Lánasjóður sveitarfélaga ohf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2012

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	**3**
Áritun óháðs endurskoðanda	**5**
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	**6**
Efnahagsreikningur	**7**
Eiginfjáryfirlit	**8**
Sjóðstreymisyfirlit	**9**
Skýringar og sundurliðanir	**10-22**

Lánasjóður sveitarfélaga ohf.
Kennitala: 580407-1100
Borgartún 30, Pósthólf 8100, 128 Reykjavík

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er opinbert hlutafélag í eigu íslenskra sveitarfélaga. Lánasjóðurinn er lánafyrirtæki, sem starfar eftir hlutafélagalögum og lögum um fjármálafyrirtæki og er undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Meginhlutverk lánasjóðsins er að tryggja íslenskum sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða. Útlán sjóðsins takmarkast við verkefni sem hafa almenna efnahagslega þýðingu.

Lánveitingar og lántökur

Útborguð langtímalán á tímabilinu námu 3.765 milljónum króna samanborið við 3.495 milljónir króna á sama tímabili í fyrra. Sjóðurinn hefur aldrei tapað útláni frá því að hann hóf starfsemi árið 1967 og hefur því engan afskriftareikning útlána í bókum sínum. Sveitarfélög hafa heimild í lögum til að veita sjóðnum veð í tekjum sínum sem tryggingu fyrir lánum sem þau taka hjá sjóðnum. Í lok tímabilsins voru 99% útlána sjóðsins til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með slíkt veð. Vanskil við undirritun þessa árshlutareiknings voru engin.

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin fé sínu eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs og eru uppgreiðanleg. Vextir þeirra eru breytilegir og voru 3,1% í lok tímabilsins. Endurlán eru með sömu grunnkjörum og lántökur sjóðsins að viðbættu 0,05% vaxtaálagi til að koma til móts við rekstrarkostnað. Lánasjóðurinn hefur að jafnaði ekki verið með teljandi gjaldeyris- eða vaxtaáhættu í rekstri sínum.

Á tímabilinu fóru fram skuldabréfaútboð á innlendum skuldabréfamarkaði til að afla fjár til endurlána að fjárhæð samtals 2.675 milljónir króna að nafnvirði. Skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta í NASDAQ OMX Iceland hf.

Afkoma og efnahagur

Hagnaður tímabilsins nam 430 milljónum króna samanborið við 519 milljónir króna á sama tíma árið 2011.

Niðurstöðutala efnahagsreiknings í lok tímabilsins var 71.310 milljónir króna á móti 72.362 milljónum króna í árslok 2011. Útlán sjóðsins námu 62.392 milljónum króna í lok tímabilsins. Eigið fé nam 15.084 milljónum króna á móti 15.129 milljónum króna í árslok 2011 og hefur minnkað um 0,3% á tímabilinu.

Vegið eiginfjárhlutfall samkvæmt Basel II um eigið fé fjármálafyrirtækja er 59% og hækkar úr 58% frá árslokum 2011.

Hluthafar sjóðsins eru 75 talsins en hann er í eigu sveitarfélaga landsins. Reykjavíkurborg er eini hluthafinn sem á umfram 10% í sjóðnum með 17,5% hlut.

Þann 16. apríl 2012 greiddi sjóðurinn í fyrsta sinn út arð. Arðgreiðslan nam 50% af hagnaði ársins 2011 og var 476 milljónir króna. Vísað er til ársreiknings um aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórnunarhættir

Stjórn lánasjóðsins leitast við að viðhalda góðum stjórnunarháttum og fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti opinberra fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMC Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í júní 2009. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar og verkefni eru skilgreind. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um boðun stjórnarfunda, lögmæti ályktana, reglur um fundarsköp, vanhæfisástæður og hagsmunatengsl, verksvið gagnvart framkvæmdastjóra og fleira. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Stjórn félagsins ákveður starfskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega auk þess sem stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd til að vera sér innan handar varðandi eftirlit með vinnuferlum reikningsskila, áhættustýringar og innra eftirlits.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórnunarhættir frh.

Á fyrri hluta árs 2012 voru haldnir 5 stjórnarfundir og 1 fundur í endurskoðunarnefnd. Meirihluti stjórnar og meirihluti endurskoðunarnefndar hafa mætt á alla fundi.

Yfirlýsing

Lánasjóði sveitarfélaga barst stefna þann 22. ágúst síðastliðinn frá lántaka vegna ágreinings um uppreikning á erlendu láni. Lánasjóðurinn hefur áður upplýst að hann efist ekki um lögmæti erlendra lánasamninga sinna og þeir dómar sem fallið hafa að undanförnu hafa styrkt þá skoðun. Það er skoðun sjóðsins og lögmanna hans að það sé ekki ástæða til að breyta því mati að lán sjóðsins standist lög.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er árshlutareikningur sjóðsins saminn í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og ákvæði ársreikningalaga nr. 3/2006 og gefur hann að mati stjórnar glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu sjóðsins vegna fyrstu sex mánuða ársins 2012.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning sjóðsins fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2012 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. ágúst 2012

Magnús B. Jónsson
stjórnarformaður

Svanfríður Inga Jónasdóttir

Kristinn Jónasson

Elliði Vignisson

Helga Benediktsdóttir

Óttar Guðjónsson
framkvæmdastjóri

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Lánasjóðs sveitarfélaga

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2012. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé ekki í öllum meginatriðum gerður í samræmi við IAS 34 "Árshlutareikningar".

