

Ársreikningur 2023

Lánasjóður
sveitarfélaga ohf.

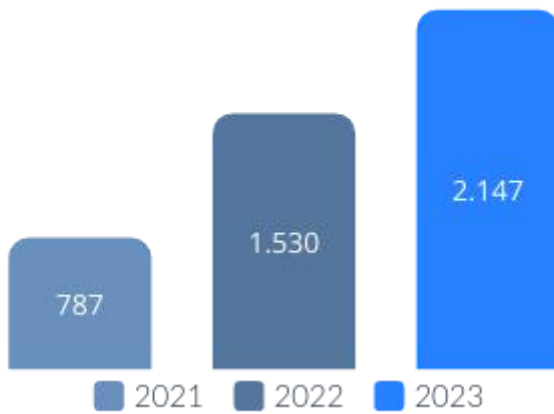


Efnisyfirlit

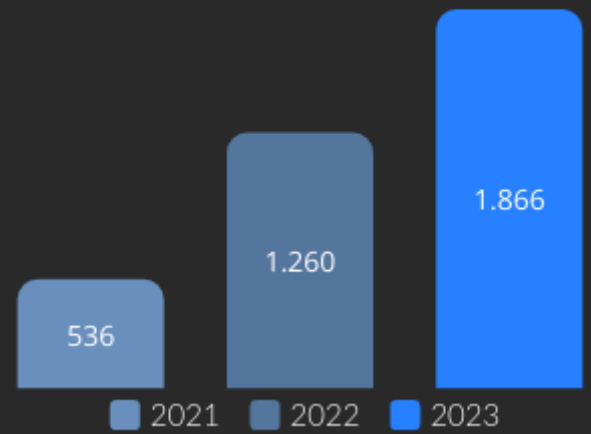


- 2 Tölulegar upplýsingar
- 4 Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra
- 21 Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra
- 22 Áritun óháðs endurskoðanda
- 25 Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
- 26 Efnahagsreikningur
- 27 Eiginfjáryfirlit
- 28 Sjóðstreymisyfirlit
- 29 Skýringar
- 50 Viðauki - Óendurskoðuð stjórnarháttayfirlýsing

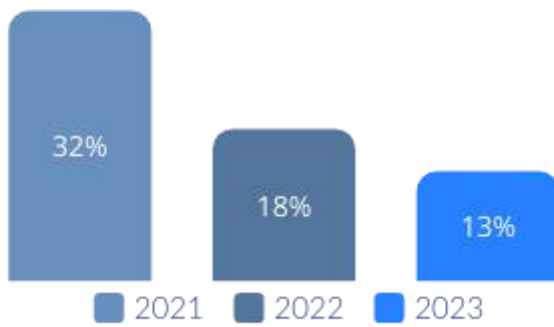
Rekstrartekjur (m.kr.)



Hagnaður ársins (m.kr.)

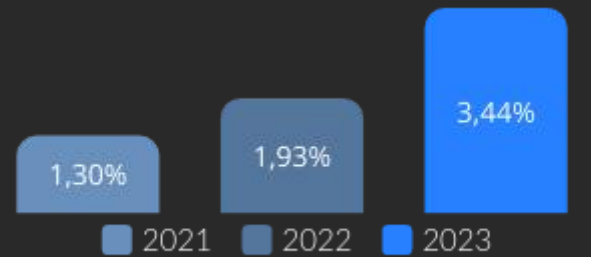


Kostnaðarhlutfall

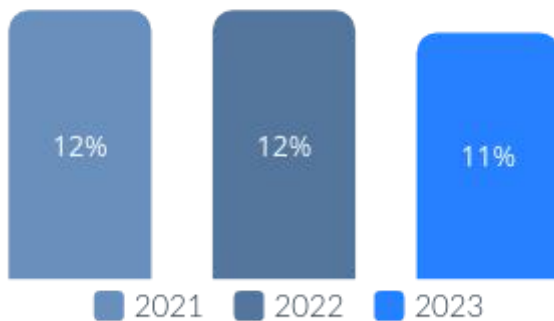


Meðalvextir

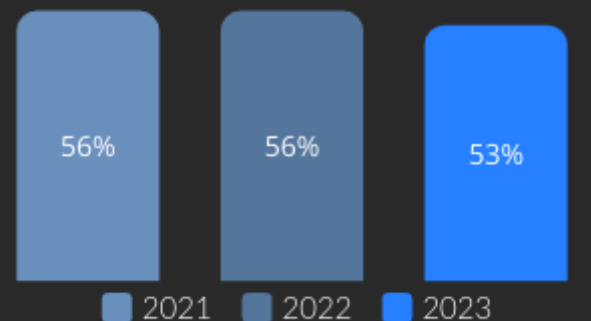
á verðtr. lánveitingum ársins



Vogunarhlutfall

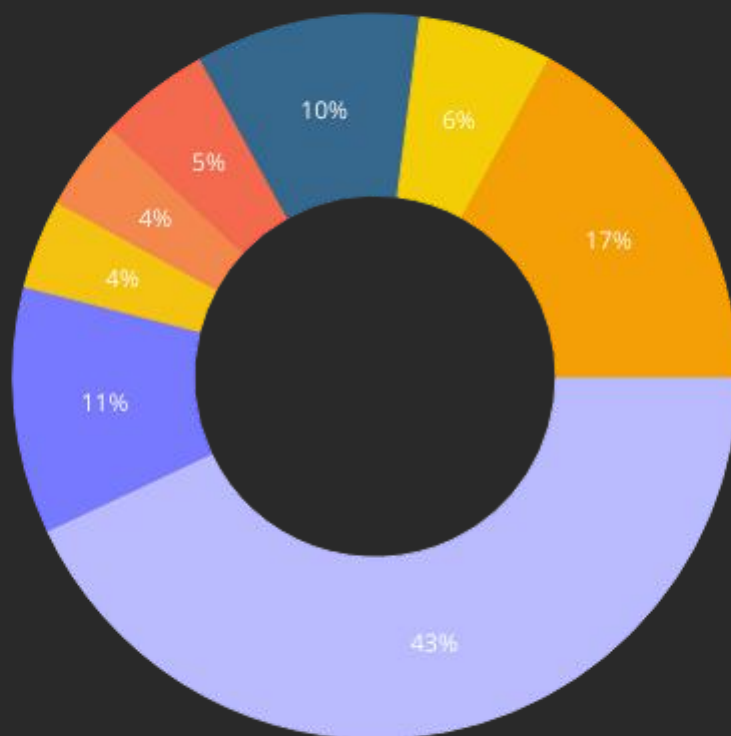


Eiginfjárhlfall



Lögfræðileg skipting útlánasafnsins í árslok

árið 2023



- Höfuðborgarsvæðið
- Suðurnes
- Vesturland
- Vestfirðir
- Norðurl. vestra
- Norðurl. eystra
- Austurland
- Suðurland

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra



Stjórn og framkvæmdastjóri Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. leggja fram skýrslu þessa með endurskoðuðum ársreikningi Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. fyrir árið 2023.

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 Seðlabanka Íslands. 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.

Lánasjóðurinn gefur út skuldabréf sem hafa verið tekin til viðskipta í kauphöll Nasdaq Iceland hf. og er viðskiptavakt með hluta bréfanna.



Afkoma og efnahagur

Hagnaður ársins nam 1.866 milljónum króna samanborið við 1.260 milljónir króna árið 2022. Hreinar vaxtatekjur í ár jukust um 25% á milli ára, sem rekja má til verðbólgu á árinu og hækkun stýrivaxta. Almennur rekstrarkostnaður jókst um 4%. Sú aukning er að mestu komin til vegna almennra verðlagshækkana á kaupum á vöru og þjónustu á árinu. Meðal ársverk sjóðsins voru þrjú líkt og fyrri ár. Hagnaður ársins er færður á meðal eigin fjár.


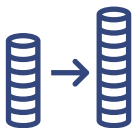



Hagnaður ársins nam 1.866 milljónum króna

Stjórn sjóðsins leggur til að á árinu 2024 verði ekki greiddur út arður vegna afkomu 2023, líkt og verið hefur, til hluthafa, til að styrkja stöðu sjóðsins og tryggja vöxt eigin fjár.

Eigið fé Lánasjóðsins nam 22,7 milljörðum króna samanborið við 20,9 milljarða króna í árslok 2022 og hefur hækkað um 9% á milli ára. Vegið eiginfjárhlutfall samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki er 416% en var 537% í árslok 2022. Nánar má sjá útreikninga á eiginfjárhlutfalli sjóðsins í skýringu 28.

Heildareignir sjóðsins í lok ársins voru 200 milljarðar króna samanborið við 181 milljarð króna í árslok 2022. Útlán sjóðsins námu 191 milljarði króna í árslok samanborið við 170 milljarða króna í árslok 2022. Meginhlutverk Lánasjóðsins er að útvega sveitarfélögum lánsfé á hagstæðum kjörum. Á árinu veitti sjóðurinn 22,0 milljarða króna í ný útlán samanborið við 11,0 milljarða króna árið áður sem er tvöföldun á milli ára.

Lánasjóðurinn fjármagnar lánveitingar sínar einna helst með útgáfu skuldabréfa á innlendum markaði. Á árinu 2023 hélt sjóðurinn 10 útboð og var heildarsöluvirði þeirra útboða 18,8 milljarðar króna. Til samanburðar voru á árinu 2022 haldin 8 útboð og heildarsöluvirði þeirra útboða voru 12,3 milljarðar króna. Heildarútgæfið nafnverð í skuldabréfaflokki LSS 39 0303 var 22,4 milljarðar króna í árslok 2023 og 28,7 milljarðar króna í flokki LSS151155. Engin útboð voru haldin í skuldabréfaflokki LSS150434 á árinu og stóðu eftirstöðvar nafnverðs í 103,4 milljarðar króna í árslok 2023.

Eigið fé	Heildareignir	Heildarútlán	Útlán ársins	Heildarsöluvirði útboða
				
22,7 milljarðar	200 milljarður	191 milljarðar	22 milljarðar	18,8 milljarðar





Heildarútgengið nafnverð í grænum skuldabréfaflokki LSS040440 GB var 7,4 milljarðar króna í árslok. Með útgáfu á grænum skuldabréfum vill Lánasjóðurinn styðja við framgang umhverfisbætandi verkefna hjá sveitarfélögum og bjóða þeim upp á vænlega fjármögnunarkosti í þeim efnun. Sjóðurinn gaf út framvinduskýrslu grænna útlána, þar sem tekinn er saman umhverfislegur ávinningur þeirra verkefna sem sjóðurinn hefur fjármagnað með grænum lánveitingum.

Lánasjóðurinn nýtti sér samþykktu lánsheimild að fjárhæð 20 milljóna EUR hjá Þróunarbanka Evrópuráð (e. CEB – Council of Europe Development Bank) og tók erlent lán að fjárhæð 12 milljónir EUR, í nóvember 2023. Lánið var tekið til að fjármagna verkefni hjá lántakendum sem féllu undir skilgreiningu græna ramma sjóðsins um að vera umhverfisbætandi verkefni. Lánin voru veitt í íslenskum krónum og því gerði Lánasjóðurinn afleiðusamninga til að verja rekstur sjóðsins gangvart vaxta- og gjaldeyrisáhættu.



Eignarhald

Hluthafar Lánasjóðs sveitarfélaga voru 64 í árslok 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%. Eignarhlutir í Lánasjóðnum geta eingöngu verið í eigu íslenskra sveitarfélaga og stofnana og fyrirtækja sem eru að fullu í þeirra eigu, samkvæmt lögum um sjóðinn. Sundurliðun hluthafa sjóðsins má finna í skýringu 31.

Eigið fé

Markmið með stýringu á eigin fé er að sjóðurinn hafi ávallt yfir að ráða nægu eigin fé til að veða á móti undirliggjandi áhættupáttum í rekstri. Eiginfjárgrunnur sjóðsins samanstendur eingöngu af hlutafé, lögbundnum varasjóðum og óráðstöfuðu eigin fé. Lágmarks eigið fé samkvæmt 83. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 er 8% af áhættuvegnum eignum. Til viðbótar ber fjármálafyrirtækjum að nota viðeigandi eiginfjárauka 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 lögum um fjármálafyrirtæki þá ber Lánasjóðnum að binda til viðbótar við 8% lágmarks eiginfjárhlutfall 2,5% í verndunarauka og samkvæmt ákvörðun Seðlabankans 2,0% í sveiflujöfnunarauka af áhættugrunni. Eiginfjárkrafa fyrir Lánasjóðinn þann 31. desember 2023 er því 12,5%.

Lánasjóðurinn nýtir 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. Þetta felur í sér að Lánasjóðurinn mun við eiginfjárútreikning samkvæmt staðalaðferð nýta sér mildun vegna lána til sveitarfélaga, stofnana þeirra og fyrirtækja sem tryggð eru með veði í tekjum sveitarfélaga, samanber 2. gr. reglugerðar nr. 835/2012. 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 vegið eiginfjárhlutfall sjóðsins er 416% í árslok með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjárútreikning en án mildunar 53%. Nýting á veittri heimild er til þess fallin að styrkja stöðu og hlutverk Lánasjóðsins enn frekar. Eiginfjárhlutfall sjóðsins í árslok 2022 var 537% miðað við stöðu útlána, en án mildunar var eiginfjárhlutfall sjóðsins 56%. Sjá nánar í skýringu 28.





Áhættuþættir og áhættustýring

Tvær grundvallarreglur sem hafðar eru í heiðri í rekstri sjóðsins, í þeim tilgangi að lágmarka áhættu í daglegum rekstri, eru að útlán skulu almennt vera þöruð við lántökur og engin lánsloforð eru veitt nema fjármögnun sé lokið. Þannig er tryggt að sjóðurinn verði ekki uppiskroppa með laust fé til að mæta skuldbindingum sínum. Sveitarfélögin hafa heimild til að veita sjóðnum veð í tekjum sínum til tryggingar lánum og þannig á að vera tryggt að sjóðurinn tapi ekki útlánum. Sjá nánar í skýringu 4.

Stjórn ber ábyrgð á áhættustefnu Lánasjóðsins og skilgreinir áhættuvilja. Stjórn Lánasjóðsins samþykkir reglur um framkvæmd áhættustýringar, hefur eftirlit með því að reglunum sé framfylgt og tryggir að innri ferlar vegna áhættustýringar séu yfirfarnir. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu Lánasjóðsins gagnvart stjórn.

Útlánaáhætta

Í árslok 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.

Sökum þess að Lánasjóðurinn nýtir sér mildunarákvæði vegna lána til sveitarfélaga sem tryggð eru með veði í tekjum, þá fá umræddar áhættuskuldbindingar áhættuvog eins og íslenska ríkið, þ.e. 0% vegna lána í íslenskum krónum. Án fullrar mildunar væru átta áhættuskuldbindingar til staðar hjá Lánasjóðnum í lok árs, líkt og árið áður.

