

# Lífeyrissjóður bankamanna

---

Ársreikningur

---

**2013**

Lífeyrissjóður bankamanna  
Skiopholti 50b  
105 Reykjavík

Kt. 510169-4259

---

# Lífeyrissjóður bankamanna

---

Ársreikningur

---

2013

## Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3-4
Áritun stjórnar	5

## Ársreikningur Hlutfallsdeildar

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-15

## Ársreikningur Aldursdeildar

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris	16
Efnahagsreikningur	17
Yfirlit um sjóðstreymi	18
Skýringar	19-28

## Sameiginlegt yfirlit

Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign	29
Deildaskiptur efnahagsreikningur	30

---

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

## Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs bankamanna

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs bankamanna fyrir árið 2013. Ársreikningurinn er í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Aldursdeild. Hlutfallsdeildin hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Aldursdeildin hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu 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 og reglur 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 endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum 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 síðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái 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 lífeyrissjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. 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 breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2013, efnahag hans 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Kópavogur, 19. mars 2014

Deloitte ehf.



Knútur Þórhallsson

endurskoðandi

# Skýrsla stjórnar

---

Stjórn Lífeyrissjóðs bankamanna var þannig skipuð í lok ársins 2013: Friðbert Traustason, Sigurjón Gunnarsson og Þóra Valný Yngvadóttir kjörin á ársfundi sem fulltrúar sjóðfélaga, Bergþóra Sigurðardóttir tilnefnd af bankaráði Landsbankans h.f., Ásta H. Bragadóttir tilnefnd af bankaráði Seðlabanka Íslands og Helgi H. Steingrímsson tilnefndur af aðildarfyrirtækjum sameiginlega. Á fundi 24. apríl 2012 skipti stjórnin með sér verkum með þeim hætti að Friðbert var kjörinn formaður og Bergþóra varaformaður.

Starfsmenn sjóðsins eru Ólafur Kr. Valdimarsson framkvæmdastjóri, Anna Karlsdóttir fulltrúi, Halldór Emil Sigtryggsson sérfræðingur, Hulda Björk Guðmundsdóttir ritari og Margrét Björk Jóhannsdóttir fulltrúi.

Í árslok greiddi sjóðurinn 1.050 aðilum lífeyri, þar af 887 úr Hlutfallsdeild en 163 úr Aldursdeild. Voru lífeyrisgreiðslur ársins kr. 2.148,5 milljónir úr Hlutfallsdeild en kr. 164,5 milljónir úr Aldursdeild. Á árinu áður voru lífeyrisgreiðslur alls kr. 2.083,5 milljónir. Er aukningin því 11,02%.

Í árslok greiddu 2.238 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins, þar af 288 í Hlutfallsdeild og 1.950 í Aldursdeild. Í árslok 2013 greiddu 336 sjóðfélagar iðgjöld í Hlutfallsdeild og 1.976 í Aldursdeild eða alls 2.312. Í lok ársins áttu 6.020 sjóðfélagar geymd réttindi til lífeyris og 2.299 áttu rétt til endurgreiðslu iðgjalda.

## Lán til sjóðfélaga á árinu.

Á árinu voru samþykktar alls 14 lánveitingar til sjóðfélaga, alls að fjárhæð kr. 110,8 milljónir. Meðalfjárhæð var því kr. 7,8 milljónir en var á árinu áður kr. 2,8 milljónir. Hámarkslánsfjárhæð er nú kr. 25 milljónir eftir sex mánaða starf. Vextir eru nú 3,5%, breytilegir skv. ákvörðun stjórnar sjóðsins á hverjum tíma.

## Fjárfestingastefna og eignastýringarsamningar.

Fjárfestingarstefna sjóðsins er varfærin og miðar að því að ná sem bestri ávöxtun innan þeirra marka um áhættu sem hvor deild setur sér. Í Hlutfallsdeild er fjöldi aðila á lífeyri mun hærri en þeirra sem greiða iðgjöld til deildarinnar og krefst það íhaldssamari stefnu. Núgildandi fjárfestingastefna stefnir að eignasafni sem er 97% innlend skuldabréf og 3% önnur innlend fjárfesting. Í Aldursdeild er fjöldi aðila sem greiða iðgjöld til deildarinnar mun hærri en fjöldi aðila á lífeyri og tekur fjárfestingarstefnan mið af því, en er engu að síður hófsöm. Fjárfestingarstefna Aldursdeildar stefnir að eignasafni sem er 80% í innlendum skuldabréfum, 8% í innlendum hlutabréfum, 1% í erlendum skuldabréfum, 4% í erlendum hlutabréfum og 7% í óhefðbundnum fjárfestingum, þ.á.m. erlendum framtakssjóðum.

Fjárfestingarstefna eru birt á heimasíðu sjóðsins. Helsta breyting síðustu ár hefur falist í nokkurri aukningu á heimild til fjárfestinga í innlendum hlutabréfum hjá Aldursdeild í takt við aukinn fjölda skráðra hlutafélaga á skipulögðum verðbréfamarkaði á undanförunum árum. Fjárfestingarstefna beggja deilda er endurskoðuð reglulega.

Á árinu 2010 voru gerðir eignastýringarsamningar við Íslensk verðbréf og eru þeir enn í gildi. Í september 2013 var gerður samningur um skuldabréfastýringu við ALM Fjármálaráðgjöf hf. Vægi útvistaðrar eignastýringar í heildareignum sjóðsins er nú 3,2% hjá Hlutfallsdeild og 8,5% hjá Aldursdeild.

# Skýrsla stjórnar

---

## Staða sjóðsins og ávöxtun.

Hrein raunávöxtun á árinu 2013 var 4,45% í Hlutfallsdeild en 5,19% í Aldursdeild. Í lok árs 2013 voru hreinar eignir Lífeyrissjóðs bankamanna til greiðslu lífeyris kr. 60.088 milljónir sem skiptast þannig að í Hlutfallsdeild voru hreinar eignir til greiðslu lífeyris kr. 36.756,3 milljónir, eða 61,2% og í Aldursdeild kr. 23.331,7 milljónir eða 38,8%.

Fyrir liggur tryggingafræðileg úttekt á skuldbindingum sjóðsins miðað við 31. desember 2013. Samkvæmt niðurstöðum hennar voru áfallnar skuldbindingar í Hlutfallsdeild kr. 41.788,5 milljónir en í Aldursdeild kr. 25.114,3 milljónir. Alls er því um að ræða kr. 66.902,8 milljónir. Sé hins vegar litið til framtíðarréttar eru heildarskuldbindingar Hlutfallsdeildar kr. 44.786,3 milljónir eða kr. 4.354,3 milljónir umfram eignir sem samsvarar 9,7% af skuldbindingum og heildarskuldbindingar Aldursdeildar kr. 50.462,5 milljónir eða kr. 1.497,2 milljónir umfram eignir sem samsvarar 3,0% af skuldbindingum.

## Önnur mál.

Ýmis mál voru til umfjöllunar hjá stjórninni en hún hélt tíu bókaða fundi á árinu. Tekin var ákvörðun um að lækka vexti af lánum til sjóðfélaga frá 1. febrúar 2013 úr 4% í 3,5%. Sigtryggur Jónsson lét af störfum sem framkvæmdastjóri sjóðsins í lok árs 2013 eftir 29 ára samfellda þjónustu við sjóðinn. Eru honum færðar þakkir fyrir vel unnin störf undanfarna áratugi. Í stað hans var ráðinn nýr framkvæmdastjóri Ólafur Kr. Valdimarsson. Ólafur var fyrst ráðinn sem sérfræðingur hjá sjóðnum í október 2011 en var síðan valinn úr hópi 29 umsækjanda sem sóttu um stöðu framkvæmdastjóra. Nýr framkvæmdastjóri hefur nú þegar staðist hæfispróf fjármálaeftirlitsins fyrir framkvæmdstjóra lífeyrissjóða. Jafnframt voru í upphafi árs 2014 ráðin til sjóðsins nýr sérfræðingur, Halldór Emil Sigtryggsson, með meistaragráðu í fjárfestingarstjórnun og nýr fulltrúi, Margrét Björk Jóhannsdóttir viðskiptafræðingur.

