Lífeyrissjóður Austurlands

Ársreikningur

2006

Lífeyrissjóður Austurlands
Egilsbraut 25
740 Neskaupstaður

Kt. 450771-0589

Lífeyrissjóður Austurlands

Ársreikningur

2006

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-18
Séreignardeild	19-25

Áritun óháðs endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs Austurlands

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs Austurlands fyrir árið 2006. Ársreikningurinn 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 stjórnenda á ársreikningnum
Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda
Ábyrgð okkar felst í því áliti 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 siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg vissa fáist 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 afkomu lífeyrissjóðsins á árinu 2006, efnahag hans 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög og reglur um ársreikninga.

Reykjavík, 23. febrúar 2007.

Deloitte hf.

Björg Sigurðardóttir
endururskoðandi

Gísli Guðmundsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Alls greiddu 8.797 félagar hjá 927 atvinnurekendum iðgjöld til sjóðsins á árinu samanborið við 7.380 sjóðfélaga hjá 889 atvinnurekendum á árinu 2005 Virkir sjóðfélagar eru 8.598 í árslok en voru 7.230 árið áður. Iðgjöldin námu alls kr. 2.257 milljónum, sem er 55% hækkun frá fyrra ári en þá voru iðgjöldin kr. 1.483 milljónir.

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu alls kr. 540 milljónum sem svarar til 8% hækkunar frá fyrra ári. Lífeyrisþegum fjölgaði úr 1.597 í 1.639 árinu. Þar af eru 893 ellilífeyrisþegar, 270 makalífeyrisþegar, 560 örorkulífeyrisþegar og 146 sem fengu barnalífeyri. Lífeyrisbyrði sjóðsins er nú aðeins 23,9% en var 33,7% árið áður og 42% árið 2004.

Á árinu voru veitt 24 lán að upphæð kr.68 milljónir til sjóðfélaga en árið 2005 voru veitt 21 lán að upphæð kr. 74 milljónir.

Afkoma sjóðsins var góð á árinu og hækkaði hrein eign til greiðslu lífeyris um 5,5 milljarða á árinu eða 24,9%. Nafnávöxtun sjóðsins var 16,40% og hrein raunávöxtun 8,83%.

Stöðugildi hjá sjóðnum voru 4,7 á árinu og námu heildarlaunagreiðslur 31,8 milljónum, þar af 4,1 milljónir í stjórnarlaun.

Í desember 2005 samþykktu stjórnir Lífeyrissjóðs Austurlands og Lífeyrissjóðs Norðurlands að hefja viðræður til að athuga möguleika á sameiningu sjóðanna. Þessar viðræður fóru fram með hléum á fyrri hluta ársins. Stjórnir sjóðanna fólu Ólafi Ísleifssyni hagfræðingi að gera úttekt á hagkvæmni sameiningar og að henni lokinni samþykktu þær í nóvember 2066 að leggja til við ársfund sjóðanna árið 2007 að þeir yrðu sameinaðir frá og með 1. janúar 2007.

Áritun stjórnar

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs Austurlands staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. febrúar 2007

Stjórn

Þorkell Kolbeins, formaður

Aðalsteinn Ingólfsson

Björgólfur Jóhannsson

Sigurður Hólm Freysson

Framkvæmdastjóri

Garðar Jón Bjarnason

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2006

	Skýr.	2006	2005
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		825.970.383	541.954.946
Iðgjöld launagreiðenda		1.480.777.869	955.264.829
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(49.884.808)	(14.496.689)
		2.256.863.444	1.482.723.086
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	543.226.553	503.398.368
Umsjónarnefnd eftirlauna		(3.416.334)	(3.644.392)
Annar beinn kostnaður vegna örorku		0	294.500
		539.810.219	500.048.476
Fjárfestingartekjur			
Tekjur frá hlutdeildarfélögum		(945.083)	342.918
Tekjur af eignarhlutum		642.852.409	1.120.553.476
Vaxtatekjur og gengismunur	4	3.206.000.547	1.644.065.444
Breytingar á niðurfærslu eigna	11	(30.620.000)	(49.000.000)
		3.817.287.873	2.715.961.839
Fjárfestingargjöld			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		34.640.692	29.504.807
Vaxtagjöld		382.097	2.397.270
Önnur fjárfestingargjöld		19.143.098	17.795.592
		54.165.887	49.697.669
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		28.394.002	24.441.461
		28.394.002	24.441.461
Hækkun á hreinni eign á árinu		5.451.781.210	3.624.497.319
Hrein eign frá fyrra ári		21.919.726.421	18.295.229.102
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		27.371.507.631	21.919.726.421