Virðisrýrnunarsjóður útlána eykst með auknum útlánnum til sveitarfélaga. Niðurfærsla á árinu nam 4,5 milljónum króna og stendur virðisrýrnunarsjóður útlána í 42 milljónum króna í lok ársins. Sjá nánar í skýringu 16.

Lausafjáráhætta

Lausafjárhlutföll sjóðsins eru sterk þegar litið er til lausafjárþekju en samkvæmt reglum Seðlabankans nr. 266/2017 þá er innleitt 50% lágmarks lausafjárhlutfall í íslenskum krónum. Lausafjárhlutfall í árslok var 13.510%. Sjá nánar í skýringu 4.



Stjórnarhættir

Stjórn Lánasjóðsins hefur tileinkað sér góða stjórnunarhætti og fylgir nýjustu útgáfu af "Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út árið 2021. Stjórnarháttum Lánasjóðsins er nánar lýst í stjórnarháttayfirlýsingu sem má finna í óendurskoðuðum viðauka við ársreikninginn og á heimasíðu sjóðsins. Stjórnarháttayfirlýsingin er gerð í samræmi við viðeigandi lög, reglur og viðurkenndar leiðbeiningar sem í gildi eru á þeim tíma sem ársreikningur sjóðsins er staðfestur af stjórn og framkvæmdastjóra. Á árinu 2023 fékk Lánasjóðurinn viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum. Umsjónaraðili viðurkenningarferils er Stjórnvísir.

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.



FYRIRMYNDARFYRIRTÆKI
Í STJÓRNARHÁTTUM

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 áhættupátta. 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 reikningsskila, 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.

Peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka

Lánasjóðnum ber samkvæmt lögum um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka að hindra að rekstur og starfsemi sjóðsins sé nýtt til peningaþvættis eða til að fjármagna hryðjuverkastarfsemi. Sjóðurinn hefur sett sér reglur um aðgerðir gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka og sér til þess að fullnægjandi eftirlit sé með greindum áhættupáttum í starfsemi Lánasjóðsins svo hægt sé með skilvirkum hætti að draga úr og stýra áhættunni. Takmarkanir eru á starfsemi Lánasjóðsins og stundar sjóðurinn ekki fjármálaviðskipti við einstaklinga. Lánveitingar sjóðsins takmarkast í samræmi við sérlög um sjóðinn nr. 150/2006 við útlán til sveitarfélaga, fyrirtækja og stofnanna í þeirra eigu. Þá takmarkast útlán við verkefni sem hafa almenna efnahagslega þýðingu.





Lánasjóðurinn hefur framkvæmt áhættumat á rekstri sjóðsins og viðskiptum, þar sem leitast er við að bera kennsl á og meta áhættuna á peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka í starfsemi sjóðsins. Þá skal sjóðurinn framkvæma áreiðanleikakönnun á viðskiptamönnum sjóðsins við upphaf viðskiptasambands þar sem gerð er krafa um að viðskiptamenn, raunverulegur eigandi og aðilar sem hafa sérstaka heimild til að koma fram fyrir hönd viðskiptamanns sanni deili á sér. Lánasjóðurinn skal sannreyna þær upplýsingar á grundvelli viðurkenndra heimilda sem fengnar eru frá áreiðanlegum, trúverðum og óháðum aðilum t.d. úr opinberri skrá. Þá skulu aðilar sanna deili á sér með framvísun viðurkenndra persónuskilríkja eða vottaðra afritra þeirra.

Lánasjóðurinn hefur skilgreint ábyrgðarmann yfir aðgerðum gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka, sem heldur utan um málaflokkinn og áhættumat einstaka viðskiptamanna í starfsemi sjóðsins, auk þess að veita stjórn árlega skýrslu um stöðu verkefna tengdum aðgerðum gegn peningþvætti. Þá hefur sjóðurinn sett sér siðareglur starfsmanna þar sem tekið er á grundvallareglum góðrar stjórnsýslu og að starfsmenn Lánasjóðsins fari ekki út fyrir umboð sín í störfum sínum né aðhafist ekkert sem getur falið í sér misnotkun á fjármunum.

Samfélagsleg ábyrgð

Lánasjóðurinn stuðlar að félagslegri og byggðalegri þróun með hlutverki sínu sem fest er í lögum og samþykktum hans en þar er kveðið á um að hann veiti sveitarfélögum lánafyrirgreiðslu vegna verkefna sem hafa almenna efnahagslega þýðingu. Undir þá skilgreiningu falla lögákveðin verkefni sveitarfélaga ef um er að ræða þjónustu sem einkaaðilar veita ekki. Starfsemi stofnana eða félaga í eigu sveitarfélaga sem eru í samkeppnisrekstri eða veita þjónustu sem er í samkeppni við einkaaðila fellur hins vegar utan þeirrar skilgreiningar. Auknar kröfur eru í samfélaginu að félög seti sér sjálfbærnistefnu og er hafin vinna innanhúss við áhættumat og ferlagreiningu. Sökum smæðar Lánasjóðsins hefur ekki verið formfest stefna í málum tengdum samfélagslegri ábyrgð umfram það sem felst í lögum og samþykktum Lánasjóðsins.

Í starfsemi sjóðsins er tryggt að öll sveitarfélög landsins hafi jafnan rétt til lántöku enda er meginhlutverk sjóðsins að tryggja íslenskum sveitarfélögum lánsfé á hagstæðum kjörum með veitingu lána eða ábyrgða. Jafnframt er það markmið Lánasjóðsins að skapa öflugan samkeppni á lánsfjármarkaði fyrir sveitarfélög og fyrirtæki þeirra og reyna þannig að hafa áhrif á kjör þau sem íslenskum sveitarfélögum bjóðast frá öðrum lánveitendum til lækkunar. Þetta styður við markmið sveitarfélaga um hagkvæman rekstur sem hefur þannig jákvæðan ávinning fyrir íbúa sveitarfélaganna.



Lánasjóðurinn leggur áherslu að starfsumhverfi sjóðsins sé hvetjandi og stuðli að ánægju og vellíðan starfsfólks. Lánasjóðurinn hefur sett sér mannauðs- og fjölbreytileikastefnu sem ætlað er að tryggja að unnið sé út frá sjónarmiðum jafnréttis, jafnræðis og fjölbreytileika. Þá er hvers konar mismunun, einelti eða áreitni aldrei liðin og hefur sjóðurinn útbúið stefnu og viðbragðsáætlun vegna eineltis, ofbeldis, kynferðislegrar og kynbundinnar áreitni.

Kappkostað er að rækta sem best þann mannauð sem í starfsfólki sjóðsins býr, þannig að hvert þeirra fái notið hæfileika sinna og geti betur sinnt starfi sínu, sjálfum sér og starfsemi sjóðsins til hagsbóta. Ástunduð er regluleg endurgjöf og hvatning og leitast þannig við að efla og styrkja hæfileika starfsfólks. Starfsþróunarsamtöl eru tekin reglulega. Lögð er áhersla að starfsumhverfið sé fjölskylduvænt og á að jafnvægi ríki á milli vinnu og einkalífs. Fjarvinnustefna sjóðsins var samþykkt af stjórn í janúar 2023 sem ætlað er að veita starfsfólki möguleika á að vinna fjarri vinnustað og að ráða í störf án staðsetninga.

Sjálfbærni

og umhverfisleg ábyrgð

Í júní 2023 tóku gildi lög nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálapjónustu sem byggir á reglugerð Evrópusambandsins nr. 2020/852 auk reglugerðar nr. 2021/2139 um flokkunarkerfi sjálfbærra fjárfestinga (e. EU Taxonomy). Flokkunarreglugerðin skilgreinir hvað telst vera umhverfislega sjálfbær atvinnustarfsemi. Þar eru sett fram tæknileg matsviðmið sem skilgreina að hvaða marki atvinnustarfsemi eða tiltekin verkefni fyrirtækja telst umhverfislega sjálfbær.





Í samræmi við 8. gr. flokkunarreglugerðar nr. 2020/852 þá ber Lánasjóðnum skylda að birta ófjárhagslega upplýsingagjöf samhliða birtingu ársreiknings um hvernig og að hvaða marki starfsemi sjóðsins tengist atvinnustarfsemi sem telst vera umhverfislega sjálfbær sbr. 3. gr. og 9. gr. sömu reglugerðar. Lánasjóðnum ber einnig skylda að upplýsa um hversu hátt hlutfall af veltu sjóðsins sé tilkomið vegna lánveitinga sem tengist atvinnustarfsemi sem uppfyllir matsviðmið til að vera umhverfislega sjálfbær og hversu hátt hlutfall fjárfestingaútgjalda og rekstrarútgjalda tengjast eignum og ferlum sem tengjast atvinnustarfsemi sem uppfyllir matsviðmið til að teljast umhverfislega sjálfbær.

Til að geta flokkað atvinnustarfsemi sem umhverfislega sjálfbæra þá skal viðkomandi starfsemi stuðla verulega að einu eða fleiri umhverfismarkmiðum sem sett eru fram í 9. gr.

Starfsemi Lánasjóðsins er lánveitingar til sveitarfélaga og fyrirtækja og stofnana í þeirra eigu. Lánasjóðurinn ákvað því að flokka allar lánveitingar ársins í samræmi við ákvæði flokkunarreglugerðar. Voru allar lánveitingar flokkaðar miðað við þau verkefni sem lánað var til og lagt mat á hvort þau féllu undir þá flokka sem skilgreindir eru samkvæmt flokkunarreglugerðinni. Um 67% af lánveitingum ársins féllu undir flokkana nýbyggingar eða endurbætur bygginga. Þá var 7% af lánveitingum ársins veitt til hita- og vatnsveitu verkefna sveitarfélaga og 3% í fráveitu verkefni. Um 4% af lánveitingum ársins voru veitt til hafnarframkvæmda. Þá er um 19% af lánveitingum ársins sem falla undir óflokkað og teljast því ekki til hæfra verkefna undir 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 skv. 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 hættulegum 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. Sambætt 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	





Lánasjóðurinn hefur sett sér markmið að vera leiðandi í umhverfismálum og hafa samfélagslega ábyrgð að leiðarljósi í allri sinni starfsemi og ákvarðanatöku, í samræmi við umhverfisstefnu sína. Lánasjóðurinn hvetur sveitarfélög til að leggja sitt af mörkum til sjálfbærrar þróunar með því að ráðast í verkefni sem milda loftslagsbreytingar og hafa jákvæð umhverfisáhrif. Meðal verkefna sem Lánasjóðurinn hefur fjármagnað með grænum lánveitingum eru BREEAM og Svansvottaðar byggingar og endurbætur bygginga, rafmagnsstrætisvagnar, rafvæðing hafna, hreinsistöðvar og hitaveituframkvæmdir þar sem orkunýting batnaði um meira en 25%.

Lánasjóðurinn er aðili að Festu, miðstöð um sjálfbærni. Þá er lögð áhersla í starfsemi sjóðsins að halda fundi í gegnum fjarfundabúnað hjá stjórn og með sveitarfélögum þar sem því er viðkomið. Sjóðurinn hefur dregið verulega úr pappírnotkun með því að lágmarka prentun. Sjóðurinn fylgir ákvæðum laga um hringrásahagkerfið og hefur verulega endurbætt meðhöndlun úrgangs á skrifstofu Lánasjóðsins og leggur mikla áherslu á forvarnir sem varða úrgangsmýndun, endurnotkun og endurvinnslu. Settar hafa verið upp hleðslustöðvar við bílastæði sjóðsins til að auðvelda rekstur rafmagnsbíla og eru starfsmenn hvattir til að nýta sér almenningssamgöngur eins og hægt er.



Lánasjóðurinn hefur framkvæmt áhættumat á rekstri sjóðsins og viðskiptum, þar sem leitast er við að bera kennsl á og meta áhættuna á peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka í starfsemi sjóðsins. Þá skal sjóðurinn framkvæma áreiðanleikakönnun á viðskiptamönnum sjóðsins við upphaf viðskiptasambands þar sem gerð er krafa um að viðskiptamenn, raunverulegur eigandi og aðilar sem hafa sérstaka heimild til að koma fram fyrir hönd viðskiptamanns sanni deili á sér. Lánasjóðurinn skal sannreyna þær upplýsingar á grundvelli viðurkenndra heimilda sem fengnar eru frá áreiðanlegum, trúverðum og óháðum aðilum t.d. úr opinberri skrá. Þá skulu aðilar sanna deili á sér með framvísun viðurkenndra persónuskilríkja eða vottaðra afritra þeirra.

Lánasjóðurinn hefur skilgreint ábyrgðarmann yfir aðgerðum gegn peningaþvætti og fjármögnun hryðjuverka, sem heldur utan um málaflokkinn og áhættumat einstaka viðskiptamanna í starfsemi sjóðsins, auk þess að veita stjórn árlega skýrslu um stöðu verkefna tengdum aðgerðum gegn peningaþvætti. Þá hefur sjóðurinn sett sér siðareglur starfsmanna þar sem tekið er á grundvallareglum góðrar stjórnsýslu og að starfsmenn Lánasjóðsins fari ekki út fyrir umboð sín í störfum sínum né aðhafist ekkert sem getur falið í sér misnotkun á fjármunum.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Ársreikningur Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2023 er gerður á grundvelli áframhaldandi rekstrarhæfis í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfum samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006, lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og reglum um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Það er okkar álit að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins og sjóðstreymi vegna ársins 2023 og fjárhagsstöðu 31. desember 2023. Enn fremur er það álit okkar að ársreikningurinn ásamt skýrslu stjórnar og framkvæmastjóra lýsi þeim megin áhættum og óvissuþáttum sem sjóðurinn stendur frammi fyrir.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2023 með undirritun sinni.

Reykjavík 27. febrúar 2024

Kristinn Jónasson,
stjórnarformaður

Arna Lára Jónsdóttir

Guðmundur Baldvin Guðmundsson,
varaformaður

Halldóra Káradóttir

Fjóla Steindóra Kristinsdóttir

Óttar Guðjónsson,
framkvæmdastjóri

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Lánasjóðs sveitarfélaga ohf.

Áritun um endurskoðun ársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. („sjóðurinn“) fyrir árið 2023. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu sjóðsins 31. desember 2023 og afkomu hans og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga félaga.

Álitið er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins* í árituninni. Við erum óháð sjóðnum í samræmi við gildandi siðareglur fyrir endurskoðendur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Samkvæmt bestu vitund okkar og skilningi lýsum við yfir að við höfum ekki veitt neina óheimila þjónustu samkvæmt 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014 og við erum óháð sjóðnum við endurskoðunina.

