

LÁNASJÓÐUR SVEITARFÉLAGA

ÁRSREIKNINGUR 2004

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar	3	Efnahagsreikningur	7
Áritun endurskoðenda	5		
Rekstrarreikningur	6		

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Lánasjóðs sveitarfélaga 2004 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnanna. Framsetning ársreikningsins breytist nokkuð frá fyrra ári og til samræmis er samanburðartölum fyrra árs breytt.

Stjórnarfundir voru sex á árinu og almenn starfsemi sjóðsins var að flestu leyti með hefðbundnum hætti sem og sameiginlegt skrifstofuhald með samstarfsstofnunum, Sambandi íslenskra sveitarfélaga og Bjargráðasjóði.

Jafnframt var unnið að breytingum á sjóðnum og þróun hans til lengri tíma litið. Húsnæði sjóðsins og samstarfsstofnana að Háaleitisbraut var selt í upphafi árs og annað keypt í staðinn að Borgartúni 30. Áætlun um kaup og endurbætur á nýju húsnæði nam 177,8 m.kr. en raunkostnaður varð 170,8 m.kr. eða 96% af kostnaðaráætlun. Lánasjóðurinn er eigandi að 35% eignarinnar.

Á árinu fór fram skuldabréfaútbod að fjárhæð 1.700 m.kr. sem skráð er í Kauphöll Íslands. Stjórn sjóðsins samþykkti lánveitingar að fjárhæð 3.442,6 m.kr., þar af voru framkvæmdalán 1.349 m.kr. og skuldbreytingarlán 370,6 m.kr. af eigin fé, auk endurlánafjár úr verðbréfaútgáfu að fjárhæð 1.723 m.kr. Alls tóku 52 sveitarfélög lán hjá lánasjóðnum á árinu.

Nánari skipting á útlánum er eftirfarandi:

	Samþykktar lánveitingar í þús. Kr.	Útborguð lán í þús. Kr.	Afþakkaður lánsréttur í þús. kr.
Leikskólar	239.000	227.000	12.000
Grunnskólar	500.000	465.000	35.000
Íþróttamannvirki	166.000	146.000	20.000
Gatnagerð, holræsi	285.000	225.500	59.500
Vatnsveita	21.000	21.000	
Hitaveita	35.000	35.000	
Fráveita	95.000	20.000	75.000
Annað	8.000	8.000	
Samtals	<u>1.349.000</u>	<u>1.147.500</u>	<u>201.500</u>
Skuldbreytingarlán af eigin fé	370.600	356.200	14.400
Endurlánafé	<u>1.723.000</u>	<u>1.664.000</u>	<u>59.000</u>
Samtals	<u><u>3.442.600</u></u>	<u><u>3.167.700</u></u>	<u><u>274.900</u></u>

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin útlánafé eru verðtryggð með vísitölu neysluverðs og vextir eru breytilegir, en þeir lækkuðu 1. október 2004 úr 4,5% í 4%. Lán sem sjóðurinn tekur og endurlánar síðan eru lánuð á lántökukjörum með vaxtaálagi og 1% lántökugjaldi. Vaxtaálag lækkaði 1. desember úr 0,15% í 0,05%.

Vanskil lántakenda hjá sjóðnum í árslok 2004 nema um 4,0 m.kr. á móti 9,4 m.kr. árið áður. Einungis eitt sveitarfélag er í vanskilum í árslok.

Á Lánasjóði sveitarfélaga og samstarfsstofnunum hvíla lífeyrisskuldbindingar vegna þeirra starfsmanna, sem hafa átt og eiga aðild að B-deild LSR. Samkvæmt útreikningi tryggingarfræðings nemur hluti lánasjóðsins í lífeyrisskuldbindingunum um 31,6 m.kr. í árslok 2004. Hækkun á hlut lánasjóðsins í skuldbindingunni er gjaldfærð í sérkostnaði sjóðsins eða 3,3 m.kr.

Afkoma sjóðsins var góð á árinu 2004. Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður ársins 810,9 m.kr. á móti 654,7 m.kr. árið áður. Efnahagur sjóðsins er mjög traustur. Eigið fé nemur í árslok 9.912,5 m.kr. á móti 9.101,5 m.kr. árið áður og hefur því hækkað um 8,9% á árinu. Eiginfjárlutfall er í árslok 67,75% á móti 71,13% árið áður og svonefnt CAD hlutfall er 340,4% í árslok samkvæmt reglum um eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja en þarf að vera 8%.

Skýrsla stjórnar frh.

Í desember 2003 réð stjórn sjóðsins ráðgjafa til að gera úttekt á sjóðnum og vinna með stjórninni að mótun nýrrar framtíðarstefnu. Að þessu verki hefur verið unnið allt árið m.a. í samvinnu við félagsmálaráðuneyti. Hinn 10. desember voru á Alþingi samþykkt ný lög nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga og tóku þau gildi 1. janúar 2005. Lánasjóðurinn skal framvegis starfa sem lánafyrirtæki samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki og uppfylla skilyrði þeirra laga. Einnig er æðsta vald í málefnum sjóðsins flutt til sveitarfélaganna með lagabreytingunni og er nú í höndum eigendafunda þar sem eiga sæti fulltrúar, sem sveitarfélögin hafa kosið til setu á landsþingum Sambands íslenskra sveitarfélaga.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2004 með undirritun sinni.

