

LÍFEYRISSJÓÐUR VERKFRÆÐINGA

ÁRSREIKNINGUR 2001

EFNISYFIRLIT

Áritun endurskoðanda.....	bls.	1
Áritun og skýrsla stjórnar.....	"	2 - 3
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	"	4
Efnahagsreikningur 31. desember 2001.....	"	5
Sjóðstreymi	"	6
Skýringar	"	7 – 14
Séreignardeild: Yfirlit um breytingu á hreinni eign.....	"	15
Séreignardeild: Efnahagsreikningur 31. desember 2001	"	16
Séreignardeild: Sjóðstreymi.....	"	17

ÁRITUN ENDURSKOÐANDA

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði verkfræðinga.

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs verkfræðinga fyrir árið 2001. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar fyrir báðar deildir lífeyrissjóðsins. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum lífeyrissjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðunin var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af efnahag lífeyrissjóðsins og breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 30. apríl 2002

Árni Snæbjörnsson
Löggiltur endurskoðandi
Moore Stephens endurskoðun ehf.

Ársreikning þennan, sem gerður er af Moore Stephens endurskoðun ehf. höfum við yfirfarið og ekkert fundið athugavert.

Reykjavík, 30. apríl 2002

Hilmar Sigurðsson
verkfræðingur

Sigurður Norðdahl
verkfræðingur

ÁRITUN OG SKÝRSLA STJÓRNAR

Í lok ársins 2001 áttu 2556 sjóðfélagar réttindi í sjóðnum, en 2114 sjóðfélagar greiddu iðgjöld í sjóðinn árið 2001. Sjóðfélögum fjölgaði um 187 á árinu. Að jafnaði greiddu 1882 sjóðfélagar reglulega mánaðargreiðslur í sjóðinn. Stefna sjóðsins er að fjölga sjóðfélögum og er stjórn sjóðsins heimilt að veita þeim sem hafa lokið námi úr Háskóla Íslands með 90 eininga B.S. gráðu eða sambærilegu námi inngöngu í sjóðinn auk allra verkfræðinga sem fá sjálfkrafa aðild að sjóðnum.

Árið 2001 var lífeyrissjóðnum óhagstætt en var þó skárri en árið á undan. Fjárfestingartekjur voru jákvæðar um 401 milljón króna, en nægðu þó ekki til að tryggja sjóðnum í heild jákvæða raunávöxtun þar sem verðbólga var veruleg á árinu. Þetta stafaði fyrst og fremst af áframhaldandi lækkun hlutabréfaverðs á helstu mörkuðum erlendis, en veiking íslensku krónunnar dró þó úr áhrifum lækkunarinnar. Nafnávöxtun erlendra verðbréfa í eigu sjóðsins var neikvæð um 10,4% í krónum (25,9% í dollurum) og var lakari en vegin viðmiðunarvísitala erlenda safnsins. Nafnávöxtun íslenskra hlutabréfa í eigu sjóðsins var hins vegar jákvæð um 1,5%, þótt Heildarvísitala Aðallista Verðbréfaþings hafi lækkað um 9,4% á árinu. Að viðbættum arðgreiðslum varð nafnávöxtun íslensku hlutabréfanna 2,5%. Það er ljóst að fjárfestingu í erlendum og innlendum hlutabréfum fylgja meiri sveiflur en áður, þegar nær eingöngu var fjárfest í skuldabréfum. Árin 2000 og 2001 varð veruleg niðursveifla, en næstu ár á undan höfðu skilað sjóðnum mikilli ávöxtun. Meðaltal hreinnar ávöxtunar síðustu 5 ár er 4,64%. Raunávöxtun sjóðsins á árinu 2001 var -4,91% og hrein raunávöxtun -5,15%.

Vöxtur samtryggingardeildar sjóðsins varð talsverður á árinu. Iðgjöld jukust um 21% milli ára og hækkun á hreinni eign sjóðsins varð 11,6% eða 1220 milljónir króna. Hrein eign til greiðslu lífeyris var í árslok 2001 kr. 11.778.698.963.

Þetta var þriðja starfsár séreignardeildar sjóðsins. Iðgjaldagreiðslur jukust um 96% frá fyrra ári og greiddu 445 sjóðfélagar í þennan sparnað. Hrein eign deildarinnar í lok ársins 2001 var kr. 202.963.156. Nafnávöxtun séreignardeildarinnar var 11,88%, raunávöxtun var 3,01% og hrein raunávöxtun 2,65%.

