



Ársuppgjör 2012

Lánasjóður sveitarfélaga ohf.

5. mars 2013



Afkoma ársins 2012

	2012	2011
Vaxtatekjur og verðbætur	5.121	5.542
Vaxtagjöld og verðbætur	(4.179)	(4.448)
Hreinar vaxtatekjur	942	1.094
Tekjur af fjáreignum á gangvirði	5	1
Hreinn gjaldeyrismunur	18	3
Aðrar rekstrartekjur (gjöld)	22	4
Hreinar rekstrartekjur	965	1.098
Laun og launatengd gjöld	53	52
Kostnaður vegna skuldabréfaútgáfu .	32	25
Umboðsmaður skuldara	0	19
Árgjöld og eftirlitgjöld FME	8	7
Annar rekstrarkostnaður	54	43
Afskriftir	1	1
Almennur rekstrarkostnaður	148	147
Hag naður ársins	816	951

Skýringar:

- Vaxtatekjur lækka á milli ára
 - Að hluta til vegna lækkunar á breytilegum útlánavöxtum LS.
 - Einnig vegna minni fyrirfram uppgreiðslna en árið á undan.
- Hagnaður lækkar um 14% milli ára

Rekstrarkostnaður

	2012	2011
Skýringar 8, 9, 10, 11 og 18:		
Laun	44	43
Par af stjórn og frkvtstj.	22	21
Launatengd gjöld	5	5
Lífeyriskostnaður	5	4
Samtals	53	52
Kostnaður við skuldabréfaútgáfu	32	25
Umboðsmaður skuldara	0	19
Árgjöld og eftirlitgjöld FME	8	7
Tölvur og tölvukerfi	17	12
Þjónustusamm. við Samband Ísl. svf.	15	14
Endurskoðun og tengd þjónusta	7	4
Rekstur húsnæðis	5	4
Sérfræðipjónusta	5	4
Ferðakostnaður	3	2
Annað	4	3
Samtals	94	94
Afskriftir	1	1
Samtals rekstrarkostnaður	148	147

Skýringar:

- Helstu breytingar í rekstrarkostnaði eru:
 - Hækkun vegna kaupa á lánakerfi.
 - Aukinn kostnaður við skuldabréfaútgáfu.
 - Afnám greiðslna til umboðsmanns skuldara.

Efnahagur 31. desember 2012

	2012	2011
Eignir		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	5.473	9.601
Kröfur á lánastofnanir	4.042	1.523
Útán og kröfur	60.512	60.875
Skammtímaútlán	30	210
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	106	101
Rekstrarfjármunir	49	50
Aðrar eignir	1	1
Eignir samtals	70.212	72.362
Skuldir		
Verðbréfaútgáfa	43.661	43.164
Aðrar langtímalántökur	10.665	12.943
Skammtímalántökur	359	1.070
Lífeyrisskuldbinding	53	53
Aðrar skuldir	5	3
Skuldir samtals	54.742	57.233
Eigið fé		
Hlutafé	5.000	5.000
Lögbundinn varasjóður	1.250	1.250
Óráðstafað eigið fé	9.220	8.879
Eigið fé samtals	15.470	15.129
Skuldir og eigið fé samtals	70.212	72.362

Skýringar:

- Samdráttur 3% á árinu.
- Lausafé 9,5 ma.
 - Innstæður í SÍ 5,5 ma.
- Útborguð langtímalán
 - 2012 – 5,0 ma.
 - 2011 – 6,8 ma.
- Lánasjóðurinn greiddi niður langtímalán að andvirði c.a. 8,5 ma. á tímabilinu.
 - Skuldabréf – 5,5 ma.
 - Erlend lán – 3,0 ma.
- Sjóðurinn seldi skuldabréf að andvirði 3,6 ma. á árinu.
 - LSS24 – 2,1 ma.
 - LSS34 – 1,5 ma.

Lausafjárstaða

- Laust fé er að mestu varðveitt í Seðlabanka.
- Sjóðurinn á nægt laust fé til að standa við skuldbindingar sínar án þess að fá ný lán.
- Útlánageta sjóðsins veltur að mestu leyti á nýrri fjármögnun.

