Lánasjóður sveitarfélaga ohf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2013

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra 3
Áritun óháðs endurskoðanda 5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu 6
Efnahagsreikningur 7
Eiginfjáryfirlit 8
Sjóðstreymisyfirlit 9
Skýringar 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 7.311 milljónum króna samanborið við 3.765 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 árslok voru 99% útlána sjóðsins til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með slíkt veð. Vanskil við undirritun þessa ársreiknings voru engin.

Á tímabilinu fóru fram skuldabréfaútboð á innlendum skuldabréfamarkaði til að afla fjár til endurlána að fjárhæð samtals 5.436 milljónir króna. Skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði NASDAQ OMX Iceland hf. Lánasjóðurinn var með skiptiútboð á tímabilinu þar sem bréfum í flokki LSS 0801 að nafnvirði 3.760 milljónum króna var skipt út fyrir bréf í flokki LSS 34 að nafnvirði 4.838 milljónir króna. Einnig greiddu lántakendur sjóðsins upp lán fyrir gjalddaga að andvirði 162 milljónir króna á tímabilinu.

Afkoma og efnahagur

Hagnaður tímabilsins nam 420 milljónum króna samanborið við 430 milljónir króna á sama tíma árið 2012.

Heildareignir sjóðsins í lok tímabilsins voru 73.996 milljónir króna á móti 70.212 milljónum króna í árslok 2012. Útlán sjóðsins námu 65.530 milljónum króna í lok tímabilsins samanborið við 60.542 í árslok 2012. Eigið fé nam 15.482 milljónum króna á móti 15.470 milljónum króna í árslok 2012 og hefur aukist um 0,1% á tímabilinu.

Vegið eiginfjárhlutfall samkvæmt Basel II um eigið fé fjármálafyrirtækja er 64% og stendur í stað frá árslokum 2012.

Hluthafar sjóðsins eru 74, en hann er í eigu sveitarfélaga landsins. Reykjavíkurborg er eini hluthafinn sem á meira en 10% í sjóðnum með 17,5% hlut.

Í apríl síðastliðnum greiddi sjóðurinn út arð sem nam 50% af hagnaði ársins 2012 og nam 408 milljónir króna. Vísað er til árshlutareiknings um aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.

Stjórnunarhættir

Stjórn lánasjóðsins leitast við að viðhalda góðum stjórnunarháttum og fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti opinberra fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út árið 2008. Í mars á þessu ári veitti Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti Lánasjóðnum viðurkenningu sem Fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum. 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 vefsíðu félagsins (www.lanasjodur.is). Stjórn félagsins ákveður starfskjör framkvæmdastjóra 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.

Á fyrri hluta árs 2013 voru haldnir 6 stjórnarfundir og 2 fundir í endurskoðunarnefnd. Meirihluti stjórnar og meirihluti endurskoðunarnefndar hafa mætt á alla fundi.

Yfirlýsing

Lánasjóði sveitarfélaga hafa borist tvær stefnur frá lánþegum vegna ágreinings um uppreikning á erlendum lánum. Greinargerðum hefur verið skilað af hálfu lánasjóðsins og vænta má dóms um a.m.k. annað málið fyrir áramót. 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 og framkvæmdastjóra 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 30.júní 2013 og rekstrarafkomu sjóðsins vegna fyrstu sex mánaða ársins 2013.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2013 með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. ágúst 2013

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 2013, sem hefur að geyma rekstrarreikning og 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 í samræmi við IAS 34 "Árshlutareikningar".

Reykjavík, 22. ágúst 2013

KPMG ehf.

Hrafnhildur Helgadóttir

Hrafnhildur Helgadóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

	Skýr.	Árshlutauppgjör 30. júní 2013	2012
Vaxtatekjur og verðbætur		2.649.360.717	3.159.456.144
Vaxtagjöld og verðbætur		(2.114.885.824)	(2.651.093.588)
Hreinar vaxtatekjur	5	534.474.893	508.362.556
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	6	2.903.991	1.997.065
Hreinn gjaldeyrismunur	7	(53.841.197)	(6.276.443)
Aðrar rekstrartekjur		(50.937.206)	(4.279.378)
Hreinar rekstrartekjur		483.537.687	504.083.178
Laun og launatengd gjöld	8	27.301.270	27.389.721
Kostnaður vegna skuldabréfaútgáfu	9	22.823.672	13.183.999
Umboðsmaður skuldara	10	(18.513.309)	0
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME		4.746.000	5.022.000
Annar rekstrarkostnaður	11	27.063.884	27.410.799
Afskriftir	18	597.814	597.814
Almennur rekstrarkostnaður		64.019.331	73.604.333
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		419.518.356	430.478.845
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	12	0,08	0,09

