

**Lífeyrissjóður starfsmanna
Akureyrarbæjar**

Ársreikningur 2002

Efnisyfirlit	bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Áritun endurskoðenda	3
Áritun tryggingastærðfræðings	4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Reikningsskilaaðferðir	8
Skýringar	9-12
Kennitölur	13

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar er tryggingasjóður sem skiptist í tvær deildir, A-deild og B-deild. Sjóðurinn er með ábyrgð Akureyrarbæjar

Alls greiddu 295 sjóðfélagar hjá 4 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Greiðandi sjóðfélögum fækkaði um 46 á árinu. Iðgjöldin námu samtals 125,3 millj. króna sem er hækkuð um 14,2% frá fyrra ári.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 152,7 milljónum króna og hækkuðu um 21,2% frá fyrra ári. Fjöldi lífeyrisþega í desember var 254 og hafði þeim fjölgað um 20 frá árinu áður.

Rástöfunarfé sjóðsins til nýrra fjárfestinga á árinu nam kr. 97,7 millj. króna. Nýjar fjárfestingar námu samtals 118,4 millj. króna og lækkaði handbært fé því um 20,6 millj. kr. Sjóðurinn festi fé innlendum skulda- og hlutabréfum. og erlendum hlutbréfum. Skuldabréfaeign sjóðsins nam í árslok kr. 856,3 millj. króna og hlutabréfaeign sjóðsins nam 190,8 millj. króna.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 1.102,9 milljónum króna og lækkaði um 29,1 milljónir kr. frá fyrra ári eða um 2,6%. Er þetta þriðja árið í röð sem ávöxtun er slök.

Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var neikvæð um 0,15% og hrein raunávöxtun var neikvæð um 2,11%. Þessa slöku afkomu má fyrst og fremst rekja til slakrar ávöxtunar erlendra hlutabréfa og styrkingar á íslensku krónunni. Sambærilegar tölur fyrir árið í fyrra voru 8,65% og 0,04%. Meðalraunávöxtun sl. 5 ár er 3,4% og 4,9% sl. 10 ár.

Vegna breytinga á reglum um ársreikning lífeyrissjóða eru reikningsskilin nú ekki lengur verðleiðrétt. Samanburðar tölum vegna fyrra árs er þó ekki breytt. Þessi breyting hefur engin áhrif á hreina eign í árslok til greiðslu lífeyris.

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2002. Samkvæmt matinu nema áfallnar skuldbindingar sjóðsins kr. 6.330 millj. kr. og eignir til tryggingafræðilegs uppgjörs kr. 1.203 millj. Áfallnar skuldbindingar nema því kr. 5.126 millj. umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 19% af áföllnum skuldbindingum miðað við 3,5% ársvexti. Heildarskuldbindingar sjóðsins, þegar tekið hefur verið tillit til þeirra iðgjalda sem sjóðfélagar greiða í framtíðinni og þeirra eigna og réttinda sem þær iðgjaldagreiðslur skapa, eru neikvæðar um 6.268 milljónir króna eða sem nemur 77% af skuldbindingum.

Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 638 milljónir á árinu. Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2002 með undirskrift sinni.

Akureyri, 14/4 2003.

Kristján Þórásson
Hannalín Þórunn
Ólafur Jónsson
Hannalín Þórunn
Ólafur Jónsson
Ólafur Jónsson
Ólafur Jónsson

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóð starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2002. 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 álitum 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 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 2002, efnahag hans 31. desember 2002 og breytingu á handbæru fé á árinu 2002 í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Akureyri, 2003.

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Amar Árnason
löggtur endurskoðandi.

Aritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar í árslok 2002. Matið er framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um tryggingafræðilegar athuganir á lífeyrissjóðum og forsendur fyrir þeim. Meðal annars er miðað við lífslíkur árunna 1996-2000 og 2,0% vexti p.a. umfram laun. Það er álit mitt að þessar forsendur eigi vel við varðandi mat á lífeyrisskuldbindingum Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar.

Yfirlit yfir helstu niðurstöður matsins er að finna í skýringu nr. 11.

Skuldbindingar sjóðsins eru reiknaðar á grundvelli upplýsinga úr iðgjalda- og lífeyrisbókhaldi sjóðsins um áunnin réttindi virkra og óvirkra sjóðfélaga skipt eftir aldri þeirra og lífeyrisgreiðslur til einstakra sjóðfélaga í árslok 2000. Miðað er við réttindaákvæði í samþykktum sjóðsins.

