

28. febrúar 2024



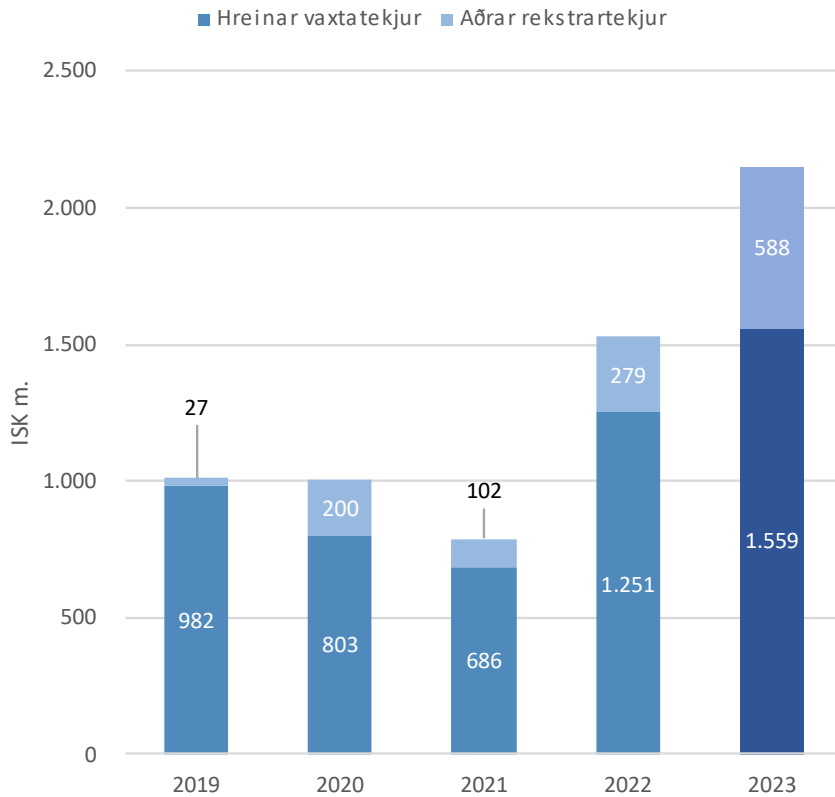
Ársuppgjör 2023

	Skýr.	2023	2022
Hreinar vaxtatekjur			
Vaxtatekjur og verðbætur		18.025.272.515	17.884.755.324
Vaxtagjöld og verðbætur		<u>(16.465.913.657)</u>	<u>(16.634.128.103)</u>
Hreinar vaxtatekjur samtals	5	1.559.358.858	1.250.627.221
Aðrar rekstrartekjur			
Hreinar tekjur af fjáreignum tilskildum á gangvirði	6	595.335.805	272.033.158
Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	7	615.692	0
Hreinn gjaldeyrismunur	8	(3.484.455)	9.452.334
Virðisrýrnun útlána til viðskiptavina	16	<u>(4.517.856)</u>	<u>(2.278.277)</u>
Aðrar rekstrartekjur samtals		587.949.186	279.207.215
Hreinar rekstrartekjur		2.147.308.044	1.529.834.436
Almennur rekstrarkostnaður			
Laun og launatengd gjöld	9	119.468.038	119.138.399
Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu	10	69.272.377	63.593.517
Árgjöld og eftirlitsgjöld FME		13.248.000	11.408.000
Annar rekstrarkostnaður	11	<u>79.521.406</u>	<u>75.714.190</u>
Almennur rekstrarkostnaður samtals		281.509.821	269.854.106
Hagnaður og heildarafkoma ársins		<u>1.865.798.223</u>	<u>1.259.980.330</u>

