Deloitte.

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar

Ársreikningur

2006

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar
Vegmúla 2
108 Reykjavík
Kt. 430269-6589

Aðili að
Deloitte Touche Tohmatsu

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar

Ársreikningur

2006

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3-4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-13
Kennitölur	14

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

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, 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars 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 lífeyrissjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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 breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2006, efnahag hans 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006 í samræmi við lög og reglur um ársreikninga.

Reykjavík, 23. apríl 2007.

Deloitte hf.

Knútur Þórhallsson

endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Fjöldi sjóðfélaga og fjárhæð móttekinna iðgjalda

Á árinu 2006 greiddu að meðaltali á mánuði 1.131 virkir sjóðfélagar iðgjöld til A-deildar sjóðsins samanborið við 1.271 að meðaltali árið 2005 og hafði greiðandi sjóðfélögum fækkað um 133 á árinu eða úr 1.201 virkum sjóðfélögum í desember 2005 í 1.068 í desember 2006. Alls áunnu sér 1.212 einstaklingar rétt á árinu samanborið við 1.364 árið áður. Óvirkir sjóðfélagar sem eiga réttindi hjá sjóðnum eru samtals 15.910 talsins, 1.735 í A-deild en 14.175 í B-deild (stiga sjóður).

Innheimt heildariðgjöld ásamt mótframlagi launagreiðanda, voru tæplega 503 m.kr. og hækkuðu lítillega á milli ára og sömuleiðis endurgreiðslur eða viðbótariðgjöld sem voru 798 m.kr. á móti 712 m.kr. árið 2005.

Endurgreiðsluhlutfall greidds lífeyris var að tillögu tryggingastærðfræðings hækkað úr 62% í 64% frá ársbyrjun. Þær stofnanir og fyrirtæki sem gert hafa upp áfallnar lífeyrisskuldbindingar sínar eru eðlilega ekki krafin um hlutdeild í lífeyrisgreiðslum. Á árinu gerðu Faxaflóahafnir sf. upp skuldbindingar Reykjavíkurhafnar við sjóðinn með greiðslu að fjárhæð rúmum 834 m.kr.

Reykjavíkurborg og ríkið héldu áfram uppgjöri á áföllnum lífeyrisskuldbindingum hjá stofnunum sem voru í samrekstri á grundvelli samkomulags sem gert var árið 2004. Greiðsla til sjóðsins vegna þeirra nam um 35 m.kr. á árinu.

Lífeyrisþegar og lífeyrisgreiðslur

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu 2006 námu um 1.738 m.kr., sem er rúmlega 11% hækkun frá fyrra ári. Má rekja þá hækkun til fjölgunar lífeyrisþega á árinu 2006 sem og nýrra kjarasamninga. Að meðaltali fengu 2.454 einstaklingar á mánuði greiddan lífeyri þar af fengu 1.617 ellilífeyri, 352 örorkulífeyri, 445 makalífeyri og 40 barnalífeyri. Samsvarandi tölur fyrir árið 2005 voru: 2.086 að meðaltali á mánuði sem skiptist þannig: 1.328 ellilífeyrir, 319 örorkulífeyrir, 402 makalífeyrir og 38 barnalífeyrir.

Hrein eign til greiðslu lífeyris og ávöxtun

Hrein eign til greiðslu lífeyris nam 13.179 m.kr. í árslok 2006 og nam hækkun hreinnar eignar frá fyrra ári 1.717 m. kr. krónum eða um 15%. Megin skýringin er uppgjör á áföllnum skuldbindingum Reykjavíkurhafnar. Nafnávöxtun fjárfestinga sjóðsins var um 11,0%. Hrein raunávöxtun ársins 2006 var þannig 3,8%. Fimm ára meðaltal hreinnar raunávöxtunar var 4,8% sem er viðunandi þar sem sjóðnum hefur verið lokað og lífeyrisgreiðslur eru orðnar hærri en sem nemur iðgjöldum. Lífeyrisskuldbindingar eru núvirtar með 3,5% stuðli.

