

*Kvika – MÉLLON hs.
Árshlutareikningur 30. júní 2021*

Kvika – MÉLLON hs. · Katrínartún 2 · 105, Reykjavík · Kt. 530608-0690

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Kvika - MÉLLON hs. er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Tilgangur sjóðsins er kaup og innheimta lána og annar skyldur rekstur. Sjóðurinn er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fagfjárfestum. Rekstur sjóðsins er í höndum Kvikú eignastýringar hf.

Enginn starfsmaður var hjá sjóðnum á tímabilinu.

Árshlutareikningur sjóðsins er hluti af B-hluta árshlutareiknings Kvikú eignastýringar hf. sem inniheldur árshlutareikninga verðbréfa- og fjárfestingarsjóða og annarra sérhæfðra hlutdeildarsjóða, vísað er í þann reikning varðandi ýmsa upplýsingagjöf stjórnar. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Hagnaður varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní að fjárhæð 4,9 m.kr. Hrein eign hlutdeildarskírteinishafa var neikvæð um 17,6 m.kr. þann 30. júní 2021.

Horfur í starfsumhverfi

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu vegna COVID-19 veirunnar. Faraldurinn hefur áhrif á ávöxtun um allan heim. Stjórn og stjórnendur sjóðsins fylgdust vel með þróun COVID-19 og ráðstöfunum stjórnvalda í þeim efnum og var ávallt gætt að því að hafa hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa að leiðarljósi. Ekki hefur þurft að bregðast við með neinum hætti gagnvart mótaðilum sjóðsins og er ekki búst við því að þess þurfi. Áhrif faraldursins eru þó óveruleg í heildina á litið og hafa ekki haft áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans miðað við 30. júní 2021 og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021.

Stjórn Kvikú eignastýringar hf. og framkvæmdastjóri félagsins hafa í dag rætt árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. ágúst 2021.

Hrönn Sveinsdóttir, stjórnarformaður
Óttar Már Ingvarsson, varaformaður
Andri Vilhjálmur Sigurðsson, stjórnarmaður

Hannes Frímann Hrólfsón, framkvæmdastjóri

Árshlutareikningur Kvikú - MÉLLON hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í Kviku - Mellón hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Kviku - Mellón hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum sjóðsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2021 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

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 árshlutareikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Kópavogur, 25. ágúst 2021.

Deloitte ehf.

Pálína Árnadóttir
Endurskoðandi

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Árshlutareikningur Kviku - MÉLLON hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2021

	Skýr.	6m 2021	6m 2020
Vaxtatekjur	6	19.397	27.410
Vaxtagjöld	6	(22.117)	(23.919)
Verðbætur		7.496	5.111
Gangvirðisbreyting lána		2.439	(2.934)
Gengismunur	8	1.506	0
Hreinar fjármunatekjur		8.720	5.668
Umsýslupóknun	19	(1.800)	(1.800)
Annar rekstrarkostnaður		(2.001)	(5.124)
Rekstrargjöld alls		(3.801)	(6.924)
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		4.919	(1.256)

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein (skuld) í byrjun árs	(22.543)	(8.589)
Fjármögnunargreyingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	0	0
Hækkun á fjármögnunargreyingum	0	0
Hrein (skuld) í lok tímabilsins	(17.624)	(9.845)

Efnahagsreikningur 30. júní 2021

	Skýr.	30.6.2021	31.12.2020
Eignir			
Útlán	9	606.018	663.294
Fjárfestingar samtals	15	606.018	663.294
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	11	84.006	23.647
Aðrar eignir samtals		84.006	23.647
Eignir samtals		690.023	686.941
Skuldir			
Viðskiptaskuldir		4.864	6.563
Skuldabréfaútgáfa	16	702.784	702.921
Skuldir samtals		707.647	709.484
Hlutdeildarskírteini		(17.624)	(22.543)
Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals		690.023	686.941
Fjöldi eininga		75	75
Gengi sjóðsbréfa		0,00	0,00

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Kviku - MÉLLON hs. er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Sjóðurinn er eingöngu markaðssettur til fagfjárfesta.