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

Eignir	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Fjárfestingar			
Húseignir og lóðir	2,6	25.149.062	26.164.524
Hlutdeildarfélög	7	32.345.461	50.790.544
		57.494.523	76.955.068
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,8	16.192.684.845	12.163.394.801
Verðbréf með föstum tekjum	2,9	8.605.399.058	6.957.617.051
Veðlán	10	844.954.645	828.757.737
Aðrar fjárfestingar	12	1.141.563.012	968.171.305
		26.784.601.560	20.917.940.894
Fjárfestingar		26.842.096.083	20.994.895.962
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur	2	271.507.641	174.773.224
Aðrar kröfur		1.997.859	10.614.213
		273.505.500	185.387.437
Aðrar eignir			
Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir	2,6	7.700.412	3.004.250
Sjóður og veltiinnlán		302.346.338	757.302.828
		310.046.750	760.307.078
Eignir		27.425.648.333	21.940.590.477

Skuldir

Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	15,17	54.140.702	20.864.056
		54.140.702	20.864.056
Skuldir		54.140.702	20.864.056
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		27.371.507.631	21.919.726.421

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Inngreiðslur			
Iðgjöld		2.167.399.440	1.398.810.720
Fjárfestingartekjur		249.528.149	103.776.460
Afborganir verðbréfa		964.191.484	913.281.574
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		5.319.912.197	3.084.451.453
Seld verðbréf með föstum tekjum		1.083.408.725	814.306.083
Aðrar inngreiðslur		24.024.216	43.100.000
		9.808.464.211	6.357.726.290
Útgreiðslur			
Lífeyrir		539.810.219	500.048.476
Fjárfestingargjöld		14.434.169	17.842.765
Rekstrarkostnaður án afskrifta		61.510.963	53.984.609
		615.755.351	571.875.850
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		9.192.708.860	5.785.850.440
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		6.948.500.449	2.406.479.524
Kaup á verðbréfum með föstum tekjum		2.595.978.096	2.945.560.572
Ný veðlán og útlán		86.729.957	123.790.000
Aðrar fjárfestingar		11.461.848	2.479.511
Rekstrarfjármunir		4.995.000	0
Hlutdeildarfélög		0	17.075.000
		9.647.665.350	5.495.384.607
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		(454.956.490)	290.465.833
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		757.302.828	466.836.995
Sjóður og veltiinnlán í árslok		302.346.338	757.302.828

Skýringar

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður Austurlands starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Lífeyrissjóðurinn er sjóður sem rekur bæði samtryggingadeild og séreignardeild. Séreignardeild Lífeyrissjóðs Austurlands tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í lífeyrissjóðnum ásamt öðrum sem þess óska er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignarsjóðinn.

Lífeyrisréttindi

Með iðgjaldagreiðslum til öflunar lífeyrisréttinda í sameign ávinnur sjóðfélagi sér og maka sínum og börnum eftir því sem við á, rétt til ellilífeyris, örorkulífeyris og maka- og barnalífeyris. Réttur til töku ellilífeyris hefst þegar sjóðfélagi er orðinn 67 ára. 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 en hún var óháð aldri fram til 1. júlí 2005 en eftir þann tíma gildir blandað kerfi jafnrar og aldurstengdrar ávinnslu.

