

Lífeyrissjóður verkfræðinga

Ársreikningur 2002

Lífeyrissjóður verkfræðinga
Engjateigi 9
105 Reykjavík

kt. 430269-4299

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðanda.....	Bls.	1
Áritun og skýrsla stjórnar.....	"	2-3
Yfirlit um breytingu á hreinni eign.....	"	4
Efnahagsreikningur	"	5
Sjóðstreymi.....	"	6
Skýringar.....	"	7-13
Séreignardeild: Yfirlit um breytingu á hreinni eign.....	"	14
Séreignardeild: Efnahagsreikningur	"	15
Séreignardeild: Sjóðstreymi.....	"	16

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga í Lífeyrissjóði verkfræðinga

Við höfum endurskoðað ársreikning Lífeyrissjóðs verkfræðinga fyrir árið 2002. Ársreikningurinn hefur að geyma yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar fyrir báðar deildir lífeyrissjóðsins. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum lífeyrissjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

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

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

Reykjavík, 2. maí 2003

Ernst & Young hf.

Árni Snæbjörnsson
endurskoðandi

Ársreikning þennan, sem gerður er af Ernst & Young hf. höfum við yfirfarið og ekkert fundið athugavert.

Reykjavík, 2. maí 2003

Hilmar Sigurðsson
verkfræðingur

Sigurður Norðdahl
verkfræðingur

Áritun og skýrsla stjórnar

Í lok ársins 2002 áttu 2.703 sjóðfélagar réttindi í sjóðnum, en 2.190 sjóðfélagar greiddu iðgjöld í sjóðinn á árinu. Sjóðfélögum fjölgaði um 147 á árinu. Að jafnaði greiddu 1.962 sjóðfélagar reglulega mánaðargreiðslur í sjóðinn. Stefna sjóðsins er að fjölga sjóðfélögum og er stjórn sjóðsins heimilt að veita þeim sem hafa lokið námi úr Háskóla Íslands með 90 eininga B.S. gráðu eða sambærilegu námi inngöngu í sjóðinn auk allra verkfræðinga sem fá sjálfkrafa aðild að sjóðnum.

Árið 2002 var versta ár í sögu lífeyrissjóðsins hvað ávöxtun varðaði. Fjárfestingartekjur voru neikvæðar um 994 milljónir króna. Þetta stafaði annars vegar af áframhaldandi lækkun hlutabréfaverðs á helstu mörkuðum erlendis (þriðja árið í röð), en hins vegar varð styrking íslensku krónunnar til þess að auka enn á tapið af erlendum eignum. Nafnávöxtun erlendra verðbréfa í eigu sjóðsins var neikvæð um 42% í krónum (25,9% í dollurum) og var um 5,5% lakari en vegin viðmiðunarvísitala erlenda safnsins. Nafnávöxtun íslenskra hlutabréfa í eigu sjóðsins var hins vegar afar góð, 21,3%, og íslensk markaðsskuldabréf skiluðu sjóðnum einnig mjög góðri útkomu, 13,7% nafnávöxtun. Nafnávöxtun samtryggingardeildar var -8,79% á árinu 2002, raunávöxtun (fyrir rekstrarkostnað) var -10,31% og hrein raunávöxtun -10,58%. Meðaltal hreinnar ávöxtunar síðustu 5 ár er 1,06%.

Vöxtur samtryggingardeildar sjóðsins varð óverulegur á árinu. Iðgjöld jukust um 9,6% milli ára en hækkun á hreinni eign sjóðsins varð 0,3% eða 30 milljónir króna. Hrein eign til greiðslu lífeyris var í árslok 2002 kr. 12.011.905.133.

Þetta var fjórða starfsár séreignardeildar sjóðsins. Iðgjaldagreiðslur jukust um 31,6% frá fyrra ári og greiddu 667 sjóðfélagar í þennan sparnað. Hrein eign deildarinnar í lok ársins 2002 var kr. 358.185.996. Nafnávöxtun séreignardeildarinnar var 7,41%, raunávöxtun var 5,74% og hrein raunávöxtun 5,31%.

