Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur

2009

Eftirlaunasjóður F.Í.A.
Hafnarstræti 5
155 Reykjavík
Kt. 650376-0809

Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur

2009

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar og áritun	3-4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-15

Áritun óháðs endurskoðanda

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

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Eftirlaunasjóðs F.Í.A. fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, 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 settar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. 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.

Endurskoðunin 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 eftirlaunasjóðsins 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 afkomu sjóðsins á árinu 2009, efnahag hans 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við lög og settar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Kópavogi, 27. apríl 2010

Hallgrímur Þorsteinsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

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

Alls greiddu 535 sjóðfélagar hjá 13 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Iðgjöld námu alls kr. 835,0 milljónum sem er 11,1% lækkun frá fyrra ári, en þá voru iðgjöldin kr.938,8 milljónir.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu alls kr. 673,2 milljónum sem svarar til 15,5% hækkunar frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru að meðaltali 137. Á árinu fengu að meðaltali 92 greidd eftirlaun, 23 makalífeyri, 9 örorkulífeyri og 13 barnalífeyri.

Eftirlaunasjóðurinn er þátttakandi í samstarfi þriggja lífeyrissjóða um skiptingu örorkuáhættu sbr. 21. gr. laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Engir starfsmenn voru hjá sjóðnum á árinu 2009. NBI hf. annaðist rekstur hans og er framkvæmdarstjóri sjóðsins starfsmaður bankans.

Þann 17. mars 2009 var sjóðinum skipaður umsjónaraðili af Fjármálaráðuneytinu vegna rannsóknar Sérstaks saksóknara meintum brotum sjóðsins á lögum nr. 129/1997 um lífeyrissjóði. Stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins vék frá störfum á meðan umsjónaraðili starfaði. Sjóðinum var skilað aftur til réttkjörinnar stjórnar og framkvæmdastjóra þann 10. júní 2009, án athugasemda. Engin niðurstaða er komin í rannsókn Sérstaks saksóknara, engar kærur hafa verið birtar og engin stjórnarmaður eða framkvæmdastjóri hefur stöðu grunaðs í málinu. Kostnaður sjóðsins vegna skipun umsjónaraðila var 2.461 þús kr á árinu.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam kr. 15.267 millj. í árslok 2009. Á árinu hækkaði hún um kr. 1.501 millj. eða um 10,9%. Hrein raunávöxtun á eignum lífeyrissjóðsins miðað við vísitölu neysluverðs var jákvæð um 0,96%.

Samkvæmt útreikningum tryggingastærðfræðings á áunnum réttindum sjóðfélaga í árslok námu lífeyrisskuldbindingar sjóðsins kr. 32.243 millj. miðað við 3,5% vexti. Séu eignir sjóðsins metnar með sama hætti að viðbættum framtíðariðgjöldum nema þær kr. 27.865 millj. kr. eða sem nemur 13,6% lægri fjárhæð en skuldbindingar sjóðsins.

Ef meira en 10% munur er á milli eignaliða og lífeyrisskuldbindinga eftir tryggingafræðilega úttekt er lífeyrissjóði skylt samkvæmt lögum nr. 129/1997 að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum sínum til þess að rétta stöðu sjóðsins. Tímabundið undanþáguákvæði er nú í lögum nr. 129/1997 um að sá munur megi vera 15%. Ekki er réttlætanlegt gagnvart sjóðfélögum sem eiga áunnin réttindi í sjóðinum að viðvarandi halli sé milli eigna og skuldbindinga. Stjórn sjóðsins mun því leggja fram á ársfundi sjóðsins, að fenginni tillögu tryggingastærðfræðings, að lífeyrisréttindi sjóðfélaga verði lækkuð.

Ávöxtun ársins 2009 náði ekki 3,5% lágmarksraunávöxtun vegna skuldbindinga sjóðsins. Ávöxtunina má rekja til niðurfærslu skuldbréfa fyrirtækja og banka í eigu sjóðsins. Niðurfærslur einstakra skuldabréfa og gengistap vegna fyrirtækjaskuldabréfasjóðs var samtals 458,8 milljónir á árinu, eða 3,0 % af hreinni eign sjóðsins um áramót.