Á árinu samþykkti stjórnin uppfærðar verklagsreglur um viðskipti stjórnarmanna og starfsmanna sem tóku gildi í maí 2013. Nýjar lánareglur sjóðsins sem taka mið af lögum nr. 33/2013 um neytendalán voru samþykktar og tóku gildi í október 2013. Ný áhættustefna fyrir árið 2013 var unnin á árinu og samþykkt af stjórn í október og á grunni hennar mótaðar og samþykkt ný fjárfestingarstefna fyrir árið 2014.

Skoðunarmenn sjóðsins og innri endurskoðendur hafa skilað af sér skýrslum vegna ársins 2013. Er það mat skoðunarmanna að fagleg vinnubrögð hjá sjóðnum séu í góðu lagi og að leitast sé við að fylgja lögum, reglugerðum og öðrum fyrirmælum, en álit innri endurskoðenda gefur til kynna að innra eftirlit sjóðsins sé með ágætum.

Sjóðurinn hefur aðsetur að Skipholti 50b Reykjavík, sími 569 0900, símbréf 569 0909, tölvupóstfang lifbank@lifbank.is, veffang er www.lifbank.is. Skuldabréf sjóðsins eru til afgreiðslu í útibúi Landsbankans h.f. við Austurstræti.

Heildarlaun og þóknarir til stjórnar og framkvæmdarstjóra á árinu 2013 námu 19,9 milljón króna og skiptast þannig

Friðbert Traustason, formaður .....	1.729.204
Landsbankinn hf v/Bergþóru Sigurðardóttir, varaformanns .....	1.236.753
Helgi H. Steingrímsson .....	904.702
Sigurjón Gunnarsson .....	904.702
Þóra Valný Yngvadóttir .....	904.702
Seðlabanki Íslands v/Ásta H. Bragadóttir .....	904.702
Sigtryggur Jónsson, framkvæmdastjóri .....	13.350.303
Samtals	19.935.068

# Áritun stjórnar

---

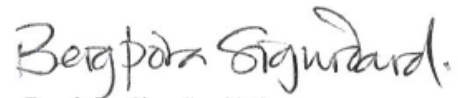
Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs bankamanna staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2013 með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. mars 2014

## Stjórn



Friðbert Traustason



Bergþóra Sigurðardóttir



Ásta H. Bragadóttir



Helgi H. Steingrímsson



Sigurjón Gunnarsson



Dóra Valný Yngvadóttir

## Framkvæmdastjóri



Olafur Kr. Valdimarsson

# Hlutfallsdeild

---

Ársreikningur

---

**2013**

# Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2013

	Skýr.	2013	2012
<b>Iðgjöld</b>			
Iðgjöld sjóðfélaga .....		54.603.717	62.615.578
Iðgjöld launagreiðenda .....		207.821.915	232.565.939
Réttindaflutningur og endurgreiðslur .....		(4.866.799)	(243.526)
		<u>257.558.833</u>	<u>294.937.991</u>
<b>Lífeyrir</b>			
Lífeyrir .....	3	2.148.529.340	1.948.713.082
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris .....		2.997.310	7.197
		<u>2.151.526.650</u>	<u>1.948.720.279</u>
<b>Fjárfestingartekjur</b>			
Vaxtatekjur og gengismunur .....	5	2.900.027.672	3.330.077.112
Breytingar á niðurfærslu .....	9	0	(36.108.039)
		<u>2.900.027.672</u>	<u>3.293.969.073</u>
<b>Fjárfestingargjöld</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		<u>13.374.085</u>	<u>13.127.476</u>
<b>Rekstrarkostnaður</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		64.811.896	63.616.805
Sérstakt gjald á lífeyrissjóði .....		0	1.488.401
Hlutdeild aðildarfyrirtækja í rekstrarkostnaði .....	18	(40.377.663)	(38.629.971)
		<u>24.434.233</u>	<u>26.475.235</u>
Aðrar tekjur .....	15	<u>17.539.037</u>	<u>17.516.359</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu .....		985.790.573	1.618.100.433
Hrein eign frá fyrra ári .....		<u>35.770.475.865</u>	<u>34.152.375.432</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris .....		<u>36.756.266.438</u>	<u>35.770.475.865</u>



# Efnahagsreikningur 31. desember 2013

Eignir	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
<b>Fjárfestingar</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	6	323.180.532	283.248.076
Verðbréf með föstum tekjum .....	7	26.812.554.211	26.378.024.826
Veðlán .....	8	936.202.423	1.000.596.652
Bankainnistæður .....	17	8.201.777.591	7.643.921.281
		<u>36.273.714.757</u>	<u>35.305.790.835</u>
<b>Kröfur</b>			
Kröfur á launagreiðendur .....		<u>14.372.183</u>	<u>109.997</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir .....	4	1.321.546	1.017.417
Sjóður og veltínnlán .....		<u>514.194.574</u>	<u>504.638.846</u>
		<u>515.516.120</u>	<u>505.656.263</u>
<b>Eignir</b>		<u>36.803.603.060</u>	<u>35.811.557.095</u>
<b>Skuldir</b>			
<b>Viðskiptaskuldir</b>			
Aðrar skuldir .....	16	<u>47.336.622</u>	<u>41.081.230</u>
<b>Skuldir</b>		<u>47.336.622</u>	<u>41.081.230</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris alls</b>		<u>36.756.266.438</u>	<u>35.770.475.865</u>

# Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2013

	2013	2012
<b>Inngreiðslur</b>		
Iðgjöld .....	243.296.647	311.640.561
Fjárfestingartekjur .....	1.430.460.866	4.552.452.676
Afborganir verðbréfa .....	1.306.545.502	1.090.615.611
Seld verðbréf með breytilegum tekjum .....	122.126.032	54.189.744
Seld verðbréf með föstum tekjum .....	1.652.865.618	1.633.599.531
Lækkun á bankainnistæðum .....	300.000.000	3.530.000.000
Aðrar inngreiðslur .....	57.916.700	56.146.330
	<u>5.113.211.365</u>	<u>11.228.644.453</u>
<b>Útgreiðslur</b>		
Lífeyrir .....	2.149.685.149	1.989.537.898
Fjárfestingargjöld .....	13.374.085	13.133.249
Rekstrarkostnaður án afskrifta .....	60.128.555	93.270.510
	<u>2.223.187.789</u>	<u>2.095.941.657</u>
<b>Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu</b>	<u>2.890.023.576</u>	<u>9.132.702.796</u>
<b>Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting</b>		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum .....	134.112.572	100.000.000
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum .....	2.308.560.889	4.155.523.730
Ný veðlán og útlán .....	37.220.808	9.381.696
Hækkun á bankainnistæðum .....	400.000.000	5.000.000.000
Aðrar fjárfestingar .....	573.579	0
	<u>2.880.467.848</u>	<u>9.264.905.426</u>
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánnum .....	9.555.728	(132.202.630)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun .....	<u>504.638.846</u>	<u>636.841.476</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok .....	<u>514.194.574</u>	<u>504.638.846</u>

# Skýringar

---

## 1. Starfsemi

Lífeyrissjóður bankamanna starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Aldursdeild og skulu allir starfsmenn aðildarfyrirtækja sjóðsins, sem náð hafa 16 ára aldri, vera sjóðfélagar meðan þeir starfa hjá viðkomandi fyrirtæki. Greiddur er ellilífeyrir, örorkulífeyrir, makalífeyrir og barnalífeyrir.