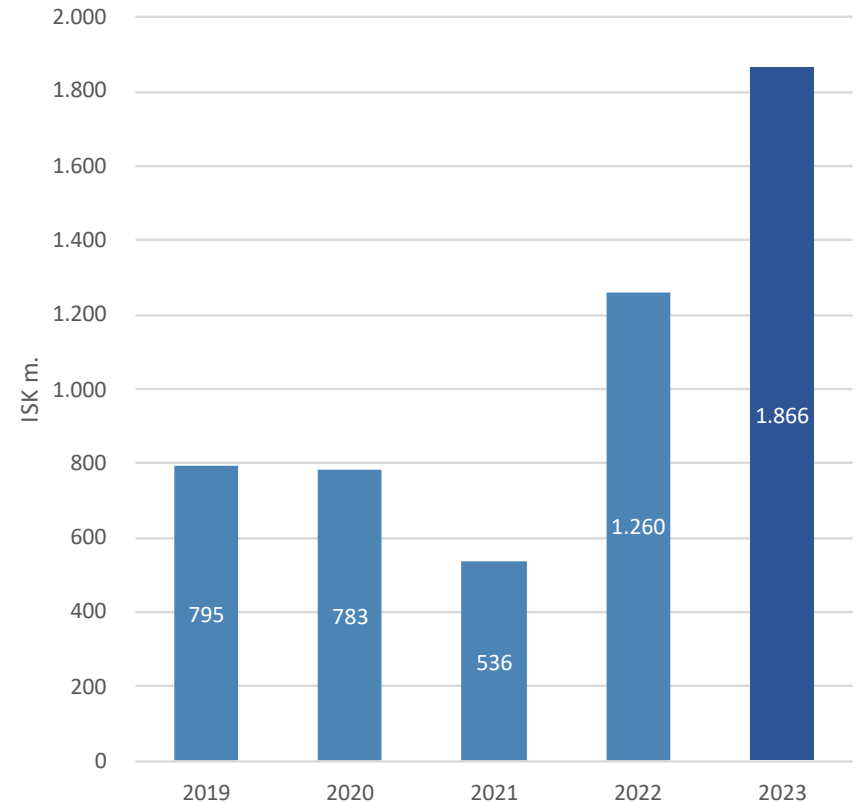
- Hreinar vaxtatekjur hækka um 25%
 - Hærri ávöxtun með jákvæðum verðtryggingarjöfnuði
- Aðrar rekstrartekjur hækka
 - Mun betri ávöxtun á lausafjáreignum samhliða hærra vaxtastigi
- Rekstrarkostnaður eykst um 4%
 - Aukinn kostnaður vegna viðskiptavaktar skuldabréfa í kauphöll

