



Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar

**Lífeyrissjóður starfsmanna
Akureyrarbæjar
Ársreikningur 2012**

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar
Strandgötu 3
600 Akureyri

kt. 510169-3799

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Áritun óháðra endurskoðenda	3
Áritun tryggingastærðfræðings	4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8
Kennitölur	13

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

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

Alls greiddu 140 sjóðfélagar hjá 8 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Greiðandi sjóðfélögum fækkaði um 11 á árinu. Iðgjöld námu samtals 223 milljónum króna og hækkuðu um 10,8% frá fyrra ári. Virkir sjóðfélagar þ.e. sjóðfélagar sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins með reglubundnum hætti í mánuði hverjum voru 135.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 461 milljón króna og hækkuðu um 15% frá fyrra ári og var fjöldi lífeyrisþega 426 í árslok.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 8.450 milljón króna og hækkaði um 4,6% frá fyrra ári.

Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 7,7% og hrein raunávöxtun var 3% samanborið við 8,3% nafnávöxtun og 3% raunávöxtun á árinu 2011. Meðalraunávöxtun s.l. 5 ár er 2,3% og 5,1% s.l. 10 ár.

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2012. Samkvæmt matinu nema áfallnar skuldbindingar sjóðsins 13.098 milljónum króna og eignir til tryggingafræðilegs uppgjors kr. 8.632,8 milljónum króna. Áfallnar skuldbindingar nema því 4.465,2 milljónum króna umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 65,9% af áföllnum skuldbindingum miðað við 2,0% ársvexti umfram launabreytingar. Heildarskuldbindingar sjóðsins, þegar tekið hefur verið tillit til þeirra iðgjalda sem sjóðfélagar greiða í framtíðinni og þeirra eigna og réttinda sem þær iðgjaldagreiðslur skapa, nema 5.533 milljónum króna hærrí fjárhæð en eignir eða sem nemur 37,6% af skuldbindingum. Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 610,3 milljónir króna á árinu.

Stjórnin reiknar með að rekstur sjóðsins verði með svipuðu sniði á næsta ári.

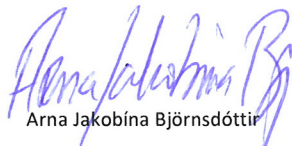
Sjóðurinn hefur ekki launaða starfsmenn, en er með samning við Stapa lífeyrissjóð um rekstur.

Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2012 með áritun sinni.

Akureyri, 21. mars 2013

Stjórn:


Arna Jakóbína Björnsdóttir



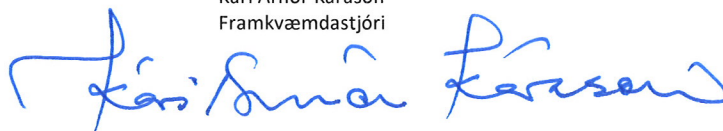
Eiríkur Björn Björgvinsson
Stjórnarformaður


Ólafur Jónsson


Oddur Helgi Halldórsson


Hanna Rósa Sveinsdóttir

Kári Arnór Kárason
Framkvæmdastjóri



Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2012. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því álit 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 og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáiast 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 félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. 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 2012, efnahag hans 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Akureyri 21. mars 2013

Deloitte ehf.

Aðalsteinn Sigurðsson

Aðalsteinn Sigurðsson
endurskoðandi

Hólmsgrímur Bjarnason

Hólmsgrímur Bjarnason
endurskoðandi

Áritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar í árslok 2012. 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 árána 2007-2011 og 2,0% vexti p.a. umfram laun.

Yfirlit yfir helstu niðurstöður matsins er að finna í skýringu nr. 14.