Í matinu eru reiknaðar út áfallnar skuldbindingar vegna þeirra sjóðfélaga, sem þegar eiga réttindi í sjóðnum og áætlaðar framtíðarskuldbindingar vegna þeirra iðgjalda, sem ætla má að virkir sjóðfélagar greiði til sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Þessi áætluðu framtíðariðgjöld svo og áætlaður rekstarkostnaður og fjármagnsgjöld í framtíðinni eru núvirt miðað við árslok 2002. Þá er í matinu tekið tillit til endurmats á skulda-bréfaeign sjóðsins, en hún hefur verið núvirt miðað við sömu ávöxtunarkröfu og skuldbindingarnar eða 2,0% ársvexti umfram breytingar launa.

Niðurstaða mín er sú að verulega skorti á að Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar geti staðið við þessar skuldbindingar, bæði þær sem þegar eru áfallnar og þær sem til stofnast í framtíðinni, miðað við viðurkenndar forsendur um tryggingafræðilegar athuganir á fjárhagsstöðu lífeyrissjóða.

Það mun því lenda á ábyrgðaraðila sjóðsins að greiða mjög stóran hluta af skuldbindingum sjóðsins með framlögum til viðbótar við venjubundnar iðgjaldagreiðslur.

Reykjavík 24. mars 2003


Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2002

	Skýringar	2002	2001
Iðgjöld	1		
Iðgjöld, sjóðfélagar		22.361.880	21.843.464
Iðgjöld, launagreiðendur		103.395.099	88.183.220
Réttindaflutningar og endurgreiðslur		(408.029)	(303.924)
		<u>125.348.950</u>	<u>109.722.760</u>
Lífeyrir	2		
Lífeyrir		152.654.010	125.870.653
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		94.259	118.373
		<u>152.748.269</u>	<u>125.989.026</u>
Fjárfestingartekjur	3		
Tekjur af eignarhlutum		(55.143.690)	(25.265.880)
Vaxtatekjur af skuldabréfum		55.667.523	114.345.378
Aðrar fjárfestingartekjur		2.324.875	5.751.568
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga			(90.384.883)
		<u>2.848.708</u>	<u>4.446.184</u>
Fjárfestingagjöld	4		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		1.108.788	1.121.856
Rekstrarkostnaður	5		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		3.401.490	2.899.739
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		(29.060.889)	(15.841.678)
Matsbreytingar			
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga		0	90.384.883
Hækkun á hreinni eign á árinu		(29.060.889)	74.543.205
Hrein eign frá fyrra ári		<u>1.131.916.022</u>	<u>1.057.372.817</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>1.102.855.133</u>	<u>1.131.916.022</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2002

Eignir	Skýringar	2002	2001
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6		
Verðbréf með breytilegum tekjum		190.834.797	198.349.172
Verðbréf með föstum tekjum	7		
Verðbréf með föstum tekjum		718.129.501	746.867.129
Veðlán.....		138.167.258	148.520.199
Skuldabréf samtals		856.296.759	895.387.328
Aðrar fjárfestingar	8	47.057.875	4.501.646
Fjárfestingar alls		1.094.189.431	1.098.238.146
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		8.578.324	13.067.993
Aðrar kröfur		398.063	321.050
		8.976.387	13.389.043
Aðrar eignir			
Veltínnlán		1.421.803	22.069.461
Eignir alls		1.104.587.621	1.133.696.650
Skuldir			
Aðrar skuldir	9	1.732.488	1.780.627
Hrein eign til greiðslu lífeyris		1.102.855.133	1.131.916.023

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2002

	Skýringar	2002	2001
Inngreiðslur			
Iðgjöld		125.348.950	92.520.598
Fjárfestingatekjur		63.528.865	61.569.640
Afborganir verðbréfa		61.736.793	74.065.127
Aðrar inngreiðslur		4.364.517	0
		<u>254.979.125</u>	<u>228.155.365</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir		152.748.269	103.017.043
Fjárfestingargjöld		1.108.788	1.048.395
Rekstrarkostnaður		3.401.490	3.474.065
		<u>157.258.547</u>	<u>107.539.503</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		97.720.578	120.615.862
Kaup á verðbréfum			
	10		
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum, nettó		995.505	59.129.980
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum, nettó		55.641.502	32.522.893
Ný veðlán og útlán		19.175.000	16.400.000
Aðrar fjárfestingar, nettó		42.556.229	20.000.000
Verðbréfakaup samtals		<u>118.368.236</u>	<u>128.052.873</u>
Ráðstöfun ársins		118.368.236	128.052.873
Hækkun á sjóði og veltiinnlánnum á árinu		(20.647.658)	(7.437.011)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		<u>22.069.461</u>	<u>10.262.626</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok		<u>1.421.803</u>	<u>2.825.615</u>

