

3. mars 2025



Ársuppgjör 2024

Afkoma

	Skýr.	2024	2023
Hreinar vaxtatekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		14.004.628.617	18.025.272.515
Vaxtagjöld og verðbætur		(12.506.087.115)	(16.465.913.657)
Hreinar vaxtatekjur samtals	5	1.498.541.502	1.559.358.858
Aðrar rekstrartekjur			
Hreinar tekjur af fjáreignum tilskildum á gangviri	6	893.915.307	595.335.805
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangviri	7	1.546.728	615.692
Hreinn gjaldeyrismunur	8	(14.127.453)	(3.484.455)
Virðisrýmun útlána til viðskiptavina	16	(1.947.795)	(4.517.856)
Aðrar rekstrartekjur samtals		879.386.787	587.949.186
Hreinar rekstrartekjur		2.377.928.289	2.147.308.044
Almennur rekstrarkostnaður			
Laun og launatengd gjöld	9	132.400.738	119.468.038
Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu	10	72.964.618	69.272.377
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME		16.038.000	13.248.000
Annar rekstrarkostnaður	11	86.524.003	79.521.406
Almennur rekstrarkostnaður samtals		307.927.359	281.509.821
Hagnaður og heildarafkoma ársins		2.070.000.930	1.865.798.223

- Hreinar rekstrartekjur vaxa um 11%
 - Áframhaldandi góð afkoma með sterkum verðtryggingarjöfnuði og virkri stýringu lausafjáreigna.
- Hóflegur rekstrarkostnaður
 - Aukinn launakostnaður vegna lífeyrisskuldbindinga.
 - Kostnaður í hlutfalli af tekjum var 13% og er óbreyttur frá fyrra ára.
 - Kostnaður í hlutfalli af eignum er 0,15% og er óbreyttur milli ára.

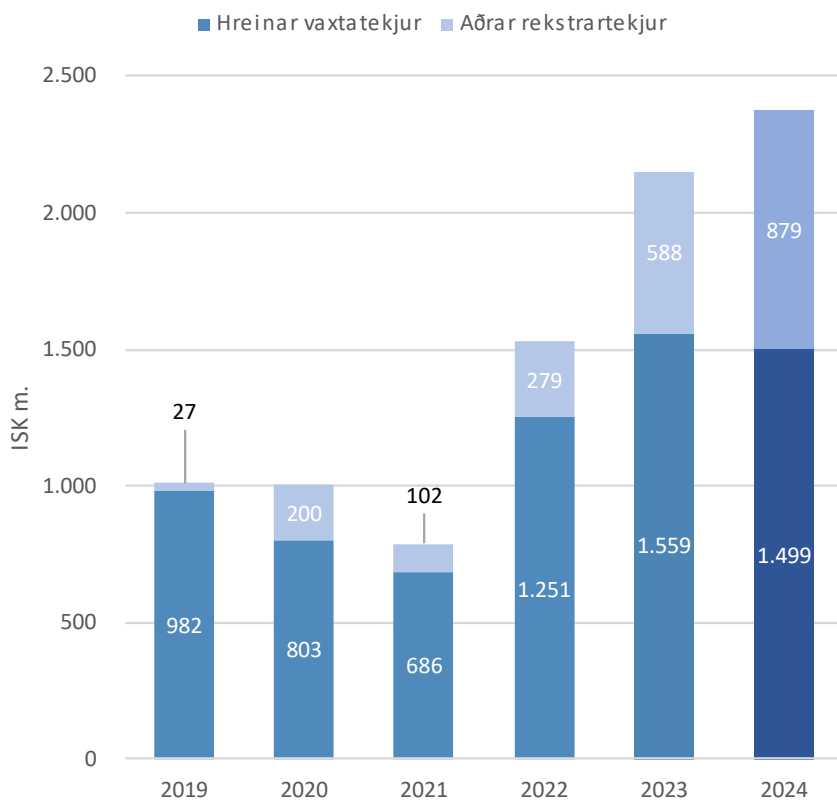
Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður	1.1.-31.12.2024	1.1.-31.12.2023
Þjónustusamningur við Samband íslenskra sveitarfélaga	32.791.752	30.048.448
Sérfræðiþjónusta / lögfræðiþjónusta o.fl.	8.193.000	5.557.784
Rekstur húsnæðis	9.622.844	9.414.013
Tölvur og tölvukerfi	12.647.489	12.787.588
Þóknun til ytri endurskoðanda: Endurskoðun og könnun	4.853.276	2.805.401
Þóknun til ytri endurskoðanda: Önnur þjónusta	1.952.160	337.559
Innri endurskoðun	2.067.775	1.955.264
Ferðakostnaður	2.891.317	4.297.198
Rekstrarvörur og skrifstofuáhöld	1.594.822	1.343.429
Önnur rekstrargjöld	8.040.720	9.105.880
Afskriftir	1.868.848	1.868.842
	<u>86.524.003</u>	<u>79.521.406</u>

