

**Lífeyrissjóður starfsmanna
Akureyrarbæjar**

Ársreikningur 1999

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla stjórnar lífeyrissjóðsins	2
Áritun endurskoðenda	3
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7

Skýrsla stjórnar lífeyrissjóðsins

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar er sameignarsjóður sem skiptist í tvær deildir, A-deild og B-deild, og ber Bæjarsjóður Akureyrar ábyrgð á skuldbindingum sjóðsins.

Ársreikningur sjóðsins er gerður í samræmi við reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Alls greiddu 482 félagar hjá 4 atvinnurekendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Iðgjöldin námu alls kr. 98,1 millj. kr. sem er 2,5% hækkun frá fyrra ári, en þá voru iðgjöldin 95,8 millj. kr.

Lífeyrisgreiðslur á árinu námu alls 98,7 millj. kr., sem svarar til 18,5% hækkunar frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru alls 190. Þar af fengu 107 greiddan ellilífeyri, 54 makalífeyri, 29 örorkulífeyri og þar af 7 barnalífeyri að auki.

Sjóðfélagar, sem hafa greitt iðgjöld í 6 mánuði til sjóðsins eiga rétt á láni frá sjóðnum. Hámarkslán geta þeir fengið sem greitt hafa iðgjöld í 4 ár, allt að 2,0 millj. kr. verðtryggt lán til 20 ára með 6% vöxtum. Lánin eru tryggt með fasteignaveðum.

Á árinu 1999 keypti sjóðurinn aðallega skuldabréf með ábyrgð banka og sveitarfélaga, auk fasteignaveðlana til sjóðfélaga.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 986,1 millj. kr. í árslok. Á árinu hækkaði hún um 132,6 millj. kr. eða um 15,5%.

Samkvæmt úttekt tryggingafræðings, á áunnum lífeyrisréttindum sjóðfélaga, námu skuldbindingar sjóðsins 4.634 millj. kr. í árslok 1999. Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris dugði þá til að standa undir um 23,7% þessara skuldbindinga miðað við 2,0% ársvexti.

Á árinu var starfsmaður í hálfu starfi hjá sjóðnum. Launagreiðslur námu 1,0 millj. kr.

Í janúar gerði stjórn sjóðsins samning við Lífeyrissjóð Norðurlands um rekstur og vörslu sjóðsins frá 1. janúar árið 2000.

Stjórn Lífeyrissjóðsins og forstöðumaður staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 1999 með undirskrift sinni.

Akureyri, 29. mars 2000.

Stjórn:

Winfán Þóð Jónsson
Ólafía Jónsdóttir
Þorbjörn Jónsson

Þorsteinn Hórn
Hanna Jakobína Björnsdóttir

Forstöðumaður:

Lis' Smei Larsen

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar.

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 1999. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 11. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álit 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 leitt sé í ljós að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma 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.

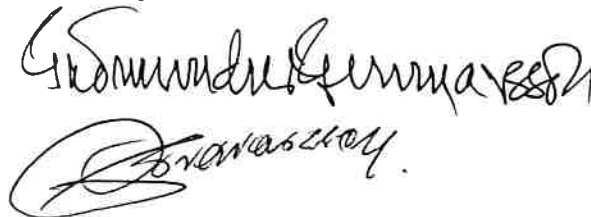
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 1999, efnahag hans 31. desember 1999 og breytingu á handbæru fé á árinu 1999, í samræmi við lög, samþykktir sjóðsins og góða reikningsskilavenju.

Akureyri, 29. mars 2000.



KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Kjörnir skoðunarmenn



Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 1999

	Skýr.	1999	1998
Iðgjöld:			
Iðgjöld sjóðfélaga		21.921.057	22.751.594
Iðgjöld launagreiðenda		32.881.593	34.127.225
Réttindaflutningur og endurgreiðslur.....		341.776	(115.597)
Sérstök aukaframlög		42.994.363	39.008.679
		<u>98.138.789</u>	<u>95.771.901</u>
Lífeyrir:			
Lífeyrir	9	<u>98.706.733</u>	<u>83.322.171</u>
Fjárfestingartekjur:			
Tekjur af eignarhlutum		52.340.371	14.529.592
Vaxtatekjur og gengismunur		84.277.954	51.879.622
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	2	(50.176.592)	(10.074.430)
		<u>86.441.733</u>	<u>56.334.784</u>
Fjárfestingargjöld:			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	10	1.291.286	1.033.721
Vaxtagjöld		148.765	30.066
		<u>1.440.051</u>	<u>1.063.787</u>
Rekstrarkostnaður:			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	10	<u>1.967.974</u>	<u>1.930.401</u>
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		82.465.764	65.790.326
Matsbreytingar:			
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	2	<u>50.176.592</u>	<u>10.074.430</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		132.642.356	75.864.756
Hrein eign frá fyrra ári		<u>853.427.344</u>	<u>777.562.588</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>986.069.700</u>	<u>853.427.344</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 1999

	Skýr.	1999	1998
Fjárfestingar:			
Verðbréf með breytilegum tekjum		175.018.282	122.471.320
Verðbréf með föstum tekjum		664.971.408	591.638.627
Veðlán til sjóðfélaga		136.479.336	126.205.188
	5-7	976.469.026	840.315.135
Kröfur:			
Kröfur á launagreiðendur		2.966.312	5.402.201
Aðrar kröfur		0	998.198
		2.966.312	6.400.399
Aðrar eignir:			
Sjóður og veltiinnlán		10.262.626	6.711.810
	Eignir samtals	989.697.964	853.427.344
Skuldir:			
Ýmsar skuldir		3.628.264	0
Hrein eign til greiðslu lífeyris	8	986.069.700	853.427.344

Yfirlit um sjóðstreymi árið 1999

	Skýr.	1999	1998
Inngreiðslur:			
Iðgjöld		105.201.140	95.035.619
Fjárfestingartekjur		20.114.291	19.117.238
Afborganir verðbréfa		145.716.954	53.940.840
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		23.182.580	2.092.545
Seld verðbréf með föstum tekjum		26.536.528	34.074.700
		<u>320.751.493</u>	<u>204.260.942</u>
Útgreiðslur:			
Lífeyrir		98.706.733	83.322.171
Fjárfestingargjöld		1.440.051	1.063.787
Rekstrarkostnaður		1.967.974	1.980.401
		<u>102.114.758</u>	<u>86.366.359</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum		218.636.735	117.894.583
Kaup á verðbréfum:			
Keypt verðbréf með breytilegum tekjum		24.273.966	1.767.250
Keypt verðbréf með föstum tekjum		166.959.953	103.596.178
Ný veðlán til sjóðfélaga		23.852.000	10.750.000
		<u>215.085.919</u>	<u>116.113.428</u>
Hækkun á sjóði og veltiinnlánnum		3.550.816	1.781.155
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		6.711.810	4.930.655
Sjóður og veltiinnlán í árslok		<u>10.262.626</u>	<u>6.711.810</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Hann er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.
2. Áhrif almennra verðlagsbreytinga á rekstur og fjárhagsstöðu sjóðsins eru reiknuð og færð í ársreikninginn miðað við breytingu vísitölu neysluverðs innan ársins, sem var 5,6%. Áhrifin á peningalegar eignir og skuldir mynda reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð 50,2 millj. kr.

3. Verðbréfum í eigu sjóðsins er skipt í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum og veðlán til sjóðfélaga. Til verðbréfa með breytilegum tekjum teljast hlutabréf og hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða. Til verðbréfa með föstum tekjum teljast skuldabréf og önnur verðbréf með föstum vöxtum eða með tiltekna vaxtaviðmiðun. Til veðlána til sjóðfélaga teljast skuldabréfalán til sjóðfélaga með veði í fasteignum.

Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu á kaupdegi. Verðbréf með breytilegum tekjum eru eignfærð á markaðsverði í árslok.

Verðbréf í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í íslenskar krónur á gengi í árslok 1999.

4. Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt í fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

Fjárfestingar

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhluti	Bókfært verð
-------------	-----------------

Félag skráð á Verðbréfabingi Íslands:

Hlutabréfasjóður Norðurlands hf.	3,64%	31.058.649
Marel hf.	-	435.653
Nýherji hf.	0,02%	574.428
Sjávarútvegssjóður Íslands hf.	6,58%	7.397.150
Skinnaíðnaður hf.	0,21%	414.680
Skýrr hf.	-	119.946
Sæplast hf.	0,05%	684.095
TækniVal hf.	0,08%	1.251.096
Útgerðarfélag Akureyringa hf.	0,01%	586.034
Þormóður Rammi - Sæberg hf.	0,04%	3.094.000
Össur hf.	-	107.800

45.723.531

Hlutdeildarskírteini:

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum.....	28.979.123
Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum.....	100.315.628

129.294.751

Bókfært verð samtals	175.018.282
----------------------------	-------------

Skýringar, frh.:

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	1999	1998
Skuldabréf með ríkisábyrgð	400.790.866	385.057.312
Skuldabréf sveitarfélaga	94.429.347	88.846.311
Bankabréf	152.918.632	117.735.004
Önnur skuldabréf	16.832.563	0
	<u>664.971.408</u>	<u>591.638.627</u>

Áætlað markaðsverð verðbréfa með föstum tekjum í árslok 1999 nam 694,0 millj. kr.

Fjárfestingar greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	74.702.654	100.315.628	175.018.282
Verðbréf með föstum tekjum	662.523.342	2.448.066	664.971.408
Veðin til sjóðfélaga	136.479.336	0	136.479.336
	<u>873.705.332</u>	<u>102.763.694</u>	<u>976.469.026</u>

Skuldbindingar

- Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt á áunnum lífeyrisréttindum sjóðfélaga í Lífeyrissjóði starfsmanna Akureyrarbæjar námu skuldbindingar sjóðsins 4.634,0 millj. kr. í árslok 1999 en þá nam hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris 986,1 millj. kr. Í sjóðinn vantaði því 3.647,9 millj. kr. til að hann gæti staðið við skuldbindingar sínar miðað við 2% ársvexti, en að teknu tilliti til endurmats verðbréfa vantar 3.586,0 millj. kr. til að sjóðurinn geti staðið við skuldbindingar sínar.

Núburstöður tryggingafræðings benda til þess að framtíðariðgjöld til sjóðsins leiði til skuldbindinga sem eru verulega hærrí en iðgjöldin og ávöxtun eigna geti staðið undir, miðað við núverandi reglugerð sjóðsins um lífeyrisgreiðslur.

Sjórn sjóðsins ákvað á fundi 17. desember 1998 að loka sjóðnum fyrir nýjum félögum í árslok 1998.

	Áfallin skuldbinding í millj. kr.	Framtíðar- skuldbinding í millj. kr.	Heildar- skuldbinding í millj. kr.
Eignir:			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	986		986
Endurmat verðbréfa miðað við 2,0% vexti	112		112
Núvirði framtíðariðgjalda		655	655
Eignir samtals	1.098	655	1.753
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	3.279	1.096	4.375
Örorkulífeyrir	172	8	180
Makalífeyrir	1.099	145	1.244
Barnalífeyrir	17	0	17
Rekstrarkostnaður	67	44	111
Skuldbinding samtals	4.634	1.293	5.927
Eignir umfram skuldbindingar	(3.536)	(638)	(4.174)
Í hlutfalli af skuldbindingum	(76,3%)	(49,3%)	(70,4%)

Skýringar, frh.:

A. frh.:

Samkvæmt reglugerð um Lífeyrissjóð starfsmanna Akureyrarbæjar ber Bæjarsjóður Akureyrar ábyrgð á skuldbindingum sjóðsins sem eru umfram það sem sjóðurinn getur staðið undir. Auk þess ber bæjarsjóði og öðrum aðilum að lífeyrissjóðnum að endurgreiða lífeyrissjóðnum hluta af útgjöldum sjóðsins vegna lífeyrisgreiðslna hvers árs. Framlög til sjóðsins vegna þessa námu 43,0 millj. kr. á árinu 1999 og eru þau færð sem sérstök framlög í rekstrarreikningi.

