

**Lífeyrissjóður starfsmanna
Akureyrarbæjar
Ársreikningur
2005**

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar
Strandgötu 3
600 Akureyri

kt. 510169-3799

Efnisyfirlit

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.

Ársreikningur sjóðsins ber þess merki að Norðurorka hf. gerði upp skuldbindingar sínar við sjóðinn. Uppgjörir hefur mikil áhrif á ársreikninginn þ.m.t. iðgjaldtekjur, eignasamsetningu og viðmiðanir við fyrra ár.

Alls greiddu 241 sjóðfélagi hjá 6 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Greiðandi sjóðfélögum fækkaði um 17 á árinu. Iðgjöldin námu samtals 809,5 milljónum króna sem er hækkun um 516% frá fyrra ári. Þessa miklu hækkun iðgjalda má alfarið rekja til uppgjors Norðurorku hf. Án þess hefðu iðgjöld orðið um 142,0 milljónir króna og hækkað um 8% frá fyrra ári.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 205,4 milljónum króna og hækkuðu um 13,5% frá fyrra ári. Fjöldi lífeyrisþega desember var 284 og hafði þeim fjölgað um 10 frá sama tíma á árinu áður.

Ráðstöfunarfé sjóðsins til nýrra fjárfestinga á árinu að frátöldu innstreymi vegna seldra verðbréfa nam 760,8 milljónum króna. Nýjar fjárfestingar umfram sölu verðbréfa námu samtals 750,4 milljónum króna og hækkaði handbært fé um 4,4 milljónir króna.

Um 67% fjárfestinga sjóðsins voru í verðbréfum með föstum tekjum og 33% í verðbréfum með breytilegum tekjum. Eign sjóðsins í verðbréfum með breytilegum tekjum nam í árslok kr. 821,9 milljónum króna og í verðbréfum með föstum tekjum 1.307,2 milljónum króna.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 2.144,9 milljónum króna og hækkaði um 838,9 milljónir króna frá fyrra ári eða um 64,2%.

Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 14,60% og hrein raunávöxtun var 10,04%. Sambærilegar tölur fyrir árið í fyrra voru 14,93% og 10,61%.

Meðalraunávöxtun sl. 5 ár er 5,26% og 5,76% sl. 10 ár.

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2005. Samkvæmt matinu nema áfallnar skuldbindingar sjóðsins kr. 7.789,9 milljónir króna og eignir til tryggingafræðilegs uppgjors kr. 2.449,0 milljónir króna. Áfallnarskuldbindingar nema því kr. 5.340,9 millj. kr. umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 31,4% 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 iðgjaldgreiðslur skapa, eru neikvæðar um 6.473,7 milljón króna eða sem nemur 67,5% af skuldbindingum.

Tryggingafræðileg staða sjóðsins batnaði um 455,7 milljónir á árinu. Batann má alfarið rekja til uppgjors Norðurorku hf. við sjóðinn. Án þess uppgjors hefði tryggingafræðileg staða sjóðsins versnað um ríflega 500 milljónir króna. Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2005 með undirskrift sinni.

Akureyri 8. mars 2006.

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóð starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2005. 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 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 hagræða endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunir felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðra upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningskilaaðferðum 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 2005, efnahag hans 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005 í samræmi við lög og góða reikningskilavenju.

Akureyri 8. mars 2006.

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Áritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar:

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjarí árslok 2005. Matið e framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um tryggingafræðilegar athuganir á lífeyrissjóðum og forsendur fyrir þeim. Meðal annars er miðað við lífslíkur áráanna 1999-2003 og 2,0% vexti p.a. umfram laun.

Uppgjör Norðurorku hf. á skuldbindingum sínum við sjóðinn gera það að verkum að tryggingafræðileg staða hans batnar verulega milli ára. Án þessa uppgjörs hefði tryggingafræðileg staða sjóðsins versnað um 7,3%.