Afkoma síðustu ára

Rekstrartekjur



Hagnaður af reglulegri starfsemi



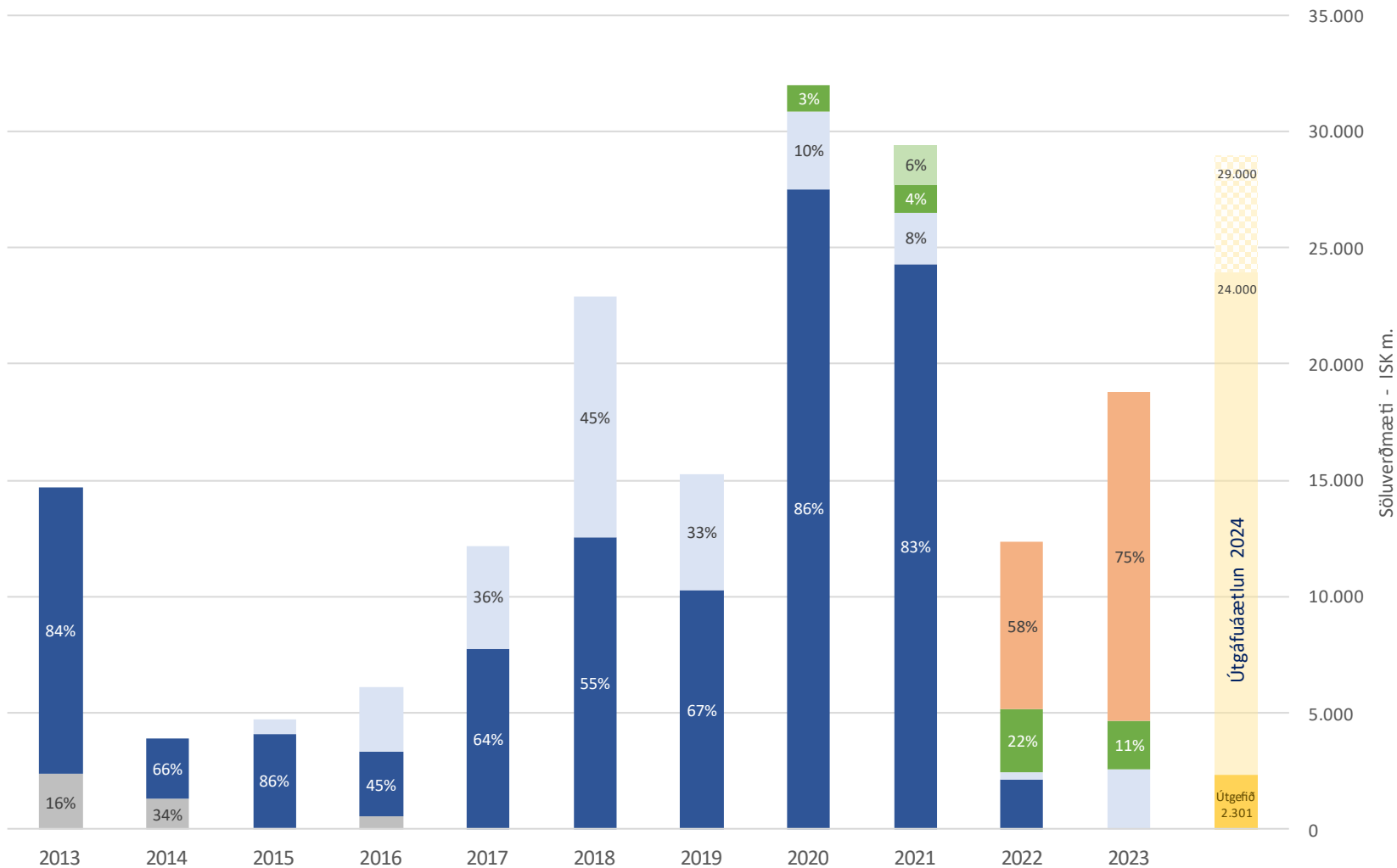
Efnahagur

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
RIKISSKULDABRÉF og ríkisvixlar	13	5.988.494.372	7.334.314.132
Markaðsverðbréf og skuldabréf	14	2.441.894.449	264.529.369
Útlán og kröfur á lánastofnanir	15	845.958.012	2.862.680.442
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16	190.761.615.712	170.229.808.990
Rekstrarfjármunir	17	68.183.154	70.051.996
Aðrar eignir	18	23.862.979	16.018.783
Eignir samtals		<u>200.130.008.678</u>	<u>180.777.403.712</u>
Skuldir			
Verðbréfaútgáfa	21	174.169.823.066	158.289.503.745
Aðrar langtímalántökur	22	2.975.577.658	1.282.894.331
Afleiðusamningar	24	7.496.075	0
Skammtímalántökur	25	121.000.568	227.437.106
Lífeyrisskuldbinding	26	111.569.407	106.560.721
Aðrar skuldir	27	21.215.611	13.479.738
Skuldir samtals		<u>177.406.682.384</u>	<u>159.919.875.641</u>
Eigið fé			
Hlutafé		5.000.000.000	5.000.000.000
Bundinn varasjóður		1.344.938.541	1.316.581.459
Óráðstafað eigið fé		16.378.387.753	14.540.946.612
Eigið fé samtals	28	<u>22.723.326.294</u>	<u>20.857.528.071</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u>200.130.008.678</u>	<u>180.777.403.712</u>

- Lausafé ávaxtað í ríkisbréfum, víxlum og sértrygðum skuldabréfum.
- Útlánasafn stækkar um 12%.
- 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 19 ma að markaðsvirði á árinu.