Reikningsskilaaðferðir

Framsetning ársreiknings

Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur nr. 55/2000 ársreikninga lífeyrissjóða. Reglurnar eru settar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Í samræmi við breytingar á reglum um ársreikninga lífeyrissjóða, eru ekk lengur færð í reikningsskilin reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á efnahagsreikning og yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris. Í breytingunni felst einnig að reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir, eru ekki lengur færð í yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris. Þá er endumat rekstrarfjármuna ekki lengur fært og afskriftir þeirra því reiknaðar af framreiknuðu stofnverði eins og það stóð í árslok 2001.

Samanburðarfjárhæðum í yfirliti um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris hefur ekki verið breytt, en ofangreind breyting hefur engin áhrif á hreina eign í árslok til greiðslu lífeyris.

Verðbréfaeign, verðtryggðar eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á árinu. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í byrjun janúar 2003.

Skuldabréf eru eignfærð í lok ársins, miðað við virka vexti og ávöxtunarkröfu þegar kaupin fóru fram.

Eignarhlutir í skráðum félögum eru eignfærðir á markaðsverði. Eignarhlutir í erlendum verðbréfasjóðum eru færðir á skráðu markaðsgengi, eins og það var síðasta virka dag ársins.

Skýringar

1. Iðgjöld

Iðgjöld sundurliðast þannig:	2002	2001
A-deild:		
Iðgjöld sjóðfélagar	20.732.176	19.939.891
Iðgjöld, launagreiðendur	31.098.263	29.909.837
Viðbótarframlög stofnana, launagreiðendur	69.852.280	55.418.024
	<u>121.682.719</u>	<u>105.267.752</u>
B-deild:		
Iðgjöld, sjóðfélagar	1.629.704	1.903.573
Iðgjöld, launagreiðendur	2.444.556	2.855.359
	<u>4.074.260</u>	<u>4.758.932</u>
Iðgjöld ársins	<u>125.756.979</u>	<u>110.026.684</u>
Réttindaflutningur til sjóðsins	19.977	231.823
Réttindaflutningur frá sjóðnum	(75.590)	(31.102)
Endurgreidd iðgjöld	(192.270)	(237.829)
Verðbætur af réttindaflutningum til sjóðs	8.003	(212.942)
Verðbætur af réttindafl. og endurgr. frá sjóði	(99.260)	(53.874)
Vextir á endurgreidd iðgjöld	(68.889)	0
	<u>(408.029)</u>	<u>(303.924)</u>
Iðgjöld ársins	<u>125.348.950</u>	<u>109.722.760</u>

2. Lífeyrir

Sundurliðun eftir tegundum:	2002	2001
Ellilífeyrir	104.122.665	84.347.746
Örorkulífeyrir	12.991.143	7.296.466
Makalífeyrir	34.372.957	33.506.886
Barnalífeyrir	1.167.245	719.555
	<u>152.654.010</u>	<u>125.870.653</u>
Kostnaður við úrskurði	94.259	118.373
Lífeyrisútgjöld ársins	<u>152.748.269</u>	<u>125.989.026</u>

3. Fjárfestingartekjur

Fjárfestingartekjur sundurliðast þannig:

	2002	2001
Tekjur af hlutabréfum og eignarhlutum:		
Tekjur af innlendum hlutabréfum	7.856.433	(12.329.551)
Tekjur af erlendum hlutabréfum	(63.000.123)	(12.936.329)
	<u>(55.143.690)</u>	<u>(25.265.880)</u>
Tekjur af skuldabréfum:		
Tekjur af markaðsbréfum	46.433.838	92.875.024
Tekjur af veðskuldabréfum	12.320.348	20.470.429
Tekjur af öðrum útlánum	205.011	999.925
Niðurfærsla skuldabréfaeignar	(3.291.674)	0
	<u>55.667.523</u>	<u>114.345.378</u>
Aðrar fjárfestingartekjur:		
Tekjur af öðrum fjárfestingum	1.048.160	4.862.228
Tekjur af bankainnistæðum	1.276.715	861.831
Dráttavaxtatekjur af iðgjöldum	0	27.509
	<u>2.324.875</u>	<u>5.751.568</u>
Fjárfestingartekjur samtals	2.848.708	94.831.067
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga	0	(90.384.883)
Fjárfestingartekjur ársins	<u>2.848.708</u>	<u>4.446.184</u>