Lífeyrir var greiddur til 131 sjóðfélaga eða maka á árinu 2001 að fjárhæð kr. 117.281.038.

Gerðar voru breytingar á húsnæði sjóðsins til að fjölga vinnustöðvum og til að gera það bjartara og þægilegra fyrir viðskiptavinum sjóðsins og starfsmenn.

Í lok ársins var ákveðið að ganga til samstarfs við tölvufyrirtækið Streng hf. um rekstur tölvukerfa sjóðsins. Jafnframt gerðist sjóðurinn hluthafi í fyrirtækinu. Eftir sameiningu Strengs og Reiknistofu lífeyrissjóða á árinu 2001 veitir Strengur nú 15 lífeyrissjóðum margþætta tölvuþjónustu.

Meðalfjöldi starfsmanna hjá sjóðnum á árinu 2001 var sex. Heildarfjárhæð launa var kr. 29.270.317, þar af nam heildarfjárhæð launa til stjórnar og framkvæmdastjóra kr. 8.736.850.

ÁRITUN OG SKÝRSLA STJÓRNAR frh.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs verkfræðinga staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2001 með undirritun sinni.

Reykjavík 30. apríl 2002

Eysteinn Haraldsson

Jónas Bjarnason

Guðbrandur Guðmundsson

Rúnar Sigmarsson

Magnús Bjarnason

Framkvæmdastjóri:

Stefán Halldórsson

YFIRLIT UM BREYTINGAR Á HREINNI EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS Á ÁRINU 2001

	<i>Skýr</i>	2001	2000
IÐGJÖLD			
Iðgjöld sjóðfélaga.....	kr.	437.551.613	348.695.667
Iðgjöld launagreiðenda.....	"	656.005.342	522.911.646
Réttindaflutningur og endurgreiðslur.....	"	12.902.879	7.869.421
Iðgjöld	kr.	1.106.459.834	879.476.734
LÍFEYRIR			
Lífeyrir.....	8 kr.	117.281.038	110.332.364
Vaxtagjöld	"		4.800.241
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris.....	"	108.000	102.000
Lífeyrir	kr.	117.389.038	115.234.605
FJÁRFESTINGARTEKJUR			
Tekjur af eignarhlutum.....	kr.	(491.979.603)	(858.408.497)
Vaxtatekjur og gengismunur	9 "	892.524.670	475.672.703
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	2 "	(931.818.291)	(428.380.011)
Fjárfestingartekjur	kr.	(531.273.224)	(811.115.805)
FJÁRFESTINGARGJÖLD			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	kr.	22.774.291	20.582.944
Annar fjárfestingarkostnaður.....	"	832.552	
Fjárfestingargjöld	kr.	23.606.843	20.582.944
REKSTRARKOSTNAÐUR			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	kr.	31.193.223	28.191.804
AÐRAR TEKJUR			
	10 kr	2.311.967	2.211.163
HÆKKUN (LÆKKUN) Á HREINNI EIGN FYRIR ÓREGLULEGA LIÐI OG MATSBREYTINGAR			
	kr	405.309.473	(93.437.261)
MATSBREYTINGAR			
Endurmatshækkun rekstrarfjármuna.....	kr.	1.179.504	322.707
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	"	931.818.291	428.380.011
Matsbreytingar	kr.	932.997.795	428.702.718
Hækkun á hreinni eign á árinu.....	kr.	1.338.307.268	335.265.457
Hrein eign frá fyrra ári.....	"	10.643.354.852	10.308.089.395
HREIN EIGN Í ÁRSLOK TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS	kr.	11.981.662.119	10.643.354.852