Skuldbindingar sjóðsins eru reiknaðar á grundvelli upplýsinga úr iðgjalda- og lífeyrisbókhalda sjóðsins um áunnin réttindi virkra og óvirkra sjóðfélaga skipt eftir aldri þeirra og lífeyrisgreiðslur til einstakra sjóðfélaga í árslok 2012. 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 2012. 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 nokkuð 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 ef eingöngu er litið til eigna sjóðsins og verðmætis iðgjalda. Launagreiðendum ber að auki skylda til að endurgreiða sjóðnum hluta af lífeyrisgreiðslum, og að teknu tilliti til þeirra greiðslna má ætla að sjóðurinn geti staðið við skuldbindingar sínar.

Reykjavík, 21. mars 2013

Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris á árinu 2012

	Skýringar	2012	2011
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga.....		18.645	19.149
Iðgjöld launagreiðenda.....		204.552	182.253
Réttindaflutningur og endurgreiðslur.....		(329)	(116)
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði.....		1.993	2.437
<i>Iðgjöld</i>	3	<u>224.862</u>	<u>203.723</u>
Lífeyrir			
Lífeyrir.....	4	460.999	400.488
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris.....		90	0
<i>Lífeyrir</i>	1	<u>461.089</u>	<u>400.488</u>
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum.....	5	7.112	(112)
Vaxtatekjur og gengismunur.....	5	627.044	665.021
Breyting á niðurfærslu.....	10	(148)	(7.820)
<i>Fjárfestingartekjur</i>		<u>634.008</u>	<u>657.089</u>
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	6	5.628	5.324
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	7	17.449	22.751
<i>Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður</i>	1	<u>23.078</u>	<u>28.075</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu		374.703	432.249
Hrein eign frá fyrra ári.....		<u>8.075.514</u>	<u>7.643.265</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>8.450.216</u>	<u>8.075.514</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2012

Eignir	Skýringar	2012	2011
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	8	116.020	338.567
Verðbréf með föstum tekjum.....	9	8.010.598	7.540.602
Veðlán.....	9	39.597	43.302
<i>Fjárfestingar</i>	2	<u>8.166.214</u>	<u>7.922.472</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendum.....		<u>42.344</u>	<u>37.539</u>
<i>Kröfur</i>		<u>42.344</u>	<u>37.539</u>
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán.....		<u>485.222</u>	<u>365.771</u>
<i>Aðrar eignir</i>		<u>485.222</u>	<u>365.771</u>
Eignir samtals		8.693.780	8.325.782
Skuldir			
	11		
Skuldir við lánastofnanir.....		234.453	234.453
Aðrar skuldir.....		9.110	15.815
<i>Skuldir</i>		<u>243.563</u>	<u>250.268</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>8.450.216</u>	<u>8.075.514</u>
Mat á áunnum lífeyrisskuldbindingum	14		

Sjóðstreymi ársins 2012

	2012	2011
Inngreiðslur		
Iðgjöld.....	220.057	199.497
Fjárfestingartekjur	482.029	405.483
Afborganir verðbréfa.....	165.916	273.584
Seld verðbréf með breytilegum tekjum.....	317.237	56.757
Seld verðbréf með föstum tekjum.....	727.556	517.199
	<u>1.912.795</u>	<u>1.452.520</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir.....	461.089	400.488
Fjárfestingargjöld.....	5.628	5.324
Aðrar útgreiðslur.....	24.154	12.922
	<u>490.871</u>	<u>418.733</u>
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu	1.421.924	1.033.787
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum.....	87.436	261
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum.....	1.215.037	1.013.157
	<u>1.302.473</u>	<u>1.013.418</u>
Hækkun á sjóði og veltiinnlánnum	119.450	20.370
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun	365.771	345.401
Sjóður og veltiinnlán í árslok	<u>485.222</u>	<u>365.771</u>

Skýringar

1. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

1.1 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan.

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mat þetta sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda getur raunverulegt verðmæti þeirra liða sem þannig er metið reynst annað en niðurstaða samkvæmt matinu.

