

Skýringar með ársreikningi 2000

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur um ársreikninga lífeyrissjóða, sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu og tóku gildi árið 2000.
2. Fram hefur komið mismunur vegna ársins 1999 að fjárhæð 250 m.kr. vegna fráviks í grunnforsendum verðbréfakerfis sjóðsins og hins vegar frávik í meðferð útreiknings affalla af húsbúnaði er nemur 353 m.kr. Í ársreikningi fyrir árið 2000 eru áhrif þessara fráviks tekin að fullu inn í reikninginn og hefur samanburðartölum ársins 1999 verið breytt til samræmis. Breytingarnar hafa þau áhrif að raunávöxtun ársins 1999 lækkar úr 10,5% í 6,5%.

3. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir, eins og þær voru í byrjun reikningsársins og breytingar þeirra á árinu, eru reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggist á breytingu á vísitölu neysluverðs innan ársins sem hækkaði um 4,18% á árinu 2000. Staða peningalegra eigna og skulda í ársbyrjun og árslok eru reiknuð til meðalverðlags. Mismunur á þannig umreiknaðri stöðu í ársbyrjun að viðbættum breytingum á árinu annars vegar og stöðunni í árslok hins vegar myndar reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð kr. 691.610.317 og er sú fjárhæð færð til frádráttar fjármunatekjum. Hin reiknuðu gjöld eiga að endurspeglja 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.

Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna er endurmetið með því að framreikna stofnverð þeirra og afskriftir til ársloka 2000, með verðbreytingarstuðli sem sýnir hækkun neysluverðsvísitölu innan ársins og nemur hækkunin 4,18%.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði framreiknuðu til meðalverðlags á árinu 2000 að teknu tilliti til eignarhaldstíma. Afskriftahlutföll húsbúnaðar og innréttinga er 6-20% og tölvubúnaðar 20-30%.

4. Verðtryggðar langtímakröfur eru færðar til eignar með áföllnum verðbótum miðað við vísitölur sem tóku gildi 1. janúar 2000. Þannig reiknað verðmæti skuldabréfa, sem keypt voru með afföllum, hefur verið lækkað um ótekjufærð afföll, en afföllin eru færð til tekna á afborgunartíma bréfanna. Kröfur í erlendum gjaldmiðlum eru eignfærðar á síðasta skráða kaupgengi þeirra á árinu.
5. Samkvæmt lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða skal ríkisskattstjóri hafa eftirlit með því að lífeyrisdögjaldi sé skilað til lífeyrissjóðs. Ef enginn lífeyrissjóður er

Skýringar með ársreikningi 2000

6. Lífeyrir		
Sundurliðun lífeyristegunda:	2000	1999
Ellilífeyrir	88.594.763	66.154.983
Örorkulífeyrir	58.444.726	38.063.427
Makalífeyrir	17.530.054	12.767.219
Barnalífeyrir	5.829.906	3.341.755
	<u>170.399.449</u>	<u>120.327.384</u>

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum eru bókfærð með tilliti til upphaflegrar kaupávöxtunarkröfu bréfanna. Afföllum og gengisauka er því dreift í samræmi við það og líftíma bréfanna.

8. Verðbréf með föstum tekjum og veðlán	2000	1999
Verðbréfaeign 1. janúar.....	13.973.119.494	13.413.575.450
Keypt á árinu og áfallnar verðbætur.....	1.627.494.909	2.702.372.184
	<u>15.600.614.403</u>	<u>16.115.947.634</u>
Afborganir á árinu.....	(1.163.797.460)	(1.540.406.273)
Leiðrétting.....		(602.421.867)
	<u>14.436.816.943</u>	<u>13.973.119.494</u>

Breytingar þeirra á árinu 2000 greinast þannig:

	Bókfært verð 1.1.2000	Keypt og áfallnar verðbætur	Seld bréf og afborganir	Bókfært verð 31.12.2000
Veðskuldabréf sjóðfélaga.....	250.656.105	127.974.954	13.737.574	364.893.485
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar.....	2.305.333.278	78.793.341	178.850.130	2.205.276.489
Skuldabréf önnur.....	11.417.130.111	1.420.726.614	971.209.756	11.866.646.969
	<u>13.973.119.494</u>	<u>1.627.494.909</u>	<u>1.163.797.460</u>	<u>14.436.816.943</u>

9. Skipting verðbréfa með föstum tekjum og veðlána eftir formi verðtryggingar:

Verðtryggð lánskjaravísitala/neysliverðsvísitala	14.381.013.795
Gengistryggt	55.803.148
	<u>14.436.816.943</u>