Rekstur

Starfsemi sjóðsins var með hefðbundnum hætti á árinu. Rekstrarkostnaður nam tæplega 47 m. kr. sem er um 0,35% af hreinni eign samanborið við 0,38% árið áður. Fjárfestingagjöld voru rúmlega 10 m.kr. á móti tæplega 10 m.kr. árið 2005. Enginn starfsmaður var á launaskrá hjá sjóðnum, þar sem Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga sér um rekstur hans samkvæmt samningi þar um.

Tryggingafræðileg athugun

Samkvæmt athugun Bjarna Guðmundssonar, tryggingastærðfræðings sjóðsins á áunnum lífeyrisréttindum sjóðfélaga í árslok 2006 nam áfallin skuldbinding A-deildar lífeyrissjóðsins 50.886 m.kr. og áfallin skuldbinding B-deildar nam 2.105 m.kr. eða samtals 52.990 m.kr. Samtals hækka áfallnar skuldbindingar um 15%. Í töflu sem er hluti skýringa með ársreikningi er að finna frekari upplýsingar um tryggingafræðilega stöðu sjóðsins, m.a. um þá hreinu eign sem sjóðurinn á til að mæta þessari skuldbindingu. Þess ber að geta að borgarsjóður ábyrgist skuldbindingar sjóðsins.

Skýrsla stjórnar

Að áliti stjórnar og framkvæmdastjóra Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á afkomu sjóðsins á árinu 2006, efnahag hans 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Reykjavíkurborgar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. apríl 2007.

Í stjórn

Alfreð Þorsteinsson
stjórnarformaður

Benedikt Geirsson

Garðar Hilmarsson

Sjöfn Ingólfsdóttir

Steinunn Valdís Óskarsdóttir

Framkvæmdastjóri

Jón G. Kristjánsson

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris

	Skýr.	2006	2005
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		135.625.790	128.327.802
Iðgjöld launagreiðenda		367.227.597	346.797.630
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(3.853.742)	(2.554.016)
Viðbótariðgjöld launagreiðenda		798.038.067	712.029.967
Uppgjör áfallinna lífeyrisréttinda		870.127.122	83.528.555
		2.167.164.834	1.268.129.938
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	(1.737.654.556)	(1.559.822.838)
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		0	(286.368)
		(1.737.654.556)	(1.560.109.206)
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum	4	(18.017.894)	13.493.923
Vaxtatekjur og gengismunur	4	1.363.145.408	834.457.943
Breytingar á niðurfærslu		0	(1.132.482)
		1.345.127.513	846.819.384
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(10.492.329)	(9.893.366)
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(46.786.485)	(42.162.872)
Hækkun á hreinni eign á árinu		1.717.358.977	502.783.878
Hrein eign frá fyrra ári		11.462.020.431	10.959.236.553
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		13.179.379.409	11.462.020.431

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	5	2.056.770.434	1.395.194.002
Verðbréf með föstum tekjum	6	6.147.964.365	5.146.134.809
Veðlán	7	1.169.239.309	1.319.493.264
		9.373.974.108	7.860.822.075
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		3.695.661.716	3.555.633.633
		3.695.661.716	3.555.633.633
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán		192.909.239	159.562.162
		192.909.239	159.562.162
Eignir alls		13.262.545.063	11.576.017.870
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		83.165.655	113.997.439
Skuldir alls		83.165.655	113.997.439
Hrein eign til greiðslu lífeyris		13.179.379.408	11.462.020.431

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Inngreiðslur			
Iðgjöld		2.027.136.751	1.141.674.130
Fjárfestingartekjur		742.855.815	441.288.183
Afborganir verðbréfa		252.832.974	543.166.076
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		920.613.343	506.438.654
Seld verðbréf með föstum tekjum		515.136.503	399.134.989
		4.458.575.386	3.031.702.032
Útgreiðslur			
Lífeyrir		(1.736.090.976)	(1.554.110.417)
Fjárfestingargjöld		(10.492.329)	(9.893.366)
Rekstarkostnaður		(79.181.849)	(27.924.234)
		(1.825.765.154)	(1.591.928.017)
Ráðstöfunarfé til kaupa á veðbréfum og annarri fjárfestingu		2.632.810.232	1.439.774.015
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		(1.467.932.210)	(757.717.071)
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		(1.131.530.945)	(679.039.405)
		(2.599.463.155)	(1.436.756.476)
Hækkun á bankainnistæðum		33.347.077	3.017.539
Bankainnistæður í ársbyrjun		159.562.162	156.544.623
Bankainnistæður í árslok		192.909.239	159.562.162

Skýringar

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Starfsemi sjóðsins felst í rekstri samtryggingasjóðs.