1.2 Iðgjöld

Iðgjöld eru tekjufærð eftir skilagreinum sem berast sjóðnum. Iðgjöld eru flokkuð eftir því hvort þau eru greidd af sjóðfélögum sjálfum eða eru mótframlag launagreiðanda. Framlag vegna jöfnunar á örorkubyrði er hluti af tryggingagjaldi en framlaginu er ætlað að jafna örorkubyrði lífeyrissjóða.

1.3 Lífeyrir

Undir lífeyri falla greiðslur sjóðsins til sjóðfélaga og skiptast þær í ellilífeyri, makalífeyri, örorkulífeyri og barnalífeyri. Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris er framlag til Virk starfsendurhæfingarsjóðs.

1.4 Fjárfestingartekjur

Tekjur af eignarhlutum:

Undir tekjur af eignarhlutum er færður arður af hlutabréfaeign. Ennfremur breytingar á gengi skráðra hlutabréfa og gengismunur ef eignir eru skráðar í erlendum gjaldmiðlum og hagnaður eða tap af sölu hlutabréfa.

Vaxtatekjur og gengismunur:

Undir vaxtatekjur og gengismunur eru færðar vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánnum og bankainnstæðum. Einnig er hér færður gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum og bankainnstæðum sem eru í erlendum gjaldmiðlum sem og breytingar á verði eða söluhagnaður/-tap af hlutdeildarskírteinum og afleiðusamningum.

1.5 Rekstrarkostnaður

Undir rekstrarkostnað fellur allur kostnaður við daglegan rekstur sjóðsins. Rekstrarkostnaður sem tengist eignaumsýslu er færður sérstaklega undir liðnum fjárfestingargjöld.

2. Fjárfestingar

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

Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar með áföllnum verðbótum og vöxtum m.v. vaxtakjör verðbréfanna að teknu tilliti til ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi.

Verðbréf með föstum tekjum eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Við niðurfærsluna hefur sérstök áhætta verið metin jafnframt því sem reiknuð er almenn niðurfærsla.

Skýringar

3. Iðgjöld

	2012	2011
Iðgjöld sjóðfélaga	18.645	19.149
Iðgjöld launagreiðenda	36.490	37.567
Viðbótarframlög stofnana, launagreiðendur	168.063	144.687
Réttindaflutningar og endurgreiðslur	(329)	(116)
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði	1.993	2.437
Iðgjöld samtals	<u>224.862</u>	<u>203.723</u>

4. Lífeyrir

Ellilífeyrir	356.290	308.148
Örorkulífeyrir	17.426	15.090
Makalífeyrir	86.891	76.992
Barnalífeyrir	392	258
Lífeyrir samtals	<u>460.999</u>	<u>400.488</u>

5. Fjárfestingartekjur

Tekjur af eignarhlutum	<u>7.112</u>	<u>(112)</u>
Tekjur af innlendum hlutdeildarskírteinum	0	14.280
Tekjur af skuldabréfasjóðum	10.098	19.494
Tekjur af skammtímasjóðum	(29)	350
Tekjur af markaðsverðbréfum	599.269	625.279
Tekjur af veðskuldabréfum	3.832	4.600
Tekjur af bankainnstæðum	13.874	18.385
Tap af gengisvörnum	0	(17.367)
Vaxtatekjur og gengismunur samtals	<u>627.044</u>	<u>665.021</u>
Breyting á niðurfærslu skuldabréfaeignar	(148)	(7.820)
Fjárfestingartekjur samtals	<u>634.008</u>	<u>657.089</u>

6. Fjárfestingargjöld

Hlutdeild í rekstrarkostnaði	<u>5.628</u>	<u>5.324</u>
	<u>5.628</u>	<u>5.324</u>

7. Rekstrarkostnaður

Laun og launatengd gjöld stjórnar og endurskoðunarnefndar	647	595
Rekstrarþóknun	16.885	15.972
Sérstakur skattur	352	6.222
Annar rekstrarkostnaður	5.194	5.287
Rekstrarkostnaður samtals	<u>23.078</u>	<u>28.075</u>
Fært á fjárfestingargjöld	(5.628)	(5.324)
	<u>17.449</u>	<u>22.751</u>

