



Láναςjóður sveitarfélaga ohf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2022

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10-28

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er lánafyrirtæki, sem starfar eftir hlutafélagalögum nr. 2/1995, lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002, lögum um sjóðinn nr. 150/2006 og er undir eftirliti Fjármálaeftirlits. 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.

Afkoma og efnahagur

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður tímabilsins 553,6 milljónum króna samanborið við 248,3 milljónum króna á sama tíma árið 2021. Breyting á milli ára skýrist aðallega af aukinn verðbólgu á tímabilinu. Almennur rekstrarkostnaður jókst um 9% milli tímabila. Sú aukning er til komin að mestu vegna framkvæmda á sameiginlegu skrifstofuhúsnæði sjóðsins og Sambands íslenskra sveitarfélaga. Meðal ársverk sjóðsins eru 3 líkt og fyrri ár. Hagnaður tímabilsins er færður á meðal eigin fjár.

Eigið fé sjóðsins nemur 20,2 milljörðum króna á móti 19,6 milljörðum króna í árslok 2021 og hefur hækkað um 2,8% á tímabilinu. Vegið eiginfjárlutfall Lánasjóðsins er 643% miðað við stöðu útlána þann 30.júní 2022 og var 630% í árslok 2021, með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjárútreikning. Á aðalfundi sjóðsins, 1. apríl 2022 var ákveðið að greiða ekki út arð vegna hagnaðar 2021 til að styrkja stöðu sjóðsins, viðhalda kaupmætti og tryggja vöxt eigin fjár.

Heildareignir sjóðsins í lok tímabilsins voru 173,0 milljarðar króna á móti 168,1 milljörðum króna í árslok 2021. Útlán og kröfur sjóðsins námu 165,1 milljörðum króna í lok tímabilsins samanborið við 159,9 milljarða í árslok 2021. Meginhlutverk Lánasjóðsins er að útvega sveitarfélögum lánsfé á hagstæðum kjörum. Á tímabilinu hefur sjóðurinn veitt 4,6 milljarða í ný útlán samanborið við 19,1 milljarða á sama tímabili árið áður.

Lánasjóðurinn fjármagnar lánveitingar sínar með útgáfu skuldabréfa á innlendum markaði. Á tímabilinu hélt sjóðurinn 3 útboð í flokkum, LSS150434, LSS151155 og nýjum verðtrygðum flokki til 17 ára LSS390303 og var heildarsöluvirði þeirra útboða 3,9 milljarðar króna. Til samanburðar voru fyrir sama tímabil árið 2021 haldin 6 útboð og var heildarsöluvirði þeirra útboða 18,5 milljarðar króna. Heildar útgæfið nafnverð í skuldabréfaflokki LSS150434 er 103,9 milljarðar króna í lok tímabilsins, 26,7 milljarðar króna í flokki LSS151155 og 1,7 milljarðar króna í LSS390303.

Útlán til sveitarfélaga á tímabilinu voru undir væntingum sjóðsins og endurskoðaði Lánasjóðurinn útgáfuáætlun sína fyrir árið í maí 2022. Upphafleg útgáfuáætlun gerði ráð fyrir 13 - 16 milljörðum króna á fyrri hluta ársins 2022 og 9 - 12 milljörðum króna á seinni hluta ársins, samtals 22 - 28 milljarða króna. Endurskoðuð útgáfuáætlun fyrir árið 2022, gerir ráð fyrir heildarútgáfu að fjárhæð 14 - 18 milljarða króna.

Tvö græn lán hafa verið veitt til sveitarfélaga sem af er árinu 2022. Lánasjóðurinn hefur ekkert gefið út af grænum skuldabréfum á tímabilinu en sjóðurinn gaf út tvö græn skuldabréf á árinu 2021. LSB280829 GB, er óverðtryggt skuldabréf til 8 ára og LSS040440 GB, er verðtryggt skuldabréf til 18 ára. Lánasjóðurinn gaf út framvinduskýrslu grænna útlána í júní 2022 þar sem tekinn er saman umhverfislegur ávinningur þeirra verkefna sem sjóðurinn hefur fjármagnað með grænum lánveitingum.

Hluthafar sjóðsins eru 64. Lánasjóðurinn er í eigu allra sveitarfélaga landsins. Reykjavíkurborg er eini hluthafinn sem á meira en 10% í sjóðnum með 17,5% hlut en samtals eiga 10 stærstu hluthafar sjóðsins 56%.

Nánari sundurliðun hluthafa sjóðsins má finna í skýringu 27.

Áhættuþættir

Eiginfjárlutfall

Markmið með stýringu á eigin fé er að sjóðurinn hafi ávallt yfir að ráða nægu eigin fé til að veða á móti undirliggjandi áhættuþáttum í rekstri. Eiginfjárgrunnur sjóðsins samanstendur eingöngu af hlutafé, lögbundnum varasjóðum og óráðstöfuðu eigin fé. Lágmarks eigið fé samkvæmt 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 er 8% af áhættuvegnum eignum. Til viðbótar ber fjármálafyrirtækjum að nota viðeigandi eiginfjáruka til að bæta eiginfjárstöðu sína til viðbótar við lágmarks eigið fé og vera þannig betur í stakk búin til að takast á við áföll í rekstri eða sveiflur í hagkerfinu. Samkvæmt ákvörðun Seðlabankans þá ber Lánasjóðnum að binda til viðbótar við 8% lágmarks eiginfjárlutfall, 2,5% í verndunarauka af áhættugrunni. Eiginfjárrafa fyrir Lánasjóðinn þann 30. júní 2022 er því 10,50%.

Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjárútreikninga vegna lögbundinnar sérstöðu sjóðsins. Samkvæmt 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 geta sveitarfélög veitt sjóðnum veð í tekjum sínum vegna lána sem þau taka hjá sjóðnum og vegna ábyrgða sem þau veita honum samkvæmt 1. og 2. mgr. 69.gr. sömu laga. Við beitingu mildunar fá umræddar áhættuskuldbindingar, að því marki sem veð er fyrir hendi, áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum.

Fjárhagsstaða Lánasjóðsins er sterk og var vegið eiginfjárlutfall Lánasjóðsins er 643% miðað við stöðu útlána þann 30.júní 2022 og var 630% í árslok 2021, með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjárútreikning. Án mildunar er vegið eiginfjárlutfall 56% og er óbreytt frá árslok 2021.

Nánari umfjöllun um eiginfjárlutfall sjóðsins má finna í skýringu 24.

Veð í tekjum

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 þau veita. Stefna Lánasjóðsins er að krefjast slíks veðs í tekjum. Þann 30. júní 2022 eru öll langtímalán til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með veð í tekjum sveitarfélaga.

Útlánaáhætta

Þann 30. júní 2022 voru engar áhættuskuldbindingar gagnvart viðskiptavinum flokkaðar sem stórar áhættuskuldbindingar hjá Lánasjóðnum. Útlán til sveitarfélaga eru skilgreind sem stórar áhættuskuldbindingar í samræmi við reglugerð nr. 233/2017 ef heildarskuldbindingar gagnvart einu sveitarfélagi (og dótturfélögum sveitarfélagsins) að teknu tilliti til frádráttar fara yfir 10% af eiginfjárgrunni. Vegna ákvörðunar Lánasjóðsins að nýta sér viðkomandi mildunarákvæði vegna lána til sveitarfélaga sem tryggð eru með veði í tekjum, fá umræddar áhættuskuldbindingar, áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum. Án mildunar væru átta áhættuskuldbindingar til staðar hjá Lánasjóðnum í lok tímabilsins, sama og í árslok 2021.

Lausafjárstýring

Lausafjárstýring Lánasjóðsins leggur áherslu að fjárfesta í áhættulitlum fjárfestingum, líkt og ríkisskuldabréfum og -vixlum, peningamarkaðsinnlánnum og verðbréfasjóðum. Lausafjárhlutfall sjóðsins eru sterkt en samkvæmt reglum Seðlabankans nr. 266/2017 skal lágmarks lausafjárhlutfall vera 100% fyrir alla gjaldmiðla samtals. Lausafjárhlutfall sjóðsins er 873% í lok tímabilsins en var 1.520% í árslok 2021.

Nánari umfjöllun um áhættustýringu sjóðsins er að finna í skýringu 4.

Efnahagsþættir

Tímabilið hefur einkennst af mikilri verðbólgu og mældist ársverðbólgan 8,8% í júní. Vísitalan hækkaði svo um 1,17% í júlí samkvæmt tölum Hagstofunnar sem orsakar 9,9% ársverðbólgu í júlí.

Seðlabanki Íslands hefur gripið til aðgerða til að vega upp á móti aukinni verðbólgu og snúa ofan af þeim mildunaraðgerðum sem gerðar voru í kjölfar Covid-19 faraldursins. Í lok tímabilsins hafði Seðlabankinn hækkað stýrivexti um 2,75%, til að stemma stigu við lækkun raunvaxta og hækkandi verðbólgu. Seðlabankinn hefur einnig hert skilyrði til lántöku fasteignalána til að hægja á hraða verðhækkunar húsnæðis og innlendri eftirspurn. Þá hefur Seðlabankinn ákveðið að afnema lækkun sveiflujöfnunarauka fjármálfyrirtækja og mun hann verða 2% frá september 2022. Eiginfjárfkrafa á Lánasjóðinn mun þá hækka úr 10,5% í 12,5%.