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

Samtrygging

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 aðila vinnumarkaðarins. Stéttarfélög sem aðild eiga að þessum sjóði eru Afl starfsgreinafélag Austurlands, Skipstjóra- og stýrimannafélagið Sindri, Verkalýðsfélag Reyðarfjarðar og Vökull stéttarfélag. Launamönnum þessara félaga ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 7% framlagi atvinnurekenda eða samtals 11% sem kallast lágmarksiðgjald og skulu þau renna til samtryggingardeildar sjóðsins.

Starfræksla sjóðsins

Skrifstofa sjóðsins er að Egilsbraut 25, 740 Neskaupstað. Lífeyrisnúmer sameignar er 190 og séreignar 192.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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.

Gjaldmiðlar og vísitölur

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

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Áhættustjórnun

Sjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Samningarnir eru gerðir upp á markaðsverði. Höfuðstóll samninganna er ekki færður í efnahagsreikning, en afkoma þeirra er færð í yfirlit um breytingu á hreinni eign og efnahagsreikning. Samningarnir eru færðir í efnahagsreikning með öðrum eignum eða öðrum skuldum eftir því hvort staða þeirra er jákvæð eða neikvæð.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar berast sjóðnum. Í árslok er einnig áætlað vegna ótilkynntra iðgjaldaskilagreina í samtryggingadeild. Óinnheimt iðgjöld í árslok, bæði tilkynnt og ótilkynnt, eru eignfærð sem kröfur á launagreiðendur í efnahagsreikningi.

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.

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutar sjóðsins í hlutdeildarfélögum eru færðir í samræmi við hlutdeild sjóðsins í eigin fé félaganna í árslok, að viðbættu keyptu yfirverði sem afskrifað er á fimm árum.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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 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. Afleiðutengd skuldabréf eru færð til eignar á markaðsverði.

Varanlegir rekstrarfjármunir

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

3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	Eftirlaun skv. samþykktum sjóðsins	Eftirlaun samkvæmt lögum	Samtals	2005
Ellilífeyrir	267.520.759	558.467	268.079.226	230.531.689
Örorkulífeyrir	219.543.454		219.543.454	219.548.364
Makalífeyrir	43.338.022	2.857.867	46.195.889	41.927.748
Barnalífeyrir	9.407.984		9.407.984	11.390.567
	539.810.219	3.416.334	543.226.553	503.398.368

4. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

	2006	2005
Vaxtatekjur og gengismunur af bankainnstæðum og skammtímakröfum	54.834.838	62.775.217
Dráttarvextir af iðgjöldum	18.858.573	10.414.882
Af skuldabréfum ríkis og sveitarfélaga	365.024.030	206.425.226
Af skuldabréfum lánastofnana	213.233.697	63.305.912
Af öðrum skuldabréfum	501.864.468	388.630.956
Af hlutdeildarskírteinum	1.997.695.236	824.749.234
Af framvirkum samningum	(18.729.891)	44.840.620
Aðrar vaxtatekjur	73.219.596	42.923.397
	3.206.000.547	1.644.065.444

5. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	2006	2005
Laun	25.684.384	24.074.555
Launatengd gjöld	5.215.228	4.554.981
	30.899.612	28.629.536
Hjá lífeyrissjóðnum störfuðu að meðaltali	4,7	4,75

Heildarlaun, hlunnindi og þóknanir til stjórnar og stjórnenda sjóðsins sundurliðast þannig:

	2006
Garðar Jón Bjarnason, framkvæmdastjóri	11.083.597
Þorkell Kolbeins, stjórnarformaður	1.107.377
Aðalsteinn Ingólfsson, stjórnarmaður	990.811
Björgólfur Jóhannsson, stjórnarmaður	699.396
Sigurður Hólm Freysson, stjórnarmaður	699.396

Þóknun til endurskoðenda sundurliðast þannig:

	2006	2005
Endurskoðun	694.650	741.440
Gerð ársreiknings	767.202	818.824
Könnun og gerð árshlutareiknings	0	432.154
Innri endurskoðun	1.369.745	1.329.832
	2.831.597	3.322.250

6. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Bifreiðar
Stofnverð í ársbyrjun	50.773.089	3.940.000
Afskrifað áður	(24.608.565)	(935.750)
Bókfært verð í ársbyrjun	26.164.524	3.004.250
Viðbót á árinu		4.995.000
Afskrifað á árinu	(1.015.462)	(298.838)
Bókfært verð í árslok	25.149.062	7.700.412
Afskriftarhlutföll	2%	15%

Fasteignamat og vátryggingamat eigna lífeyrissjóðsins í árslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátrygginga-mat	Bókfært verð
Egilsbraut 25, Neskaupsstað	15.430.000	42.100.000	25.149.062
	15.430.000	42.100.000	25.149.062

7. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutar í hludeildarfélögum:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Jöklar-Verðbréf hf.	33,00%	25.000.000	32.345.461
			32.345.461

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	3.902.244.525
Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum	175.507.886
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	5.479.512.521
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	6.635.419.913
	16.192.684.845

8. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Kaupþing banki hf.	Óveruleg	1.026.723	863.474.043
Actavis Group hf.	"	9.548.330	611.093.120
Bakkavör Group hf.	"	5.388.594	336.787.125
Alfesca hf.	"	97.953.971	493.688.014
Hf. Eimskipafélag Íslands hf.	"	7.385.921	240.042.433
Össur hf.	"	1.925.403	217.570.539
Glitnir banki hf.	"	14.705.509	342.638.360
Exista hf.	"	3.158.404	71.064.090
Icelandair Group hf.	"	5.000.000	138.000.000
365 hf.	"	11.791.830	56.482.866
Marel hf.	"	2.279.560	175.526.120
Straumur Burðarás fjárfestingarbanki hf.	"	1.685.977	29.336.000
Atorka Group hf.	"	26.289.652	177.718.048
Mosaic Fashions hf.	"	2.279.331	34.873.764
Flaga Group hf.	"	3.163.096	8.287.312
Teymi hf.	"	9.788.149	52.953.886
			3.849.535.720

Óskráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Loðnuvinnslan hf.	1,75%	11.911.001	11.911.001
Ásgarður hf, eignarfélag	8,22%	6.250.000	6.250.000
Fjarðaraldan hf.	14,63%	6.000.000	6.000.000
Skinney - Þinganes hf.	0,11%	717.051	5.306.177
Hótel 730 ehf.	11,72%	5.000.000	5.000.000
Fjárfestingafélag Austurlands hf.	4,00%	5.000.000	5.000.000
Eignarhaldsfélag Austurlands hf.	15,05%	4.500.000	4.500.000
Eignarfélagið Hallormur ehf.	10,00%	2.600.000	2.600.000
Barri hf.	3,64%	1.950.000	2.515.500
Karl K Karlsson hf.	0,99%	225.987	1.675.987
Softís hf.	0,47%	1.243.958	1.243.958
Eignarh.fél. lífeyrissjóða um verðbréfaþing ehf.	3,00%	356.306	356.306
Fiskeldi Eyjafjarðar hf.		710.168	319.576
Reiknistofa lífeyrissjóða hf.		30.300	30.300
			52.708.805

Eignarhlutar í innlendum félögum alls	3.902.244.525

8. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Uppspretta Iceland Capital Ventures	6,00%	1.000.000	29.950.351
Decode Genetics Inc.	Óveruleg		4.869.297
Artemis Holding ISK Class	"		109.616.130
			144.435.778
Oskráð félög:			
Stoke City Holding SA	Óveruleg		48.515
Puralube Inc.	"		11.680.070
Health Holding SA	"		18.514.954
Önnur erl. hlutabréf í óskráðum félögum			828.569
			31.072.108
Eignarhlutar í erlendum félögum alls			175.507.886
Hlutabréfaeign alls			4.077.752.411