Skýringar

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

	2012	2011
Innlend verðbréfaeign:		
Peningamarkaðssjóðir	3.872	16.132
Skuldabréfasjóðir	24.066	322.435
Innlend hlutabréf	88.082	0
Verðbréf með breytilegum tekjum samtals	<u>116.020</u>	<u>338.567</u>

9. Verðbréf með föstum tekjum

Markaðsbréf:

Ríkisbréf	6.392.865	5.947.574
Önnur innlend markaðsskuldabréf	1.836.613	1.845.653
Niðurfærsla verðbréfa með fastar tekjur	(218.881)	(252.625)
Verðbréf með föstum tekjum samtals	<u>8.010.598</u>	<u>7.540.602</u>

Veðskuldabréf:

Veðskuldabréf sjóðfélaga	40.035	43.842
Niðurfærsla verðskuldabréfa	(438)	(540)
Veðskuldabréf samtals	<u>39.597</u>	<u>43.302</u>

Verðbréf með föstum tekjum samtals	<u>8.050.195</u>	<u>7.583.904</u>
--	------------------	------------------

Niðurfærsla verðbréfa í heild	(219.319)	(253.164)
-------------------------------------	------------	------------

Af skráðum skuldabréfum, þar sem kaupverð lá fyrir í Kauphöll Íslands í árslok, var markaðsverð þeirra 314 millj. kr. hærra en bókfært verð. Verðbréf sjóðsins eru í íslenskum krónum.

Skýringar

10. Niðurfærsla verðbréfa

	2012	2011
Niðurfærsla 1.1.	253.164	245.344
Breyting á almennri niðurfærslu	148	191
Niðurfærsla færð út	(33.994)	0
Sértæk niðurfærsla á árinu	0	7.629
Niðurfærsla 31.12.	<u>219.319</u>	<u>253.164</u>

11. Skuldir

Skuldir við lánastofnanir:

Staða afleiðusamninga	234.453	234.453
	<u>234.453</u>	<u>234.453</u>

Aðrar skuldir:

Ógreiddur kostnaður	9.110	9.594
Ógreidd opinber gjöld	0	6.222
	<u>9.110</u>	<u>15.815</u>

Samtals	<u>243.563</u>	<u>250.268</u>
---------------	----------------	----------------

12. Matskenndir liðir í ársreikningi

Nokkur óvissa ríkir um gildi og mat á afleiðusamningum og skuldabréfum fyrirtækja í slitameðferð í ársreikningnum. Sú fjárhæð sem færð er í ársreikninginn er byggð á sömu aðferðum og undanfarin ár að öðru leyti en því að sjóðurinn hefur hætt að vaxtareikna áætlaða stöðu afleiðusamninga. Stjórnendur sjóðsins telja að framangreint mat á þessum liðum sem fært er í ársreikninginn sé byggt á bestu vitneskju, miðað við stöðu mála við gerð hans en benda á að óvissa ríkir um endanlega niðurstöðu. Ef reynt er að áætla fyrir verstu mögulegu útkomu kann tryggingafræðileg staða sjóðsins að versna um allt að 2% vegna þessa miðað við það sem tilgreint er í skýringu 14.

13. Aðrar upplýsingar

Sjóðurinn er með rekstrarsamning við Stapa lífeyrissjóð og hefur enga starfsmenn á launaskrá og hefur ekki veitt framkvæmdastjóra né stjórnarmönnum lán eða ábyrgðir.