Efnahagsreikningur

	Skýr.	Árshlutauppgjör 30.06.2013	31.12.2012
Eignir			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	13	3.285.252.174	5.473.122.439
Kröfur á lánastofnanir	14	5.023.241.388	4.041.633.305
Útlán og kröfur	15	65.530.181.294	60.512.044.029
Skammtímaútlán	16	0	30.097.500
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	17	108.786.769	105.882.778
Rekstrarfjármunir	18	48.422.910	49.020.724
Aðrar eignir		155.458	676.078
Eignir samtals		73.996.039.993	70.212.476.853
Skuldir			
Verðbréfaútgáfa	19	48.280.576.568	43.661.299.977
Aðrar langtímalántökur	20	9.605.162.052	10.664.537.709
Skammtímalántökur	21	490.192.172	359.199.348
Lífeyrisskuldbinding	23	52.600.403	52.861.269
Aðrar skuldir	22	85.986.669	4.574.777
Skuldir samtals		58.514.517.864	54.742.473.080
Eigið fé			
Hlutafé		5.000.000.000	5.000.000.000
Lögbundinn varasjóður		1.250.000.000	1.250.000.000
Óráðstafað eigið fé		9.231.522.129	9.220.003.773
Eigið fé samtals	24	15.481.522.129	15.470.003.773
Skuldir og eigið fé samtals		73.996.039.993	70.212.476.853

Eiginfjáryfirlit

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
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
Hagnaður júní-desember 2012			385.914.054	385.914.054
Eigið fé 31. desember 2012	5.000.000.000	1.250.000.000	9.220.003.773	15.470.003.773
Breytingar á eigin fé 2013				
Eigið fé 1. janúar 2013	5.000.000.000	1.250.000.000	9.220.003.773	15.470.003.773
Arðgreiðsla vegna ársins 2012			(408.000.000)	(408.000.000)
Hagnaður janúar-júní 2013			419.518.356	419.518.356
Eigið fé 30. júní 2013	5.000.000.000	1.250.000.000	9.231.522.129	15.481.522.129

Sjóðstreymisyfirlit

	Skýr.	Árshlutauppgjör 30. júní 1.1.- 30.6.2013	1.1.- 30.6.2012
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		419.518.356	430.478.845
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur teknar út		(534.474.893)	(508.362.556)
Verðbætur, gengismunur og áfallnir vextir		276.728.060	183.722.764
Afskriftir	18	597.815	597.814
		(257.149.018)	(324.041.978)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Veitt langtímalán		(7.311.372.045)	(3.765.232.000)
Innheimt langtímalán		2.985.241.915	4.084.801.383
Fjáreignir á gangvirði, hækkun		(2.903.991)	(1.731.962)
Skammtímalán veitt af sjóðnum, lækkun		30.000.000	190.000.000
Skammtímalán tekin af sjóðnum, hækkun (lækkun)		130.854.800	(539.410.500)
Lífeyrisskuldbinding, lækkun	23	(260.866)	(188.061)
Aðrar eignir, lækkun		520.620	489.556
Aðrar skuldir, hækkun		81.411.892	98.681.168
Fengnir vextir		1.386.954.024	1.323.699.751
Greiddir vextir		(1.238.443.661)	(1.171.678.859)
		(3.937.997.312)	219.430.476
Handbært fé frá rekstri		(3.775.627.974)	325.867.343
Fjármögnunarhreyfingar			
Lántaka		5.436.201.719	2.903.664.236
Afborganir langtímalána		(2.455.698.041)	(5.080.707.906)
Arðgreiðsla til sveitarfélaga		(408.000.000)	(475.500.000)
		2.572.503.678	(2.652.543.670)
Lækkun á handbæru fé		(1.203.124.296)	(2.326.676.327)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(3.137.885)	(32.430.028)
Handbært fé í ársbyrjun		9.514.755.744	11.123.908.908
Handbært fé í lok tímabils		8.308.493.563	8.764.802.553
Sundurliðun handbærs fjár			
Sjóður og innstæður í Seðlabanka		3.285.252.174	8.689.278.992
Kröfur á lánastofnanir		5.023.241.388	75.523.561
		8.308.493.562	8.764.802.553

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 22. ágúst 2013.

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 2012. 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 2012.

4. Áhættustýring

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 tryggja að sjóðurinn standi undir öllum kringumstæðum af sér alla þá atburði sem hent geta í umhverfi hans.

Stjórn lánasjóðsins setur reglur um áhættustýringu hans og ber ábyrgð á því gagnvart eigendum að þeim sé fylgt. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu lánasjóðsins gagnvart stjórninni. 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. Deloitte ehf. sinnir innri endurskoðun lánasjóðsins og hefur gert frá árinu 2005.

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 meðal annars til staðar í formi vaxtaáhættu og gjaldmiðlaáhættu.

4.1 Útlánaáhætta

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.

