

Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur 2001

Eftirlaunasjóður F.Í.A.
Suðurlandsbraut 24,
108 Reykjavík.

kt. 650376-0809

Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur 2001

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar	4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymi.....	7
Skýringar.....	8-16
Séreignardeild	17-18

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Eftirlaunasjóðs F.Í.A.

Við höfum endurskoðað ársreikning Eftirlaunasjóðs F.Í.A. fyrir árið 2001. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi, skýringar og rekstur séreignardeildar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér athuganir á gögnum með úrtakskönnunum til að sannreyna fjárhæðir og upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu eftirlaunasjóðsins á árinu 2001, efnahag hans 31. desember 2001, og breytingu á handbæru fé á árinu 2001, í samræmi við lög, samþykktir eftirlaunasjóðsins og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 2. maí 2002.

Deloitte & Touche hf.

Björg Sigurðardóttir
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar Eftirlaunasjóðs F.Í.A.

Við gerð þessa ársreiknings var í meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og undanfarið ár.

Alls greiddu 371 sjóðfélagi hjá 11 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Iðgjöldin námu alls kr. 411,2 milljónum sem er 15,77% hækkun frá fyrra ári, en þá voru iðgjöldin 355,2 milljónir króna.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu alls kr. 227,9 milljónum sem svarar til 11,89% hækkunar frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru að meðaltali 91 sem er óbreyttur fjöldi milli ára. Á árinu fengu að meðaltali 44 greidd eftirlaun, 13 makalífeyri, 15 örorkulífeyri og 18 barnalífeyri.

Landsbréf hf. annast rekstur sjóðsins samkvæmt sérstöku samkomulagi þar um. Gildandi rekstrarsamningur tók gildi á árinu 1999. Engin þóknun var greidd til Landsbréfa hf. en sölulaun námu 1.304 þús kr.

Sjóðurinn starfrækir séreignardeild. Í ársreikningi þessum fylgir yfirlit um breytingu á hreinni eign og efnahagsreikningur séreignardeildar.

Eftirlaunasjóðurinn er þátttakandi í samstarfi þriggja lífeyrissjóða um skiptingu á örorkuáhættu sbr. 2. mgr. laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Á árinu ráðstafaði sjóðurinn alls kr. 5.979 milljónum til verðbréfakaupa og útlána. Verðbréfakaup á árinu skiptust þannig að kaup verðbréfa með breytilegum tekjum námu 95,6%, veðlán 4,1% og hækkun bundinna innlána 0,3%. Hlutfall erlendra mynta í verðbréfaeign sjóðsins var komin í 23% í árslok samanborið við 8,7% árið áður.

Varðandi launagreiðslur Eftirlaunasjóðsins árið 2001 vísast til skýringar nr. 17.

Hrein raunávöxtun á eignum sjóðsins umfram neysluverðsvísitölu var jákvæð um 3,72% á árinu og meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára var 5,44% miðað við sömu vísitölu.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam kr. 7.827,4 milljónum í árslok. Á árinu hækkaði hún um kr. 1.054,5 milljónir, eða um 15,57%. Vísitala neysluverðs hækkaði um 8,61

Áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar

Stjórn Eftirlaunasjóðs F.Í.A, forstöðumaður Eftirlaunasjóðs F.Í.A. og rekstraraðili sjóðsins staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2001 með undirskrift sinni.

Reykjavík, 2. maí 2002.

Stjórn:

Halldór Þ. Sigurðsson, formaður

Þ. Haukur Reynisson

Magnús Friðriksson

Guðmundur Pálsson

Halldór Vilhjálmsson

Forstöðumaður

Halldór Þ. Sigurðsson

Rekstraraðili:

f.h. Landsbréfa hf.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2001

Samtryggingardeild

	Skýr.	2001	2000
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		82.239.235	71.037.084
Iðgjöld launagreiðenda		328.956.938	284.148.334
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		0	0
		<u>411.196.173</u>	<u>355.185.418</u>
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	225.083.403	203.728.866
Annar beinn kostnaður vegna örorku		435.750	0
		<u>225.519.153</u>	<u>203.728.866</u>
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		(29.645.551)	(16.043.227)
Vaxtatekjur og gengismunur	4	911.234.445	496.339.172
Breytingar á niðurfærslu eigna		0	(3.316.264)
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	2	(599.534.521)	(263.347.443)
		<u>282.054.373</u>	<u>213.632.238</u>
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		3.986.365	3.297.710
Vaxtagjöld		1.113.970	412.578
Önnur fjárfestingargjöld		1.347.081	325.730
		<u>6.447.416</u>	<u>4.036.018</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		6.310.571	5.369.853
		<u>6.310.571</u>	<u>5.369.853</u>
Hækkun á hreinni eign fyrir matsbreytingar		454.973.407	355.682.920
Matsbreytingar		<u>599.534.521</u>	<u>263.353.772</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.054.507.928	619.036.692
Hrein eign frá fyrra ári		<u>6.772.942.002</u>	<u>6.153.905.309</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>7.827.449.930</u>	<u>6.772.942.002</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2001

	Skýr.	31.12.2001	31.12.2000
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,5-9	3.518.793.106	1.002.516.510
Verðbréf með föstum tekjum	2,10	2.885.228.873	3.982.946.577
Veðlán	2,11	1.231.176.914	1.039.584.074
Bankainnistæður		138.733.884	119.604.315
Fjárfestingar		<u>7.773.932.776</u>	<u>6.144.651.477</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	14	40.033.598	36.125.473
Aðrar kröfur		723.707	544.857
Kröfur		<u>40.757.305</u>	<u>36.670.330</u>
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir		0	120.231
Sjóður og veltiinnlán		21.738.061	600.590.729
Aðrar eignir	16	1.174.052	0
Aðrar eignir		<u>22.912.113</u>	<u>600.710.960</u>
Eignir		<u>7.837.602.194</u>	<u>6.782.032.767</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Skuldir við séreignardeild		36.594	32.145
Aðrar skuldir		9.884.907	8.835.131
		<u>9.921.501</u>	<u>8.867.276</u>
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur			
Áfallinn kostnaður		230.763	223.488
		<u>230.763</u>	<u>223.488</u>
Skuldir		<u>10.152.264</u>	<u>9.090.764</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		<u>7.827.449.930</u>	<u>6.772.942.003</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2001

	Skýr.	2001	2000
Inngreiðslur			
Iðgjöld		407.288.088	352.518.342
Fjárfestingartekjur		197.274.622	187.171.797
Afborganir verðbréfa		170.937.750	195.105.918
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		3.383.779.337	29.342.925
Seld verðbréf með föstum tekjum		1.488.566.364	476.589.822
Aðrar inngreiðslur		17.739	2.947.798
Inngreiðslur		<u>5.647.863.900</u>	<u>1.243.676.602</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir		225.519.153	202.809.302
Fjárfestingargjöld		6.447.416	4.036.017
Rekstrarkostnaður án afskrifta		6.190.340	5.144.145
Útgreiðslur		<u>238.156.908</u>	<u>211.989.464</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		<u>5.409.706.992</u>	<u>1.031.687.138</u>
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		5.724.441.832	106.317.182
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		0	102.109.745
Ný veðlán og útlán		245.380.000	239.349.000
Hækkun á bankainnistæðum		18.737.827	11.081.710
Ráðstöfun alls		<u>5.988.559.659</u>	<u>458.857.637</u>
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		<u>(578.852.667)</u>	<u>572.829.501</u>
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		<u>600.590.728</u>	<u>27.761.227</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok		<u>21.738.061</u>	<u>600.590.728</u>

Skýringar

Starfsemi

1. 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 samtryggingarsjóðs en að auki rekur hann séreignarsjóð. Sjóðurinn er aðili að "Samkomulagi um skiptingu örorkuáhættu lífeyrissjóða" sem Landsbréf hf. hefur umsjón með. Tilgangur þessa samkomulags er að uppfylla ákvæði framangreindra laga um áhættudreifingu hjá sjóðum þar sem fjöldi sjóðfélaga er minni en 800.

Samtryggingarsjóður:

Eftirlaunasjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts skv. nánari ákvæðum laganna. Skylduáðild er að eftirlaunasjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum F.Í.A. við aðila vinnumarkaðarins. Þeir einir hafa áðild að þessum sjóði sem eru félagsmenn í Félagi íslenskra atvinnuflugmanna. Launþegum þessa félags ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 16% framlagi atvinnurekenda eða samtals 20% sem kallast lágmarksiðgjöld og skulu þau renna til samtryggingardeildar sjóðsins.