Lífeyrir var greiddur til 132 sjóðfélaga eða maka á árinu 2002 að fjárhæð kr. 125.330.973.

Skipt var um þrjú helstu tölvukerfi sjóðsins á árinu 2002. Tekið var í notkun lífeyriskerfið Jóakim og fjárhagsbókhald og skuldabréfakerfi af Navision gerð. Það er hugbúnaðarfyrirtækið Strengur sem rekur kerfin og hýsir þau fyrir sjóðinn. Með nýjum kerfum er unnt að auka sjálfvirka, rafræna vinnslu til muna, minnka innsláttarvinnu starfsmanna sjóðsins og bæta upplýsingagjöf til sjóðfélaga og launagreiðenda, m.a. með aðgengi á Internetinu.

Meðalfjöldi starfsmanna hjá sjóðnum á árinu 2002 var fimm. Heildarfjárhæð launa var kr. 29.685.854, þar af nam heildarfjárhæð launa til stjórnar og framkvæmdastjóra kr. 9.021.648.

Áritun og skýrsla stjórnar

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs verkfræðinga staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2002 með undirritun sinni.

Reykjavík 2. maí 2003

Eysteinn Haraldsson
Rúnar G. Sigmarsson
Jónas Bjarnason
Guðbrandur Guðmundsson
Magnús Bjarnason

Framkvæmdastjóri:

Stefán Halldórsson

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris á árinu 2002

Iðgjöld	<i>Skýr.</i>	2002	2001
Iðgjöld sjóðfélaga.....		504.585.892	437.551.613
Iðgjöld launagreiðenda.....		691.447.339	656.005.342
Réttindaflutningur og endurgreiðslur.....		16.564.459	12.902.879
		1.212.597.691	1.106.459.834
Lífeyrir			
Lífeyrir.....	6	125.330.973	117.281.038
Annar beinn kostnaður vegna örorkulífeyris.....		116.400	108.000
		125.447.373	117.389.038
Fjárfestingatekjur			
Tekjur af eignarhlutum.....		(1.373.800.102)	(491.979.603)
Vaxtatekjur og gengismunur.....	7	380.109.157	892.524.670
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	2	0	(931.818.291)
		(993.690.945)	(531.273.224)
Fjárfestingagjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....		27.566.333	22.774.291
Annar fjárfestingarkostnaður.....		0	832.552
		27.566.333	23.606.843
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....		37.756.731	31.193.223
Aðrar tekjur.....	8	2.106.704	2.311.967
Hækkun á hreinni eign fyrir óreglulega liði og matsbreytingar.....		30.243.013	405.309.473
Matsbreytingar			
Endurmatshækkun rekstrarfjármuna.....		0	1.179.504
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....		0	931.818.291
		0	932.997.795
Hækkun á hreinni eign á árinu.....		30.243.013	1.338.307.268
Hrein eign frá fyrra ári.....		11.981.662.120	10.643.354.852
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris.....		12.011.905.133	11.981.662.120

Efnahagsreikningur

	<i>Skýr</i>	31.12.2002	31.12.2001
Fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	10	2.920.222.757	4.116.299.922
Verðbréf með föstum tekjum.....	11	5.132.927.194	3.443.346.787
Veðlán.....	12	3.563.742.049	3.278.058.337
Bankainnstæður.....		251.358.692	985.039.065
Aðrar fjárfestingar.....		0	10.700.000
	Fjárfestingar	11.868.250.693	11.833.444.111
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur.....	5	129.825.134	128.284.588
Aðrar kröfur.....		10.000	212.105
	Kröfur	129.835.134	128.496.693
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir.....	14	13.363.449	16.308.711
Sjóður og hlaupareikningar.....		2.416.953	11.886.745
	Aðrar eignir	15.780.402	28.195.456
Fyrirframgreiddur kostnaður.....		0	1.930.011
	Eignir samtals	12.013.866.228	11.992.066.271
Skuldir			
Aðrar skuldir.....		(1.961.096)	(10.404.152)
Hrein eign til greiðslu lífeyris í sameignardeild.....		11.653.719.137	11.778.698.963
Hrein eign til greiðslu lífeyris í séreignardeild.....	9	358.185.996	202.963.156
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris.....		12.011.905.133	11.981.662.119