### Lífeyrisréttindi

Réttindi til lífeyris ráðast af starfshlutfalli og starfstíma svo og launum seinustu 5 ára. Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar og fylgja vísitölu neysluverðs. Taka eftirlauna getur hafist við 65 ára aldur eða fyrr ef aldur og starfsaldur ná 95 árum. Að öðru leyti eru réttindi óháð aldri sjóðfélaga. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda.

Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrisréttindi, því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Skylduaðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum SSF og viðsemjanda þess. Launamönnum SSF sem greiða til þessarar deildar sjóðsins ber að greiða 4% af grunnlaunum sínum á móti 14,4% framlagi atvinnurekenda eða samtals 18,4% sem kallast lágmarksiðgjald.

### Fjárvarsla

Einn fjárvörsluáðili sá um vörslu og ávöxtun á hluta af verðbréfasafni sjóðsins samkvæmt sérstökum samningum. Í árslok 2013 voru 1.173 milljónir króna í fjárvörslu hjá ALM fjármálaráðgjöf hf. Í efnahagsreikningi eru söfnin greind niður á viðeigandi eignir og skuldir.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, reglur um ársreikninga lífeyrissjóða og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Eignir hafa verið metnar og færðar niður með hliðsjón af tapshættu. Niðurfærslan nemur um 1,4% af eignasafninu. Nánari sundurliðun á niðurfærslu er að finna í skýringu 9.

### Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar sjóðfélagi hefur áunnið sér réttindi hjá sjóðnum. Óinnheimt iðgjöld í árslok eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur.

### Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

### Skráning tekna

Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga á gengi bréfanna og gengi íslensku krónunnar.

Undir vaxtatekjur og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánnum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og bankainnstæðum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á gengi innlendra og erlendra hlutdeildarskirteina.

# Skýringar

## 2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

### Verðbréf

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 kaupverði eða áætluðu markaðsverði ef það liggur fyrir með áreiðanlegum hætti.

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. Skuldabréf með viðmiðun við hlutabréfavísitölur eru hins vegar færð við markaðsverðið.

### Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

## 3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	2013	2012
Ellilífeyrir .....	1.759.101.458	1.587.533.983
Örorkulífeyrir .....	156.505.274	139.265.283
Makalífeyrir .....	226.368.392	217.081.266
Barnalífeyrir .....	768.788	812.100
Dánarbætur.....	5.785.428	4.020.450
	<u>2.148.529.340</u>	<u>1.948.713.082</u>

## 4. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun.....	6.326.953
Afskrifað áður .....	<u>(5.309.536)</u>
Bókfært verð í ársbyrjun.....	1.017.417
Viðbót á árinu.....	573.579
Afskrifað á árinu .....	<u>(269.450)</u>
Bókfært verð í árslok.....	<u>1.321.546</u>
Afskriftarhlutföll .....	20%

# Skýringar

## 5. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

	2013	2012
Af verðbréfum með breytilegum tekjum .....	57.641.752	42.100.538
Af verðbréfum með föstum tekjum .....	2.166.230.881	2.324.433.894
Af veðlánnum .....	70.784.763	89.005.687
Af innlánsamningum .....	593.220.730	860.207.205
Af bankainnstæðum .....	12.149.546	14.329.788
	<u>2.900.027.672</u>	<u>3.330.077.112</u>

## 6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	2013	2012
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum .....	163.231.258	28.950.019
Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum .....	<u>159.949.274</u>	<u>254.298.057</u>
	<u>323.180.532</u>	<u>283.248.076</u>

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Óskráð félög:	Hlutdeild	2013	2012
Atorka Group hf.....	óveruleg	16.664.446	16.664.446
Bakkavör Group hf A-hlutir.....	óveruleg	7.198.183	7.198.183
Edda slhf.....	óveruleg	1.600.000	0
Eignarhaldsfélagið Fjarskipti hf.....	óveruleg	3.933.047	4.698.007
Hvatning slhf.....	óveruleg	12.625.331	0
Skipti hf.....	óveruleg	120.820.868	0
Skýrr ehf.....	óveruleg	297.153	297.153
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing .....	1,84%	92.230	92.230
		<u>163.231.258</u>	<u>28.950.019</u>

Hlutabréfaeign alls .....	<u>163.231.258</u>	<u>28.950.019</u>
---------------------------	--------------------	-------------------

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

	2013	2012
Landsbankinn - Fyrirtækjabréf.....	<u>22.278.041</u>	<u>147.791.208</u>
Hlutdeildarskírteini í innlendum skuldabréfasjóðum alls .....	<u>22.278.041</u>	<u>147.791.208</u>

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

Landsbankinn - Úrvalsbréf.....	<u>137.671.233</u>	<u>106.506.849</u>
Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls .....	<u>137.671.233</u>	<u>106.506.849</u>

Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls.....	<u>159.949.274</u>	<u>254.298.057</u>
---	--------------------	--------------------

Hlutdeildarskírteini alls .....	<u>159.949.274</u>	<u>254.298.057</u>
---------------------------------	--------------------	--------------------

Verðbréf með breytilegum tekjum alls.....	<u>323.180.532</u>	<u>283.248.076</u>
---	--------------------	--------------------

# Skýringar

## 7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

	2013	2012
Íbúðabréf.....	22.723.812.129	22.306.574.204
Húsbréf.....	138.274.147	185.254.595
Ríkisbréf.....	191.551.391	291.654.552
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð .....	1.865.819.244	1.999.998.085
	24.919.456.911	24.783.481.436
Skuldabréf sveitarfélaga .....	36.443.022	38.231.620
Skuldabréf lánastofnana .....	802.030.900	801.594.640
Skuldabréf fyrirtækja .....	1.542.809.882	1.266.460.386
Niðurfærsla skuldabréfa.....	(488.186.503)	(511.743.256)
Verðbréf með föstum tekjum alls .....	26.812.554.211	26.378.024.826

## 8. Veðlán

Veðlán greinast þannig:

	2013	2012
Skuldabréf sjóðfélaga .....	945.497.126	1.010.590.045
Niðurfærsla veðskuldabréfa .....	(9.294.703)	(9.993.393)
	936.202.423	1.000.596.652

## 9. Niðurfærslur verðbréfa

Niðurfærsla verðbréfa greinist þannig:

	2013	2012
Niðurfærsla í ársbyrjun .....	521.736.649	493.294.703
Afskrifað tapað á árinu .....	0	(7.666.093)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu .....	0	36.108.039
	521.736.649	521.736.649

Verðbréf 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. Bókfærð niðurfærsla skiptist þannig að 9,3 m.kr. eru vegna veðskuldabréfa, 23,6 m.kr. vegna hlutabréfa, 410,5 m.kr. vegna skuldabréfa lánastofnana og 77,7 m.kr. vegna skuldabréfa fyrirtækja.

## 10. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar eru eingöngu í íslenskum krónum.

## 11. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Verðbréf með föstum tekjum eru eignfærð miðað við ávöxtunarkröfu á kaupdegi. Væru þessi verðbréf færð til eignar á markaðsverði væri mat þeirra 2.916 millj. kr. hærra og hrein eign til greiðslu lífeyris þeim mun hærri. Í lok árs 2012 var markaðsverð 4.149 millj. kr. hærra.

## 12. Ábyrgðir og skuldbindingar

Sjóðurinn hefur skuldbundið Hlutfallsdeild til að leggja í sjóðina Eddu slhf. og Hvatningu slhf. Skuldbindingin var upphaflega 100 milljónir í hvorn sjóð. Innkallanir á árinu voru samtals 14,2 milljónir og standa því eftir 185,8 milljónir sem koma til greiðslu á næstu 3-5 árum.