Sveitarfélögin eru nú 74 talsins en þeim hefur farið fækkandi á undanförnum árum og staða þeirra sem lántakendur gagnvart lánasjóðnum því styrkst. Nú eru 56 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. Sveitarfélögin hafa reynst traustir greiðendur og hefur aldrei komið til afskriftar vegna lána til sveitarfélaga eða félaga í þeirra eigu frá því að lánasjóðurinn 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.

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 tímabilsins eru 99,9% útlána til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með veð í tekjum sveitarfélaga. Fjárhæð útlánaáhættu sem til verður með veitingu útlána kemur fram í bókfærðu virði safnsins í efnahagsreikningi. Lánasjóðurinn fer yfir allar 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.

30. júní 2013 voru þrír viðskiptamenn flokkaðir sem viðskiptamenn með stóra áhættuskuldbindingu hjá lánasjóðnum. Viðskiptamenn eru skilgreindir með stórar áhættuskuldbindingar í samræmi við reglur FME nr. 216/2007 ef heildar skuldbindingar að teknu tilliti til frádráttar fara yfir 10% af eiginfjárgrunni. Tíu stærstu lántakendurnir eru ábyrgir fyrir um 61% af heildarútlánum sjóðsins. Hámarksáhætta, skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, á einn aðila má ekki fara upp fyrir 25% af eiginfjárgrunni sjóðsins.

4.1.1 Áhætta vegna samningsskuldbindinga

Lánsjóðurinn er í eigu íslenskra sveitarfélaga, og lánar hann eingöngu til sveitarfélaga og fyrirtækja sem eru alfarið í eigu sveitarfélaga eða sveitarfélaga og ríkissjóðs. Lánasjóðurinn hefur tryggingar fyrir lánveitingum sínum til sveitarfélaga og ábyrgðum sem þau veita, en sveitarfélögin hafa sérstaka heimild í sveitarstjórnarlögum til að veita lánasjóðnum veð í tekjum sínum. Samningsskuldbindingar lánasjóðsins eru því tryggðar af sveitarfélögunum og felst áhættan einkum í að sveitarfélögin sjálf lendi í greiðslustöðvun eða leiti nauðasamninga. Mótaðilaáhætta utan útlánaáhættu er takmörkuð við ríkissjóð og aðila með ábyrgð hans og ennfremur innlendar fjármálastofnanir sem hafa starfsleyfi frá FME. Mótaðilaáhætta á erlendar fjármálastofnanir er sérstaklega tekin fyrir af stjórn.

4.1.2 Mótaðilaáhætta

Framkvæmdastjóri hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Fylgst er reglulega með stöðu lána og vanskila. Á árinu 2013 hefur ekki komið til þess að sjóðurinn beitti veðrétti sínu í tekjum sveitarfélaga. Eftirfarandi tafla sýnir mestu mögulegu mótaðilaáhættu sjóðsins. Eignir í efnahagsreikningi eru hreinir eignaliðir eins og þeir koma fram í efnahagsreikningi.

	Hámark mótaðilaáhættu	
	30.06.2013	**31.12.2012**
Staða mótaðilaáhættu vegna liða í efnahagsreikningi er eftirfarandi í m.kr.:		
Sjóður og innstæður í Seðlabanka	3.285	5.473
Kröfur á lánastofnanir	5.023	4.042
Útlán og kröfur á sveitarfélög og fyrirtæki þeirra	65.530	60.542
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	109	106
Aðrar eignir	0	1
Samtals mótaðilaáhætta	73.948	70.163

4.2 Lausafjár- og fjármögnunaráhætta

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. Lánasjóðurinn mælir, reiknar og fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddögum fjáreigna og fjárskulda til að geta örugglega endurgreitt allar skuldir sínar á gjalddaga. Eftirfarandi töflur sýna greiðsluflæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir miðað við samningsbundnar endurgreiðslur höfuðstóls og vaxta. Framsetningu lausafjár- og fjármögnunaráhættu hefur verið breytt og inniheldur nú einnig samningsbundnar endurgreiðslur vaxta og hafa samanburðartölur verið leiðréttar til samræmis.

Staða 30.06.2013 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	8.308	0	0	0	0	8.308
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	109	0	0	0	0	109
Útlán	189	3.033	5.522	31.701	41.054	81.499
Samtals fjáreignir	8.606	3.033	5.522	31.701	41.054	89.916
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	118	2.260	4.354	25.991	38.780	71.503
Samtals fjárskuldir	118	2.260	4.354	25.991	38.780	71.503
Nettó eignir - skuldir	8.488	773	1.168	5.710	2.274	18.413

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	16	2.910	5.510	29.789	36.788	75.013
Samtals fjáreignir	9.637	2.910	5.510	29.789	36.788	84.634
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	380	2.807	3.490	24.455	33.837	64.969
Samtals fjárskuldir	380	2.807	3.490	24.455	33.837	64.969
Nettó eignir - skuldir	9.257	103	2.020	5.334	2.951	19.665

4.2 Lausafjár- og fjármögnunaráhætta, frh.

Greiðsluferill fjáreigna og fjárskulda eftir mynt í m.kr. 30.06.2013.