Reykjavík, 27. ágúst 2012

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

	Skýr.	Árshlutauppgjör 30.júní 2012	2011
Vaxtatekjur og verðbætur		3.159.456.144	3.100.666.471
Vaxtagjöld og verðbætur		(2.651.093.588)	(2.470.304.341)
Hreinar vaxtatekjur	5	508.362.556	630.362.130
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	6	1.997.065	25.318
Hreinar gjaldeyrismunur	7	(6.276.443)	(48.588.035)
Aðrar rekstrartekjur		(4.279.378)	(48.562.717)
Hreinar rekstrartekjur		504.083.178	581.799.413
Laun og launatengd gjöld	8	27.389.721	24.491.244
Kostnaður vegna skuldabréfaútgáfu	9	13.183.999	13.184.746
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME		5.022.000	4.356.000
Annar rekstrarkostnaður	10	27.410.799	20.471.318
Afskriftir	17	597.814	597.814
Almennur rekstrarkostnaður		73.604.333	63.101.122
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		430.478.845	518.698.291
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	11	0,09	0,10

Efnahagsreikningur

	Skýr.	Árshlutauppgjör 30.6.2012	31.12.2011
Eignir			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	12	8.689.278.992	9.600.827.212
Kröfur á lánastofnanir	13	75.523.561	1.523.081.696
Útlán og kröfur	14	62.371.841.165	60.875.293.903
Skammtímaútlán	15	20.020.833	210.246.889
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	16	103.156.717	101.424.755
Rekstrarfjármunir	17	49.618.538	50.216.352
Aðrar eignir		401.478	891.034
Eignir samtals		71.309.841.284	72.361.981.841
Skuldir			
Verðbréfaútgáfa	18	44.745.609.837	43.163.566.960
Aðrar langtímalántökur	19	10.794.416.373	12.942.948.095
Skammtímalántökur	20	530.922.902	1.070.046.566
Aðrar skuldir	21	101.606.570	2.925.402
Lífeyrisskuldbinding	22	53.195.883	53.383.944
Skuldir samtals		56.225.751.565	57.232.870.967
Eigið fé			
Hlutafé		5.000.000.000	5.000.000.000
Lögbundinn varasjóður		1.250.000.000	1.250.000.000
Óráðstafað eigið fé		8.834.089.719	8.879.110.874
Eigið fé samtals	23	15.084.089.719	15.129.110.874
Skuldir og eigið fé samtals		71.309.841.284	72.361.981.841

Eiginfjáryfirlit

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Breytingar á eigin fé 2011				
Eigið fé 1. janúar 2011	5.000.000.000	1.250.000.000	7.927.670.658	14.177.670.658
Hagnaður janúar-júní 2011			518.698.291	518.698.291
Eigið fé 30. júní 2011	5.000.000.000	1.250.000.000	8.446.368.949	14.696.368.949
Hagnaður júní-desember 2011			432.741.925	432.741.925
Eigið fé 31. desember 2011	5.000.000.000	1.250.000.000	8.879.110.874	15.129.110.874
Breytingar á eigin fé 2012				
Eigið fé 1. janúar 2012	5.000.000.000	1.250.000.000	8.879.110.874	15.129.110.874
Arðgreiðsla vegna ársins 2011			(475.500.000)	(475.500.000)
Hagnaður janúar-júní 2012			430.478.845	430.478.845
Eigið fé 30. júní 2012	5.000.000.000	1.250.000.000	8.834.089.719	15.084.089.719

Sjóðstreymisyfirlit

	Skýr.	Árshlutauppgjör 30.júní 2012	2011
		1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		430.478.845	518.698.291
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	17	597.815	597.815
Verðbætur og gengismunur		(205.048.928)	(5.471.666)
Lífeyrisskuldbinding, breyting	22	(188.061)	(69.042)
Söluhagnaður, gangvirðisbreytingar		0	(25.318)
Skammtímalán veitt til sveitarfélaga, lækkun (hækkun)		190.000.000	(10.000.000)
Skammtímalán tekin af sjóðnum, lækkun		(539.410.500)	(328.082.157)
Aðrar eignir, lækkun		489.556	425.961
Aðrar skuldir, hækkun		98.681.168	2.090.716
Handbært fé frá rekstri		(24.400.105)	178.164.600
Fjárfestingarhreyfingar			
Veitt langtímalán		(3.765.232.000)	(3.494.500.000)
Innheimt langtímalán		4.084.801.383	5.178.749.947
Fjáreignir á gangvirði, breyting		(1.731.962)	0
		317.837.421	1.684.249.947
Fjármögnunarhreyfingar			
Lántaka		2.903.664.236	3.308.280.885
Afborganir langtímalána		(5.080.707.906)	(5.229.323.645)
Arðgreiðsla til sveitarfélaga		(475.500.000)	0
		(2.652.543.670)	(1.921.042.760)
Breyting á handbæru fé		(2.359.106.354)	(58.628.213)
Handbært fé í ársbyrjun		11.123.908.908	11.301.301.315
Handbært fé í lok tímabils		8.764.802.554	11.242.673.102
Aðrar upplýsingar			
Fengnir vextir		1.323.699.751	1.302.560.782
Greiddir vextir		(1.171.678.859)	(1.046.333.909)

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er opinbert hlutafélag í eigu íslenskra sveitarfélaga. Lánasjóðurinn er lánafyrirtæki, sem starfar eftir hlutafélagalögum og lögum um fjármálafyrirtæki og er undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins. Meginhlutverk lánasjóðsins er að tryggja íslenskum sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða. Útlán hans takmarkast við verkefni sem hafa almenna efnahagslega þýðingu.

Lánasjóður sveitarfélaga er með heimilisfesti á Íslandi. Aðsetur sjóðsins er að Borgartúni 30, Reykjavík.

Lánasjóðurinn hefur gefið út skuldabréf sem tekin eru til viðskipta í NASDAQ OMX Iceland hf. og er viðskiptavakt með hluta bréfanna.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. samþykkti árshlutareikning sjóðsins þann 27. ágúst 2012.

Árshlutareikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. hefur verið kannaður en ekki endurskoðaður af endurskoðendum sjóðsins.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34, "Interim Financial Reporting". Árshlutareikningur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi sjóðsins fyrir árið 2011. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá sjóðnum eða á vef hans www.lanasjodur.is, sem og á vef NASDAQ OMX Iceland hf., www.omxnordicexchange.com.