Sjóðstreymi 2002

	2002	2001
Inngreiðslur		
Iðgjöld.....	1.212.216.406	1.071.647.226
Fjárfestingartekjur.....	467.815.717	470.768.075
Aðrar tekjur.....	2.106.704	2.311.967
Afborganir verðbréfa.....	313.688.699	617.424.831
Aðrar fjárfestingar.....	10.500.000	0
Lækkun bankainnstæðna.....	804.752.129	533.782.003
	2.811.079.655	2.695.934.102
Útgreiðslur		
Lífeyrir.....	125.447.373	117.417.916
Fjárfestingargjöld.....	27.566.333	23.606.843
Rekstrarkostnaður án afskrifta.....	27.064.463	25.737.081
Aðrar útgreiðslur.....	8.240.951	262.184
	188.319.120	167.024.024
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu.....	2.622.760.535	2.528.910.078
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum.....	155.000.000	194.895.112
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum.....	2.109.431.630	1.959.580.413
Ný veðlán.....	361.981.702	372.572.000
Aðrar fjárfestingar.....	5.816.995	5.819.505
Fjárfestingarhreyfingar	2.632.230.327	2.532.867.030
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánnum.....	(9.469.792)	(3.956.952)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun.....	11.886.745	15.843.697
Sjóður og veltiinnlán í árslok.....	2.416.953	11.886.745

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er saminn í samræmi við reglur um ársreikninga lífeyrissjóða, sem settar eru af Fjármálaeftirliti. Hann hefur að geyma sameinaðan ársreikning fyrir samtryggingardeild og séreignardeild Lífeyrissjóðs verkfræðinga.
2. Ársreikningurinn er án verðleiðréttinga. Með breytingu á reglum um ársreikninga lífeyrissjóða voru afnumin ákvæði um heimild til að verðleiðrétta reikningsskilin vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga. Samanburðarfjárhæðum í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris hefur ekki verið breytt, en ofangreind breyting hefur engin áhrif á hreina eign í árslok til greiðslu lífeyris.
3. Afskriftir eru reiknaðar sem árlegur hundraðshluti af framreiknuðu stofnverði í árslok 2001, en af kostnaðarverði frá og með 1. janúar 2002. Nánar er getið um afskriftir í skýringu nr. 14.
4. Verðtryggðar langtímakröfur eru færðar til eignar með áföllnum verðbótum miðað við vísitölur sem tóku gildi 1.1.2003. Kröfur í erlendum gjaldmiðlum eru eignfærðar á síðasta skráða kaupgengi þeirra á árinu. Óverðtryggðar langtímakröfur eru eignfærðar á nafnverði. Þannig reiknað verðmæti skuldabréfa sem keypt hafa verið með afföllum, hefur verið lækkað um ótekjufærð afföll, en afföllin eru færð til tekna á afborgunartíma bréfanna miðað við virka vexti og ávöxtunarkröfu þegar kaupin fóru fram.
5. Óinnheimt iðgjöld voru kr. 129.825.134. Hér er um áætlaðar iðgjaldakröfur að ræða er byggjast á iðgjaldagreiðslum til sjóðsins.

Lífeyrir

6. Lífeyrisgreiðslur sundurliðast þannig:

	2002	2001
Ellilífeyrir.....	99.874.561	89.633.836
Örorkulífeyrir.....	9.076.775	12.130.300
Makalífeyrir.....	15.599.935	14.854.805
Barnalífeyrir.....	779.702	662.097
	<u>125.330.973</u>	<u>117.281.038</u>

Skýringar

Fjárfestingatekjur

7. Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur, sundurliðast þannig:

	2002	2001
Af sjóðsfélagalánum.....	190.426.348	362.514.553
Af innlendum skuldabréfum.....	208.995.725	293.104.311
Af erlendum skuldabréfum.....	(98.136.199)	32.416.377
Af bankainnstæðum.....	61.774.339	182.120.077
Dráttarvextir.....	13.430.487	18.643.628
Lántökugjöld.....	3.618.457	3.725.724
	<u>380.109.157</u>	<u>892.524.670</u>

