

Skýringar með ársreikningi 1997

Reikningsskilaaðferðir:

- 1) Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur um ársreikninga lífeyrissjóða, sem settar eru af bankaeftirliti Seðlabanka Íslands og tóku gildi í október 1997. Fjárhæðir fyrra árs eru settar fram til samræmis við nýja uppsetningu 1997 og framsetningu þeirra breytt þar sem við á.
- 2) 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. 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. 240.721.213 og er sú fjárhæð færð til frádráttar fjármunatekjum.

Hin reiknuðu gjöld eiga að endurspeglja þá raunvirðisrýrnun sem verður á peningalegum eignum og skuldum við verðbólguaðstæður og mætt er með verðbótum og vöxtum. Færslan á sér því mótvægi í vaxtatekjum og verðbótum.

Vísitala í ársbyrjun.....	177,80
Meðalvísitala.....	179,95
Vísitala í árslok.....	181,40

- 3) Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna er endurmetið með því að framreikna stofnverð þeirra og afskriftir til ársloka 1997, með verðbreytingarstuðli sem sýnir hækkun neysluverðsvísitölu innan ársins og nemur hækkunin 2,02%.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði framreiknuðu til meðalverðlags á árinu 1997 að teknu tilliti til eignarhaldstíma.

Afskriftahlutfall er eftirfarandi:

Tölvubúnaður 20%

- 4) Verðtryggðar langtímakröfur eru færðar til eignar með áföllnum verðbótum miðað við vísitölur og gengi sem tóku gildi 1.1.1998. 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) Óinnheimt iðgjöld í árslok nema kr. 503.393 samkvæmt efnahagsreikningi. Mat þeirra byggist á gögnum sem fyrir liggja frá stærstu iðgjaldagreiðendum ásamt fyrirfram innheimtum iðgjöldum. Hvað varðar aðrar iðgjaldagreiðslur er miðað við skil þeirra í árslok 1997.

Skýringar með ársreikningi 1997

6) Lífeyrir		
Sundurliðun lífeyristegunda:	1997	1996
Ellilífeyrir	28.924.091	16.513.619
Örorkulífeyrir	24.376.955	22.598.614
Makalífeyrir	8.705.064	7.053.306
Barnalífeyrir	2.499.899	1.984.542
	64.506.009	48.150.081

7) Markaðsskuldabréf

Markaðsskuldabréf eru bókfærð í árslok að fjárhæð kr. 10.009.710.231 áður en tekið er tillit til færðra affalla. Tekið er tillit til affalla á keyptum skuldabréfum. Heildarafföll nema alls kr. 536.389.392 af þeirri fjárhæð eru færðar til fjármunatekna kr. 59.847.725 en til lækunar á verðbréfaeign kr. 476.541.667. Þannig reiknað er bókfært verð markaðsskuldabréfa kr. 9.533.168.564. Hlutfall affalla miðast við afborgunartíma skuldabréfanna.

8) Verðbréf með föstum tekjum og veðlán		
	1997	1996
Verðbréfaeign 1. janúar.....	11.169.308.191	9.087.318.839
Keypt á árinu og áfallnar verðbætur.....	2.145.094.229	2.841.224.488
	13.314.402.420	11.928.543.327
Afborganir á árinu.....	(914.858.864)	(759.235.136)
	12.399.543.556	11.169.308.191

Breytingar þeirra á árinu 1997 greinast þannig:

	Bókfært verð 1.1.1997	Keypt og áfallnar verðbætur	Afborganir	Bókfært verð 31.12.1997
Veðskuldabréf sjóðfélaga.....	259.609.129	(25.011.827)	7.891.421	226.705.881
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar.....	2.726.719.633	(4.456.640)	144.953.511	2.577.309.482
Skuldabréf önnur.....	8.182.979.429	2.174.562.696	762.013.932	9.595.528.193
	11.169.308.191	2.145.094.229	914.858.864	12.399.543.556

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

Verðtryggð lánskjaravísitala/neysluverðsvísitala	12.200.715.055
Gengistryggt	119.747.052
Óverðtryggt	79.081.449
	12.399.543.556

Skýringar með ársreikningi 1997

10) Skuldabréfakaup

	1997	%	1996	%
Húsbréf.....	742.455.363	40,18%	521.863.928	27,87%
Húsnæðisbréf.....	76.169.700	4,12%	325.151.155	17,36%
Spariskírteini ríkissjóðs.....	94.044.742	5,09%	342.388.281	18,28%
Skuldabréf með bankaábyrgð.....	208.012.931	11,26%	198.436.228	10,60%
Skuldabréf fjárfestingarlánasjóða.....	273.337.570	14,79%	89.328.385	4,77%
Skuldabréf eignaleigufyrirtækja.....	87.526.685	4,74%	144.279.425	7,70%
Sveitarfélög.....	258.693.979	14,00%	251.202.084	13,41%
Fyrirtæki.....	107.642.585	5,83%	0	0,00%
	<u>1.847.883.555</u>		<u>1.872.649.486</u>	