Ávöxtunarkrafa lengri ríkisskuldabréfa hefur hækkað á markaði, sem skilar sér í hærri ávöxtunarkröfu á skuldabréfaflokkum Lánasjóðsins. Útlánavextir til sveitarfélaga munu þar af leiðandi verða hærri á nýjum lánum til sveitarfélaga. Útlán til sveitarfélaga á tímabilinu voru undir áætlun sjóðsins og hefur Lánasjóðurinn endurskoðað útgáfuáætlun sína fyrir árið 2022, líkt og nefnt var hér að ofan.

Nánari umfjöllun um efnahags þætti er að finna í skýringu 2.

Stjórnarhættir

Stjórn Lánasjóðsins hefur tileinkað sér góða stjórnarhætti og fylgir nýjustu útgáfu af "Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu upphaflega út árið 2015. Lánasjóðurinn fær viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum í ágúst 2022, sambærilegt og síðustu ár. Umsjónaraðili viðurkenningarferils er Stjórnvísir. Það er hlutverk stjórnar að gæta þess að sjóðurinn sé rekinn í samræmi við lög og reglur sem um hann gilda á hverjum tíma. Meginhlutverk sjóðsins er að útvega sveitarfélögum lánsfjármagn á sem hagstæðustu kjörum.

Í stjórn sjóðsins sitja fimm aðalmenn og hefur hver og einn þeirra tilgreindan varamann, sem kjörnir eru á aðalfundi sjóðsins. Kynjahlutfall í aðalstjórn uppfyllir ákvæði laga um kynjahlutfall í stjórnnum fyrirtækja. Allir stjórnarmenn eru óháðir starfsemi Lánasjóðsins.

Stjórn Lánasjóðsins ber ábyrgð á að til staðar sé virkt innra eftirlit til samræmis við lög og settar reglur. Lánasjóðurinn leggur áherslu á að verklag sé skjalfest, áhættur séu greindar og metnar, eftirlitsaðgerðir skilgreindar til að mæta viðkomandi áhættum og þannig draga úr áhrifum viðkomandi áhættuþátta. Stjórn Lánasjóðsins gerir samning um árlega úttekt á innra eftirliti Lánasjóðsins. Stjórn Lánasjóðsins skipar endurskoðunarnefnd. Nefndin hefur það hlutverk að hafa eftirlit með vinnuferlum við gerð reikningskila, endurskoðun á ársreikningi, fyrirkomulagi og virkni áhættustýringar, innra eftirlits og innri endurskoðunar. Einnig skal endurskoðunarnefnd leggja mat á óhæði endurskoðanda og hafa eftirlit með störfum hans.

Áritun og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samandreginn árshlutareikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. vegna fyrstu sex mánaða ársins 2022 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu, ákvæði ársreikningalaga nr. 3/2006, laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og ákvæði reqlna þar að lútandi.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra gefur samandreginn árshlutareikningur sjóðsins glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu 30. júní 2022 og rekstrarafkomu sjóðsins vegna fyrstu sex mánaða ársins 2022.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með samandreginn árshlutareikning sjóðsins fyrir fyrstu sex mánuði ársins 2022 með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. ágúst 2022

Kristinn Jónasson
stjórnarformaður

Arna Lára Jónsdóttir

Helga Benediktsdóttir

Elliði Vignisson

Guðmundur Baldvin Guðmundsson

Óttar Guðjónsson
framkvæmdastjóri

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Lánasjóðs sveitarfélaga ohf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisýfirlit og skýringar.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lánasjóðs sveitarfélaga eru ábyrg fyrir gerð og glöggrri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Samanburðarfjárhæðir

Árshlutareikningur 30. júní 2021 var kannaður af öðrum endurskoðanda. Áritun er dagsett 25. ágúst 2021 og er án fyrirvara. Ársreikningur félagsins 31. desember 2021 var endurskoðaður af öðrum endurskoðanda. Áritunin er dagsett 11. mars 2022 og er án fyrirvara.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 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 er talsvert umfangsminni en 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 annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árshlutareikningar“.

Reykjavík, 22. ágúst 2022

KPMG ehf.

Hrafnhildur Helgadóttir
Löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. júní 2022

		2022	2021
	Skýr.	1.1.-30.06.	1.1.-30.06.
Hreinar vaxtatekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		9.674.151.178	5.245.207.631
Vaxtagjöld og verðbætur		(9.063.082.398)	(4.904.540.978)
Hreinar vaxtatekjur samtals	5	<u>611.068.780</u>	<u>340.666.653</u>
Aðrar rekstrartekjur og gjöld			
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	6	86.774.257	51.326.846
Hreinn gjaldeyrismunur	7	(16.524.405)	(23.282.192)
Niðurfærsla útlána skv. IFRS 9	15	<u>(1.088.205)</u>	<u>(3.655.210)</u>
Aðrar rekstrartekjur og gjöld samtals		<u>69.161.647</u>	<u>24.389.444</u>
Hreinar rekstrartekjur		680.230.427	365.056.097
Almennur rekstrarkostnaður			
Laun og launatengd gjöld	8	51.282.418	48.200.120
Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu	9	30.137.699	29.106.012
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME		7.606.000	6.384.000
Annar rekstrarkostnaður	10	<u>37.649.938</u>	<u>33.031.260</u>
Almennur rekstrarkostnaður samtals		<u>126.676.055</u>	<u>116.721.392</u>
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		<u><u>553.554.372</u></u>	<u><u>248.334.705</u></u>
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	11	0,11	0,05

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	12	6.818.454.236	7.209.667.563
Markaðsverðbréf og skuldabréf	13	163.598.747	167.253.850
Útlán og kröfur á lánastofnanir	14	841.552.598	787.557.127
Útlán og kröfur á viðskiptavini	15	164.948.263.419	159.876.285.383
Skammtímaútlán		151.044.738	0
Rekstrarfjármunir	17	70.986.392	38.260.026
Málsvarnarsjóður	16	15.000.000	7.500.000
Aðrar eignir		109.468	666.389
Eignir samtals		<u>173.009.009.598</u>	<u>168.087.190.338</u>
Skuldir			
Verðbréfaútgáfa	19	150.837.688.705	146.577.152.546
Aðrar langtímalántökur	20	1.282.656.738	1.362.882.102
Skammtímalántökur	21	624.169.476	447.383.172
Lífeyrisskuldbinding	22	91.149.278	93.284.183
Aðrar skuldir	23	22.243.288	8.940.594
Skuldir samtals		<u>152.857.907.485</u>	<u>148.489.642.597</u>
Eigið fé			
Hlutfé		5.000.000.000	5.000.000.000
Bundinn varasjóður		1.274.203.267	1.298.096.776
Annað eigið fé		13.876.898.846	13.299.450.965
Eigið fé samtals	24	<u>20.151.102.113</u>	<u>19.597.547.741</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>173.009.009.598</u>	<u>168.087.190.338</u>

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. júní 2022

	Hlutafé	*Bundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Breytingar á eigin fé 2022				
Eigið fé 1. janúar	5.000.000.000	1.298.096.776	13.299.450.965	19.597.547.741
Hagnaður tímabilsins			553.554.372	553.554.372
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting		(23.893.509)	23.893.509	0
Eigið fé 30. júní	5.000.000.000	1.274.203.267	13.876.898.846	20.151.102.113
Breytingar á eigin fé 2021				
Eigið fé 1. janúar	5.000.000.000	1.270.657.232	12.791.145.381	19.061.802.613
Hagnaður tímabilsins			248.334.705	248.334.705
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting		15.985.851	(15.985.851)	0
Eigið fé 30. júní	5.000.000.000	1.286.643.083	13.023.494.235	19.310.137.318
Hagnaður júlí - desember			287.301.295	287.301.295
Bakfærð áhrif af leigueign/-skuld			109.128	109.128
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting		11.453.693	(11.453.693)	0
Eigið fé 31. desember	5.000.000.000	1.298.096.776	13.299.450.965	19.597.547.741