Laun stjórnarmanna og endurskoðunarnefndar á árinu greinast þannig:

Arna Jakobína Björnsdóttir, stjórn og endurskoðunarnefnd	105
Eiríkur Björn Björgvinsson	150
Fjóra Björk Jónsdóttir, endurskoðunarnefnd	30
Hanna Rósa Sveinsdóttir	75
Hermann Jón Tómasson, stjórn og endurskoðunarnefnd	105
Oddur Helgi Halldórsson	75
Kristín Sigurðardóttir	15
Samtals	<u>555</u>

Greiðslur til endurskoðenda á árinu voru 2.039 þús. kr. þar af var greiðsla vegna innri endurskoðunar 724 þúsund króna.

Greiðslur til Fjármálaeftirlitsins á árinu voru 2.044 þús. kr.

Greiðslur til tryggingastærðfræðings á árinu voru 1.045 þús. kr.

Skýringar

14. Tryggingafræðileg úttekt

Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt sem gerð hefur verið á stöðu sjóðsins í árslok 2012 námu áfallnar skuldbindingar 4.465,2 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir og heildarskuldbindingar námu 5.533 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir. Matið var framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 og er miðað við 2% ársvexti umfram laun. Auk greiðslu iðgjalda ber þeim stofnunum sem greitt hafa til sjóðsins að endurgreiða honum allar hækkningar sem verða á lífeyri eftir að hann hefur verið úrskurðaður.

Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 610,3 milljónir króna á árinu.

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

Sjóðnum hefur verið lokað fyrir nýjum félögum.

Niðurstaða matsins er sem hér segir:

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	8.450,2		8.450,2
Núvirði verðbréfa.....	268,7		268,7
Fjárfestingarkostnaður.....	(86,1)	(86,1)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		534,6	534,6
Eignir samtals	<u>8.632,8</u>	<u>534,6</u>	<u>9.167,4</u>
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir.....	10.079,7	1.280,7	11.360,4
Örorkulífeyrir	362,5	52,3	414,8
Makalífeyrir	2.432,9	229,8	2.662,7
Barnalífeyrir.....	3,3	3,8	7,1
Rekstrarkostnaður	219,6	35,8	255,4
Skuldbindingar samtals	<u>13.098,0</u>	<u>1.602,4</u>	<u>14.700,4</u>
Skuldbindingar umfram eignir.....	(4.465,2)	(1.067,8)	(5.533,0)
Eignir sem hlutfall af skuldbindingum.....	65,9%	33,4%	62,4%
Hrein eign umfram skuldbindingar	-34,1%	-66,6%	-37,6%
Skuldbindingar umfram eignir 1.1.2012.....	(3.951,9)	(970,8)	(4.922,7)
Skuldbindingar umfram eignir 31.12.2012	<u>(4.465,2)</u>	<u>(1.067,8)</u>	<u>(5.533,0)</u>

