Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur 2004

Eftirlaunasjóður F.Í.A
Hafnarstræti 5 / Háaleitisbraut 68
103 Reykjavík

kt. 650376-0809

Eftirlaunasjóður F.Í.A.

Ársreikningur 2004

Efnisyfirlit.

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

Áritun endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Eftirlaunasjóðs F.Í.A.

Við höfum endurskoðað ársreikning Eftirlaunasjóðs F.Í.A. fyrir árið 2004. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi. Samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar 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 afkomu eftirlaunasjóðsins á árinu 2004, efnahag hans 31. desember 2004, og breytingu á handbæru fé á árinu 2004, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju á Íslandi.

Reykjavík, 13. apríl 2005.

Deloitte hf.

Björg Sigurðardóttir
endurskoðandi

Gísli Guðmundsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar Eftirlaunasjóðs F.Í.A.

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

Alls greiddu 399 sjóðfélagar hjá 13 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins á árinu. Iðgjöldin námu alls kr. 560,8 milljónum sem er 25,9% hækkun frá fyrra ári, en þá voru iðgjöldin 445,3 milljónir króna.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu alls kr. 325,8 milljónum sem svarar til 8,3% hækkunar frá fyrra ári. Lífeyrisþegar voru að meðaltali 99. Á árinu fengu að meðaltali 61 greidd eftirlaun, 18 makalífeyri, 11 örorkulífeyri og 10 barnalífeyri.

Landsbanki Íslands hf. annast daglegan rekstur sjóðsins samkvæmt sérstöku samkomulagi þar um. Gildandi rekstrarsamningur tók gildi á árinu 2003. Árangurstengd þóknun til Landsbankans nam kr. 10 millj.

Eftirlaunasjóðurinn er þátttakandi í samstarfi þriggja lífeyrissjóða um skiptingu á örorkuáhættu sbr. 2.mgr.laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfssemi lífeyrissjóða.

Á árinu ráðstafaði sjóðurinn alls kr. 5.261 milljónum til verðbréfakaupa og útlána. Verðbréfakaup á árinu skiptust þannig að kaup verðbréfa með breytilegum tekjum námu kr. 4.172,4 milljónum, verðbréfa með föstum tekjum kr. 918,3 millj. og veðlán kr. 170 millj. Hlutfall erlendra mynta í verðbréfaeign sjóðsins var komin í 15,75% í árslok samanborið við 12,2% árið áður.

Varðandi launagreiðslur Eftirlaunasjóðsins árið 2004 vísast til skýringar nr. 17.

Hrein ávöxtun á eignum sjóðsins umfram neysluverðsvísitölu var jákvæð um 5,95% á árinu, meðaltal hreinnar raunávöxtunar síðustu 5 ára var 3,75% og meðaltal síðustu 10 ára var 5,25% , miðað við sömu vísitölu.

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam kr. 10.193,3 milljónum í árslok. Á árinu hækkaði hún um kr. 1.166,5 milljónir, eða um 12,9%. Vísitala neysluverðs hækkaði um 3,91% á árinu.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar

Stjórn og framkvæmdastjóri Eftirlaunasjóðs F.Í.A. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2004 með undirritun sinni.

Reykjavík, 13. apríl 2005

Í stjórn

Þ. Haukur Reynisson, formaður

Magnús B. Jóhannsson

Halldór Vilhjálmsson

Ármann Sigurðsson

Guðmundur Pálsson

Rekstraraðili

f.h. Landsbanka Íslands hf.

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2004

	Skýr.	2004	2003
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		112.164.176	89.047.772
Iðgjöld launagreiðenda		448.656.701	356.191.090
		560.820.877	445.238.862
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	317.399.240	284.510.001
Annar beinn kostnaður vegna örorku		416.000	303.300
		317.815.240	284.813.301
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		62.990.301	21.252.582
Vaxtatekjur og gengismunur	4	882.818.615	1.045.995.345
		945.808.916	1.067.247.927
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		4.540.573	4.525.396
Vaxtagjöld		63.500	53.758
Önnur fjárfestingargjöld		10.045.771	9.669.963
		14.649.844	14.249.117
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		7.703.569	6.848.037
		7.703.569	6.848.037
Hækkun(lækkun) á hreinni eign á árinu		1.166.461.139	1.206.576.334
Hrein eign frá fyrra ári		9.026.776.056	7.820.199.722
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		10.193.237.195	9.026.776.056