Aðrar tekjur

8. Aðrar tekjur sundurliðast þannig:

	2002	2001
Innheimtuþóknanir, veðflutningur ofl.....	2.106.704	2.311.967
	<u>2.106.704</u>	<u>2.311.967</u>

Séreignardeild

9. Breyting á hreinni eign séreignardeildar sundurliðast þannig:

	2002	2001
Iðgjöld.....	135.162.755	102.468.381
Fjárfestingartekjur - kostnaður.....	20.060.085	15.631.326
Hækkun séreignardeildar.....	155.222.840	118.099.707
Inneign frá fyrra ári.....	202.963.156	84.863.449
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok.....	<u>358.185.996</u>	<u>202.963.156</u>

Skýringar

Fjárfestingar

10 Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Innlend hlutafélög:

Helstu eignarhlutir sjóðsins í innlendum hlutafélögum:

	Nafnverð	Eignarhlut- deild	Bókfært verð
Pharmaco hf..... kr.	1.171.831	óveruleg	kr. 86.715.494
Bakkavör Group hf..... "	6.527.915	"	" 76.376.606
Baugur Group hf..... "	6.510.617	"	" 70.965.725
Össur hf..... "	1.263.689	"	" 68.239.206
Íslandsbanki hf..... "	14.122.571	"	" 66.940.987
Landsbanki Íslands hf..... "	14.844.253	"	" 54.181.523
Eimskipafélag Íslands hf..... "	6.982.959	"	" 43.992.642
Grandi hf..... "	7.372.755	"	" 43.499.255
Samherji hf..... "	4.192.620	"	" 41.926.200
Kaupþing banki hf..... "	310.400	"	" 40.352.000
Búnaðarbanki Íslands hf..... "	5.830.000	"	" 26.818.000
Kögun hf..... "	790.585	"	" 22.215.439
Marel hf..... "	1.150.146	"	" 20.012.540
Aðrir eignarhlutar í innlendum hlutafélögum.....			111.562.641
Samtals..... kr.			<u>773.798.258</u>

Hlutabréf sem skráð eru á Verðbréfaþingi Íslands hf. eru metin á markaðsverðmæti í árslok 2002.

Skýringar

Erlend hlutafélög:

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

			Bókfært verð
Ishares Japan.....	skráð	kr.	65.183.128
Cisco Systems.....	"	"	54.199.679
Microsoft.....	"	"	43.022.774
Banco Bilbao Vizcaya.....	"	"	38.144.863
Nokia.....	"	"	35.782.680
Medtronic.....	"	"	34.929.303
Amazon.....	"	"	33.374.797
Citigroup.....	"	"	33.267.379
Exxon.....	"	"	29.401.903
Fannie Mae.....	"	"	28.417.106
Clear Channel Communications.....	"	"	27.878.796
Qualcomm.....	"	"	27.771.872
Total Fina ELF.....	"	"	27.069.660
Intel.....	"	"	26.815.220
Mattel.....	"	"	26.774.450
Swiss Re.....	"	"	26.726.683
Amgen.....	"	"	26.362.965
Viacom.....	"	"	25.723.740
AOL Time Warner.....	"	"	25.067.286
Wyeth.....	"	"	24.989.534
Pfizer.....	"	"	24.239.173
SAP.....	"	"	23.715.023
Aðrir eignarhlutar í erlendum félögum.....		kr.	986.088.188
Samtals.....		"	1.694.946.202
Hlutabréfaeign samtals.....		kr.	2.468.744.460
Hlutdeildarskírteini:			
Sjóðir hjá Morgan Stanley.....		kr.	80.349.084
Artemis Holding.....		kr.	103.717.700
Fortuna European Hedge Fund.....		"	99.085.084
Íslandsbanki: Sjóður 1.....		"	168.326.429
Hlutdeildarskírteini samtals.....		kr.	451.478.297
Verðbréf með breytilegum tekjum alls.....		kr.	2.920.222.757