Áritun stjórnar

Stjórn og framkvæmdastjóri Eftirlaunasjóðs FÍA staðfestir hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2009 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. apríl 2010

Stjórn

Magnús Br. Jóhannsson, formaður

Baldur Bjarnason

Hlynur Elísson

Guðmundur Pálsson

Kristján Egilsson

Framkvæmdastjóri

Halldór Kristinsson

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2009

	Skýr.	2009	2008
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		168.303.087	188.262.257
Iðgjöld launagreiðenda		666.691.347	750.494.943
		834.994.434	938.757.200
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	673.228.273	582.725.746
Annar beinn kostnaður vegna örorku		87.000	87.000
		673.315.273	582.812.746
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		892.858	(94.760.334)
Vaxtatekjur og gengismunur	4	1.555.828.458	314.765.428
Breytingar á niðurfærslu eigna	11	(199.237.702)	(2.398.343.967)
		1.357.483.614	(2.178.338.873)
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		6.472.915	6.809.595
Vaxtagjöld		41.001	55.443
		6.513.916	6.865.038
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		11.944.742	12.331.279
		11.944.742	12.331.279
Hækkun (lækkun) á hreinni eign á árinu		1.500.704.117	(1.841.590.736)
Hrein eign frá fyrra ári		13.765.965.981	15.607.556.717
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		15.266.670.098	13.765.965.981

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

Eignir	Skýr.	31.12.2009	31.12.2008
Fjárfestingar			
Húseignir og lóðir	2,6	16.530.082	16.867.431
		16.530.082	16.867.431
Aðrar fjárfestingar	2, 7-12		
Verðbréf með breytilegum tekjum		3.021.626.500	5.084.566.438
Verðbréf með föstum tekjum		5.392.714.301	1.831.921.659
Veðlán		2.632.090.981	2.463.630.446
Bundin innlán hjá lánastofnunum		3.914.587.420	3.870.081.424
		14.961.019.202	13.250.199.967
Fjárfestingar		14.977.549.284	13.267.067.398
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	2	65.209.438	88.912.825
Aðrar kröfur	16	68.421.108	469.520.178
		133.630.546	558.433.003
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán		172.335.821	221.110.474
		172.335.821	221.110.474
Eignir		15.283.515.651	14.046.610.875

Skuldir

	Skýr.	31.12.2009	31.12.2008
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	17	15.859.247	280.156.805
		15.859.247	280.156.805
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur			
Áfallinn kostnaður		986.306	488.089
		986.306	488.089
Skuldir		16.845.553	280.644.894
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		15.266.670.098	13.765.965.981

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2009

	Skýr.	2009	2008
Inngreiðslur			
Iðgjöld		834.994.434	938.757.200
Fjárfestingartekjur		833.217.502	503.381.582
Afborganir verðbréfa		375.201.454	952.606.081
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		4.302.960.189	12.085.577.160
Seld verðbréf með föstum tekjum		641.711.410	1.566.149.217
Aðrar inngreiðslur		8.361.372	(14.890.317)
		6.996.446.361	16.031.580.923
Útgreiðslur			
Lífeyrir		670.475.134	583.714.247
Fjárfestingargjöld		41.001	55.443
Rekstrarkostnaður án afskrifta		17.121.420	31.892.665
		687.637.555	615.662.355
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		6.308.808.806	15.415.918.568
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		1.656.876.971	9.686.593.402
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		4.495.200.492	1.334.472.725
Ný veðlán og útlán		161.000.000	337.279.269
Bundin innlán		44.505.996	3.870.081.424
		6.357.583.459	15.228.426.820
(Lækkun) hækkun á sjóði og veltiinnlánum		(48.774.653)	187.491.748
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		221.110.474	33.618.726
Sjóður og veltiinnlán í árslok		172.335.821	221.110.474

Skýringar

1. Starfsemi

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 sjóðfélaga nær ekki tilskyldum fjölda sem skal að lágmarki vera 800 samkvæmt lögum.