Staða 31.12.2012 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	9.515	0	0	0	0	9.515
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	106	0	0	0	0	106
Útlán	17	2.503	4.333	22.798	30.891	60.542
Samtals fjáreignir	9.638	2.503	4.333	22.798	30.891	70.163
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	380	2.537	2.732	19.103	29.933	54.685
Samtals fjárskuldir	380	2.537	2.732	19.103	29.933	54.685
Nettó eignir - skuldir	9.258	(34)	1.601	3.695	958	15.478

Gjaldeyrisáhætta

- Stefna lánasjóðsins varðandi gjaldmiðlaáhættu er að gjaldeyrisjöfnuður sjóðsins taki mið af reglum Seðlabanka Íslands og skal að svo miklu leyti sem unnt er, innan þeirra reglna, vera í réttu hlutfalli við hlutfall erlendra eigna af efnahag.

Gjaldeyrisæignir og –skuldir í m.kr. 31.12.2012

	EUR	USD	JPY	Aðrar myntir	Samtals
Fjáreignir					
Handbært fé	8	0	0	0	8
Útlán	9.162	966	206	141	10.475
Samtals fjáreignir	9.170	966	206	141	10.483
Fjárskuldir					
Lántökur	9.112	796	0	0	9.908
Samtals fjárskuldir	9.112	796	0	0	9.908
Nettó eignir - skuldir	58	170	206	141	575

CAD hlutfall hækkar 64%

	2012	2011
Eiginfjágrunnur		
Hlutfé	5.000	5.000
Lögbundinn varasjóður	1.250	1.250
Óráðstafað eigið fé	<u>9.220</u>	<u>8.879</u>
Eiginfjágrunnur samtals	<u>15.470</u>	<u>15.129</u>
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	21.454	22.333
Markaðsáhætta	589	972
Rekstraráhætta	<u>2.159</u>	<u>2.674</u>
Áhættugrunnur samtals	<u>24.202</u>	<u>25.979</u>
Eiginfjárlutfall		
Eiginfjárlutfall	<u>64%</u>	<u>58%</u>

- Árið 2012 mat sjóðurinn eiginfjárbörf sína með svonefndu ICAAP ferli og skilaði til FME skýrslu þar um. Mat sjóðsins á eiginfjárbörf með ICAAP ferlinu er lykilkáttur í eiginfjár- og áhættustýringu sjóðsins.

Þolpróf útlána í árslok 2012

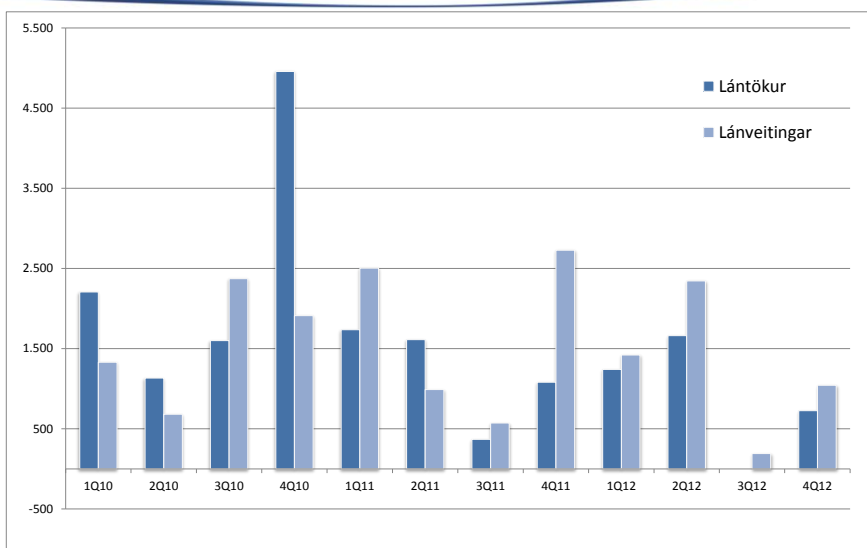
- Lánasjóðurinn hefur einungis heimild til að lána sveitarfélögum og fyrirtækjum 100% í þeirra eigu. Til tryggingar þeim lánum geta sveitarfélög veitt sjóðnum veð í skatttekjum sínum.
- Lánasjóðurinn hefur veð í tekjum sveitarfélaga fyrir c.a. 99% útlána sinna.
- Til að fá tilfinningu fyrir líklegum óskum eftir lánalengingum eða skuldbreytingum á næstu árum höfum við reiknað hve miklar greiðslur falla til næstu fimm árin, sem eru umfram 10% af árstekjum hvers skuldara. Samtals eru þetta c.a. **738** milljónir fyrir allt lánasafn sjóðsins.