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:	Bókfært verð
Ríkisverðbréfasjóður - langur	4.823.593.960
Ríkisverðbréfasjóður - millilangur	101.187.788
Hávaxtasjóður	188.972.130
Alþjóðlegur skuldabréfasjóður ÍV	326.060.971
Skammtímasjóður	38.847.429
Peningamarkaðssjóður	850.243
	5.479.512.521
Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:	
ACM Global Growth Trends Fund	1.251.410.588
ACM Bernstein - Global Value Portfolio	786.704.852
ACM Global Investment	251.887.777
CIF-Global Equity Fund USD	800.426.519
State Street Umbrella Enhanced - State Street N-America Enhanced	654.186.644
State Street Pacific Enhance Fund	167.734.369
Kaupthing Manager Selection - Global	236.567.000
Fidelity Funds - European Mid Cap Fund	228.839.336
Fidelity Funds - Privatisation	199.838.994
Fidelity Funds - Active Strategy Sicav Fund	226.825.164
LUX-Global Value Class	331.768.228
Legg Masion Global Funds Plc	187.241.624
JPMF Global Dynamic Fund	222.830.384
JPMorgan Flemming - Japan Select	99.773.217
JPMorgan Flemming Funds A - India	263.463
W.P Stewart Funds PLC	92.004.018
AXA Rosenberg Japan Eqty-A	66.858.042
Montanaro European Smaller Comp	75.515.788
GIR Capital Management	136.188.741
Gottex Value Added Fund LTD	159.346.612
Partner Group Global Value	58.726.134
Aðrir erlendir sjóðir með hlutabréfum, óskráðir:	
Kaupthing FX	285.304.461
Standard Life European Property	49.079.611
Standard Life European Strategic	12.738.456
The Crown Global Secondaries Fund	48.883.299
Morgan Stanley Private Equity III	4.476.592
	6.635.419.913
Hlutdeildarskírteini alls	12.114.932.434

9. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

	Skráð	Óskráð	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð			
Íbúðabréf	3.050.386.143		3.050.386.143
Skuldabréf Húsnæðisstofnunar	41.179.055		41.179.055
Húsbréf	11.804.050		11.804.050
	3.103.369.248		3.103.369.248
Skuldabréf sveitarfélaga	69.663.060	25.609.370	95.272.430
Skuldabréf lánastofnana	1.485.511.755	85.517.567	1.571.029.322
Skuldabréf fjárfestingarlánasjóða	132.081.040	5.626.785	137.707.825
Skuldabréf fjárfestingarsjóða	568.449.490		568.449.490
Skuldabréf fyrirtækja	1.674.801.959	554.090.892	2.228.892.851
Skuldabréf erlendra aðila	69.570.000	188.235.177	257.805.177
Önnur skuldabréf	453.441.957	189.430.758	642.872.715
Verðbréf með föstum tekjum alls	7.556.888.509	1.048.510.549	8.605.399.058

10. Veðlán

Veðlán greinast þannig:	Bókfært verð
Skuldabréf sjóðfélaga	731.409.678
Skuldabréf annarra einstaklinga	67.622.663
Skuldabréf atvinnufyrirtækja	73.853.836
Niðurfærsla veðskuldabréfa	(27.931.532)
	844.954.645

11. Afskriftarreikningur útlána

Afskriftarreikningur útlána greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	117.583.440
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(49.220.192)
Gjaldfærð niðurfærsla á árinu	30.620.000
	98.983.248

12. Aðrar fjárfestingar

Aðrar fjárfestingar greinast þannig:

	Hlutdeild	Bókfært verð
Fagfjárfestasjóður CDO 1, óskráður	27,38%	275.954.275
Alþjóðafjárfestingasamlag BVC, lokaður skráður hlutabréfasjóður	56,72%	740.675.546
Riverside Holdings LP (fjárfestingasamlag), óskráð		32.532.022
Brú II, fjárfestingasjóður		61.299.969
Framtakssamlag BVC, óskráð	20,00%	8.236.034
International Private Equity Fund II. L.P.	0,80%	18.955.390
		1.137.653.236
Fullnustueign		3.909.776
		1.141.563.012

13. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	9.381.757.046	6.810.927.799	16.192.684.845
Verðbréf með föstum tekjum	7.734.487.138	870.911.920	8.605.399.058
Veðlán	844.954.645	0	844.954.645
Aðrar fjárfestingar	1.090.075.600	51.487.412	1.141.563.012
	19.051.274.429	7.733.327.131	26.784.601.560
Hlutfallsleg skipting	71,1%	28,9%	100,0%

14. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi. Væru þessi verðbréf færð til eignar miðað við markaðsverð væri mat þeirra 126,3 milljónir króna lægra og hrein eign til greiðslu lífeyris þeim mun lægri.