Kvika eignastýring hf. er dótturfélag Kviku banka hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Sjóðurinn er í umsjá Kviku eignastýringar hf. og er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

Þar sem það á við, þá hefur framsetningu á samanburðarfjárhæðum verið breytt bæði í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi til þess að gæta samræmis við framsetningu í árshlutareikningi sjóðsins. Er þetta talið gefa betri mynd og auðvelda samanburð á milli tímabila. Í heild hefur þetta engin áhrif á afkomu, heildareignir eða eigið fé á samanburðartímabili.

2. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðurinn er undanþeginn fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löndum þar sem fjármagnstekjuskattur er lagður á tekjur erlendra aðila og ekki eru í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skuli skattleggjast hér á landi.

3. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðsins ekki breytt né fjárfestingaheimildum hans. Á árinu 2020 var sjóðurinn fluttur frá GAMMA Capital Management hf. til Kviku eignastýringar hf. Samhliða flutning sjóðsins voru gerðar breytingar á reglum hans sem tóku m.a. mið af breytingu á rekstraraðila og lögfestingu nýrra laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

4. Rekstur og starfsemi

Sjóðurinn fjárfestir í fjármálagerningum útgefnum af lögaðilum þar sem meginstoð rekstrar er útlánastarfsemi til námsmanna. Sjóðurinn veitir ekki ný útlán.

Afkoma sjóðsins á tímabilinu nam 4.919 þ.kr. og var ávöxtun tímabilins 0,0%. Hrein eign í lok júní var neikvæð sem nemur 17.624 þ.kr. Gengi sjóðsins í lok júní var 0,00.

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

5. Matsaðferðir

Gerð árs hlutareiknings 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.

Mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingu á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum, ef breytingarnar hafa áhrif á þau.

6. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

7. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum myntum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi þann 30. júní 2021. Tekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags.

8. Verðbréf

a. Bókfært virði

Skuldabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru færð á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð skuldabréf eru færð með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem þau eru keypt á eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennt áhættu sem tengist starfseminni.

Hlutabréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru færð á markaðsverði í lok júní 2021. Óskráð hlutabréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu markaðsverði ef það er talið lægra. Hlutdeildarskírteini í sjóðum eru færð á markaðsverði í lok júní 2021.

b. Gengismunur

Gengismunur vegna breytinga á matsverði verðbréfa er færður í rekstrarreikning.

9. Útlán

Útlán eru færð til eignar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun á uppgjörssdegi að teknu tilliti til niðurfærslu.

10. Afleiður

Afleiður eru fjármálasamningar, þar sem samnings- eða nafnverðsfjárhæðir eru ekki færðar í efnahagsreikning sjóðanna. Nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga gefa ekki endilega til kynna fjárhæð greiðslna, sem þeim tengjast eða áhættu þeirra. Sem dæmi um afleiðusamninga má nefna framvirka gjaldmiðlasamninga, valréttarsamninga, skiptasamninga, framtíðarsamninga og framvirka vaxtasamninga. Afleiður eru upphaflega færðar á gangvirði á þeim degi sem afleiðusamningur er gerður og eftir það á gangvirði hverju sinni. Gangvirði miðast við markaðsverð á virkum mörkuðum og tekur tillit til nýlegra markaðsviðskipta og viðurkenndra matsaðferða, sem meðal annars eru afvöxtuð sjóðsflæðislíkön og virðislíkön valréttarsamninga, eftir því sem við á.

11. Innlán hjá fjármálafyrirtækjum

Innlán hjá fjármálafyrirtækjum innihalda bankainnstæður hjá fjármálafyrirtækjum með áföllnum vöxtum.

12. Skuldabréfaútgáfa

Langtímaskuldir eru metnar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til lækunar langtímaskulda í árs hlutareikningi og er innleystur í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

13. Aðrar eignir og skuldir

Aðrar eignir og skuldir eru vegna óuppgerðra viðskipta í lok júní 2021.

Skýringar

Fjárfestingar

14. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Markmið sjóðsins er að ávaxta þá fjármuni sem greiddir eru inn í sjóðinn, og tekjur af eignum sjóðsins:

(i) með fjárfestingu í fjármálagerningum sem útgefnir eru af lögaðilum þar sem meginstoð rekstrar er útlánastarfsemi og önnur lánaþyrirgreiðsla til námsmanna (einnig nefnt hér „námslánafélag“ eða „félagið“). Dæmi um fjármálagerninga er t.a.m. hlutabréf, skuldabréf og víkjandi fjármögnun útgefnir af námslánafélagi.

