

REIKNINGUR

Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2006.

Rekstrarreikningur

	kr.
Vaxtatekjur:	
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir	34.934.639
Vaxtatekjur af útlánnum	2.555.922.447
Vaxtatekjur af veltufjáreign	<u>162.239.733</u>
	2.753.096.819
 Vaxtagjöld:	
Vaxtagjöld af lántöku	1.542.466.525
Önnur vaxtagjöld	<u>657.275</u>
	1.543.123.800
 Hreinar vaxtatekjur:	<u>1.209.973.019</u>
 Aðrar rekstrartekjur:	
Framlag Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga	0
Gengishagnaður	<u>42.466.362</u>
	42.466.362
 Hreinar rekstrartekjur:	<u>1.252.439.381</u>
 Almennur rekstrarkostnaður:	
Laun og launatengd gjöld	28.103.797
Annar rekstrarkostnaður	34.431.651
Afskriftir rekstrarfjármuna	<u>1.195.627</u>
	63.731.075
 Hagnaður ársins:	<u>1.188.708.306</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	kr.
Eignir:	
Kröfur á lánastofnanir:	
Kröfur á lánastofnanir	1.028.782.960
 Útlán:	
Útlán	31.691.855.064
 Veltufjáreign:	
Skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum	431.487.700
Verðbréf með breytilegum tekjum	<u>757.511.002</u>
	1.188.998.702

Nr. 926/2007

Rekstrarfjármunir:	kr.
Fasteign	56.194.491
Aðrar eignir:	
Aðrar eignir	791.242
Eignir samtals	<u>33.966.622.459</u>
Skuldir og eigið fé:	
Lántaka:	
Verðbréfaútgáfa	13.732.494.090
Lán frá lánastofnunum	<u>8.330.762.731</u>
	22.063.256.821
Aðrar skuldir:	
Skuldir við sveitarfélög	3.000.000.000
Aðrar skuldir	<u>1.102.453</u>
	3.001.102.453
Reiknaðar skuldbindingar:	
Lífeyrisskuldbinding	43.341.688
Skuldir samtals:	<u>25.107.700.962</u>
Eigið fé:	
Óráðstafað eigið fé	8.858.921.497
Skuldir og eigið fé samtals:	<u>33.966.622.459</u>

Sjóðstreymi

Rekstrarhreyfingar:	kr.
Hagnaður ársins	1.188.708.306
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:	
Afskriftir	1.195.627
Verðbætur og gengismunur	(732.118.309)
Lífeyrisskuldbinding, breyting	7.156.688
Hagnaður af sölu verðbréfa	(57.452.500)
Aðrar eignir, lækkun	11.917
Aðrar skuldir, hækkun (lækkun)	<u>(2.161.956)</u>
Handbært fé frá rekstri:	405.339.773
Fjárfestingarhreyfingar:	
Kröfur á lánastofnanir	(1.654.264)
Útlán, breyting	(7.166.526.477)
Verðbréf, breyting	<u>(1.124.032.339)</u>
	(8.292.213.080)

Fjármögnunarhreyfingar:	kr.
Lántaka, breytingar	7.584.734.742
Lækkun á handbæru fé:	(302.138.565)
Handbært fé í ársbyrjun	<u>386.582.482</u>
Handbært fé í árslok:	<u><u>84.443.917</u></u>

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra

Breytt rekstrarform.

Hinn 8. desember 2006 voru samþykkt á Alþingi lög nr. 150/2006 um stofnun opinbers hlutafélags um Lánasjóð sveitarfélaga. Lögin gera ráð fyrir að stofnað verði hlutafélag um rekstur lánasjóðsins og er fyrirhugað að stofnfundur hlutafélagsins verði haldinn 23. mars 2007 í kjölfar ársfundar lánasjóðsins fyrir árið 2006. Eignarhlutir einstakra sveitarfélaga í félaginu eru skilgreindir í lögnum.

Með lögnum er heimilað að færa eigið fé lánasjóðsins niður um 3.000 m.kr. á ársfundinum fyrir árið 2006 og hefur stjórnin lagt til að svo verði gert. Tekið er tillit til þessa í ársreikningnum og fjárhæðin færð til lækkunar á eigin fé og sem skuld við sveitarfélögin í hlutfalli við eignaraðild þeirra. Fyrirhugað er að hið nýja félag sjái um endurgreiðslu þessara fjármuna til sveitarfélaganna á fjórum árum.