Árshlutareikningur er birtur í íslenskum krónum, sem er jafnframt starfsrækslugjaldmiðill sjóðsins.

3. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings sjóðsins fyrir árið 2011.

4. Áhættustýring

4.1 Almenn stefna

Sem lánafyrirtæki stendur lánasjóðurinn í rekstri sínum frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Eitt af meginverkefnum stjórnenda hans er að meta þá áhættu, stýra henni og halda innan fyrirfram skilgreindra marka. Þættir í skilvirkri áhættustjórnun eru greining helstu áhættuþátta, mæling áhættu, viðbrögð til að takmarka áhættuna og reglubundið eftirlit. Markmið áhættustýringar lánasjóðsins er að greina alla helstu áhættuþætti sem fylgja starfsemi hans, innleiða aðferðir til að fylgjast með þeim, meta þá reglulega, og viðhalda eftirliti og reglum til að halda viðkomandi áhættuþáttum innan skilgreindra viðmiða.

Stjórn lánasjóðsins setur reglur um áhættustýringu hans og ber ábyrgð á því gagnvart eigendum að þeim sé framfylgt. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu lánasjóðsins gagnvart stjórninni. Hann gerir tillögur til stjórnar um nánari reglur um hana, skilgreinir áhættuviðmið eftir því sem þörf krefur og hefur eftirlit með því að reglunum sé framfylgt.

4.1 Almenn stefna frh.

Lánasjóðurinn hefur fengið undanþágu frá rekstri endurskoðunardeildar samkvæmt leiðbeinandi tilmælum FME nr. 2/2011. Í þeim tilmælum er kveðið á um hvernig innri endurskoðun skal fara fram og er aðalhlutverk innri endurskoðunar að fylgjast með starfseminni til að tryggja að reglum sé framfylgt í samræmi við samþykktir stjórnarinnar. Stjórn lánasjóðsins gerir samning um árlega úttekt á innra eftirliti lánasjóðsins í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins til að framfylgja ofangreindu hlutverki.

Lánasjóðurinn er milligönguaðili milli íslenskra sveitarfélaga og fyrirtækja þeirra annars vegar og fjármálamarkaða, innlendra sem erlendra hinsvegar. Meginmarkmið sjóðsins er að tryggja fyrrgreindum aðilum lánsfé á hagstæðum kjörum. Útlánaáhætta er því helsti áhættuþátturinn í rekstri sjóðsins en áhættuþættir eins og lausafjáráhætta, mótaðilaáhætta og rekstraráhætta koma einnig til í starfseminni. Markaðsáhættu er haldið í lágmarki en hún er þó til staðar í formi vaxtaáhættu og gjaldmiðlaáhættu.

4.2 Stefna varðandi einstaka áhættuþætti

Útlánaáhætta lánasjóðsins er bundin við íslensk sveitarfélög og ríkissjóð. Lánasjóðurinn lánar eingöngu sveitarfélögum, stofnunum þeirra og fyrirtækjum. Skilyrði fyrir lánveitingu til fyrirtækja og stofnana sveitarfélaga er að þau séu alfarið í eigu sveitarfélaga eða sveitarfélaga og ríkissjóðs sem beri ábyrgð á skuldbindingum þeirra gagnvart sjóðnum.

Í 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 er sveitarfélögum heimilað að veita lánasjóðnum veð í tekjum sínum sem tryggingu fyrir lánum sem þau taka hjá sjóðnum og ábyrgðum sem það veitir. Stefna lánasjóðsins er að krefjast slíks veðs í tekjum. Í lok júní 2012 eru 99% útlána til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með veð í tekjum sveitarfélaga.

Lausafjáráhætta er hættan á að lánasjóðurinn geti ekki staðið við skuldbindingar sínar þegar þær gjaldfalla. Lánasjóðurinn hefur sett sér reglur varðandi lausafjárstöðu og fjármögnun og er þeim ætlað að tryggja og viðhalda sveigjanleika. Meginreglan er að gefa ekki bindandi lánsloforð til væntanlegra lántaka fyrr en fjármögnun þeirra lána liggur fyrir. Þá er hluta af eigin fé haldið í ávöxtun til mjög skamms tíma til að tryggja stöðugan aðgang að lausu fé og þar með sveigjanleika.

Mótaðilaáhætta utan útlánaáhættu er takmörkuð við ríkissjóð og aðila með ábyrgð hans og ennfremur innlendar fjármálastofnanir sem hafa starfsleyfi frá FME. Áhætta á erlenda fjármálastofnun skal vera samþykkt af stjórn.

Varðandi rekstraráhættu er stefna lánasjóðsins að hafa skriflega og skýra verkferla varðandi alla helstu starfsþætti í rekstrinum og vinna með stöðluð form lánssamninga. Þá hefur stefna lánasjóðsins verið að útvista skrifstofuþjónustu og dreifa verkþáttum þannig á fleiri hendur til að minnka áhættu. Rekstur lánasjóðsins er tiltölulega einfaldur og rekstraráhætta því takmörkuð. Fjöldi viðskiptavina er takmarkaður og þeir fremur einsleitir.

Varðandi vaxtaáhættu er stefna sjóðsins að halda jafnvægi milli eftirstöðvatíma vaxtaberandi eigna og skulda og einnig fastra og breytilegra vaxta. Útlán eru því að öllu jöfnu á sömu grunnkjörum og fjármögnun þeirra að því er varðar lánstíma, endurgreiðsluferil, vaxtakjör, vaxtagreiðsludaga og endurskoðunardaga vaxtaálags. Þá eru verðtryggð lán sem fjármögnuð eru af eigin fé með breytilegum vöxtum sem lánasjóðurinn getur breytt einhliða.

Ekki er heimilt að festa fé lánasjóðsins í hlutabréfum, hrávörum eða fjármálagerningum sem tengdir eru verðþróun á þeim.