Við vorum kjörin endurskoðendur á aðalfundi Lánasjóðsins þann 1. apríl 2022 og höfum verið endurskoðendur sjóðsins samfelld síðan þá.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir, sem samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun ársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á ársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur

Viðbrögð í endurskoðuninni

<p>Útlán og kröfur á viðskiptavini</p> <p>Bókfært verð útlána og krafna á viðskiptavini nam 189,0 millj. kr. og er 94% af eignum sjóðsins í árslok 2023. Vísað er til skýringar 2.8 um reikningsskilaaðferðir og skýringar 16 um fjárhagsupplýsingar.</p> <p>Útlán og kröfur á viðskiptavini eru fjáreignir með föstum eða skilgreindum vöxtum og eru ekki skráðar á virkum markaði. Til þeirra stofnast þegar sjóðurinn greiðir fjármuni beint til skuldara án þess að til standi að selja kröfuna. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af bókfærðu verði útlána og krafna á viðskiptavini. Útlán eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.</p> <p>Þar sem útlán og kröfur eru verulegur hluti af eignum sjóðsins þá er það lykilþáttur í endurskoðun okkar að staðfesta að lánin séu til í árslok og að uppreikningur þeirra sé í samræmi við lánasamninga.</p>	<p>Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að staðfesta eignarhald sjóðsins á útlánunum í árslok og að yfirfara uppreikning á stöðu þeirra. Í þeirri vinnu fólst meðal annars að:</p> <ul style="list-style-type: none">* Skráning í lánakerfi var yfirfarin, og staðfest að forsendur lána væru í samræmi við undirliggjandi lánasamning.* Endurreikningur var gerður á úrtaki lána miðað við forsendur lánasamninga, og staðfest að stöður í ársreikningi væru í samræmi við endurreikning.* Afstemmingar milli ársreiknings og lánakerfis voru yfirfarnar.* Gerðar voru væntingar um vexti og verðbætur og uppreiknaðar væntingar bornar saman við tekjufærslur í ársreikningi.* Við yfirförum skýringar í ársreikningi og staðfestum að helstu upplýsingar sem reikningsskilareglur kveða á um kæmu fram.
--	---

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að leggja mat á rekstrarhæfi sjóðsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi hans, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Stjórn og framkvæmdastjóri skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og framkvæmdastjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi sjóðsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert sjóðinn órekstrarhæfan.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins, frh.:

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða aðgerða við höfum gripið til að eyða áhættu eða varúðarráðstafanir til að bregðast við henni.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun ársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar veða þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Áritun og staðfesting vegna annarra ákvæða laga og reglna

Áritun vegna sameiginlegs rafræns skýrslusniðs (ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á því hvort ársreikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. fyrir árið 2023 með skráarheitið LS-2023-12-31-IS hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið í samræmi við reglugerð ESB 2019/815 sem inniheldur skilyrði sem tengjast gerð ársreikningsins á XHTML formi og iXBRL merkingum.

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð ársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021. Í því felst meðal annars að útbúa ársreikninginn á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar ESB 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið.

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu, byggt á gögnum sem við höfum aflað, um hvort ársreikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með álit okkar. Eðli, tímasetning og umfang vinnunnar byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á hættunni á að vikið sé í verulegum atriðum frá kröfum sem fram koma í ESEF reglunum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Það er álit okkar að ársreikningur Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2023 með skráarheitið LS-2023-12-31-IS sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir þessum ársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Hrafnhildur Helgadóttir, endurskoðandi, ber ábyrgð á endurskoðun ársreikningsins og þessari áritun.

Reykjavík, 27. febrúar 2024

KPMG ehf.

Hrafnhildur Helgadóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 31. desember 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>
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	12	0,37	0,25

Skýringar á blaðsíðum 26 til 49 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi sjóðsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Ríkisskuldabréf 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			
Hlutfé		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>

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 31. desember 2023

	Hlutfé	*Bundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Breytingar á eigin fé 2023				
Eigið fé 1. janúar	5.000.000.000	1.316.581.459	14.540.946.612	20.857.528.071
Hagnaður ársins og heildarhagnaður			1.865.798.223	1.865.798.223
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting		28.357.082	(28.357.082)	0
Eigið fé 31. desember	5.000.000.000	1.344.938.541	16.378.387.753	22.723.326.294
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 ársins og heildarhagnaður			1.259.980.330	1.259.980.330
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting		18.484.683	(18.484.683)	0
Eigið fé 31. desember	5.000.000.000	1.316.581.459	14.540.946.612	20.857.528.071

* 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 2.11 og 28.

Stjórn Lánasjóðsins leggur til að á árinu 2024 verði ekki greiddur út arður vegna afkomu ársins 2023 til hluthafa, til að styrkja stöðu sjóðsins og tryggja vöxt eigin fjár, líkt og undanfarin ár.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. desember 2023

	Skýr.	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		1.865.798.223	1.259.980.330
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Hreinar vaxtatekjur teknar út		(1.559.358.858)	(1.250.627.221)
Verðbætur, gengismunur og áfallnir vextir	15, 20	218.528.324	338.618.724
Afföll, lántökugjald og lántökupóknun skuldabréfa	15, 20	(641.080.119)	(497.798.209)
Gangvirðisbreytingar - Útlána og krafna til viðskiptavina	24	(615.692)	0
Gangvirðisbreytingar - afleiður	24	(895.414)	0
Lagt í virðisrýrnunarsjóð skv. IFRS 9	16	4.517.856	2.278.277
Afskriftir	17	1.868.842	1.868.792
		<u>(1.977.035.061)</u>	<u>(1.405.659.638)</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Veitt útlán og kröfur til viðskiptavina		(22.040.491.049)	(10.950.000.000)
Innheimt útlán og kröfur til viðskiptavina		16.861.191.101	14.800.272.446
Verðbréfaútgáfa og önnur langtímalántaka		20.515.499.793	12.262.095.473
Afborganir verðbréfaútgáfu og annara langtímalána		(13.423.375.631)	(12.435.270.298)
Keypt eigin skuldabréf		(1.318.732.142)	0
Afborganir eigin skuldabréfa		438.030.794	0
Afleiðusamningar		(34.500.000)	0
Breytingar á ríkisskuldabréfum og ríkisvixlum		1.749.634.202	124.833.207
Breytingar á markaðsverðbréfum og skuldabréfum		(2.165.338.480)	(101.348.304)
Breytingar á veittum skammtímalánum		(1.881.304.875)	(141.760.750)
Breytingar á teknum skammtímalánum		(106.062.544)	(220.209.452)
Breytingar á lífeyrisskuldbindingu		5.008.685	17.882.516
Breytingar á öðrum eignum		(7.844.196)	(7.852.394)
Breytingar á öðrum skuldum		7.735.873	(66.834)
		<u>(1.400.548.469)</u>	<u>3.348.575.610</u>
Innheimtir vextir		4.656.442.075	3.830.581.992
Greiddir vextir		<u>(5.153.536.070)</u>	<u>(4.923.722.728)</u>
		(1.897.642.464)	2.255.434.874
Handbært fé (til) frá rekstri		(2.008.879.302)	2.109.755.566
Fjárfestingarhreyfingar			
Eignfærðar framkvæmdir á skrifstofuhúsnæði		0	(33.660.762)
		0	(33.660.762)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(2.008.879.302)	2.076.094.804
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(7.843.128)	(971.489)
Handbært fé í ársbyrjun		2.862.680.442	787.557.127
Handbært fé í árslok		<u>845.958.012</u>	<u>2.862.680.442</u>
Sundurliðun handbærs fjár			
Útlán og kröfur á lánastofnanir		845.958.012	2.862.680.442
		<u>845.958.012</u>	<u>2.862.680.442</u>

Skýringar

1 Almennar upplýsingar

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

Hlutverk 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 eru til viðskipta í kauphöll Nasdaq Iceland hf. og er viðskiptavakt með hluta bréfanna.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. samþykkti ársreikning sjóðsins þann 27. febrúar 2024.

2 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningur Lánasjóðs sveitarfélaga ohf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn er jafnframt gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006, lög um fjármálaþyrftækni nr. 161/2002 og reglur um reikningsskil lánastofnana nr. 834/2003.

Ársreikningurinn er gerður samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að undanskildum fjáreignum sem tilgreindar eru á gangvirði. Umfjöllun um helstu reikningsskilaaðferðir sem beitt er við gerð þessa ársreiknings eru tilgreindar hér á eftir. Þessum aðferðum var beitt á sambærilegan hátt á öll tímabilin sem birt eru í reikningsskilunum, nema annað sé tekið fram.

2.1 Rekstrarhæfi

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

2.2 Mat og ákvarðanir

Gerð ársreiknings 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 ársreikningum. 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. Í ársreikningi Lánasjóðs sveitarfélaga eru engir verulegir liðir sem eru háðir mati stjórnenda og geta haft veruleg áhrif á niðurstöðu reikningsskila.

2.3 Starfsrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum sem er bæði starfsrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill sjóðsins. Allar fjárhæðir eru birtar í krónum nema annað sé tekið fram.

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð í starfsrækslugjaldmiðil á því gengi sem er í gildi á viðskiptadegi. Hagnaður eða tap, sem stafa af uppgjöri slíkra viðskipta og af umreikningi eða gengi peningalegra eigna og skulda í erlendri mynt í lok ársins, er fært í rekstrarreikning.

2.4 Starfsþáttayfirlit

Stjórnendur sjóðsins skilgreina starfsemi hans sem einn starfsþátt sem felst í útlánum til sveitarfélaga og fyrirtækja í eigu þeirra og/eða ríkis. Af þessum sökum birtir sjóðurinn ekki starfsþáttayfirlit.

2.5 Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta fyrir alla vaxtaberandi fjármálagerninga nema þá sem tilgreindir hafa verið á gangvirði. Aðferð virkra vaxta byggir á því að reiknað er upphaflegt bókfært verð fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum eða vaxtagjöldum dreift á viðeigandi tímabil. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignar eða fjárskuldar í efnahagsreikningi. Þegar hlutfall virkra vaxta er reiknað áætlað sjóðurinn sjóðstreymi með tilliti til allra samningsþátta fjármálagernings, en tekur ekki tillit til mögulegs útlánataps í framtíðinni. Útreikningurinn tekur til allra gjalda og greiðslna á milli aðila að samningnum, sem eru hluti af virkum vöxtum sem og viðskiptakostnaði, yfirverði og afföllum.

2.6 Fjármálagæringar

Félagið skráir upphaflega í fjárhagsbókhalda sitt útlán og kröfur, innlán og útgefin skuldabréf á þeim degi þegar til skuldbindinganna er stofnað. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru upphaflega skráðar á þeim degi sem félagið verður aðili að samningsákvæðum gemingsins. Reglubundin kaup og sala fjáreigna eru skráð á þeim degi sem félagið skuldbindur sig til að kaupa eða selja eignina.

Fjáreignir eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði ef markmiðið er að eiga fjáreignina til gjalddaga og innheimta samningsbundnar greiðslur sem samanstanda af afborgunum af höfuðstól og vöxtum.

Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru aðrar fjáreignir. Óheimilt er að endurflokka og breyta reikningshaldslegri meðferð þegar ákveðið hefur verið að beita viðkomandi flokkun.

(a) Útlán og kröfur á viðskiptavini

Lánasjóðurinn flokkar liðinn útlán og kröfur sem fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Liðurinn samanstendur af lánum til sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu, þar sem markmiðið er að eiga fjáreignirnar til gjalddaga og innheimta samningsbundnar greiðslur sem samanstanda af afborgunum höfuðstóls og vaxta. Áfallnir vextir eru færðir sem hluti af virði útlána og krafna.

(b) Fjáreignir og fjárskuldir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Ríkisbréf og -vixlar og markaðskuldabréf

Ríkisskuldabréf, -vixlar og markaðskuldabréf eru færð á gangvirði þar sem gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning í samræmi við skráða áhættustýringu eða fjárfestingastefnu. Slíkar fjáreignir eru færðar í rekstrarreikning undir "Hreinar tekjur af fjáreignum tilskildum á gangvirði". Ekki er mögulegt að breyta flokkun þeirra fjáreigna sem hafa verið settar í þennan flokk eftir upphaflega færslu. Vextir eru færðir undir "Hreinar vaxtatekjur".

Afleiðusamningar

Afleiður eru upphaflega skráðar í efnahagsreikning á gangvirði og viðskiptakostnaður færður í rekstrarreikning. Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði sem ákvarðað er með sjóðstreymisaðferð. Lánasjóðurinn notar almennt viðurkennd virðislíkón til að ákvarða gangvirði vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamninga. Á síðari stigum eru afleiður áfram skráðar á gangvirði þar sem allar breytingar á gangvirði færast í rekstrarreikning undir liðinn „Hreinar tekjur af fjáreignum tilskildum á gangvirði“. Afleiður með jákvætt gangvirði eru færðar í efnahagsreikning sem eignir og afleiður með neikvætt gangvirði eru færðar sem skuldir. Gengishagnaður og -tap er færð undir liðunum "Hreinn gengismunur".

(c) Fjáreignir tilgreindar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Útlán og kröfur á viðskiptavini sem hafa við upphaflega skráningu verið skilgreind sem fjáreign tilgreind á gangvirði. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning undir "Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði". Ekki er mögulegt að breyta flokkun þeirra fjáreigna sem hafa verið settar í þennan flokk eftir upphaflega færslu. Vextir og verðbætur eru færðir undir "Hreinar vaxtatekjur".

(d) Verðbréfaútgáfa og aðrar langtímalántökur

Lántökur Lánasjóðsins eru færðar á upphaflegu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádragnum lántökukostnaði.

(e) Útlán og kröfur á lánastofnanir

Hérna flokkast útlán og kröfur á lánastofnanir, bankareikningar og peningamarkaðsinnlán, auk innstæða.

2.8 Virðisrýrnun útlána og krafna

Samkvæmt lögum nr.150/2006 um Lánasjóðinn er honum eingöngu heimilt að lána sveitarfélögum eða stofnunum þeirra og fyrirtækjum til að fjármagna verkefni sem hafa almenna efnahagslega þýðingu. Skilyrði fyrir því að Lánasjóðurinn veiti lán til fyrirtækja og stofnana sveitarfélaga er að þau séu að öllu leyti í eigu sveitarfélaga eða sveitarfélaga og ríkissjóðs sem beri ábyrgð á skuldbindingum þeirra gagnvart Lánasjóðnum.

Þá er sveitarfélagi heimilt skv. 2. mgr. 68. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011 að setja tekjur sínar að veði sem tryggingu fyrir lánum sem það tekur eða fyrir ábyrgðum sem það veitir Lánasjóðnum, sbr. einnig reglugerð um tryggingar Lánasjóðs sveitarfélaga í tekjum sveitarfélags nr. 835/2012. Stefna Lánasjóðsins er að krefjast slíks veðs sem tryggingar fyrir lánum.