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. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda en hún var óháð aldri fram til ársloka 2008 en frá og með 1. janúar 2009 er hún aldurstengd.

Eftirlaunasjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrissréttindi, því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Samtrygging

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Skylduaðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum F.Í.A. Þeir einir hafa aðild að þessum sjóði sem eru félagsmenn í Félagi íslenskra atvinnuflugmanna. Launamönnum þessa félags ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 16% framlagi atvinnurekenda eða samtals 20% sem kallast lágmarksiðgjald og skulu þau renna til samtryggingardeildar sjóðsins. Sjóðfélagar hafa þó heimild til þess að ráðstafa allt að 8% af heildariðgjaldi sínu til séreignarsjóðs að eigin vali.

Fjárvarsla

NBI hf. sér um vörslu og ávöxtun verðbréfasafns sjóðsins.

Starfræksla sjóðsins

NBI hf. annast starfrækslu lífeyrissjóðsins samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og bankans.

Grundvöllur reikningsskilanna

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

Gjaldmiðlar og vísitölur

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

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Áhættustjórnun

Samkvæmt lögum um gjaldeyrishöft er sjóðinum óheimt að verja erlenda gjaldeyrisáhættu sína með notkun afleiða. Fjárfestingar sjóðsins í verðbréfum í erlendum gjaldmiðlum námu í árslok 2009 1.888 millj. kr. 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 188 millj. kr.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar berast sjóðnum. Óinnheimt iðgjöld í árslok að fjárhæð kr. 66,1 milljónir eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi að frádreginni niðurfærslu að fjárhæð kr. 926 þús. Við mat iðgjaldakrafna er stuðst við gögn sem fyrir liggja um skil eftir lok reikningstímabils.

Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

Skráning tekna

Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga á gengi bréfanna og gengi íslensku krónunnar.

Undir vaxtatekjur og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og bankainnstæðum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á gengi innlendra og erlendra hlutdeildarskírteina.

Rekstrarkostnaður

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

Verðbréf

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. Afleiðutengd skuldabréf eru færð til eignar á markaðsverði. Skuldabréf fyrirtækja og lánastofnana eru niðurfærð samkvæmt mati um 137,0 milljónum í ársreikningi.

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

Vegna þeirrar áhættu sem tengd er verðbréfaeign eru verðbréf færð niður í ársreikningnum. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur sem færður er til frádráttar verðbréfaeign í efnahagsreikningi.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Skýringar

3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	2009	2008
Ellilífeyrir	556.149.254	489.188.294
Örorkulífeyrir	47.709.866	40.566.489
Makalífeyrir	57.546.022	49.543.567
Barnalífeyrir	10.204.872	7.936.110
Lífeyrir alls	671.610.014	587.234.460
Framlag Uppbótarsjóðs F.Í.A.	0	(968.423)
Framlag upp í örorkulífeyri skv. örorkusamkomulagi lífeyrissjóða	1.618.259	(3.540.291)
	673.228.273	582.725.746

4. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:	2009	2008
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnstæðum og skammtímakröfum	552.782.807	186.464.489
Vanskilavextir af iðgjöldum	3.563.990	3.400.627
Vaxtatekjur af verðbréfum	299.610.117	196.264.653
Verðbætur og gengismunur af verðbréfum	712.998.132	(37.288.203)
Vanskilagjöld af innheimtubréfum	1.552.231	1.712.706
Gengismunur framvirkra samninga og gjaldeyrisreikninga	(14.678.819)	(35.788.844)
	1.555.828.458	314.765.428

5. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2009	2008
Stjórnarlaun	5.022.608	6.464.730
Bifreiðastyrkir	1.138.088	1.609.478
Launatengd gjöld	765.070	974.764
	6.925.766	9.048.972

Hjá lífeyrissjóðnum starfar enginn starfsmaður en samkvæmt rekstrarsamningi milli sjóðsins og NBI hf. annast bankinn starfrækslu sjóðsins.