Frá 1. júlí 1998 var sjóðnum lokað fyrir nýjum sjóðfélögum. Þeim einum sem greiddu til sjóðsins í júní 1998, er heimilt að greiða áfram til hans. Launþegar greiða 4% og launagreiðendur 6% af iðgjaldastofni sem er föst laun fyrir dagvinnu að viðbættri persónuuppbót og orlofsframlagi.

Almennur réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 65 ára, enda láti hann þá af starfi. Sjóðfélaga er heimilt að hefja töku lífeyris fyrr ef samanlagður sjóðfélagaaldur hans og lífaldur er 95 ár eða meira, en þó aldrei fyrr en hann er orðinn 60 ára. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri er hann verður fyrir orkutapi sem metið er á 10% eða meira. Látist sjóðfélagi á eftirlifandi maki rétt á lífeyri ævilangt og börn til 18 ára aldurs. Sjóðfélagi ávinnur sér 2% rétt á ári fyrir fullt starf og miðast lífeyrir við lokalaun sjóðfélagans í starfi. Þau laun taka breytingum samkvæmt vísitölu fastra dagvinnulauna opinberra starfsmanna eða, kjósi sjóðfélagi sem lætur af starfi til að hefja töku lífeyris, samkvæmt launum eftirmanns. Réttindin eru föst og ábyrgist Reykjavíkurborg og hlutaðeigandi stofnanir skuldbindingar sjóðsins.

2. Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og settar reikningsskilareglur. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og við gerð ársreiknings fyrra árs.

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 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 voru gegn veði í fasteignum. Sjóðfélagabréf eru færð til eignar með áföllnum vöxtum m.v. vaxtakjör þeirra.

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

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

3. Lífeyrir

Lífeyrisgreiðslur greinast þannig:

	2006	2005
Ellilífeyrir	1.203.036.953	1.072.918.273
Makalífeyrir	418.535.487	380.263.159
Örorkulífeyrir	112.697.700	102.759.222
Barnalífeyrir	3.384.416	3.882.184
	1.737.654.556	1.559.822.838
Meðalfjöldi lífeyrisþega	1.730	2.086

4. Fjárfestingartekjur

Tekjur af eignarhlutum greinast þannig:

	2006	2005
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	(18.017.894)	13.493.923

Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur greinast þannig:

	2006	2005
Af innlendum verðtryggðum skuldabréfum	416.322.598	323.698.632
Af veðlánum	134.095.023	120.253.418
Af innlendum hlutdeildarskírteinum	78.025.520	30.471.147
Af erlendum hlutdeildarskírteinum	144.079.068	11.388.755
Af bankainnstæðum	14.293.857	7.931.166
Af iðgjöldum og öðrum kröfum	583.537.116	337.037.947
Af erlendum skuldabréfum	(10.460.724)	347.057
Dráttarvextir og innheimtukostnaður	3.252.949	3.329.821
	1.363.145.408	834.457.943

5. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	31.12.2006	31.12.2005
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	1.516.059.181	1.183.023.169
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	523.567.955	193.275.833
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	17.143.298	18.895.000
	2.056.770.434	1.395.194.002

Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum greinast þannig (eignarhlutdeild óveruleg):

	31.12.2006
Skráðir sjóðir:	
Kaupþing banki hf. - Ríkisverðbréfasjóður, langur	1.108.696.355
Kaupþing banki hf. - Ríkisverðbréfasjóður, millilangur	10.337.064
Kaupþing banki hf. - Hávaxtasjóður	65.078.491
Kaupþing banki hf. - Peningamarkaðssjóður	41.029.302
Kaupþing banki hf. - ÍS-15	33.360.976
Kaupþing banki hf. - ICEQ	7.125.572
Kaupþing banki hf. - Heildarvísitölusjóður	2.384.373
Íslensk verðbréf hf. - Alþjóðlegur skuldabréfasjóður	88.729.120
Íslensk verðbréf hf. - Peningamarkaðssjóður	159.317.928
	1.516.059.181

Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum greinast þannig (eignarhlutdeild óveruleg):

	31.12.2006
Skráðir sjóðir:	
Kaupþing banki hf. - Global Equitites	462.756.700
Kaupþing banki hf. - BRIC	12.638.117
	475.394.817
Óskráðir sjóðir:	
GIR Capital Management	38.915.660
Health Holding S.A.	9.257.479
	48.173.139
Erlendir verðbréfasjóðir alls	523.567.956

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum greinast þannig (eignarhlutdeild óveruleg):

	31.12.2006
Skráð félög:	
Bakkavör Group hf.	13.125.000
Kaupþing banki hf.	4.018.298
	17.143.298

6. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	31.12.2006	31.12.2005
Ríkisskuldabréf	3.258.408.207	3.017.137.814
Íbúðarbréf	787.310.960	699.021.894
Skuldabréf fyrirtækja og önnur skuldabréf	590.917.424	644.027.777
Skuldabréf lánastofnana	1.057.096.856	334.070.126
Húsnæðisbréf	306.374.918	340.289.358
Skuldabréf sveitarfélaga	147.856.000	111.587.840
	6.147.964.365	5.146.134.809
Áætlað markaðsverð	6.167.810.184	5.032.451.348

7. Veðlán

Veðlán greinast þannig:

	31.12.2006	31.12.2005
Veðskuldabréf sjóðfélaga	1.169.239.309	1.319.493.264

8. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Verðbréf með föstum tekjum	Verðbréf með breytil. tekjum	Veðlán	Samtals 31.12.2006	Samtals 31.12.2005
Íslenskar krónur (ISK)	6.147.964.365	1.572.118.138	1.169.239.309	8.889.321.812	7.694.539.521
Bandaríkjadollarar (USD)	0	0	0	0	83.352.282
Evrur (EUR)	0	475.394.817	0	475.394.817	58.644.638
Japönsk yen (JPY)	0	0	0	0	17.244.084
Sænskar krónur (SEK)	0	9.257.479	0	9.257.479	7.041.550
	6.147.964.365	2.056.770.434	1.169.239.309	9.373.974.108	7.860.822.075

9. Þóknanir

Laun stjórnar greinast þannig:

	2006
Alfreð Þór Þorsteinsson, stjórnarformaður	300.000
Benedikt Geirsson	187.716
Garðar Hilmarsson	150.000
Helga Jónsdóttir	47.145
Sjöfn Ingólfsdóttir	197.145
Steinar Harðarson	18.858
Steinunn Valdís Óskarsdóttir	150.000
Þorgrímur Hallgrímsson	47.145
	1.098.009

Þóknun til endurskoðanda greinist þannig:

	2006
Endurskoðun ársreiknings	559.809
Innri endurskoðun	496.949
	1.056.758

10. Tryggingafræðileg athugun

Tryggingafræðileg athugun miðað við árslok 2006 greinist þannig (í milljónum króna):

A - deild:	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Samtals 31.12.2006	Samtals 31.12.2005
Hrein eign til greiðslu lífeyris	11.177	0	11.177	9.687
Endurmat verðbréfa	584	0	584	819
Lækkun vegna núvirðis fjárfestingarkostnaðar	(15)	0	(15)	(14)
Núvirði framtíðariðgjalda	0	3.350	3.350	3.711
Eignir alls	11.746	3.350	15.096	14.203
Ellilífeyrir	37.592	7.802	45.393	40.978
Örorkulífeyrir	1.628	326	1.954	1.933
Makalífeyrir	10.748	1.587	12.335	11.296
Barnalífeyrir	56	0	56	82
Rekstrarkostnaður	862	225	1.088	965
Skuldbindingar alls	50.886	9.940	60.826	55.254
Skuldbindingar umfram eignir	39.140	6.590	45.730	41.051
Í hlutfalli af skuldbindingum	76,9%	66,3%	75,2%	74,3%

