiðlum munu eignir sjóðsins, að öðru óbreyttu, lækka um 121 milljónir króna.

Skýringar

3. Lífeyrir

Greiddur lífeyrir greinist þannig:

	2011	2010
Ellilífeyrir	553.608.621	552.790.937
Örorkulífeyrir	76.367.732	58.490.430
Makalífeyrir	69.327.376	61.267.689
Barnalífeyrir	19.600.652	11.329.368
	718.904.381	683.878.424
Uppgjör samkvæmt örorkusamkomulagi lífeyrissjóða	(25.625.132)	1.085.198
	693.279.249	684.963.622

4. Fjárfestingatekjur

Tekjur af eignarhlutum sundurliðast þannig:

Gangvirðisbreyting af hlutabréfum	110.002.658	(22.181.752)

Vaxtatekjur og gengismunur greinist þannig:

Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnistæðum	321.763.706	270.261.316
Gengishagnaður	1.325.706	25.096.920
Vaxtatekjur og gengismunur verðbréfa	1.062.044.559	856.949.488
Dráttarvextir	1.053.968	5.757.064
	1.386.187.939	1.158.064.788

Breyting á niðurfærslu greinist þannig:

Niðurfærsla 1.1	(174.911.752)	(261.795.891)
Endanlega afskrifaðar kröfur á árinu	0	60.757.822
Breyting á niðurfærslu	(158.315.231)	26.126.317
Niðurfærsla 31.12	(333.226.983)	(174.911.752)

Skýringar

5. Húseignir og lóðir

Húseignir og lóðir:

Árslok 2010	Fasteignir
Bókfært verð í ársbyrjun	16.530.082
Afskriftir	(330.602)
Bókfært verð í árslok	16.199.480
Bókfært verð í árslok 2010 greinist þannig:	
Kostnaðarverð	18.008.717
Samasafnaðar afskriftir	(1.809.237)
Bókfært verð í árslok	16.199.480
Árslok 2011	
Bókfært verð í ársbyrjun	16.199.480
Afskriftir	(323.990)
Bókfært verð í árslok	15.875.490
Bókfært verð í árslok 2011 greinist þannig:	
Kostnaðarverð	18.008.717
Samasafnaðar afskriftir	(2.133.227)
Bókfært verð í árslok	15.875.490

Fasteignir félagsins í árslok 2011 voru eftirtaldar:

	Fasteignamat	Vátryggingamat	Bókfært verð
Hlíðarsmári 8	9.966.000	16.020.000	15.875.490

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Hlutabréf:	**2011**	**2010**
Skráð félög:		
Marel Food Systems hf	202.750.000	132.200.000
Icelandair Group hf.	186.993.565	63.000.000
Hagar hf.	71.106.755	0
Össur hf.	61.296.620	35.525.000
	522.146.940	230.725.000
Óskráð félög:		
Framtakssjóður Íslands slhf.	212.799.949	59.220.000
Jarðvarmi slhf.	126.516.786	0
MP-Banki hf.	30.000.000	0
Eimskipafélag Íslands ehf.	8.464.674	8.464.674
Stoðir ehf.	7.362.154	7.362.154
Önnur óskráð félög	130.613	123.613
	385.274.176	75.170.441
Eignarhlutar í innlendum félögum	907.421.116	305.895.441

Skýringar

6. Verðbréf með breytilegum tekjum, frh.

Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum:	**2011**	**2010**
Hlutabréfasjóðir:		
Landsbanki Nordic 40	0	105.246.546
Landsbanki Global Equity Fund	83.524.846	68.613.435
Úrvalsbréf Landsbankans	126.002.050	62.553.421
	209.526.896	236.413.402
Skuldabréfasjóðir:		
Markaðsbréf meðal	0	203.652.309
Markaðsbréf löng	277.786.824	254.290.853
Fyrirtækjabréf L.Í., óskráð	371.741.225	494.755.796
Sparibréf - óverðtryggð	50.427.000	49.095.000
Sparibréf - verðtryggð	167.763.486	144.279.593
Sparibréf löng	411.679.411	378.767.863
Sparibréf meðallöng	325.230.097	0
	1.604.628.043	1.524.841.414
Óhefðbundnar fjárfestingar:		
Landsbanki Currency Fund	1.701.336	1.679.230
Landsbanki Absolute Return Strategies	6.832.436	8.858.409
Landsbanki Mezzanine Fund	13.703.181	11.745.149
Landsbanki Mezzanine Fund II	354.403.699	410.153.728
Landsbanki Private Equity II	95.436.158	78.334.954
Stefnir ÍS-5	66.503.238	0
Stefnir Íslenski Athafnasjóðurinn	68.763.464	0
	607.343.512	510.771.470
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum alls	2.421.498.451	2.272.026.286