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2001

	<i>Skýr</i>	2001	2000
FJÁRFESTINGAR			
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	12 "	4.116.299.922	4.414.535.617
Verðbréf með föstum tekjum.....	13 "	3.443.346.787	1.698.428.906
Veðlán.....	14 "	3.278.058.337	2.834.931.831
Bankainnstæður.....	"	985.039.065	1.569.230.074
Aðrar fjárfestingar.....	"	10.700.000	10.700.000
Fjárfestingar	kr.	<u>11.833.444.111</u>	<u>10.527.826.428</u>
KRÖFUR			
Kröfur á launagreiðendur.....	6 kr.	128.284.588	93.471.980
Aðrar kröfur.....	"	212.105	87.249
Kröfur	kr.	<u>128.496.693</u>	<u>93.559.229</u>
AÐRAR EIGNIR			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir.....	16 kr.	16.308.711	12.192.517
Sjóður og hlaupareikningar.....	"	11.886.745	15.843.697
Aðrar eignir	kr.	<u>28.195.456</u>	<u>28.036.213</u>
FYRIRFRAM GREIDDUR KOSTNAÐUR			
	7 kr.	1.930.011	4.503.339
EIGNIR SAMTALS			
	kr.	<u>11.992.066.271</u>	<u>10.653.925.210</u>
SKULDIR			
Aðrar skuldir.....	kr.	<u>(10.404.152)</u>	<u>(10.570.358)</u>
HREIN EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS			
SAMEIGNARDEILD	"	11.778.698.963	10.558.491.403
HREIN EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS			
SÉREIGNARDEILD	11 "	202.963.156	84.863.449
SAMTALS HREIN EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS			
	kr.	<u><u>11.981.662.119</u></u>	<u><u>10.643.354.852</u></u>

SJÓÐSTREYMI 2001

INNGREIÐSLUR	<i>Skýr.</i>	2001	2000
Iðgjöld.....	kr.	1.071.647.226	862.026.550
Fjárfestingartekjur.....	"	470.768.075	382.359.385
Aðrar tekjur.....	"	2.311.967	2.211.163
Afborganir verðbréfa.....	"	617.424.831	217.235.253
Seld verðbréf með breytilegum tekjum.....	"		171.856.526
Lækkun bankainnstæðna.....	"	533.782.003	
Aðrar inngreiðslur.....	"		156.019
	kr.	<u>2.695.934.102</u>	<u>1.635.844.896</u>
ÚTGREIÐSLUR			
Lífeyrir.....	kr.	117.417.916	154.061.948
Fjárfestingargjöld.....	"	23.606.843	20.582.944
Rekstrarkostnaður án afskrifta.....	"	25.737.081	23.513.187
Aðrar útgreiðslur.....	"	262.184	1.940.132
	kr.	<u>167.024.024</u>	<u>200.098.211</u>
RÁÐSTÖFUNARFÉ TIL KAUPA Á VERÐBRÉFUM OG ANNARRI FJÁRFESTINGU	kr.	<u>2.528.910.078</u>	<u>1.435.746.685</u>
KAUP Á VERÐBRÉFUM OG ÖNNUR FJÁRFESTING			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum.....	kr.	194.895.112	383.880.000
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum.....	"	1.959.580.413	454.881.973
Ný veðlán.....	"	372.572.000	250.473.000
Hækkun á bankainnstæðum.....	"		328.938.211
Aðrar fjárfestingar.....	"	5.819.505	8.332.024
	kr.	<u>2.532.867.030</u>	<u>1.426.505.208</u>
HÆKKUN (LÆKKUN) Á SJÓÐI OG VELTIINNLÁNUM	kr.	(3.956.952)	9.241.477
Sjóður og veltiinnlán i ársbyrjun.....	kr.	15.843.697	6.602.220
SJÓÐUR OG VELTIINNLÁN Í ÁRSLOK	kr.	<u>11.886.745</u>	<u>15.843.697</u>

SKÝRINGAR

REIKNINGSSKILAADFERÐIR:

1. Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur um ársreikninga Lífeyrissjóða, sem settar eru af Fjármálaeftirliti. Hann hefur að geyma sameinaðan ársreikning fyrir samtryggingardeild og séreignardeild Lífeyrissjóðs verkfræðinga.
2. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir eins og þær voru í byrjun reikningsársins, og breytingu þeirra á árinu, eru reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggir á breytingu á vísitölu neysliverðs innan ársins. Staða peningalegra eigna og skulda í árslok er reiknuð til meðalverðlags. Mismunurinn á þannig umreiknaðri stöðu í ársbyrjun að viðbættri breytingu á árinu annars vegar og stöðunni í árslok hins vegar myndar reiknaða gjaldfærslu vegna verðbreytinga að fjárhæð kr. 931.818.291 og er sú fjárhæð færð til frádráttar fjármunatekjum. Hin reiknuðu gjöld eiga að endurspegla þá raunvirðisrýrnun sem verður á peningalegum eignum og skuldum við verðbólguáðstæður og mætt er með verðbótum og vöxtum. Færslan á sér því mótvægi í vaxtatekjum og verðbótum.
3. Varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir með vísitölu neysliverðs frá byrjun reikningsársins til byrjun næsta árs.
4. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af endurmetnu stofnverði.
5. Verðtryggðar langtímakröfur eru færðar til eignar með áföllnum verðbótum miðað við vísitölur sem tóku gildi 1.1.2002. Kröfur í erlendum gjaldmiðlum eru eignfærðar á síðasta skráða kaupgengi þeirra á árinu. Óverðtryggðar langtímakröfur eru eignfærðar á nafnverði. Þannig reiknað verðmæti skuldabréfa sem keypt hafa verið með afföllum, hefur verið lækkað um ótekjufærð afföll, en afföllin eru færð til tekna á afborgunartíma bréfanna miðað við virka vexti og ávöxtunarkröfu þegar kaupin fóru fram.
6. Óinnheimt iðgjöld voru 128.284.588. Hér er um áætlaðar iðgjaldakröfur að ræða er byggjast á iðgjaldagreiðslum til sjóðsins.
7. Á árinu 1999 var gerður leigusamningur við Verkfræðingafélag Íslands um leigu á húsnæði fyrir sjóðinn til þriggja ára og greiddi sjóðurinn alla leigufjárhæðina fyrirfram. Eftirstöðvar leigusamnings um áramót er færður sem fyrirfram greiddur kostnaður í efnahagsreikningi.

SKÝRINGAR frh.**LÍFEYRIR****10. Lífeyrisgreiðslur sundurliðast þannig:**

		2001	2000
Ellilífeyrir	kr.	89.633.836	88.606.064
Örorkulífeyrir	"	12.130.300	7.536.978
Makalífeyrir	"	14.854.805	13.064.130
Barnalífeyrir.....	"	662.097	1.125.192
Samtals.....	kr.	117.281.038	110.332.364

FJÁRFESTINGARTEKJUR**9. Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur, sundurliðast þannig:**

		2001	2000
Af sjóðsfélagalánum	kr.	362.514.553	203.101.951
Af innlendum skuldabréfum.....	"	293.104.311	152.314.326
Af erlendum skuldabréfum	"	32.416.377	(20.192.663)
Af bankainnstæðum.....	"	182.120.077	125.533.405
Dráttarvextir.....	"	18.643.628	12.410.954
Lántökugjöld.....	"	3.725.724	2.504.730
Samtals.....	kr.	892.524.670	475.672.703

AÐRAR TEKJUR**10. Aðrar tekjur sundurliðast þannig:**

		2001	2000
Innheimtuþóknanir, veðflutningur ofl.	kr.	2.311.967	2.211.163
Samtals.....	kr.	2.311.967	2.211.163

SÉREIGNARDEILD**11. Breyting á hreinni eign séreignardeildar sundurliðast þannig:**

		2001	2000
Iðgjöld.....	kr.	102.468.381	52.333.729
Fjárfestingartekjur – kostnaður.....	"	15.631.326	1.077.603
Hækkun séreignardeildar	kr.	118.099.707	53.411.332
Inneign frá fyrra ári.....	"	84.863.449	31.452.117
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok.....	"	202.963.156	84.863.449

SKÝRINGAR frh.

FJÁRFESTINGAR

12. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Innlend hlutafélög:

Helstu eignarhlutir sjóðsins í innlendum hlutafélögum:

	Nafnverð	Eignarhlutdeild	Bókfært verð
Pharmaco hf.	kr. 1.754.946	óveruleg	kr. 87.220.816
Grandi hf.	" 15.133.755	1,02%	" 75.668.775
Íslandsbanki hf.	" 14.240.571	óveruleg	" 61.804.078
Össur hf.	" 1.198.108	"	" 59.665.778
Marel hf.	" 1.774.146	"	" 46.127.796
Bakkavör Group hf.	" 5.759.315	"	" 42.043.000
Kaupþing hf.	" 2.950.000	"	" 36.875.000
SÍF hf.	" 7.996.270	"	" 31.185.453
Landssími Íslands hf.	" 5.000.000	"	" 29.250.000
Hampiðjan hf.	" 6.224.965	1,26%	" 26.767.350
Landsbanki Íslands hf.	" 7.741.389	óveruleg	" 26.243.309
SR-Mjöl hf.	" 10.000.000	"	" 22.500.000
Hraðfrystihús Eskifjarðar hf.	" 3.129.873	"	" 20.344.175
Aðrir eignarhlutir í innlendum hlutafélögum 122.209.368			"
Samtals.....			kr. <u>687.904.898</u>

Hlutabréf sem skráð eru á Verðbréfaþingi Íslands hf. eru metin á markaðsverðmæti í árslok 2001.

SKÝRINGAR frh.

Erlend hlutafélög:

Stærstu eignarhlutir sjóðsins í erlendum hlutafélögum, en eignarhluti í hverju þeirra er óverulegur:

			Bókfært verð
Aegon	skráð	kr.	51.829.468
American International Group.....	"	"	65.933.339
AXA	"	"	52.771.579
Citigroup.....	"	"	96.735.394
deCODE genetics	"	"	60.534.600
Intel.....	"	"	55.644.444
Mediolanum.....	"	"	74.149.262
Medtronic	"	"	50.116.293
Mellon Financial	"	"	58.245.731
Microsoft	"	"	57.353.059
Millennium Pharmaceuticals	"	"	52.106.238
Nike	"	"	75.280.384
NVIDIA.....	"	"	51.393.443
Oracle.....	"	"	58.574.246
Sanofi.....	"	"	63.042.845
Sepracor	"	"	60.294.092
Siemens	"	"	54.420.406
Swiss Re	"	"	52.365.083
Time Warner.....	"	"	74.163.965
Tyco.....	"	"	88.542.951
United Parcel Service	"	"	69.668.993
Vodafone	"	"	50.140.183
Aðrir eignarhlutar í erlendum félögum.....	"	kr.	<u>1.722.586.217</u>
Samtals.....		"	<u>3.095.892.215</u>
Hlutabréfaeign samtals		kr.	<u>3.783.797.113</u>
Hlutdeildarskírteini:			
Sjóðir hjá Morgan Stanley		kr.	207.691.062
Fortuna European Hedge Fund.....		"	124.811.747
Hlutdeildarskírteini samtals		kr.	<u>332.502.809</u>
Verðbréf með breytilegum tekjum alls		kr.	<u>4.116.299.922</u>

SKÝRINGAR frh.

13. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:	Bókfært verð
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	kr. 315.723.096
Húsnæðisbréf	" 62.243.556
Húsbréf	" 276.113.407
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	" 211.284.495
Skuldabréf með ábyrgð bæjar- og sveitarfélaga	" 87.219.476
Skuldabréf lánastofnana	" 1.190.663.456
Skuldabréf fyrirtækja	" 761.730.606
Skuldabréf fyrirtækja í erlendum gjaldmiðlum	" 9.359.217
Skuldabréf einstaklinga	" 37.230.390
Hlutdeildarskírteini	" 115.767.362
Erlend breytanleg skuldabréf í fjárvörslu hjá Morgan Stanley.	" 376.011.726

Verðbréf með föstum tekjum alls	kr. 3.443.346.787
---------------------------------------	-------------------

14. Veðlán greinast þannig:	Bókfært verð
Lán til sjóðfélaga	kr. 3.274.340.442
Önnur veðlán	" 3.717.895

Veðlán alls	kr. 3.278.058.337
-------------------	-------------------

15. Fjárfestingar greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	kr. 687.904.898	3.428.395.024	4.116.299.922
Verðbréf með föstum tekjum.....	" 3.057.975.844	385.370.943	3.443.346.787
Veðlán.....	" 3.278.058.337	0	3.278.058.337
Bankainnstæður	" 911.305.955	73.733.110	985.039.065
Aðrar fjárfestingar	" 10.700.000	0	10.700.000
Samtals.....	kr. 7.945.945.034	3.887.499.077	11.833.444.111

SKÝRINGAR frh.