B - deild:	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Samtals 31.12.2006	Samtals 31.12.2005
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.003	0	2.003	1.775
Endurmat verðbréfa	105	0	105	150
Lækkun vegna núvirðis fjárfestingarkostnaðar	(3)	0	(3)	(3)
Eignir alls	2.105	0	2.105	1.922
Ellilífeyrir	1.666	0	1.666	1.496
Örorkulífeyrir	337	0	337	326
Makalífeyrir	66	0	66	69
Rekstrarkostnaður	36	0	36	31
Skuldbindingar alls	2.105	0	2.105	1.922
Skuldbindingar umfram eignir	0	0	0	0
Í hlutfalli af skuldbindingum	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

A og B - deildir samtals:	Áfallin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Samtals 31.12.2006	Samtals 31.12.2005
Hrein eign til greiðslu lífeyris	13.179	0	13.179	11.462
Endurmat verðbréfa	689	0	689	969
Lækkun vegna núvirðis fjárfestingarkostnaðar	(18)	0	(18)	(17)
Núvirði framtíðariðgjalda	0	3.350	3.350	3.711
Eignir alls	13.850	3.350	17.201	16.125
Ellilífeyrir	39.258	7.802	47.059	42.474
Örorkulífeyrir	1.965	326	2.291	2.259
Makalífeyrir	10.814	1.587	12.401	11.365
Barnalífeyrir	56	0	56	82
Rekstrarkostnaður	898	225	1.123	996
Skuldbindingar alls	52.990	9.940	62.930	57.176
Skuldbindingar umfram eignir	39.140	6.590	45.730	41.051
Í hlutfalli af skuldbindingum	73,9%	66,3%	72,7%	71,8%

Kennitölur

	2006	2005	2004	2003	2002
Ávöxtun					
Nafnávöxtun	11,0%	7,3%	7,5%	13,5%	6,4%
Hrein raunávöxtun	3,8%	3,1%	3,5%	10,5%	3,3%
Hrein raunávöxtun (5 ára meðaltal)	4,8%	4,4%	3,7%	3,7%	2,6%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	21,4%	17,3%	14,5%	16,4%	8,4%
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	0,5%	0,4%	0,4%	0,8%	0,8%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	58,0%	64,2%	57,8%	16,0%	19,1%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	7,6%	1,2%	0,2%	0,6%	0,0%
Veðlán	12,5%	16,9%	27,1%	66,2%	71,7%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlun					
Eignir í íslenskum krónum	96,3%	98,6%	97,7%	99,5%	98,4%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	3,7%	1,4%	2,3%	0,5%	1,6%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Fjöldi					
Fjöldi virkra sjóðfélaga	1.212	1.364	1.415	1.555	1.904
Fjöldi lífeyrisþega	2.454	2.086	2.019	1.942	1.832
Hlutfallsleg skipting lífeyris					
Ellilífeyrir	69,2%	68,8%	68,4%	68,2%	67,6%
Örorkulífeyrir	24,1%	24,4%	7,0%	6,5%	6,4%
Makalífeyrir	6,5%	6,6%	24,3%	25,0%	25,6%
Barnalífeyrir	0,2%	0,2%	0,3%	0,3%	0,4%
	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt					
Heildarskuldbinding umfram hreina eign	72,7%	71,8%	70,5%	70,1%	81,7%
Áfallin skuldbinding umfram hreina eign	73,9%	73,0%	71,9%	72,3%	87,8%
Rekstur					
Rekstrarkostnaður í hlutfalli af hreinni eign	0,4%	0,4%	0,4%	0,3%	0,9%

Sundurliðanir

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (meðal fjárfestingargjalda)

	2006	2005
Þóknanir til verðbréfafyrirtækja	10.492.329	9.893.366
	10.492.329	9.893.366

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (meðal rekstrarkostnaðar)