Efnahagsreikningur 31. desember 2004

	Skýr.	31.12.2004	31.12.2003
Eignir			
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,5-8	6.417.043.719	5.707.052.812
Verðbréf með föstum tekjum	2,8	2.512.559.882	1.851.973.043
Veðlán	2,10	1.169.360.820	1.356.309.621
		10.098.964.421	8.915.335.476
Fjárfestingar		10.098.964.421	8.915.335.476
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	14	59.824.589	48.075.048
Aðrar kröfur		6.580.966	17.645.460
Kröfur		66.405.555	65.720.508
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán		39.239.754	11.405.188
Aðrar eignir	16	10.676.352	51.125.730
Aðrar eignir		49.916.106	62.530.918
Eignir		10.215.286.082	9.043.586.902
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir		11.903.935	7.610.759
		11.903.935	7.610.759
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur			
Áfallinn kostnaður		10.144.952	9.200.087
		10.144.952	9.200.087
Skuldir		22.048.887	16.810.846
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		10.193.237.195	9.026.776.056

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2004

	Skýr.	2004	2003
Inngreiðslur			
Iðgjöld		550.177.390	435.183.742
Fjárfestingartekjur		271.408.124	274.342.965
Afborganir verðbréfa		390.015.915	258.993.990
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		3.621.206.645	4.131.246.376
Seld verðbréf með föstum tekjum		789.671.778	142.649.047
Aðrar inngreiðslur		5.411.207	0
Inngreiðslur		5.627.891.059	5.242.416.120
Útgreiðslur			
Lífeyrir		317.815.240	284.813.301
Fjárfestingargjöld		9.240.072	592.920
Rekstrarkostnaður		12.155.297	11.373.433
Aðrar útgreiðslur		0	5.348.477
Útgreiðslur		339.210.609	302.128.131
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		5.288.680.450	4.940.287.989
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		4.172.373.475	4.413.448.725
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		918.254.909	344.702.400
Ný veðlán og útlán		170.217.500	193.220.464
Ráðstöfun alls		5.260.845.884	4.951.371.589
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		27.834.566	(11.083.600)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		11.405.188	22.488.788
Sjóður og veltiinnlán í árslok		39.239.754	11.405.188

Skýringar

Starfsemi

1. 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 samtryggingarsjóðs. Sjóðurinn er aðili að "Samkomulagi um skiptingu örorkuáhættu lífeyrissjóða" sem Landsbanki Íslands hf. hefur umsjón með. Tilgangur þessa samkomulags er að uppfylla ákvæði framangreindra laga um áhættudreifingu hjá sjóðum þar sem fjöldi sjóðfélaga er minni en 800.

   Samtryggingarsjóður:

   Eftirlaunasjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts skv. nánari ákvæðum laganna. Skylduaðild er að eftirlaunasjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum F.Í.A. við aðila vinnumarkaðarins. Þeir einir hafa aðild að þessum sjóði sem eru félagsmenn í Félagi íslenskra atvinnuflugmanna. Launþegum þessa félags ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 16% framlagi atvinnurekenda eða samtals 20% sem kallast lágmarksiðgjöld og skulu þau renna til samtryggingardeildar sjóðsins.

   Séreignarsjóður:

   Allir rétthafar í Séreignardeild F.Í.A. fluttu inneign sína til annarra sjóða á árinu 2003.
   .

Reikningsskilaaðferðir

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

   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 framreiknuðu 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.

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

   Aðrar eignir samanstanda af jákvæðri stöðu framvirkra samninga í árslok 2004.

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

   Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Skýringar

Lífeyrir

3. Lífeyrir greinist þannig:

	Lífeyrir alls	2003
Ellilífeyrir	260.934.900	217.227.808
Örorkulífeyrir	31.385.077	53.049.349
Makalífeyrir	30.228.211	26.299.303
Barnalífeyrir	3.245.427	4.217.925
Lífeyrir alls	325.793.615	300.794.385
Framlag Uppbótarsjóðs FÍA	(3.049.438)	(2.962.611)
Framlag upp í örorkulífeyri skv. örorkusamkomulagi lífeyrissjóða	(5.344.937)	(13.321.773)
	317.399.240	284.510.001

Vaxtatekjur og gengismunur

4. Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

	2004	2003
Vaxtatekjur og verðbætur af bankainnstæðum og skammtímakröfum	1.640.866	180.449
Vanskilavextir af iðgjöldum	435.209	600.620
Vaxatekjur af verðbréfum	105.231.861	89.483.394
Verðbætur og gengismunur af verðbréfum	783.086.667	856.725.819
Vanskilagjöld af innheimtubréfum	878.063	729.964
Gengismunur framvirkra samninga og gjaldmiðlaskiptasamninga	(8.454.052)	104.367.215
	882.818.615	1.052.087.462