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

Skuldbindingar sjóðsins eru reiknaðar á grundvelli upplýsinga úr iðgjalda- og lífeyrisbókhaldi sjóðsins un áunnin réttindi virkra og óvirkra sjóðfélaga skipt eftir aldri þeirra og lífeyrisgreiðslur til einstakra sjóðfélaga árslok 2005. 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 ti sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Þessi áætluðu framtíðariðgjöld svo og áætlaður rekstarkostnaður og fjármagnsgjöld í framtíðinni eru núvirt miðað við árslok 2005. 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 viðurkennda 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. febrúar 2006

Bjarni Guðmundsson, tryggingastærðfræðingur

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris fyrir árið 2005

	Skýringar	2005	2004
Iðgjöld	1		
Iðgjöld, sjóðfélagar		21.601.649	21.359.189
Iðgjöld, launagreiðendur		788.480.085	110.163.158
Réttindaflutningar og endurgreiðslur		(582.899)	(214.104)
		<u>809.498.835</u>	<u>131.308.243</u>
Lífeyrir	2		
Lífeyrir		205.368.841	180.957.248
		<u>205.368.841</u>	<u>180.957.248</u>
Fjárfestingartekjur	3		
Vaxtatekjur og gengismunur		250.195.787	160.182.013
Breytingar á niðurfærslu skuldabréfa		(6.522.643)	1.401.466
Aðrar fjárfestingatekjur		0	16.965.266
		<u>243.673.144</u>	<u>178.548.745</u>
Fjárfestingagjöld	4		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		1.414.778	1.276.936
Rekstrarkostnaður	5		
Skrifstofu og stjórnunarkostnaður		7.452.327	4.370.972
Hækkun á hreinni eign án matsbreytinga		838.936.033	123.251.832
Hrein eign frá fyrra ári		<u>1.306.001.591</u>	<u>1.182.749.758</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>2.144.937.624</u>	<u>1.306.001.590</u>

Efnahagsreikningur 31.12.2005

Eignir	Skýringar	2005	2004
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	6	821.902.178	619.661.481
Verðbréf með föstum tekjum	7	1.243.944.138	581.960.589
Veðlán.....	7	70.979.542	100.177.765
Niðurfærslusjóður útlána	7	(7.755.477)	(1.232.834)
Fjárfestingar alls		<u>2.129.070.381</u>	<u>1.300.567.001</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		13.626.212	11.148.417
		<u>13.626.212</u>	<u>11.148.417</u>
Aðrar eignir			
Veltiinnlán		4.456.887	10.417
Eignir alls		<u>2.147.153.480</u>	<u>1.311.725.835</u>
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir.....		0	3.701.917
Aðrar skuldir	8	2.215.856	2.022.328
Skuldir alls		<u>2.215.856</u>	<u>5.724.245</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		<u>2.144.937.624</u>	<u>1.306.001.590</u>

Yfirlit um sjóðstreymi 2005

	Skýringar	2005	2004
Inngreiðslur			
Iðgjöld		809.498.835	131.308.243
Fjárfestingatekjur		86.743.366	75.448.929
Afborganir verðbréfa		78.815.600	72.486.362
Seld bréf með breytilegum tekjum		323.438.200	86.596.302
Seld bréf með föstum tekjum		95.309.192	178.733.221
Aðrar inngreiðslur		0	1.965.319
		<u>1.393.805.193</u>	<u>546.538.376</u>
Útgreiðslur			
Lífeyrir		205.368.841	180.957.248
Fjárfestingargjöld		1.414.778	1.276.936
Rekstrarkostnaður		7.452.327	4.370.972
		<u>214.235.946</u>	<u>186.605.156</u>
		1.179.569.247	359.933.220
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu			
		1.179.569.247	359.933.220
Kaup á verðbréfum			
	10		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		387.005.614	152.150.528
Keypt verðbréf með föstum tekjum		778.930.979	218.747.221
Ný veðlán og útlán		3.200.000	5.600.000
		<u>1.169.136.593</u>	<u>376.497.749</u>
Aðrar útgreiðslur		5.986.184	0
		1.175.122.777	376.497.749
Ráðstöfun ársins.....		1.175.122.777	376.497.749
Hækkun/(lækkun) á sjóði og veltiinnlánnum á árinu			
		4.446.470	(16.564.529)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		10.417	16.574.946
		<u>4.456.887</u>	<u>10.417</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok			