Skuldabréfaútgáfur

■ LSS 24 ■ LSS 34 ■ LSS 55 ■ LSS 40GB ■ LSB 29GB ■ LSS 39



Lausafjárstaða

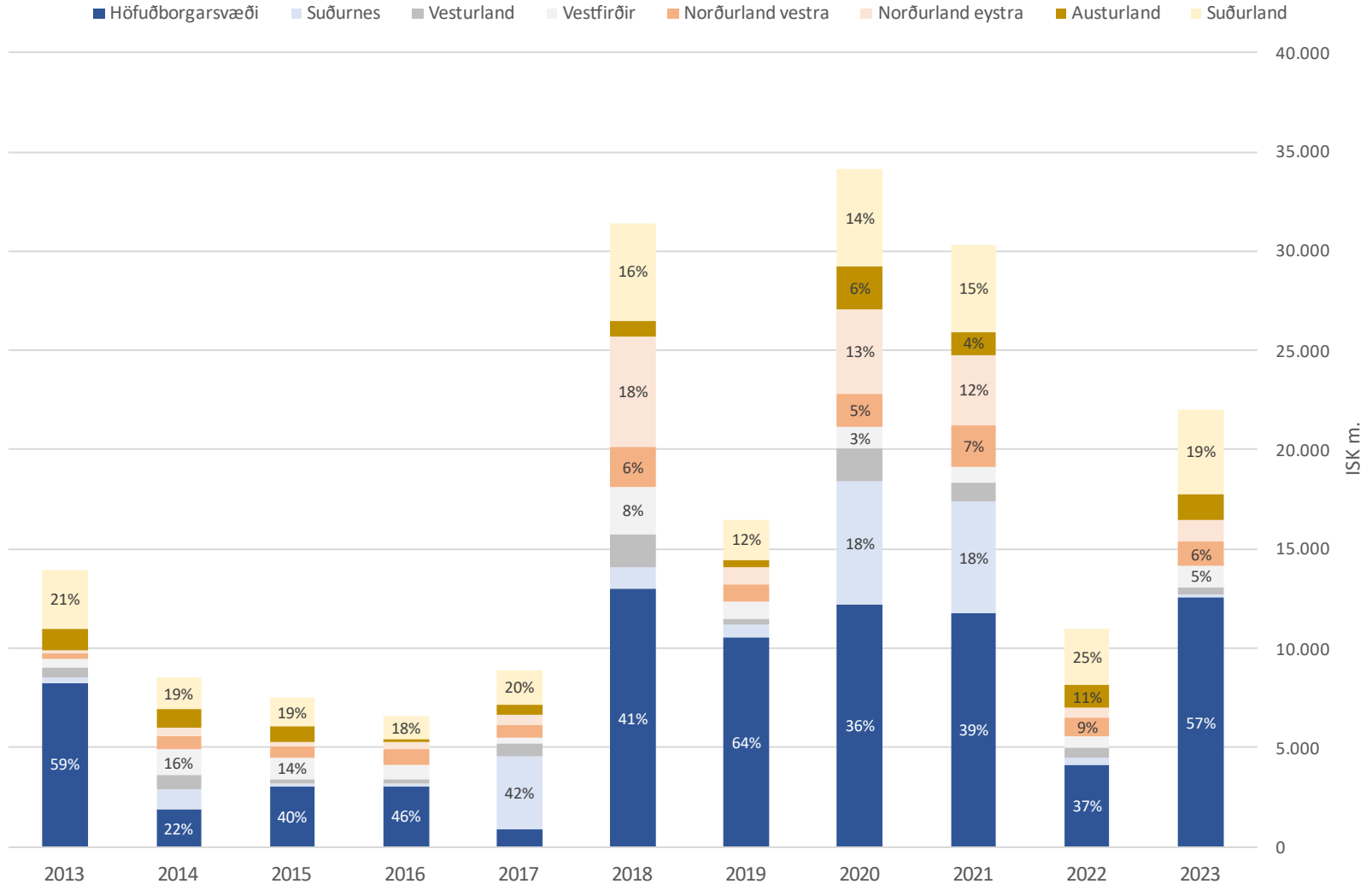
- Laust fé er ávaxtað í ríkisbréfum, sértryggðum skuldabréfum og öðrum markaðsverðbréfum
- Stefna Lánasjóðsins er að eiga nægt laust fé til að standa við skuldbindingar í a.m.k. 3 mánuði án nýrrar fjármögnunar.