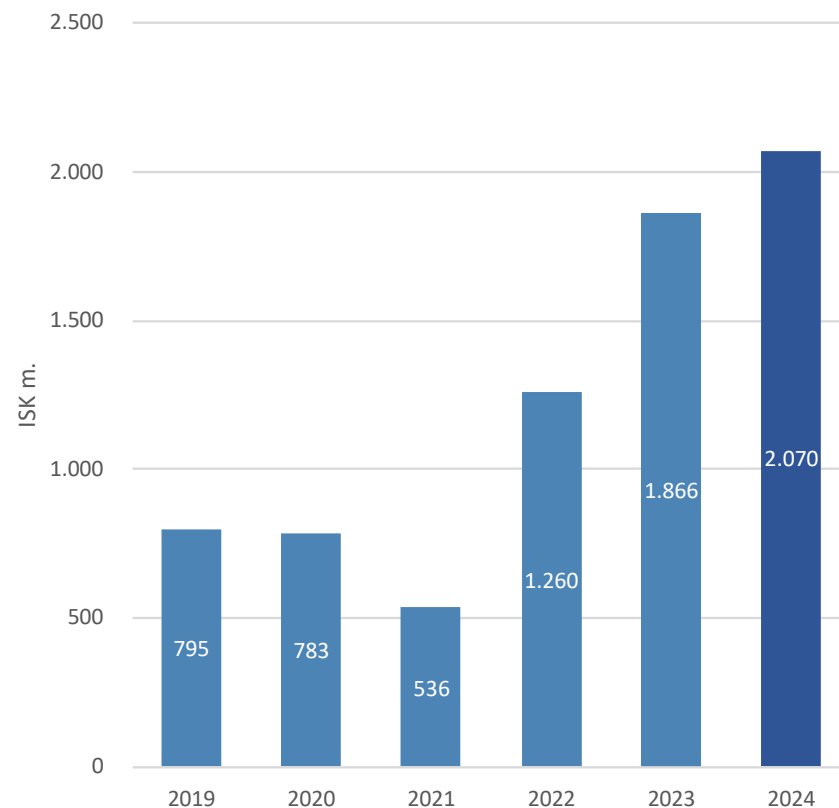
- Annar rekstrarkostnaður hækkar um 9%.
- Munum þurfa uppfæra tölvukerfi á næstu misserum.