Reikningsskilaaðferðir

Framsetning ársreiknings

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

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 2006

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

Eignarhlutir í verðbréfasjóðum 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:	2005	2004
A-deild:		
Iðgjöld sjóðfélagar	21.599.278	21.357.887
Iðgjöld, launagreiðendur	42.230.560	32.036.830
Viðbótarframlög stofnana, launagreiðendur	746.245.969	78.124.374
	<u>810.075.807</u>	<u>131.519.091</u>
B-deild:		
Iðgjöld, sjóðfélagar	2.371	1.302
Iðgjöld, launagreiðendur	3.556	1.954
	<u>5.927</u>	<u>3.256</u>
Iðgjöld ársins	<u>810.081.734</u>	<u>131.522.347</u>
Réttindaflutningur til sjóðsins	17.693	46.572
Réttindaflutningur frá sjóðnum	(600.592)	(260.676)
	<u>(582.899)</u>	<u>(214.104)</u>
Iðgjöld ársins	<u>809.498.835</u>	<u>131.308.243</u>

2. Lífeyrir

Sundurliðun eftir tegundum:	2005	2004
Ellilífeyrir	150.364.989	129.247.511
Órorkulífeyrir	14.035.773	13.113.621
Makalífeyrir	40.141.582	37.678.774
Barnalífeyrir	826.497	917.342
	<u>205.368.841</u>	<u>180.957.248</u>
Lífeyrisútgjöld ársins	<u>205.368.841</u>	<u>180.957.248</u>

3. Fjárfestingartekjur

Fjárfestingartekjur sundurliðast þannig:

	2005	2004
Vaxtatekjur og gengismunur:		
Tekjur af innlendum hlutabréfasjóðum	90.321.339	54.446.596
Tekjur af erlendum hlutabréfasjóðum	28.935.843	(2.410.685)
Samtals tekjur af hlutabréfasjóðum	<u>119.257.182</u>	<u>52.035.911</u>
Tekjur af skuldabréfasjóðum	14.964.028	20.951.549
Tekjur af peningamarkaðssjóðum	3.660.926	1.984.988
Tekjur af markaðsbréfum	104.460.852	74.195.747
Tekjur af veðskuldabréfum	7.400.573	10.375.744
Tekjur af erlendum skuldabréfum	200.599	0
Tekjur af bankainnistæðum	251.627	638.074
	<u>130.938.605</u>	<u>108.146.102</u>
Vaxtatekjur og gengismunur samtals	250.195.787	160.182.013
Breyting á niðurfærslu skuldabréfaeignar	(6.522.643)	1.401.466
Fjárfestingartekjur samtals	<u>243.673.144</u>	<u>161.583.479</u>

Skýringar

4. Fjárfestingargjöld

Fjárfestingargjöld, sundurliðast þannig:

	2005	2004
Hlutdeild í rekstrarþóknun.....	1.414.778	1.276.936
	<u>1.414.778</u>	<u>1.276.936</u>

5. Rekstrarkostnaður:

Rekstrarkostnaður sundurliðast þannig:

	2005	2004
Stjórnarlaun og launatengd gjöld	380.243	369.216
Rekstrarþóknun	4.244.333	3.830.808
Annar rekstrarkostnaður	4.242.529	1.447.884
	<u>8.867.105</u>	<u>5.647.908</u>
Fært á fjárfestingargjöld	(1.414.778)	(1.276.936)
	<u>7.452.327</u>	<u>4.370.972</u>