Staða 31.12.2023 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	1.000	2.030	1.088	2.070	-	6.188
Markaðsverðbréf og skuldabréf	7	662	1.633	512	-	2.814
Útlán og kröfur á lánastofnanir	767	80	-	-	-	847
Útlán og kröfur á viðskiptavini	287	3.711	18.166	71.587	133.921	227.672
Afleiðusamningar	-	-	22	76	17	115
Samtals fjáreignir	2.061	6.483	20.909	74.245	133.938	237.636
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa	-	2.013	14.500	62.041	128.631	207.185
Aðrar langtímalántökur	121	1	216	1.661	1.667	3.666
Samtals fjárskuldir	121	2.014	14.716	63.702	130.298	210.851
Nettó eignir - skuldir	1.940	4.469	6.193	10.543	3.640	26.785

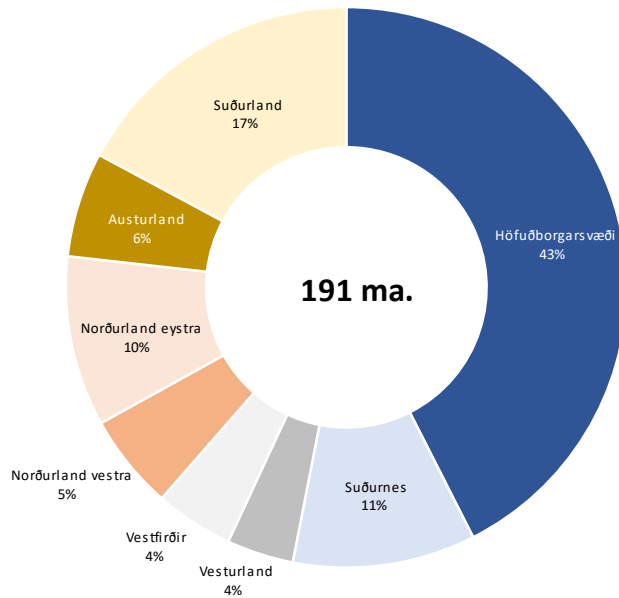
- Áhætta Lánasjóðsins gagnvart verðbólgu er markvisst varin með jákvæðum verðtryggingarjöfnuði.
- Í lok árs var verðtryggingarjöfnuður sjóðsins 55% í hlutfalli af eigið fé.
- Gjaldeyrisjöfnuður sjóðsins var sambærilegur milli ára og stóð í 1,3% af eigið fé í lok árs.
- Vaxtaáhætta vegna fjáreigna á gangvirði var óveruleg í lok árs 2023 en 70% eigna á gangvirði eru á gjalddaga innan 12 mánaða.

	2023	2022
Verðbólgujöfnuður	55%	36%
Hækkun VNV	8,0%	9,3%
Gjaldeyrisjöfnuður	1,3%	1,6%
Hækkun EUR	-0,7%	2,6%

Langtímalánveitingar



Útlánasafn í lok árs 2023



- Stærð útlánasafns er ISK 191 ma
- Góð landfræðileg dreifing
- Afborganir að meðaltali ISK 12 ma á ári næstu árin
- Græn lán voru um 25% allra lánveitinga á árinu
 - Helstu verkefni eru fráveituframkvæmdir og vottaðar byggingar
 - Stefnt að áframhaldandi markvissri aukningu grænna lána
 - Græn lán nema um 5% af lánasafni