*Bundinn varasjóður samanstendur af lögbundnum varasjóði og bundinni óinnleystri gangvirðisbreytingu. Samkvæmt lögum um ársreikninga ber að binda eigið fé vegna óinnleystra gangvirðisbreytinga sem takmarka möguleika til arðgreiðslu. Sjá nánar í skýringu 23.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		553.554.372	248.334.705
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi			
Hreinar vaxtatekjur teknar út		(611.068.780)	(340.666.653)
Verðbætur, gengismunur og áfallnir vextir	15, 19	139.580.743	624.402.534
Afföll, lántökugjald og lántökupóknun skuldabréfa	15, 19	(176.644.208)	(505.676.111)
Lagt í virðisrýnnunarsjóð skv. IFRS 9	15	1.088.205	3.655.210
Afskriftir	17	934.396	597.814
		<u>(646.109.645)</u>	<u>(217.687.206)</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Veitt útlán og kröfur til viðskiptavina		(4.539.000.000)	(19.132.985.202)
Innheimt útlán og kröfur til viðskiptavina		7.173.679.471	5.785.587.955
Verðbréfaútgáfa og önnur langtímalántaka		3.908.831.255	18.296.638.132
Afborganir verðbréfaútgáfu og annara langtímalána		(6.326.245.360)	(5.421.310.963)
Breytingar á ríkisskuldabréfum og ríkisvxlum		464.292.966	(772.895.303)
Breytingar á markaðsverðbréfum og skuldabréfum		0	(2.447.895.140)
Breytingar á veittum skammtímalánum		(151.021.875)	9.816.759
Breytingar á teknum skammtímalánum		176.111.733	78.421.481
Breytingar á lífeyrisskuldbindingu		(2.134.905)	(1.962.616)
Breytingar á öðrum eignum		556.921	(378.352)
Breytingar á öðrum skuldum		13.302.694	1.547.856
		<u>718.372.900</u>	<u>(3.605.415.393)</u>
Innheimtir vextir		1.882.029.112	1.759.877.215
Greiddir vextir		<u>(2.414.841.263)</u>	<u>(2.241.334.925)</u>
		185.560.749	(4.086.873.103)
Handbært fé frá (til) rekstrar		93.005.477	(4.056.225.604)
Fjárfestingarhreyfingar			
Lagt í málsvarnarsjóð	16	(7.500.000)	(7.500.000)
Eignfærðar framkvæmdir við skrifstofuhúsnæði	17	(33.660.762)	0
		<u>(41.160.762)</u>	<u>(7.500.000)</u>
Hækkun (Lækkun) á handbæru fé		51.844.715	(4.063.725.604)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		2.150.756	2.631.273
Handbært fé í ársbyrjun		787.557.127	4.348.679.876
Handbært fé í lok tímabils		<u>841.552.598</u>	<u>287.585.545</u>
Sundurliðun handbærs fjár			
Útlán og kröfur á lánastofnanir		841.552.598	287.585.545
		<u>841.552.598</u>	<u>287.585.545</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er opinbert hlutafélag í eigu íslenskra sveitarfélaga. Lánasjóðurinn er lánaþyrntæki, sem starfar eftir hlutafélagalögum og lögum um fjármálaþyrntæki og er undir eftirliti Fjármálaeftirliti, Seðlabanka Íslands. Lánasjóður sveitarfélaga er með heimilisfesti á Íslandi. Aðsetur sjóðsins er að Borgartúni 30, Reykjavík.

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.

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

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. samþykkti samandreginn árs hlutareikning sjóðsins þann 22. ágúst 2022.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Samandreginn árs hlutareikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árs hlutareikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálaþyrntæki nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Samandreginn árs hlutareikningur inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa hann með hliðsjón af ársreikningi sjóðsins fyrir árið 2021. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef sjóðsins www.lanasjodur.is, sem og á vef NASDAQ Iceland hf., www.nasdaqomxnordic.com.

Rekstrarhæfi

Stjórn Lánasjóðsins hefur lagt mat á áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins og hefur eðlilegar væntingar um að sjóðurinn hafi fullnægjandi burði til áframhaldandi reksturs. Samandreginn árs hlutareikningur Lánasjóðsins er því gerður miðað við áframhaldandi rekstrarhæfi.

Mat og ákvarðanir

Gerð árs hlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda í árs hlutareikningum. Reikningshaldslegt mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrif af breytingum á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Efnahagsleg áhrif

Tímabilið hefur einkennst af mikill verðbólgu og mældist ársverðbólgan 8,8% í júní. Vísitalan hækkaði svo um 1,17% í júlí samkvæmt tölum Hagstofunnar sem veldur 9,9% ársverðbólgu í júlí. Vonast er til að verðbólgan taki að lækka á næsta ári en hún verður samt töluvert meiri en áður var spáð.

Seðlabanki Íslands hefur gripið til aðgerða til að vega upp á móti aukinni verðbólgu og snúa ofan af þeim mildunaraðgerðum sem gerðar voru í kjölfar Covid-19 faraldursins. Í lok tímabilsins hækkaði Seðlabankinn stýrivexti um 2,75% á fyrri helmingi ársins, til að stemma stigu við lækkun raunvaxta og hækkandi verðbólgu. Seðlabankinn hefur einnig lækkað hámark veðsetningarhlutfalls fasteignakaupa fyrstu kaupenda og hert reglur um hámark greiðslubyrðar fasteignalána til neytenda, til að hægja á hraða verðhækkunar húsnæðis og innlendri eftirspurn. Þá hefur Seðlabankinn ákveðið að afnema lækkun sveiflujöfnunarauka á fjármálaþyrntækja og mun hann verða 2% frá september 2022. Eiginfjárfkra á Lánasjóðinn mun þá hækka úr 10,5% í 12,5%.

Áhrif á sveitarfélögin

Samkvæmt samantekt Sambands íslenskra sveitarfélaga á niðurstöðum ársreikninga fyrir 64 af 69 sveitarfélögum má sjá að afkoma A - hluta sveitarfélaga fyrir árið 2021 er svipuð og árið 2020. Rekstrarafgangur var neikvæður um 8,8 milljarða króna samanborið við neikvæðan rekstrarafgang um 8,75 milljarða árið á undan, hallinn er 2,2% af tekjum 2021, en var 2,4% árið áður. Tekjur A- hlutans hækkuðu um 9,6% og gjöldin um 8,8%. Laun og launatengd gjöld hækka um 10%. Sveitarfélögin tóku ný langtímalán að fjárhæð 47,4 milljarðar á árinu 2021 og hafa heildarskuldir aukist um 10,2%. Því er nokkuð ljóst að aukin verðbólga muni ýta undir aukna skuldastöðu sveitarfélaga á árinu 2022.

Áhrif og aðgerðir Lánasjóðsins

Útlán til sveitarfélaga á tímabilinu urðu undir áætlunum sjóðsins og endurskoðaði Lánasjóðurinn útgáfuáætlun sína fyrir árið í maí 2022. Upphafleg útgáfuáætlun gerði ráð fyrir 13 - 16 milljörðum króna á fyrri hluta ársins 2022 og 9 - 12 milljörðum króna á seinni hluta ársins, samtals 22 - 28 milljarðar króna. Endurskoðuð útgáfuáætlun fyrir árið 2022, gerir ráð fyrir heildarútgáfu að fjárhæð 14 - 18 milljarðar króna.

Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjárútreikninga vegna lögbundinnar sérstöðu sjóðsins. Samkvæmt 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 geta sveitarfélög veitt sjóðnum veð í tekjum sínum vegna lána sem það tekur hjá sjóðnum og vegna ábyrgða sem það veitir honum samkvæmt 1. og 2. mgr. 69.gr. sömu laga. Við beitingu mildunar fái umræddar áhættuskuldbindingar, að því marki sem veð er fyrir hendi, áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum.

Fjárhagsstaða Lánasjóðsins er sterk og var vegið eiginfjárlutfall Lánasjóðsins 643% miðað við stöðu útlána þann 30. júní 2022 og var 630% í árslok 2021, með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjárútreikning. Án mildunar er vegið eiginfjárlutfall 56% og er óbreytt frá árslok 2021. Sjá nánar í skýringu 24.

Mat á væntu útlánatapi

Ekki er ástæða til breytinga á mati á væntu útlánatapi sökum efnahagslegra áhrifa. Sveitarfélögin hafa heimild til að veita Lánasjóðnum veð í tekjum sínum. Einnig er ljóst í samræmi við 71. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 að sveitarfélög verða ekki tekin til gjaldprotaskipta. Þrátt fyrir óvissu í rekstri einstaka sveitarfélaga þá nægir það ekki til að uppfylla þær skilgreiningar sem lagðar eru til grundvallar tilfærslu á milli þrepa við mat á væntu útlánatapi. Öll útlán og kröfur til sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu falla áfram undir þrep 1 og er niðurfærslan metin út frá 12 mánaða væntu útlánatapi þar sem engin aukning hefur átt sér stað í útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu.

3. Yfirlit um helstu reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings sjóðsins fyrir árið 2021.

4. Áhættustýring

Lánasjóðurinn er milligönguaðili milli íslenskra sveitarfélaga og fyrirtækja þeirra annars vegar og fjármálamarkaða, innlendra sem erlendra, hins vegar. Meginmarkmið sjóðsins er að tryggja fyrrgreindum aðilum lánsfé á hagstæðum kjörum. Útlánaáhætta er því helsti áhættuþátturinn í rekstri sjóðsins, en áhættuþættir eins og lausafjárahætta, mótaðilaáhætta og rekstraráhætta koma einnig til í starfseminni. Markaðsáhætta 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. Sveitarstjórnarlögin mynda traustan ramma um starfsemi sveitarfélaganna, m.a. geta íslensk sveitarfélög ekki orðið gjaldþrota en ákvæði eru í lögnum um aðkomu ríkisvaldsins ef fjárhagslegir erfiðleikar koma upp hjá sveitarfélagi sbr. kafla VII í sveitarstjórnarlögum nr. 138/2011. Öll útlán og kröfur til sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu falla undir þrep 1 við mat á niðurfærslu samkvæmt virðisrýrnunarlíkani vænts útlánataps IFRS 9.

Fjárhæð útlánaáhættu sem til verður með veitingu útlána kemur fram í bókfærðu virði safnsins í efnahagsreikningi. Lánasjóðurinn fer yfir allar lánsúmsóknir 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 eru lögð fyrir stjórn, annað hvort til ákvörðunar eða kynningar.