Stefna lánasjóðsins varðandi gjaldmiðlaáhættu er að samræmi sé milli eigna og skulda í erlendum myntum þannig að gjaldmiðlaáhætta skapist ekki. Misræmi eigna og skulda skal aldrei vera meira en 10% af eigin fé í hverri mynt fyrir sig og ekki meira en 10% fyrir heildargjaldeyrisjöfnuð.

4.3 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta verður til með veitingu útlána, fjárhæð kemur fram í bókfærðu verði safnsins í efnahagsreikningi.

4.3.1 Ferli við veitingu útlána

Farið er yfir lánsumsóknir með tilliti til þess hvort lántaki uppfylli skilyrði til lánveitingar og ennfremur hvort verkefnið sem fjármagna á hafi almenna efnahagslega þýðingu. Ítarlegt mat er framkvæmt á umsækjendum og ábyrgðaraðilum þeirra, stöðu þeirra og þróunarmöguleikum. Öll lánamál koma til kasta stjórnar, annaðhvort til ákvörðunar eða kynningar, samkvæmt útlánareglum sem stjórnin hefur sett og hægt er að nálgast samantekt þeirra á heimasíðu sjóðsins.

4.3.2 Útlánasafnið

Eins og fram hefur komið takmarkast útlánaáhætta við íslensk sveitarfélög. Sveitarfélögin hafa reynst traustir greiðendur og hefur aldrei orðið tap á útláni frá því að lánasjóðurinn hóf starfsemi árið 1967. Sveitarfélögin eru nú 75 talsins en þeim hefur farið fækkandi á undanförnum árum og staða þeirra sem lántakendur gagnvart lánasjóðnum því styrkst. Nú eru 57 þeirra lántakendur hjá lánasjóðnum. Sveitarstjórnarlögin mynda traustan ramma um starfsemi sveitarfélaganna, m.a. geta íslensk sveitarfélög ekki orðið gjaldþrota en ákvæði eru í lögunum um aðkomu ríkisvaldsins ef fjárhagslegir erfiðleikar koma upp hjá sveitarfélagi.

Í lok júní voru fjórir viðskiptamenn flokkaðir sem viðskiptamenn með stóra áhættuskuldbindingu hjá lánasjóðnum. Viðskiptamenn eru skilgreindir með stórar áhættuskuldbindingar í samræmi við reglur FME nr. 216/2007 ef heildarskuldbindingar að teknu tilliti til frádráttar fara yfir 10% af eiginfjárgrunni. Tíu stærstu lántakendurnir eru ábyrgir fyrir um 60% af heildarútlánum sjóðsins. Hámarksáhætta skv. lögum á einn aðila má ekki fara upp fyrir 25% af eiginfjárgrunni sjóðsins.

4.3.3 Virðisrýrnun útlána

Lánasjóðurinn starfar eftir þröngum skilyrðum til lánveitinga sem hefur stuðlað að því að lánasjóðurinn hefur aldrei þurft að afskrifa vegna lána til sveitarfélaga eða félaga í þeirra eigu frá því að hann hóf starfsemi árið 1967. Mat á útlánaáhættu hefur því aldrei leitt til virðisrýrnunar útlánasafnsins og lánasjóðurinn hefur því engan afskriftarreikning vegna mögulegra útlánatapa í bókum sínum. Þar að auki hefur sjóðurinn góðar tryggingar þar sem sveitarfélögum er heimilað, skv. 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011, að veita lánasjóðnum veð í tekjum sínum sem tryggingu fyrir lánum sem það tekur hjá sjóðnum og ábyrgðum sem þau veita.

4.3.4 Hámark mótaðilaáhættu

Eftirfarandi tafla sýnir mestu mögulegu mótaðilaáhættu sjóðsins. Eignir í efnahagsreikningi eru hreinir eignaliðir eins og þeir koma fram í efnahagsreikningi.

	Hámark mótaðilaáhættu	
	30.6.2012	**31.12.2011**
Staða mótaðilaáhættu vegna liða í efnahagsreikningi er eftirfarandi í m.kr.:		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	8.689	9.601
Kröfur á lánastofnanir	76	1.523
Útlán og kröfur á sveitarfélög og fyrirtæki þeirra	62.392	61.086
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	103	101
Aðrar eignir	0	1
Samtals mótaðilaáhætta	71.260	72.312

4.3.5 Útlánaeftirlit

Framkvæmdastjóri hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Fylgst er reglulega með stöðu lána og vanskila. Á árinu 2012 hefur ekki komið ekki til þess að sjóðurinn beiti veði sínu í tekjum.

4.4 Lausafjáráhætta

Lánasjóðurinn mælir, reiknar og fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta örugglega endurgreitt allar skuldir á gjalddaga. Lánasjóðurinn þarf alltaf að hafa nægjanlegt laust fé til að geta mætt greiðsluskuldbindingum. Eftirfarandi töflur sýna greiðsluflæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir miðað við samningsbundnar endurgreiðslur.

Staða 30.06.2012 í m.kr.	**0-1 mánuðir**	**1 til 3 mánuðir**	**3 til 12 mánuðir**	**1 til 5 ár**	**Yfir 5 ár**	**Samtals**
Fjáreignir						
Handbært fé	8.765	0	0	0	0	8.765
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	103	0	0	0	0	103
Útlán	216	2.655	3.977	22.705	32.839	62.392
Samtals fjáreignir	9.084	2.655	3.977	22.705	32.839	71.260
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	650	2.090	2.987	18.942	31.402	56.071
Samtals fjárskuldir	650	2.090	2.987	18.942	31.402	56.071
Nettó eignir - skuldir	8.434	565	990	3.763	1.437	15.189

Staða 31.12.2011 í m.kr.	**0-1 mánuðir**	**1 til 3 mánuðir**	**3 til 12 mánuðir**	**1 til 5 ár**	**Yfir 5 ár**	**Samtals**
Fjáreignir						
Handbært fé	11.124	0	0	0	0	11.124
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	101	0	0	0	0	101
Útlán	37	2.535	4.082	21.431	33.001	61.086
Samtals fjáreignir	11.262	2.535	4.082	21.431	33.001	72.311
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	1.091	5.096	2.559	17.897	30.534	57.177
Samtals fjárskuldir	1.091	5.096	2.559	17.897	30.534	57.177
Nettó eignir - skuldir	10.171	(2.561)	1.523	3.534	2.467	15.134