Verðbréf með breytilegum tekjum

5. Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	116.833.852
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	0
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	4.709.763.983
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	1.590.445.884
	6.417.043.719

6. Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Íslandsbanki hf.	Óveruleg	2.663.824	29.834.826
Landsbanki Íslands hf.	"	5.644.129	68.293.961
KB banki hf.	"	25.000	11.050.000
SÍF hf.	"	1.557.987	7.587.397
			116.766.184

Óskráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um VÞÍ	1,35%	67.668	67.668
			67.668

Eignarhlutar í innlendum félögum alls	116.833.852
Hlutabréfaeign alls	116.833.852

7. Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir sjóðir:	
Sjóðir með hlutabréfum	1.066.823.096
Sjóðir með skuldabréfum	3.642.940.887
	4.709.763.983

Erlendir sjóðir:	
Sjóðir með hlutabréfum	1.590.445.884
Sjóðir með skuldabréfum	0
	1.590.445.884
Hlutdeildarskírteini alls	6.300.209.867

8. Hlutdeildarskírteini sundurliðast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:	
Úrvalsbréf	302.706.092
Vísitölubréf Landsbankans	81.933.004
Landsbankinn Global Equity fund	682.184.000
	1.066.823.096

8. frh.

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

Markaðsbréf 1	444.151.923
Markaðsbréf 2	656.405.472
Markaðsbréf 3	399.364.911
Markaðsbréf 4	593.776.535
Peningabréf	28.561.132
Fyrirtækjabréf LÍ	1.520.680.914
	3.642.940.887
Innlendir verðbréfasjóðir alls	4.709.763.983

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

	Gjaldmiðill	
ACM- Dev. Regional Mkts. Portfolio	USD	50.340.452
ACM- Greater China Portfolio	USD	36.956.474
ACM- Growth Trends Portfolio	USD	491.709.489
ACM- India Liberalsation Fund	USD	39.314.227
ACM- American Growth Portfolio	USD	48.909.025
ACM- American Value Portfolio	USD	59.370.232
ACM- Global Value Portfolio	USD	356.952.363
ACM- Int. Health Care Fund	USD	71.324.402
ACM- European Value	EUR	130.411.527
ACM- European Value Portfolio	USD	85.849.226
Pharmaceutical Holds Trust	USD	17.747.991
Merrill Lynch ST Emg Market	USD	77.960.117
UBS USA Value	USD	91.731.546
UBS Equity Fund	USD	12.247.047
Griffin Eastern European Fd	EUR	19.621.766
Erlendir verðbréfasjóðir alls		1.590.445.884
Verðbréfasjóðir samtals		6.300.209.867

Verðbréf með föstum tekjum

9. Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	15.027.710
Húsbréf	243.318.142
Spariskírteini ríkissjóðs	366.160.375
Fjárfestingalánasjóðir með ábyrgð ríkisins	31.175.425
Íbúðabréf	588.742.492
	1.244.424.144
Skuldabréf sveitarfélaga	65.986.624
Skuldabréf lánastofnana	391.389.264
Skuldabréf lánastofnana tengd erlendum hlutabréfavísitölum	460.650.030
Skuldabréf fyrirtækja og skuldabréf með einfaldri ábyrgð sveitarfélaga	350.109.819
Verðbréf með föstum tekjum alls	2.512.559.881

Skýringar

Veðlán

10. Veðlán greinast þannig:

Skuldabréf sjóðfélaga	1.000.434.267
Skuldabréf annarra	184.607.680
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(15.681.127)
	1.169.360.820

Afskriftarreikningur útlána

11. Verðbréf eru færð niður með hliðsjón af almennri útlánaáhættu sem tengist starfseminni. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast.

Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	15.681.127
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	0
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	0
	15.681.127

Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

12. Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	4.826.597.835	1.590.445.884	6.417.043.719
Verðbréf með föstum tekjum	2.512.559.881	0	2.512.559.881
Veðlán	1.169.360.820	0	1.169.360.820
	8.508.518.536	1.590.445.884	10.098.964.420
Hlutfallsleg skipting	84%	16%	100%

Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

13. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins er áætlað kr. 10.135 milljónir eða um kr. 36,3 milljónum hærra en bókfært verð.

Kröfur

14. Kröfur á launagreiðendur vegna óinnheimtra iðgjalda eru áætlaðar kr. 59,8 milljónir. Mat iðgjaldakrafna byggist á reynslu liðinna ára og stuðst er við gögn sem fyrir liggja um skil eftir lok reikningstímabils.