(ii) með fjárfestingu í fjármálagerningum félaga sem tengjast sambærilegum rekstri. Dæmi um slíka fjárfestingu væri eignarhald í hlutabréfum félags sem ætti fasteign eða aðrar eignir sem nýttar eru í starfsemi námslánafélags.

(iii) þá skal sjóðnum vera heimilt að ábyrgjast skuldbindingar fyrrgreindra félaga (sem falla undir lið (i) eða (ii)), eða veðsetja eignir til tryggingar skuldbindingum slíkra félaga, ef það er sjóðnum í hag að mati sjóðstjóra.

(iv) þá er sjóðnum heimilt að fjármagna undirbúning og stofnun námslánafélags, eins og það er skilgreint hér að framan.

(v) Þá hefur sjóðurinn heimild til þess að kaupa lán sem námslánafélag hefur veitt, og gera samninga þar sem sjóðurinn skuldbindur sig til þess að kaupa slík lán sem veitt verða í framtíðinni. Sjóðnum er heimilt að veðsetja slík lán og lánasöfn og ráðstafa þeim með hvers konar löggerningum.

(vi) fjárfestingar sem teljast hluti að eðlilegri lausafjárstýringu og áhættustýringu svo sem m.t.t. vaxta, verðbólgu og gjaldmiðla.

15. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar þann 30. júní 2021 skiptast sem hér segir:

	Útg. af eða með ábyrgð ríkis eða svf.	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Annað	Samtals
Aðrir fjármálagerningar				606.018	606.018
Samtals	0	0	0	606.018	606.018
Aðrir fjármálagerningar				100,0%	100,0%
Samtals	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	100,0%

16. Skuldabréfaútgáfa

Sjóðurinn hefur gefið út skuldabréfaflokk sem skráður er í Kauphöll Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. Flokkurinn hefur auðkennið MELLON151229 og er verðtryggt jafngreiðslubréf með breytilegum vöxtum, þ.e. sömu grunnvöxtum og í verðtryggðu íbúðabréfum ÍLS í flokknum HFF150434 með 2,25% álagi.

30.6.2021

Skuldabréfaútgáfan greinist þannig:

Staða í ársbyrjun	702.921
Greiddar afborganir	(17.192)
Verðbætur	6.811
Áfallnir vextir	10.244
Staða	702.784
Afborgun ársins 2022 / 2021	277.403
Afborgun ársins 2023 / 2022	36.671
Afborgun ársins 2024 / 2023	37.728
Afborgun ársins 2025 / 2024	38.815
Afborgun ársins 2026 / 2025	39.933
Afborganir síðar	272.234
Samtals	702.784

Skýringar

Hlutdeildarskírteini

17. Ávöxtun

	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nafnávöxtun	0,00%	0,00%	-
Raunávöxtun	0,00%	0,00%	-

Vegna breytinga á starfsemi sjóðsins er ekki í öllum tilfellum hægt að birta samanburðartölur. Sjá nánar í skýringu 3.

18. Hrein eign og gengi

	30.6.2021	31.12.2020	31.12.2019
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	(17.624)	(22.543)	-
Gengi hlutdeildarskírteina	0,00	0,00	-

Vegna breytinga á starfsemi sjóðsins er ekki í öllum tilfellum hægt að birta samanburðartölur. Sjá nánar í skýringu 3.