Veð í tekjum

Í 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 er sveitarfélögum heimilað að veita Lánasjóðnum veð í tekjum sínum sem tryggingu fyrir lánunum sem þau taka hjá sjóðnum og ábyrgðum sem þau veita. Stefna Lánasjóðsins er að krefjast slíks veðs í tekjum. Þann 30. júní 2022 eru öll langtímalán til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með veð í tekjum sveitarfélaga.

Stórar áhættuskuldbindingar

Lánasjóðurinn heldur utan um stórar áhættuskuldbindingar fyrir og eftir að tekið er tillit til áhættumildandi þátta. Í lok tímabilsins voru 17 stórar áhættuskuldbindingar hjá Lánasjóðnum, en 16 í árslok 2021, áður en tekið er tillit til áhættumildandi þátta skv. reglugerð nr. 233/2017. Eftir að tekið er tillit til hefðbundinna áhættumildandi þátta í lok tímabilsins eru átta stórar áhættuskuldbindingar, sama og í árslok 2021 hjá Lánasjóðnum. Vegna lögbundinnar sérstöðu nýtir Lánasjóðurinn sér mildunarákvæði vegna lána til sveitarfélaga sem tryggð eru með veði í tekjum sveitarfélaga, sbr. 2. gr. reglugerðar 835/2012. Við beitingu mildunnar fái umræddar áhættuskuldbindingar, að því marki sem veð er fyrir hendi, áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum. Að teknu tilliti til þeirrar áhættumildunnar þá eru engar stórar áhættuskuldbindingar hjá Lánasjóðnum í árslok.

4.1.1 Áhætta vegna samningsskuldbindinga

Lánasjóðurinn lánar eingöngu til sveitarfélaga og fyrirtækja sem eru alfarið í eigu sveitarfélaga eða sveitarfélaga og ríkissjóðs. 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 Fjármálaeftirliti Seðlabankans. Mótaðilaáhætta á erlendar fjármálastofnanir er sérstaklega tekin fyrir af stjórn.

4.1.2 Mótaðilaáhætta

Framkvæmdastjóri hefur eftirlit með mótaðilaáhöttu. Fylgst er reglulega með stöðu lána og vanskila. Á tímabilinu hefur ekki komið til þess að sjóðurinn beiti veðrétti sínum í tekjum sveitarfélaga.

Eftirfarandi tafla sýnir mestu mögulegu mótaðilaáhöttu sjóðsins.

	30.6.2022	31.12.2021
Staða mótaðilaáhöttu vegna liða í efnahagsreikningi er eftirfarandi í m.kr.:		
Útlán og kröfur á lánastofnanir	842	788
Útlán og kröfur á viðskiptavini	165.099	159.876
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	6.818	7.210
Markaðsverðbréf og skuldabréf	164	167
Samtals mótaðilaáhöttu	172.923	168.041

4.2 Lausafjár- og fjármögnunaráhætta

Lausafjáraáhætta 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 stórum hluta eigin fjár sjóðsins 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 greiðslufæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir miðað við samningsbundnar greiðslur.

Staða 30.6.2022 í m.kr.	0-1 mánuðir	1 til 3 mánuðir	3 til 12 mánuðir	1 til 5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Fjáreignir						
Útlán og kröfur á lánastofnanir	772	-	-	-	-	772
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	-	3.000	3.213	701	-	6.914
Markaðsverðbréf og skuldabréf	-	165	-	-	-	165
Útlán og kröfur á viðskiptavini	161	3.174	15.232	58.981	117.005	194.553
Samtals fjáreignir	933	6.339	18.445	59.682	117.005	202.404
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	624	2.624	13.931	52.107	110.174	179.460
Samtals fjárskuldir	624	2.624	13.931	52.107	110.174	179.460
Nettó eignir - skuldir	309	3.715	4.514	7.575	6.831	22.944

Staða 31.12.2021 í m.kr.	0-1 mánuðir	1 til 3 mánuðir	3 til 12 mánuðir	1 til 5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Fjáreignir						
Útlán og kröfur á lánastofnanir	788	-	-	-	-	788
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	800	3.510	2.285	673	-	7.268
Markaðsverðbréf og skuldabréf	170	-	-	-	-	170
Útlán og kröfur á viðskiptavini	168	3.056	14.274	57.118	114.283	188.899
Samtals fjáreignir	1.926	6.566	16.559	57.791	114.283	197.125
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	447	3.149	13.203	50.779	107.557	175.135
Samtals fjárskuldir	447	3.149	13.203	50.779	107.557	175.135
Nettó eignir - skuldir	1.479	3.417	3.356	7.012	6.726	21.990

4.3 Vaxta- og verðbólguáhætta

Varðandi vaxtaáættu 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. Fjárhæðirnar eru flokkaðar út frá dagsetningu samningsbundinnar endurverðlagningar eða gjalddaga, hvort sem fyrr gerist.

Flokkun fjáreigna og fjárskulda sjóðsins 30.6.2022 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

	0-1 ár	1-5 ár	5-10 ár	Yfir 10 ár	Samtals
Fjáreignir					
ISK verðtryggt	22.274	44.716	49.632	42.606	159.228
ISK óverðtryggt	10.466	-	1.678	-	12.144
Erlendar eignir	946	214	267	160	1.587
Samtals fjáreignir	33.686	44.930	51.577	42.766	172.959
Fjárskuldir					
ISK verðtryggt	13.929	43.711	49.123	42.283	149.046
ISK óverðtryggt	631	-	1.785	-	2.416
EUR	642	214	267	160	1.283
Samtals fjárskuldir	15.202	43.925	51.175	42.443	152.745
Nettó eignir - skuldir	18.485	1.005	402	323	20.214

Flokkun fjáreigna og fjárskulda sjóðsins 31.12.2021 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

	0-1 ár	1-5 ár	5-10 ár	Yfir 10 ár	Samtals
Fjáreignir					
ISK verðtryggt	21.726	43.149	45.569	43.831	154.275
ISK óverðtryggt	10.854	-	-	-	12.106
Erlendar eignir	1.014	-	-	-	1.695
Samtals fjáreignir	33.594	43.376	47.105	44.001	168.076
Fjárskuldir					
ISK verðtryggt	13.692	42.380	45.280	43.470	144.822
ISK óverðtryggt	446	-	-	-	2.203
EUR	681	-	-	-	1.363
Samtals fjárskuldir	14.819	42.607	47.321	43.641	148.388
Nettó eignir - skuldir	18.775	769	(216)	360	19.688

4.3 Vaxta- og verðbólguáhætta (framhald)

Vaxtanæmi

Greining á nettóvaxtanæmi 30. júní 2022, miðað við meðallíftíma sýnir að 1 prósentustigs hækkun á vöxtum lækkar hreinar rekstrartekjur Lánasjóðsins um 119 milljónir króna á ársgrundvelli eða 0,59% af eigin fé til samanburðar við 107 milljónir í árslok 2021. Taflan sýnir áhrif vaxtabreytingarinnar á hagnað sjóðsins skipt niður á flokka eigna og skulda miðað við meðallíftímanálgun.

Vaxtanæmi í m.kr.	Samsíða hliðrun upp á vaxtaferli (punktar)	30.6.2022	31.12.2021
		Hagnaður eða tap	
ISK verðtryggt	100	(103)	(106)
ISK óverðtryggt	100	(15)	(1)
Erlendar myntir	100	(1)	0
Samtals		(119)	(107)

Verðbólguáhætta

Þann 30. júní 2022 átti Lánasjóðurinn verðtryggðar eignir umfram verðtryggðar skuldir að fjárhæð 10.012 milljónir króna í samanburði við 9.453 milljónir króna í árslok 2021. Þetta þýðir að 1% hækkun vísitölu neysluverðs myndi auka hagnað sjóðsins um 102 milljónir króna og 1% lækkun myndi orsaka lækkun hagnaðar um 102 milljónir króna.

Áhrif verðtryggingar í m.kr.	30.6.2022	31.12.2021
Verðtryggðar eignir	159.228	154.275
Verðtryggðar skuldir	149.046	144.822
Nettó verðtryggingarstaða	10.182	9.453

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.

Næmigreining gjaldmiðla

Næmigreining gjaldmiðlastöðu sjóðsins sýnir að 10% veiking íslensku krónunnar eykur hagnað og eigið fé sjóðsins um 31 milljónir króna eða 0,15% af eigin fé. Taflan að neðan sýnir áhrif næmigreiningar gjaldmiðlastöðu sjóðsins skipt niður á myntir og sýnir áhrifin á hagnað og eigin fé Lánasjóðsins sem orsakast af 10% veikingu íslensku krónunnar gagnvart erlendum myntum.