Lausafjárþekjuhlutfall	**30.6.2012**	**31.12.2011**
Lausafé	8.765	11.124
Útflæði næstu þrjátíu daga	650	1.091
	1.348%	**1.020%**

Nettó stöðugt fjármögnunarhlutfall	**30.6.2012**	**31.12.2011**
Stöðug fjármögnun	21.840	9.700
Stöðug fjármögnununarþörf	5.727	8.746
	381%	**111%**

Nettó stöðugt fjármögnunarhlutfall miðar að því að mæla stöðuga fjármögnun sem hægt er að treysta á sem hlutfall af stöðugri fjármögnungarþörf yfir eins árs tímabil. Til að meta stöðuga fjármögnun notast sjóðurinn við heildar tilboð í útboðum undanfarna þrjá mánuði og reiknar það upp miðað við tólf mánaða tímabil. Til að meta stöðuga fjármögnunarþörf horfir sjóðurinn til heildarendurgreiðslna sinna á árinu og gengur útfrá því að þurfa að endurfjármagna allar skuldir sína.

4.4 Lausafjáráhætta frh.

Greiðsluferill fjáreigna og fjárskulda án vaxta eftir mynt í m.kr. 30.06.2012.

	Verðtryggt ISK	Óverðtr. ISK	EUR	USD	JPY	Aðrar myntir	Samtals
Fjáreignir							
Árið 2012	3.411	8.813	629	67	15	10	12.945
Árið 2013	4.609	0	1.062	127	30	16	5.844
Árið 2014	4.425	0	1.062	127	30	16	5.660
Árið 2015	4.338	0	1.063	127	30	16	5.574
Árið 2016	4.270	0	1.445	327	30	16	6.088
Eftir árið 2016	30.198	0	4.147	369	135	300	35.149
Samtals fjáreignir	51.251	8.813	9.408	1.144	270	374	71.260
Fjárskuldir							
Árið 2012	2.208	531	556	56	0	0	3.351
Árið 2013	3.323	0	1.069	107	0	0	4.499
Árið 2014	3.384	0	1.069	107	0	0	4.560
Árið 2015	3.466	0	1.069	107	0	0	4.642
Árið 2016	3.552	0	1.452	307	0	0	5.311
Eftir árið 2016	29.739	0	3.822	147	0	0	33.708
Samtals fjárskuldir	45.672	531	9.037	831	0	0	56.071

Greiðsluferill fjáreigna og fjárskulda án vaxta eftir mynt í m.kr. 31.12.2011.

	Verðtryggt ISK	Óverðtr. ISK	EUR	USD	JPY	Aðrar myntir	Samtals
Fjáreignir							
Árið 2012	5.297	9.923	2.486	127	30	17	17.880
Árið 2013	4.310	0	935	124	30	16	5.415
Árið 2014	4.127	0	935	124	30	16	5.232
Árið 2015	4.036	0	936	124	30	16	5.142
Árið 2016	3.961	0	1.320	319	30	16	5.646
Eftir árið 2016	27.637	0	4.420	508	136	295	32.996
Samtals fjáreignir	49.368	9.923	11.032	1.326	286	376	72.311
Fjárskuldir							
Árið 2012	4.872	1.070	2.549	254	0	0	8.745
Árið 2013	3.055	0	1.073	104	0	0	4.232
Árið 2014	3.109	0	1.073	104	0	0	4.286
Árið 2015	3.183	0	1.073	104	0	0	4.360
Árið 2016	3.260	0	1.457	299	0	0	5.016
Eftir árið 2016	26.554	0	3.838	146	0	0	30.538
Samtals fjárskuldir	44.033	1.070	11.063	1.011	0	0	57.177

4.5 Vaxtaáhætta

Varðandi vaxtaáhættu er stefna sjóðsins að halda jafnvægi milli eftirstöðvatíma vaxtaberandi eigna og skulda og einnig fastra og breytilegra vaxta. Útlán eru því að öllu jöfnu á sömu grunnkjörum og fjármögnun þeirra að því er varðar lánstíma, endurgreiðsluferil, vaxtakjör, vaxtagreiðsludaga og endurskoðunardaga vaxtaálags. Þá eru verðtryggð lán sem fjármögnuð eru af eigin fé með breytilegum vöxtum sem lánasjóðurinn getur breytt einhliða.

Flokkun fjáreigna og fjárskulda sjóðsins m.v. 30.06.2012 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

Fjáreignir	**0-1 ár**	**1-5 ár**	**5-10 ár**	**Yfir 10 ár**	**Samtals**
ISK óverðtryggt	8.813	0	0	0	8.813
ISK verðtryggt	9.976	14.269	17.542	9.464	51.251
EUR	9.408	0	0	0	9.408
USD	1.144	0	0	0	1.144
JPY	270	0	0	0	270
CHF	193	0	0	0	193
SEK	71	0	0	0	71
CAD	63	0	0	0	63
GBP	47	0	0	0	47
Samtals fjáreignir	29.985	14.269	17.542	9.464	71.260
Fjárskuldir					
ISK óverðtryggt	531	0	0	0	531
ISK verðtryggt	3.995	13.882	17.817	9.978	45.672
EUR	9.037	0	0	0	9.037
USD	831	0	0	0	831
Samtals fjárskuldir	14.394	13.882	17.817	9.978	56.071

Flokkun fjáreigna og fjárskulda sjóðsins m.v. 31.12.2011 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