	Verðtryggt ISK	Óverðtr. ISK	EUR	USD	JPY	Aðrar myntir	Samtals
Fjáreignir							
Árið 2013	3.937	8.461	559	62	12	3	13.034
Árið 2014	7.211	83	1.113	124	23	7	8.561
Árið 2015	6.925	80	1.108	123	23	7	8.266
Árið 2016	6.659	76	1.492	318	23	7	8.575
Árið 2017	6.305	72	746	18	22	7	7.170
Eftir árið 2017	40.236	334	3.336	240	63	101	44.310
Samtals fjáreignir	71.273	9.106	8.354	885	166	132	89.916
Fjárskuldir							
Árið 2013	2.599	0	566	55	0	0	3.220
Árið 2014	5.447	0	1.129	108	0	0	6.684
Árið 2015	5.397	0	1.123	108	0	0	6.628
Árið 2016	5.346	0	1.507	303	0	0	7.156
Árið 2017	5.294	0	757	1	0	0	6.052
Eftir árið 2017	38.417	0	3.198	148	0	0	41.763
Samtals fjárskuldir	62.500	0	8.280	723	0	0	71.503
Nettó eignir - skuldir	8.773	9.106	74	162	166	132	18.413

Greiðsluferill fjáreigna og fjárskulda eftir mynt í m.kr. 31.12.2012.

	Verðtryggt ISK	Óverðtr. ISK	EUR	USD	JPY	Aðrar myntir	Samtals
Fjáreignir							
Árið 2013	6.961	9.642	1.293	129	25	7	18.057
Árið 2014	6.538	0	1.143	129	28	7	7.845
Árið 2015	6.264	0	1.137	128	27	8	7.564
Árið 2016	6.004	0	1.542	332	27	8	7.913
Árið 2017	5.658	0	755	19	27	7	6.466
Eftir árið 2017	32.851	0	3.502	251	76	109	36.789
Samtals fjáreignir	64.276	9.642	9.372	988	210	146	84.634
Fjárskuldir							
Árið 2013	5.040	360	1.165	113	0	0	6.678
Árið 2014	4.873	0	1.190	113	0	0	6.176
Árið 2015	4.816	0	1.184	112	0	0	6.112
Árið 2016	4.759	0	1.588	317	0	0	6.664
Árið 2017	4.703	0	798	1	0	0	5.502
Eftir árið 2017	30.313	0	3.370	154	0	0	33.837
Samtals fjárskuldir	54.504	360	9.295	810	0	0	64.969
Nettó eignir - skuldir	9.772	9.282	77	178	210	146	19.665

4.3 Vaxta- og verðbólguáhætta

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 30.06.2013 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

Fjáreignir	0-1 ár	1-5 ár	5-10 ár	Yfir 10 ár	Samtals
ISK verðtryggt	5.904	19.102	20.811	9.900	55.717
ISK óverðtryggt	8.923	0	0	0	8.923
EUR	8.155	0	0	0	8.155
USD	864	0	0	0	864
JPY	161	0	0	0	161
CHF	111	0	0	0	111
GBP	16	0	0	0	16
Samtals fjáreignir	24.134	19.102	20.811	9.900	73.947
Fjárskuldir					
ISK verðtryggt	4.269	15.191	19.062	10.556	49.078
ISK óverðtryggt	490	0	0	0	490
EUR	8.099	0	0	0	8.099
USD	709	0	0	0	709
Samtals fjárskuldir	13.567	15.191	19.062	10.556	58.376
Nettó eignir - skuldir	10.567	3.911	1.749	(656)	15.571

Flokkun fjáreigna og fjárskulda sjóðsins 31.12.2012 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

Fjáreignir	0-1 ár	1-5 ár	5-10 ár	Yfir 10 ár	Samtals
ISK verðtryggt	9.415	14.644	17.676	8.303	50.038
ISK óverðtryggt	9.642	0	0	0	9.642
EUR	9.170	0	0	0	9.170
USD	966	0	0	0	966
JPY	206	0	0	0	206
CHF	123	0	0	0	123
GBP	18	0	0	0	18
Samtals fjáreignir	29.540	14.644	17.676	8.303	70.163
Fjárskuldir					
ISK verðtryggt	4.019	13.942	17.628	8.829	44.418
ISK óverðtryggt	359	0	0	0	359
EUR	9.112	0	0	0	9.112
USD	796	0	0	0	796
Samtals fjárskuldir	14.286	13.942	17.628	8.829	54.685
Nettó eignir - skuldir	15.254	702	48	(526)	15.478

4.3 Vaxta- og verðbólguáhætta, frh.

Vaxtanæmi

Greining á nettóvaxtanæmi miðað við meðaltalslíftíma sýnir að 1 prósentustigs hækkun á vöxtum hækkar hreinar vaxtatekjur lánasjóðsins um 86 milljónir króna eða 0,55% af eigin fé. Taflan sýnir áhrif vaxtabreytingarinnar á hagnað sjóðsins skipt niður á flokka eigna og skulda miðað við binditímanálgun í m.kr.