Sundurliðanir

A. Greiður lífeyrir greinist þannig:

	1999	1998
Einkalífeyrir	65.088.652	51.772.436
Önnur lífeyrir	6.367.627	5.195.697
Málalífeyrir	26.780.784	25.754.745
Barnalífeyrir	469.670	599.293
Lífeyrir ársins	98.706.733	83.322.171

B. Skrifstofu- og stjórnumarkostnaður greinist þannig:

Lán	1.153.740	918.934
Lánveitingar gjöld	137.546	114.787
Argjafi til Landssamtaka lífeyrissjóða	42.572	62.278
Reistar tilve og hugbúnaðar	291.490	224.124
Skrifstofukostnaður	574.898	446.181
Skjalir í skrifstofu- og stjórnumarkostnaði	950.000	950.000
Annar rekstrarkostnaður	109.014	247.818
	3.259.260	2.964.122
Fær í fjárfestingagjöld	(1.291.286)	(1.033.721)
	1.967.974	1.930.401

Rekstrarölur

B. Rekstrarölur:

	1999	1998	1997	1996	1995
Raunávöxtun	9,71%	6,99%	5,84%	6,73%	6,98%
Rein raunávöxtun	9,48%	6,74%	5,53%	6,34%	6,73%
Meðaltal hreinnar raunávöxt- unar síðastliðin fimm ára	6,96%	6,36%	6,33%	6,63%	6,58%
Rekstrarkostnaður					
Í hlutfalli af iðgjöldum	2,01%	2,02%	2,60%	3,51%	2,74%
Í hlutfalli af eignum	0,21%	0,24%	0,29%	0,37%	0,23%
Á hvern virkan sjóðfélaga í krónum ...	4.765	4.160	4.655	6.007	3.562
Lífeyrisbyrði	100,58%	87,00%	89,47%	89,39%	106,66%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	17,92%	14,57%			
Skráð verðbréf með föstum tekjum	22,65%	21,54%			
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	45,45%	48,87%			
Veðlán, óskráð	13,98%	15,02%			
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	89,48%	92,18%	92,89%	97,67%	97,82%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	10,52%	7,82%	7,11%	2,33%	2,18%

Skýringar, frh.:

11. átt:

	1999	1998	1997	1996	1995
Fjöldi virkra sjóðfélaga	413	464	464	423	402
Fjöldi lífeyrisþega	188	176	164	145	131
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Elliðlífeyrir	65,94%	62,14%	62,73%	60,62%	63,93%
Orkuskiðlífeyrir	6,45%	6,24%	7,06%	7,57%	6,04%
Málaklífeyrir	27,13%	30,91%	29,76%	31,12%	29,17%
Barnalífeyrir	0,48%	0,72%	0,45%	0,69%	0,86%
Fjárfestisstaða samkvæmt trygginga- fjárfestingum á ári:					
Hættu eigna samkvæmt:					
Heildarskiðfjárfestingar	(70,4%)	(71,6%)			
Heildir eigna samkvæmt:					
Heildir skuldþingingar	(76,3%)	(78,5%)			

Skýringar:

Raunávöxtun	Ávöxtun sjóðsins umfram verðlagsbreytingar samkvæmt vísitölu neysluverðs.
Heildir raunávöxtun	Raunávöxtun þegar kostnaður við rekstur sjóðsins hefur verið dreginn frá.
Kostnaður í hlutfalli af eignum	Hlutfall rekstrarkostnaðar af meðaltali hreinnar eignar í ársbyrjun og árslok.
Lífeyrisþing	Hlutfall lífeyris af iðgjöldum.
Fjöldi virkra sjóðfélaga	Meðaltal fjölda sjóðfélaga sem greiddi iðgjald á árinu.
Fjöldi lífeyrisþega	Meðaltal fjölda lífeyrisþega sem fékk greiddan lífeyri á árinu.