Lífeyrisskuldbindingar

15. Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu lífeyrissjóðsins í árslok 2004 miðað við 3,5% ársvexti þá eru áfallnar eignir umfram skuldbindingar kr. 575 milljónir sem samsvarar 5,8% af skuldbindingum og heildarskuldbindingar umfram eignir nema kr. 957 millj. sem samsvara 5% af heildarskuldbindingum.

	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar-skuldbinding m.kr.	Heildar-skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris..	10.193		10.193
Núvirði verðbréfa, hækkun...	467		467
Lækkun vegna fjárfestingargjalda...	(107)		(107)
Verðmæti framtíðariðgjalda..		7.683	7.683
	10.554	7.683	18.237
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	7.653	6.810	14.463
Örorkulífeyrir	383	685	1.068
Makalífeyrir	1.781	1.462	3.243
Barnalífeyrir	94	146	240
Rekstrarkostnaður	67	114	181
	9.979	9.215	19.194
Eignir umfram skuldbindingar	575	(1.532)	(957)
Í hlutfalli af skuldbindingum	5,8%	-16,6%	-5,0%

Ábyrgðir

16. Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga og vísitölusamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Miðað við gengi í árslok hefur sjóðurinn skuldbundið sig til gjaldmiðlaviðskipta fyrir um 499,7 millj. kr. Staða þessa samninga í árslok var jákvæð um 10,7 millj. kr. og hafa áhrif þeirra verið færð inn í rekstur sjóðsins til hækkunar á vaxtatekjum og gengismun og til eignar á liðinn aðrar eignir í ársreikningi.

Önnur mál

17. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2004	2003
Stjórnarlaun	5.754.312	5.756.854
Bifreiðastyrkir	1.386.084	1.351.432
Launatengd gjöld	764.387	738.579
	7.904.783	7.846.865

Enginn starfsmaður er í föstu starfi hjá sjóðnum.

Laun og þóknanir til stjórnarmanna greinast þannig:

Þ. Haukur Reynisson, stjórnarformaður	2.217.756
Magnús L. Friðriksson	1.663.320
Magnús Br. Jóhannsson	1.663.320
Halldór Vilhjálmsson	600.000
Guðmundur Pálsson	600.000
Ármann Sigurðsson	135.000
Jóhann G. Sigfússon	90.000
Snorri Ómarsson	171.000

18. Þóknun til Deloitte hf., ytri endurskoðenda sjóðsins, nam kr. 1.291 þús. að meðtöldum vsk. á árinu 2004 og er vegna vinnu við endurskoðun og ársuppgjör sjóðsins.

Skýringar

Kennitölur

19. Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2004	2003	2002	2001	2000
Hrein raunávöxtun....................................	5,95%	10,24%	-3,73%	3,72%	3,20%
Meðaltal hreinnar raun-ávöxtunar sl. 5 ár	3,78%	4,13%	3,46%	5,44%	6,03%
Meðaltal hreinnar raun-ávöxtunar sl. 10 ár	5,25%	5,38%	5,02%	6,33%	
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum............	62,73%	64,01%	55,95%	22,16%	14,61%
Skráð verðbr. með föstum tekjum.............	23,03%	18,10%	16,61%	51,30%	55,87%
Óskráð verðbr. með breytil. tekjum	0,81%	0,00%	6,62%	3,50%	2,03%
Óskráð verðbr. með föstum tekjum	1,85%	2,68%	3,89%	6,88%	10,24%
Veðlán	11,58%	15,22%	16,93%	16,16%	17,25%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	84,25%	87,76%	82,92%	77,48%	91,28%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	15,75%	12,24%	17,08%	22,52%	8,72%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	399	363	362	371	356
Fjöldi lífeyrisþega....................................	99	101	96	91	91
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	80,1%	72,2%	68,8%	67%	63%
Örorkulífeyrir	9,6%	17,6%	21,7%	23%	26%
Makalífeyrir	9,3%	8,7%	8,1%	9%	9%
Barnalífeyrir	1,0%	1,4%	1,4%	2%	2%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	-5,0%	-3,5%	-7,8%	-3,1%	1,8%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	5,8%	7,1%	-1,9%	5,7%	14,6%

Sundurliðanir 2004

Sundurliðanir

	2004	2003

Iðgjöld

Tekjufærð skráð iðgjöld sjóðfélaga	112.164.176	89.047.772
Tekjufærð skráð iðgjöld launagreiðenda	448.656.701	356.191.090
	560.820.877	445.238.862