Að öðru leyti er gert ráð fyrir að lánasjóðurinn starfi áfram í meginatriðum í samræmi við þá stefnu sem mótuð var fyrir hann á árinu 2004 þar sem gert var ráð fyrir að gott lánstraust sjóðsins yrði í auknum mæli nýtt til að útvega sveitarfélögunum lánsfé á hagstæðum kjörum til hagsbóta fyrir þau. Hefur hin nýja stefna gengið eftir á árunum 2005-2006 eins og ársreikningurinn ber með sér.

Lánveitingar og lántökur.

Samþykktar lánveitingar á árinu námu 12.302 m.kr. miðað við 9.578 m.kr. árið áður, en útborguð lán námu 9.099 m.kr. Alls tóku 35 sveitarfélög og 7 stofnanir og félög í eigu sveitarfélaga lán hjá lánasjóðnum á árinu. Samþykkt en óhafin lán að fjárhæð 2.380 m.kr. voru flutt til næsta árs.

Engin vanskil voru hjá sjóðnum í árslok 2006. Sjóðurinn hefur aldrei tapað útláni frá því að hann hóf starfsemi árið 1967 og hefur því engan afskriftareikning útlána í bókum sínum. Sjóðurinn hefur veð í tekjum sveitarfélaga sem tryggingu fyrir lánnum sem þau taka og ábyrgðum sem þau veita. Ekki þurfti að grípa til veðs í tekjum á árinu.

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin fé sínu eru verðtryggð miðað við vísitölu neysluverðs og eru uppgreidanleg. Vextir eru breytilegir og voru hækkaðir 1. maí 2006 úr 4,0% í 4,4% í samræmi við þróun á markaði. Endurlán eru með sömu grunnkjörum og lántökurnar, en að viðbættu vaxtaálagi til að standa undir rekstrarkostnaði. Lánasjóðurinn er því ekki með teljandi gjaldeyris- eða vaxtaáhættu í rekstri sínum.

Á árinu fóru fram skuldabréfaútboð að fjárhæð samtals 2.840 m.kr. til að afla fjár til endurlána og var það töluvert lægri fjárhæð en á fyrra ári. Skuldabréfin eru skráð í Kauphöll Íslands. Eftirspurn eftir gengistryggðum lánnum fór vaxandi á árinu og tók sjóðurinn lán til endurlána í erlendum myntum á árinu að fjárhæð 55 milljónum EUR hjá erlendum lána- stofnunum.

Afkoma og efnahagur.

Afkoma sjóðsins var ágæt á árinu. Hagnaður ársins nam 1.189 m.kr. á móti 689 m.kr. árið áður. Aukning hagnaðar á aðallega skýringu í hærri verðbólgu á árinu, en eignir sem samsvara eigin fé sjóðsins eru að mestu bundnar í verðtryggðum útlánnum. Með auknum umsvifum jókst rekstrarkostnaður sjóðsins nokkuð, en töluverður kostnaður var á árinu vegna sérfræðiþjónustu við skilgreiningu eignarhalds á lánasjóðnum, undirbúning lagasetningar og breytinga á hugbúnaðarkerfum. Lánasjóðurinn hefur einn fastan starfsmann, en hefur að öðru leyti samstarf við Samband íslenskra sveitarfélaga um skrifstofuhald. Hefur samstarfið reynst honum hagkvæmt.

Efnahagur sjóðsins er traustur. Niðurstöðutala efnahagsreiknings í árslok 2006 nam 33.967 m.kr. á móti 23.927 m.kr. árið áður. Mestu munar um aukningu útistandandi lána um 40,6%. Eigið fé nam í árslok 8.859 m.kr. á móti 10.670 m.kr. árið áður og hefur því lækkað um 17% á árinu. Eiginfjárhlutfall er í árslok 26,1% á móti 44,6% árið áður og CAD hlutfall er 120,1% í árslok útreiknað samkvæmt reglum um eigið fé fjármálafyrirtækja en lágmarkskrafa er 8%.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning hans fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 7. mars 2007

Magnús B. Jónsson stjórnarformaður.

Anna Skúladóttir.

Jónmundur Guðmarsson.

Kristinn Jónasson.

Svanfríður Inga Jónasdóttir.

Þorsteinn Þorsteinsson framkvæmdastjóri.

Áritun óháðra endurskoðenda

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum.

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda.

Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á

Nr. 926/2007

Þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2006, efnahag hans 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Reykjavík, 7. mars 2007.

PricewaterhouseCoopers hf.

Sigurður B. Arnþórsson,
löggiltur endurskoðandi.

Sigrún Guðmundsdóttir,
löggiltur endurskoðandi.

B-deild – Útgáfud.: 11. október 2007