Ýmislegt

19. Þóknanir

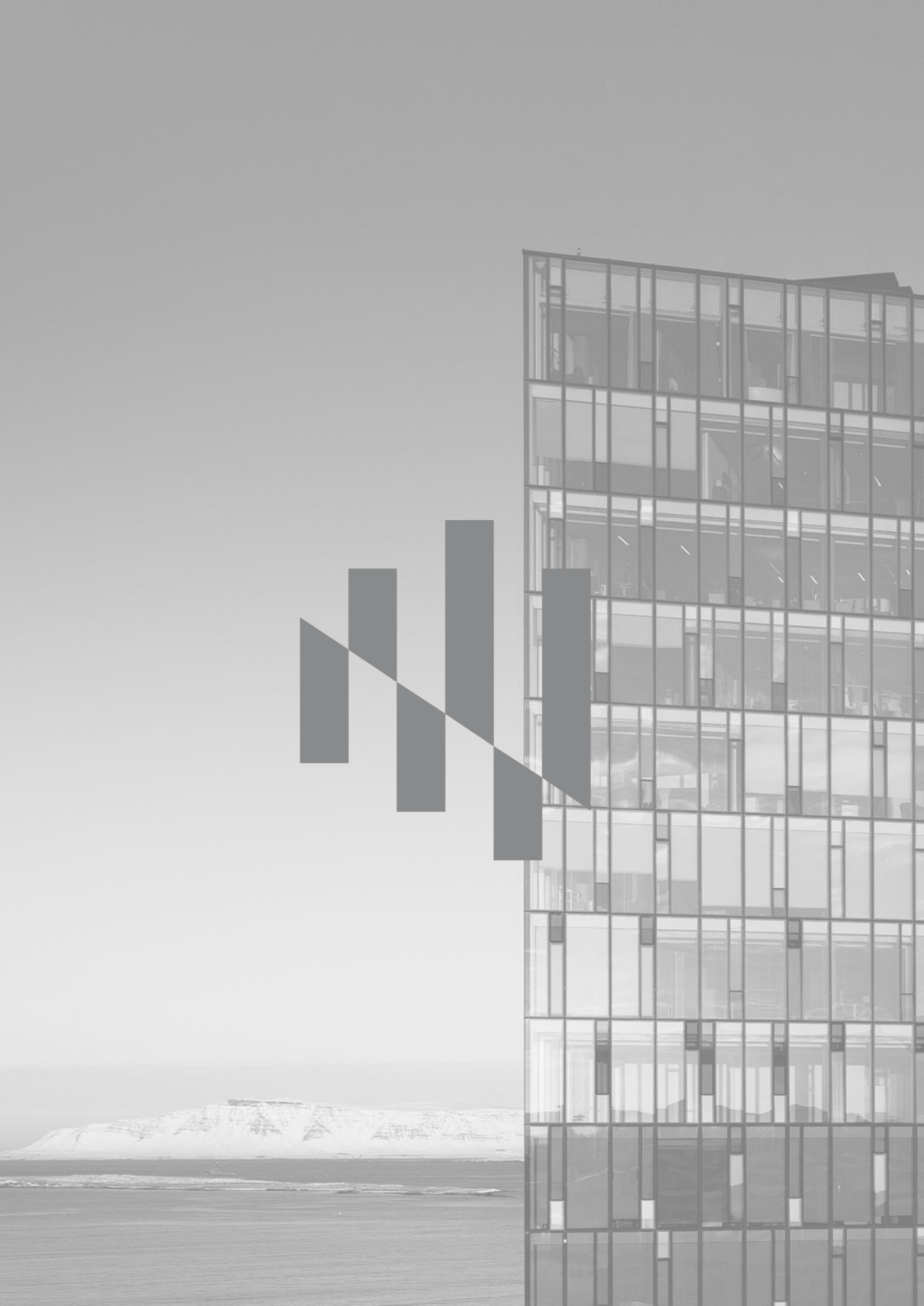
Sjóðurinn greiðir Kviku eignastýringu hf. umsýsluþóknun sem reiknast af höfuðstól lánsfjármögnunar sjóðsins en þó aldrei lægra en 300 þ.kr. á mánuði.

	Umsýslu- þóknun
Þóknanir	0,40%

Sjóðurinn greiðir auk umsýsluþóknunar árangurstengda þóknun sem nemur 20% af hagnaði sjóðsins umfram viðmið sjóðsins.

20. Laun

Sjá skýringu 16 í árshlutareikningi Kviku eignastýringar hf. 30. júní 2021.



Undirritunarsíða

Óttar Már Ingvason

Andri Vilhjálmur Sigurðsson

Hannes Frímann Hrólfsen

Guðmundur Ingólfsson

Pálína Árnadóttir

Hrönn Sveinsdóttir