Afkoma síðustu ára

Rekstrartekjur



Hagnaður af reglulegri starfsemi

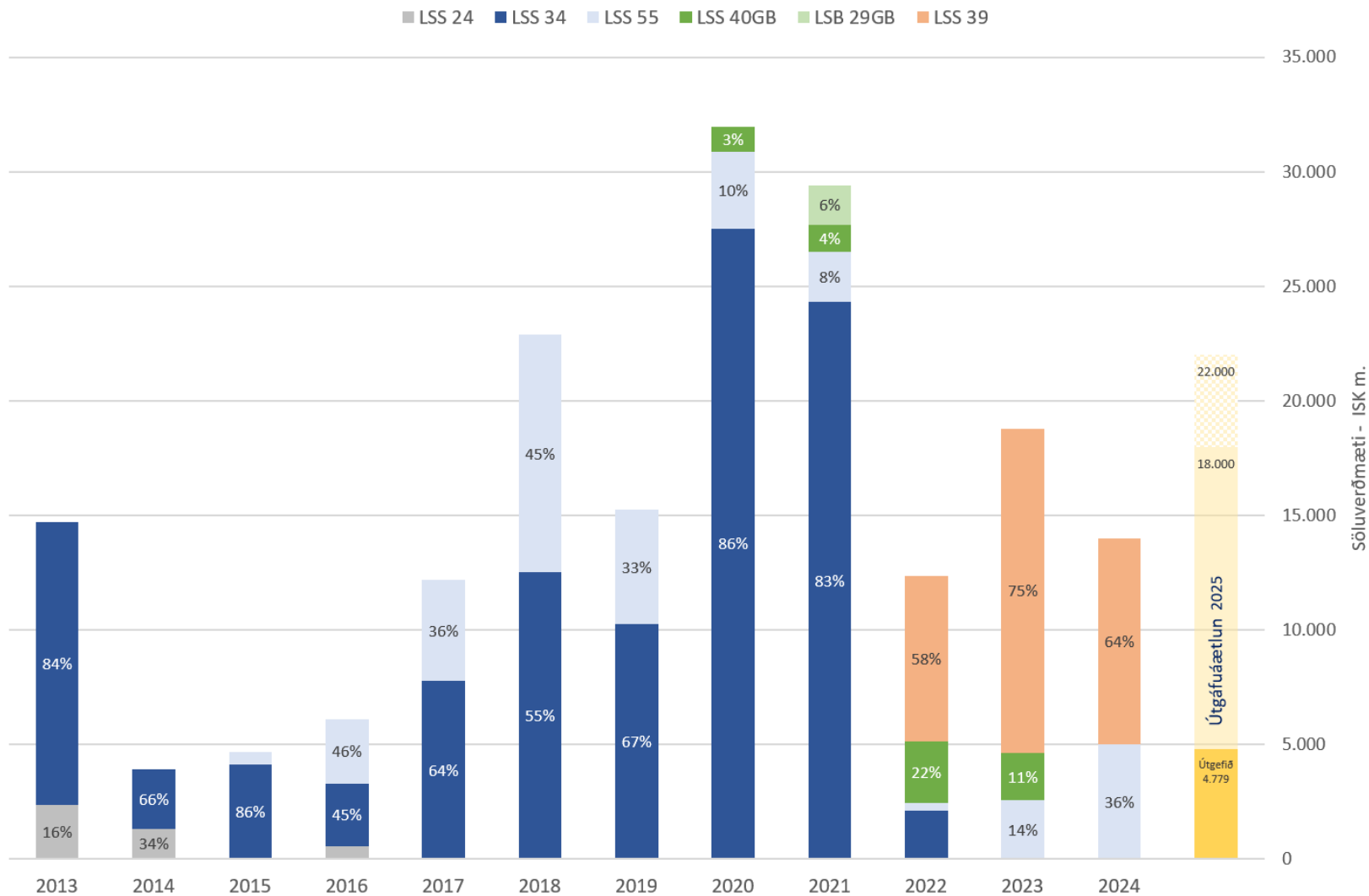


Efnahagur

	Skýr.	31.12.2024	31.12.2023
Eignir			
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	13	7.435.412.449	5.988.494.372
Markaðsverðbréf og skuldabréf	14	2.762.143.446	2.441.894.449
Útlán og kröfur á lánastofnanir	15	558.026.773	845.958.012
Útlán og kröfur á viðskiptavinum	16	200.021.463.607	190.761.615.712
Rekstrarfjármunir	17	66.314.306	68.183.154
Aðrar eignir	18	31.945.791	23.862.979
Eignir samtals		210.875.306.372	200.130.008.678
Skuldir			
Verðbréfaútgáfa	21	182.957.174.035	174.169.823.066
Aðrar langtímalántökur	22	2.731.058.504	2.975.577.658
Afleiðusamningar	24	178.257.475	7.496.075
Skammtímalántökur	25	71.821.369	121.000.568
Lífeyrisskuldbinding	26	127.891.717	111.569.407
Aðrar skuldir	27	15.776.048	21.215.611
Skuldir samtals		186.081.979.148	177.406.682.384
Eigið fé			
Hlutfé		5.000.000.000	5.000.000.000
Bundinn varasjóður		1.327.664.300	1.344.938.541
Óráðstafað eigið fé		18.465.662.924	16.378.387.753
Eigið fé samtals	28	24.793.327.224	22.723.326.294
Skuldir og eigið fé samtals		210.875.306.372	200.130.008.678

- Lausafé ávaxtað í ríkisbréfum, víxlum og sértryggðum skuldabréfum.
- Útlánasafn stækkar um 5%.
- Aðrar langtímalántökur eru skuldir í evrum til erlendrar lánastofnunar.
 - Afleiðusamningar jafnframt nýttir til að umbreyta erlendri fjármögnun í íslenskar krónur.
- Lánasjóðurinn seldi skuldabréf að fjárhæð ISK 14 ma að markaðsvirði á árinu.