Skýringar

4. Fjárfestingargjöld

Fjárfestingargjöld, sundurliðast þannig:

	2002	2001
Hlutdeild í rekstrarþóknun.....	1.108.788	1.121.856
Vaxtagjöld	0	0
	<u>1.108.788</u>	<u>1.121.856</u>

5. Rekstrarkostnaður:

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

	2002	2001
Stjórnarlaun	300.000	0
Rekstrarþóknun	3.326.362	3.365.585
Annar rekstrarkostnaður	883.916	656.010
	<u>4.510.278</u>	<u>4.021.595</u>
Fært á fjárfestingargjöld	<u>(1.108.788)</u>	<u>(1.121.856)</u>
	<u>3.401.490</u>	<u>2.899.739</u>

6. Hlutabréf og eignahlutir

Sundurliðun á hlutabréfum er sem hér segir:

Innlend hlutabréf:

Einstök félög:	Eignar-%	2002	2001
Búnaðarbanki Íslands hf.	0,00%	69.000	61.500
Landsbanki Íslands hf.	0,00%	458.017	425.391
Innlend hlutabréf í einstökum félögum alls		<u>527.017</u>	<u>486.891</u>

Hlutabréfasjóðir:

Úrvalsbréf, Landsbréfa	0	21.923.040
Einingarbréf 9, Kaupþing	0	10.163.584
Sjóður 6, VÍB	0	6.895.522
ÍV - verðbréf 1	63.089.109	0
Innlendir hlutabréfasjóðir alls.....	<u>63.089.109</u>	<u>38.982.146</u>
Innlend hlutabréf alls	63.616.126	39.469.037

Erlend hlutabréf:

Erlendir hlutabréfasjóðir	<u>127.218.671</u>	<u>158.880.135</u>
Hlutabréf og eignarhlutir alls	<u>190.834.797</u>	<u>198.349.172</u>

Öll hlutabréf félagsins eru skráð.

Skýringar

7. Skuldabréfasafn

Skuldabréfasafn sjóðsins greinist þannig í einstaka flokka skuldabréfa:

	2002	2001
Markaðsbréf:		
Ríkisskuldabréf	441.285.660	466.900.672
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	82.708.318	82.550.393
Skuldabréf sveitarfélaga	136.802.775	143.908.478
Önnur markaðsskuldabréf	5.834.505	9.620.025
Innlendir skuldabréfasjóðir	51.498.243	0
Erlendir skuldabréfasjóðir	0	43.887.560
	<u>718.129.501</u>	<u>746.867.129</u>
Veðskuldabréf:		
Veðskuldabréf sjóðfélaga	141.458.932	148.520.199
Afskriftarsjóður skuldabréfaeignar	(3.291.674)	
	<u>138.167.258</u>	<u>148.520.199</u>
 Skuldabréf samtals	<u>859.588.433</u>	<u>895.387.328</u>

Markaðsverð skuldabréfaeignar sjóðsins er áætlað um 24 millj. kr. hærra en bókfært verð.

8. Aðrar fjárfestingar

	2002	2001
Skammtímabréf	<u>47.057.875</u>	<u>4.501.646</u>

9. Skuldir

	2002	2001
Aðrar skammtímaskuldir:		
Aðrar skammtímaskuldir	<u>1.732.488</u>	<u>1.780.627</u>
	<u>1.732.488</u>	<u>1.780.627</u>

Skýringar

10. Ráðstöfun

Kaup og sala verðbréfa á árinu greinist þannig:

Verðbréfaflokkar:	Kaup	Sala	Ráðstöfun ársins
Skuldabréf:			
Ríkisbréf	50.000.000	(12.008.069)	37.991.931
Erlendir skuldabréfasjóðir	0	(36.996.426)	(36.996.426)
Markaðsbréf samtals	50.000.000	(49.004.495)	995.505
Veðskuldabréf	19.175.000	0	19.175.000
Önnur skuldabréf	19.175.000	0	19.175.000
Skuldabréf alls	69.175.000	(49.004.495)	20.170.505
Hlutabréf:			
Innlend hlutabréf	60.000.000	(35.832.342)	24.167.658
Erlend hlutabréf	140.341.751	(108.867.907)	31.473.844
Hlutabréf alls	200.341.751	(144.700.249)	55.641.502
Kaup á skulda- og hlutabréfum nettó	269.516.751	(193.704.744)	75.812.007
Samtals kaup á skammtímaþréfum, nettó			42.556.229
Verðbréfakaup og sala ársins, nettó			118.368.236

11. Tryggingafræðileg úttekt

Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt sem gerð var á stöðu sjóðsins í árslok 2001 námu áfallnar skuldbindingar 5.126 millj. króna hærri fjárhæð en eignir og heildarskuldbindingar námu um 6.268 millj. hærri fjárhæð en eignir. Matíð var framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 og er miðað við 2,0% ársvexti umfram laun. Auk greiðslu iðgjalda ber þeim stofnunum sem greitt hafa til sjóðsins að endurgreiða honum allar hækkanir sem verða á lífeyri eftir að hann hefur verið úrskurðaður. Er verðmæti þessara greiðslna vegna áfallinna skuldbindinga metið 3.291 millj. kr. miðað við sömu forsendur og notaðar hafa verið í tryggingafræðilegum úttektum sjóðsins síðustu ár. Akureyrarbær er stærsti launagreiðandi sjóðsins og ber mestan hluta endurgreiðsluskyldu eða um 60%. Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 638 milljónir króna á árinu. Skuldbindingar sjóðsins eru þannig verulega hærri en eignir og allar líkur eru á því að Akureyrarbær, sem er ábyrgðar- aðili sjóðsins muni þurfa að greiða stóran hluta þessara skuldbindinga með framlögum umfram hefðbundnar iðgjalda- greiðslur.

Niðurstaða matsins bendir einnig til þess að framtíðariðgjöld sjóðsins leiði til skuldbindinga sem eru mun hærri en það sem iðgjöldin og ávöxtun þeirra getur staðið undir miðað við núverandi samþykktir sjóðsins.

Sjóðnum hefur verið lokað fyrir nýjum félögum.

Niðurstaða matsins er sem hér segir (í millj. króna):

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Eignir:			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	1.102,9	0,0	1.102,9
Núvriði verðbréfa	128,2	0,0	128,2
Fjárfestingarkostnaður	(27,8)	0,0	(27,8)
Núvriði framtíðariðgjalda	0,0	702,5	702,5
Eignir samtals	1.203,2	702,5	1.905,7
Skuldbindingar:			
Ellilífeyrir	4.567,5	1.344,2	5.911,7
Örorkulífeyrir	329,1	100,8	429,9
Makalífeyrir	1.355,8	374,9	1.730,7
Barnalífeyrir	17,9	0,0	17,9
Rekstrarkostnaður	59,2	23,8	83,0
Skuldbindingar samtals	6.329,5	1.843,7	8.173,2
Skuldbindingar umfram eignir	(5.126,3)	(1.141,2)	(6.267,5)
Eignir sem hlutfall af skuldbindingum	19,0%	38,1%	23,3%
Hrein eign umfram skuldbindingar	-81,0%	-61,9%	-76,7%
Skuldbindingar umfram eignir 01.01.2002	(4.676,4)	(953,3)	(5.629,7)
Skuldbindingar umfram eignir 31.12.2002	(5.126,3)	(1.141,2)	(6.267,5)
Breyting á árinu	(449,9)	(187,9)	(637,8)