VARANLEGIR REKSTRARFJÁRMUNIR

16. Varanlegir rekstrarfjármunir, endurmat þeirra og afskriftir greinast þannig:

		Rekstrarfjármunir
Stofnverð 1. janúar 2001	kr.	14.540.454
Keypt á árinu	"	5.819.505
Endurmat á árinu	"	1.500.058
Heildarverð 31.12.2001	"	21.860.017
Afskrifað alls 1. janúar 2001	"	2.347.937
Endurmat afskrifta á árinu	"	320.555
Afskrifað á árinu	"	2.882.814
Afskrifað alls 31.12.2001	"	5.551.306
Bókfært verð 31.12.2001	kr.	16.308.711

FJÖLDI STARFSMANNA OG STARFSMANNKOSTNAÐUR

17. Á árinu 2001 störfuðu 6 starfsmenn í fullu starfi hjá sjóðnum. Heildarfjárhæð launa var kr. 29.270.317 og launatengd gjöld voru kr. 3.757.034. Þar af nam heildarfjárhæð launa til stjórnar og framkvæmdastjóra kr. 8.736.850.

TRYGGINGAFRÆDILEG ÚTTEKT M.V. 31. 12. 2001

18. Niðurstöður:

Eignir og skuldbindingar:

	Áfallnar	Framtíðar	Heildar
Eignir	11.778,7		11.778,7
Endurmat	297,0		297,0
Fjárfest.kostn	-519,5		-519,5
Iðgjöld		13.707,7	13.707,7
Samtals eign	11.556,2	13.707,7	25.263,9
Ellilífeyrir	9.232,6	8.764,8	17.997,4
Örorkulífeyrir	972,6	1.373,0	2.345,6
Makalífeyrir	2.678,0	2.507,4	5.185,4
Barnalífeyrir	151,1	230,4	381,5
Rekstrarkostn.	226,5	461,8	688,3
Samtals skuldb.	13.260,8	13.337,4	26.598,2
Eignir-skuldbindingar	-1.704,6	370,3	-1.334,3
% af skuldbindingum	-12,9%	2,8%	-5,0%

Hér eru ekki taldar eignir séreignardeildar, og tekur mat skuldbindinga ekki til eignar réttþafa í þeirri deild.

SKÝRINGAR frh.

KENNITÖLUR

	2001	2000	1999	1998	1997
1. Lífeyrir sem hlutfall af iðgjöldum.....	11,68%	13,33%	12,72%	8,29%	9,44%
2. Rekstrarkostnaður í % af eignum.....	0,24%	0,24%	0,24%	0,26%	0,26%
3. Raunávöxtun miðað við neysluverðsvísitölu	-4,91%	-7,67%	22,16%	11,12%	6,69%
4. Hrein raunávöxtun	-5,15%	-7,89%	21,57%	10,98%	6,43%
5. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára.	4,64%	7,63%	10,29%	6,78%	6,16%
6. Meðaltal fjölda virkra sjóðsfélaga.....	1.882	1.722	1.646	1.497	1.330
7. Meðaltal fjölda lífeyrisþega	129	109	100	88	80
8. Stöðugildi á árinu	6	5	4	4	4
9. Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	76%	80%	81%	79%	78%
Örorkulífeyrir	10%	7%	3%	6%	6%
Makalífeyrir.....	13%	12%	15%	14%	15%
Barnalífeyrir	1%	1%	1%	1%	1%
10. Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum	34,58%	41,93%	51,31%		
Skráð verðbréf með föstum tekjum	26,54%	9,50%	3,18%		
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum	0,21%	0,00%	2,04%		
Óskráð verðbréf með föstum tekjum	2,56%	6,63%	7,23%		
Veðlán	27,70%	26,93%	25,43%		
Annað.....	8,41%	15,01%	10,81%		
11. Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum.....	67,15%	60,33%	55,67%		
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	32,85%	39,67%	44,33%		

SKÝRINGAR frh.