Skuldabréfaútgáfur



Lausafjárstaða

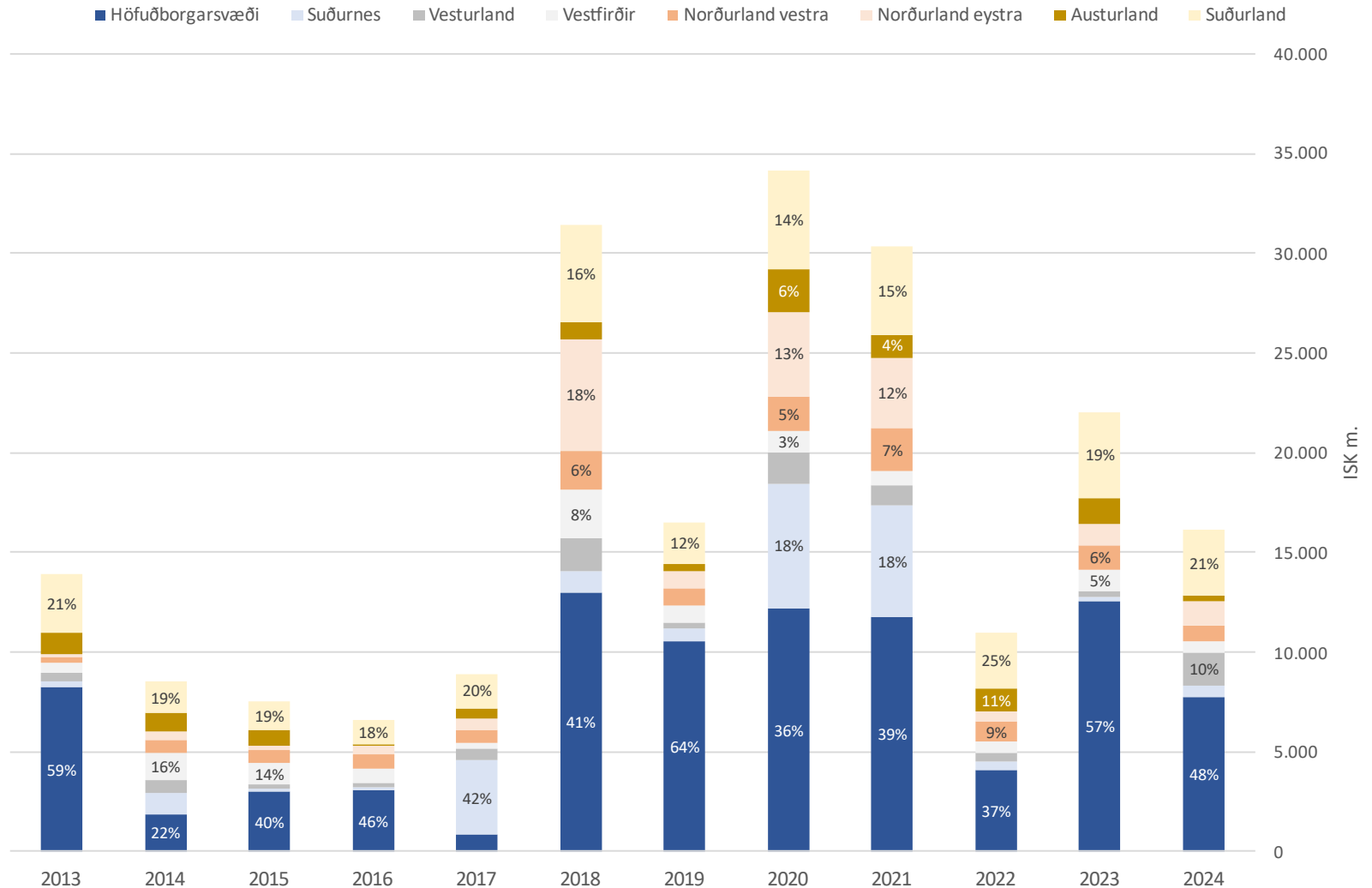
- Laust fé er ávaxtað í ríkisbréfum, sértryggðum skuldabréfum og öðrum markaðsverðbréfum.
- Stefna Lánasjóðsins er að eiga nægt laust fé til að standa við skuldbindingar í a.m.k. 3 mánuði án nýrrar fjármögnunar.