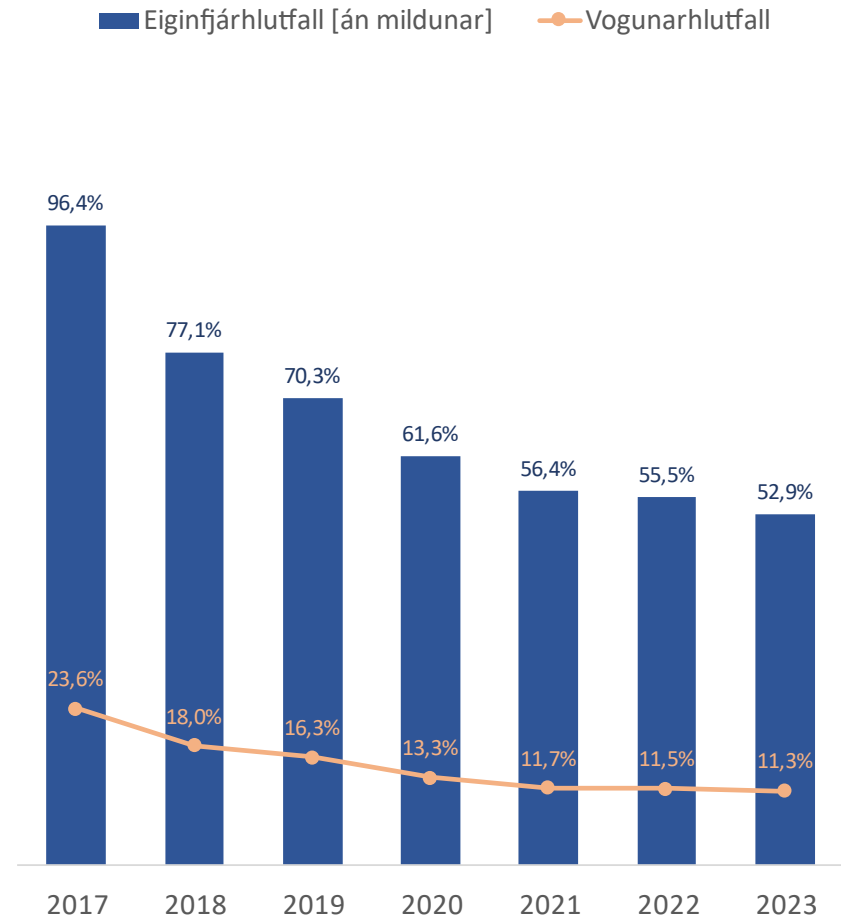
Flokkunarreglugerð nr. 2021/2139

- 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. Sendur var út spurningalisti til lántaka með hæf verkefni yfir 200 milljónum króna. Miðað við þau svör sem bárust sjóðnum þá gat enginn lántaki staðfest að viðkomandi verkefni uppfyllti tæknileg matsviðmið flokkunarreglugerðar að öllu leyti. Því er ljóst að innsýn inn í hlutföll reksturs og efnahags sjóðsins sem tengjast umhverfislega sjálfbærri atvinnustarfsemi er takmörkuð sökum skorts á upplýsingum.