Reykjavík, 2, mars 2005



Magnús B. Jónsson
formaður

Einar Njálsson
Einar Njálsson

Kristinn Jónasson
Kristinn Jónasson

Magnús Gunnarsson
Magnús Gunnarsson

Reinhard Reynisson
Reinhard Reynisson

Þorsteinn Þorsteinsson
Þorsteinn Þorsteinsson
framkvæmdastjóri

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar Lánasjóðs sveitarfélaga

Við höfum endurskoðað ársreikning Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2004. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar nr. 1 til 24.

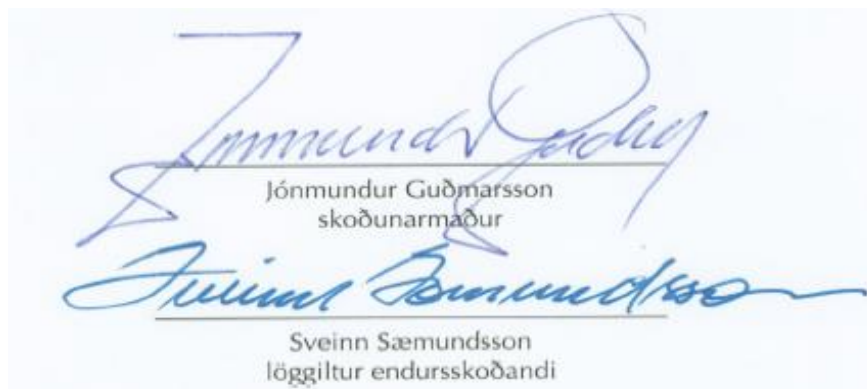
Ársreikningurinn er lagður fram af stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga og á ábyrgð hennar í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að leitt sé í ljós að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athugun á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar er koma fram í ársreikningnum.

Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningskilaaðferðum 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 afkomu Lánasjóðs sveitarfélaga á árinu 2004, efnahag 31. desember 2004 og breytingu á handbæru fé á árinu 2004 í samræmi við lög og góða reikningskilavenju.

Reykjavík 2. mars 2005.



Jónmundur Guðmarsson
skoðunarmaður

Sveinn Sæmundsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2004

	Skýr.	2004
Vaxtatekjur:		
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir	3 kr.	21.642.072
Vaxtatekjur og verðbætur af útlánnum	3 -	1.110.836.897
Aðrar vaxtatekjur	-	143.979
Vaxtatekjur alls	kr.	<u>1.132.622.948</u>
Vaxtagjöld:		
Vaxtagjöld og verðbætur af lántökum	3, 10 kr.	376.728.246
Önnur vaxtagjöld	-	278.214
Vaxtagjöld alls	kr.	<u>377.006.460</u>
Hreinar vaxtatekjur	kr.	<u>755.616.488</u>
Aðrar rekstrartekjur:		
Fenginn arður	kr.	60.125
Framlag Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga	-	78.124.845
Gengismunur	-	(1.017.945)
Hreinar rekstrartekjur	kr.	<u>77.167.025</u>
Önnur rekstrargjöld:		
Hlutdeild í sameiginlegum kostnaði	5,11,12 kr.	18.658.263
Sérkostnaður lánasjóðs	-	13.319.436
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna	-	1.129.049
Rekstrargjöld alls	kr.	<u>33.106.748</u>
Óreglulegar tekjur:		
Hagnaður af sölu eignar	kr.	<u>11.241.569</u>
	kr.	<u>11.241.569</u>
Hagnaður ársins	kr.	<u><u>810.918.334</u></u>

Efnahagsreikningur

Eignir

Skýr.

2004

Sjóður og kröfur á lánastofnanir:

Sjóður	kr.	10.000
Bankainnistæður	-	<u>459.274.870</u>
Sjóður og kröfur á lánastofnanir alls:	kr.	<u>459.284.870</u>

Útlán:

Skuldabréf	7, 14, 15 kr.	<u>14.557.572.614</u>
Útlán alls:		<u>14.557.572.614</u>

Eignarhlutir í félögum:

Hlutabréf	17	kr.	<u>390.561</u>
Eignarhlutir í félögum alls:		kr.	<u>390.561</u>

Aðrar eignir:

Skuldunautar		kr.	955.912
Varanlegir rekstrarfjármunir	18	-	<u>58.652.322</u>
Aðrar eignir alls:		kr.	<u>59.608.234</u>

Eignir samtals kr. 15.076.856.279

31. desember 2004

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	2004
Lántökur:		
Verðbréfaútgáfa	20, 21	kr. 2.698.870.003
Lán frá lánastofnunum		- 2.344.772.944
Lántökur alls:		kr. <u>5.043.642.947</u>
Aðrar skuldir:		
Skuldheimtumenn		kr. 3.151.785
Áfallin gjöld		- 85.871.267
Aðrar skuldir alls:		kr. <u>89.023.052</u>
Reiknaðar skuldbindingar:		
Lífeyrisskuldbindingar		kr. <u>31.683.000</u>
Reiknaðar skuldbindingar alls:		<u>31.683.000</u>
Skuldir samtals		kr. <u>5.164.348.999</u>
Eigið fé:		
Óráðstafað eigið fé	23	kr. <u>9.912.507.280</u>
Eigið fé og skuldir samtals		kr. <u><u>15.076.856.279</u></u>