Staða 31.12.2024 í m.kr.	0-1 mánuðir	1 til 3 mánuðir	3 til 12 mánuðir	1 til 5 ár	Yfir 5 ár	Samtals
Fjáreignir						
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar		2.867	324	4.523		7.714
Markaðsverðbréf og skuldabréf		215	845	1.982		3.042
Útlán og kröfur á lánastofnanir	480	79				559
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.731	3.539	17.666	81.199	136.316	240.451
Afleiðusamningar			58	988	965	2.011
Samtals fjáreignir	2.211	6.700	18.893	88.692	137.281	253.777
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa		1.610	15.874	71.003	130.247	218.734
Aðrar langtímalántökur	72		176	1.448	1.417	3.113
Afleiðusamningar			65	1.101	1.066	2.232
Samtals fjárskuldir	72	1.610	16.115	73.552	132.730	224.079
Nettó eignir - skuldir	2.139	5.090	2.778	15.140	4.551	29.698

- Áhætta Lánasjóðsins gagnvart verðbólgu er markvisst varin með jákvæðum verðtryggingarjöfnuði.
- Í lok árs var verðtryggingarjöfnuður sjóðsins 58% í hlutfalli af eigið fé.
- Gjaldeyrisjöfnuður sjóðsins var sambærilegur milli ára og stóð í 1,3% af eigið fé í lok árs.
- Vaxtaáhætta vegna fjáreigna á gangvirði var óveruleg í lok árs 2024 en 80% eigna á gangvirði eru á gjalddaga innan 18 mánaða.

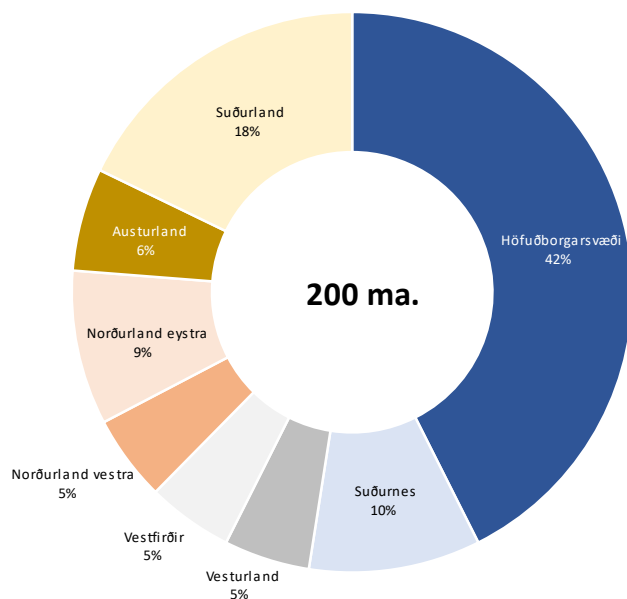
	2024	2023
Verðbólgujöfnuður	58%	55%
Hækkun VNV	4,8%	8,0%
Gjaldeyrisjöfnuður	1,3%	1,3%
Hækkun EUR	-4,4%	-0,7%

Langtímalánveitingar



Útlánasafn

Útlánasafn í lok árs 2024



- Stærð útlánasafns er ISK 200 ma.
- Góð landfræðileg dreifing.
- Afborganir að meðaltali ISK 13 ma á ári næstu árin.
- Græn lán nema um 4% af lánasafni.
 - Helstu verkefni eru fráveituframkvæmdir og vottaðar byggingar.