Næmigreining gjaldmiðla í m.kr.	Styrking/veiking gjaldmiðils gagnvart íslensku krónunni	30.6.2022	31.12.2021
		Hagnaður eða tap	
EUR	(10%)	17	18
USD	(10%)	4	4
JPY	(10%)	3	3
CHF	(10%)	6	7
GBP	(10%)	1	1
Samtals		31	33

Lánasjóðurinn notaði eftirfarandi gengi erlendra gjaldmiðla fyrir reikningstímabilið sem árshlutareikningur þessi nær til:

	30.6.2022	31.12.2021	Breyting í %
EUR/ISK	138,90	147,60	(5,9%)
USD/ISK	133,72	130,38	2,6%
JPY/ISK	0,9813	1,1326	(13,4%)
CHF/ISK	139,46	142,83	(2,4%)
GBP/ISK	161,85	175,73	(7,9%)

4.4 Gjaldmiðlaáhætta (framhald)

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 30.6.2022

	EUR	USD	Aðrar erl. myntir	Samtals
Fjáreignir				
Útlán og kröfur á lánastofnanir	104	1	-	105
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.346	37	100	1.483
Samtals fjáreignir	1.450	38	100	1.588
Fjárskuldir				
Aðrar langtímalántökur	1.283	-	-	1.283
Samtals fjárskuldir	1.283	0	0	1.283
Nettó eignir - skuldir	167	38	100	305

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 31.12.2021

	EUR	USD	Aðrar erl. myntir	Samtals
Fjáreignir				
Útlán og kröfur á lánastofnanir	112	1	-	113
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.434	37	111	1.582
Samtals fjáreignir	1.546	38	111	1.695
Fjárskuldir				
Aðrar langtímalántökur	1.363	-	-	1.363
Samtals fjárskuldir	1.363	0	0	1.363
Nettó eignir - skuldir	183	38	111	332

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 lánsamninga. Þá hefur stefna Lánasjóðsins verið að útvista skrifstofuþjónustu og dreifa verkþáttum þannig á fleiri hendur til að draga úr áhættu. Rekstur Lánasjóðsins er tiltölulega einfaldur og rekstraráhætta því takmörkuð. Fjöldi viðskiptavina er takmarkaður og þeir fremur einsleitir.

4.5.1 Starfsmannaáhætta

Lánasjóðurinn er með þrjú fasta starfsmenn, framkvæmdastjóra, lánastjóra og starfsmann áhættu- og 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.

4.5.2 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 hlutafélag. Lánasjóðurinn getur ekki borið ábyrgð á lagabreytingum, niðurstöðum dómstóla eða ákvörðunum stjórnvalda.

Lagaleg áhætta felst meðal annars í því að lögum um Lánasjóðinn yrði breytt og heimild um að veita mætti sjóðnum veð í tekjum sveitarfélaga yrði afturkölluð. Ómögulegt er að túlusetja þessa áhættu og er það eðli sjóðsins að lifa með henni. Það myndi þó teljast sem brot á meginreglu íslensku stjórnarskrárinnar ef heimild um lögveð yrði afnumin afturvirk.

Samkvæmt íslenskum sveitarstjórnarlögum geta sveitarfélög ekki orðið gjaldþrota. Það telst því harla ólíklegt að Lánasjóðurinn þurfi að afskrifa lán sveitarfélaga þó vissulega geti orðið seinkun á greiðslum til sjóðsins ef sveitarfélag hættir að greiða af skuldum sínum eða seinkar greiðslum. Ef fjárhaldsstjórn er skipuð tekur hún allar ákvarðanir um greiðslur úr sveitarsjóði sem getur haft sömu áhrif.

Engin dómsmál eru útistandandi hjá Lánasjóðnum.

4.6 Eiginfjárstýring

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

Eiginfjárgrunnur sjóðsins samanstendur af hlutafé, bundnum varasjóði og óráðstöfuðu eigin fé (almennt eigið fé). Í lágmarkseiginfjárgrunni er áhættuþáttum skipt í útlána-/mótaðilaáhættu (e. credit risk), markaðsáhættu (market risk) og rekstraráhættu (operational risk). Í viðbótareiginfjárgrunni á grundvelli áhættumats er svo farið í nánari útfærslu á eigin mati og mælingum sjóðsins á eiginfjárlutfallinu.

Í samræmi við 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærniskröfur vegna starfsemi fjármálafyrirtækja má áhættuvegið eiginfjárlutfall (CAD-hlutfall) Lánasjóðsins á hverjum tímapunkti ekki fara niður fyrir 8%. Sjóðurinn beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á útlánaáhættu og markaðsáhættu, en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) við útreikninga vegna rekstraráhættu.

Að auki ber fjármálafyrirtækjum að nota viðeigandi eiginfjárauka til að bæta eiginfjárstöðu sína til viðbótar við lágmarks eigið fé og vera þannig betur í stakk búinn til að takast á við áföll í rekstri eða sveiflur í hagkerfinu. Samkvæmt ákvörðun Fjármálaeftirlits Seðlabankans þá ber Lánasjóðnum að binda til viðbótar við 8% lágmarks eiginfjárlutfall, 2,5% í verndunarauka af áhættugrunni. Eiginfjárfrafa fyrir Lánasjóðinn þann 30. júní 2022 er því 10,50%.

5. Hreinar vaxtatekjur	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Vaxtatekjur og verðbætur		
Útlán og kröfur á viðskiptavini	9.665.775.798	5.239.758.107
Útlán og kröfur á lánastofnanir	8.375.380	5.449.524
	<u>9.674.151.178</u>	<u>5.245.207.631</u>
Vaxtagjöld og verðbætur		
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	9.063.082.398	4.904.540.978
Hreinar vaxtatekjur	<u>611.068.780</u>	<u>340.666.653</u>
6. Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	82.581.548	40.666.548
Markaðsverðbréf og skuldabréf	4.192.709	10.660.298
	<u>86.774.257</u>	<u>51.326.846</u>
7. Hreinn gjaldeyrismunur	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(90.310.874)	(112.557.453)
Aðrar langtímalántökur	80.307.693	92.307.692
Útlán og kröfur á lánastofnanir	(6.521.224)	(3.032.431)
	<u>(16.524.405)</u>	<u>(23.282.192)</u>
8. Laun og launatengd gjöld		
<p>Í lok tímabils unnu þrír starfsmenn hjá sjóðnum. Sjóðurinn hefur gert þjónustusamning við Samband íslenskra sveitarfélaga um kaup á ýmsum rekstrar- og þjónustupáttum og er sá kostnaður færður meðal annars rekstrarkostnaðar. Stjórnarmenn fá 11,5% mótframlag í lífeyrissjóð frá sjóðnum og framkvæmdastjóri 12%. Aukning í launakostnaði milli tímabila er að hluta til kominn vegna starfsmannabreytinga. Laun starfsmanna sjóðsins eru í samræmi við laun starfsmanna Sambands íslenskra sveitarfélaga.</p>		
	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Laun	41.941.281	39.429.553
Greitt mótframlag í lífeyrissjóð	5.784.863	5.475.496
Önnur launatengd gjöld	3.556.274	3.295.071
	<u>51.282.418</u>	<u>48.200.120</u>
Óttar Guðjónsson, framkvæmdastjóri	14.533.688	13.636.540
Stjórnarmenn:		
Kristinn Jónasson, stjórnarformaður	1.262.544	1.200.996
Helga Benediktsdóttir, varaform.stjórnar og form.endursk.nefndar	1.094.208	1.064.062
Elliði Vignisson, aðalmaður	841.698	800.664
Arna Lára Jónsdóttir, aðalmaður	841.698	800.664
Guðmundur Baldvin Guðmundsson, aðalmaður	926.580	800.664
Katrín Sigurjónsdóttir, varamaður	0	133.444
	<u>4.966.728</u>	<u>4.800.494</u>
9. Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Viðskiptavakt	24.000.000	23.457.088
Gjöld vegna verðbréfaútgáfu	1.081.350	1.358.100
Árlegur kostnaður vegna verðbréfa	5.056.349	4.290.824
	<u>30.137.699</u>	<u>29.106.012</u>

10. Annar rekstrarkostnaður	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Þjónustusamningur við Samband íslenskra sveitarfélaga	13.733.502	12.312.564
Sérfræðiþjónusta / lögfræðiþjónusta ofl.	1.271.800	2.538.218
Rekstur húsnæðis	6.068.765	4.288.375
Tölvur og tölvukerfi	5.117.997	4.149.169
Ytri endurskoðun: endurskoðun og könnun	4.100.202	3.675.503
Ytri endurskoðun: endurskoðunartengt	1.525.500	1.101.782
Ferðakostnaður	835.205	532.458
Rekstrarvörur og skrifstofuáhöld	485.142	374.421
Önnur rekstrargjöld	3.577.429	3.460.956
Afskriftir rekstrarfjármuna	934.396	597.814
	<u>37.649.938</u>	<u>33.031.260</u>
11. Hagnaður á hlut	1.1.-30.6.2022	1.1.-30.6.2021
Hagnaður tímabilsins	553.554.372	248.334.705
Vegið meðaltal hlutafjár á tímabilinu	<u>5.000.000.000</u>	<u>5.000.000.000</u>
Hagnaður á hlut	<u>0,11</u>	<u>0,05</u>
12. Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	30.6.2022	31.12.2021
Ríkisskuldabréf - verðtryggt	687.439.890	685.444.825
Ríkisskuldabréf - óverðtryggt	3.150.433.406	2.234.037.110
Ríkisvixlar	2.980.580.940	4.290.185.628
	<u>6.818.454.236</u>	<u>7.209.667.563</u>
13. Markaðverðbréf og skuldabréf	30.6.2022	31.12.2021
Sértrygð skuldabréf	163.598.747	167.253.850
	<u>163.598.747</u>	<u>167.253.850</u>
14. Utlán og kröfur á lánastofnanir	30.6.2022	31.12.2021
Bankareikningar	771.611.880	787.557.127
Peningamarkaðslán	69.940.718	0
	<u>841.552.598</u>	<u>787.557.127</u>
15. Utlán og kröfur á viðskiptavini	30.6.2022	31.12.2021
Verðtrygð útlán	158.540.495.072	153.589.751.847
Útlán í erlendra mynt	1.482.616.720	1.582.210.387
Óverðtrygð útlán	4.961.420.354	4.739.503.671
	<u>164.984.532.146</u>	<u>159.911.465.905</u>
Virðisrymnun útána skv. IFRS 9	<u>(36.268.727)</u>	<u>(35.180.522)</u>
	<u>164.948.263.419</u>	<u>159.876.285.383</u>

Eftirstöðvar affalla og lántökupóknunar 30. júní 2022 eru 277,7 milljónir króna. Í árslok 2021 voru eftirstöðvarnar 270,2 milljónir króna. Hækkun affalla kemur til vegna aukinnar verðbólgu.