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum:		
Hlutabréfasjóðir:		
Jupiter Global Equity Fund	11	356.799.901
T Rowe Price Funds SICAV - Global Equity Fund	222.731.268	157.195.395
Carnegie Worldwide Fund	281.472.082	202.454.223
	504.203.361	716.449.519
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum:	504.203.361	716.449.519
Verðbréf með breytilegum tekjum alls	3.833.122.928	3.294.371.246

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Innlend skuldabréf:	**2011**	**2010**
Íbúðabréf	3.739.774.736	3.625.557.436
Ríkisbréf	1.761.007.279	1.446.109.813
Skuldabréf sveitarfélaga	616.673.311	495.699.480
Skuldabréf lánastofnana	142.235.106	139.632.910
Skuldabréf fyrirtækja	845.188.472	872.922.947
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	2.047.783	5.634.941
Stofnlánadeild Landbúnaðarins	11.482.713	13.091.888
	7.118.409.400	6.598.649.415

Erlend skuldabréf:		
US Treasury Bill	238.625.210	0
	238.625.210	0
Verðbréf með föstum tekjum alls	7.357.034.610	6.598.649.415

Markaðsverð skuldabréfa nemur 8.550 millj.kr. í lok desember 2011

8. Veðlán

Veðlán greinast þannig:		
Skuldabréf sjóðfélaga	2.431.597.907	2.433.114.290
Önnur veðlán	138.569.501	148.006.433
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(30.681.127)	(30.681.127)
	2.539.486.281	2.550.439.596

9. Bankainnistæður

Bankainnistæður:		
Landsbók, sparisjóðsreikningur Landsbanka Íslands	2.308.529.167	2.367.761.423
Innlán Arion banki	1.352.061.584	1.540.381.365
Innlán í Íslandsbanka vegna Straums	58.483.243	52.495.107
	3.719.073.994	3.960.637.895

10. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig niður á gjaldmiðla:

ISK	16.235.513.768	15.073.309.847
USD	749.660.996	368.508.027
EUR	95.436.169	540.381.401
GBP	368.106.880	421.898.877
	17.448.717.813	16.404.098.152

Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:		
Eignir í íslenskum krónum	93,00%	91,90%
Eignir í erlendum gjaldmiðli	7,00%	8,10%
	100%	100%

Skýringar

11. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

	2011	2010
Laun og launatengd gjöld	9.720.895	9.220.270
Tryggingafræðileg úttekt	2.243.566	2.719.627
Endurskoðun	2.217.083	3.427.000
Árangurstengd þóknun til LÍ vegna 2011	5.988.834	0
Sérfræðivinna vegna flutnings sjóðs frá LÍ til Arion	1.317.788	0
Eftirlitsgjald FME og gjald til umboðsmanns skuldara	4.143.085	2.765.000
Húsnæðiskostnaður	889.032	2.083.758
Annar skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.471.680	2.299.049
	27.991.963	22.514.704

Heildarlaun, hlunnindi og þóknanir til stjórnar og endurskoðunarnefndar sundurliðast þannig:

Þ. Haukur Reynisson, stjórnarformaður	2.718.300	1.645.675
Sturla Ómarsson	2.110.972	1.193.717
Kristján Egilsson	2.046.372	1.925.236
Hlynur Elísson	581.400	604.364
Bogi Nils Bogason	339.150	0
Þorvaldur Þorsteinsson	246.428	0
Guðmundur Pálsson	242.250	604.364
Úlfar Henningsson	129.200	32.300
Magnús Br. Jóhannsson	64.600	975.362
Jenna Lilja Jónsdóttir	48.450	64.600
Victor B. Victorsson	32.300	48.450
Linda Gunnarsdóttir	32.300	0
Baldur Þór Bjarnason	0	731.516
Magnús Friðriksson	0	290.000
Helgi Sigurður Skúlason	0	144.000
Þorgeir Jónsson	0	68.000
	8.591.722	8.327.584

Þóknun til ytri endurskoðanda sjóðsins nam 2,2 millj. króna þar af nam aðstoð við gerð ársreiknings kr. 577 þús. Innri úttekt á sjóðnum var framkvæmd af Innri endurskoðun Landsbankans, þóknun til innri endurskoðunar er hluti af umsýslukostnaði sem er greidd til Landsbankans samkvæmt samningi.