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Sundurliðun á hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum er sem hér segir:

Innlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:

	2005	2004
<i>Hlutabréfasjóðir:</i>		
Hlutabréfasjóður ÍV	224.545.032	153.633.145
Innlendir hlutabréfasjóðir alls.....	<u>224.545.032</u>	<u>153.633.145</u>

Erlend hlutabréf og hlutabréfasjóðir:

<i>Hlutabréfasjóðir:</i>		
Erlendir hlutabréfasjóðir		
BGI - heimssjóður.....	187.791.943	166.569.686
Heimssjóður ÍV.....	81.264.774	35.545.576
	<u>269.056.717</u>	<u>202.115.262</u>
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir alls	493.601.749	355.748.407

Innlendir skuldabréfasjóðir:

Ríkisskuldabréfasjóður ÍV	114.205.924	101.208.813
Skuldabréfasjóður ÍV.....	176.671.180	144.694.181
	<u>290.877.104</u>	<u>245.902.994</u>

Erlendir skuldabréfasjóðir:

Alþjóðlegur skuldabréfasjóður ÍV	10.200.599	0
--	------------	---

Innlendir peningamarkaðssjóðir:

Peningamarkaðssjóður ÍV	<u>27.222.726</u>	<u>18.010.080</u>
-------------------------------	-------------------	-------------------

Verðbréf með breytilegum tekjum alls	821.902.178	619.661.481
--	-------------	-------------

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinist þannig í einstaka flokka:

	2005	2004
Markaðsbréf:		
Ríkisskuldabréf	426.878.118	436.188.840
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	70.370.077	69.301.034
Skuldabréf sveitarfélaga	76.190.316	76.470.715
Önnur markaðsskuldabréf	617.583.603	0
Erlend skuldabréf	52.922.024	0
	<u>1.243.944.138</u>	<u>581.960.589</u>
Veðskuldabréf:		
Veðskuldabréf sjóðfélaga	70.979.542	100.177.765
Afskriftarsjóður skuldabréfaeignar	(7.755.477)	(1.232.834)
Verðbréf með föstum tekjum samtals	<u>1.307.168.203</u>	<u>680.905.520</u>

Markaðsverð skuldabréfaeignar sjóðsins er áætlað um 11,7 millj. kr. hærra en bókfært verð

8. Skuldir

	2005	2004
Aðrar skammtímaskuldir:		
Ógreidd rekstrarþóknun	2.215.856	1.958.998
Skuld við lánastofnanir	0	3.701.917
Ógreiddur kostnaður	0	63.330
	<u>2.215.856</u>	<u>5.724.245</u>

9. Aðrar upplýsingar

Sjóðurinn er með rekstrarsamning við Lífeyrissjóð Norðurlands og hefur enga starfsmenn á launaskrá og hefur ekki veitt framkvæmdastjóra eða stjórnarmönnum lán eða ábyrgðir

Sjóðurinn hefur ekki tekist á hendur neinar fjárskuldbindingar aðrar en greint er frá í skýringu 11

Greiðslur til stjórnarmanna voru sem hér segir:

Kristján Þór Júlíusson	110.000
Jakob Björnsson	55.000
Oddur Helgi Halldórsson	55.000
Arna Jakobína Björnsdóttir	55.000
Hanna Rósa Sveinsdóttir	55.000
Peter Jones	10.000

Greiðslur til endurskoðanda á árinu 2005 voru kr. 456.331

Greiðslur til Fjármálaeftirlistins á árinu voru kr. 346.000

10. Ráðstöfun

Kaup og sala verðbréfa á árinu greinist þannig:

Bréfaflokkur:	Kaup	Sala	Ráðstöfun
Innlend hlutdeildarskírteini, hlutabréfasjóðir	0	(20.000.000)	(20.000.000)
Innlend hlutdeildarskírteini, skuldabréfasjóðir	30.000.000	0	30.000.000
Innlend hlutdeildarskírteini, peningamarkaðssjóðir	309.000.000	(303.438.200)	5.561.800
Erlend hlutdeildarskírteini, hlutabréfasjóðir	38.005.614	0	38.005.614
Erlend hlutdeildarskírteini, skuldabréfasjóðir	10.000.000	0	10.000.000
Samtals verðbréf með breytilegum tekjum	387.005.614	(323.438.200)	63.567.414
Ríkistryggð skuldabréf	104.826.779	0	104.826.779
Önnur markaðsskuldabréf	660.000.000	(95.309.192)	564.690.808
Erlend skuldabréf	14.104.200	0	14.104.200
Veðskuldabréf	3.200.000	0	3.200.000
Samtals verðbréf með föstum tekjum	782.130.979	(95.309.192)	686.821.787
Ráðstöfun í verðbréfa kaup, samtals	1.169.136.593	(418.747.392)	750.389.201

11. Tryggingafræðileg úttekt

Samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt sem gerð hefur verið á stöðu sjóðsins í árslok 2005 námu áfallnar skuldbindinga 5.340,9 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir og heildarskuldbindingar námu 6.473,4 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir. Matið 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 hækkningar sem verða á lífeyri eftir að hann hefur verið úrskurðaður.

Tryggingafræðileg staða sjóðsins batnaði um 455,7 milljónir króna á árinu. Má alfarið rekja það til uppgjors Norðurorku hf á skuldbindingum sínum við sjóðinn. Án þessa uppgjors hefði tryggingafræðileg staða sjóðsins versnað um 7,3% eða um ríflega 500 milljónir króna.

Niðurstaða matsins, sbr. áritun tryggingastærðfræðings, er sú að skuldbindingar sjóðsins eru verulega hærri en eignir og því allar líkur á að Akureyrarbær, sem ábyrgðaraðili sjóðsins, muni þurfa að greiða stóran hluta þessara skuldbindinga með framlögum umfram hefðbundnar iðgjaldagreiðslur.

Niðurstaða framreiknaðs mats 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):

Eignir:	Áunninn- réttur	Framtíðar- réttur	Heildar- réttur
Hrein eign til greiðslu lífeyris	2.144,9	0,0	2.144,9
Núvirði verðbréfa	336,2	0,0	336,2
Fjárfestingarkostnaður	(32,1)	0,0	(32,1)
Núvirði framtíðariðgjalda	0	672,3	672,3
Eignir samtals	2.449,0	672,3	3.121,3
Skuldbindingar:			
Eilífeyrir	5.735,9	1.380,8	7.116,7
Örorkulífeyrir	339,5	82,1	421,6
Makalífeyrir	1.610,7	310,8	1.921,5
Barnalífeyrir	6,2	0,0	6,2
Rekstrarkostnaður	97,6	31,1	128,7
Skuldbindingar samtals	7.789,9	1.804,8	9.594,7
Skuldbindingar umfram eignir	(5.340,9)	(1.132,5)	(6.473,4)
Eignir sem hlutfall af skuldbindingum	31,4%	37,3%	32,5%
Hrein eign umfram skuldbindingar	-68,6%	-62,7%	-67,5%
Skuldbindingar umfram eignir 1.1.2005	(5.784,5)	(1.144,6)	(6.929,1)
Skuldbindingar umfram eignir 31.12.2005	(5.340,9)	(1.132,5)	(6.473,4)
Breyting á árinu	443,6	12,1	455,7