ÁRIÐ 2012

Samsetning eignasafns

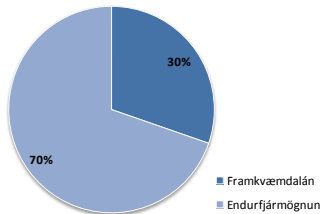
Engin vanskil og engin töp vegna sveitarfélaga

Lántökur & lánveitingar

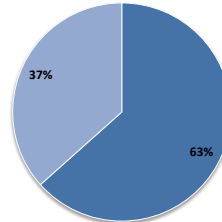


Útlán og lánsfjáröflun

Skipting útlána 2011
Heildarútlán 6,8 milljarðar

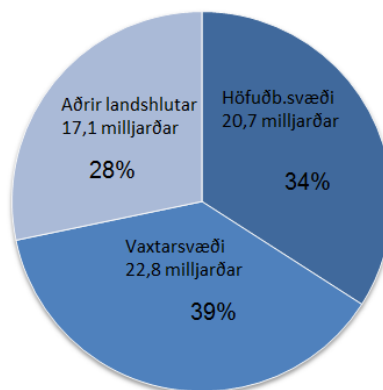


Skipting útlána 2012
Heildarútlán 5,0 milljarðar



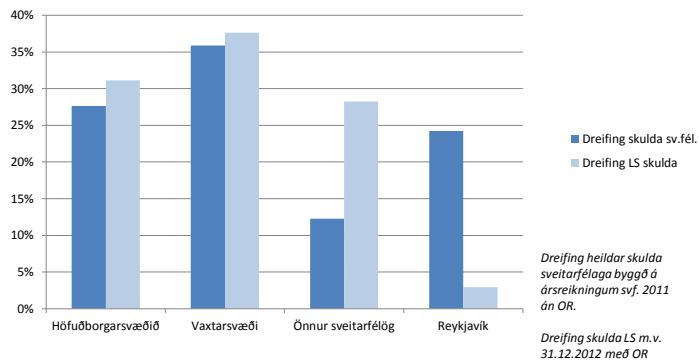
- Heildarútlán 2011 voru 6,8 milljarðar
 - Þar af 4,7 milljarðar til endurfjármögnunar lána á gjalddaga.
- Heildarútlán 2012 voru 5,0 milljarðar
 - Þar af 1,8 milljarðar til endurfjármögnunar lána á gjalddaga.

Dreifing útlána LS m.v. 31.12.2012

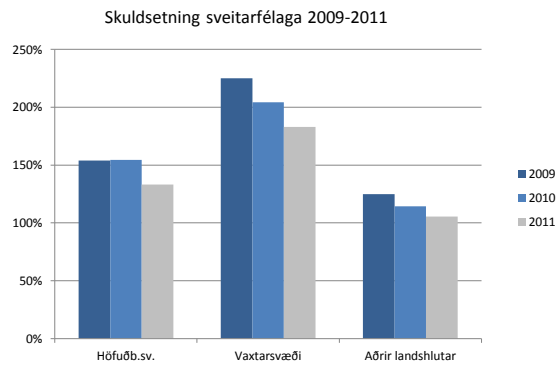


Dreifing skuldsetningar

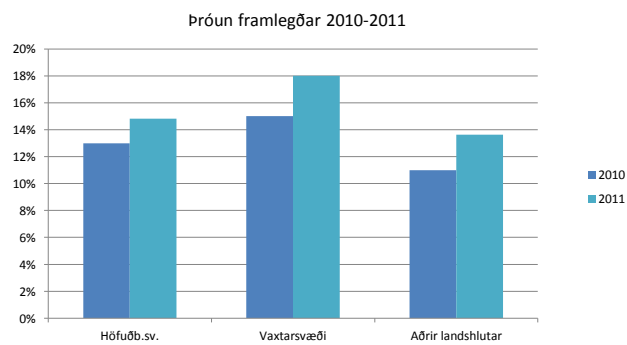
Dreifing skulda sveitarfélaga á milli landssvæða



Þróun skuldsetningar



Þróun framlegðar sveitarfélaga



Fjárfestingar, lántökur og afb. svf. án OR