Skýringar

11 Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

		Bókfært verð
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar.....	kr.	251.399.192
Húsnæðisbréf.....	"	646.775.590
Ríkisbréf.....	"	37.523.727
Spariskírteini.....	"	3.690.204
Húsbréf.....	"	1.409.905.817
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga.....	"	175.857.907
Skuldabréf með ábyrgð bæjar- og sveitarfélaga.....	"	109.321.293
Skuldabréf lánastofnana.....	"	1.207.442.537
Skuldabréf fyrirtækja.....	"	864.655.333
Skuldabréf fyrirtækja í erlendum gjaldmiðlum.....	"	58.060.796
Skuldabréf einstaklinga.....	"	40.339.374
Erlend breytanleg skuldabréf í fjárvörslu hjá Morgan Stanley.....	"	327.955.424
Verðbréf með föstum tekjum alls.....	kr.	<u>5.132.927.194</u>

12 Veðlán greinast þannig

		Bókfært verð
Lán til sjóðfélaga.....	kr.	3.560.751.087
Önnur veðlán.....	"	2.990.962
	kr.	<u>3.563.742.049</u>

13 Fjárfestingar greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

		Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	kr.	942.124.687	1.978.098.070	2.920.222.757
Verðbréf með föstum tekjum.....	"	4.676.520.974	456.406.220	5.132.927.194
Veðlán.....	"	3.563.742.049		3.563.742.049
Bankainnstæður	"	181.857.122	69.501.570	251.358.692
Samtals.....	kr.	<u>9.364.244.832</u>	<u>2.504.005.860</u>	<u>11.868.250.692</u>

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir

14 Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir þeirra greinast þannig:

		Rekstrar- fjármunir
Stofnverð 1. janúar 2002.....	kr.	21.860.017
Viðbót á árinu.....	"	5.816.995
Stofnverð 31.12.....	"	27.677.012
Afskrifað 1. janúar 2002.....	"	5.551.306
Afskrifað á árinu.....	"	8.762.257
Afskrifað samtals.....	kr.	14.313.563
Bókfært verð 31.12.....	"	13.363.449

Fjöldi starfsmanna og starfsmannakostnaður

15 Á árinu 2002 störfuðu 5 starfsmenn í fullu starfi hjá sjóðnum. Heildarfjárhæð launa var kr. 29.685.854 og launatengd gjöld voru kr. 4.301.680. Þar af nam heildarfjárhæð launa til stjórnar og framkvæmdastjóra kr. 9.021.648.

Tryggingafræðileg úttekt

16 Niðurstöður:

	Áfallnar skuld- bindingar	Framtíðar- skuldbindingar	Heildar- skuldbindingar
Eignir.....	11.653,7		11.653,7
Endurmat.....	844,8		844,8
Fjárfestingarkostnaður.....	(599,1)		(599,1)
Iðgjöld.....		16.716,0	16.716,0
Samtals eign.....	11.899,4	16.716,0	28.615,4
Ellilífeyrir.....	10.971,2	10.974,5	21.945,7
Örorkulífeyrir.....	968,6	1.440,0	2.408,6
Makalífeyrir.....	3.032,8	2.829,0	5.861,8
Barnalífeyrir.....	138,5	245,6	384,1
Rekstrarkostnaður.....	253,8	540,8	794,6
Samtals skuldbindingar.....	15.364,9	16.029,9	31.394,8
Eignir - skuldbindingar.....	(3.465,5)	686,1	(2.779,4)
% af skuldbindingum.....	(22,6)	4,3	(8,9)