Séreignarsjóður:

Séreignardeild F.Í.A. tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í Eftirlaunasjóði F.Í.A. er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignarsjóðinn.

Lífeyrisréttindi:

Með iðgjaldagreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í sameign ávinnur sjóðfélagi sér og maka sínum og börnum eftir því sem við á rétt til ellilífeyris, örorkulífeyris og maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 65 ára. Þó er heimilt að taka út lífeyri frá 60 ára aldri með skertum réttindum í samræmi við samþykktir sjóðsins. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir varanlegum flutskírteinismissi. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda en hún er óháð aldri. Eftirlaunasjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrisréttindi sjóðfélaga því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrisréttindi í séreignarsjóðnum miðast við innborguð iðgjöld réttthafa ásamt þeirri hreinu ávöxtun sem fengist hefur á iðgjöldin. Heimilt er að hefja töku séreignarsparnaðar þegar réttthafi er orðinn 60 ára, en þó ekki fyrir en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu iðgjalds til öflunar lífeyrisréttinda í séreign.

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

2. Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og góða reikningsskilavenju. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári.

Áhrif verðlagsbreytinga á rekstur og fjárhagsstöðu lífeyrissjóðsins eru reiknuð og færð í ársreikninginn miðað við hækkun vísitölu neysluverðs á tímabilinu sem var 8,61%. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir mynda reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð kr. 599.534.521. Varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til ársloka og er breytingin færð á viðkomandi eignaliði. Hin reiknuðu áhrif verðlagsbreytinga eru færð á matsbreytingar í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris.

Verðbréfaeign sjóðsins skiptist í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á framreiknuðu kaupverði eða áætluðu markaðsverði hvort sem lægra er.

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

Veðlán eru útlán til sjóðfélaga sem veitt eru gegn veði í fasteignum. Sjóðfélagabréf eru færð til eignar með áföllnum vöxtum m.v. vaxtakjör þeirra.

Aðrar eignir samanstanda af jákvæðri stöðu framvirkra samninga í árslok 2001.

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

Samtryggingardeildin krafði ekki kostnaðarhlutdeildar af séreignardeildinni á árinu vegna rekstrarumsýslu.

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

Skýringar

Samtryggingardeild

Lífeyrir

3. Lífeyrir greinist þannig:

	Eftirlaun skv. samþykktum sjóðsins	Uppbætur á eftirlaun úr Uppb.sjóði FÍA	Lífeyrir alls	2000
Ellilífeyrir	151.052.797	2.061.131	153.113.928	131.155.125
Örorkulífeyrir	51.864.341	0	51.864.341	53.739.001
Makalífeyrir	18.582.979	804.509	19.387.488	18.101.291
Barnalífeyrir	3.583.286	0	3.583.286	4.129.298
Lífeyrir alls	225.083.403	2.865.640	227.949.043	207.124.715
Framlag Uppbótarsjóðs FÍA			(2.865.640)	(3.395.849)
	<u>225.083.403</u>	<u>2.865.640</u>	<u>225.083.403</u>	<u>203.728.866</u>

Vaxtatekjur og gengismunur

4. Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

	2001	2000
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnistæðum og skammtímakröfum	19.496.445	15.823.462
Dráttarvextir af iðgjöldum	879.868	1.060.631
Vaxatekjur af verðbréfum	88.203.277	77.631.048
Verðbætur og gengismunur af verðbréfum	795.575.307	400.997.250
Vanskilagjöld af innheimtubrúfum	1.566.204	826.781
Gengismunur framvirkra samninga og gjaldmiðlaskiptasamninga	5.513.344	0
	<u>911.234.445</u>	<u>496.339.172</u>

Verðbréf með breytilegum tekjum

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	77.582.204
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	35.312
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	1.990.413.338
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	1.450.762.252
	<u>3.518.793.106</u>

Skýringar

6. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Skráð félög:			
Íslandsbanki FBA hf.	0,07%	6.653.824	28.877.595
Landsbanki Íslands hf.	0,08%	5.644.129	19.133.597
Grandi hf.	0,26%	3.779.482	18.897.410
Flugleiðir hf.	0,09%	2.189.980	3.832.465
Hf. Eimskipafélag Íslands	0,02%	742.472	3.786.607
Nýherji hf.	0,09%	247.101	1.235.505
SÍF hf.	0,03%	449.066	1.751.357
			<u>77.514.536</u>