Fjáreignir	**0-1 ár**	**1-5 ár**	**5-10 ár**	**Yfir 10 ár**	**Samtals**
ISK óverðtryggt	9.923	0	0	0	9.923
ISK verðtryggt	9.935	13.183	16.021	10.229	49.368
EUR	11.032	0	0	0	11.032
USD	1.326	0	0	0	1.326
JPY	286	0	0	0	286
CHF	196	0	0	0	196
SEK	71	0	0	0	71
CAD	63	0	0	0	63
GBP	46	0	0	0	46
Samtals fjáreignir	32.878	13.183	16.021	10.229	72.311
Fjárskuldir					
ISK óverðtryggt	1.070	0	0	0	1.070
ISK verðtryggt	5.025	13.218	16.839	8.951	44.033
EUR	11.063	0	0	0	11.063
USD	1.011	0	0	0	1.011
Samtals fjárskuldir	18.169	13.218	16.839	8.951	57.177

Vaxtanæmni

Greining á nettóvaxtanæmni miðað við meðaltalslíftíma sýnir að 1 prósentustigs hækkun á vöxtum hækkar hreinar vaxtatekjur lánasjóðsins um 137 milljónir króna eða 0,91% af eigin fé.

4.5 Vaxtaáhætta frh.

Áhrif verðtryggingar	**30.6.2012**	**31.12.2011**
Verðtryggðar eignir	51.251	49.368
Verðtryggðar skuldir	45.672	44.033
Nettó verðtryggingarstaða	**5.579**	**5.335**

4.6 Gjaldmiðlaáhætta

Eins og kemur fram í skýringu nr. 4.2 er meginstefna lánasjóðsins að hafa sem mest jafnvægi milli eigna hans og skulda í erlendum gjaldmiðlum. Í töflunni hér á eftir er yfirlit yfir gjaldeyrisstöðu lánasjóðsins.

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 30.06.2012

	EUR	**USD**	**JPY**	**Aðrar myntir**	**Samtals**
Fjáreignir					
Handb.fé og bundin innlán	74	0	0	0	74
Útlán	9.334	1.144	270	374	11.122
Samtals fjáreignir	9.408	1.144	270	374	11.196
Fjárskuldir					
Lántökur	9.037	831	0	0	9.868
Samtals fjárskuldir	9.037	831	0	0	9.868
Nettó eignir - skuldir	371	313	270	374	1.328

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 31.12.2011

	EUR	**USD**	**JPY**	**Aðrar myntir**	**Samtals**
Fjáreignir					
Handb.fé og bundin innlán	1.512	0	0	0	1.512
Útlán	9.520	1.326	286	376	11.508
Samtals fjáreignir	11.032	1.326	286	376	13.020
Fjárskuldir					
Lántökur	11.063	1.011	0	0	12.074
Samtals fjárskuldir	11.063	1.011	0	0	12.074
Nettó eignir - skuldir	(31)	315	286	376	946

Skýringar

5. Hreinar vaxtatekjur

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Vaxtatekjur og verðbætur		
Útlán og kröfur	2.986.084.450	2.891.383.739
Handbært fé og skammtímakröfur	173.371.694	209.282.732
	3.159.456.144	3.100.666.471
Vaxtagjöld og verðbætur		
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	2.651.093.588	2.470.304.341

6. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
− Peningamarkaðsbréf	1.997.065	25.318

7. Hreinn gjaldeyrismunur

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Útlán	41.778.080	903.050.954
Lántökur	(48.056.099)	(951.638.989)
Kröfur á lánastofnanir	1.576	0
	(6.276.443)	(48.588.035)

8. Laun og launatengd gjöld

Í lok tímabilsins unnu 3 starfsmenn hjá sjóðnum. Sjóðurinn hefur gert þjónustusamning við Samband íslenskra sveitarfélaga um kaup á ýmsum rekstrar- og þjónustuþáttum og er sá kostnaður færður meðal annars rekstrarkostnaðar.

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Laun	22.545.015	20.127.129
Lífeyriskostnaður	2.361.092	2.133.038
Önnur launatengd gjöld	2.483.614	2.231.077
	27.389.721	24.491.244
Óttar Guðjónsson, framkvæmdastjóri	9.077.335	8.283.096
Stjórnarmenn:		
Magnús B. Jónsson, stjórnarformaður	538.730	499.476
Kristinn Jónasson	359.152	332.982
Svanfríður Inga Jónasdóttir	359.152	332.982
Elliði Vignisson	359.152	332.982
Helga Benediktsdóttir	181.623	0
Bryndís Gunnlaugsdóttir	177.529	0
Þorbjörg Helga Vigfúsdóttir	0	332.982
Jónmundur Guðmarsson, varamaður	0	55.497
Ásta Stefánsdóttir, varamaður	0	55.497
	1.975.338	1.942.398

9. Kostnaður vegna skuldabréfaútgáfu

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Viðskiptavakt	6.878.452	9.000.000
Gjöld vegna verðbréfaútgáfu	2.452.784	1.020.917
Árlegur kostnaður vegna skuldabréfa	3.852.763	3.163.829
	13.183.999	13.184.746

10. Annar rekstrarkostnaður

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Tölvur og tölvukerfi	10.881.341	5.092.629
Þjónustusamningur við Samband íslenskra sveitarfélaga	7.313.928	6.935.196
Rekstur húsnæðis	2.257.906	2.084.143
Endurskoðun og tengd þjónusta	1.868.288	1.850.666
Ferðakostnaður	1.708.563	1.142.333
Sérfræðiþjónusta	1.538.275	1.702.100
Rekstrarvörur og skrifstofuáhöld	397.225	262.096
Gestamóttaka og risna	183.833	48.022
Önnur rekstrargjöld	1.261.440	1.354.133
	27.410.799	20.471.318

11. Hagnaður á hlut

	1.1.- 30.06.2012	1.1.- 30.06.2011
Hagnaður tímabilsins	430.478.845	518.698.291
Vegið meðaltal hlutafjár á tímabilinu	5.000.000.000	5.000.000.000
Hagnaður á hlut	0,09	0,10

12. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.6.2012	31.12.2011
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	576.690.659	1.089.678.045
Innstæðubréf Seðlabanka Íslands	8.112.588.333	8.511.149.167
	8.689.278.992	9.600.827.212

Sjóður og innstæður í Seðlabanka ásamt kröfum á lánastofnanir mynda handbært fé í lok tímabilsins í samræmi við sjóðstreymisyfirlit að fjárhæð samtals 8.764 milljónir.