	Samsíða hliðrun upp á vaxtaferli (punktar)	30.06.2013	31.12.2012
		Hagnaður (tap)	
ISK verðtryggt	100	110	74
ISK óverðtryggt	100	(23)	(3)
Erlendar myntir	100	(1)	(1)
Heild		**86**	**70**

Áhrif verðtryggingar	**30.06.2013**	**31.12.2012**
Verðtryggðar eignir	55.717	50.037
Verðtryggðar skuldir	49.078	44.418
Nettó verðtryggingarstaða	**6.639**	**5.619**

4.4 Gjaldmiðlaáhætta

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.

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 30.06.2013

	EUR	USD	JPY	Aðrar myntir	Samtals
Fjáreignir					
Handbært fé	1	0	0	0	1
Útlán	8.154	864	161	127	9.306
Samtals fjáreignir	8.155	864	161	127	9.307
Fjárskuldir					
Lántökur	8.099	709	0	0	8.808
Samtals fjárskuldir	8.099	709	0	0	8.808
Nettó eignir - skuldir	56	155	161	127	499

Gjaldeyriseignir 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

4.5 Rekstraráhætta

Varðandi rekstraráhættu er stefna lánasjóðsins að hafa skriflega og skýra verkferla um alla helstu þætti 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.

4.6 Starfsmannaáhætta

Lánasjóðurinn er með þrjá fasta starfsmenn, framkvæmdastjóra, lánastjóra og starfsmann fjárstýringar. Jafnframt hefur lánasjóðurinn gert þjónustusamning við Samband íslenskra sveitarfélaga um kaup á ýmiskonar þjónustu af sambandinu. Fyrirhugað er að framhald verði á rekstrarsamvinnu lánasjóðsins og sambandsins.

4.7 Lagaleg áhætta

Lánasjóðurinn starfar eftir lögum nr. 150/2006 um stofnun opinbers hlutafélags um Lánasjóð sveitarfélaga, lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og lögum nr. 2/1995 um hlutafélög. Lánasjóðurinn getur ekki borið ábyrgð á lagabreytingum, niðurstöðum dómstóla eða ákvörðunum stjórnvalda. Lánasjóðurinn hefur farið yfir dóma Hæstaréttar sem fjalla um gengistryggð lán og dæmd hafa verið ólögmæt. Að sama skapi hefur lánasjóðurinn farið yfir dóma Hæstaréttar þar sem um hefur verið að ræða lögmæt lán í erlendri mynt. Það er mat lánasjóðsins, að höfðu samráði við lögfræðinga sjóðsins, að almennt bendi ekkert til þess að erlend lán til sveitarfélaga séu í andstöðu við ákvæði laga um vexti og verðtryggingu nr. 38/2001.

4.8 Eiginfjárstýring

Markmið með stýringu á eigin fé er að sjóðurinn hafi ávallt yfir að ráða nægu eigin fé til að vega á móti undirliggjandi áhættuþáttum í rekstri sjóðsins.

Eiginfjárgrunnur sjóðsins samanstendur eingöngu af hlutafé, lögbundnum varasjóði og óráðstöfuðu eigin fé (Tier 1).

Lágmarks eigin fé samkvæmt 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 er 8% af áhættuvegnum eignum. Lánasjóðurinn reiknar og birtir eiginfjárhlutfall sitt byggt á Basel II reglunum. Basel II skiptist niður í Stoð 1 (Pillar 1) og Stoð 2 (Pillar 2). Í Stoð 1 er áhættuþáttum skipt í útlánaáhættu, markaðsáhættu og rekstraráhættu. Sjóðurinn beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á útlánaáhættu og markaðsáhættu, en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) við útreikning vegna rekstraráhættu.

Í Stoð 2 er farið í nánari útfærslu á eigin mati og mælingum sjóðsins á eiginfjárhlutfallinu sem svo er grundvöllur fyrir ICAAP matinu. Árið 2012 mat sjóðurinn eiginfjárþörf sína með svonefndu ICAAP ferli og skilaði til FME skýrslu þar um. Mat sjóðsins á eiginfjárþörf með ICAAP ferlinu er lykilþáttur í eiginfjár- og áhættustýringu sjóðsins.