Heildarlaun, hlunnindi og þóknanir til stjórnar sjóðsins sundurliðast þannig:

	2009
Örnólfur Jónsson, stjórnarformaður	1.405.327
Magnús Br. Jóhannsson	1.053.985
Baldur Þór Bjarnason	1.053.985
Guðmundur Pálsson	505.913
Hlynur Elísson	505.913
Magnús Friðriksson	70.675
Helgi Sigurður Skúlason	42.405
Þorgeir Jónsson	42.405

Skýringar

5. Rekstrargjöld (framhald)

Þóknun til endurskoðenda sundurliðast þannig:

	2009	2008
Endurskoðun ársreiknings	1.656.751	712.500
Gerð ársreiknings	825.596	355.054
	2.482.347	1.067.554

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir
Stofnverð í ársbyrjun	18.008.717
Afskrifað áður	(1.141.286)
Bókfært verð í ársbyrjun	16.867.431
Viðbót á árinu	0
Afskrifað á árinu	(337.349)
Bókfært verð í árslok	16.530.082
Afskriftarhlutföll	2%

Fasteignamat og vátryggingamat eigna lífeyrissjóðsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátrygginga-mat	Bókfært verð
Hlíðasmári 8, 20% eignarhlutur	9.630.000	14.440.000	16.530.082
Hlíðasmári 8, lóð 20%	1.348.000		
	10.978.000	14.440.000	16.530.082

7. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	2009	2008
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	26.541.425	2.880.776
Hlutdeildarskírteini í innlendum fjárfestingar- og verðbréfasjóðum	1.873.974.096	4.350.511.320
Hlutdeildarskírteini í erlendum fjárfestingar- og verðbréfasjóðum	1.121.110.979	731.174.340
	3.021.626.500	5.084.566.436

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Marel Food Systems hf.	Óveruleg	17.294	10.591.000
			10.591.000
Óskráð félög:			
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða	Óveruleg	67.668	67.668
Eimskipafélag Íslands	Óveruleg	5.636	8.464.674
Rekstrarfélag Framtakssjóða Íslands gp ehf	Óveruleg	55.930	55.930
Stoðir hf	Óveruleg	7.362.154	7.362.154
Eignarhlutar í innlendum félögum alls			26.541.426
Hlutabréfaeign alls			26.541.426

7. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir sjóðir:	2009	2008
Sjóðir með hlutabréfum	168.227.075	111.579.384
Sjóðir með skuldabréfum	1.705.747.020	4.238.931.936
	1.873.974.095	4.350.511.320
Erlendir sjóðir:		
Sjóðir með hlutabréfum	985.673.098	731.174.340
Sjóðir með skuldabréfum	135.437.881	0
	1.121.110.979	731.174.340
Hlutdeildarskírteini alls	2.995.085.074	5.081.685.660

Innlendir sjóðir sundurliðast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:			
Landsbanki Nordic 40, óskráð		EUR	117.336.862
Landsbanki Global Equity, óskráð			50.890.213
			168.227.075
Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:			
Markaðsbréf stutt		0	
Markaðsbréf meðal		225.173.312	
Markaðsbréf löng		225.608.479	
Fyrirtækjabréf L.Í.		456.168.591	
Reiðubréf, ríkistryggð		203.466.135	1.110.416.517
Aðrir innlendir sjóðir með skuldabréfum:			
Landsbanki Diversified Yield Fund, óskráð		2.614.262	2.614.262
Óhefðbundnar fjárfestingar í innlendum sjóðum, óskráðar:			
Landsbanki Currency Fund		1.577.052	
Landsbanki Absolute Return Strategies	USD	76.675.185	
Landsbanki Mezzanine Fund	GBP	13.566.007	
Landsbanki Mezzanine Fund II	GBP	429.452.558	
Landsbanki Private Equity II	EUR	71.445.439	592.716.241
			1.705.747.020

Erlendir sjóðir sundurliðast þannig:

Erlendir sjóðir með hlutabréfum:			
Jupiter Global Equity Fund	EUR	680.829.867	
Jupiter European Equity Fund	EUR	304.843.231	
			985.673.098
Erlendir sjóðir með skuldabréfum:			
SPDR Barclays Capital 1-3 month	USD	135.437.881	135.437.881
Hlutdeildarskírteini og aðrir sjóðir alls			2.995.085.074

8. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Skráð	Óskráð	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð			
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	8.837.152		8.837.152
Íbúðabréf	2.872.468.519		2.872.468.519
Stofnlánadeild Landbúnaðarins	14.881.872	4.896.655	19.778.527
Ríkisvíxill	146.822.908		146.822.908
Ríkisbréf	1.065.556.582		1.065.556.582
	4.108.567.033	4.896.655	4.113.463.688
Skuldabréf sveitarfélaga	365.947.230	9.468.676	375.415.906
Skuldabréf lánastofnana		147.915.377	147.915.377
Skuldabréf fyrirtækja	755.919.330		755.919.330
Verðbréf með föstum tekjum alls	5.230.433.593	162.280.708	5.392.714.301

9. Veðlán

Veðlán greinast þannig:	2009	2008
Skuldabréf sjóðfélaga	2.516.050.174	2.379.275.201
Önnur veðlán	131.721.934	100.036.372
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(15.681.127)	(15.681.127)
	2.632.090.981	2.463.630.446

10. Bundin innlán

Bundin innlán greinast þannig:	2009	2008
Landsbók, sparisjóðsreikningur NBI hf.	2.207.687.796	2.630.951.467
Innlán Arion	1.358.535.309	1.100.861.056
Innlán Sparisjóður í Keflavík	50.031.250	0
Innlán Íslandsbanki	250.180.208	0
Innlán Íslandsbanki vegna Straumur	48.152.857	138.268.901
	3.914.587.420	3.870.081.424

11. Afskriftarreikningur

Afskriftarreikningur greinist þannig:	2009	2008
Staða í upphafi árs	(2.412.083.323)	(15.681.127)
Endanleg niðurfærsla innlendrar og erlendrar verðbréfaeignar og viðskiptakrafna	2.397.909.961	0
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu vegna verðbréfa og viðskiptakrafna	(199.237.702)	(2.398.343.967)
Afskrifuð viðskiptakrafa í árslok	(1.507.760)	1.941.771
	(214.918.824)	(2.412.083.323)

Afskriftarreikningur í árslok greinist þannig á helstu flokka verðbréfa:

Niðurfærsla verðbréfa með breytilegum tekjum	0
Niðurfærsla verðbréfa með föstum tekjum	(136.972.115)
Niðurfærsla veðlána	(15.681.127)
Niðurfærsla aðrar kröfur	(60.757.822)
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(1.507.760)
	(214.918.824)

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	1.192.039.470	1.829.587.030	3.021.626.500
Verðbréf með föstum tekjum	5.392.714.301		5.392.714.301
Veðlán	2.632.090.981		2.632.090.981
Bundin innlán	3.914.587.420		3.914.587.420
	13.131.432.172	1.829.587.030	14.961.019.202
Hlutfallsleg skipting	87,8%	12,2%	100,0%

Fjárfestingar í erlendum gjaldmiðlum skiptast þannig:

	2009	2008
Í USD	212.113.066	266.793.780
Í EUR	1.174.455.399	857.400.324
Í GBP	443.018.565	359.594.250
	1.829.587.030	1.483.788.354

13. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins er áætlað kr. 10.901 milljónir eða um kr. 145,6 milljónum lægra en bókfært verð að teknu tilliti til niðurfærslu eigna.

14. Ábyrgðir, skuldbindingar og önnur mál.