# Skýringar

## 13. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Hlutfallsdeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Hlutfallsdeildar í árslok 2013 miðað við 3,5% ársvexti vantar deildina kr. 3.383,6 milljónir til að mæta áföllnum skuldbindingum sem jafngildir -8,1% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 4.354,3 milljónir eða -9,7% af skuldbindingum.

Eignir	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar- skuldbinding m.kr.	Heildar- skuldbinding m.kr.
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	36.756,3		36.756,3
Núvirði verðbréfa, hækkun.....	1.956,9		1.956,9
Lækkun vegna fjárfestingargjalda.....	(308,3)		(308,3)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		2.027,1	2.027,1
	<u>38.404,9</u>	<u>2.027,1</u>	<u>40.432,0</u>
<b>Skuldbindingar</b>			
Ellilífeyrir .....	33.394,4	2.334,1	35.728,5
Örorkulífeyrir.....	1.367,4	113,8	1.481,2
Makalífeyrir.....	5.172,5	298,5	5.471,0
Barnalífeyrir.....	4,8	1,8	6,6
95 ára regla.....	645,3	179,7	825,0
Endurgreiðsla iðgjalda.....	619,0	0,0	619,0
Rekstrarkostnaður .....	585,1	69,9	655,0
	<u>41.788,5</u>	<u>2.997,8</u>	<u>44.786,3</u>
Eignir umfram skuldbindingar .....	(3.383,6)	(970,7)	(4.354,3)
Í hlutfalli af skuldbindingum .....	-8,10%	-32,38%	-9,72%

## 14. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2013	2012
Laun starfsfólks.....	26.163.006	24.543.146
Stjórnarlaun.....	4.123.705	4.059.727
Launatengd gjöld .....	6.682.733	5.823.905
	<u>36.969.444</u>	<u>34.426.778</u>
Stöðugildi að meðaltali.....	4	4

Þóknarir til Deloitte ehf., ytri endurskoðenda sjóðsins, á árinu 2013 námu 3.604 þús. kr. að meðtöldum vsk. og greinast þannig:

	2013	2012
Endurskoðun.....	3.040.558	3.378.138
Önnur þjónusta.....	563.875	830.822
	<u>3.604.433</u>	<u>4.208.960</u>

Aðrar þóknarir til endurskoðenda nema kr. 2.578.170 að meðtöldum vsk. og eru vegna vinnu við innri endurskoðun hjá KPMG. (2012: kr. 2.435.299)

# Skýringar

---

## 15. Aðrar tekjur

Aðrar tekjur greinast þannig:

	2013	2012
Framlag til jöfnunar örorkubyrði lífeyrissjóða.....	17.484.295	17.440.297
Bóknun vegna innheimtu Starfsendurhæfingarsjóðs.....	54.742	76.062
	<u>17.539.037</u>	<u>17.516.359</u>

## 16. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	2013	2012
Ógreitt iðgjald Starfsendurhæfingarsjóðs.....	374.681	383.200
Ógreidd staðgreiðsla.....	40.451.333	38.601.313
Viðskiptaskuldir.....	6.510.608	2.096.717
	<u>47.336.622</u>	<u>41.081.230</u>

## 17. Bankainnistæður

Frá árinu 2007 hefur sjóðurinn gert samninga við Arion banka hf. og Íslandsbanka hf. um verðtryggð innlán að fjárhæð samtals 7.000 m.kr. til nokkurra ára. Samtals er um að ræða 6 samninga. Höfuðstóll innlánanna er laus til útborgunar að samningstíma liðnum. Vextir eru greiddir út til sjóðsins við lok hvers vaxtatímabils sem er 1 ár eða lagðir við höfuðstól sé þess óskað. Bókfærð staða þessara samninga var 8.201,8 m.kr. í árslok.

## 18. Önnur mál

Í desember 2006 var gengið frá samkomulagi við aðildarfyrirtæki sjóðsins um þátttöku í rekstrarkostnaði Hlutfallsdeildar. Skv. samkomulaginu taka aðildarfyrirtækin þátt í rekstrarkostnaði Hlutfallsdeildar á hverju ári sem er umfram 10 m.kr. en þó að hámarki 25 m.kr. verðtryggt frá janúar 2006. Aðildarfyrirtækin munu greiða þessa fjárhæð í beinu hlutfalli við heildarskuldbindingar sjóðsfélaga þess í Hlutfallsdeild og voru greiddar kr. 40.377.663 á árinu 2013.

## 19. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Í janúar 2014 skuldbatt sjóðurinn Hlutfallsdeildina til fjárfestingar í Veðskuldabréfasjóð Íslenskra Verðbréfa fyrir 300 milljónir. Mun innkallast á 2-3 árum.



# Skýringar

## 20. Kennitölur

Yfirlit um kennitölur sjóðsins:

	2013	2012	2011	2010	2009
Hrein raunávöxtun.....	4,45%	5,06%	4,78%	4,70%	3,08%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 5 ár .....	4,41%	3,18%	2,51%	2,78%	2,81%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 10 ár .....	4,09%	4,57%	3,98%	3,46%	2,70%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá upptöku deildaskiptingar 1998.....	3,73%	3,68%	3,58%	3,49%	3,39%
Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum .....	0,45%	0,01%	0,00%	0,00%	0,69%
Skráð verðbr. með föst. tekjum .....	66,58%	69,13%	63,48%	64,19%	65,75%
Óskráð verðbr. m/breytil. tekj. ....	0,44%	0,49%	0,60%	0,88%	0,00%
Óskráð verðbr. m/föst. tekjum .....	7,33%	5,82%	6,42%	7,02%	7,58%
Bankainnistaður .....	22,61%	21,71%	26,25%	24,33%	22,10%
Veðlán .....	2,58%	2,84%	3,25%	3,58%	3,88%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum .....	100,00%	100,00%	100,00%	99,92%	100,00%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum .....	0,00%	0,00%	0,00%	0,08%	0,00%
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Hlutfallsdeild.....	288	336	367	403	453
Fjöldi lífeyrisþega:					
Hlutfallsdeild.....	887	820	800	758	696
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir .....	82,1%	81,6%	81,9%	81,9%	81,8%
Örorkulífeyrir .....	7,3%	7,2%	7,6%	7,6%	6,6%
Makalífeyrir .....	10,6%	11,2%	10,4%	10,4%	11,5%
Barnalífeyrir .....	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,2%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegrí úttekt:					
Hlutfallsdeild:					
Hrein eign umfram					
heilarskuldbindingar .....	-9,72%	-7,94%	-5,70%	-6,05%	-5,79%
Hrein eign umfram					
áfallnar skuldbindingar .....	-8,10%	-6,90%	-4,05%	-4,34%	-3,62%

