

REIKNINGUR

Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2004.

Rekstrarreikningur.

Vaxtatekjur:	Skýringar	kr.
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir	3	21.642.072
Vaxtatekjur og verðbætur af útlánnum	3	1.110.836.897
Aðrar vaxtatekjur		<u>143.979</u>
Vaxtatekjur alls:		<u>1.132.622.948</u>
Vaxtagjöld:		
Vaxtagjöld og verðbætur af lántökum	3, 10	376.728.246
Önnur vaxtagjöld		<u>278.214</u>
Vaxtagjöld alls:		<u>377.006.460</u>
Hreinar vaxtatekjur:		<u>755.616.488</u>
Aðrar rekstrartekjur:		
Fenginn arður		60.125
Framlag Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga		78.124.845
Gengismunur		<u>(1.017.945)</u>
Hreinar rekstrartekjur:		<u>77.167.025</u>
Önnur rekstrargjöld:		
Hlutdeild í sameiginlegum kostnaði	5, 11, 12	18.658.263
Sérkostnaður Lánasjóðs		13.319.436
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna		<u>1.129.049</u>
Rekstrargjöld alls:		<u>33.106.748</u>
Óreglulegar tekjur:		
Hagnaður af sölu eigna		<u>11.241.569</u>
.....		<u>11.241.569</u>
Hagnaður ársins:		<u>810.918.334</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2004.

Eignir.

Sjóður og kröfur á lánastofnanir:	Skýringar	kr.
Sjóður		10.000
Bankainnistæður		<u>459.274.870</u>
Sjóður og kröfur á lánastofnanir alls:		<u>459.284.870</u>
Útlán:		
Skuldabréf	7, 14, 15	<u>14.557.572.614</u>
Útlán alls:		<u>14.557.572.614</u>

Eignarhlutir í félögum:

Hlutabréf	17	<u>390.561</u>
Eignarhlutir í félögum alls:.....		<u>390.561</u>

Aðrar eignir:

Skuldunautar		955.912
Varanlegir rekstrarfjármunir	18	<u>58.652.322</u>
Aðrar eignir alls:.....		<u>59.608.234</u>

Eignir samtals..... **15.076.856.279**

Skuldir og eigið fé.

Lántökur:

Verðbréfaútgáfa	20, 21	2.698.870.003
Lán frá lánastofnunum		<u>2.344.772.944</u>
Lántökur alls:.....		<u>5.043.642.947</u>

Aðrar skuldir:

Skuldheimtumenn		3.151.785
Áfallin gjöld		<u>85.871.267</u>
Aðrar skuldir alls:		<u>89.023.052</u>

Reiknaðar skuldbindingar:

Lífeyrisskuldbindingar		<u>31.683.000</u>
Reiknaðar skuldbindingar alls:.....		<u>31.683.000</u>
Skuldir samtals		<u>5.164.348.999</u>

Eigið fé:

Óráðstafað eigið fé	23	<u>9.912.507.280</u>
---------------------------	----	----------------------

Eigið fé og skuldir samtals **15.076.856.279**

Skýrsla stjórnar.

Ársreikningur Lánasjóðs sveitarfélaga 2004 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil lánastofnanna. Framsetning ársreikningsins breytist nokkuð frá fyrra ári og til samræmis er samanburðartölum fyrra árs breytt.

Stjórnarfundir voru sex á árinu og almenn starfsemi sjóðsins var að flestu leyti með hefðbundnum hætti sem og sameiginlegt skrifstofuhald með samstarfsstofnunum, Sambandi íslenskra sveitarfélaga og Bjargráðasjóði.

Jafnframt var unnið að breytingum á sjóðnum og þróun hans til lengri tíma litið. Húsnæði sjóðsins og samstarfsstofnana að Háaleitisbraut var selt í upphafi árs og annað keypt í staðinn að Borgartúni 30. Áætlun um kaup og endurbætur á nýju húsnæði nam 177,8 m.kr. en raunkostnaður varð 170,8 m.kr. eða 96% af kostnaðaráætlun. Lánasjóðurinn er eigandi að 35% eignarinnar.

Á árinu fór fram skuldabréfaútboð að fjárhæð 1.700 m.kr. sem skráð er í Kauphöll Íslands. Stjórn sjóðsins samþykkti lánveitingar að fjárhæð 3.442,6 m.kr., þar af voru framkvæmdalán 1.349 m.kr. og skuldbreytingarlán 370,6 m.kr. af eigin fé, auk endurlánafjár úr verðbréfaútgáfu að fjárhæð 1.723 m.kr. Alls tóku 52 sveitarfélög lán hjá lánasjóðnum á árinu.