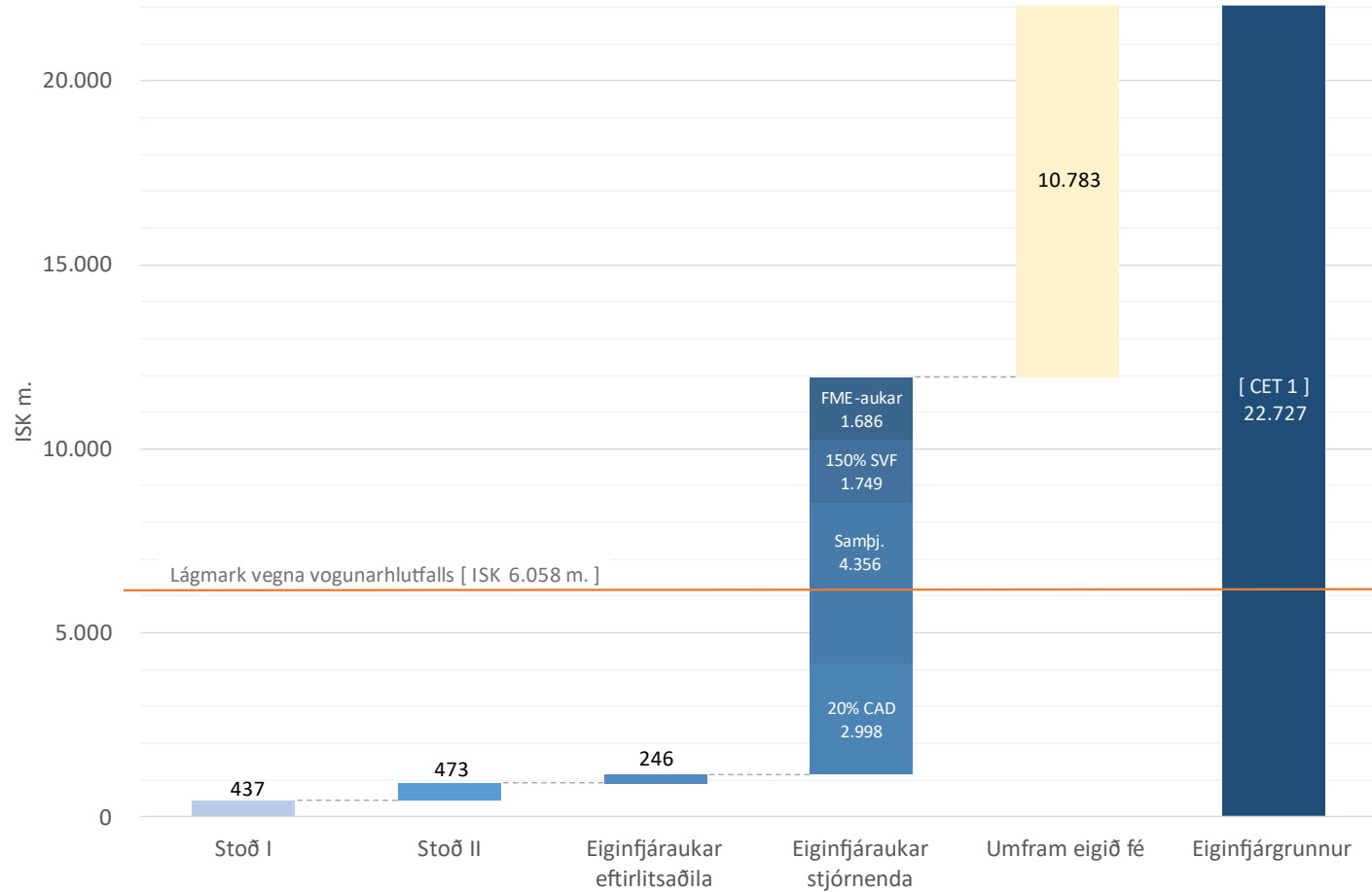
Reglugerð nr. 2021/2139, kafli nr.:	Lán sem eru hæf samkvæmt skilgreiningu reglugerðar	Lán sem uppfylla tæknileg skilyrði reglugerðar
7.1. Smíði nýrra bygginga	13.522.000.000	0
7.2. Endurnýjun bygginga sem fyrir eru	1.241.000.000	0
6.13. Grunnvirki fyrir ferlimál einstaklinga	187.000.000	0
6.16. Grunnvirki sem gera lágkolefnisflutninga á sjó	544.000.000	0
5.5. Söfnun og flutningur á hættulausum úrgangi	35.000.000	0
5.3. Uppbygging, stækkun og starfræksla skólpsöfnunar og -hreinsunarkerfa	95.000.000	0
5.1. Uppbygging, stækkun og starfræksla vatnsöflunar-, vatnshreinsi- og vatnsveitukerfa	151.000.000	0
4.18. Samþætt vinnsla varma/kælingar og raforku úr jarðvarmaorku	800.000.000	0
4.22. Framleiðsla á varma/kælingu úr jarðvarmaorku	13.000.000	0
Samtals	16.588.000.000	0
Lán sem eru ekki hæf skv. reglugerð	5.452.500.000	0
Heildarútlán ársins 2023	22.040.500.000	

Eiginfjárhlutfall

- Skv. sveitarstjórnarlögum er sveitarfélögum heimilt að veita Lánasjóðnum veð í tekjum sínum.
- Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði við eiginfjárútreikninga 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 416% í lok árs 2023 en var 537% í árslok 2022.



Eiginfjárkröfur *



* Byggt á áætluðum tölum.

Söguleg ávöxtunarkrafa

Söguleg ávöxtunarkrafa

RIKS 30 0701 LSS150434 LSS151155 LSS 39 0303 Útboð Græn útboð





LÁNASJÓÐUR SVEITARFÉLAGA