# Aldursdeild

---

Ársreikningur

---

**2013**

# Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2013

	Skýr.	2013	2012
<b>Iðgjöld</b>			
Iðgjöld sjóðfélaga .....		671.934.559	572.851.295
Iðgjöld launagreiðenda .....		1.024.665.651	873.483.867
Réttindaflutningur og endurgreiðslur .....		(33.601)	(1.340.693)
		<u>1.696.566.609</u>	<u>1.444.994.469</u>
<b>Lífeyrir</b>			
Lífeyrir .....	3	164.489.821	134.748.279
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris .....		24.036.225	35.266
		<u>188.526.046</u>	<u>134.783.545</u>
<b>Fjárfestingartekjur</b>			
Tekjur af eignarhlutum .....		76.098.631	43.368.235
Vaxtatekjur og gengismunur .....	5	1.828.954.327	1.815.713.261
Breytingar á niðurfærslu .....	9	0	(16.407.626)
		<u>1.905.052.958</u>	<u>1.842.673.870</u>
<b>Fjárfestingargjöld</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		7.960.141	6.884.575
<b>Rekstrarkostnaður</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....		38.575.484	33.363.208
Sérstakt gjald á lífeyrissjóði .....		0	2.118.489
		<u>38.575.484</u>	<u>35.481.697</u>
Aðrar tekjur .....	15	18.987.226	18.396.023
Önnur gjöld .....	16	6.725.949	9.339.416
Hækkun á hreinni eign á árinu .....		3.378.819.173	3.119.575.129
Hrein eign frá fyrra ári .....		<u>19.952.861.889</u>	<u>16.833.286.760</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris .....		<u>23.331.681.062</u>	<u>19.952.861.889</u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
<b>Eignir</b>			
<b>Fjárfestingar</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	6	4.255.691.536	3.027.673.940
Verðbréf með föstum tekjum .....	7	11.806.746.341	10.367.095.423
Veðlán .....	8	1.647.302.772	1.650.245.209
Bankainnistæður .....	18	5.061.636.349	4.735.143.628
		<u>22.771.376.998</u>	<u>19.780.158.200</u>
<b>Kröfur</b>			
Kröfur á launagreiðendur .....		<u>264.484.867</u>	<u>38.692.446</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir .....	4	120.262	92.586
Sjóður og veltiinnlán .....		496.757.980	375.535.485
		<u>496.878.242</u>	<u>375.628.071</u>
<b>Eignir</b>		<u>23.532.740.107</u>	<u>20.194.478.717</u>
<b>Skuldir</b>			
<b>Viðskiptaskuldir</b>			
Aðrar skuldir .....	17	<u>201.059.045</u>	<u>241.616.828</u>
<b>Skuldir</b>		<u>201.059.045</u>	<u>241.616.828</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris alls</b>		<u><u>23.331.681.062</u></u>	<u><u>19.952.861.889</u></u>

# Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2013

	2013	2012
<b>Inngreiðslur</b>		
Iðgjöld .....	1.470.774.188	1.548.597.551
Fjárfestingartekjur .....	686.293.007	541.295.890
Afborganir verðbréfa .....	484.363.771	635.462.435
Seld verðbréf með breytilegum tekjum .....	529.411.818	345.668.173
Seld verðbréf með föstum tekjum .....	561.568.617	851.819.554
Lækkun á bankainnistæðum .....	300.000.000	0
Aðrar inngreiðslur .....	18.987.226	18.396.023
	<u>4.051.398.627</u>	<u>3.941.239.626</u>
<b>Útgreiðslur</b>		
Lífeyrir .....	184.405.441	140.532.611
Fjárfestingargjöld .....	7.960.141	6.886.066
Rekstrarkostnaður án afskrifta .....	34.901.805	49.241.192
Útborgað vegna breytingar í aldursháð kerfi .....	31.838.602	0
	<u>259.105.989</u>	<u>196.659.869</u>
<b>Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu</b>	<u>3.792.292.638</u>	<u>3.744.579.757</u>
<b>Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting</b>		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum .....	1.233.909.696	765.231.112
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum .....	1.964.015.275	1.900.740.019
Ný veðlán og útlán .....	73.092.976	4.698.091
Hækkun á innlánaðum .....	400.000.000	900.000.000
Aðrar fjárfestingar .....	52.196	0
	<u>3.671.070.143</u>	<u>3.570.669.222</u>
Hækkun á sjóði og veltiinnlánnum .....	121.222.495	173.910.535
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun .....	<u>375.535.485</u>	<u>201.624.950</u>
Sjóður og veltiinnlán í árslok .....	<u>496.757.980</u>	<u>375.535.485</u>

# Skýringar

## 1. Starfsemi

Lífeyrissjóður bankamanna starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Aldursdeild og skulu allir starfsmenn aðildarfyrirtækja sjóðsins, sem náð hafa 16 ára aldri, vera sjóðfélagar meðan þeir starfa hjá viðkomandi fyrirtæki. Greiddur er ellilífeyrir, örorkulífeyrir, makalífeyrir og barnalífeyrir.

### Lífeyrisréttindi

Nýir starfsmenn aðildarfyrirtækja greiða iðgjöld til Aldursdeildar. Aldursdeildin var stofnuð 1. janúar 1998 og er hún fjárhagslega aðskilin frá Hlutfallsdeild. Réttindi til lífeyris ráðast af innkomnum iðgjöldum og eru háð aldri sjóðfélaga eftir breytingu í aldursháð kerfi á árinu 2008. Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar og fylgja vísitölu neysluverðs. Taka efurlauna getur hafist við 67 ára aldur. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 40% eða meira. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda.

Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrisréttindi, því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Skylduaðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum SSF og viðsemjanda þess. Launamönnum SSF sem greiða til þessarar deildar sjóðsins ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum á móti 6% framlagi atvinnurekenda eða samtals 10% sem kallast lágmarksíðgjald.

### Eignastýring

Eftirtaldir fjárvörsluaðilar sáu um vörslu og ávöxtun á hluta af verðbréfasafni sjóðsins samkvæmt sérstökum samningum. Í árslok 2013 voru 1.794 milljónir króna í stýringu Íslenskra Verðbréfa hf. og 149 milljónir króna hjá ALM fjármálaráðgjöf. Í efnahagsreikningi eru söfnin greind niður á viðeigandi eignir og skuldir.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Eignir hafa verið metnar og færðar niður með hliðsjón af tapshættu. Niðurfærslan nemur um 1,2% af eignasafninu. Nánari sundurliðun á niðurfærslu er að finna í skýringu 9.

### Gjaldmiðlar og vísitölur

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í árslok. Gengismunur sem myndast er færður meðal fjárfestingartekna. Gengi Seðlabanka Íslands greinist þannig:

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2013	2012	31.12.2013	31.12.2012
Evra ( EUR ).....	162,38	160,73	158,06	169,33
Bandaríkjadalur ( USD ).....	122,23	125,05	114,76	128,43
Norsk króna (NOK).....	20,830	21,499	18,863	22,975

# Skýringar

---

## 2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

### Ahættustjórnun

Sjóðurinn hefur heimild til gerðar framvirkra gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Engir samningar eru við lýði hjá sjóðnum í árslok.

### Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar sjóðfélagi hefur áunnið sér réttindi hjá sjóðnum. Óinnheimt iðgjöld í árslok eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í árslok.

### Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

### Skráning tekna

Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga á gengi bréfanna og gengi íslensku krónunnar.

Undir vaxtatekjur og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og bankainnstæðum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á gengi innlendra og erlendra hlutdeildarskírteina.

### Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

### Verðbréf

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 kaupverði eða áætluðu markaðsverði ef það liggur fyrir með áreiðanlegum hætti.

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. Skuldabréf með viðmiðun við hlutabréfavísitölur eru hins vegar færð við markaðsverði.

### Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádrögnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

# Skýringar

## 3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	2013	2012
Ellilífeyrir .....	88.056.906	70.641.503
Örorkulífeyrir .....	66.948.535	55.159.429
Makalífeyrir .....	6.642.423	6.751.465
Barnalífeyrir .....	1.734.993	1.659.822
Dánarbætur.....	1.106.964	536.060
	<u>164.489.821</u>	<u>134.748.279</u>

## 4. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Innréttingar, áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun.....	575.762
Afskrifað áður .....	<u>(483.176)</u>
Bókfært verð í ársbyrjun.....	92.586
Viðbót á árinu.....	52.196
Afskrifað á árinu .....	<u>(24.520)</u>
Bókfært verð í árslok.....	<u>120.262</u>
Afskriftarhlutföll .....	20%

## 5. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

	2013	2012
Af verðbréfum með breytilegum tekjum .....	526.864.225	423.930.069
Af verðbréfum með föstum tekjum .....	767.495.193	865.982.729
Af veðlánnum .....	118.678.209	151.744.707
Af innlánsamningum .....	403.467.440	327.683.471
Af bankainnstæðum .....	12.449.260	7.010.608
Aðrar fjárfestingatekjur .....	0	39.361.677
	<u>1.828.954.327</u>	<u>1.815.713.261</u>



# Skýringar

## 6. Verðbréf með breytilegum tekjum

### Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

	2013	2012
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum .....	1.415.862.098	524.333.780
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum .....	1.524.381.093	1.164.563.991
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum .....	1.315.448.345	1.338.776.168
	<u>4.255.691.536</u>	<u>3.027.673.940</u>

### Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	2013	2012
Skráð félög:			
Eimskipafélag Íslands hf.....	óverul.	114.011.396	13.284.340
Icelandair Group hf.....	óverul.	50.813.708	7.471.668
Marel hf. ....	óverul.	42.799.400	8.120.900
Össur hf. ....	óverul.	57.250.000	13.250.200
Reginn hf.....	óverul.	55.980.000	2.640.000
Hagar hf.....	óverul.	82.291.200	8.572.800
Tryggingamiðstöðin hf. ....	óverul.	13.554.266	0
Vátryggingarfélag Íslands.....	óverul.	8.750.690	0
Fjarskipti hf.....	óverul.	25.887.500	0
		<u>451.338.160</u>	<u>53.339.908</u>

### Óskráð félög:

Atorka Group hf.....	óverul.	16.664.446	16.664.446
Bakkavör Group hf A-hlutir.....	óverul.	3.599.092	3.599.092
Hvatning slhf.....	óverul.	25.250.663	0
Skipti hf.....	óverul.	16.869.006	0
SRE II slhf.....	óverul.	225.590.428	74.778.071
Edda slhf.....	óverul.	3.200.000	0
Eignarhaldsfélagið Fjarskipti.....	óverul.	0	8.528.100
Framtakssjóður Íslands slhf.....	1,24%	581.959.551	367.325.730
IEI slhf.....	1,24%	91.292.319	0
Framtakssjóður Íslands GP ehf.....	2,25%	90.040	90.040
Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing .....	0,17%	8.393	8.393
		<u>964.523.938</u>	<u>470.993.872</u>

Eignarhlutar í innlendum félögum alls..... 1.415.862.098 524.333.780

Hlutabréfaeign alls .....

	<u>1.415.862.098</u>	<u>524.333.780</u>
--	----------------------	--------------------

Eignarhlutar sjóðsins í Framtakssjóði Íslands slhf. og í IEI slhf. eru færðir á áætluðu markaðsverði í árslok 2013 en það verð er kr. 246 millj. herra en hlutdeild sjóðsins í bókfærðu eigin fé þessara félaga á sama tíma. Áður hafði sjóðurinn bókfært eignarhluti sína í samræmi við hlutdeild í eigin fé félaganna. Ef sjóðurinn hefði beitt sömu aðferð við mat á eignarhlutunum á árinu 2012, þá hefðu eignir sjóðsins verið kr. 218 millj. hærri í lok árs 2012.

### Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

#### Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum greinast þannig:

Íslensk verðbréf - Ríkisskuldabréfasjóður.....	141.631.529	170.943.315
Íslensk verðbréf - Áskriftarsjóður ríkisbréfa.....	50.765.664	0
Landsbankinn - Fyrirtækjabréf.....	4.301.895	28.538.520
Arion - Hávaxtasjóður.....	6.810.314	5.165.980
	<u>203.509.402</u>	<u>204.647.815</u>
Hlutdeildarskírteini í innlendum skuldabréfasjóðum alls.....	<u>203.509.402</u>	<u>204.647.815</u>

# Skýringar

## 6. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum greinast þannig:

	2013	2012
Landsbankinn - Úrvalsbréf.....	275.342.466	213.013.699
Landsbankinn - Global Equity Fund.....	77.571.749	72.732.322
Landsbankinn - Öndvegisbréf.....	114.544.857	0
Íslensk verðbréf - Hlutabréfasafn.....	51.880.765	0
Íslensk verðbréf - Sparisafn.....	27.687.450	0
Kaupþing - IS 15 .....	297.484.398	207.480.500
Alþjóðlegur hlutabréfasjóður .....	12.678.351	11.456.956
	<u>857.190.036</u>	<u>504.683.477</u>

Aðrir innlendir sjóðir með hlutabréfum:

Landsbankinn - Private Equity II (EUR).....	463.681.655	455.232.699
	<u>463.681.655</u>	<u>455.232.699</u>

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls.....

1.320.871.691 959.916.176

Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls.....

1.524.381.093 1.164.563.991

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

Carnegie world wide fund (USD).....	182.982.640	174.656.966
Jupiter Global Fund Global Equity (EUR).....	82.551.237	72.818.857
T. Rowe price funds (USD).....	190.581.358	159.621.280
BlackRock World Index Sub Fund (USD).....	42.648.603	37.997.171
iShares MSCI Emerging Fund (USD).....	36.452.596	27.865.714
iShares MSCI EAFE Index (USD).....	45.429.008	0
iShares MSCI Japan Index (USD).....	23.531.997	0
iShares iBoxx High Y. Corp Fund (USD).....	0	32.370.139
iShares Barclays (USD).....	0	18.431.503
Power Shares S&P 500 (USD).....	59.859.619	55.919.193
UBS CH Equity Fund (USD).....	78.935.141	0
US Vanguard Total Bond (USD).....	32.720.371	24.821.538
	<u>775.692.570</u>	<u>604.502.361</u>

Aðrir erlendir sjóðir með hlutabréfum:

Alþjóða Framtakssjóðurinn Fund II, L.P. (EUR) .....	539.755.775	734.273.807
	<u>539.755.775</u>	<u>734.273.807</u>

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum alls .....

1.315.448.345 1.338.776.168

Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls .....

1.315.448.345 1.338.776.168

Hlutdeildarskírteini alls .....

2.839.829.438 2.503.340.159

Verðbréf með breytilegum tekjum alls .....

4.255.691.536 3.027.673.939

# Skýringar

## 7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

Skuldabréf með ríkisábyrgð

	2013	2012
Húsbréf.....	39.012.845	44.884.001
Íbúðabréf.....	9.142.851.559	8.550.738.835
Ríkisbréf.....	445.892.257	439.193.575
	<u>9.627.756.661</u>	<u>9.034.816.411</u>
Skuldabréf sveitarfélaga .....	98.765.179	83.103.860
Skuldabréf lánastofnana .....	820.546.942	568.589.867
Skuldabréf fyrirtækja .....	1.525.331.184	949.930.188
Niðurfærslur skuldabréfa.....	(265.653.626)	(269.344.904)
Verðbréf með föstum tekjum alls .....	<u>11.806.746.341</u>	<u>10.367.095.423</u>

## 8. Veðlán

Veðlán greinast þannig:

	2013	2012
Skuldabréf sjóðfélaga .....	1.663.940.819	1.666.397.253
Niðurfærsla veðskuldabréfa .....	(16.638.047)	(16.152.044)
	<u>1.647.302.772</u>	<u>1.650.245.209</u>

## 9. Niðurfærslur verðbréfa

Niðurfærsla verðbréfa greinist þannig:

	2013	2012
Niðurfærsla í ársbyrjun .....	285.496.949	272.896.996
Afskrifað tapað á árinu .....	0	(3.807.673)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu .....	0	16.407.626
	<u>285.496.949</u>	<u>285.496.949</u>

Verðbréf 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. Bókfærð niðurfærsla skiptist þannig að 16,6 m.kr. eru vegna veðskuldabréfa, 3,7 m.kr. vegna hlutabréfa, 234,6 m.kr. vegna skuldabréfa lánastofnana og 31 m.kr. vegna skuldabréfa fyrirtækja.