Nánari skipting á útlánum er eftirfarandi:

	Samþykktar lánveitingar í þús. kr.	Útborguð lán í þús. kr.	Afþakkaður lánsréttur í þús. kr.
Leikskólar	239.000	227.000	12.000
Grunnskólar	500.000	465.000	35.000
Íþróttamannvirki	166.000	146.000	20.000
Gatnagerð, holræsi	285.000	225.500	59.500
Vatnsveita	21.000	21.000	
Hitaveita	35.000	35.000	
Fráveita	95.000	20.000	75.000
Annað	8.000	8.000	
Samtals	1.349.000	1.147.500	201.500
Skuldbreytingarlán af eigin fé	370.600	356.200	14.400
Endurlánafé	1.723.000	1.664.000	59.000
Samtals	<u>3.442.600</u>	<u>3.167.700</u>	<u>274.900</u>

Lán þau sem sjóðurinn veitir af eigin útlánafé eru verðtryggð með vísitölu neysluverðs og vextir eru breytilegir, en þeir lækkuðu 1. október 2004 úr 4,5% í 4%. Lán sem sjóðurinn tekur og endurlánar síðan eru lánuð á lántökujörum með vaxtaálagi og 1% lántökugjaldi. Vaxtaálag lækkaði 1. desember úr 0,15% í 0,05%.

Vanskil lántakenda hjá sjóðnum í árslok 2004 nema um 4,0 m.kr. á móti 9,4 m.kr. árið áður. Einungis eitt sveitarfélag er í vanskilum í árslok.

Á Lánasjóði sveitarfélaga og samstarfsstofnunar hvíla lífeyrisskuldbindingar vegna þeirra starfsmanna, sem hafa átt og eiga aðild að B-deild LSR. Samkvæmt útreikningi tryggingarfræðings nemur hluti lánasjóðsins í lífeyrisskuldbindingunum um 31,6 m.kr. í árslok 2004. Hækkun á hlut lánasjóðsins í skuldbindingunni er gjaldfærð í sérkostnaði sjóðsins eða 3,3 m.kr.

Afkoma sjóðsins var góð á árinu 2004. Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður ársins 810,9 m.kr. á móti 654,7 m.kr. árið áður. Efnahagur sjóðsins er mjög traustur. Eigið fé nemur í árslok 9.912,5 m.kr. á móti 9.101,5 m.kr. árið áður og hefur því hækkað um 8,9% á árinu. Eiginfjárlutfall er í árslok 67,75% á móti 71,13% árið áður og svonefnt CAD hlutfall er 340,4% í árslok samkvæmt reglum um eiginfjárlutfall fjármálafyrirtækja en þarf að vera 8%.

Í desember 2003 réð stjórn sjóðsins ráðgjafa til að gera úttekt á sjóðnum og vinna með stjórninni að mótun nýrrar framtíðarstefnu. Að þessu verki hefur verið unnið allt árið m.a. í samvinnu við félagsmálaráðuneyti. Hinn 10. desember voru á Alþingi samþykkt ný lög nr. 136/2004 um Lánasjóð sveitarfélaga og tóku þau gildi 1. janúar 2005. Lánasjóðurinn skal framvegis starfa sem lánafyrirtæki samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki og uppfylla skilyrði þeirra laga. Einnig er æðsta vald í málefnum sjóðsins flutt til sveitarfélaganna með lagabreytingunni og er nú í höndum eigendafunda þar sem eiga sæti fulltrúar, sem sveitarfélögin hafa kosið til setu á landsþingum Sambands íslenskra sveitarfélaga.

Stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga og framkvæmdastjóri staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2004 með undirritun sinni.

Reykjavík, 2. mars 2005.

Magnús B. Jónsson formaður.

Einar Njálsson.

Kristinn Jónasson.

Magnús Gunnarsson.

Reinhard Reynisson.

Þorsteinn Þorsteinsson framkvæmdastjóri.

Áritun endurskoðenda.

Við höfum endurskoðað ársreikning Lánasjóðs sveitarfélaga fyrir árið 2004. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar nr. 1 til 24.

Ársreikningurinn er lagður fram af stjórn Lánasjóðs sveitarfélaga og á ábyrgð hennar í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að leitt sé í ljós að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athugun á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar er koma fram í ársreikningnum.

Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu Lánasjóðs sveitarfélaga á árinu 2004, efnahag 31. desember 2004 og breytingu á handbæru fé á árinu 2004 í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 2. mars 2005.

Jónmundur Guðmarsson skoðunarmaður.

Sveinn Sæmundsson, löggiltur endurskoðandi.