5. Hreinar vaxtatekjur

	1.1.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Vaxtatekjur og verðbætur		
Útlán og kröfur	2.393.224.678	2.986.084.450
Handbært fé og skammtímakröfur	256.136.039	173.371.694
	2.649.360.717	3.159.456.144
Vaxtagjöld og verðbætur		
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	2.114.885.824	2.651.093.588

6. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði

	1.1.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Peningamarkaðsbréf	2.903.991	1.997.065

7. Hreinn gjaldeyrismunur

	1.1.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Útlán	(559.034.633)	41.778.080
Lántökur	502.055.551	(48.056.099)
Kröfur á lánastofnanir	3.137.885	1.576
	(53.841.197)	(6.276.443)

8. Laun og launatengd gjöld

Í lok tímabilsins unnu þrír 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.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Laun	22.631.326	22.545.015
Lífeyriskostnaður	2.375.114	2.361.092
Önnur launatengd gjöld	2.294.830	2.483.614
	27.301.270	27.389.721
Óttar Guðjónsson, framkvæmdastjóri	9.247.644	9.077.335
Stjórnarmenn:		
Magnús B. Jónsson, stjórnarformaður	656.116	538.730
Kristinn Jónasson	437.409	359.152
Svanfríður Inga Jónasdóttir	437.409	359.152
Elliði Vignisson	437.409	359.152
Helga Benediktsdóttir	437.409	181.623
Hilmar Sigurðsson	60.541	0
Bryndís Gunnlaugsdóttir	0	177.529
	2.466.293	1.975.338

9. Kostnaður vegna skuldabréfaútgáfu

	1.1.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Viðskiptavakt	17.750.000	6.878.452
Gjöld vegna verðbréfaútgáfu	1.909.235	2.452.784
Árlegur kostnaður vegna skuldabréfa	3.164.437	3.852.763
	22.823.672	13.183.999

10. Umboðsmaður skuldara

Lánasjóðnum bárust reikningar frá Umboðsmanni skuldara á árinu 2011 vegna kostnaðar embættisins fyrir árin 2010 og 2011 með vísan til laga nr. 100/2010. Lánasjóðurinn taldi gjaldtökuna ólögmæta og höfðaði mál til endurgreiðslu. Þann 14. maí síðastliðinn gerðu lánasjóðurinn og íslenska ríkið með sér samkomulag þar sem ríkið féllst á að um væri að ræða þjónustugjald sem lánasjóðnum bæri ekki að greiða. Var lánasjóðnum endurgreitt ásamt vöxtum og málskostnaði. Þá setti Alþingi í lok ársins 2011 sérlög um greiðslu kostnaðar við rekstur Umboðsmanns skuldara nr. 166/2011 þar sem Lánasjóður sveitarfélaga er sérstaklega undanþeginn.

11. Annar rekstrarkostnaður

	1.1.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Tölvur og tölvukerfi	7.751.560	10.881.341
Þjónustusamningur við Samband íslenskra sveitarfélaga	7.584.834	7.313.928
Rekstur húsnæðis	2.779.832	2.257.906
Endurskoðun og tengd þjónusta	2.810.707	1.868.288
Ferðakostnaður	1.674.139	1.708.563
Sérfræðiþjónusta	1.924.116	1.538.275
Rekstrarvörur og skrifstofuáhöld	594.188	397.225
Gestamóttaka og risna	114.736	183.833
Önnur rekstrargjöld	1.829.772	1.261.440
	27.063.884	27.410.799

12. Hagnaður á hlut

	1.1.- 30.06.2013	1.1.- 30.06.2012
Hagnaður tímabilsins	419.518.356	430.478.845
Vegið meðaltal hlutafjár á tímabilinu	5.000.000.000	5.000.000.000
Hagnaður á hlut	0,08	0,09

13. Sjóður og innstæður í Seðlabanka

	30.06.2013	31.12.2012
Óbundnar innstæður í Seðlabanka	1.281.418.841	757.009.300
Innstæðubréf Seðlabanka Íslands	2.003.833.333	4.716.113.139
	3.285.252.174	5.473.122.439

Sjóður og innstæður í Seðlabanka ásamt kröfum á lánastofnanir mynda handbært fé í lok tímabilsins í samræmi við sjóðstreymisyfirlit að fjárhæð samtals 8.308 milljónir.