Virðisrymnunarsjóður útlána stendur í 36,3 milljónum króna í lok tímabilsins. Breyting tímabilsins mv. stöðu útlána 30.06.2022 var 1,1 milljón króna. Virðisrymnunarsjóður útlána stóð í 35,2 milljónum króna í lok ársins 2021. Virðisrymnun tímabilsins er öll metin út frá 12 mánaða væntu útlánatapi í þrepi 1.

Í 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 er sveitarfélögum heimilað að veita Lánasjóðnum veð í tekjum sínum sem tryggingu fyrir lánnum sem þau taka hjá sjóðnum og ábyrgðum sem það veitir. Þann 30. júní 2022 eru öll langtímalán til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu með veð í tekjum sveitarfélaga.

15. Útlán og kröfur á viðskiptavini (framhald)

Næsta árs afborganir

Staða 30.06.2022	Innan 1 árs	1 - 5 ára	Umfram 5 ár	Samtals
Verðtryggð útlán	14.292.008.910	46.124.522.131	98.123.964.031	158.540.495.072
Útlán í erlendri mynt	187.049.273	481.020.289	814.547.158	1.482.616.720
Óverðtryggð útlán	439.050.750	1.418.028.010	3.104.341.594	4.961.420.354
	<u>14.918.108.933</u>	<u>48.023.570.430</u>	<u>102.042.852.783</u>	<u>164.984.532.146</u>

Staða 31.12.2021

	Innan 1 árs	1 - 5 ára	Umfram 5 ár	Samtals
Verðtryggð útlán	13.542.795.014	44.515.392.713	95.531.564.120	153.589.751.847
Útlán í erlendri mynt	133.511.307	534.045.668	914.653.412	1.582.210.387
Óverðtryggð útlán	417.489.482	1.492.579.420	2.829.434.769	4.739.503.671
	<u>14.093.795.803</u>	<u>46.542.017.801</u>	<u>99.275.652.301</u>	<u>159.911.465.905</u>

16. Málsvarnarsjóður

30.6.2022

31.12.2021

Málsvarnarsjóður	<u>15.000.000</u>	<u>7.500.000</u>
------------------------	-------------------	------------------

Á aðalfundi Lánasjóðsins 26. mars 2021 var samþykkt tillaga stjórnar um breytingu á samþykktum sjóðsins sem varðar stofnun málsvarnarsjóðs og sérreglur sem um hann gilda. Fjármunir málsvarnarsjóðs skulu varðveittir í formi bankainnistæðna eða traustra verðbréfa í eigu Lánasjóðsins. Markmið sjóðsins er að greiða málsvarnarkostnað stjórnarmanna og starfsmanna sem stofnast vegna mála sem beint er að þeim vegna starfa þeirra hjá sjóðnum samkvæmt sérreglum. Fjármunir sem tilheyra málsvarnarsjóði tilheyra ekki handbæru fé í sjóðstreymi.

Framlag í sjóðinn verður 7,5 milljónir króna á hverju ári í 10 ár. Eftir það skal greitt árlega það sem uppá vantar svo að verðmæti sjóðsins haldi í við hækkunar launavísitölu á hverju ári. Grunnvísitala sjóðsins miðast við launavísitölu (778,6).

17. Rekstrarfjármunir

30.6.2022

31.12.2021

Bókfært verð rekstrarfjármuna í byrjun tímabils	38.260.026	39.360.214
Leiguréttindi vegna lóðaleigusamnings í byrjun tímabils	0	2.863.210
	<u>38.260.026</u>	<u>42.223.424</u>
Bakfærð leiguréttindi vegna lóðaleigusamnings	0	(2.904.575)
Bakfærðar verðbætur leiguréttinda	0	(54.075)
Bakfærðar afskriftir af leiguréttindum	0	190.880
Eignfærðar framkvæmdir skrifstofuhúsnæðis	33.660.762	0
Afskriftir tímabils af rekstrarfjármunum	(934.396)	(1.195.628)
Bókfært verð í lok tímabils	<u>70.986.392</u>	<u>38.260.026</u>
Bókfært verð í lok tímabils greinist þannig:		
Kostnaðarverð	93.442.134	59.781.372
Uppsafnaðar afskriftir	<u>(22.455.742)</u>	<u>(21.521.346)</u>
Bókfært verð í lok tímabils greinist þannig:	<u>70.986.392</u>	<u>38.260.026</u>

Núgildandi fasteignamat nemur 107,1 milljón króna og brunabótamat 123,5 milljónum króna. Vátryggingarmat fasteigna er 123,5 milljónir króna.

Leiguréttindi vegna lóðaleigusamnings voru upphaflega færð í efnahagsreikning í ársbyrjun 2019 og eru metin á kostnaðarverði. Réttindin voru síðan færð í samræmi við ákvæði IFRS 16, að teknu tilliti til afskrifta, virðisrymunar og leiðréttingar vegna endurmats leiguskulda, eftir því sem við á. Stjórnendur tóku ákvörðun í lok árs 2021 um að færa leiguréttindin út úr ársreikningi sjóðsins og var hún því bakfærð í árslok 2021. Stjórnendur meta að um óverulega fjárhæð var að ræða í samhengi heildareigna sjóðsins og að árs hlutareikningurinn gefur glögga mynd af efnahag sjóðsins, þann 30. júní 2022.

18. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningsskilastaðlinum IFRS 9 "Fjármálagerningar, skráning og mat", ber að flokka fjáreignir og fjárskuldir í sérstaka flokka sem segja til um hvernig meta skuli þessar eignir og skuldir eftir upphaflega skráningu þeirra.

- Fjáreignir og - skuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði;
- Fjáreignir og - skuldir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning;

Taflan hér fyrir neðan sýnir flokkun fjáreigna og fjárskulda og gangvirði þeirra:

30. júní 2022

	Afskrifað kostnaðaverð	Fjáreignir á gangvirði	Samtals Bókfært virði	Gangvirði
Fjáreignir				
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	-	6.818.454.236	6.818.454.236	6.818.454.236
Markaðsverðbréf og skuldabréf	-	163.598.747	163.598.747	163.598.747
Útlán og kröfur á lánastofnanir	841.552.598	-	841.552.598	841.552.598
Útlán og kröfur á viðskiptavini	164.984.532.146	-	164.984.532.146	173.111.069.749
Skammtímaútlán	151.044.738	-	151.044.738	151.044.738
Fjáreignir samtals	165.977.129.482	6.982.052.983	172.959.182.465	181.085.720.068
Fjárskuldir				
Verðbréfaútgáfa	150.837.688.705	-	150.837.688.705	157.802.585.199
Aðrar langtímalántökur	1.282.656.738	-	1.282.656.738	1.282.656.738
Skammtímalántökur	624.169.476	-	624.169.476	624.169.476
Fjárskuldir samtals	152.744.514.919	0	152.744.514.919	159.709.411.413

31. desember 2021

Fjáreignir				
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	-	7.209.667.563	7.209.667.563	7.209.667.563
Markaðsverðbréf og skuldabréf	-	167.253.850	167.253.850	167.253.850
Útlán og kröfur á lánastofnanir	787.557.127	-	787.557.127	787.557.127
Útlán og kröfur á viðskiptavini	159.911.465.905	-	159.911.465.905	175.374.273.005
Fjáreignir samtals	160.699.023.032	7.376.921.413	168.075.944.445	183.538.751.545
Fjárskuldir				
Verðbréfaútgáfa	146.577.152.546	-	146.577.152.546	160.826.950.447
Aðrar langtímalántökur	1.362.882.102	-	1.362.882.102	1.362.882.102
Skammtímalántökur	447.383.172	-	447.383.172	447.383.172
Fjárskuldir samtals	148.387.417.820	0	148.387.417.820	162.637.215.721

Gangvirði verðbréfaútgáfu byggir á gengi skuldabréfa Lánasjóðsins á markaði 30. júní 2022.

Gangvirði útlána og krafna á viðskiptavini er metið með því að núvirða greiðslufæði útlánasafnsins með ávöxtunarkröfu skuldabréfa Lánasjóðsins á markaði.

18. Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

Lánasjóðurinn notar þrepaskiptingu til að skýra mismunandi inntak á gangvirði. Þrepaskiptingin raðar inntökum í þrjú almenn þrep á eftirfarandi hátt:

Stig 1: skráð verð á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: forsendur byggja á öðrum breytum en skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) sem unnt er að afla fyrir eignir og skuldir, beint eða óbeint (afleidd verð).

Stig 3: Forsendur gangvirðis eigna og skulda eru ekki byggðar á gögnum sem unnt er að afla á markaði, heldur meðal annars á upplýsingum um afkomu viðkomandi félags, kaup og sölu eignarhluta o.fl.

30. júní 2022

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir				
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	6.818.454.236	-	-	6.818.454.236
Markaðsverðbréf og skuldabréf	163.598.747	-	-	163.598.747
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	841.552.598	-	841.552.598
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	173.111.069.749	-	173.111.069.749
Skammtímaútlán	-	151.044.738	-	151.044.738
Fjáreignir samtals	6.982.052.983	174.103.667.085	0	181.085.720.068
Fjárskuldir				
Verðbréfaútgáfa	157.802.585.199	-	-	157.802.585.199
Aðrar langtímalántökur	-	1.282.656.738	-	1.282.656.738
Skammtímalántökur	-	624.169.476	-	624.169.476
Fjárskuldir samtals	157.802.585.199	1.906.826.214	0	159.709.411.413

31. desember 2021

	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir				
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	7.209.667.563	-	-	7.209.667.563
Markaðsverðbréf og skuldabréf	167.253.850	-	-	167.253.850
Útlán og kröfur á lánastofnanir	-	787.557.127	-	787.557.127
Útlán og kröfur á viðskiptavini	-	175.374.273.005	-	175.374.273.005
Fjáreignir samtals	7.376.921.413	176.161.830.132	0	183.538.751.545
Fjárskuldir				
Verðbréfaútgáfa	160.826.950.447	-	-	160.826.950.447
Aðrar langtímalántökur	-	1.362.882.102	-	1.362.882.102
Skammtímalántökur	-	447.383.172	-	447.383.172
Fjárskuldir samtals	160.826.950.447	1.810.265.274	0	162.637.215.721

19. Verðbréfaútgáfa

	Vegin meðaltals vaxtaþrósentu*		30.6.2022	31.12.2021
	30.6.2022	31.12.2021		
LSS '05-2, lokagjalddagi 2022		4,30%	0	771.617.421
LSS '08 1, lokagjalddagi 2034	5,29%	5,29%	1.970.143.397	1.951.679.068
LSS 150224, lokagjalddagi 2024	4,63%	4,63%	9.072.157.340	10.664.674.132
LSS 150434, lokagjalddagi 2034	2,01%	2,04%	101.973.429.632	98.467.613.643
LSS 151155, lokagjalddagi 2055	2,35%	2,35%	31.873.457.880	30.691.236.501
LSS 040440 GB, lokagjalddagi 2040	1,12%	1,12%	2.334.284.469	2.275.188.058
LSS 390303, lokagjalddagi 2039	0,90%		1.822.261.247	0
LSB 280829 GB, lokagjalddagi 2029 ÓVT	4,27%	4,27%	1.791.954.740	1.755.143.723
Verðbréfaútgáfa samtals			150.837.688.705	146.577.152.546

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

Eftirstöðvar affalla og lántökukostnaðar 30. júní 2022 eru 10.537 milljónir króna. Í árslok 2021 voru eftirstöðvarnar 10.359 milljónir króna. Aukning í afföllum skýrist af verulegri hækkun vísitölu neysluverðs á tímabilinu.

Næsta árs afborganir

Staða 30.06.2022	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
Verðbréfaútgáfa	12.761.587.558	39.898.282.653	98.177.818.494	150.837.688.705

Staða 31.12.2021	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
Verðbréfaútgáfa	12.636.576.414	38.845.556.248	95.095.019.884	146.577.152.546

20. Aðrar langtímalántökur

	Vaxtaþrósentu		30.6.2022	31.12.2021
	30.6.2022	31.12.2021		
EUR lán (Euribor-álag)	0,39%	0,10%	1.282.656.738	1.362.882.102

Næsta árs afborganir

Staða 30.06.2022	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
EUR lán (Euribor-álag)	106.888.060	427.552.243	748.216.435	1.282.656.738

Staða 31.12.2021	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
EUR lán (Euribor-álag)	113.573.507	454.294.031	795.014.564	1.362.882.102

21. Skammtímalántökur

	Vaxtaþrósentu		30.6.2022	31.12.2021
	30.6.2022	31.12.2021		
ISK lán (óverðtryggð)	3,45%	1,50%	624.169.476	447.383.172

22. Lífeyrisskuldbinding

Á Lánasjóði sveitarfélaga og samstarfsstofnunum hans hvílir lífeyrisskuldbinding vegna fyrrum starfsmanna sem eiga aðild að B-deild Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins. Tryggingafræðilegur útreikningur á lífeyrisskuldbindingu fer fram árlega og er hún færð til skuldar í ársreikningi í lok árs. Útreikningur miðar við sömu tryggingafræðilegu forsendur og notaðar eru við úttekt á B-deild Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins. Meginforsendur eru 3% raunvextir, lífslíkur samkvæmt reynslu árána 2014 - 2018 og örorkulíkur samkvæmt reynslu Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins á árunum 2011 - 2016. Ekki er um að ræða skuldbindingu vegna núverandi starfsmanna Lánasjóðsins.

Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:	30.6.2022	31.12.2021
Frá fyrra ári	93.284.183	87.564.570
Greiddur lífeyrir á tímabilinu	(2.134.905)	(4.063.007)
Hækkun skuldbindingar	0	9.782.620
Lífeyrisskuldbinding samtals	91.149.278	93.284.183

23. Aðrar skuldir	30.6.2022	31.12.2021
Lánadrottinnar	17.861.089	4.329.258
Ógreidd launatengd gjöld	4.382.199	4.611.336
Aðrar skuldir samtals	22.243.288	8.940.594

24. Eigið fé

Lánasjóðurinn reiknar og birtir eiginfjárlutfall sitt samkvæmt 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki. Sjóðurinn beitir staðalaðferð (e. standardised approach) við útreikning á útlánaáhættu og markaðsáhættu, en grundvallaraðferð (e. basic indicator approach) við útreikning vegna rekstraráhættu. Samkvæmt lögunum ber Lánasjóðnum að binda til viðbótar við 8% lágmarks eiginfjárlutfall, 2,5% í verndunarauka af áhættugrunni. Eiginfjárfrafan þann 30. júní 2022 er 10,50%.

Þann 30. júní 2022 nam heildarhlutfé félagsins 5.000 milljónum króna. Eitt atkvæði fylgir hverri krónu nafnverðs.

Taflan hér að neðan sýnir eiginfjárgrunn sjóðsins, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutfall sjóðsins 30. júní 2022 og í árslok 2021.

	30.6.2022	31.12.2021
Eiginfjárgrunnur		
Hlutfé	5.000.000.000	5.000.000.000
Lögbundinn varasjóður	1.250.000.000	1.250.000.000
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting	24.203.267	48.096.776
Annað eigið fé	13.876.898.846	13.299.450.965
Eiginfjárgrunnur samtals	20.151.102.113	19.597.547.741
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	1.077.938.587	1.027.827.415
Markaðsáhætta	304.655.683	332.297.294
Rekstraráhætta	1.749.015.840	1.749.015.840
Áhættugrunnur samtals	3.131.610.110	3.109.140.549

Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall	643%	630%
------------------------	------	------

Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjárútreikninga vegna lögbundinnar sérstöðu sjóðsins. Samkvæmt 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 geta sveitarfélög veitt sjóðnum veð í tekjum sínum vegna lána sem það tekur hjá sjóðnum og vegna ábyrgða sem það veitir honum samkvæmt 1. og 2. mgr. 69.gr. sömu laga. Við beitingu mildunar fái umræddar áhættuskuldbindingar, að því marki sem veð er fyrir hendi, áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum.

Vegið eiginfjárlutfall Lánasjóðsins er 643% miðað við stöðu útlána þann 30.06.2022 og var 630% í árslok 2021, með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjárútreikning. Án mildunar þá er vegið eiginfjárlutfall 56% og er óbreytt frá árslok 2021.

25. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar sjóðsins eru skilgreindir sem stjórn, fyrirtæki og stofnanir í eigu sveitarfélaga sem tengjast stjórnarmönnum, framkvæmdastjóri, lykilstarfsmenn og nánir fjölskyldumeðlimir þeirra. Varamenn í stjórn falla undir skilgreininguna frá þeim tíma sem þeir mæta á stjórnarfund. Sveitarfélög sem eiga virkan eignarhlut sem nemur a.m.k. 10% teljast einnig tengdir aðilar auk fyrirtækja og stofnanna í þeirra eigu.