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

Skýringar

Kennitölur

	2002	2001	2000	1999	1998
1. Lífeyrir sem hlutfall af iðgjöldum.....	11,64%	11,68%	13,33%	12,72%	8,29%
2. Rekstrarkostnaður í % af eignum.....	0,33%	0,24%	0,24%	0,24%	0,26%
3. Raunávöxtun m.v. neysluv. vísitölu.....	-10,31%	-4,91%	-7,67%	22,16%	11,12%
4. Hrein raunávöxtun.....	-10,58%	-5,15%	-7,89%	21,57%	10,98%
5. Meðaltal hreinnar raunávöxtunar síð. 5 ára.....	1,06%	4,64%	7,63%	10,29%	6,78%
6. Meðaltal fjölda virkra sjóðfélaga.....	1.962	1.882	1.722	1.646	1.497
7. Meðaltal fjölda lífeyrisþega.....	132	129	109	100	88
8. Stöðugildi á árinu.....	5	6	5	4	4
9. Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir.....	80%	76%	80%	81%	79%
Örorkulífeyrir.....	7%	10%	7%	3%	6%
Makalífeyrir.....	12%	13%	12%	15%	14%
Barnalífeyrir.....	1%	1%	1%	1%	1%
10. Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbréf með breytilegum tekjum.....	24,14%	34,58%	41,93%	51,31%	
Skráð verðbréf með föstum tekjum.....	39,22%	26,54%	9,50%	3,18%	
Óskráð verðbréf með breytilegum tekjum.....	0,21%	0,21%	0,00%	2,04%	
Óskráð verðbréf með föstum tekjum.....	3,37%	2,56%	6,63%	7,23%	
Veðlán.....	30,87%	27,70%	26,93%	25,43%	
Annað.....	2,19%	8,41%	15,01%	10,81%	
11. Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum.....	80,17%	67,15%	60,33%	55,67%	
Eignir í erlendum gjaldmiðlum.....	19,83%	32,85%	39,67%	44,33%	

Skýringar á kennitölum:

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

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris á árinu 2002

Iðgjöld	2002	2001
Iðgjöld sjóðfélaga.....	135.162.755	102.683.097
	<u>135.162.755</u>	<u>102.683.097</u>
Lífeyrir		
Lífeyrir.....	0	214.716
	<u>0</u>	<u>214.716</u>
Fjárfestingatekjur		
Tekjur af eignarhlutum.....	(745.772)	(1.644.834)
Vaxtatekjur og gengismunur.....	21.953.231	18.204.860
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	0	(11.677.565)
	<u>21.207.459</u>	<u>4.882.461</u>
Rekstrarkostnaður		
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður.....	1.147.374	928.700
	<u>1.147.374</u>	<u>928.700</u>
Hækkun á hreinni eign fyrir óreglulega liði og matsbreytingar.....	155.222.840	106.422.142
Matsbreytingar		
Reiknuð gjöld vegna verðlagsbreytinga.....	0	11.677.565
	<u>0</u>	<u>11.677.565</u>
Hækkun á hreinni eign á árinu.....	155.222.840	118.099.707
Hrein eign frá fyrra ári.....	202.963.156	84.863.449
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris.....	<u><u>358.185.996</u></u>	<u><u>202.963.156</u></u>

Efnahagsreikningur

	31.12.2002	31.12.2001
Fjárfestingar		
Verðbréf með breytilegum tekjum.....	109.402.677	10.169.585
Verðbréf með föstum tekjum.....	216.775.905	160.002.163
Bankainnstæður.....	924.468	15.770.380
Fjárfestingar	<u>327.103.051</u>	<u>185.942.128</u>
Kröfur		
Aðrar kröfur.....	31.082.945	17.021.028
Kröfur	<u>31.082.945</u>	<u>17.021.028</u>
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris.....	<u>358.185.996</u>	<u>202.963.156</u>

Sjóðstreymi 2002

	2002	2001
Inngreiðslur		
Iðgjöld.....	135.162.755	102.683.097
Fjárfestingartekjur.....	14.538.290	7.232.259
Afborganir skuldabréfa.....	3.304.304	2.857.144
Seld bréf með föstum tekjum.....	49.908.600	0
Seld bréf með breytilegum tekjum.....	9.423.813	0
Lækkun bankainnstæðna.....	14.845.912	55.020.340
	227.183.674	167.792.840
 Útgreiðslur		
Lífeyrir.....	0	214.716
Rekstrarkostnaður án afskrifta.....	1.147.374	928.700
Aðrar útgreiðslur.....	14.061.917	14.762.718
	15.209.291	15.906.134
 Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu.....	211.974.383	151.886.706
 Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting		
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum.....	106.665.283	151.886.706
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum.....	105.309.100	0
Fjárfestingarhreyfingar	211.974.383	151.886.706
 Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlána.....	0	0