

SÍL hs.

Árshlutareikningur 30. júní 2023

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	7
Skýringar	8

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

SÍL hs. er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum nr. 45/2020 um sérhæfða sjóði. Sjóðurinn var stofnaður á árinu 2021 og tilgangur sjóðsins er að fjárfesta í lánsamningum fjármögnuðum með skuldabréfi sem sjóðurinn gefur út.

Árshlutareikningur sjóðsins SÍL hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Rekstur sjóðsins er í höndum Stefnis hf. og vísunum við í árshlutareikning Stefnis hf. varðandi frekari upplýsingagjöf stjórnar.

Hagnaður varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu sem nam 35 þús. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Hrein eign sjóðsins í lok júní 2023 nam 1.087 þús. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn og framkvæmdastjóri Stefnis hf. staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2023 með rafrænni undirritun sinni.

Reykjavík, 16. ágúst 2023

Í stjórn:

Sigrún Ragna Ólafsdóttir, stjórnarformaður
Guðmundur Jóhann Jónsson, meðstjórnandi
Hrefna Ösp Sigfinnsdóttir, meðstjórnandi

Framkvæmdastjóri:

Jón Finnbogason

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í SÍL hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning SÍL hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2023. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, upplýsingar um mikilvægar reikningssskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árs hlutareikningnum

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

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningssskilum sjóðsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningssskilanna 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 árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2023 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Reykjavík, 16. ágúst 2023

Deloitte ehf.

Gunnar Þorvarðarson
endurskoðandi

Árs hlutareikningur SÍL hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2023

		1.1. -30.6. 2023	1.1. -30.6. 2022
	Skýr.		
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	2-5		
Vaxtatekjur og verðbætur		438.885	473.424
Vaxtagjöld og verðbætur		(427.866)	(456.334)
Virðisbreyting verðbréfa		0	980
Aðrar tekjur		0	7
Fjármagnstekjur og (fjármagnsgjöld) samtals		<u>11.019</u>	<u>18.077</u>
Rekstrargjöld			
Umsýsluþóknun rekstraraðila	6	9.371	16.361
Annar rekstrarkostnaður		1.613	1.702
Rekstrargjöld samtals		<u>10.984</u>	<u>18.063</u>
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		<u>35</u>	<u>14</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2023

		30.6.2023	31.12.2022
	Skýr.		
Eignir			
Fjárfestingar:			
Verðbréf með föstum tekjum	7	6.400.337	6.298.098
Verðbréf með breytilegum tekjum	8	51.801	1.052
Innlán hjá lánastofnunum		0	19.809
	Fjárfestingar samtals	6.452.138	6.318.959
Aðrar eignir:			
Handbært fé	9	15.792	1.207
Aðrar eignir	10	37.755	1.970
	Aðrar eignir samtals	53.547	3.177
	Eignir samtals	6.505.685	6.322.136
Skuldir			
Útgefin skuldabréf	13	6.493.888	6.307.976
Skuldir við tengd félög		9.371	10.143
Aðrar skuldir	11	1.339	2.965
	Skuldir samtals	6.504.598	6.321.084
Hrein eign í lok tímabilsins		1.087	1.052
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina (í þús.)		1.000	1.000
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		1,09	1,05

Yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar - 30. júní 2023

	1.1. -30.6. 2023	1.1. -30.6. 2022
Skýr.		
Hrein eign í byrjun árs	1.052	1.010
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini	35	14
Fjármögnunargreyingar:		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Fjármögnunargreyingar	0	0
Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins	1.087	1.024

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Starfsemi

Markmið sjóðsins er að ávaxta þá fjármuni, sem greiddir eru inn í sjóðinn í staðinn fyrir útgefin hlutdeildarskírteini með því að gefa út skuldabréf og aðra fjármálagerninga. Eignir sjóðsins munu standa að baki greiðslu skuldbindinga sjóðsins. Sjóðurinn fjárfestir með það að markmiði að tryggja að hann geti mætt greiðslufæði vegna skuldaskjala og skuldbindinga sem sjóðurinn hefur gefið út og lánasamninga sem hann hefur fjárfest í.

2. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur SÍL hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna.

3. Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareikninga þurfa stjórnendur í samræmi við lög um ársreikninga að meta og taka ákvarðanir um mikilvæga liði árshlutareikningsins, sem vegna eðlis síns eru háðir mati hverju sinni. Við matið er byggt á reynslu og ýmsum þeim þáttum sem taldir eru viðeigandi um mat þessara liða, sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar samkvæmt þessu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

4. Verðtryggðar eignir og skuldir

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við neysliverðsvísitölu sem tók gildi í júlíbyrjun 2023. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning viðkomandi sjóðs.

5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti.

6. Umsýslubókun

Sjóðurinn greiðir Stefnir hf. umsýslubókun, sem innifelur meðal annars eftirtalinn kostnað við rekstur sjóðsins; laun starfsmanna rekstraraðilans, endurskoðun, eftirlitskostnað FME, markaðskostnað og umsýslu. Af þeirri bókun greiðir Stefnir hf. vörslubókun til Arion banka hf. Umsýslubókunin reiknast sem fast hlutfall, 0,4%, af meðalstöðu heildareigna sjóðsins og er þá ekki tekið tillit til skuldbindinga sjóðsins.

Vísað er til skýringar 12 í árshlutareikningi Stefnis hf., þar sem gerð er grein fyrir öllum launum og launatengdum gjöldum starfsmanna Stefnis, bæði föstum og breytilegum ásamt fjölda starfsmanna.

Hægt er að nálgast árshlutareikning Stefnis á vefnum www.stefnir.is.

7. Verðbréf með föstum tekjum

Sjóðurinn fjárfestir í bæði verðtryggðum og óverðtryggðum kröfum útgefnum af íslenskum lögaðilum. Í bókhaldi sjóðsins eru lánsamningarnir uppreiknaðir miðað við neysliverðsvísitölu þegar við á að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

Við reglubundið mat á eignum sjóðsins er ekki talin ástæða til að færa virðisrýrnun.

8. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum í eigu sjóðsins eru hlutdeildarskírteini sjóða. Hlutdeildarskírteini eru metin á markaðsverði í lok tímabilsins.

9. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

10. Aðrar eignir

Til annarra eigna teljast óframkomin og óuppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til lækkunar við gengisútreikning til annarra eigna.

Skýringar, frh.:

11. Aðrar skuldir

Til annarra skammtímaskulda telst úppgerður fjármagnstekjuskattur og óframkomin og úppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til hækkunar við gengisútreikning til annarra kulda.

12. Skattamál

Sérhæfðir sjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum teljast til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðirnir eru undanþegnir 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.

13. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn gefur út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum og ógreiddum vöxtum.

Greiðslufæði skuldabréfsins er óreglulegt. Skuldabréfin eru verðtryggð með fljóttandi vöxtum sem breytast á þriggja mánaða fresti. Vextir og afborganir taka mið af greiðslum undirliggjandi eigna að teknu tilliti til kostnaðar og endurfjárfestinga í samræmi við reglur skuldabréfsins.

Greiðslur af skuldabréfi í lok júní 2023:

	Virði
Til greiðslu 2023-2024	20.858
Til greiðslu 2024-2025	0
Til greiðslu 2025-2026	0
Til greiðslu 2026-2027	0
Til greiðslu 2027-2028	0
Til greiðslu síðar	6.473.030
	<u>6.493.888</u>

14. Hlutdeildarskírteini - bókfært virði og gengi

Bókfært virði hlutdeildarskírteina og kaupgengi hlutdeildarskírteina greinist þannig:

	30.6.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.087	1.052	1.010	-
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	1,09	1,05	1,01	-

15. Hlutdeildarskírteini - ávöxtun

Nafn- og raunávöxtun greinist þannig:

	2023	2022	2021	2020
Nafnávöxtun (1)	3,34%	4,16%	1,03%	-
Raunávöxtun (1)	(1,86%)	(4,74%)	(3,44%)	-

1) Sjóðurinn var stofnaður í janúar 2021