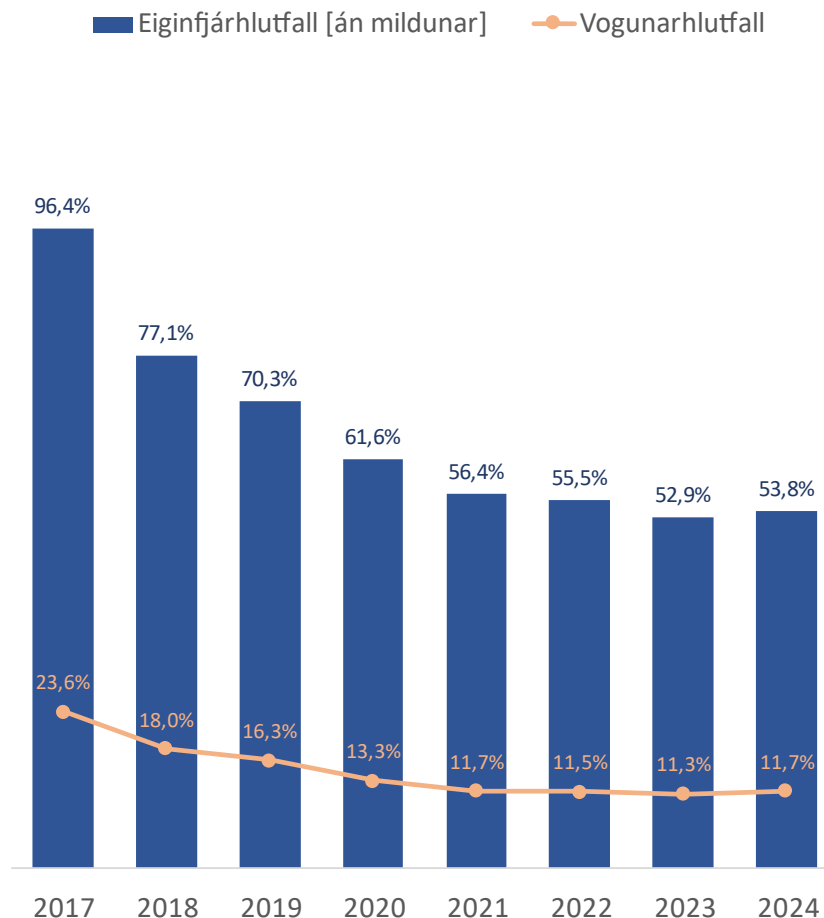
Flokkunarreglugerð

- Lánasjóðnum ber skylda til að gera grein fyrir þeim verkefnum sem falla undir að vera aðlöguð að flokkunarreglugerðinni og uppfylla tæknileg matsviðmið sem þar koma fram. Lánasjóðurinn hefur sett sér það verklag að langtímalán sjóðsins séu flokkuð út frá flokkunarreglugerðinni og lántakendur svari spurningalista því tengt áður en til lánveitingar kemur.
- Á árinu 2024 gat enginn lántaki staðfest að viðkomandi verkefni uppfyllti tæknileg matsviðmið flokkunarreglugerðar að öllu leyti.