15. Ábyrgðir og skuldbindingar

Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðla- og skiptasamninga við lánastofnanir á árinu. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna erlendra eigna sjóðsins. Miðað við gengi í árslok hefur sjóðurinn skuldbundið sig til gjaldmiðlaviðskipta fyrir um 479 milljónir króna. Staða þessa samninga var í árslok neikvæð um 51,8 milljónir króna og hafa áhrif þeirra verið færð inn í rekstur sjóðsins á liðinn vaxtatekjur og gengismunur í yfirliti um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris og til skuldar á liðinn aðrar skuldir í efnahagsreikningi.

Samningarnir greinast þannig:

Eignir í íslenskum krónum	279.411.000
Eignir í erlendri mynt	147.906.000
Skuldir í íslenskum krónum	0
Skuldir í erlendri mynt	479.130.000

Lífeyrissjóðurinn hefur skuldbundið sig til að kaupa hlutabréf og í sjóðum að fjárhæð 728 milljónir króna, sem koma til greiðslu á næstu árum. Sjóðirnir sem um ræður eru Fjárfestingarsjóðurinn Brú II, Alþjóða framtakssjóðurinn, Morgan Stanley AIP III, European Property Growth Fund, European Strategic Partners 2006B og Global Value 2006 L.P.

16. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum sjóðsins:

Samkvæmt tryggingafræðilegum útreikningi nemur áfallin lífeyrisskuldbinding samtryggingadeildar sjóðsins 25.265 milljónum króna í árslok 2006 miðað við 3,5% ársvexti og að teknu tilliti til áætlaðs kostnaðar við rekstur sjóðsins. Endurmetin hrein eign deildarinnar í árslok 2006 er 27.616 milljónir króna eða 2.351 milljónir króna hærri en áfallnar skuldbindingar. Endurmetnar eignir eru 1.713 milljónum króna hærri en heildarskuldbindingar.
Lífeyrisskuldbinding samtryggingadeildar í árslok 2006 greinist þannig:

	Áfallin skuldbinding m.kr.	Framtíðar- skuldbinding m.kr.	Heildar- skuldbinding m.kr.
Eignir			
Hrein eign til greiðslu lífeyris	27.371		27.371
Endurmat verðbréfa miðað við 3,5% vexti	1.057		1.057
Fjárfestingarkostnaður	(812)		(812)
Verðmæti framtíðariðgjalda		37.323	37.323
	27.616	37.323	64.939
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir	18.958	28.752	47.710
Örorkulífeyrir	4.016	6.171	10.187
Makalífeyrir	2.085	2.101	4.186
Barnalífeyrir	39	438	477
Rekstrarkostnaður	167	499	666
	25.265	37.961	63.226
Eignir umfram skuldbindingar	2.351	(638)	1.713
Í hlutfalli af skuldbindingum	9,3%	-1,7%	2,7%

17. Aðrar skuldir

Staða framvirkra gjaldmiðla- og skiptasamninga	51.812.952
Ógreiddur kostnaður	2.327.750
	54.140.702

18. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2006	2005	2004	2003	2002
Hrein raunávöxtun alls....................................	8,83%	9,53%	8,51%	11,18%	-11,19%
Nafnávöxtun alls..	16,40%	14,06%	12,75%	14,20%	-9,41%
Meðaltal hreinnar raun-ávöxtunar sl. 5 ár	5,01%	1,16%	-1,53%	-1,55%	-3,29%
Meðaltal hreinnar raun-ávöxtunar sl. 10 ár	3,24%	3,61%	3,40%	3,24%	2,73%
Kostnaður í hlutfalli af eignum	0,12%	0,12%	0,15%	0,08%	0,07%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum................	56,58%	57,57%	61,53%	61,26%	46,71%
Skráð verðbr. með föstum tekjum...............	28,21%	28,72%	20,63%	17,44%	24,92%
Óskráð verðbr. með breytil. tekjum	4,01%	0,58%	0,70%	0,92%	2,03%
Óskráð verðbr. með föstum tekjum	3,79%	4,54%	6,50%	6,42%	8,61%
Veðlán	3,15%	3,96%	5,55%	8,66%	10,68%
Aðrar fjárfestingar skráðar	2,76%	3,21%	3,32%	4,27%	5,75%
Aðrar fjárfestingar óskráðar	1,50%	1,42%	1,77%	1,03%	1,30%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	71,00%	71,80%	76,43%	76,62%	73,90%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	29,00%	28,20%	23,57%	23,38%	26,10%
Meðalfjöldi virkra sjóðfélaga	8514	7230	6038	5661	5.358
Meðalfjöldi lífeyrisþega	1639	1597	1544	1383	1.356
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	49,35%	45,80%	46,40%	45,00%	43,70%
Örorkulífeyrir	40,41%	43,61%	43,00%	43,50%	43,90%
Makalífeyrir	8,50%	8,33%	8,40%	9,00%	9,70%
Barnalífeyrir	1,73%	2,26%	2,30%	2,50%	2,70%
Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt:					
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar	2,70%	-4,40%	-9,10%	-3,20%	-19,00%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar	9,30%	2,00%	-6,50%	-2,90%	-19,60%

Séreignardeild Lífeyrissjóðs Austurlands

Ársreikningur

2006

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2006

	Skýr.	2006	2005
Iðgjöld			
Iðgjöld launagreiðenda		0	3.478.404
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		0	(25.356)
		0	3.453.048
Lífeyrir			
Lífeyrir	3	246.987	4.278
		246.987	4.278
Fjárfestingartekjur			
Tekjur af eignarhlutum		162.799	376.777
Vaxtatekjur og gengismunur	4	13.534.107	8.675.053
		13.696.906	9.051.830
Fjárfestingargjöld			
Önnur fjárfestingargjöld		977	3.504
		977	3.504
Hækkun á hreinni eign á árinu		13.448.942	12.497.096
Hrein eign frá fyrra ári		73.188.279	60.691.183
Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris		86.637.221	73.188.279

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

Eignir	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Aðrar fjárfestingar			
Verðbréf með breytilegum tekjum	2,6-7	88.076.512	72.862.949
		88.076.512	72.862.949
Kröfur			
Aðrar kröfur		0	163.953
		0	163.953
Aðrar eignir			
Sjóður og veltiinnlán		63.986	161.376
		63.986	161.376
Eignir		88.140.498	73.188.279
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Séreign/sameign millireikningur		1.503.277	0
Aðrar skuldir		0	0
		1.503.277	0
Skuldir		1.503.277	0
Hrein eign til greiðslu lífeyris alls		86.637.221	73.188.279

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Inngreiðslur			
Iðgjöld		0	3.453.048
Fjárfestingartekjur		478.155	416.517
Seld verðbréf með breytilegum tekjum		42.805.850	25.470.526
Aðrar inngreiðslur		1.667.230	0
		44.951.235	29.340.091
Útgreiðslur			
Lífeyrir		246.987	4.278
Fjárfestingargjöld		977	3.504
Aðrar útgreiðslur		0	47.294
		247.964	55.076
Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu		44.703.271	29.285.015
Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting			
Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum		44.800.652	29.741.219
		44.800.652	29.741.219
Hækkun (lækkun) á sjóði og veltiinnlánum		(97.381)	(456.204)
Sjóður og veltiinnlán í ársbyrjun		161.367	617.571
Sjóður og veltiinnlán í árslok		63.986	161.367

Skýringar

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður Austurlands, séreignardeild starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Séreignardeildin tekur við viðbótariðgjöldum sjóðfélaga. Sjóðfélögum í lífeyrissjóðnum ásamt öðrum sem þess óska er frjálst að greiða viðbótariðgjöld í séreignardeildina.