Lífeyrissjóðurinn fjárfesti í fagfjárfestasjóðum Landsvaka hf., Landsbanki Mezzanine Fund I og Landsbanki Mezzanine Fund II. Sjóðirnir tóku þátt í sambankalánum með Landsbanka Íslands hf. og fjárfestu þannig í dreifðu lánasafni evrópskra fyrirtækja og er bókfærð eign kr. 443.018.565 þann 31.12.2009. Eftir hrun Landsbanka Íslands í október 2008 telur slitastjórn bankans óvissu ríkja um eignaréttalega stöðu sjóðanna hvað varðar hlutdeild þeirra í einstökum lánum. Bankinn hefur ekki greitt sjóðunum hlutdeild þeirra í innheimtum afborgunum og vöxtum, eins og sjóðirnir telja að ótvírætt að eigi að gera samkvæmt samningum. Samningaviðræður eru á milli Landsvaka og slitastjórnar um lausn á málinu. Lífeyrissjóðurinn hefur ekki séð ástæðu til þess að endurmeta eign sína í sjóðunum þar sem eignarréttindin er skýr að mati þeirra sem koma að málinu fyrir hönd Landsvaka og lífeyrissjóðsins.

15. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt tryggingafræðilegum útreikningi nemur áfallin lífeyrisskuldbinding sjóðsins 20.781 milljónum króna í árslok 2009 miðað við 3,5% ársvexti og að teknu tilliti til áætlaðs kostnaðar við rekstur sjóðsins. Endurmetin hrein eign sjóðsins í árslok 2009 reiknast 16.262 milljónir króna eða 4.519. milljónir króna lægri.

Lífeyrisskuldbinding sjóðsins í árslok 2009 greinist þannig:

	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	15.266.670		15.266.670
Núvirði verðbréfa, hækkun	1.147.038		1.147.038
Lækkun vegna fjárfestingargjalda	(151.826)		(151.826)
Verðmæti framtíðariðgjalda	0	11.603.013	11.603.013
	16.261.882	11.603.013	27.864.895
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	15.956.506	8.534.577	24.491.083
Örorkulífeyrir	951.308	854.929	1.806.237
Makalífeyrir	3.519.162	1.625.885	5.145.047
Barnalífeyrir	220.918	299.191	520.109
Rekstrarkostnaður	132.787	147.384	280.171
	20.780.681	11.461.966	32.242.647
Eignir umfram skuldbindingar	(4.518.799)	141.047	(4.377.752)
Í hlutfalli af skuldbindingum	-21,7%	1,2%	-13,6%

Skýringar

16. Aðrar kröfur

	2009	2008
Útistandandi kröfur vegna seldra verðbréfa	63.959.125	464.612.262
Viðskiptamenn v/örorkusamkomulags	1.364.529	3.380.787
Krafa á L.Í. vegna endurgreiddra sölulauna og seðilgjalda	2.874.398	1.507.760
Aðrar kröfur	223.056	19.369
	68.421.108	469.520.178

17. Aðrar skuldir

	2009	2008
Ógreidd launatengd gjöld	15.088.994	14.292.531
Inneign launagreiðanda	770.253	11.314.274
Ógreidd verðbréfakaup í árslok	0	242.022.000
Óafgreitt tap vegna framvirkra samninga í árslok	0	12.528.000
	15.859.247	280.156.805

18. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2009	2008	2007	2006	2005
Hrein raunávöxtun	0,96%	-26,02%	1,57%	8,77%	7,44%
Nafnávöxtun	9,67%	-13,92%	7,52%	16,33%	11,89%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár	-2,38%	-1,43%	6,75%	5,61%	4,62%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 10 ár	0,65%	1,31%	5,10%	5,53%	5,32%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	3,42%	31,60%	66,55%	63,93%	61,25%
Skráð verðbr. m/föstum tekjum	35,47%	12,10%	10,16%	12,55%	19,78%
Óskráð verðbr. með breytil. tekjum	16,77%	6,78%	3,02%	7,39%	2,85%
Óskráð verðbr. með föstum tekjum	1,08%	1,73%	3,72%	2,27%	1,92%
Veðlán	17,59%	18,59%	16,55%	13,86%	14,21%
Bundin innlán	26,17%	29,21%	0,00%	0,00%	0,00%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	87,77%	88,80%	76,17%	76,93%	77,43%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	12,23%	11,20%	23,83%	23,07%	22,57%
Meðalfjöldi virkra sjóðfélaga	535	579	579	559	485
Meðalfjöldi lífeyrisþega	137	126	113	103	103
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	82,8%	83,30%	84,5%	84,2%	81,0%
Örorkulífeyrir	7,1%	6,90%	6,2%	6,3%	8,5%
Makalífeyrir	8,6%	8,40%	8,6%	9,0%	9,9%
Barnalífeyrir	1,5%	1,40%	0,6%	0,5%	0,6%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-13,6%	-14,9%	-0,5%	-0,9%	-3,3%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	-21,7%	-27,3%	19,3%	19,2%	12,6%