Kennitölur

Skýring:	2002	2001	2000	1999	1998
Nafnávöxtun	-0,15%	8,65%	7,61%	15,32%	12,73%
Nafnávöxtun - 5 ára meðaltal	8,70%	10,19%	10,15%	10,41%	9,02%
Raunávöxtun 1	-2,11%	0,04%	3,30%	9,48%	6,74%
Raunávöxtun - 5 ára meðaltal	3,40%	4,97%	6,26%	6,96%	6,36%
Raunávöxtun - 10 ára meðaltal	4,86%	5,84%	e.t.	e.t.	e.t.
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum 2	0,30%	0,26%	0,34%	0,21%	0,24%
Fjárfestingargjöld sem hlutfall af eignum 2	0,10%	0,10%	0,10%	0,16%	0,13%
Heildarkostnaður sem hlutfall af eignum 2	0,40%	0,37%	0,44%	0,37%	0,37%
Samsetning fjárfestinga: 3					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum ...	17%	18%	21%	18%	15%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	58%	54%	48%	23%	22%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	12%	15%	18%	45%	49%
Veðlán	13%	14%	13%	14%	15%
Skipting eigna eftir gjaldmiðlum: 4					
Eignir í íslenskum krónum	88%	82%	81%	89%	92%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	12%	18%	19%	11%	8%
Hlutfallsleg skipting lífeyris: 5					
Ellilífeyrir	68,2%	67,0%	67,0%	65,9%	62,1%
Örorkulífeyrir	8,5%	5,8%	2,8%	6,5%	6,3%
Makalífeyrir	22,5%	26,6%	29,5%	27,1%	30,9%
Barnalífeyrir	0,8%	0,6%	0,7%	0,5%	0,7%
Lífeyrisbyrði 6	122%	115%	104%	101%	87%
Heildarfjöldi launagreiðenda á árinu	4	3	3	4	e.t.
Virkir sjóðfélagar 7	283	316	353	413	464
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga 8	295	341	369	e.t.	e.t.
Fjöldi lífeyrisþega í desember	254	234	225	188	176
Hækkun iðgjalda frá fyrra ári	2,4%	10,4%	1,3%	2,5%	15,3%
Hækkun lífeyrisútgjalda	21,3%	22,30%	4,4%	18,5%	12,2%
Hækkun á hreinni eign til greiðslu lífeyris	-2,6%	7,05%	7,2%	15,5%	9,8%
Hækkun á áföllnum lífeyriskuldbindingum	7%	24%	2%	4%	17%
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar 8	-77%	-74%	-71%	-70%	-72%
Hrein eign umfram áfallanar skuldbindingar 9	-81%	-79%	-76%	-76%	-78%
Starfsmannafjöldi 10	0	0	0	1	1
Hækkun vísitölu neysluverðs	2,00%	8,61%	4,18%	5,33%	5,61%
Ávöxtun einstakra eignaflokka:					
Nafnávöxtun:					
Innlend hlutabréf	14,9%	-24,3%	-3,4%		
Erlend hlutabréf	-38,7%	-5,6%	9,2%		
Ríkisstryggð skuldabréf	8,1%	15,8%	10,9%		
Önnur innlend skuldabréf	8,0%	14,8%	10,0%		
Erlend skuldabréf	-17,4%	7,5%	-9,9%		
Skammtímaabréf	13,0%	12,0%	6,6%		
Raunávöxtun:					
Innlend hlutabréf	12,6%	-30,3%	-7,3%		
Erlend hlutabréf	-39,9%	-13,1%	4,8%		
Ríkisstryggð skuldabréf	6,0%	6,6%	6,5%		
Önnur innlend skuldabréf	5,8%	5,7%	5,6%		
Erlend skuldabréf	-19,0%	-1,0%	-13,5%		
Skammtímaabréf	10,8%	3,1%	2,4%		

e.t. = kennitala ekki tiltæk

Skýringar:

1. Raunávöxtun á meðaltali hreinnar eignar miðað við vísitölu neysluverðs.
2. Rekstrarkostnaður, fjármagnsgjöld og heildarkostnaður í hlutfalli af meðaltali hreinnar eignar.
3. Hlutfallsleg skipting á eignum sjóðsins í mismunandi eignaflokka í árslok.
4. Skipting á öllum eignum sjóðsins í íslenskar krónur og erlenda gjaldmiðla.
5. Hlutfallsleg skipting á lífeyrisgreiðslum sjóðsins milli einstakra lífeyristegunda.
6. Lífeyrisgreiðslur sem hlutfall af iðgjöldum.
7. Meðalfjöldi greiðandi sjóðfélaga í hverjum mánuði ársins.
8. Heildarfjöldi sjóðfélaga, sem greiddi til sjóðsins á árinu.
9. Heildareignir sjóðsins (eign í árslok + verðmæti framtíðariðgjalda) í hlutfalli við heildarskuldbindingar hans skv. tryggingafræðilegri úttekt.
10. Eignir í árslok í hlutfalli við áfallanar skuldbindingar í árslok skv. tryggingafræðilegri úttekt.
11. Fjöldi slystryggðra vinnuvikna deilt með 52