Lánasjóðurinn er eina lánastofnunin sem skv. lögum má taka veð í tekjum sveitarfélaga og veitir það sjóðnum mjög sterka stöðu gagnvart endurgreiðslu lána. Þá geta sveitarfélög ekki orðið gjaldþrota skv. 71. gr. sveitarstjórnarlaga nr. 138/2011. Lánasjóðurinn skilgreinir tapsviðburð (e. default event) þegar sjóðurinn neyðist til að taka á sig afskrift, að hluta eða fullu, ef tafir verða á gjaldföllnum greiðslum, umfram 20 milljón króna eða 2% af útsvarstekjum, lengur en í 90 daga. Slíkur atburður ætti einungis að gerast ef íslenska ríkið fer í greiðsluþrot og getur ekki staðið við skuldbindingar sínar í samræmi við reglugerð nr. 835/2012 eða að lögum um sveitarfélög verði breytt þannig að stuðningi ríkisins við sveitarfélög í fjárhagsferfiðleikum verði hætt og sveitarfélögum verði veitt heimild til að lýsa sig gjaldþrota. Lánasjóðurinn telur engar líkur á þessum atburðum í fyrirsjáanlegri framtíð.

Samkvæmt IFRS 9 ber að færa varúðarafskrift í samræmi við mat á væntu útlánatapi. Mat á væntu útlánatapi er tvíþætt þar sem niðurfærsla vegna vænts útlánataps (e. ECL) miðast annaðhvort við 12 mánaða vænt útlánatap eða yfir líftíma fjármálagernings en það ræðst af aukinni útlánaáhættu frá upphaflegri skráningu. Öll útlán og kröfur til sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu, falla 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. Skilyrði fyrir tilfærslu á milli þrep 1 og þrep 2 er ef sveitarfélag hefur farið fram á afskriftir skulda eða undir gengur fjárhagslega endurskipulagningu. Skilyrði þess að færast yfir í þrep 3 er raunverulegt tap á útlánum eða ef sveitarfélaginu hefur verið skipuð fjárhagsstjórn.

Reglulega er lagt mat á niðurfærsluna og hún útreiknuð í samræmi við aðferðafræði Lánasjóðsins. Breyting ársins er færð í gegnum rekstur og inn á virðisrýmunarsjóð á meðal útlána í efnahag. Staða virðisrýmunarsjóðs skv. IFRS 9 í lok ársins er færð á efnahagsreikning meðal útlána og krafna.

2.9 Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Upphaflegt kostnaðarverð felur í sér kostnað sem rekja má beint til kaupa á þessum eignum.

Kostnaður sem fellur til eftir upphafleg kaup er einungis eignfærður þegar líklegt er að efnahagslegur ávinningur í framtíðinni muni renna til sjóðsins og unnt er að meta kostnaðarverðið með öruggum hætti. Viðhald og viðgerðir eru gjaldfærð í rekstrarreikning á því tímabili sem til þeirra er stofnað.

Afskriftir fasteigna eru reiknaðar með beinlínuaðferð til að dreifa kostnaði þeirra að frádregnu niðurlagsverði á áætlaðan nýtingartíma, sem er 50 ár. Niðurlagsverð eigna og nýtingartími eru endurskoðuð á hverju tímabili og leiðrétt ef það á við.

2.10 Lífeyrisskuldbinding

Á sjóðnum og samstarfsstofnunum hans hvílir lífeyrisskuldbinding vegna þeirra starfsmanna sem hafa átt og eiga aðild að B-deild Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins. Skuldbinding Lánasjóðsins er færð til skuldar í efnahagsreikningi í samræmi við útreikning tryggingastærðfræðings. Útreikningur miðar við sömu tryggingarfræðilegu forsendur og notaðar eru við úttekt á B-deild Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins. Meginforsendur eru 2% raunvextir, lífslíkur samkvæmt reynslu árána 2014 - 2018 og örorkulíkur samkvæmt reynslu Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins á árunum 2011 - 2016.

2.11 Hlutfé

Í desember 2006 voru samþykkt á Alþingi lög nr.150/2006 um stofnun opinbers hlutfélags um Lánasjóð sveitarfélaga. Á stofnundi félagsins var samþykkt að nafnverð hlutfjár skyldi verða 5.000 milljónir króna. Félagið er í eigu íslenskra sveitarfélaga og eru eignarhlutir einstakra sveitarfélaga skilgreindir í lögnum. Síðan þá hafa sveitarfélög sameinast og eignarhlutir runnið inn í sameinað sveitarfélag.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut er reiknað sem hlutfall milli hagnaðar ársins af hlutfé sjóðsins.

2.12 Bundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skal færa matsbreytingar á fjáreignum, tilgreindum á gangvirði við upphaflega skráningu, af óráðstöfuðu eigin fé yfir á gangvirðisreikning meðal eigin fjár, sem óheimilt er að úthluta arði af. Leysa skal gangvirðisreikning upp til jafns við framkomnar breytingar á viðkomandi eign eða skuldbindingu þegar hún er seld eða innleyst eða forsendur fyrir matsbreytingu er ekki fyrir hendi. Bundinn varasjóður í efnahag og eiginfjárfirliti samanstendur af lögbundnum varasjóði og bundnum óinnleystum gangvirðisbreytingum.

2.13 Skattamál

Lánasjóður sveitarfélaga ohf. er undanþeginn eftirfarandi:

- Greiðslu tekjuskatts samkvæmt lögum nr. 90/2003 um tekjuskatt.
- Staðgreiðslu fjármagnstekjuskatts samkvæmt lögum nr. 94/1996 um fjármagnstekjuskatt.
- Stimpilgjaldi samkvæmt lögum nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki.
- Skattálagningu samkvæmt lögum nr. 155/2010 um sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki.

3 Efnahagsleg áhrif

Almenn efnahagsleg áhrif

Árið einkenndist af áframhaldandi hárra verðbólgu og háum vöxtum. Verðbólgan náði hámarki í 10,2% í febrúar á ársgrundvelli og lækkaði rólega þegar liða tók á árið. Verðbólgan mældist 7,7% í desember 2023.

Stýrivextir Seðlabankans hækkuðu um 3,25% á árinu 2023. Stýrivextirnir voru 9,25% í árslok 2023 en voru 6,0% í árslok 2022. Hækkun vaxta er því um 7,5% á síðast liðnum tveimur árum. Hækkun stýrivaxta hefur haft bein áhrif á hækkun ávöxtunarkröfu ríkisbréfa. Í árslok 2023 var ávöxtunarkrafa RIKS 30 2,97% en var í upphaf árs 1,97%. Þetta hefur einnig leitt til hækkunar á ávöxtunarkröfu skuldabréfa Lánasjóðsins. Ávöxtunarkrafan á LSS34 var í upphafi árs 2,9% en endaði árið í 3,9%. Þetta sýnir að álag á skuldabréf Lánasjóðsins hefur aukist úr 22 punktum yfir í 95 punkta ofan á ríkisbréfin.

Áhrif á sveitarfélögin

Samkvæmt greiningum Sambands íslenskra sveitarfélaga á ársreikningum vegna ársins 2022 sýndi að rekstrarafgangur A - hluta sveitarfélaga var neikvæður og hallinn um 4,6% af tekjum. Aukin verðbólga og hækkun vaxta var megin skýring á verri afkomu. Fjármagnsgjöld að frádregnum fjármagnstekjum hækkuðu milli ára um 11,7 milljarða. Rekstrarafgangur án fjármagnsliða var jákvæður um 9,4% af tekjum 2022. Heildarskuldir sveitarfélaga jukust um 15% milli ára og því er nokkuð ljóst að verðbólgan hefur haft veruleg áhrif á fjárhag sveitarfélaga. Við skoðun á uppgjörum stærstu sveitarfélagana á fyrstu 6 mánuðum ársins stefnir í áframhaldandi rekstrahalla eða um 3,4% af tekjum ársins.

Sveitarfélög fengu heimild í lögum til að víkja frá fjármálareglum um jafnvægi í rekstri til ársins 2025 auk þess sem lögbundin heimild um 150% skuldsetningu af tekjum sveitarfélaga var afnumin samhliða. Fjármálareglunar taka gildi 2026. Sveitarfélög þurfa því mörg að fara í hagræðingaraðgerðir næstu tvö árin til að jafna út þá aukningu í kostnaði og skuldum sem hefur átt sér stað á síðustu árum.

Áhrif og aðgerðir Lánasjóðsins

Útlán til sveitarfélaga á tímabilinu voru undir áætlunum sjóðsins og endurskoðaði Lánasjóðurinn tvisvar útgáfuáætlun sína fyrir árið í apríl og aftur í október 2023. Upphafleg útgáfuáætlun gerði ráð fyrir 11 - 14 milljörðum króna á fyrri helmingi ársins 2023 eða samtals 22 - 28 milljarðar króna. Endurskoðuð útgáfuáætlun sem gefin var út í október 2023, gerði ráð fyrir heildarútgáfu að fjárhæð 15 - 21 milljarðar króna. Heildarsöluvirði útboða fyrir árið voru 18,8 milljarðar króna.

Fjárhagsstaða Lánasjóðsins er sterk og er vegið eiginfjárlutfall sjóðsins 416% miðað við stöðu útlána í árslok 2023 og var 537% í árslok 2022, með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjáruitreikning. Án mildunar er vegið eiginfjárlutfall 53% og var 56% í árslok 2022. Sjá nánar í skýringu 28.

Mat á væntu útlánatapi

Það er mat stjórnenda Lánasjóðsins að ekki sé ástæða til breyta mati á væntu útlánatapi sökum fjárhagsstöðu sveitarfélaga. Sveitarfélögin hafa sérstaka heimild í lögum 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 tekjugrunni 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 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.

4 Áhættustýring

Sem lánaþyrntæki 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 af sér alla þá atburði sem hent geta í umhverfi hans.

Lánasjóðurinn er milligönguaðili milli íslenskra sveitarfélaga og fyrirtækja þeirra annars vegar og fjármálamarkaða, innlendra sem erlendra, hins vegar. Markmið sjóðsins er að tryggja fyrrgreindum aðilum lánsfé á hagstæðum kjörum. Útlánaáhætta er því helsti áhættuþátturinn í rekstri sjóðsins, en áhættuþættir eins og lausafjáraáhætta, mótaðilaáhætta og rekstraráhætta koma einnig til í starfsemi. 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 lögunum um aðkomu ríkisvaldsins ef fjárhagslegir erfiðleikar koma upp hjá sveitarfélagi sbr. kafla VII í sveitarstjórnarlögum nr. 138/2011. 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. Öll útlán og kröfur til sveitarfélaga og félaga í þeirra eigu, falla undir þrep 1 við mat á niðurfærslu samkvæmt virðisrýnmunarlíkani vænts útlánataps IFRS 9.

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. Lánasjóðurinn hefur sett það sem skilyrði fyrir lánveitingu að slíkt veð sé veitt. Í árslok eru öll langtímalán 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 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.

Stórar áhættuskuldbindingar

Lánasjóðurinn heldur utan um stórar áhættuskuldbindingar fyrir og eftir að tekið er tillit til áhættumildandi þátta. Í árslok voru hjá Lánasjóðnum 17 stórar áhættuskuldbindingar líkt og árið á undan, áður en tekið er tillit til áhættumildandi þátta skv. reglugerð nr. 233/2017. Eftir að tekið er tillit til hefðbundinna áhættumildandi þátta í árslok eru 8 stórar áhættuskuldbindingar líkt og var hjá Lánasjóðnum í árslok 2022. 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 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. Að teknu tilliti til þeirrar áhættumildunar þá eru engar stórar áhættuskuldbindingar hjá Lánasjóðnum í árslok.

4.1.1 Áhætta vegna samningsskuldbindinga

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 greiðsluferfiðleikum. Mótaðilaáhætta utan útlánaáhættu er takmörkuð við ríkissjóð og aðila með ábyrgð hans sem og innlendar fjármálastofnanir sem hafa starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu. Mótaðilaáhætta á erlendar fjármálastofnanir er sérstaklega tekin fyrir af stjórn.

4.1.2 Mótaðilaáhætta

Lánasjóðurinn hefur eftirlit með mótaðilaáhættu. Fylgst er reglulega með stöðu lána og vanskila. Á árinu kom ekki til þess að sjóðurinn beitti veðrétti sínum í tekjum sveitarfélaga en sjóðurinn hefur einu sinni þurft að beita veði sínu, en það var gert árið 2010. Engin vanskil eru hjá sjóðnum í árslok.

Eftirfarandi tafla sýnir mestu mögulegu mótaðilaáhættu sjóðsins.

	2023	2022
Staða mótaðilaáhættu vegna liða í efnahagsreikningi er eftirfarandi í m.kr.:		
Útlán og kröfur á lánastofnanir	846	2.863
Útlán og kröfur á viðskiptavini	190.762	170.230
Ríkisskuldbréf og ríkisvixlar	5.988	7.334
Markaðsverðbréf og skuldabréf	2.442	265
Samtals mótaðilaáhætta	200.038	180.692

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 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 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
Staða 31.12.2022 í m.kr.	0-1	1 til 3	3 til 12	1 til 5	Yfir 5	Samtals
	mánuðir	mánuðir	mánuðir	ár	ár	
Fjáreignir						
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	3.000	3.510	200	723	-	7.433
Markaðsverðbréf og skuldabréf	5	-	-	-	-	298
Útlán og kröfur á lánastofnanir	2.788	-	-	-	-	2.788
Útlán og kröfur á viðskiptavini	319	3.067	16.623	60.905	120.132	201.046
Samtals fjáreignir	6.112	6.577	16.837	61.907	120.132	211.565
Fjárskuldir						
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	228	2.628	14.857	54.295	116.109	188.117
Samtals fjárskuldir	228	2.628	14.857	54.295	116.109	188.117
Nettó eignir - skuldir	5.884	3.949	1.980	7.612	4.023	23.448

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 31.12.2023 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

	0-1 ár	1-5 ár	5-10 ár	Yfir 10 ár	Samtals
Fjáreignir					
ISK verðtryggt	24.692	55.123	64.809	42.067	186.691
ISK óverðtryggt	10.106	557	1.264	-	11.927
Erlendar eignir	1.202	104	130	26	1.462
Samtals fjáreignir	36.000	55.784	66.203	42.093	200.080
Fjárskuldir					
ISK verðtryggt	13.732	52.290	64.074	42.312	172.408
ISK óverðtryggt	121	-	1.762	-	1.883
Erlendar skuldir	2.394	233	291	58	2.976
Samtals fjárskuldir	16.247	52.523	66.127	42.370	177.267
Nettó eignir - skuldir	19.753	3.261	76	(277)	22.813

Flokkun fjáreigna og fjárskulda sjóðsins 31.12.2022 eftir vaxtabindingartíma, í m.kr.