Sundurliðanir

Tekjur af eignarhlutum

	2009	2008
Arður af innlendum hlutabréfum	859.209	7.914.867
Arður af erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum	33.649	0
Hækkun/lækkun á markaðsverði hlutabréfa	0	(102.675.201)
	892.858	(94.760.334)

Vaxtatekjur og gengismunur

	2009	2008
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnst. og skammt.kröfum	552.782.807	186.464.489
Vanskilavextir af iðgjöldum	3.563.990	3.400.627
Vextir og gengismunur af langtímakröfum:		
Vextir af verðbréfum	299.610.117	196.264.653
Verðbætur og gengismunur af verðbréfum og sjóðum	1.918.073.629	765.139.931
Gengismunur innlendrar verðbréfaeignar innleystur	(1.437.620.951)	(996.113.093)
Uppreikningur erlendrar verðbréfaeignar	(348.747.459)	(90.585.827)
Gengismunur erlendrar verðbréfaeignar innleystur	581.292.913	284.270.786
Vanskilavextir af innheimtubréfum	1.552.231	1.712.706
Gengismunur framvirkra samninga innleystur	0	(111.132.040)
Gengismunur framvirkra samninga óinnleystur	0	(12.528.000)
Gengismunur gjaldeyrisreikninga	(14.678.819)	87.871.196
	999.481.661	124.900.312
Vaxtatekjur og gengismunur alls	1.555.828.458	314.765.428

Vaxtagjöld

	2009	2008
Innheimtulaun til banka og önnur vaxtagjöld	35.954	42.036
Önnur vaxtagjöld	5.047	13.407
	41.001	55.443

Sundurliðanir

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

	2009	2008
Laun og launatengd gjöld		
Stjórnarlaun	2.682.304	1.940.244
Bifreiðastyrkir	569.044	1.609.478
Lífeyrissjóðsgjöld	184.402	516.049
Tryggingargjald	198.133	458.715
	3.633.883	4.524.486
Aðkeypt þjónusta		
Endurskoðun og reikningsskil	1.861.760	1.067.554
Tryggingafræðileg aðstoð	2.473.566	3.591.205
Lögfræðiaðstoð	1.914.585	290.629
Tölvukostnaður	41.085	73.269
	6.290.996	5.022.657
Húsnæðiskostnaður		
Annar húsnæðiskostnaður	132.251	40.366
Fyrning fasteignar sbr. skýring nr. 5.	337.349	344.233
	469.600	384.599
Annar kostnaður		
Pappír, prentun, fjölritun	17.380	531.388
Símakostnaður	467.597	741.751
Kostnaður vegna ársfundar	144.680	62.509
Árgjald til Fjármálaeftirlitsins	640.750	617.250
Árgjald til Landssamtök lífeyrissjóða	240.034	278.930
Ýmislegt	39.822	167.709
	1.550.263	2.399.537
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls	11.944.742	12.331.279

Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar:

	2009	2008
Umsýsla og stjórnun vegna fjárfestinga sjóðsins:		
Laun og launatengd gjöld (1/2)	2.722.839	4.524.486
Bifreiðastyrkir	569.044	0
Endurskoðun, og önnur sérfræðiaðstoð (1/4)	620.587	355.852
Lögfræðiaðstoð (1/4)	638.195	96.876
Eftirlitsgjöld til FME (3/4)	1.922.250	1.851.750
	6.472.915	6.828.964
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í kostnaði	0	(19.369)
	6.472.915	6.809.595