Lífeyrisréttindi

Framlag í séreignardeild gefur ekki rétt til stiga eða fyrirfram ákveðins lífeyris heildur skal útborgun vera í samræmi við inneign hvers og eins. Heimilt er að hefja útborgun séreignarsparnaðar og vaxta með jöfnum árlegum greiðslum þegar rétthafi er orðinn 60 ára á eigi skemmri tíma en 7 árum eða á þeim tíma sem rétthafa vantar uppá 67 ára aldur þó ekki fyrr en tveimur árum eftir fyrstu greiðslu iðgjalds til öflunar lífeyrisréttinda í séreign.

Starfræksla sjóðsins

Skrifstofa sjóðsins er að Egilsbraut 25, 740 Neskaupstað. Lífeyrisnúmer séreignar er 192.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

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.

Gjaldmiðlar og vísitölur

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

Áhættustjórnun

Sjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Samningarnir eru gerðir upp á markaðsverði. Höfuðstóll samninganna er ekki færður í efnahagsreikning, en afkoma þeirra er færð í yfirlit um breytingu á hreinni eign og efnahagsreikning. Samningarnir eru færðir í efnahagsreikning með öðrum eignum eða öðrum skuldum eftir því hvort staða þeirra er jákvæð eða neikvæð.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldagreiðslur berast sjóðnum.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

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.

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutar sjóðsins í hlutdeildarfélögum eru færðir í samræmi við hlutdeild sjóðsins í eigin fé félaganna í árslok.

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 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. Afleiðutengd skuldabréf eru færð til eignar á markaðsverði.

3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

	2006	2005
Ellilífeyrir	243.712	4.278
Örorkulífeyrir	3.275	0
	246.987	4.278

4. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:	2006	2005
Af hlutdeildarskírteinum	13.211.863	8.419.182
Aðrar vaxtatekjur	322.244	255.871
	13.534.107	8.675.053

5. Rekstrargjöld

Engin rekstrargjöld eru gjaldfærð hjá Séreignardeild Lífeyrissjóðs Austurlands. Stjórn Lífeyrissjóðs Austurlands er jafnframt stjórn séreignardeildar sjóðsins. Stjórnarlaun eru gjaldfærð hjá samtryggingadeild.

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum	444.048
Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum	56.116.550
Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum	31.515.914
	88.076.512

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

Skráð félög:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
KB banki hf.	0,00%	528	444.048
Eignarhlutar í innlendum félögum alls			444.048

Hlutabréfaeign alls	444.048

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:	Bókfært verð
Ríkisverðbréfasjóður - langur	37.278.597
Ríkisverðbréfasjóður - millilangur	385
Hávaxtasjóður	6.299.158
KB erlend skuldabréf	157.234
Skammtímasjóður	626
Peningamarkaðssjóður	11.292
	43.747.292

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:	
ICEQ verðbréfasjóður	806.706
Einingabréf 9	2.382.203
ÍS 15	9.180.349
	12.369.258

6. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

Kaupthing Manager Selection - Global	30.512.516
LUX-Global Value Class	1.003.305
ACM Global Short Maturity	93
	31.515.914
Hlutdeildarskírteini alls	87.632.464

7. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Verðbréf með breytilegum tekjum	56.560.598	31.515.914	88.076.512
	56.560.598	31.515.914	88.076.512
Hlutfallsleg skipting	64,2%	35,8%	100,0%

8. Kennitölur

Fimm ára yfirlit um kennitölur sjóðsins

	2006	2005	2004	2003	2002
Hrein raunávöxtun alls	11,32%	9,44%	6,85%	9,28%	6,78%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga:					
Skráð verðbr. með breytil. tekjum	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	64,22%	68,90%	67,93%	89,22%	90,35%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	35,78%	31,10%	32,07%	10,78%	9,65%
Meðalfjöldi virkra sjóðfélaga	0	0	1086	1189	
Fjöld rétthafa í séreign	4280	4241	4131	3249	1.884