14. Kröfur á lánastofnanir

	30.06.2013	31.12.2012
Bankareikningar	1.949.398	16.698.513
Peningamarkaðslán	5.021.291.990	4.024.934.792
Kröfur á lánastofnanir	5.023.241.388	4.041.633.305

15. Langtímaútlán og kröfur

	30.06.2013	31.12.2012
Útlán í erlendri mynt	9.305.523.217	10.474.762.145
Verðtryggð útlán	55.717.459.466	50.037.281.884
Óverðtryggð útlán	507.198.611	0
	65.530.181.294	60.512.044.029

16. Skammtímaútlán

	30.06.2013	31.12.2012
Óverðtryggð lán í krónum	0	30.097.500

17. Fjáreignir tilgreindar á gangvirði

	30.06.2013	31.12.2012
Hlutdeildarskírteini	108.786.769	105.882.778

Lánasjóðurinn var með opna afleiðusamninga við Glitni banka hf. þegar hann fór í greiðslustöðvun í nóvember 2008. Við það stöðvuðust greiðslur milli lánasjóðsins og Glitnis 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 núlli. Heildarkröfu að fjárhæð 5.631 milljónir var lýst í þrotabú Glitnis fyrir tilskilinn kröfulýsingarfrest. Ekki hefur náðst sátt um fjárhæð kröfunnar og stefnir í að ágreiningsmál um fjárhæð kröfu lánasjóðsins á Glitni verði rekið fyrir dómstólum.

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%.

18. Rekstrarfjármunir

	30.06.2013	31.12.2012
Bókfært verð í ársbyrjun	49.020.724	50.216.352
Afskriftir ársins	(597.814)	(1.195.628)
Bókfært verð í lok tímabilsins	48.422.910	49.020.724
Bókfært verð í lok tímabilsins greinist þannig:		
Kostnaðarverð	59.781.372	59.781.372
Samsafnaðar afskriftir	(11.358.462)	(10.760.648)
Bókfært verð í lok tímabilsins	48.422.910	49.020.724

Fasteignamat í árslok 2012 nam 46,9 milljónum og brunabótamat 76,0 milljónum króna. Í lok árs 2011 nam fasteignamat 44,5 milljónum og brunabótamat 71,1 milljón króna.

19. Verðbréfaútgáfa

	Vegin meðaltals vaxtaprósenta* 2013	2012	30.06.2013	31.12.2012
Óskráð skuldabr.útg., lokagj. 2013	5,00%	5,00%	19.611.303	18.692.659
LSS '03, lokagjalddagi 2018	5,17%	5,17%	607.754.377	653.267.804
LSS '04, lokagjalddagi 2019	4,08%	4,08%	1.449.559.667	1.387.963.970
LSS '05-2, lokagjalddagi 2022	4,30%	4,30%	5.305.910.953	5.866.819.200
LSS 150224, lokagjalddagi 2024	4,79%	4,91%	28.412.981.874	27.136.814.467
LSS 150434, lokagjalddagi 2034	4,02%	3,30%	9.850.672.174	1.471.247.083
LSS '08 1, lokagjalddagi 2034	5,29%	5,25%	2.634.086.220	7.126.494.794
Verðbréfaútgáfa samtals			48.280.576.568	43.661.299.977

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

20. Aðrar lántökur

	Vegið meðaltals vaxtaálag 2013	2012	30.06.2013	31.12.2012
EUR lán (EURIBOR + álag)	0,22%	0,22%	8.098.515.063	9.111.796.975
USD lán (LIBOR + álag)	0,17%	0,17%	709.023.173	795.637.786
ISK lán (verðtryggð)	6,09%	6,09%	797.623.816	757.102.948
Aðrar lántökur samtals			9.605.162.052	10.664.537.709

21. Skammtímalántökur

	vaxtaprósenta 2013	2012	30.06.2013	31.12.2012
ISK lán (óverðtryggð)	5,03%	5,20%	490.192.172	359.199.348

22. Aðrar skuldir

	30.06.2013	31.12.2012
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur vegna arðgreiðslu	81.600.000	0
Lánardrottnar	2.008.634	2.493.235
Ógreidd launatengd gjöld	2.378.035	2.081.542
Aðrar skuldir samtals	85.986.669	4.574.777

23. Lífeyrisskuldbinding

Á Lánasjóði sveitarfélaga og samstarfsstofnunum hans hvílir lífeyrisskuldbinding vegna þeirra starfsmanna, sem hafa átt og eiga aðild að B-deild LSR. Tryggingafræðilegur útreikningur á lífeyrisskuldbindingunni fer fram árlega og er hún færð í ársreikninginn í lok hvers árs miðað við 2,0% ársvexti og lífslíkur skv. reynslu áranna 2007-2011. Miðað er við 65 ára ellilífeyrisaldur starfandi sjóðfélaga við útreikning skuldbindingarinnar.

Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:	30.06.2013	31.12.2012
Frá fyrra ári	52.861.269	53.383.944
Greiddur lífeyrir á árinu	(260.866)	(428.621)
Lækkun skuldbindingar	0	(94.054)
Lífeyrisskuldbinding samtals	52.600.403	52.861.269

24. Eigið fé

Lágmarks eigin fé samkvæmt 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 er 8% af áhættuvegnum eignum. Lánasjóðurinn reiknar og birtir eiginfjárhlutfall sitt byggt á Basel II reglunum. Sjóðurinn beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á útlánaáhættu og markaðsáhættu, en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) við útreikning vegna rekstraráhættu.