13. Kröfur á lánastofnanir

	30.6.2012	31.12.2011
Bankareikningar	75.523.561	1.523.081.696

14. Útlán og kröfur

	30.6.2012	31.12.2011
Útlán og kröfur greinast þannig:		
Útlán í erlendri mynt	11.121.303.967	11.507.647.144
Verðtryggð útlán	51.250.537.198	49.367.646.759
	62.371.841.165	60.875.293.903

15. Skammtímaútlán

	30.6.2012	31.12.2011
ISK lán (óverðtryggð)	20.020.833	210.246.889

16. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

	30.6.2012	31.12.2011
Hlutdeildarskírteini	103.156.717	101.424.755

Lánasjóðurinn var með útistandandi afleiðusamninga við Glitni banka hf. þegar hann fór í greiðslustöðvun í nóvember 2008 og við það stöðvuðust greiðslur milli lánasjóðsins og Glitnis banka á þeim samningum sem þá voru í gildi. Útistandandi nettó krafa lánasjóðsins á hendur þrotabús Glitnis banka hf. var að fjárhæð 1.472 milljónir í árslok 2008. Þessi krafa var færð niður í núll í ársreikningi lánasjóðsins 2008 vegna óvissu um greiðslur frá Glitni banka hf. vegna samninganna og stendur enn í núll. Heildarkröfu að fjárhæð 5.631 milljónir var lýst í þrotabú Glitnis banka í nóvember 2009 og hefur lánasjóðnum borist svar frá skilanefnd Glitnis banka. Viðræður um kröfuna standa yfir og standa vonir til að þeim ljúki með samkomulagi.

Skuldabréf útgefið af SPRON var fært að fullu niður í bókum sjóðsins á árinu 2009 eða sem nam 113 milljónum króna. Kröfu að fjárhæð 144 milljónum var lýst í þrotabú SPRON þann 21. janúar 2010. Samkvæmt kröfuhafalista SPRON sem dagsettur var 10. mars 2010 var samþykkt fjárhæð kröfu 135 milljónir króna. Áætlanir skilanefndar benda til þess að endurheimtur verði undir 5%.

17. Rekstrarfjármunir

Árið 2011:

Bókfært verð í ársbyrjun	51.411.980
Afskriftir	(1.195.628)
Bókfært verð í árslok	50.216.352
Bókfært verð í árslok 2011 greinist þannig:	
Kostnaðarverð	59.781.372
Samsafnaðar afskriftir	(9.565.020)
Bókfært verð í árslok	50.216.352

Árið 2012:

Bókfært verð í ársbyrjun	50.216.352
Afskriftir tímabilsins	(597.814)
Bókfært verð í lok tímabils	49.618.538
Bókfært verð í lok tímabilsins greinist þannig:	
Kostnaðarverð	59.781.372
Samsafnaðar afskriftir	(10.162.834)
Bókfært verð í lok tímabils	49.618.538

18. Verðbréfaútgáfa

	Vegin meðaltals vaxtaprósenta*			
	2012	2011	30.6.2012	31.12.2011
Óskráð skuldabr.útg., lokagj. 2013	5,00%	5,00%	37.944.752	35.747.186
LSS '03, lokagjalddagi 2018	5,17%	5,17%	705.574.468	738.239.603
LSS '04, lokagjalddagi 2019	4,08%	4,08%	1.602.530.306	1.516.546.518
LSS '05-1, lokagjalddagi 2012	4,16%	4,16%	0	1.175.951.674
LSS '05-2, lokagjalddagi 2022	4,30%	4,30%	5.689.094.025	6.156.023.060
LSS '05-4, lokagjalddagi 2020	4,11%	4,11%	1.008.095.481	954.475.677
LSS 150224, lokagjalddagi 2024	4,95%	5,33%	27.173.440.370	25.448.969.748
LSS 150434, lokagjalddagi 2034	3,33%	-	1.306.194.459	0
LSS '08 1, lokagjalddagi 2034	5,25%	5,25%	7.222.735.976	7.137.613.494
			44.745.609.837	43.163.566.960

* Vegin meðaltals vaxtaprósenta er sett fram samkvæmt aðferð um virka vexti.

19. Aðrar lántökur

	Vegið meðaltals vaxtaálag			
	2012	2011	30.6.2012	31.12.2011
EUR lán (EURIBOR + álag)	0,22%	0,21%	9.037.251.412	11.062.746.179
USD lán (LIBOR + álag)	0,17%	0,17%	830.783.285	1.011.060.265
ISK lán (verðtryggð)	6,09%	6,09%	926.381.676	869.141.651
			10.794.416.373	12.942.948.095

20. Skammtímalántökur

			30.6.2012	31.12.2011
ISK lán (óverðtryggð)	5,00%	3,91%	530.922.902	1.070.046.566

21. Aðrar skuldir

	30.6.2012	31.12.2011
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur vegna arðgreiðslu	95.100.000	0
Aðrir lánadrottnar	4.274.219	682.476
Ógreidd launatengd gjöld	2.232.351	2.242.926
	101.606.570	2.925.402

22. Lífeyrisskuldbinding

Á Lánasjóði sveitarfélaga og samstarfsstofnunum hvílir lífeyrisskuldbinding vegna þeirra starfsmanna, sem hafa átt og eiga aðild að B-deild LSR. Tryggingafræðilegur útreikningur á lífeyrisskuldbindingunni hefur farið fram og er hún færð í ársreikninginn í lok hvers árs miðað við 2,0% ársvexti og lífslíkur skv. reynslu áranna 2004-2008. Miðað er við 65 ára ellilífeyrisaldur starfandi sjóðfélaga við útreikning skuldbindingarinnar.

Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:	30.6.2012	31.12.2011
Frá fyrra ári	53.383.944	54.105.946
Greiddur lífeyrir á árinu	(188.061)	(228.928)
Lækkun skuldbindingar	0	(493.074)
	53.195.883	53.383.944

23. Eigið fé

Eigið fé í ársbyrjun	15.129.110.874
Arðgreiðsla	(475.500.000)
Hagnaður tímabilsins	430.478.845
Eigið fé í lok tímabils	15.084.089.719

Í lok tímabilsins nemur heildarhlutafé félagsins 5.000 milljónum króna. Eitt atkvæði fylgir hverri krónu nafnverðs.

Eigið fé í lok tímabilsins nam 15.084 milljónum króna eða 21% af niðurstöðu efnahagsreiknings. Eiginfjárhlutfall (CAD) reiknað út frá Basel II er nú 59% en var í árslok 2011 58%. Samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki má eiginafjárhlutfallið (CAD) ekki vera lægra en 8%.

Hlutfallið reiknast þannig:	**Bókfærð staða**	**Vegin staða**
		30.6.2012
Áhættugrunnur		
Bókfærðar eignir	71.309.841.284	21.565.914.493
Markaðsáhætta		1.338.901.000
Rekstraráhætta		2.673.927.413
Áhættugrunnur samtals	71.309.841.284	25.578.742.906
Eigið fé:		
Bókfært eigið fé	15.084.089.719	15.084.089.719
Eigið fé samtals	15.084.089.719	15.084.089.719
Eiginfjárhlutfall (CAD)		59%

24. Venslaðir aðilar

Venslaðir aðilar sjóðsins eru skilgreindir sem sveitarfélög, fyrirtæki og stofnanir í eigu sveitarfélaga sem tengjast stjórn og varastjórn sjóðsins og sveitarfélög og fyrirtæki þeirra sem eru á meðal 10 stærstu hluthafa sjóðsins. Þessi skilgreining er byggð á IAS 24. Upplýsingar um fyrirgreiðslu til venslaðra aðila eru sem hér segir:

	2012	**2011**
Staða 1. janúar	34.476.464.717	35.857.270.216
Ný lán	2.332.232.000	3.748.549.832
Afborganir lána	(2.713.564.729)	(7.624.970.653)
Aðrar breytingar	866.096.549	2.495.615.322
Staða í lok tímabils	34.961.228.537	34.476.464.717

Engin niðurfærsla hefur verið færð vegna lána til venslaðra aðila.

Engin óvenjuleg viðskipti hafa átt sér stað við venslaða aðila á árinu 2012.

25. Lánveitingar

Hér að neðan má sjá sundurliðun á árslokastöðu lána þeirra sveitarfélaga sem eru lántakar hjá lánasjóðnum, samtals 57.128 m.kr. Auk þess hefur lánasjóðurinn veitt lán til fyrirtækja sem eru 100% í eigu sveitarfélaga að heildarfjárhæð 5.263 m.kr.

Sveitarfélag	Fjárhæð m.kr.	Íbúafj. 31.12.´11	Sveitarfélag	Fjárhæð m.kr.	Íbúafj. 31.12.´11
Hafnarfjarðarkaupstaður	7.435	26.486	Djúpavogshreppur	327	461
Kópavogsbær	5.849	31.205	Rangárþing eystra	326	1741
Sveitarfél. Árborg	4.130	7.783	Húnaþing vestra	317	1.187
Fjarðabyggð	3.528	4.600	Sveitarfél. Hornafjörður	287	2.143
Akureyrarkaupstaður	3.093	17.875	Þingeyjarsveit	280	915
Mosfellsbær	2.760	8.854	Dalabyggð	254	686
Fljótsdalshérað	2.342	3.408	Fjallabyggð	248	2035
Reykjanesbær	2.184	14.137	Mýrdalshreppur	234	459
Ísafjarðarbær	2.079	3.755	Langanesbyggð	203	512
Sveitarfél. Skagafjörður	1.992	4.024	Sveitarfélagið Ölfus	202	1.930
Akraneskaupstaður	1.895	6.592	Eyjafjarðarsveit	165	1.031
Sveitarfélagið Álftanes	1.716	2.419	Vopnafjarðarhreppur	164	670
Borgarbyggð	1.548	3.470	Skaftárhreppur	162	443
Sandgerðisbær	1.392	1.672	Breiðdalshreppur	160	190
Garðabær	1.392	11.283	Grímsnes- og Grafningshrep|	149	416
Hveragerðisbær	1.041	2.283	Hörgársveit	121	584
Stykkishólmsbær	1.007	1.108	Seltjarnarneskaupstaður	107	4313
Reykjavíkurborg	902	118.814	Húnavatnshreppur	96	412
Grundarfjarðarbær	846	899	Reykhólahreppur	63	271
Norðurþing	838	2.884	Tálknafjarðarhreppur	48	276
Vesturbyggð	677	910	Hvalfjarðarsveit	36	627
Blönduósbær	642	871	Grýtubakkahreppur	29	350
Snæfellsbær	629	1737	Flóahreppur	28	602
Bláskógabyggð	594	906	Strandabyggð	27	516
Rangárþing ytra	564	1504	Súðavíkurhreppur	24	182
Seyðisfjarðarkaupstaður	548	677	Skeiða- og Gnúpverjahreppu	20	504
Dalvíkurbyggð	544	1900	Kaldrananeshreppur	19	104
Bolungarvíkurkaupstaður	471	889	Borgarfjarðarhreppur	2	129
Hrunamannahreppur	392	774			

Lánasjóðurinn hefur fengið skriflega heimild frá lántakendum sínum til birtingar upplýsinga um stöðu lána þeirra hjá sjóðnum. Þetta er til þess að geta birt í opinberum gögnum s.s. ársskýrslum og fyrir fjárfestum sundurliðaðar upplýsingar um útlán sjóðsins og hvernig þau skiptast á milli sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu. Heimildarinnar var aflað í samræmi við 60. gr. laga um fjármálafyrirtæki, nr. 161/2002.