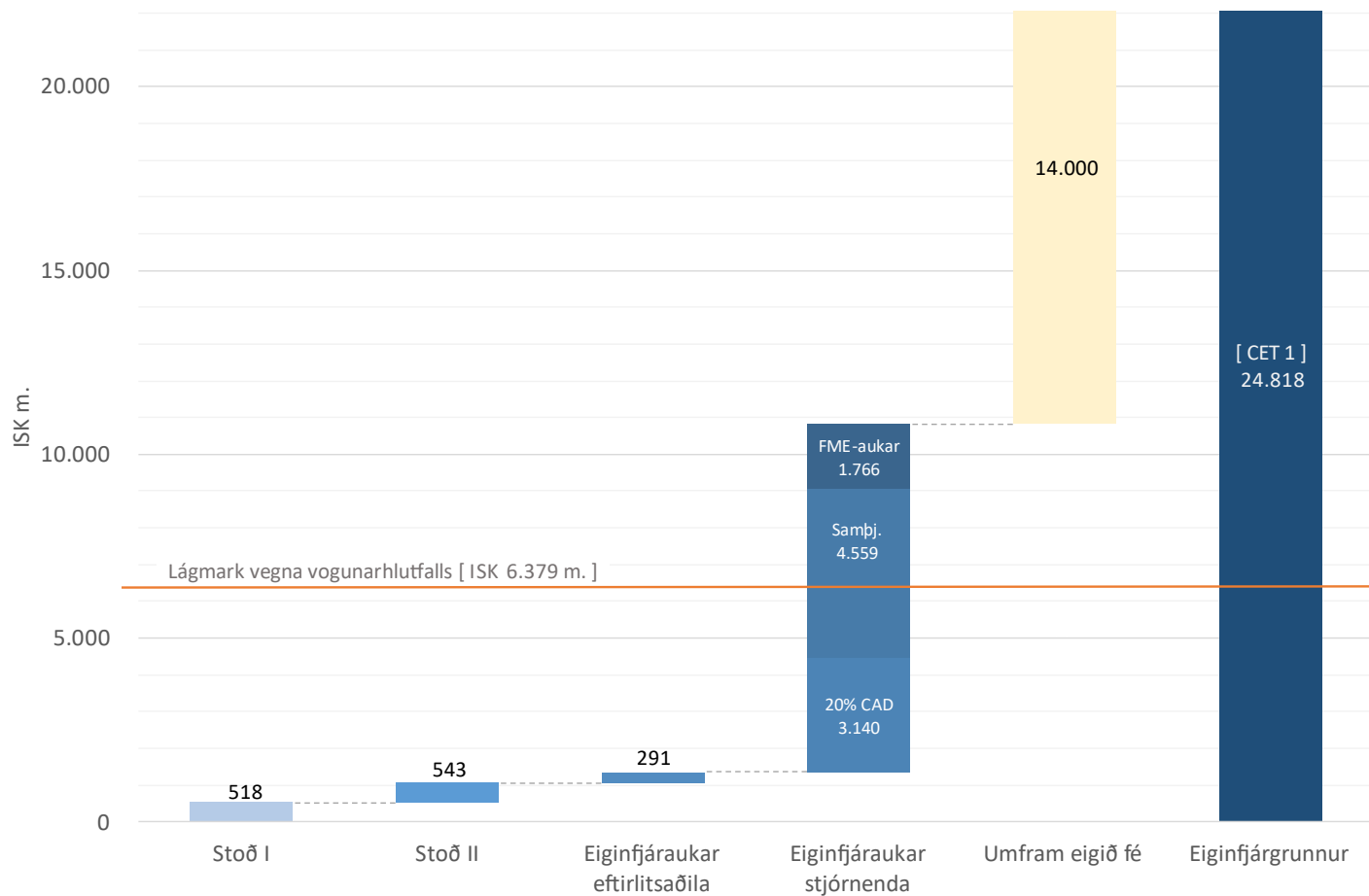
Reglugerð nr. 2021/2139, kafli nr.	Hæf lán skv. skilgreiningu reglugerðar		Lán sem uppfylla tæknileg skilyrði reglugerðar	
<i>Fjárhæðir í m.kr.</i>	2024	2023	2024	2023
4.18. Samþætt vinnsla varma/kælingar og raforku úr jarðvarmaorku	0	800	0	0
4.22. Framleiðsla á varma/kælingu úr jarðvarmaorku	470	13	0	0
5.1. Uppbygging, stækkun og starfræksla vatnsöflunar-, vatnshreinsi- og vatnsveitukerfa	0	151	0	0
5.3. Uppbygging, stækkun og starfræksla skólpsöfnunar og -hreinsunarkerfa	700	95	0	0
5.5. Söfnun og flutningur á hættulausum úrgangi sem er aðgreindur í hluta við upptök	0	35	0	0
6.13. Grunnvirki fyrir ferlimál einstaklinga, nytjahj.flutn.stj.	90	187	0	0
6.15. Grunnvirki sem gera flutninga á vegum og almennissamgöngur með litla losun kolefna möguleg	50	0	0	0
6.16. Grunnvirki fyrir flutninga á sjó og vatnaleiðum	200	544	0	0
7.1. Smíði nýrra bygginga	7.597	13.522	0	0
7.2. Endurnýjun bygginga sem fyrir eru	1.380	1.241	0	0
Samtals	10.487	16.588	0	0
Lán sem eru ekki hæf skv. reglugerðinni	5.668	5.453	0	0
Heildarútlán	16.155	22.041	0	0

Eiginfjárhlutfall

- Skv. sveitarstjórnarlögum er sveitarfélögum heimilt að veita Lánasjóðnum veð í tekjum sínum.
- Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjáruttreikninga vegna þessarar lögbundnu sérstöðu.
- Við beitingu mildunar fá áhættuskuldbindingar vegna sveitarfélaga áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% áhættuvog vegna lána og ábyrgða í íslenskum krónum.
- Eiginfjárhlutfall með fullri mildun nam 361% í lok árs 2024 en var 416% í árslok 2023.



Eiginfjárkröfur *



* Byggt á áætluðum tölum.

Söguleg ávöxtunarkrafa

Söguleg ávöxtunarkrafa



Áskoranir framundan

- Umgjörðin og reglurnar oft töluvert stærri en okkur hentar.
 - Flokkunarreglugerð (EU Taxonomy) og græn skuldabréf
 - DORA reglugerð um rekstur tölvukerfa
 - CRD IV og CRR 3 ofl.





LÁNASJÓÐUR SVEITARFÉLAGA