# Skýringar

## 10. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	2.476.561.536	1.779.130.000	4.255.691.536
Verðbréf með föstum tekjum .....	11.768.926.024	37.820.317	11.806.746.341
Veðlán .....	1.647.302.772	0	1.647.302.772
Innlánasamningar.....	5.061.636.349	0	5.061.636.349
	<u>20.954.426.681</u>	<u>1.816.950.317</u>	<u>22.771.376.998</u>

Hlutfallsleg skipting .....	92%	8%	100%
-----------------------------	-----	----	------

Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum:

	Verðbréf m/ breytil. tekjum	Verðbréf m/ föstum tekjum	Hlutfall
Í EUR.....	1.085.988.667	0	59,8%
Í USD .....	693.141.333	0	38,1%
Í NOK.....	0	17.167.386	0,9%
Í AUD.....	0	20.652.931	1,1%
	<u>1.779.130.000</u>	<u>37.820.317</u>	<u>100,0%</u>

## 11. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Aldursdeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Aldursdeildar í árslok 2013 miðað við 3,5% ársvesti vantar deildina kr. 1.654,7 milljónir til að mæta áföllnum skuldbindingum eða -6,6% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 1.497,2 milljónir eða -3,0% af skuldbindingum.

Eignir	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar- skuldbinding m.kr.	Heildar- skuldbinding m.kr.
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	23.331,7		23.331,7
Núvirði verðbréfa, hækkun.....	319,0		319,0
Lækkun vegna fjárfestingargjalda.....	(191,1)		(191,1)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		25.505,7	25.505,7
	<u>23.459,6</u>	<u>25.505,7</u>	<u>48.965,3</u>
<b>Skuldbindingar</b>			
Ellilífeyrir .....	21.466,7	20.915,4	42.382,1
Örorkulífeyrir.....	2.275,9	2.845,8	5.121,7
Makalífeyrir.....	1.086,2	870,3	1.956,5
Barnalífeyrir.....	6,5	151,7	158,2
Rekstrarkostnaður .....	279,0	565,0	844,0
	<u>25.114,3</u>	<u>25.348,2</u>	<u>50.462,5</u>
Eignir umfram skuldbindingar .....	(1.654,7)	157,5	(1.497,2)
Í hlutfalli af skuldbindingum .....	-6,59%	0,62%	-2,97%

## 12. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Verðbréf með föstum tekjum eru eignfærð miðað við ávöxtunarkröfu á kaupdegi. Væru þessi verðbréf færð til eignar á markaðsverði væri mat þeirra 694,4 millj. kr. hærra og hrein eign til greiðslu lífeyris þeim mun hærra. Í lok árs 2012 var markaðsverð 1.138,3 millj. kr. hærra

# Skýringar

## 13. Ábyrgðir og skuldbindingar

Sjóðurinn hefur skuldbundið Aldursdeild til að leggja í Private Equity Fund II (Framtaksfjárfestingasjóð). Skuldbindingarnar voru upphaflega 3,0 milljónir EUR en nú standa eftir 102 þúsund EUR sem kemur til greiðslu árið 2014.

Á árinu 2009 gerðist Aldursdeildin aðili að Framtaksjóði Íslands slhf. Sjóðurinn er samstarfsverkefni margra lífeyrissjóða landsins á sviði verkefnafjármögnunar. Þann 28. nóvember 2013 var samþykkt að skipta sjóðnum upp í tvö sjálfstæð samlagshlutafélög. Tilgangur breytingarinnar var að aðgreina erlenda eign í eignasafni sjóðsins og stofna um það nýtt félag, IEI slhf. Hefur Aldursdeildin skuldbundið sig samtals að fjárhæð 676 m.kr. Heildarinnkallanir í árslok 2013 námu 479,4 m.kr. Þar af voru greiddar 80,9 m.kr. til sjóðanna á árinu 2013. Gert er ráð fyrir að innköllunartímabil verði til ársins 2015.

Aðrir sjóðir sem Aldursdeildin hefur skuldbundið sig til fjárfestinga eru: SRE II slhf. fyrir 300 milljónir, Hvatning slhf. fyrir 200 milljónir og Edda slhf. fyrir 200 milljónir. Innkallanir á árinu voru samtals 179,2 milljónir. Eftir standa samtals 446 milljónir sem koma til greiðslu á næstu 3-5 árum.

## 14. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2013	2012
Laun starfsfólks.....	15.614.292	12.912.057
Stjórnarlausn.....	2.461.060	2.135.807
Launatengd gjöld .....	3.988.309	3.063.934
	<u>22.063.661</u>	<u>18.111.798</u>

Stöðugildi að meðaltali..... 4 4

Þóknanir til Deloitte ehf., ytri endurskoðenda sjóðsins, á árinu 2013 námu 2.151 þús. kr. að meðtöldum vsk. og greinast þannig:

	2013	2012
Endurskoðun.....	1.814.629	1.758.970
Önnur þjónusta.....	336.525	455.348
	<u>2.151.154</u>	<u>2.214.318</u>

Aðrar þóknanir til endurskoðenda nema kr. 1.538.672 að meðtöldum vsk. og eru vegna vinnu við innri endurskoðun hjá KPMG. (2012: kr. 1.280.914)

## 15. Aðrar tekjur

Aðrar tekjur greinast þannig:

	2013	2012
Framlag til jöfnunar örorkubyrði lífeyrissjóða.....	18.523.612	17.877.661
Þóknun vegna innheimtu Starfsendurhæfingarsjóðs.....	463.614	518.362
	<u>18.987.226</u>	<u>18.396.023</u>

## Skýringar

---

### 16. Önnur gjöld

Önnur gjöld greinast þannig:

	2013	2012
Verðbætur vegna skuldar.....	6.725.949	9.339.416
	<u>6.725.949</u>	<u>9.339.416</u>

### 17. Aðrar skuldir

Aðrar skuldir greinast þannig:

	2013	2012
Staða óuppperðra framvirkra samninga í árslok.....	0	23.214.893
Ógreitt vegna breytinga í aldursháð kerfi.....	190.660.053	215.772.707
Ógreitt iðgjald Starfsendurhæfingarsjóðs.....	3.200.549	2.438.424
Ógreidd staðgreiðsla.....	3.358.480	0
Viðskiptaskuldir.....	3.839.963	190.804
	<u>201.059.045</u>	<u>241.616.828</u>

### 18. Bankainnistæður

Frá árinu 2008 hefur sjóðurinn gert samninga við Arion banka hf. og Íslandsbanka hf. um verðtryggð innlán að fjárhæð 3.800 m.kr. til nokkurra ára. Höfuðstóll innlánanna er laus til útborgunar að samningstíma liðnum. Vextir eru greiddir út til sjóðsins við lok hvers vaxtatímabils sem er 1 ár eða lagðir við höfuðstól sé þess óskað. Bókfærð staða þessara samninga var 5.061,6 m.kr. í árslok.

### 19. Upptaka aldursháðs kerfis

Á árinu 2008 var tekið upp aldursháð réttindakerfi hjá Stigadeild og nafni hennar breytt í Aldursdeild. Við breytinguna voru virkum sjóðsfélögum reiknaðar uppbætur og fengu þeir þær greiddar út úr sjóðnum og í séreignarsparnað að eigin vali. Samtals námu uppbæturnar til sjóðsfélaga um 3.901 milljón kr. Enn hefur hluti sjóðsfélaga ekki valið sér séreignarsjóð og er skuld vegna þessa færð í ársreikinginn að fjárhæð 190,7 m.kr.