11) Verðbréf með föstum tekjum og veðlán

	1997	%	1996	%
Húsbréf.....	4.712.849.454	38,01%	3.824.395.165	34,24%
Húsnæðisstofnun ríkisins.....	2.577.309.482	20,79%	2.726.719.633	24,41%
Spariskírteini ríkissjóðs.....	1.367.584.469	11,03%	1.194.567.798	10,70%
Skuldabréf með bankaábyrgð.....	1.108.176.542	8,94%	1.018.147.301	9,12%
Skuldabréf fjárfestingarlánasjóða.....	816.647.726	6,59%	980.625.909	8,78%
Skuldabréf sveitarfélaga.....	798.182.634	6,44%	569.264.558	5,10%
Húsnæðisbréf.....	482.179.889	3,89%	371.832.080	3,33%
Veðskuldabréf sjóðfélaga.....	226.705.881	1,83%	259.609.129	2,32%
Skuldabréf ríkistengdra fyrirtækja....	247.547.850	2,00%	155.749.729	1,39%
Veðskuldabréf fyrirtækja.....	62.359.629	0,50%	68.396.889	0,61%
	<u>12.399.543.556</u>		<u>11.169.308.191</u>	

12) Erlend verðbréf

Sjóðurinn á erlend verðbréf hjá eftirtöldum fjárvörsluaðilum:

	1997	1996
Gartmore Fund Managers Ltd.....	149.876.504	79.886.474
V.Í.B. v/ CICM.....	121.309.164	46.482.787
Kaupþing Global Equity.....	100.281.187	0
	<u>371.466.855</u>	<u>126.369.261</u>

Skýringar með ársreikningi 1997

13) Sjóðurinn á hlutabréf í eftirtöldum félögum:

	Hlutabréfaeign Nafnverð	% af hlutafé viðk. félags	Hlutabréfaeign Bókfært verð
Eimskip hf.....	4.148.354	0,17%	30.282.984
Eignarh.fél.líf.sj. verðbréfaskr. ehf.....	100.000	8,30%	100.000
Flugleiðir hf.....	864.409	0,04%	2.662.380
Fóðurblandan hf.....	5.849.636	1,30%	12.576.717
Grandi hf.....	201.071	0,01%	719.834
Hampiðjan hf.....	1.812.977	0,37%	5.366.412
Haraldur Böðvarsson hf.....	3.361.444	0,49%	16.975.292
Íslandsbanki hf.....	15.187.260	0,39%	51.484.811
Íslenskar sjávarafurðir hf.....	200.000	0,02%	510.000
Jarðboranir hf.....	9.551.000	4,05%	49.187.650
Marel hf.....	726.843	0,46%	14.682.229
Pharmaco hf.....	676.404	0,43%	8.840.600
Plastprent hf.....	2.538.462	1,27%	10.661.540
S.Í.F. hf.....	6.396.886	1,01%	27.250.734
Samherji hf.....	500.000	0,04%	4.500.000
Samvinnusjóðurinn hf.....	3.700.000	0,50%	8.325.000
Síldarvinnslan.....	3.200.000	0,40%	19.200.000
Skagstrendingur hf.....	726.872	0,26%	3.634.360
Skeljungur hf.....	546.410	0,08%	2.732.050
Skinnaiðnaður hf.....	500.000	0,70%	4.500.000
Sláturfélag Suðurlands svf.....	5.676.226	2,84%	15.893.433
SR-Mjöl hf.....	3.368.897	0,37%	22.403.165
Tæknival hf.....	339.000	0,25%	2.237.400
Próunarfélag Íslands hf.....	31.544.118	2,87%	50.470.589
	<u>101.716.269</u>		<u>365.197.180</u>

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum markaði eru metin á markaðsverði í árslok 1997.

14) Vegna starfsloka fyrrum framkvæmdastjóra falla til launagreiðslur á sjóðinn að fjárhæð um 3,9 m.kr. Megin hlutinn verður gerður upp á árinu 1998. Heildarlaunakostnaður sjóðsins árið 1997 nam 11,9 m.kr. þ.a. launatengd gjöld 1,2 m.kr. og laun stjórnar og framkvæmdastjóra 6,1 m.kr. og laun annarra starfsmanna 4,6 m.kr.

15) Tryggingafræðileg úttekt

Í mars 1998 fór fram tryggingafræðileg úttekt á fjárhagsstöðu sjóðsins miðað við árslok 1997. Helstu niður-stöður 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 2,6 milljarðar króna eða 20% af hreinni eign til greiðslu lífeyris í árslok 1997. Er því fullkominn jöfnuður milli lífeyrisskuldbindinga og eigna sjóðsins.

	Heild m.kr.	Ellilífeyrir	Örorkulífeyrir	Maka- og barnalífeyrir
1. Heildarskuldbinding.....	15.940	11.360	1.671	2.909
2. Áfallin skuldbinding.....	7.852	5.596	854	1.402
Hrein eign til gr. lífeyris.....	13.200			
Hrein eign að teknu tilliti til framtíðariðgjalda	18.565			