Skýringar með ársreikningi 2000

10. Skuldabréfakaup	2000	%	1999	%
Húsbréf	498.233.236	50,24%	532.184.444	32,56%
Húsnaðisbréf	43.381.069	4,37%	19.438.760	1,19%
Skuldabréf með bankaábyrgð	82.566.600	8,33%	639.411.529	39,12%
Skuldabréf fjárfestingarlánasjóða	136.786.650	13,79%	97.447.773	5,96%
Skuldabréf eignaleigufyrirt.	78.664.700	7,93%	39.966.000	2,44%
Sveitarfélög	18.870.400	1,90%	121.816.352	7,45%
Fyrirtæki	26.365.800	2,66%	143.117.469	8,76%
Sjóðfélagalán	106.867.150	10,78%	41.263.500	2,52%
	<u>991.735.605</u>		<u>1.634.645.827</u>	

11. Verðbréf með föstum tekjum og veðlán	2000	%	1999	%
Húsbréf	6.059.441.789	41,97%	5.662.230.808	40,52%
Húsnaðisstofnun ríkisins	2.213.861.658	15,33%	2.305.333.283	16,50%
Spariskirteini ríkissjóðs	1.109.559.531	7,69%	1.272.645.292	9,11%
Skuldabréf með bankaábyrgð	1.249.567.692	8,66%	1.240.724.411	8,88%
Skuldabréf fjárfestingarlánasjóða	1.189.723.692	8,24%	1.039.414.827	7,44%
Skuldabréf sveitarfélaga	974.753.036	6,75%	1.019.953.971	7,30%
Húsnaðisbréf	679.435.923	4,71%	564.683.445	4,04%
Veðskuldabréf sjóðfélaga	364.893.485	2,53%	250.656.105	1,79%
Skuldabréf ríkistengdrafyrirtækja	286.395.554	1,98%	317.211.888	2,27%
Markaðsbréf fyrirtækja	181.720.933	1,26%	157.599.223	1,13%
Veðskuldabréf fyrirtækja	127.463.651	0,88%	142.666.241	1,02%
	<u>14.436.816.944</u>		<u>13.973.119.494</u>	

12. Erlend verðbréf

Sjóðurinn á erlend hlutdeildarskírteini hjá eftirtöldum fjárvörsluaðilum:

	2000	%	1999	%
Alliance (Global Growth Trends Fund).....	626.555.479	34,95%	323.716.219	28,10%
Alliance (Internat. Technology Fund).....	107.470.484	6,00%	0	0,00%
Alliance (Asian Technology Fund).....	69.875.137	3,90%	0	0,00%
Alliance (European Technology Fund).....	65.328.800	3,64%	0	0,00%
Sucder Kemper Investm. (Stra.Th.Fund)..	267.603.278	14,93%	218.968.258	19,00%
Schroder (Global Equity Fund C).....	361.999.413	20,20%	337.193.765	29,27%
Vanguard (GlobalStock Index Fund).....	132.885.398	7,41%	0	0,00%
Fidelity Euro Blue Chips.....	160.778.935	8,97%	90.159.182	7,83%
Kaupthing (Global Equity Class).....	0	0,00%	182.135.386	15,81%
	<u>1.792.496.924</u>		<u>1.152.172.810</u>	

Sjá skýringar um hlutdeildarskírteini hjá eftirtöldum fjárvörsluaðilum:

Skýringar með ársreikningi 2000

13. Sjóðurinn á hlutabréf í eftirtöldum félögum:

	Hlutabréfaeign	% af hlutafé	Hlutabréfaeign
	Nafnverð	viðk. félags	Bókfært verð
Bakkavör hf.....	2.500.000	0,56%	13.625.000
Baugur hf.....	2.084.719	0,19%	26.058.988
Eignarh.fél.líf.sj. Verðbréfaskr. ehf.....	800.000	8,30%	800.000
Eignarh.fél.líf.sj. Verðbréfaþing ehf.....	187.141	3,74%	187.141
EJS hf.....	2.130.642	-	38.351.556
Flugleiðir hf.....	88.787	-	248.604
Grandi hf.....	3.133.899	0,21%	14.102.544
Hf. Eimskipafélag Íslands.....	1.439.078	0,05%	10.505.269
Íslandsbanki-FBA hf.....	58.564.299	0,59%	243.041.842
Íslenska járnblendid hf.....	7.000.000	0,40%	8.750.000
Íslenski hugbúnaðararsjóðurinn hf.....	8.742.201	0,36%	69.937.608
Jarðboranir hf.....	10.506.100	4,05%	77.219.835
Kaupás hf.....	8.300.000	1,15%	40.816.703
Kaupþing hf.....	1.511.177	0,16%	23.725.479
Kögun hf.....	1.213.587	1,35%	40.655.165
Marel hf.....	1.273.027	0,53%	54.994.766
Nýherji hf.....	3.443.836	1,30%	48.213.704
Opin kerfi hf.....	1.290.065	0,61%	55.472.795
Pharmaco hf.....	1.211.000	0,29%	45.170.300
Samherji hf.....	8.296.572	0,61%	74.254.319
SÍF hf.....	10.442.345	0,71%	28.716.449
Síldarvinnslan hf.....	6.121.352	0,70%	22.649.002
Skinnaidnaður hf.....	304.000	0,43%	228.000
Sláturfélag Suðurlands svf.....	6.327.140	3,16%	7.592.568
SR-Mjöl hf.....	21.257.719	1,99%	49.955.640
Sölumiðstöð hraðfrystihúsanna hf.....	50	-	190
Þróunarfélag Íslands hf.....	31.544.118	2,87%	118.290.443
Össur hf.....	2.177.226	0,66%	143.696.916
	<u>201.890.080</u>		<u>1.257.260.826</u>

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum markaði eru metin á markaðsverði.

14. Sjóðurinn gerði samning við Búnaðarbanka Íslands verðbéf um ávöxtun fjármuna sem nam alls kr. 743.475.904 að markaðsvirði í árslok 2000 en hjá Kaupþingi hf. voru sjóðir að verðmæti kr. 24.857.302.

	2000	1999
Verðbréf með breytilegum tekjum án séreignardeildar	<u>4.462.079.879</u>	<u>3.073.578.283</u>

15.

Skýringar með ársreikningi 2000

16. Tryggingafræðileg úttekt

Í apríl 2001 fór fram tryggingafræðileg úttekt á fjárhagsstöðu sjóðsins miðað við árslok 2000. Helstu niðurstöður úttektarinnar voru þær að miðað við að 3,5% ávöxtun náist á eignir umfram hækkun vísitölu neysluverðs til verðtryggingar, þá stendur sjóðurinn að fullu undir framtíðarskuldbindingum sínum. Heildareignir sjóðsins umfram skuldbindingar að teknu tilliti til framtíðariðgjalda eru 814 milljónir króna eða 4,2% af hreinni eign til greiðslu lífeyris í árslok 2000. Er því fullkominn jöfnuður milli lífeyrisskuldbindinga og eigna sjóðsins.

	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar- skuldbinding m.kr.	Heildar- skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	18.960		18.960
Núvirði verðbréfa.....	2.792		2.792
Lækkun v. núvirðis fjárfestingarkostnaðar.....	(352)		(352)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		10.540	10.540
Eignir samtals.....	21.400	10.540	31.940
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir.....	12.308	10.663	22.971
Örorkulífeyrir.....	1.898	1.667	3.565
Makalífeyrir og barnalífeyrir.....	2.151	1.965	4.116
Rekstrarkostnaður.....	188	286	474
Skuldbindingar samtals.....	16.545	14.581	31.126
Eignir umfram skuldbindingar	4.855	(4.041)	814
Í hlutfalli af skuldbindingum	29,3%	-27,7%	2,6%

Skýringar með ársreikningi 2000

17. Séreignadeild

Árið 2000 var annað starfsár séreignardeildar Söfnunarsjóðs lífeyrisréttinda. Fjármunir deildarinnar eru ávaxtaðir sérstaklega og var Búnaðarbanka Íslands verðbréf falið verkefnið eftir útboð í lok árs 1998.

Breytingar á hreinni eign séreignardeildarinnar sundurliðast þannig:

	2000	1999
Séreignariðgjöld launþega	7.403.279	9.355.846
Framlag launagreiðenda	957.067	480.490
Iðgjöld samtals	<u>8.360.346</u>	<u>9.836.336</u>
Fjárfestingartekjur	-170.251	1.861.440
Rekstrarkostnaður	-104.194	-211.930
	<u>-274.445</u>	<u>1.649.510</u>
Hækkun séreignardeildar	8.085.901	11.485.846
Matsbreytingar	16.606	17.701
	<u>8.102.507</u>	<u>11.503.547</u>
Inneignir 1.1.	11.503.547	0
Hækkun inneigna á árinu	8.102.507	11.503.547
Samtals 31.12	<u>19.606.054</u>	<u>11.503.547</u>
Rétthafar með inneign í árslok	150	87
Raunávöxtun.....	-5,7%	26,4%
Meðaltal.....	9,2%	