### 20. Atburðir eftir lok reikningskiladags

Í janúar 2014 skuldbatt sjóðurinn Aldursdeildina til fjárfestingar í Veðskuldabréfasjóð Íslenskra Verðbréfa fyrir 300 milljónir. Mun innkallast á 2-3 árum.

# Skýringar

## 21. Kennitölur

Yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2013	2012	2011	2010	2009
Hrein raunávöxtun.....	5,19%	5,57%	3,52%	3,15%	2,18%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar sl. 5 ár .....	3,91%	0,82%	-0,12%	1,07%	2,53%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá upptöku deildaskipt. 1998.....	3,76%	3,67%	3,54%	3,54%	3,57%
Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 10 ár .....	4,00%	4,38%	3,86%	3,52%	2,92%
Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	10,05%	3,32%	3,18%	4,99%	8,44%
Skráð verðbr. með föstum tekjum	49,54%	53,63%	54,32%	52,95%	51,86%
Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum	8,64%	9,70%	10,02%	8,99%	7,26%
Óskráð verðbr. m/föstum tekjum	2,31%	0,22%	0,21%	0,57%	0,00%
Bankainnstaður .....	22,23%	24,55%	20,99%	19,30%	18,25%
Veðlán .....	7,23%	8,57%	11,28%	13,20%	14,19%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum .....	92,02%	90,56%	89,17%	89,21%	86,19%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum .....	7,98%	9,44%	10,83%	10,79%	13,81%
Fjöldi virkra sjóðfélaga:					
Aldursdeild.....	1950	1976	2000	1835	1794
Fjöldi lífeyrisþega:					
Aldursdeild.....	163	141	126	105	77
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir .....	53,9%	52,6%	47,9%	40,3%	48,1%
Órorkulífeyrir .....	41,0%	41,1%	41,6%	47,5%	37,7%
Makalífeyrir .....	4,1%	5,0%	8,9%	10,1%	12,6%
Barnalífeyrir .....	1,1%	1,2%	1,7%	2,2%	1,6%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Aldursdeild:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar .....	-2,97%	-4,16%	-3,86%	-4,45%	-3,66%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar .....	-6,59%	-8,72%	-9,39%	-10,74%	-11,32%

# Sameiginlegt yfirlit

---

Ársreikningur

---

**2013**



# Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2013

Fjárhæðir í þúsundum króna	Hlutfallsdeild		Aldursdeild		Samtals	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<b>Iðgjöld</b>						
Iðgjöld sjóðfélaga .....	54.604	62.616	671.935	572.851	726.538	635.467
Iðgjöld launagreiðenda .....	207.822	232.566	1.024.666	873.484	1.232.488	1.106.050
Réttindaflutningur og endurgr. ....	(4.867)	(244)	(34)	(1.341)	(4.900)	(1.584)
	<u>257.559</u>	<u>294.938</u>	<u>1.696.567</u>	<u>1.444.994</u>	<u>1.954.125</u>	<u>1.739.932</u>
<b>Lífeyrir</b>						
Lífeyrir .....	2.148.529	1.948.713	164.490	134.748	2.313.019	2.083.461
Annar beinn kostn. vegna örorku ....	2.997	7	24.036	35	27.034	42
	<u>2.151.527</u>	<u>1.948.720</u>	<u>188.526</u>	<u>134.783</u>	<u>2.340.053</u>	<u>2.083.503</u>
<b>Fjárfestingartekjur</b>						
Tekjur af eignarhlutum .....	0	0	76.099	43.368	76.099	43.368
Vaxtatekjur og gengismunur .....	2.900.028	3.330.077	1.828.954	1.815.713	4.728.982	5.145.790
Breytingar á niðurfærslu .....	0	(36.108)	0	(16.408)	0	(52.516)
	<u>2.900.028</u>	<u>3.293.969</u>	<u>1.905.053</u>	<u>1.842.674</u>	<u>4.805.081</u>	<u>5.136.643</u>
<b>Fjárfestingargjöld</b>						
Skrifstofu- og stjórnunarkostn. ....	13.374	13.127	7.960	6.885	21.334	20.012
	<u>13.374</u>	<u>13.127</u>	<u>7.960</u>	<u>6.885</u>	<u>21.334</u>	<u>20.012</u>
<b>Rekstrarkostnaður</b>						
Skrifstofu- og stjórnunarkostn. ....	64.812	63.617	38.575	33.363	103.387	96.980
Sérstakt gjald á lífeyrissjóði .....	0	1.488	0	2.118	0	3.606
Hlud. aðildarf. í rekst.kostn. ....	(40.378)	(38.630)	0	0	(40.378)	(38.630)
	<u>24.434</u>	<u>26.475</u>	<u>38.575</u>	<u>35.481</u>	<u>63.010</u>	<u>61.956</u>
Aðrar tekjur .....	17.539	17.516	18.987	18.396	36.526	35.912
Önnur gjöld .....	0	0	6.726	9.339	6.726	9.339
Hækk. á hreinni eign á árinu .....	985.791	1.618.101	3.378.819	3.119.576	4.364.610	4.737.677
Hrein eign frá fyrra ári .....	<u>35.770.476</u>	<u>34.152.375</u>	<u>19.952.862</u>	<u>16.833.287</u>	<u>55.723.338</u>	<u>50.985.662</u>
Hrein eign í ársf. til gr. lífeyris .....	<u>36.756.266</u>	<u>35.770.476</u>	<u>23.331.681</u>	<u>19.952.863</u>	<u>60.087.948</u>	<u>55.723.339</u>

# Deildaskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2013

Fjárhæðir í þúsundum króna	Hlutfallsdeild		Aldursdeild		Samtals	
	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.	31.12.
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
<b>Eignir</b>						
<b>Fjárfestingar</b>						
Verðbréf með breytíl. tekjum .....	323.181	283.248	4.255.692	3.027.674	4.578.872	3.310.922
Verðbréf með föstum tekjum .....	26.812.554	26.378.025	11.806.746	10.367.095	38.619.301	36.745.120
Veðlán .....	936.202	1.000.597	1.647.303	1.650.245	2.583.505	2.650.842
Bankainnistæður .....	8.201.778	7.643.921	5.061.636	4.735.144	13.263.414	12.379.065
	<u>36.273.715</u>	<u>35.305.791</u>	<u>22.771.377</u>	<u>19.780.158</u>	<u>59.045.092</u>	<u>55.085.949</u>
<b>Kröfur</b>						
Kröfur á launagreiðendur .....	14.372	110	264.485	38.692	278.857	38.802
	<u>14.372</u>	<u>110</u>	<u>264.485</u>	<u>38.692</u>	<u>278.857</u>	<u>38.802</u>
<b>Aðrar eignir</b>						
Rekstrarfjármunir .....	1.322	1.017	120	93	1.442	1.110
Sjóður og veltiinnlán .....	514.195	504.639	496.758	375.535	1.010.953	880.174
	<u>515.516</u>	<u>505.656</u>	<u>496.878</u>	<u>375.628</u>	<u>1.012.394</u>	<u>881.284</u>
<b>Eignir</b>	<u>36.803.603</u>	<u>35.811.557</u>	<u>23.532.740</u>	<u>20.194.479</u>	<u>60.336.343</u>	<u>56.006.036</u>
<b>Skuldir</b>						
<b>Viðskiptaskuldir</b>						
Aðrar skuldir .....	47.337	41.081	201.059	241.617	248.396	282.698
<b>Skuldir</b>	<u>47.337</u>	<u>41.081</u>	<u>201.059</u>	<u>241.617</u>	<u>248.396</u>	<u>282.698</u>
<b>Hrein eign til gr. lífeyr. alls</b>	<u>36.756.266</u>	<u>35.770.476</u>	<u>23.331.681</u>	<u>19.952.862</u>	<u>60.087.948</u>	<u>55.723.338</u>