Kennitölur

Skýring:	2012	2011	2010	2009	2008
Nafnávöxtun	7,68%	8,34%	5,94%	12,04%	15,71%
Nafnávöxtun - 5 ára meðaltal	9,89%	10,38%	11,61%	13,38%	13,96%
Raunávöxtun..... 1	3,02%	2,96%	3,25%	3,13%	-0,56%
Raunávöxtun - 5 ára meðaltal	2,35%	2,55%	3,35%	4,68%	6,15%
Raunávöxtun - 10 ára meðaltal	5,14%	4,60%	4,30%	4,31%	4,93%
Fjárfestingargjöld sem hlutfall af eignum	2 0,07%	0,07%	0,07%	0,08%	0,08%
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum	2 0,21%	0,29%	0,19%	0,19%	0,22%
Heildarkostnaður sem hlutfall af eignum	2 0,28%	0,36%	0,26%	0,27%	0,30%
Samsetning eigna: 3					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	1,3%	4,1%	5,0%	2,0%	1,2%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	82,6%	80,6%	79,0%	74,0%	66,0%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	10,0%	10,4%	11,1%	11,0%	12,6%
Veðlán	0,5%	0,5%	0,6%	1,0%	1,0%
Aðrar eignir	5,6%	4,4%	5,0%	13,0%	19,2%
Skipting eigna eftir gjaldmiðlum: 4					
Eignir í íslenskum krónum	100%	100%	100%	100%	99%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	0%	0%	0%	0%	1%
Hlutfallsleg skipting lífeyris: 5					
Ellilífeyrir	77,3%	76,9%	75,8%	77,5%	77,4%
Örorkulífeyrir	3,8%	3,8%	5,1%	4,4%	4,9%
Makalífeyrir	18,8%	19,2%	19,0%	18,0%	17,6%
Barnalífeyrir	0,1%	0,1%	0,0%	0,0%	0,1%
Lífeyrisbyrði 6	205,1%	196,6%	184,6%	169,6%	164,6%
Heildarfjöldi launagreiðenda á árinu	8	8	8	8	8
Virkir sjóðfélagar.....	135	146	157	166	171
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga..... 7	140	151	162	173	191
Fjöldi lífeyrisþega í árslok.....	426	399	388	374	345
Hækkun (lækkun) iðgjalda frá fyrra ári	10,8%	2,3%	-3,8%	10,1%	6,2%
Hækkun lífeyrisútgjalda	15,1%	9,1%	4,8%	13,4%	12,4%
Hækkun á hreinni eign til greiðslu lífeyris	4,6%	5,7%	3,6%	9,8%	13,5%
Eignir umfram heildarskuldbindingar	8 -37,6%	-35,3%	-34,3%	-33,6%	-37,9%
Eignir umfram áfallnar skuldbindingar	9 -34,1%	-31,8%	-30,2%	-29,1%	-33,6%
Starfsmannafjöldi	0	0	0	0	0
Hækkun vísitölu neysluverðs	4,52%	5,23%	2,61%	8,63%	16,36%
Ávöxtun einstakra eignaflokka:					
<i>Nafnávöxtun:</i>					
Innlend hlutabréf og hlutdeildarskírteini	44,4%	0,0%	0,0%	-63,1%	-49,1%
Erlend hlutabréf	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,1%
Ríkisstrygð skuldabréf	7,1%	8,3%	6,5%	12,3%	21,2%
Önnur innlend skuldabréf	11,3%	12,2%	4,0%	20,3%	6,8%
Erlend skuldabréf	0,0%	0,0%	3,6%	34,3%	-2,5%
Skammtímaþréf	2,9%	2,4%	9,1%	15,5%	1,7%
<i>Raunávöxtun:</i>					
Innlend hlutabréf og hlutdeildarskírteini	38,1%	0,0%	0,0%	-66,0%	-56,3%
Erlend hlutabréf	0,0%	0,0%	0,0%	-7,9%	-8,0%
Ríkisstrygð skuldabréf	2,5%	2,9%	3,8%	3,4%	4,2%
Önnur innlend skuldabréf	6,4%	6,6%	1,4%	10,8%	-8,3%
Erlend skuldabréf	0,0%	0,0%	1,0%	23,6%	-16,2%
Skammtímaþréf	-1,6%	-2,7%	6,3%	6,3%	-12,6%

Skýringar:

1. Raunávöxtun á meðaltali hreinnar eignar m.v. 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 án tillits til gjaldeyrisvarna.
5. Hlutfallsleg skipting á lífeyrisgreiðslum sjóðsins milli einstakra lífeyristegunda.
6. Lífeyrisgreiðslur sem hlutfall af iðgjöldum
7. Heildarfjöldi sjóðfélaga, sem greiddi til sjóðsins á árinu.
8. Heildareignir sjóðsins (eign í lok árs + verðmæti framtíðariðgjalda) í hlutfalli við heildarskuldbindingar hans skv. tryggingafræðilegri úttekt.
9. Eignir í lok árs í hlutfalli við áfallnar kuldbindingar í lok árs skv. tryggingafræðilegri úttekt.