Kennitölur

Skýring:	2005	2004	2003	2002	2001
Nafnávöxtun	14,60%	14,93%	11,36%	-0,15%	8,65%
Nafnávöxtun - 5 ára meðaltal	9,74%	8,36%	8,44%	8,70%	10,19%
Raunávöxtun 1	10,04%	10,61%	8,41%	-2,11%	0,04%
Raunávöxtun - 5 ára meðaltal	5,26%	3,94%	3,73%	3,40%	4,97%
Raunávöxtun - 10 ára meðaltal	5,76%	5,44%	5,04%	4,86%	5,84%
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum 2	0,22%	0,35%	0,32%	0,30%	0,26%
Fjárfestingargjöld sem hlutfall af eignum 2	0,04%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%
Heildarkostnaður sem hlutfall af eignum 2	0,26%	0,45%	0,42%	0,40%	0,37%
Samsetning fjárfestinga: 3					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	39%	48%	41%	17%	18%
Skráð verðbréf með föstum tekjum	28%	43%	45%	58%	54%
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	30%	2%	2%	12%	15%
Veðlán	3%	8%	11%	13%	14%
Skipting eigna eftir gjaldmiðlum: 4					
Eignir í íslenskum krónum	85%	82%	84%	88%	82%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	15%	18%	16%	12%	18%
Hlutfallsleg skipting lífeyris: 5					
Eillilífeyrir	73,2%	71,4%	70,8%	68,2%	67,0%
Örorkulífeyrir	6,8%	7,2%	7,6%	8,5%	5,8%
Makalífeyrir	19,5%	20,8%	21,0%	22,5%	26,6%
Barnalífeyrir	0,4%	0,5%	0,6%	0,8%	0,6%
Lífeyrisbyrði 6	25%	138%	134%	122%	115%
Heildarfjöldi launagreiðenda á árinu	6	4	4	4	3
Virkir sjóðfélagar 7	216	252	262	283	316
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga 8	241	258	271	295	341
Fjöldi lífeyrisþega í lok ársins	284	281	267	254	234
Hækkun iðgjalda frá fyrra ári	516,5%	2,7%	2,0%	2,4%	10,4%
Hækkun lífeyrisútgjalda	13,5%	6,0%	11,8%	21,3%	22,30%
Hækkun á hreinni eign til greiðslu lífeyris	64,2%	10,4%	7,2%	-2,6%	7,05%
Lækkun á áföllnum lífeyriskuldbindingum	-7%	11%	-1%	7%	24%
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar 9	-67%	-77%	-76%	-77%	-74%
Hrein eign umfram áfallnar kuldbindingar 10	-69%	-81%	-80%	-81%	-79%
Starfsmannafjöldi	0	0	0	0	0
Hækkun vísitölu neysluverðs	4,14%	3,91%	2,72%	2,00%	8,61%
Ávöxtun einstakra eignaflokka:					
<i>Nafnávöxtun:</i>					
Innlend hlutabréf	66,2%	55,7%	48,1%	14,9%	-24,3%
Erlend hlutabréf	13,6%	-1,3%	15,9%	-38,7%	-5,6%
Ríkisstryggð skuldabréf	8,3%	15,1%	9,0%	8,1%	15,8%
Önnur innlend skuldabréf	18,8%	9,1%	7,2%	8,0%	14,8%
Erlend skuldabréf	6,8%	-20,7%		-17,4%	7,5%
Skammtímabréf	9,3%	5,9%	7,3%	13,0%	12,0%
<i>Raunávöxtun:</i>					
Innlend hlutabréf	59,6%	49,8%	44,1%	12,6%	-30,3%
Erlend hlutabréf	9,1%	-5,0%	12,8%	-39,9%	-13,1%
Ríkisstryggð skuldabréf	4,0%	10,8%	6,1%	6,0%	6,6%
Önnur innlend skuldabréf	14,1%	5,0%	4,4%	5,8%	5,7%
Erlend skuldabréf	2,5%	-23,7%		-19,0%	-1,0%
Skammtímabréf	4,9%	1,9%	4,5%	10,8%	3,1%

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 áfallnar kuldbindingar í árslok skv. tryggingafræðilegri úttekt.