	0-1 ár	1-5 ár	5-10 ár	Yfir 10 ár	Samtals
Fjáreignir					
ISK verðtryggt	23.112	45.876	53.390	41.619	163.997
ISK óverðtryggt	13.213	-	1.652	-	15.126
Erlendar eignir	964	233	292	117	1.606
Samtals fjáreignir	37.289	46.371	55.334	41.735	180.729
Fjárskuldir					
ISK verðtryggt	14.680	45.441	53.750	42.660	156.531
ISK óverðtryggt	227	-	1.759	-	1.986
Erlendar skuldir	641	233	292	117	1.283
Samtals fjárskuldir	15.548	45.675	55.800	42.776	159.800
Nettó eignir - skuldir	21.740	696	(467)	(1.041)	20.929

Vaxtanæmi

Greining á nettóvaxtanæmi í árslok miðað við meðaltalslíftíma sýnir að 1 prósentustigs hækkun á vöxtum lækka hreinar vaxtatekjur Lánasjóðsins um 13 milljónir króna á ársgrundvelli eða 0,06% af eigin fé á móti 93 milljóna króna hækkun eða 0,45% af eigin fé í árslok 2022. Taflan sýnir áhrif vaxtabreytingarinnar á hagnað sjóðsins skipt niður á flokka eigna og skulda miðað við binditímanálgun. Greiningin tekur bæði á eignum og skuldum inná veltubók og utan veltubókar.

Vaxtanæmi í m.kr.	Samsíða hliðrun upp á vaxtaferli (punktar)	2023	2022
		Hagnaður eða tap	
ISK verðtryggt	100	7	106
ISK óverðtryggt	100	(19)	(12)
Erlendar myntir	100	(1)	(1)
Samtals		(13)	93

Verðbólguáhætta

Í árslok átti Lánasjóðurinn verðtryggðar eignir umfram verðtryggðar skuldir að fjárhæð 12.457 milljónir króna í samanburði við 7.466 milljónir króna í árslok 2022. Þetta þýðir að 1% hækkun vísitölu neysluverðs myndi auka hagnað sjóðsins um 125 milljónir króna og 1% lækkun myndi orsaka lækkun hagnaðar um 125 milljónir króna.

Verðtryggingajöfnuður	2023	2022
Verðtryggðar eignir	186.691	163.997
Verðtryggðar skuldir	174.234	156.531
Nettó verðtryggingajöfnuður	12.457	7.466

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

Taflan að neðan sýnir áhrif næmigreiningar gjaldmiðlastöðu sjóðsins skipt niður á myntir og sýnir áhrifin á hagnað eða tap Lánasjóðsins sem orsakast af 10% veikingu íslensku krónunnar gagnvart erlendum myntum.

Næmigreining gjaldmiðla í m.kr.	Styrking/veiking gjaldmiðils gagnvart íslensku krónunni	2023	2022
		Hagnaður eða tap	
EUR	(10%)	16	18
USD	(10%)	3	4
JPY	(10%)	2	3
CHF	(10%)	6	7
GBP	(10%)	1	1
Samtals		28	33

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

	31.12.2023	31.12.2022	Breyting í %
EUR/ISK	150,50	151,50	(0,7%)
USD/ISK	136,20	142,04	(4,1%)
JPY/ISK	0,9627	1,0771	(10,6%)
CHF/ISK	162,53	153,85	5,6%
GBP/ISK	173,18	170,81	1,4%

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 31.12.2023

	EUR	USD	Aðrar erl. myntir	Samtals
Fjáreignir				
Útlán og kröfur á lánastofnanir	114	1	-	115
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.219	33	94	1.346
Afleiðusamningar	1.819	-	-	1.819
Samtals fjáreignir	3.152	34	94	3.280
Fjárskuldir				
Aðrar langtímalántökur	2.976	-	-	2.976
Samtals fjárskuldir	2.976	0	0	2.976
Nettó eignir - skuldir	176	34	94	304

Gjaldeyriseignir og –skuldir í m.kr. 31.12.2022

	EUR	USD	Aðrar erl. myntir	Samtals
Fjáreignir				
Útlán og kröfur á lánastofnanir	114	1	-	115
Útlán og kröfur á viðskiptavini	1.350	37	104	1.491
Samtals fjáreignir	1.464	38	104	1.606
Fjárskuldir				
Aðrar langtímalántökur	1.283	-	-	1.283
Samtals fjárskuldir	1.283	0	0	1.283
Nettó eignir - skuldir	181	38	104	323

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 lánessamninga. 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 ýmis konar 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 hlutafélög. 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 sveitarfélaga til að veita sjóðnum veð í tekjum yrði afturkölluð. Ómögulegt er að tölusetja 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.

Lánasjóðurinn er ekki aðili að neinum dómsmálum.

4.6 Eiginfjárstýring

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

Eiginfjárgrunnur sjóðsins samanstendur af hlutafé, bundnum varasjóði og óráðstöfuðu eigin fé (almennt eigið fé). Í lágmarkseiginfjárgrunni er áhættuþáttur 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 83. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og reglugerð nr. 233/2017 um varfærnisröfur 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 eiginfjáruka 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 lögum um fjármálafyrirtæki þá ber Lánasjóðnum að binda til viðbótar við 8% lágmarks eiginfjárlutfall ,2,5% í verðunarauka og samkvæmt ákvörðun Seðlabankans 2,0% í sveiflujöfnunarauka af áhættugrunni. Eiginfjárfrafa fyrir Lánasjóðinn þann 31. desember 2023 er því 12,5%. Sjá nánar skýringu nr. 28.

5 Hreinar vaxtatekjur	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Vaxtatekjur og verðbætur		
Útlán og kröfur á viðskiptavini	17.887.430.634	17.828.425.541
Útlán og kröfur á lánastofnanir	137.841.881	56.329.783
	<u>18.025.272.515</u>	<u>17.884.755.324</u>
Vaxtagjöld og verðbætur		
Verðbréfaútgáfa og aðrar lántökur	16.465.913.657	16.634.128.103
Hreinar vaxtatekjur	<u>1.559.358.858</u>	<u>1.250.627.221</u>
6 Hreinar tekjur af fjáreignum tilskildum á gangvirði	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	484.529.261	258.981.685
Markaðsverðbréf og skuldabréf	109.911.130	13.051.473
Afleiðusamningar	895.414	0
	<u>595.335.805</u>	<u>272.033.158</u>
7 Hreinar tekjur af fjáreignum tilgreindum á gangvirði	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Útlán og kröfur á viðskiptavini	615.692	0
	<u>615.692</u>	<u>0</u>
8 Hreinn gjaldeyrismunur	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Útlán og kröfur á viðskiptavini	(13.458.553)	38.406.812
Útlán og kröfur á lánastofnanir	7.368.076	2.955.558
Aðrar langtímalántökur	10.706.022	(31.910.036)
Afleiðusamningar	(8.100.000)	0
	<u>(3.484.455)</u>	<u>9.452.334</u>
9 Laun og launatengd gjöld		
Í árslok unnu þrír starfsmenn hjá sjóðnum líkt og fyrri ár. Sjóðurinn hefur gert þjónustusamning við Samband íslenskra sveitarfélaga um kaup á ýmsum rekstrar- og þjónustubáttum og er sá kostnaður færður meðal annars rekstrarkostnaður. Stjórnarmenn fá 11,5% mótframlag í lífeyrissjóð frá sjóðnum og framkvæmdastjóri 12%. Laun starfsmanna sjóðsins eru í samræmi við laun starfsmanna Sambands íslenskra sveitarfélaga.		
	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Laun	89.110.733	82.717.253
Greitt mótframlag í lífeyrissjóð	12.341.490	11.434.683
Reiknaður lífeyriskostnaður vegna lífeyrisskuldbindingar	10.382.340	17.882.516
Önnur launatengd gjöld	7.633.476	7.103.947
	<u>119.468.038</u>	<u>119.138.399</u>
Óttar Guðjónsson, framkvæmdastjóri	33.721.270	29.962.090
Stjórnarmenn:		
Kristinn Jónasson, stjórnarformaður	2.546.448	2.619.650
Helga Benediktsdóttir, fráf. varaform stjórnar og form.endursk.nefndar	0	1.829.852
Guðmundur B.Guðmundsson, varaform stjórnar og form.endursk.n.	2.206.932	2.030.046
Elliði Vignisson, aðalmaður	1.697.640	1.690.518
Arna Lára Jónsdóttir, aðalmaður	1.697.640	1.690.518
Haldóra Káradóttir, aðalmaður	1.273.230	0
Katrín Sigurjónsdóttir, aðalmaður	565.880	565.880
Fannar Jónasson, varamaður og nefndarm.endursk.nefnd	650.762	141.470
Íris Róbertsdóttir, varamaður	141.470	141.470
Grímur Rúnar Lárússon, varamaður	141.470	141.470
Fjóla St. Kristinsdóttir, varamaður	141.470	141.470
	<u>11.062.942</u>	<u>10.992.344</u>
10 Kostnaður vegna verðbréfaútgáfu	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Viðskiptavakt	54.000.000	50.000.000
Gjöld vegna verðbréfaútgáfu	2.503.127	2.421.974
Árlegur kostnaður vegna verðbréfa	12.769.250	11.171.543
	<u>69.272.377</u>	<u>63.593.517</u>

11 Annar rekstrarkostnaður	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Þjónustusamningur við Samband íslenskra sveitarfélaga	30.048.448	28.195.173
Sérfræðipjónusta / lögfræðipjónusta ofl.	5.557.784	4.524.220
Rekstur húsnæðis	9.414.013	11.862.815
Tölvur og tölvukerfi	12.787.588	8.951.370
Ytri endurskoðun: endurskoðun og könnun	2.805.401	6.848.502
Ytri endurskoðun: endurskoðunartengt	337.559	1.830.775
Innri endurskoðun	1.955.264	1.693.548
Ferðakostnaður	4.297.198	2.732.048
Rekstrarvörur og skrifstofuáhöld	1.343.429	1.229.030
Önnur rekstrargjöld	9.105.880	5.977.917
Afskriftir	1.868.842	1.868.792
	<u>79.521.406</u>	<u>75.714.190</u>

12 Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	1.1.-31.12.2023	1.1.-31.12.2022
Hagnaður ársins	1.865.798.223	1.259.980.330
Vegið meðaltal hlutafjár á árinu	5.000.000.000	5.000.000.000
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	<u>0,37</u>	<u>0,25</u>

13 Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	31.12.2023	31.12.2022
Ríkisskuldabréf - verðtryggt	1.976.139.109	689.426.204
Ríkisskuldabréf - óverðtryggt	1.058.575.063	0
Ríkisvixlar	2.953.780.200	6.644.887.928
	<u>5.988.494.372</u>	<u>7.334.314.132</u>

Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar eru metin á gangvirði í árslok miðað við skráð verð á virkum markaði.

14 Markaðverðbréf og skuldabréf	31.12.2023	31.12.2022
Sértryggt skuldabréf	2.176.187.220	0
Bankabréf	265.707.229	264.529.369
	<u>2.441.894.449</u>	<u>264.529.369</u>

15 Útlán og kröfur á lánastofnanir	31.12.2023	31.12.2022
Bankareikningar	156.681.273	1.282.793.630
Peningamarkaðslán	689.276.739	1.579.886.812
	<u>845.958.012</u>	<u>2.862.680.442</u>

16 Útlán og kröfur á viðskiptavini	31.12.2023	31.12.2022
Verðtryggt útlán*	182.955.938.547	163.307.665.312
Útlán í erlendri mynt	1.346.330.113	1.491.538.873
Óverðtryggt útlán	4.453.124.156	5.325.605.470
Óverðtryggt útlán til skammstíma	2.048.199.551	142.458.134
	<u>190.803.592.367</u>	<u>170.267.267.789</u>
Virðisrýrnun útlána til viðskiptavina	<u>(41.976.655)</u>	<u>(37.458.799)</u>
	<u>190.761.615.712</u>	<u>170.229.808.990</u>

Eftirstöðvar affalla og lántökupóknunar í árslok eru neikvæðar um 116,8 milljónir króna. Í árslok 2022 voru eftirstöðvarnar jákvæðar um 300,8 milljónir króna. Ástæðan fyrir breytingunni er að á veittum lánum á árinu þá var ávöxtunarkrafan hærrí en nafnvextir lánsins.

Virðisrýrnunarsjóður útlána stóð í 37,5 milljónum króna í lok ársins 2022. Virðisrýrnun tímabilsins er öll metin út frá 12 mánaða væntu útlánatapi í þrepi 1. Breyting ársins mv. stóðu útlána 31. desember 2023 var 4,5 milljónir króna og stendur virðisrýrnunarsjóður útlána í 42 milljónir króna í lok ársins.

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. Í árslok eru öll langtímalán til sveitarfélaga og fyrirtækja í þeirra eigu, með veð í tekjum sveitarfélaga. Lánasjóðurinn veitir ekki lánsloforð og því eru engin lánsloforð í árslok.

* Lánasjóðurinn reiknar tvö útlán til viðskiptavina upp á gangvirði. Útlánin eru veitt í íslenskum krónum á föstum verðtryggtum vöxtum. Útlánin voru fjármöggnuð með erlendri lántöku á breytilegum vöxtum. Lánasjóðurinn notar afleiðusamninga til að verja sig gegn gjaldeyrisáhættu, vaxtaáhættu og verðbólguáhættu. sjá skýringu 22.

16 Útlán og kröfur á viðskiptavini (framhald)

Næsta árs afborganir

Staða 31.12.2023	Innan 1 árs	1 - 5 ára	Umfram 5 ár	Samtals
Verðtryggð útlán	14.959.420.552	55.011.072.099	112.985.445.896	182.955.938.547
Útlán í erlendri mynt	136.695.587	546.782.953	662.851.573	1.346.330.113
Óverðtryggð útlán	425.267.649	1.517.001.940	2.510.854.567	4.453.124.156
Óverðtryggð útlán til skammstíma ..	2.048.199.551	0	0	2.048.199.551
	<u>17.569.583.339</u>	<u>57.074.856.992</u>	<u>116.159.152.036</u>	<u>190.803.592.367</u>

Staða 31.12.2022	Innan 1 árs	1 - 5 ára	Umfram 5 ár	Samtals
Verðtryggð útlán	15.040.780.943	47.237.297.109	101.029.587.260	163.307.665.312
Útlán í erlendri mynt	137.479.416	549.917.662	804.141.795	1.491.538.873
Óverðtryggð útlán	1.116.776.602	1.361.705.303	2.847.123.565	5.325.605.470
Óverðtryggð útlán til skammstíma ..	142.458.134	0	0	142.458.134
	<u>16.437.495.095</u>	<u>49.148.920.074</u>	<u>104.680.852.620</u>	<u>170.267.267.789</u>

17 Rekstrarfjármunir

	31.12.2023	31.12.2022
Bókfært verð í ársbyrjun	70.051.996	38.260.026
Eignfært á árinu	<u>0</u>	<u>33.660.763</u>
	70.051.996	71.920.789
Afskriftir ársins	<u>(1.868.842)</u>	<u>(1.868.793)</u>
Bókfært verð í árslok	68.183.154	70.051.996
Bókfært verð í árslok greinist þannig:		
Kostnaðarverð	93.442.134	93.442.134
Uppsafnaðar afskriftir	<u>(25.258.980)</u>	<u>(23.390.138)</u>
Bókfært verð í lok árs	68.183.154	70.051.996

Núgildandi fasteignamat nemur 125,3 milljónum króna og brunabótamat 157,9 milljónum króna. Vátryggingarmat fasteigna er 157,9 milljónir króna.