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um VÞÍ	1,35%	67.668	<u>67.668</u>
			<u>67.668</u>
Eignarhlutar í innlendum félögum alls			<u>77.582.204</u>

7. Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Decode Genetics	Óveruleg		35.312
Eignarhlutar í erlendum félögum alls			<u>35.312</u>
Hlutabréfaeign alls			<u>77.617.516</u>

8. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir:			
Sjóðir með hlutabréfum			164.513.023
Sjóðir með skuldabréfum			1.825.900.315
Blandaðir sjóðir			0
			<u>1.990.413.338</u>
Erlendir verðbréfasjóðir:			
Sjóðir með hlutabréfum			1.290.228.045
Sjóðir með skuldabréfum			160.534.207
			<u>1.450.762.252</u>
Hlutdeildarskírteini alls			<u>3.441.175.590</u>

Skýringar

9. Hlutdeildarskírteini sundurliðast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

Úrvalsbréf	<u>164.513.023</u>
------------------	--------------------

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

Markaðsbréf 1	460.975.654
Markaðsbréf 2	107.913.043
Markaðsbréf 3	204.810.568
Markaðsbréf 4	904.248.358
Peningabréf	49.904.749
Reiðubréf	98.047.943
	<u>1.825.900.315</u>

Innlendir verðbréfasjóðir alls	<u>1.990.413.338</u>
--------------------------------------	----------------------

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum

	Gjaldmiðill	
ACM- European Tech	EUR	13.499.075
Fortuna European Hedge Fund	EUR	195.681.730
Fortuna 3	EUR	138.513.185
ACM- Biotechnology Portfolio	USD	20.050.829
ACM- China Portfolio	USD	24.920.441
ACM- Growth Trends Portfolio	USD	222.112.144
ACM- Global Value Portfolio	USD	109.563.290
ACM- Int. Health Care Fund	USD	53.059.016
ACM- American Growth Portfolio	USD	202.364.702
ACM- Technology Portfolio	USD	41.902.788
ACM- European Value Portfolio	USD	87.136.730
ACM- American Value Portfolio	USD	143.631.474
ACM- Int. Technology fund	USD	14.231.213
HSBC Chinese Equity Fund	USD	10.346.072
HSBC European Equity	USD	13.215.356
		<u>1.290.228.045</u>

Erlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum

HSBC Pan European	USD	78.277.693
ACM- Short Maturity Dollar	USD	61.814.385
HSBC US Dollar Reserve	USD	20.442.129
		<u>160.534.207</u>

Erlendir verðbréfasjóðir alls	<u>1.450.762.252</u>
-------------------------------------	----------------------

Verðbréfasjóðir samtals	<u><u>3.441.175.590</u></u>
-------------------------------	-----------------------------

Skýringar

Verðbréf með föstum tekjum

10. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnaðisstofnunar og Byggingarsj. verkamanna	25.703.221
Húsbréf	1.341.149.109
Spariskírteini ríkissjóðs	278.245.225
Fjárfestingalánasjóðir með ábyrgð ríkisins	47.192.575
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	0
	<u>1.692.290.130</u>
Skuldabréf sveitarfélaga	79.047.103
Skuldabréf lánastofnana	613.369.604
Skuldabréf eignarleigufyrirtækja	11.107.775
Skuldabréf fyrirtækja	220.982.352
Erlend skuldabréf	268.431.900
Verðbréf með föstum tekjum alls	<u><u>2.885.228.864</u></u>

Veðlán

11. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	1.246.858.041
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(15.681.127)
	<u><u>1.231.176.914</u></u>

Afskriftarreikningur útlána

12. Verðbréf eru færð niður með hliðsjón af almennri útlánaáættu sem tengist starfseminni. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast.

Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	15.681.127
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	0
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	0
	<u><u>15.681.127</u></u>

Skýringar

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

13. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	2.067.995.542	1.450.797.564	3.518.793.106
Verðbréf með föstum tekjum	2.616.796.964	268.431.900	2.885.228.864
Veðlán	1.231.176.914		1.231.176.914
Aðrar fjárfestingar	0		0
	<u>5.915.969.419</u>	<u>1.719.229.464</u>	<u>7.635.198.883</u>
Hlutfallsleg skipting	77%	23%	100%

Kröfur

14. Kröfur á launagreiðendur vegna óinnheimtra iðgjalda eru áætlaðar kr. 40,3 milljónir. Mat iðgjaldakrafna byggist á reynslu liðinna ára og stuðst er við gögn sem fyrir liggja um skil eftir lok reikningstímabils.