Skýringar

12. Tryggingafræðileg úttekt

Í apríl 2012 var framkvæmd tryggingafræðileg athugun sem miðaðist við árslok 2011. Helstu niðurstöður úttektarinnar, miðað við að 3,5% ávöxtun náist á eignir sjóðsins umfram hækkun vísitölu neysluverðs næstu áratugina, voru þær að skuldbindingar sjóðsins næmu 3,6 milljörðum króna umfram eignir sjóðsins og verðmæti framtíðariðgjalda miðað við árslok 2011.

Sundurliðun tryggingafræðilegrar athugunar í þúsundum króna:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar-skuldbinding	Heildar-skuldbinding
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	18.186.546		18.186.546
Núvirði verðbréfa	1.071.699		1.071.699
Fjárfestingakostnaður	(336.764)		(336.764)
Núvirði framtíðariðgjalda		12.480.894	12.480.894
Eignir samtals	18.921.481	12.480.894	31.402.375
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	16.982.231	9.229.214	26.211.445
Örorkulífeyrir	1.235.635	893.644	2.129.279
Makalífeyrir	3.919.800	1.736.679	5.656.479
Barnalífeyrir	261.640	374.040	635.680
Rekstrarkostnaður	152.044	167.759	319.803
Skuldbindingar samtals	22.551.350	12.401.336	34.952.686
Eignir umfram skuldbindingar	(3.629.869)	79.558	(3.550.311)
Eignir í hlutfalli af skuldbindingum	-16,1%	0,6%	-10,2%

13. Ororkubótasamkomulag

Sjóðurinn er aðili að samkomulagi sem Íslenski lífeyrissjóðurinn, Eftirlaunasjóður FÍA, Sameinaði lífeyrissjóðurinn vegna Lífeyrissjóðsins Hlífar, Lífeyrissjóður Rangæinga og Lífeyrissjóður Tannlæknafélags Íslands gerðu sín á milli á árinu 1999 um skiptingu örorkuáhættu lífeyrissjóða. Krafa sjóðsins vegna þessa er kr. 17.303.945.

14. Aðrar skuldbindingar

Sjóðurinn hefur gert þrjá samninga sem skuldbinda hann til framtíðarfjárfestinga. Annars vegar er um að ræða 420 milljóna króna þátttökuloforð í Framtakssjóði Íslands, skuldbinding til kaupa í Landsbanki Private Equity Fund II að fjárhæð EUR 803 þúsund og skuldbinding til að kaupa í fagfjárfestingarsjóðnum SÍA 1 fyrir 80 milljónir. Staða skuldbindinga í árslok er sem hér greinir:

	2011	**2010**
Heildarskuldbindingar samkvæmt samningum í árslok	627.548.520	543.898.099
Heildarfjárfestingar	(535.940.847)	(137.994.206)
Skuldbinding í árslok í íslenskum krónum	91.607.673	405.903.893

Skýringar

15. Fimm ára yfirlit

	2011	2010	2009	2008	2007
Hrein raunávöxtun	2,37%	4,68%	0,96%	-26,02%	1,57%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar					
síðustu 5 ár	-4,06%	-2,89%	-2,38%	-1,43%	6,75%
síðustu 10 ár	0,66%	0,79%	0,65%	1,31%	5,10%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	14,20%	13,55%	13,06%	31,60%	66,55%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	41,29%	39,11%	34,96%	12,10%	10,16%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	7,77%	6,54%	7,13%	6,78%	3,02%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	0,87%	1,11%	1,09%	1,73%	3,72%
Veðlán	14,55%	15,55%	17,59%	18,59%	16,55%
Bankainnistæður, bundnar	21,32%	24,14%	26,17%	29,21%	0,00%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	93,00%	91,90%	87,77%	88,80%	76,17%
Eignir í erlendum gjaldmiðli	7,00%	8,10%	12,23%	11,20%	23,83%
Samtals	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Fjöldi sjóðfélaga	562	565	535	579	579
Fjöldi lífeyrisþega	157	143	137	126	113
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	77,01%	80,83%	82,80%	83,30%	84,50%
Örorkulífeyrir	10,62%	8,55%	7,10%	6,90%	6,20%
Makalífeyrir	9,64%	8,96%	8,60%	8,40%	8,60%
Barnalífeyrir	2,73%	1,66%	1,50%	1,40%	0,70%
	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Fjarhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-10,16%	-7,60%	-13,60%	-14,90%	-0,50%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	-16,10%	-12,50%	-21,70%	-27,30%	19,30%