18 Aðrar eignir

	31.12.2023	31.12.2022
Málsvarnarsjóður	22.500.000	15.000.000
Endurkræfur virðisaukaskattur	<u>1.362.979</u>	<u>1.018.783</u>
	23.862.979	16.018.783

Markmið málsvarnarsjóðs er að greiða málsvarnarkostnað stjórnarmanna og starfsmanna sem stofnast vegna mála sem beint er að þeim vegna starfa þeirra hjá sjóðnum samkvæmt sérreglum. Fjármunir málsvarnarsjóðs skulu varðveittir í formi bankainnistæðna eða traustra verðbréfa í eigu Lánasjóðsins. Fjármunir sem tilheyra málsvarnarsjóði tilheyra ekki handbæru fé í sjóðstreymi. Framlag í sjóðinn er 7,5 milljónir króna á hverju ári í 10 ár, þar til sjóðurinn nær 75 milljónum. 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).

19 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda

Samkvæmt alþjóðlega reikningskilastaðlinum IFRS 9 ber að skipa fjáreignum í flokka sem endurspeglja sjóðstremiseinkenni þeirra og markmið þess viðskiptalíkans sem fjáreignunum er stýrt eftir. Um mat hvers flokks eftir upphaflega skráningu fer sem hér segir:

- 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 samstæðunnar í samræmi við IFRS 9 og gangvirði þeirra:

31. desember 2023		Bókfært virði			Gangvirði			
		Skýr.	Afskrifað kostnaðaverð	Fjáreignir á gangvirði	Samtals	Stig 1	Stig 2	Stig 3
Fjáreignir metnar á gangvirði								
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	13	-	5.988.494.372	5.988.494.372	5.988.494.372	-	-	5.988.494.372
Markaðsverðbréf og skuldabréf	14	-	2.441.894.449	2.441.894.449	2.441.894.449	-	-	2.441.894.449
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16	-	1.826.986.418	1.826.986.418	-	1.826.986.418	-	1.826.986.418
		0	10.257.375.239	10.257.375.239	8.430.388.821	1.826.986.418	0	10.257.375.239
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði								
Útlán og kröfur á lánastofnanir	15	845.958.012	-	845.958.012	-	845.958.012	-	845.958.012
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16	188.976.605.949	-	188.976.605.949	-	174.951.057.144	-	174.952.673.665
		189.822.563.961	0	189.822.563.961	0	175.797.015.156	0	175.798.631.677
Fjárskuldir metnar á gangvirði								
Afleiðusamningar	24	-	7.496.075	7.496.075	-	7.496.075	-	7.496.075
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði								
Verðbréfaútgáfa	21	174.169.823.066	-	174.169.823.066	159.168.352.614	-	-	174.169.823.066
Aðrar langtímalántökur	22	2.975.577.658	-	2.975.577.658	-	2.975.577.658	-	2.975.577.658
Skammtímalántökur	25	121.000.568	-	121.000.568	-	121.000.568	-	121.000.568
Fjárskuldir samtals		177.266.401.292	0	177.266.401.292	159.168.352.614	3.096.578.226	0	177.266.401.292

19 Flokkun og gangvirði fjáreigna og fjárskulda (framhald)

31. desember 2022

		Bókfært virði			Gangvirði			
		Afskrifað kostnaðaverð	Fjáreignir á gangvirði	Samtals	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir metnar á gangvirði								
Ríkisskuldabréf og ríkisvixlar	13	-	7.334.314.132	7.334.314.132	7.334.314.132	-	-	7.334.314.132
Markaðsverðbréf og skuldabréf	14	-	264.529.369	264.529.369	264.529.369	-	-	264.529.369
		0	7.598.843.501	7.598.843.501	7.598.843.501	0	0	7.598.843.501
Fjáreignir ekki metnar á gangvirði								
Útlán og kröfur á lánastofnanir	15	2.862.680.442	-	2.862.680.442	-	2.862.680.442	-	2.862.680.442
Útlán og kröfur á viðskiptavini	16	170.267.267.789	-	170.267.267.789	-	164.974.482.925	-	164.974.482.925
Fjáreignir samtals		173.129.948.231	0	173.129.948.231	0	167.837.163.367	0	167.837.163.367
Fjárskuldir ekki metnar á gangvirði								
Verðbréfaútgáfa	21	158.289.503.745	-	158.289.503.745	151.798.572.936	-	-	151.798.572.936
Aðrar langtímalántökur	22	1.282.894.331	-	1.282.894.331	-	1.282.894.331	-	1.282.894.331
Skammtímalántökur	25	227.437.106	-	227.437.106	-	227.437.106	-	227.437.106
Fjárskuldir samtals		159.799.835.182	0	159.799.835.182	151.798.572.936	1.510.331.437	0	153.308.904.373

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. Gangvirði verðbréfaútgáfu byggir á gengi skuldabréfa Lánasjóðsins á markaði 31. desember 2023.

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

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.

20 Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Eftirfarandi töflur innihalda yfirlit yfir fjáreignir og fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga eða sambærilega samninga sem beita má án skilyrða.

Staða 31.12.2023	Fjárskuldir sem falla undir jöfnunarsamninga			Jöfnun sem ekki er færð í efnahagsreikning		Fjárskuldir nettó innan jöfnunarsamninga	Fjárskuldir utan jöfnunarsamninga	Bókfært virði nettó í efnahagsreikn.
	Fjárskuldir	Fjáreignir	Mismunur	Fjáreignir	Afhentar tryggingar			
Fjárskuld								
Afleiður	(7.496.075)	0	(7.496.075)	0	0	0	0	(7.496.075)

Engar afleiður voru til staðar hjá Lánasjóðnum í árslok 2022.

21 Verðbréfaútgáfa

	Vegin meðaltals vaxtaþrósentá*		31.12.2023	31.12.2022
	31.12.2023	31.12.2022		
LSS '08 1, lokagjalddagi 2034	5,29%	5,29%	1.934.937.747	1.962.685.142
LSS 150224, lokagjalddagi 2024	5,47%	4,62%	1.729.352.121	7.153.054.935
LSS 150434, lokagjalddagi 2034	1,96%	1,96%	101.595.116.603	102.074.094.623
LSS 39 0303, lokagjalddagi 2039	2,93%	2,19%	22.852.597.652	7.378.313.042
LSS 151155, lokagjalddagi 2055	2,39%	2,31%	36.975.681.413	32.892.943.174
LSS 040440 GB, lokagjalddagi 2040	2,43%	2,08%	7.320.033.511	5.069.971.069
LSB 280829 GB, lokagjalddagi 2029	4,27%	4,27%	1.762.104.019	1.758.441.760
Verðbréfaútgáfa samtals			174.169.823.066	158.289.503.745

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

Eftirstöðvar affalla og lántökukostnaðar í árslok 2023 eru 5.127 milljónir króna. Í árslok 2022 voru eftirstöðvarnar 9.127 milljónir króna. Breytingin er tilkomin vegna hækkunar á ávöxtunarkröfu á markaði.

Næsta árs afborganir

Staða 31.12.2023	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
Verðbréfaútgáfa	12.066.923.673	47.852.511.469	114.250.387.924	174.169.823.066
Staða 31.12.2022	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
Verðbréfaútgáfa	13.479.796.118	41.292.318.195	103.517.389.432	158.289.503.745

22 Aðrar langtímalántökur

	Vaxtaþrósentá		31.12.2023	31.12.2022
	31.12.2023	31.12.2022		
EUR lán	4,27%	1,44%	2.975.577.658	1.282.894.331
Næsta árs afborganir				
Staða 31.12.2023	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
EUR lán	116.233.501	1.296.003.550	1.563.340.607	2.975.577.658
Staða 31.12.2022	Innan 1 árs	1 - 5 ár	Umfram 5 ár	Samtals
EUR lán	116.626.757	466.507.027	699.760.547	1.282.894.331

23 Breytingar á lántöku

Ársbyrjun 1.1.2023, verðbréfaútgáfa verðtr., sbr. skýr. 20	156.531.061.985
Ársbyrjun 1.1.2023, verðbréfaútgáfa óverðtr., sbr. skýr. 20	1.758.441.760
Ársbyrjun 1.1.2023, önnur langtímalán, EUR, sbr. skýr. 21	1.282.894.331
	159.572.398.076
Ný verðbréfaútgáfa á árinu	20.515.499.793
Greiddar afborganir af verðbréfaútgáfu og annara langtímalána	(13.423.375.631)
Keypt eigin bréf	(1.304.375.569)
Fengnar afborganir af eign bréfum	423.674.221
Áfallnir vextir	19.136.115
Verðbætur og gengismunur	11.980.668.461
Dreifing affalla	(638.224.742)
Staða í árslok 31.12.2023	177.145.400.724

24 Afleiðusamningar

Staða 31.12.2023

	Samningsfjárhæð	Gangvirði	
		Eign	Skuld
Afleiðusamningar	8.391.489	0	7.496.075

Lánasjóðurinn notar afleiðusamninga til að verja sig gegn gjaldeyrisáhættu, vaxtaáhættu og verðbólguáhættu. Afleiðusamningarnir eru notaðir til að verja rekstur sjóðsins gegn sveiflum í gengi EUR og breytingum á EURIBOR vöxtum en útlán til viðskiptavina eru í íslenskum krónum og á föstum verðtryggðum vöxtum. Sú áhætta kemur til vegna misvægis í samsetningu eigna og skuldbindinga. Skýr mörk eru sett varðandi slíkt misvægi og eru stjórnendur og stjórn reglulega upplýst um þá áhættu sem í því felst.

Afleiðusamningarnir eru reiknaðir upp á gangvirði og er gangvirðisbreytingin færð á meðal annarra rekstrartekna sem hreinar vaxtatekjur af fjáreignum tilskyldum á gangvirði. Afleiðusamningarnir eru færðir í efnahag til eignar eða skulda eftir því sem staðan á samningum er á uppgjörstegi.

25 Skammtímalántökur	Vaxtaþrósentu		31.12.2023	31.12.2022
	31.12.2023	31.12.2022		
ISK lán (óverðtryggð)	8,90%	5,45%	121.000.568	227.437.106

26 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 2% raunvextir, lífslíkur samkvæmt reynslu árána 2014 - 2018 og örorkulíkur samkvæmt reynslu Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins á árunum 2011 - 2016. Ekki er um að ræða skuldbindingu vegna núverandi starfsmanna Lánasjóðsins.

Lífeyrisskuldbinding greinist þannig:

	31.12.2023	31.12.2022
Frá fyrra ári	106.560.721	93.284.183
Greiddur lífeyrir á árinu	(5.373.654)	(4.605.978)
Hækkun skuldbindingar	10.382.340	17.882.516
Lífeyrisskuldbinding samtals	111.569.407	106.560.721

27 Aðrar skuldir	31.12.2023	31.12.2022
Lánardrottinnar	10.068.137	8.787.558
Ógreidd launatengd gjöld	11.147.474	4.692.180
Aðrar skuldir samtals	21.215.611	13.479.738

28 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 lögnum ber Lánasjóðnum að binda til viðbótar við 8% lágmarks eiginfjárlutfall, 2,5% í vermdunarauka og 2,0% í sveiflujöfnunarauka af áhættugrunni. Eiginfjárfrafan í árslok 2023 er 12,5%.

Í árslok nemur heildarhlutfé félagsins 5.000 milljónum króna. Eitt atkvæði fylgir hverri krónu nafnverðs.

Taflan hér að neðan sýnir eiginfjárgrunn sjóðsins, áhættuvegnar eignir og eiginfjárlutfall sjóðsins í árslok.

	31.12.2023	31.12.2022
Eiginfjárgrunnur		
Hlutfé	5.000.000.000	5.000.000.000
Lögbundinn varasjóður	1.250.000.000	1.250.000.000
Bundin óinnleyst gangvirðisbreyting	94.938.541	66.581.459
Óráðstafað eigið fé	16.378.387.753	14.540.946.612
Eiginfjárgrunnur samtals	22.723.326.294	20.857.528.071
Áhættugrunnur		
Útlánaáhætta	1.366.917.702	1.485.773.805
Markaðsáhætta	1.307.719.781	323.239.257
Rekstraráhætta	2.790.192.053	2.074.946.577
Áhættugrunnur samtals	5.464.829.536	3.883.959.638
Eiginfjárlutfall		
Eiginfjárlutfall með fullri mildun	416%	537%

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 416% miðað við stöðu útlána í árslok en var 537% í árslok 2022, með nýtingu á mildunarákvæði við eiginfjárútreikning. Án mildunar þá er vegið eiginfjárlutfall áfram 53% en var 56% í árslok 2022.

29 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 og taka þátt í ákvarðanatöku um starfsemi sjóðsins. 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 31. Upplýsingar um fyrirgreiðslu til tengdra aðila eru sem hér segir:

	31.12.2023	31.12.2022
Staða í ársbyrjun	21.063.779.606	45.850.339.341
Ný lán.....	960.000.000	800.000.000
Afborganir lána.....	(1.690.588.729)	(4.135.921.022)
Aðrar breytingar.....	1.990.065.131	(21.450.638.713)
Staða í árslok.....	22.323.256.008	21.063.779.606
Vaxtatekjur.....	586.563.651	1.152.001.222

Allar fyrirgreiðslur til tengdra aðila fóru fram eins og venjubundnar fyrirgreiðslur. Um þau giltu sömu skilmálar, þ.m.t. um vexti og tryggingar eins og um sambærileg viðskipti við þriðja aðila.

Upplýsingar um laun stjórnenda, sjá skýringu nr. 8.

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

Lánveitingar til tengdra aðila í árslok, sjá skýringu 29.

30 Lánveitingar

Hér að neðan er yfirlit yfir stöðu lána allra sveitarfélaga hjá Lánasjóðnum í lok ársins, samtals að fjárhæð 159.407 m.kr. Á næstu síðu er yfirlit yfir lánveitingar til fyrirtækja í eigu sveitarfélaga.