	2006	2005
Hlutdeild í rekstrarkostnaði LSS	35.387.609	35.356.184
Rekstur tölvukerfis	2.793.200	0
Skráningar- og eftirlitsgjöld	1.185.000	870.000
Burðargjöld	1.157.005	1.086.670
Laun	1.098.009	202.378
Endurskoðun	1.056.758	960.678
Prentun	682.788	277.643
Dráttarvextir	665.501	0
Tryggingastærðfræðingur	532.238	520.410
Tryggingar	434.835	457.677
Vaxta- og heimildargjöld bankareikninga	424.737	11.519
Aðstoð við launavinnslu	404.444	626.671
Aðkeypt önnur þjónusta	287.744	0
Afnotagjöld hliðarkerfa	180.257	19.053
Árgjöld	112.581	332.279
Lögfræðingar	110.650	0
Rekstrarþjónusta vegna réttindabókhalds	72.211	480.814
Tryggingagjald	67.381	12.293
Lífeyrissjóður	65.881	12.144
Auglýsingar	30.880	30.013
Kaffi- og fundarkostnaður	21.405	10.835
Þjónustugjöld banka	12.151	14.868
Annar kostnaður	2.250	0
Aðkeyptur akstur	970	0
Vaxtagjöld af viðskiptaskuldum	0	842.617
Prentkostnaður vegna réttindakerfis	0	38.126
	46.786.485	42.162.872

Uppgjör áfallinna lífeyrisréttinda

	2006	2005
Ríkissjóður og fyrirtæki hans vegna samrekstrar	0	83.528.555
Faxaflóahafnir sf. (fyrir hönd Reykjavíkurhafnar)	870.127.122	0
	870.127.122	83.528.555

Sundurliðanir

	2006	2005
Kröfur á launagreiðendur		
Orkuveita Reykjavíkur, skuldabréf	3.679.908.060	3.541.028.122
Reykjavíkurborg	20.308.173	16.565.133
Ríkisbókhald launaafgreiðsla (SHR)		2.305.153
Bílastæðasjóður Reykjavíkur	41.176	734.824
Orkuveita Reykjavíkur	1.379.216	422.676
Starfsmannafélag Reykjavíkurborgar	219.326	191.568
Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	118.126	155.918
Kennarasamband Íslands	111.915	109.185
Fæðingarorlofssjóður	98.253	48.057
IBBOT slf	15.918	15.918
Skýrr hf.	0	7.947
Faxaflóahafnir sf.	(2.251.184)	0
Gjaldheimtan ehf.	301	0
Vélamiðstöðin ehf.	577.590	0
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins bs	(4.865.154)	(5.950.868)
Viðskiptamenn, safnreikningur	3.695.661.716	3.555.633.633

Aðrar skuldir

	2006	2005
Fyrirfram innheimt iðgjöld	48.778.300	48.778.300
Staðgreiðsla launa og lífeyris	41.908.773	39.788.709
Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	158.633	23.499.738
Lífeyrissjóður	36.000	20.240
Tryggingargjald	11.046	12.293
Lánadrottnar - safnreikningur	0	1.898.161
SKIL, lánafrádrag	0	(2)
Gjaldheimtan ehf.	(301)	0
Áfallnar tekjur	(7.726.796)	0
	83.165.655	113.997.439

Útreikningur kennitalna

		2006
Fjárfestingatekjur nettó	F	1.334.635.184
Rekstrarkostnaður sbr. lið 5, plús gjöld sbr. lið 7, mínus sbr. lið 6	K	46.786.485
Hrein eign til greiðslu lífeyris í ársbyrjun	A	11.462.020.431
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	B	13.179.379.409

i=2(F-K)/(A+B-(F-K))

i = nafnávöxtun =		11,0%
Vísitala neysluverðs til verðtryggingar	1.1.2006	248,9
Vísitala neysluverðs til verðtryggingar	1.1.2007	266,2
j = breyting á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar =		7,0%

r = ((1+i)/(1+j))-1

r = hrein raunávöxtun =		3,8%
Hrein raunávöxtun	2005	3,1%
Hrein raunávöxtun	2004	3,5%
Hrein raunávöxtun	2003	10,5%
Hrein raunávöxtun	2002	3,3%
Fimm ára meðaltal hreinnar raunávöxtunar		4,8%