Lífeyrisskuldbindingar

15. Tryggingafærðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu lífeyrissjóðsins í árslok 2001 miðað við 3,5% ársvexti þá á sjóðurinn 453,7 milljónir króna umfram áfallnar skuldbindingar eða 5,7% og vantar 447,3 milljónir króna upp á heildarskuldbindingar eða -3,1%.

	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	7.827		7.827
Núvirði verðbréfa, hækkun	588		588
Lækkun vegna fjárfestingargjalda			0
Núvirði framtíðariðgjalda		5.660	5.660
	<u>8.415</u>	<u>5.660</u>	<u>14.075</u>
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	5.904	4.665	10.569
Örorkulífeyrir	1.483	1.134	2.617
Makalífeyrir	434	519	953
Barnalífeyrir	77	147	224
Rekstrarkostnaður	63	96	159
	<u>7.961</u>	<u>6.561</u>	<u>14.522</u>
Eignir umfram skuldbindingar	454	(901)	(447)
Í hlutfalli af skuldbindingum	5,7%	-13,7%	-3,1%

Skýringar

Ábyrgðir

16. Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Miðað við gengi í árslok hefur sjóðurinn skuldbundið sig til gjaldmiðlaviðskipta fyrir um 1.034 millj. kr. Staða þessa samninga í árslok var jákvæð um 1,2 millj. kr. og hafa áhrif þeirra verið færð inn í rekstur sjóðsins til hækkunar á vaxtatekjum og gengismun og til eignar á liðinn aðrar eignir í ársreikningi.

Önnur mál

17. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Stjórnarlaun og bifreiðastyrkir	5.972.658	4.853.250
Launatengd gjöld	<u>603.922</u>	<u>496.081</u>
	<u>6.576.580</u>	<u>5.349.331</u>

Enginn starfsmaður er í föstu starfi hjá sjóðnum.

Skýringar

Kennitölur samtryggingardeildar

18. Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2001	2000	1999	1998	1997
Hrein raunávöxtun	3,72%	3,20%	7,75%	6,78%	5,84%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 5 ár	5,44%	6,03%	6,75%	6,66%	
Kostn. í hlutfalli af hreinni eign	0,08%	0,08%	0,09%	0,08%	0,08%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	22,16%	14,61%	15,89%		
Skráð verðbr. með föstum tekjum	51,30%	55,87%	56,91%		
Óskráð verðbr. með breytil. tekjum	3,50%	2,03%	4,01%		
Óskráð verðbr. með föstum tekjum	6,88%	10,24%	9,34%		
Veðlán	16,16%	17,25%	13,85%		
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	77,48%	91,28%	92,60%	96,20%	96,15%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	22,52%	8,72%	7,40%	3,80%	3,85%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	371	356	336	299	256
Fjöldi lífeyrisþega	91	91	77	69	68
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Eftirlaun	68%	63%	65%	72%	70%
Örorkulífeyrir	23%	26%	23%	16%	19%
Makalífeyrir	9%	9%	10%	11%	11%
Barnalífeyrir	2%	2%	2%	1%	1%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-3,1%	1,8%	1,8%	2,2%	17,2%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	5,7%	14,6%	14,4%	17,3%	35,3%

Sundurliðanir

Samtryggingarsjóður

	2001	2000
Iðgjöld		
Tekjufærð skráð iðgjöld sjóðfélaga	82.239.235	71.037.084
Tekjufærð skráð iðgjöld launagreiðenda	328.956.938	284.148.334
	<u>411.196.173</u>	<u>355.185.418</u>

Tekjur af eignarhlutum

Arður af innlendum hlutabréfum	1.914.908	2.594.580
Arður af erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum	8.895.547	285.653
Hækkun/lækkun á markaðsverði hlutabréfa	(40.456.006)	(18.923.460)
	<u>(29.645.551)</u>	<u>(16.043.227)</u>

Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur af bankainnistæðum og skammtímakröfum	9.151.147	11.294.179
Verðbætur af bankainnistæðum og skammtímakröfum	10.345.298	4.529.283
	<u>19.496.445</u>	<u>15.823.462</u>
Dráttarvextir af iðgjöldum	879.868	1.060.631
Vextir og gengismunur af langtímakröfum:		
Vextir af verðbréfum	88.203.277	77.631.048
Verðbætur og gengismunur af verðbréfum	795.575.307	400.997.250
Vanskilagjöld af innheimtubréfum	1.566.204	826.781
Gengismunur framvirkra samninga og gjaldmiðlaskiptasamn.	5.513.344	0
	<u>890.858.133</u>	<u>479.455.079</u>
Vaxtatekjur og verðbætur alls	<u>911.234.445</u>	<u>496.339.172</u>

Vaxtagjöld

Innheimtulaun til banka og önnur vaxtagjöld	1.113.970	412.578
	<u>1.113.970</u>	<u>412.578</u>

Sundurliðanir

Önnur fjárfestingargjöld

	2001	2000
Söluþóknanir v/verðbréfa og afgreiðslugjöld	1.347.081	325.730
	<u>1.347.081</u>	<u>325.730</u>

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Stjórnarlaun	4.586.574	3.710.582
Bifreiðastyrkir	1.386.084	1.142.668
Tryggingagjald	345.430	263.594
Lífeyrisiðgjald v/stjórnarlauna	258.492	232.487
	<u>6.576.580</u>	<u>5.349.331</u>

Aðkeypt þjónusta

Tryggingafræðileg aðstoð	629.226	798.512
Endurskoðun, reikningsskil og önnur sérfræðiaðstoð	1.324.403	1.190.896
Lögfræðiaðstoð	722.147	254.434
Umsýslu- og stjórnunarkostnaður	0	0
	<u>2.675.776</u>	<u>2.243.842</u>

Húsnæðiskostnaður

Greidd húsaleiga	191.583	179.326
	<u>191.583</u>	<u>179.326</u>

Annar kostnaður

Ritföng, pappír, prentun	0	230.027
Símakostnaður	233.949	26.869
Viðhald skrifstofuáhalda og tækja	27.531	89.739
Uppsetning forrita	17.500	0
Árgjald til LL	124.315	107.915
Fjármálaeftirlitið	325.000	329.000
Kostnaður vegna ársfundar	36.600	6.237
Ýmiss kostnaður	82.496	174.772
	<u>847.391</u>	<u>964.559</u>
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í rekstrarkostnaði	(114.626)	(135.834)
Afskriftir rekstrarfjármuna	120.231	66.338
	<u>852.996</u>	<u>895.063</u>

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls	<u>10.296.935</u>	<u>8.667.562</u>
-----------------------------------------------	-------------------	------------------

Sundurliðanir

Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar

	2001	2000
Umsýsla og stjórnun vegna fjárfestinga sjóðsins:		
Laun og launatengd gjöld (1/2)	3.288.290	2.674.666
Endurskoðun, reikningsskil og önnur sérfræðiaðstoð (1/4)	331.101	297.724
Lögfræðiaðstoð (1/4)	180.537	63.609
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitsins (3/4)	243.750	246.750
Annar kostnaður		82.878
	<u>4.043.678</u>	<u>3.365.627</u>
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í kostnaði	<u>(57.313)</u>	<u>(67.917)</u>
	<u>3.986.365</u>	<u>3.297.710</u>

Kostnaður vegna rekstrar:

Laun og launatengd gjöld	3.288.290	2.674.665
Tryggingafræðileg aðstoð	629.226	798.512
Endurskoðun, reikningsskil og önnur sérfræðiaðstoð	993.302	893.172
Lögfræðiaðstoð	541.610	190.826
Húsnæðis- og áhaldakostnaður	339.345	335.403
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitsins	81.250	82.250
Landssamtök lífeyrissjóða	124.315	107.915
Verktakavinna læknis		125.000
Annar kostnaður	370.545	230.027
	<u>6.367.884</u>	<u>5.437.770</u>
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í kostnaði	<u>(57.313)</u>	<u>(67.917)</u>
	<u>6.310.571</u>	<u>5.369.853</u>

Aðrar skuldir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hf.	3.848.807	
Flugleiðin hf.	245.536	
Ógr. staðgreiðsla skatta v/lífeyrisgreiðslna	5.790.564	
	<u>9.884.907</u>	<u>8.835.131</u>