Sveitarfélag	Fjárhæð	Íbúafj.	Sveitarfélag	Fjárhæð	Íbúafj.
Hafnarfjarðarkaupstaður	16.744	30.568	Sveitarfélagið Hornafjörður	945	2.547
Garðabær	15.420	18.891	Sveitarfélagið Vogar	937	1.396
Kópavogsbær	14.823	39.810	Norðurþing	924	3.156
Mosfellsbær	14.224	13.430	Rangárþing Ytra	906	1.866
Sveitarfélagið Árborg	14.003	11.239	Dalvíkurbyggð	812	1.906
Reykjanesbær	13.447	22.059	Grímsnes- og Grafningshreppur	797	535
Akureyrarbær	7.477	19.893	Húnaþing vestra	764	1.258
Sveitarfélagið Skagafjörður	6.117	4.306	Strandabyggð	704	428
Múlaþing	6.069	5.208	Vopnafjarðarhreppur	698	661
Fjarðabyggð	4.394	5.262	Hörgársveit	670	780
Seltjarnarneskaupstaður	4.323	4.674	Tálknafjarðarhreppur	567	268
Hveragerðisbær	4.231	3.196	Akraneskaupstaður	561	7.997
Suðurnesjabær	3.636	3.925	Langanesbyggð	550	592
Ísafjarðarbær	3.202	3.864	Skaftárhreppur	428	680
Húnabyggð	2.160	1.295	Mýrdalshreppur	253	877
Bolungarvíkurkaupstaður	2.139	997	Dalabyggð	193	653
Stykkishólmsbær	2.108	1.308	Skeiða- og Gnúpverjahreppur	190	577
Borgarbyggð	1.896	4.090	Grýtubakkahreppur	146	379
Vesturbyggð	1.832	1.182	Reykhólahreppur	128	242
Bláskógabyggð	1.748	1.280	Kjósarhreppur	124	285
Sveitarfélagið Ölfus	1.678	2.573	Flóahreppur	108	708
Rangárþing eystra	1.529	2.035	Fjallabyggð	36	1.977
Grundarfjarðarbær	1.327	861	Skagabyggð	24	89
Hrunamannahreppur	1.241	874	Ásahreppur	8	295
Þingeyjarsveit	1.160	1.393	Súðavíkurhreppur	2	235
Snæfellsbær	1.004	1.678	Árneshreppur	1	47

30 Lánveitingar (framhald)

Hér að neðan er yfirlit yfir stöðu lána hjá Lánasjóðnum til fyrirtækja sem eru 100% í eigu sveitarfélaga í lok ársins, samtals að fjárhæð 31.396 m.kr.

Fyrirtæki í eigu sveitarfélaga	Fjárhæð	Fyrirtæki í eigu sveitarfélaga	Fjárhæð
Félagsbústaðir hf	10.751	Félagspjónusta A-Hún bs	141
Norðurorka	5.135	Byggðasamlagið Oddi bs	119
Selfossveitur	2.433	Brunavarnir Rangárvallasýslu bs.	92
SORPA bs	1.571	Fasteignir Húnavatnshrepps ehf.	90
Húsnæðisskrifstofa Hafnarfjarðar	1.551	Samb.sveitarfél. á Suðurnesjum	84
Strætó bs	1.550	Húnanet	79
Reykjaneshöfn	953	Dalaveitur	77
Brunavarnir Suðurnesja bs,	677	Orkuveita Reykjavíkur	76
Ísafjarðarhöfn	663	Sorpsamlag Strandasýslu	66
Fallorka ehf	523	Hitaveita Flúða og nágrennis	65
Þorlákshafnarhöfn	521	Byggðasafnið í Skógum	62
Dvalarheimilið Kirkjuhvoll	513	Langaneshafnir	60
Hafnarsjóður Norðurþings	421	Hafnarfjarðarhöfn	57
Kjósarveitur ehf.	413	Hrunaljós	57
Brunavarnir Árnassýslu	399	Hólmavíkurhöfn	55
Héraðsnefnd Árnesinga bs.	276	Flóaljós	37
Höfði hjúkrunar- og dvalarheimili	246	Veitustofnun Strandabyggðar	29
Vatnsveita Ragnárþings ytra og /	244	Tónlistarskóli Árnesinga	21
Byggðasafn Árnesinga	227	Félags- og skólaþjónusta Snæfelli	19
Norðurá bs.	223	Listasafn Árnesinga	18
Slökkvilið höfuðborgarsvæðisins	220	Héraðsskjalasafn Árnesinga	10
Sorpstöð Rangárvallasýslu bs	219	Bolungarvíkurhöfn	4
Hitaveita Egilsstaða og Fella ehf.	186	Orkuveita Húsavíkur	1
Fasteignafél. Hveragerðisbæjar	161	Hitav. Húnaþings vestra	1

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 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.

31 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%
Arneshreppur	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%	Reykhólahreppur	0,30%
Dalabyggð	0,61%	Reykjanesbær	3,03%
Dalvíkurbyggð	1,35%	Reykjavíkurborg	17,47%
Eyja- og Miklaholtshreppur	0,05%	Seltjarnarnesbær	1,16%
Eyjafjarðarsveit	0,37%	Skaftárhreppur	0,38%
Fjallabyggð	2,39%	Skagabyggð	0,03%
Fjarðabyggð	3,34%	Skeiða- og Gnúpverjahreppur	0,37%
Fljótisdalshreppur	0,03%	Skorradalshreppur	0,02%
Flóahreppur	0,25%	Snæfellsbær	1,77%
Garðabær	3,76%	Strandabyggð	0,45%
Grindavíkurbær	1,09%	Suðurnesjabær	1,09%
Grímsnes- og Grafningshreppur	0,22%	Súðavíkurhreppur	0,30%
Grundarfjarðarbær	0,60%	Svalbarðsstrandarhreppur	0,18%
Grytubakkahreppur	0,13%	Sveitarfélagið Árborg	3,05%
Hafnarfjarðarkaupstaður	4,25%	Sveitarfélagið Hornafjörður	1,35%
Hrunamannahreppur	0,24%	Sveitarfélagið Skagafjörður	2,42%
Húnabyggð	1,62%	Sveitarfélagið Skagaströnd	0,29%
Húnaþing vestra	0,89%	Sveitarfélagið Stykkishólmur	1,87%
Hvalfjarðarsveit	0,22%	Sveitarfélagið Vogar	0,42%
Hveragerðisbær	0,96%	Sveitarfélagið Ölfus	0,86%
Hörgársveit	0,17%	Tálknafjarðarhreppur	0,20%
Ísafjarðarbær	4,15%	Tjörneshreppur	0,02%
Kaldraneshreppur	0,06%	Vestmannaeyjabær	5,81%
Kjósarhreppur	0,08%	Vesturbyggð	1,32%
Kópavogsbær	5,52%	Vopnafjarðarhreppur	0,68%
Langanesbyggð	0,62%	Þingeyjarsveit	0,55%



Viðauki – Óendurskoðaður

Óendurskoðuð stjórnarháttayfirlýsing

Góðir stjórnarhættir leggja grunn að opnum og traustum samskiptum stjórnar, hluthafa, lántakanda, starfsmanna og annara hagsmunaaðila og tryggja vandaða og ábyrga ákvarðanatöku. Stjórn telur að með því að tileinka sér góða stjórnarhætti þá eykur það gagnsæi, heilindi og ábyrgð í stjórnkerfi sjóðsins.

Stjórnarháttayfirlýsing Lánasjóðs sveitarfélaga, byggir á lögum og reglum og viðurkenndum leiðbeiningum, eins og þær fram koma í ritinu "Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins gáfu út árið 2021.

Lánasjóðurinn hlaut viðurkenningu „Fyrirmyndafyrirtæki í góðum stjórnarháttum 2022 – 2023“ í ágúst 2023. Viðurkenningin byggir á úttekt á stjórnarháttum sem tekur mið af leiðbeiningum um góða stjórnarhætti. Umsjónaraðili viðurkenningaferlis var Stjórnvísir.

Hlutverk Lánasjóðs sveitarfélaga ohf.

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 Seðlabankans. Hlutverk 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.

Eignarhald

Hluthafar Lánasjóðs sveitarfélaga eru 64, en hann er í eigu 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%. Eignarhlutir í Lánasjóðnum geta eingöngu verið í eigu íslenskra sveitarfélaga og stofnana og fyrirtækja sem eru að fullu í þeirra eigu, samkvæmt lögum um sjóðinn. Sundurliðun hluthafa sjóðsins má finna í skýringu 31.

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.

Stjórnarhættir

Í samræmi við 1. gr. 54. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki þá ber stjórn ábyrgð á að stjórnarhættir og innra skipulag stuðli að skilvirkri og varfærinni stjórn sjóðsins, aðskilnaði starfa og að komið sé í veg fyrir hagsmunaárekstra. 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 sjóðsins (www.lanasjodur.is).

Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja hvetja til þess að stjórn skipi sérstaka starfskjaranefnd til að setja sjóðnum starfskjarastefnu og semja við framkvæmdastjóra og aðra starfsmenn, um laun og önnur starfskjör. Stjórn Lánasjóðsins ákvað að setja ekki á fót sérstaka starfskjaranefnd í ljósi þess að einungis þrír starfsmenn starfa hjá sjóðnum auk þess sem laun starfsmanna eru tengd við launakjör starfsmanna Sambands íslenskra sveitarfélaga.

Leiðbeiningarnar hvetja til þess að tilnefningarnefnd sé kosin á aðalfundi. Stjórn Lánasjóðsins skipar kjörnefnd sem gegnir sama meginhlutverki og tilnefningarnefnd og settur henni starfsreglur. Stjórn hefur skipað kjörnefnd á fyrsta fundi sínum á hverju ári. Hins vegar hefur stjórn lagt til breytinga á samþykktum sjóðsins þannig að kjörnefnd sé kosin á aðalfundi. Viðkomandi breyting verður lögð fyrir aðalfund í mars 2024.

Innra eftirlit og undanþága frá rekstri innri endurskoðunardeildar

Stjórn Lánasjóðsins ber ábyrgð á að til staðar sé virkt innra eftirlit í samræmi 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.

Hjá fjármálafyrirtæki skal starfa endurskoðunardeild sem annast innri endurskoðun skv. lögum um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002. Fjármálaeftirlitið getur veitt undanþáguheimild með hliðsjón af eðli og umfangi rekstrar. Lánasjóðurinn hefur fengið slíka undanþágu frá rekstri endurskoðunardeildar samkvæmt leiðbeinandi tilmælum Fjármálaeftirlitsins 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 stjórnar. Stjórn Lánasjóðsins gerir samning um árlega úttekt á innra eftirliti Lánasjóðsins í samræmi við reglur Fjármálaeftirlitsins til að framfylgja ofangreindu hlutverki. Grant Thornton á Íslandi er innri endurskoðandi Lánasjóðsins.

Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd samanber 108. gr. laga nr. 3/2006 til að sinna eftirliti með vinnuferlum reikningsskila, endurskoðunar, áhættustýringar og innra eftirliti.

Áhættustýring og áhættunefnd

Stjórn ber ábyrgð á áhættustefnu Lánasjóðsins og skilgreinir áhættuvilja. Stjórn Lánasjóðsins samþykkir reglur um framkvæmd áhættustýringar, hefur eftirlit með því að reglunum sé framfylgt og tryggir að innri ferlar vegna áhættustýringar séu yfirfarnir. Framkvæmdastjóri ber ábyrgð á áhættustýringu Lánasjóðsins gagnvart stjórninni.

Sem lánaþyrir skal stendur Lánasjóðurinn í rekstri sínum frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Eitt af meginverkefnum stjórnenda hans er að sjá til þess að áhætta sé metin, henni stýrt og haldið innan fyrirfram skilgreindra marka. Þættir í skilvirkri áhættustýringunni 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 starfsumhverfi hans.

Það eru tvær grundvallareglur sem hafðar eru í heiðri í rekstri sjóðsins í þeim tilgangi að lágmarka áhættu í daglegum rekstri hans: útlán eru almennt veitt með sama hætti og lántökur (þörun útlána) og lánsloforð eru ekki gefin nema fjármögnun sé lokið. Lögð er sérstök áhersla á að fjármögnun Lánasjóðsins endurspeglir útlánum hans og með því að fara eftir þessum reglum í daglegum störfum eru líkur á lausafjárskorti auk annara áhættuþátta lágmarkaðar.

Ársfjórðungslega útbýr áhættustýring sjóðsins skýrslu til stjórnar og kynni á stjórnarfundum, þar sem farið er yfir helstu áhættuþætti og stöðu þeirra samanborið við áhættustefnu sjóðsins. Lánasjóðurinn fer árlega í gegnum innra matsferli í samræmi við lög um fjármálafyrirtæki til að meta eiginfjárför sjóðsins og styrkja tengsl áhættumats sjóðsins og áhættustýringu. Innra-matsskýrslan (e. ICAAP) er kynnt og samþykkt af stjórn sjóðsins áður en hún er send til Fjármálaeftirlits Seðlabankans.

Lánasjóðurinn ber samkvæmt 78. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 að starfrækja áhættunefnd, sem ber að sinna ráðgjafa- og eftirlitshlutverki fyrir stjórn er varðar mótun áhættustefnu og áhættuvilja. Sökum smæðar sjóðsins var sótt um undanþágu frá sérstakri áhættunefnd í samræmi við 5. mgr. 78. gr. Slík undanþága var veitt af Fjármálaeftirlitinu með bréfi dags. 23. desember 2015 og skilgreint að starfsskyldur áhættunefndar yrðu yfirfærðar á stjórn Lánasjóðsins.

Samkvæmt 4. mgr. 17. gr. laga um fjármálafyrirtæki skal áhættustýring fjármálafyrirtækisins fara fram í einingu sem er óháð öðrum starfseiningum. Þá skal ráða yfirmann áhættustýringar sem skal búa við sjálfstæði sem stjórnandi og hafa umsjón með og bera ábyrgð á þeirri einingu þar sem áhættustýring fjármálafyrirtækis fer fram. Í 7. mgr. 17. gr. kemur fram að ef starfsemi fjármálafyrirtækis réttlæti ekki sérstakt stöðugildi yfirmanns áhættustýringar geti Fjármálaeftirlit Seðlabankans heimilað að annar starfsmaður hafi umsjón með áhættustýringunni, enda sé gætt að hagsmunaárekstrum. Hafa skal til hliðsjónar eðli og umfang starfsemi

fjármálafyrirtækis. Með bréfi 14. desember 2020 heimilar Fjármálaeftirlit Seðlabankans framkvæmdastjóra, Óttari Guðjónssyni að hafa umsjón með áhættustýringu sjóðsins, sbr. 7.mgr. 17.gr.