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

Taflan hér að neðan sýnir eiginfjárgrunn sjóðsins, áhættuvegnar eignir og eiginfjárhlutfall sjóðsins í árslok 2012 og 30. júní 2013.

	30.06.2013	31.12.2012
Eiginfjárgrunnur		
Hlutafé	5.000.000.000	5.000.000.000
Lögbundinn varasjóður	1.250.000.000	1.250.000.000
Óráðstafað eigið fé	9.231.522.129	9.220.003.773
Eiginfjárgrunnur samtals	15.481.522.129	15.470.003.773
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	21.712.693.916	21.454.045.239
Markaðsáhætta	499.586.000	588.961.000
Rekstraráhætta	2.159.048.079	2.159.048.079
Áhættugrunnur samtals	24.371.327.995	24.202.054.318
Eiginfjárhlutfall		
Eiginfjárhlutfall	64%	64%

Sjóðurinn metur eiginfjárþörf sína með svonefndu ICAAP ferli og skilaði til FME skýrslu þar um á árinu 2012. Mat sjóðsins á eiginfjárþörf með ICAAP ferlinu er lykilþáttur í eiginfjár- og áhættustýringu sjóðsins.

25. Tengdir aðilar

Tengdir 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 alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Upplýsingar um fyrirgreiðslu til tengdra aðila eru sem hér segir:

	30.06.2013	31.12.2012
Staða 1. janúar	34.636.543.873	34.476.464.717
Ný lán	6.511.039.872	2.627.232.000
Afborganir lána	(1.813.622.493)	(5.495.203.393)
Aðrar breytingar	1.928.372.058	3.028.050.549
Staða í árslok	41.262.333.310	34.636.543.873

Engin niðurfærsla hefur verið færð vegna lána til tengdra aðila.

Engin óvenjuleg viðskipti hafa átt sér stað við tengdra aðila á árinu 2013.

26. Lánveitingar

Hér að neðan má sjá sundurliðun á stöðu lána þeirra sveitarfélaga sem eru lántakar hjá lánasjóðnum m.v. 30. júní, samtals 58.227 m.kr. Auk þess hefur lánasjóðurinn veitt lán til fyrirtækja sem eru 100% í eigu sveitarfélaga að fjárhæð 7.303 m.kr.

Sveitarfélag	Fjárhæð m.kr.	Íbúafj. 31.12.'12	Sveitarfélag	Fjárhæð m.kr.	Íbúafj. 31.12.'12
Kópavogsbær	8.642	31.726	Hrunamannahreppur	382	784
Hafnarfjarðarkaupstaður	7.189	26.808	Fjallabyggð	303	2012
Sveitarfélagið Árborg	4.077	7.826	Þingeyjarsveit	290	914
Fjarðabyggð	3.322	4.629	Djúpavogshreppur	290	452
Mosfellsbær	3.146	8.978	Húnaþing vestra	282	1.177
Akureyrarkaupstaður	2.914	17.966	Sveitarfélagið Hornafjörður	242	2.166
Garðabær	2.799	44.835	Dalabyggð	236	665
Fljótsdalshérað	2.248	3.434	Mýrdalshreppur	218	462
Ísafjarðarbær	1.988	3.748	Skaftárhreppur	211	443
Sveitarfélagið Skagafjörður	1.946	4.010	Langanesbyggð	194	523
Reykjanesbær	1.937	14.231	Sveitarfélagið Ölfus	178	1.900
Akraneskaupstaður	1.837	6.625	Breiðdalshreppur	164	180
Borgarbyggð	1.463	3.469	Eyjafjarðarsveit	145	1012
Sandgerðisbær	1.350	1.581	Vopnafjarðarhreppur	145	687
Hveragerðisbær	992	2.291	Grímsnes- og Grafningshreppur	144	422
Stykkishólmsbær	981	1.112	Hörgársveit	106	566
Grundarfjarðarbær	822	905	Seltjarnarneskaupstaður	95	4.322
Reykjavíkurborg	807	119.764	Húnavatnshreppur	87	405
Norðurþing	761	2.864	Tálknafjarðarhreppur	65	293
Vesturbyggð	697	941	Reykhólahreppur	55	280
Blönduósbær	642	878	Hvalfjarðarsveit	34	610
Rangárþing ytra	634	1.518	Grýtubakkahreppur	25	360
Snæfellsbær	564	1722	Flóahreppur	24	639
Seyðisfjarðarkaupstaður	559	676	Súðavíkurhreppur	23	179
Bláskógabyggð	535	897	Strandabyggð	23	518
Dalvíkurbyggð	502	1.864	Kaldrananeshreppur	17	100
Bolungarvíkurkaupstaður	486	918	Skeiða- og Gnúpverjahreppur	14	504
Rangárþing eystra	394	1.735	Borgarfjarðarhreppur	1	130

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 fjárfesta, 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.