Einn hluthafi fer með virkan eignarhlut, sjá skýringu 27. Upplýsingar um fyrirgreiðslu til tengdra aðila eru sem hér segir:

	1.1.-30.6.2022	1.1.-31.12.2021
Staða í upphaf tímabils.....	45.850.339.341	30.532.923.641
Ný lán.....	400.000.000	7.053.000.000
Afborganir lána.....	(1.904.605.032)	(4.018.114.534)
Aðrar breytingar.....	<u>2.036.253.182</u>	<u>12.282.530.234</u>
Staða í lok tímabils.....	46.381.987.491	45.850.339.341
Vaxtatekjur.....	<u>540.030.579</u>	<u>1.036.878.932</u>

Eftirstöðvar affalla tengdra aðila 30. júní 2022 eru 187 milljónir króna. Í árslok 2021 voru eftirstöðvarnar við tengdra aðila 182,3 milljónir króna. Aukning affalla kemur til vegna verulegrar hækkunar á vísitölu neysluverðs á tímabilinu.

Upplýsingar um laun stjórnenda, sjá skýringu nr. 8.

Gjöld til Sambands íslenskra sveitarfélaga, sjá skýringu nr. 10.

Lánveitingar til tengdra aðila í lok tímabils, sjá skýringu 26.

Engin óvenjuleg viðskipti áttu sér stað við tengda aðila á tímabilinu.

26. Lánveitingar

Hér að neðan er yfirlit yfir stöðu lána allra sveitarfélaga hjá Lánasjóðnum í lok tímabilsins, samtals að fjárhæð 135.441 m.kr. Á næstu síðu er yfirlit yfir lánveitingar til fyrirtækja í eigu sveitarfélaga.

Sveitarfélag	Fjárhæð	Íbúafj.	Sveitarfélag	Fjárhæð	Íbúafj.
Reykjanesbær	13.438	20.416	Hrunamannahreppur	839	818
Hafnarfjarðarkaupstaður	12.683	29.763	Sveitarfélagið Vogar	813	1.354
Sveitarfélagið Árborg	12.427	10.834	Grímsnes- og Grafningshreppur	797	525
Kópavogsbær	12.277	38.998	Akraneskaupstaður	786	7.841
Mosfellsbær	11.813	13.024	Húnaþing vestra	760	1.226
Garðabær	10.268	18.445	Rangárþing Ytra	748	1.810
Akureyrarbær	7.365	19.642	Vopnafjarðarhreppur	689	665
Sveitarfélagið Skagafjörður	5.651	4.090	Rangárþing eystra	617	1.971
Múlaþing	4.869	5.057	Langanesbyggð	574	506
Seltjarnarneskaupstaður	3.616	4.720	Strandabyggð	555	424
Hveragerðisbær	3.599	2.984	Tálknafjarðarhreppur	374	255
Fjarðabyggð	3.516	5.206	Húnavatnshreppur	366	384
Suðurnesjabær	3.160	3.753	Skaftárhreppur	329	641
Ísafjarðarbær	3.147	3.840	Mýrdalshreppur	279	814
Borgarbyggð	2.051	3.868	Hörgársveit	259	704
Stykkishólmsbær	2.020	1.211	Skeiða- og Gnúpverjahreppur	199	576
Bolungarvíkurkaupstaður	1.833	956	Dalabyggð	172	665
Vesturbyggð	1.572	1.131	Grýtubakkahreppur	130	369
Sveitarfélagið Ölfus	1.562	2.481	Kjósarhreppur	116	244
Bláskógabyggð	1.480	1.164	Flóahreppur	100	694
Grundarfjarðarbær	1.301	840	Svalbarðsstrandarhreppur	70	449
Blönduósbær	1.288	928	Fjallabyggð	68	1.966
Snæfellsbær	1.090	1.666	Reykholahreppur	48	233
Sveitarfélagið Hornafjörður	951	2.450	Ásahreppur	8	261
Norðurþing	947	3.041	Skagabyggð	8	90
Sam. svf Skútust.hr & Þingeyjarsv.	919	1.350	Súðavíkurhreppur	7	215
Dalvíkurbyggð	885	1.860	Árneshreppur	2	42

26. Lánveitingar (framhald)

Hér að neðan er yfirlit yfir stöðu lána hjá Lánasjóðnum til fyrirtækja sem eru 100% í eigu sveitarfélaga í lok tímabilsins, samtals að fjárhæð 29.694 m.kr.

Fyrirtæki í eigu sveitarfélaga	Fjárhæð	Fyrirtæki í eigu sveitarfélaga	Fjárhæð
Félagsbústaðir hf	10.563	Brunavarnir Austur-Húnavetninga	155
Norðurorka	4.301	Byggðasafnið í Skógum	142
Selfossveitur	2.255	Félagsþjónusta A-Hún bs	120
SORPA bs	1.631	Byggðasamlagið Oddi bs	111
Strætó bs	1.488	Brunavarnir Rangárvallasýslu bs.	93
Húsnæðisskrifstofa Hafnarfjarðar	1.473	Fasteignir Húnavatnshrepps ehf.	90
Reykjaneshöfn	888	Samb.sveitarfél. á Suðurnesjum	85
Brunavarnir Suðurnesja bs,	651	Húnanet	79
Fallorka ehf	588	Dalaveitur	77
Ísafjarðarhöfn	479	Hafnarfjarðarhöfn	66
Dvalarheimilið Kirkjuhvoll	478	Hitaveita Flúða og nágrennis	63
Brunavarnir Árnassýslu	436	Langaneshafnir	60
Hafnarsjóður Norðurþings	429	Hrunaljós	57
Kjósarveitur ehf.	416	Flóaljós	38
Héraðsnefnd Árneseinga bs.	274	Hólmavíkurhöfn	34
Orkuveita Reykjavíkur	265	Veitustofnun Strandabyggðar	28
Höfði hjúkrunar- og dvalarheimili	255	Sorpsamlag Strandasýslu	24
Byggðasafn Árneseinga	228	Tónlistarskóli Árneseinga	21
Sorpstöð Rangárvallasýslu bs	228	Félags- og skólaþjónusta Snæfelling	19
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins	219	Listasafn Árneseinga	18
Hitaveita Egilsstaða og Fella ehf.	200	Bolungarvíkurhöfn	14
Fasteignafél. Hveragerðisbæjar	183	Héraðsskjalasafn Árneseinga	10
Norðurá bs.	181	Orkuveita Húsavíkur	4
Vatnsveita Ragnárþings ytra og Ása	174	Hitav. Húnaþings vestra	3

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.

27. Hluthafar

Hluthafar sjóðsins eru 64, en hann er í eigu allra sveitarfélaga landsins. Reykjavíkurborg er eini hluthafinn sem á meira en 10% í sjóðnum með 17,5% hlut en samtals eiga 10 stærstu hluthafar sjóðsins 56%. Hér að neðan má sjá sundurliðun allra hluthafa sjóðsins.

Sveitarfélag	Eignarhl. í %	Sveitarfélag	Eignarhl. í %
Akraneskaupstaður	2,41%	Mosfellsbær	1,49%
Akureyrarbær	5,49%	Múlaþing	2,99%
Árneshreppur	0,04%	Mýrdalshreppur	0,37%
Ásahreppur	0,04%	Norðurþing	2,22%
Bláskógabyggð	0,63%	Rangárþing eystra	1,67%
Bolungarvíkurkaupstaður	0,83%	Rangárþing ytra	1,72%
Borgarbyggð	1,78%	Reykholahreppur	0,30%
Dalabyggð	0,61%	Reykjanesbær	3,03%
Dalvíkurbyggð	1,35%	Reykjavíkurborg	17,47%
Eyja- og Miklaholtshreppur	0,05%	Suðurnesjabær	1,09%
Eyjafjarðarsveit	0,37%	Seltjarnneskaupstaður	1,16%
Fjallabyggð	2,39%	Skaftárhreppur	0,38%
Fjarðabyggð	3,35%	Skagabyggð	0,03%
Fljótdalshreppur	0,03%	Skeiða- og Gnúpverjahreppur	0,37%
Flóahreppur	0,25%	Skorradalshreppur	0,02%
Garðabær	3,76%	Sam. svf Skútust.hr & Þingeyjarsv.	0,55%
Grindavíkurbær	1,09%	Snæfellsbær	1,77%
Grímsnes- og Grafningshreppur	0,22%	Strandabyggð	0,45%
Grundarfjarðarbær	0,60%	Sam.svf. Stykkishólmsbær og Helgafellssv.	1,87%
Grytubakkahreppur	0,13%	Súðavíkurhreppur	0,30%
Hafnarfjarðarkaupstaður	4,25%	Svalbarðarstandarhreppur	0,18%
Hrunamannahreppur	0,24%	Sveitarfélagið Árborg	3,05%
Húnabyggð	1,62%	Sveitarfélagið Hornafjörður	1,35%
Húnaþing vestra	0,89%	Sam.svf. Skagafjarðar og Akrahrepps	2,42%
Hvalfjarðarsveit	0,22%	Sveitarfélagið Skagaströnd	0,29%
Hveragerðisbær	0,96%	Sveitarfélagið Vogar	0,42%
Hörgársveit	0,17%	Sveitarfélagið Ölfus	0,86%
Ísafjarðarbær	4,15%	Tálknafjarðarhreppur	0,20%
Kaldrananeshreppur	0,06%	Tjörneshreppur	0,02%
Kjósárhreppur	0,08%	Vestmannaeyjabær	5,81%
Kópavogsbær	5,52%	Vesturbyggð	1,32%
Sam.svf. Langanesbyggð og Svalbarðshr.	0,62%	Vopnafjarðarhreppur	0,68%