Ytri endurskoðun og reikningsskil

Í samræmi við lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 og samþykktir Lánasjóðsins skal kjósa endurskoðunarfélag á aðalfundi. Endurskoðunarfélag sjóðsins skal jafnan hafa aðgang að öllum gögnum og skjölum sjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga. Á aðalfundi sjóðsins þann 1. apríl 2022 var KPMG Ísland (KPMG) kosið endurskoðunarfélag Lánasjóðsins til 5 ára og endurskoðandi er Hrafnhildur Helgadóttir. Sjóðurinn gerir uppgjör sín samkvæmt IFRS alþjóðlegum reikningsskilastöðlum og birtir þær upplýsingar sem krafist er í samræmi við þá staðla.

Gildi sjóðsins og siðareglur

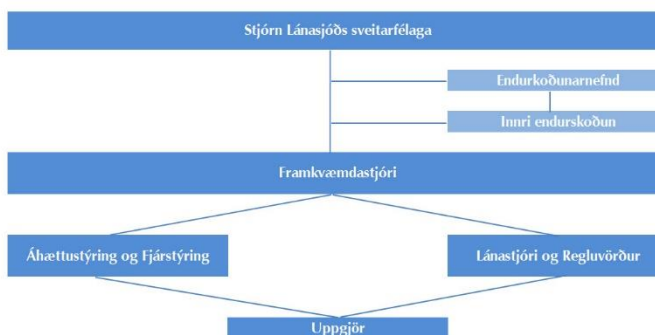
Stjórn hefur sett starfsmönnum sjóðsins siðareglur. Þar segir að starfsmenn Lánasjóðsins eigi að gegna störfum sínum af alúð og samviskusemi og gæta hagsmuna Lánasjóðsins í hvívetna. Þá eru starfsmenn sjóðsins í störfum sínum bundnir af lögum, reglum og samþykktum Lánasjóðsins. Starfsmenn sjóðsins eru einnig meðvitaðir um þá samfélagslegu ábyrgð sem sjóðurinn hefur að gegna og starfa í samræmi við það. Starfsmenn Lánasjóðsins hafa ávallt í heiðri grundvallarreglur góðrar stjórnarsýslu í störfum sínum, þ.m.t. gagnsæja og upplýsta ákvarðanatöku, og að framkvæma ekkert það sem er til þess fallið að vekja grunsemdir um að annað en lögmæt og málefnaleg sjónarmið ráði för við stjórnun og rekstur Lánasjóðsins.

Stjórn Lánasjóðsins mótar stefnu og hefur eftirlit með rekstri Lánasjóðsins. Starfsmenn Lánasjóðsins gæta þess að framkvæmd stjórnarsýslu og rekstrar Lánasjóðsins sé ávallt eins og best verður á kosið.

Stjórn hefur sett sér starfsreglur þar sem fram kemur að stjórnarmenn skuli afla sér þekkingar á helstu þáttum í starfsemi Lánasjóðsins, fjárhagslegri uppbyggingu hans og helstu áhættum. Þeir skulu jafnframt kynna sér ákvæði laga um Lánasjóðinn, laga um fjármálafyrirtæki, laga um hlutafélög og laga um verðbréfavíðskipti eftir því sem við á, og reglur sem settar eru á grundvelli þessara laga og geta varðað rekstur Lánasjóðsins. Sama gildir um leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins.

Stjórnskipulag Lánasjóðsins

Helstu einingar í stjórnskipulagi Lánasjóðsins eru stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins. Þá hefur stjórn hingað til skipað tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og kjörnefnd sem kemur með tillögu að uppstillingu stjórnar fyrir aðalfundi ár hvert. Starfsreglur stjórnar, endurskoðunarnefndar og kjörnefndar er að finna á heimasíðu sjóðsins (www.lanasjodur.is).



Fyrirkomulag samskipta hluthafa og stjórnar

Í samræmi við samþykktir Lánasjóðsins fer hluthafafundur með æðsta vald í málefnum hans innan þeirra marka sem landslög og samþykktir sjóðsins ákveða.

Stjórn Lánasjóðsins boðar til hluthafafunda og getur ákveðið hvar þeir skuli haldnir. Til hluthafafunda skal boða með skemmst viku en lengst fjögurra vikna fyrirvara. Aðalfund á að auglýsa á sama hátt með tveggja vikna fyrirvara og skal boða stjórnarmenn, framkvæmdastjóra og endurskoðanda félagsins á hluthafafund, svo og fulltrúa

fjölmíðla á aðalfund. Hluthafafundur er lögmætur ef löglega er til hans boðað, án tillits til þess hversu margir sækja hann.

Stjórn og framkvæmdastjóri Lánasjóðsins

Stjórn Lánasjóðsins hefur æðsta vald í málefnum sjóðsins á milli hluthafafunda. Stjórnin ber ábyrgð á stefnumótun sjóðsins og stærri ákvörðunum á milli hluthafafunda sem m.a. eru tilgreindar í starfsreglum stjórnar. Hún hefur eftirlit með öllum rekstri sjóðsins og fylgir því eftir að starfsemin sé að jafnaði í réttu og góðu horfi. Hún tryggir að nægilegt eftirlit sé haft með meðferð fjármuna sjóðsins og góð regla sé á uppgjöri sjóðsins.

Framkvæmdastjóri er ráðinn af stjórn og ber ábyrgð á daglegum rekstri sjóðsins samkvæmt stefnu og ákvörðun stjórnar. Þá ber framkvæmdastjóri ábyrgð á að greina, mæla, fylgjast með og hafa eftirlit með áhættum sem starfsemi sjóðsins fylgja. Lagarammi Lánasjóðsins gerir einnig kröfu um hæfi framkvæmdastjóra en hann þarf að gangast undir sérstakt hæfismat Fjármálaeftirlitsins. Framkvæmdastjóri Lánasjóðsins hefur staðist framangreint hæfismat.

Í stjórn sjóðsins sitja fimm aðalmenn og fjórir varamenn. Þá starfa 3 starfsmenn hjá sjóðnum og þar af einn framkvæmdastjóri sem sitja stjórnarfundum sjóðsins. Á árinu 2023 voru haldnir 13 stjórnarfundir og 3 fundir í endurskoðunarnefnd. Eftirfarandi er yfirlit yfir fundarsetu í stjórn og endurskoðunarnefnd sjóðsins á síðasta ári:

Stjórnarmaður	Tímabil	Stjórn	Endurskoðunarnefnd
Kristinn Jónasson	1.jan. - 31.des.	13	-
Guðmundur Baldvin Guðmundsson	1.jan. - 31.des.	13	3
Elliði Vignisson	1.jan. - 31.des.	13	-
Arna Lára Jónsdóttir	1.jan. - 31.des.	13	-
Halldóra Káradóttir	1.apríl. - 31.des.	10	-
Katrín Sigurjónsdóttir	1.jan. - 31.mars	3	-
Fannar Jónasson	1.jan. - 31.des.	-	2
Rut Steinsen	1.jan. - 31.des.	-	3

Stjórn Lánasjóðsins

Núverandi stjórn var kjörin á aðalfundi sjóðsins sem fram fór á Grand Hótelum þann 31. mars 2023 og hana skipa:



Kristinn Jónasson, stjórnarformaður

Kristinn hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 1999, varaformaður frá árinu 2005 og formaður stjórnar frá árinu 2019. Kristinn er rekstrarfræðingur frá Háskólanum á Bifröst og er núverandi bærarstjóri Snæfellsbæjar. Hann hefur starfað sem bærarstjóri frá árinu 1998 og situr þar að auki í margvíslegum nefndum, ráðum og stjórnnum.

Varamaður Kristins í stjórn er Fannar Jónasson, bærarstjóri Grindavíkur.

Guðmundur Baldvin Guðmundsson, varaformaður í stjórn og formaður endurskoðunarnefndar Lánasjóðsins

Guðmundur Baldvin var kosinn í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga á aðalfundi árið 2019. Hann var bærarfulltrúi Akureyrabæjar frá árinu 2010, formaður bæjarráðs frá 2014 og í fullu starfi sem bærarfulltrúi frá ársbyrjun 2017 til kosninga 2022. Guðmundur Baldvin var skrifstofustjóri og sat í fjárfestingaráði Stapa lífeyrissjóðs 2006 – 2017. Þar áður vann hann sem skrifstofustjóri og síðar fjármálastjóri hjá Samherja hf. á árunum 1995 – 2005. Guðmundur Baldvin lauk prófi í verðbréfiðskiptum 2006 frá Háskólanum í Reykjavík, auk þess sem hann lauk þriggja anna rekstrar- og viðskiptanámi við Háskólann á Akureyri árið 2005. Guðmundur Baldvin tók sæti í endurskoðunarnefnd eftir aðalfund sjóðsins 1. apríl 2022, þegar Birgir Blöndal vék úr nefndinni.

Varamaður Guðmundar Baldvins í stjórn er Grímur R. Lársson, sveitarstjórnarfulltrúi, Húnabyggðar.

Elliði Vignisson, aðalmaður í stjórn

Elliði hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 2010. Elliði er núverandi bærarstjóri í Ölfus og fyrrum bærarstjóri Vestmannaeyjabæjar frá 2006 - 2018. Elliði er menntaður sálfræðingur frá Háskóla Íslands auk þess sem hann hefur kennsluréttindi og meistaraþróf í klínískri sálfræði frá Háskóla Kaupmannahafnar. Þar fyrir utan situr hann í margvíslegum nefndum, ráðum og stjórnnum.

Varamaður Elliða í stjórn er Fjóla St. Kristinsdóttir, bærarstjóri Sveitarfélagsins Árborgar.

Elliði sagði sig úr stjórn mv. 31.12.2023 sökum anna í ört stækkandi sveitarfélagi. Fjóla St. Kristinsdóttir varamaður situr í stjórn fram að aðalfundi Lánasjóðsins 14. mars 2024.

Arna Lára Jónsdóttir, aðalmaður í stjórn

Arna Lára hefur setið í stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga frá árinu 2017. Arna Lára er bærarstjóri Ísafjarðarbæjar eftir kosningar 2022. Áður var hún bærarfulltrúi Ísafjarðarbæjar frá árinu 2006, í bæjarráði frá 2010 og formaður þess frá árinu 2014-2018. Arna Lára var varaþingkona fyrir Samfylkinguna í Norðvesturkjördæmi 2009-2013 og frá árinu 2017. Arna Lára var svæðisstjóri Eimskips á Vestfjörðum frá 2020 - 2022 og starfaði áður hjá Nýsköpunarmiðstöð Íslands frá 2007-2020. Þar áður vann Arna Lára hjá Atvinnuþróunarfélagi Vestfjarða. Hún hefur B.A. gráðu í stjórn málafræði og meistaraþróu í alþjóðaviðskiptum og markaðsfræði frá Háskóla Íslands.

Varamaður Örnú Láru í stjórn er Íris Róbertsdóttir, bærarstjóri Vestmannaeyjum.

Halldóra Káradóttir, aðalmaður í stjórn

Halldóra er sviðstjóri fjármála- og áhættustýringarsviðs Reykjavíkurborgar og tók við því starfi árið 2019. Áður var hún skrifstofustjóri fjármálaskrifstofu og deildastjóri áætlunar- og greiningardeildar Reykjavíkurborgar frá árinu 2006. Halldóra er viðskiptafræðingur með Cand.oecon gráðu frá Háskóla Íslands og MS í fjármálum fyrirtækja frá sama skóla. Halldóra hefur setið mörgum nefndum og stjórnnum fyrir hönd Reykjavíkurborgar, þar á meðal Lífeyrissjóðsins Brú árin 2018 – 2022 og stjórn Landssamtaka lífeyrissjóða frá júní 2018 til dags.

Varamaður Halldóru er Katrín Sigurjónsdóttir, sveitarstjóri Norðurþings.

Framkvæmdastjóri Lánasjóðsins

Óttar Guðjónsson hefur verið framkvæmdastjóri sjóðsins frá því haustið 2008. Óttar hefur starfað á fjármálamarkaði frá árinu 1992 og hefur m.a. starfað á Íslandi hjá Íslandsbanka, Kaupþingi, Landsbréfum og á Englandi hjá SEB og Raphael&Sons. Óttar er með M.Sc. í fjármálum frá London Business School og M.Sc. og B.Sc. í hagfræði frá Háskóla Íslands.



Endurskoðunarnefnd Lánasjóðsins

Endurskoðunarnefnd sjóðsins var skipuð af stjórn sjóðsins á stjórnarfundi þann 31. mars 2023 en hana skipaði:

Guðmundur Baldvin Guðmundsson, formaður, stjórnarmaður Jöfnunarsjóðs
Rut Steinsen, nefndarmaður, viðskiptafr. af endurskoðunarsviði og framkvæmdastjóri SimplyBook.me.
Fannar Jónasson, nefndarmaður, viðskiptafræðingur af endurskoðunarsviði og bæjarstjóri Grindavíkur.

Endurskoðunarnefnd Lánasjóðsins starfar í samræmi við 108. gr. laga um ársreikninga. Stjórn hefur sett henni starfsreglur þar sem hlutverk hennar er skilgreint með eftirfarandi hætti:

- Hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila
- Hafa eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits, innri endurskoðun og áhættustýringu
- Hafa eftirlit með endurskoðun ársreiknings
- Meta óhæði endurskoðenda og hafa eftirlit með öðrum störfum hans
- Setja fram tillögu til stjórnar um val endurskoðanda

Kjörnefnd Lánasjóðsins

Kjörnefnd Lánasjóðsins á árinu 2023 var skipuð af stjórn á stjórnarfundi 25. janúar 2023. Kjörnefnd skipa:

Magnús Jónsson, formaður, fyrrv. sveitarstjóri Skagastrandar
Þórdís Lóa Þórhallsdóttir, nefndarmaður, borgarfulltrúi Reykjavíkurborgar
Rósa Guðbjartsdóttir, nefndarmaður, bæjarstjóri Hafnarfjarðar

Stjórn hefur sett kjörnefnd starfsreglur þar sem hlutverk hennar er skilgreint.

Árangursmat stjórnar

Til samræmis við lög um fjármálafyrirtæki skal stjórn árlega endurmeta stjórnarhætti sína með tilliti til viðurkenndra leiðbeininga um stjórnarhætti og bregðast við með viðeigandi hætti ef þörf er á.

Stjórn Lánasjóðsins hefur metið störf sín út frá „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ og var það mat framkvæmt fyrst á árinu 2013. Matið er svokallað sjálfsmat, þar sem lagðar eru spurningar fyrir stjórnarmenn í tengslum við mat þeirra á eigin störfum eftir forskrift framangreindra leiðbeininga. Niðurstaða matsins er leiðbeinandi til úrbóta á þeim atriðum sem stjórn þykir ástæða til að endurskoða og er það þáttur í að efla stjórnarhætti sjóðsins. Sjálfsmat stjórnar er framkvæmt á hverju ári.