Skýringar á kennitölum:

1. Lífeyrisgreiðslur sem hlutfall af iðgjöldum.
2. Rekstrarkostnaður sem hlutfall af meðaltali hreinnar eignar í ársbyrjun og árslok.
3. Raunávöxtun eigna miðað við vísitölu neysluverðs (4,18% hækkun á árinu 2000).
4. Hrein raunávöxtun miðað við vísitölu neysluverðs þar sem allur kostnaður – aðrar tekjur er dreginn frá fjárfestingartekjum.
5. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára samkvæmt ársreikningum.
6. Meðaltal fjölda sjóðfélaga sem greiddi iðgjald á árinu.
7. Meðaltal fjölda lífeyrisþega sem fékk greiddan lífeyri á árinu.
8. Reiknast sem slysatryggðar vinnuvikur deilt með 52.
9. Lífeyrir skv. samþykktum sjóðsins.
10. Heildarfjárhæð annarra fjárfestinga í efnahagsreikningi, skipt hlutfallslega niður á skráð og óskráð verðbréf með breytilegum tekjum, skráð og óskráð verðbréf með föstum tekjum, veðlán og annað.
11. Heildarfjárhæð annarra fjárfestinga í efnahagsreikningi, skipt hlutfallslega niður á eignir í íslenskum krónum annars vegar og eignir í erlendum gjaldmiðlum samtals hins vegar.

YFIRLIT UM BREYTINGAR Á HREINNI EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS Á ÁRINU 2001

	<i>Skýr</i>	2001	2000
IÐGJÖLD			
Iðgjöld	kr.	102.683.097	52.333.729
Iðgjöld	kr.	102.683.097	52.333.729
LÍFEYRIR			
Lífeyrir.....	kr.	214.716	0
Lífeyrir	kr.	214.716	0
FJÁRFESTINGARTEKJUR			
Tekjur af eignarhlutum.....	kr.	(1.644.834)	(1.697.538)
Vaxtatekjur og gengismunur	"	18.204.860	3.765.722
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	"	(11.677.565)	(2.236.073)
Fjárfestingartekjur	kr.	4.882.461	(167.889)
REKSTRARKOSTNAÐUR			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	kr.	928.700	990.580
Rekstrarkostnaður	kr.	928.700	990.580
HÆKKUN Á HREINNI EIGN FYRIR ÓREGLULEGA LÍÐI OG MATSBREYTINGAR			
	kr	106.422.142	51.175.259
MATSBREYTINGAR			
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	"	11.677.565	2.236.073
Matsbreytingar	kr.	11.677.565	2.236.073
Hækkun á hreinni eign á árinu.....	kr.	118.099.707	53.411.332
Hrein eign frá fyrra ári.....	"	84.863.449	31.452.117
HREIN EIGN Í ÁRSLOK TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS	kr.	202.963.156	84.863.449

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2001

	<i>Skýr</i>	2001	2000
FJÁRFESTINGAR			
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	"	10.169.585	11.814.419
Verðbréf með föstum tekjum.....	"	160.002.163	
Bankainnstæður.....	"	15.770.380	70.790.720
Fjárfestingar	kr.	185.942.128	82.605.139
KRÖFUR			
Aðrar kröfur.....	kr.	17.021.028	2.258.310
Kröfur	kr.	17.021.028	2.258.310
HREIN EIGN Í ÁRSLOK TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS	kr.	202.963.156	84.863.449

SJÓÐSTREYMI 2001

INNGREIÐSLUR	<i>Skýr</i>	2001	2000
Iðgjöld.....	kr.	102.683.097	52.333.729
Fjárfestingartekjur.....	"	7.232.259	3.765.721
Afborganir skuldabréfa.....	"	2.857.144	0
Lækkun bankainnstæðna.....	"	55.020.340	0
	kr.	167.792.840	56.099.450
ÚTGREIÐSLUR			
Lífeyrir.....	"	214.716	0
Rekstrarkostnaður án afskrifta.....	"	928.700	990.580
Aðrar útgreiðslur.....	"	14.762.718	4.122.028
	kr.	15.906.134	5.112.608
RÁÐSTÖFUNARFÉ TIL KAUPA Á VERÐBRÉFUM OG ANNARRI FJÁRFESTINGU	kr.	151.886.706	50.986.842
KAUP Á VERÐBRÉFUM OG ÖNNUR FJÁRFESTING			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum.....	kr.	0	1.229.302
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum.....	"	151.886.706	
Hækkun á bankainnstæðum.....	"	0	49.757.540
	kr.	151.886.706	50.986.842
HÆKKUN (LÆKKUN) Á SJÓÐI OG VELTIINNLÁNUM	kr.	0	0