Tekjur af eignarhlutum

Arður af innlendum hlutabréfum	1.720.710	1.635.863
Arður af erlendum hlutabréfum og hlutdeildarskírteinum	3.277.680	1.377.494
Hækkun/lækkun á markaðsverði hlutabréfa	57.991.911	18.239.225
	62.990.301	21.252.582

Vaxtatekjur og gengismunur

Vextir og verðb. af bankainnst. og skammtímakröfum	1.640.866	180.449
Dráttarvextir af iðgjöldum	435.209	600.620
Vextir og gengismunur af langtímakröfum:		
Vextir af verðbréfum	105.231.861	89.483.394
Verðbætur og gengismunur af verðbréfum	783.086.667	850.633.702
Vanskilagjöld af innheimtubréfum	878.063	729.964
Gengismunur framvirkra samninga og gjaldmiðlaskiptasamn.	(8.454.052)	104.367.215
	880.742.540	1.045.214.276
Vaxtatekjur og verðbætur alls	882.818.615	1.045.995.345

Vaxtagjöld

Innheimtulaun til banka og önnur vaxtagjöld	63.500	53.758
	63.500	53.758

Sundurliðanir

Önnur fjárfestingargjöld

	2004	2003
Söluþóknanir v/verðbréfa og afgreiðslugjöld	45.771	539.162
Umsýslukostnaður og árangurstengd þóknun	10.000.000	9.130.801
	10.045.771	9.669.963

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

Stjórnarlaun	5.754.312	5.756.854
Bifreiðastyrkir	1.386.084	1.351.432
Tryggingagjald	424.535	404.874
Lífeyrisiðgjald v/stjórnarlauna	339.852	333.705
	7.904.783	7.846.865

Aðkeypt þjónusta

Tryggingafræðileg aðstoð	962.067	785.499
Endurskoðun, reikningsskil og önnur sérfræðiaðstoð	1.291.381	1.564.305
Lögfræðiaðstoð	228.302	48.555
Upptök ehf. v/skjalasafn	556.515	0
	3.038.265	2.398.359

Húsnæðiskostnaður

Greidd húsaleiga	222.650	209.850
	222.650	209.850

Annar kostnaður

Ritföng, pappír, prentun	217.371	5.498
Símakostnaður	323.872	327.652
Árgjald til LL	155.834	143.207
Fjármálaeftirlitið	359.000	344.000
Kostnaður vegna ársfundar	83.439	19.200
Ýmiss kostnaður	60.906	197.306
	1.200.422	1.036.863
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í rekstrarkostnaði	(121.978)	(118.504)
	1.078.444	918.359

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls	12.244.142	11.373.433

Sundurliðanir

Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar

	2004	2003
Umsýsla og stjórnun vegna fjárfestinga sjóðsins:		
Laun og launatengd gjöld (1/2)	3.952.392	3.923.433
Endurskoðun, reikningsskil og önnur sérfræðiaðstoð (1/4)	322.845	391.076
Lögfræðiaðstoð (1/4)	57.076	12.139
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitsins (3/4)	269.250	258.000
	4.601.562	4.584.648
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í kostnaði	(60.989)	(59.252)
	4.540.573	4.525.396
Kostnaður vegna rekstrar:		
Laun og launatengd gjöld	3.952.392	3.923.433
Tryggingafræðileg aðstoð	962.067	785.499
Endurskoðun, reikningsskil og önnur sérfræðiaðstoð	968.536	1.173.229
Lögfræðiaðstoð	171.227	36.416
Upptök ehf. v/skjalasafn	556.515	0
Húsnæðis- og áhaldakostnaður	222.650	209.850
Eftirlitsgjöld til Fjármálaeftirlitsins	89.750	86.000
Landssamtök lífeyrissjóða	155.834	143.207
Annar kostnaður	685.588	549.656
	7.764.558	6.907.289
Hlutdeild Sjúkra- og Uppbótarsjóðs í kostnaði	(60.989)	(59.252)
	7.703.569	6.848.037

Aðrar kröfur

Lsj. Hlíf v/örorkusamkomulag	5.986.844
Sjúkrasjóður	60.989
Uppbótarsjóður	60.989
Óhafðir vextir v/bankareikn.	472.144
	6.580.966

Aðrar skuldir

Íslenski lífeyrissjóðurinn hf.	2.968.908
Lsj. Tannlækna v/örorkusamkomulag	569.456
Lífeyrisbók L.Í.	25.530
Ógr. staðgreiðsla skatta v/lífeyrisgreiðslna	8.340.041
	11.903.935

Áfallinn kostnaður

Ógreidd umsýsluþóknun	10.000.000
Ógr. tryggingagjald	37.384
Ógr. kostnaður	107.568
	10.144.952