

GAMMA: Méllon

Árshlutareikningur 30. júní 2020

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar

GAMMA: Méllon er fagfjárfestastjóður í rekstri GAMMA Capital Management hf. og fellur undir B-hluta árshlutareiknings félagsins. Tilgangur sjóðsins er kaup og innheimta lána og annar skyldur rekstur.

Árshlutareikningur sjóðsins er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestastjóði. Enginn starfsmaður starfaði hjá sjóðnum en daglegur rekstur hans er í höndum rekstrarfélagsins GAMMA Capital Management hf. samkvæmt samningi þar um.

Í lok júní 2020 nam neikvæð uppsöfnuð staða sjóðsins 9,8 millj. kr. en kemur hún fyrst til lækkunar á víkjandi skuldum sjóðsins áður en hún hefur áhrif á aðra skuldir hans, sjá nánar skýringu 8 með árshlutareikningnum. Heildar eignir sjóðsins í lok júní námu 778,9 millj. kr.

Horfur í starfsumhverfi:

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu vegna COVID-19 veirunnar. Faraldurinn hefur áhrif á ávöxtun um allan heim. Ljóst er að sjóðurinn mun ekki fara varhluta af áhrifum faraldursins og sveiflur í ávöxtun geta orðið óvenju miklar á árinu 2020.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sjóðstjóra er árshlutareikningur GAMMA: Méllon í samræmi við lög um ársreikninga og lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fjárfestingarsjóði og er það álit stjórnar og sjóðstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu sjóðsins í lok júní 2020 og rekstrarafkomu hans og breytingu á hreinni eign á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2020.

Stjórn rekstrarfélagsins GAMMA Capital Management hf. og sjóðstjóri GAMMA: Méllon staðfesta hér með árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 með undirritun sinni.

Reykjavík, 31. ágúst 2020.

Stjórn:

Sjóðstjóri:

Árshlutareikningur GAMMA: Méllon fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 er rafrænt undirritaður af stjórn og sjóðstjóra.

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í GAMMA: Méllon.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning GAMMA: Méllon fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020, sem hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og sjóðstjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og sjóðstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði.

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 2020 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestasjóði.

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, 31. ágúst 2020.

Deloitte ehf.

Pálína Árnadóttir
Endurskoðandi

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Árshlutareikningur GAMMA: Méllon fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2020 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2020

	Skýr.	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur		32.521	35.865
Vaxtagjöld	(	23.919)	(27.307)
Virðisrýrnun útlána	4	(2.934)	(5.974)
Hrein (fjármagnsgjöld) fjármunatekjur	1-2	<u>5.668</u>	<u>2.584</u>
Rekstrargjöld			
Umsýsluþóknun	3	1.800	3.705
Annar rekstrarkostnaður		<u>5.124</u>	<u>2.239</u>
Rekstrargjöld samtals		<u>6.924</u>	<u>5.944</u>
Afkoma tímabilsins		<u>(1.256)</u>	<u>(3.360)</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	Skýr.	30.6.2020	31.12.2019
Eignir			
Útlán	4,12	720.910	757.484
Verðbréf með breytilegum tekjum	5	922	944
Lán til tengdra aðila		0	2.132
Handbært fé	6	57.030	21.923
Eignir samtals		778.862	782.483
Skuldir			
Skuldabréfaútgáfa	8	772.588	782.621
Skuld við GAMMA Capital Management hf.		4.065	3.044
Skuldir við tengda og aðra sjóði í stýringu rekstrarfélagsins		11.472	0
Aðrar skuldir		582	5.406
Skuldir samtals		788.707	791.071
Hlutdeildarskírteini		75	75
Neikvæð uppsöfnuð afkoma		(9.920)	(8.664)
Samtals	9-10	(9.845)	(8.589)
Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals		778.862	782.483
Neikvæð uppsöfnuð staða		(9.845)	(8.589)
Fjöldi eininga		75,00	75,00
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		0,00	0,00

Yfirlit um breytingar á hreinni eign

1. janúar til 30. júní 2020

	2020 1.1.-30.6.	2019 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
Afkoma tímabilsins	(1.256)	(3.360)
Breyting á hreinni eign	(1.256)	(3.360)
(Neikvæð uppsöfnuð staða) hrein eign í ársbyrjun	(8.589)	18.909
(Neikvæð uppsöfnuð staða) hrein eign í lok tímabilsins	<u>(9.845)</u>	<u>15.549</u>

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fagfjárfestastjóðsins GAMMA: Méllon er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um verðbréfasjóði, fjárfestingarsjóði og fagfjárfestastjóði. Hann byggir á kostnaðarverðsreglu að því undanskildu að verðbréf, önnur en útlán, eru almennt metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Sjóðurinn er í umsjá GAMMA Capital Management hf. sem er dótturfélag Kviku banka hf. og er hluti af samstæðuárshlutareikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

Fagfjárfestastjóðir eru lokaðir sjóðir og eingöngu ætlaðir fyrir fagfjárfesta.

b. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

2. Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)

Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) sundurliðast þannig:

	Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur	Vaxtagjöld	Virðisrýrnun útlána	Samtals
GAMMA: Méllon	32.521	(23.919)	(2.934)	5.668

Samanburðarfjárhæð vaxtagjalda er leiðrétt vegna rangrar lotun þeirra í áður birtum árshlutareikningi 2019.

3. Umsýslubóknun

Sjóðurinn greiðir rekstrarfélaginu, GAMMA Capital Management hf., 0,4% bóknun af höfuðstól lánsfjármögnunar sjóðsins en aldrei lægra en 300 þús. kr. á mánuði og 20% í árangurstengda bóknun umfram viðmið sjóðsins.

4. Útlán

Útlán eru færð til eignar með áföllnum vöxtum og verðbótum í lok júní 2020. Verðtryggð útlán eru færð miðað við vísitölu sem tók gildi í byrjun júlí 2020.

Virðisrýrnun útlána

Útlán eru færð niður til að mæta áætluðum, áföllnum útlánatöpum. Virðisrýrnun er byggð á mati stjórnenda á núvirtu framtíðarsjóðstreymi útlána. Ef núvirt sjóðstreymi láns, m.v. samningsvexti lánsins, er lægra en bókfærð staða þess, er mismunurinn færður til bókar sem virðisrýrnun. Í lok júní 2020 nam virðisrýrnun útlána 12,6 millj. kr.

5. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum eru hlutdeildarskírteini sjóða. Hlutdeildarskírteini eru metin á gengi viðkomandi sjóða á uppgjorsdegi.

6. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankareikningum hjá innlánsstofnunum.

7. Skattamál

Fagfjárfestastjóðir eru ekki sjálfstæðir skattaðilar og greiða ekki tekjuskatt. Hagnaður eða tap af rekstri þeirra er skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af skírteinum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlaun.

Skýringar, frh.:

8. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn hefur gefið út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði í lok júní 2020 að viðbættum áföllnum og ógreiddum vöxtum. Hluti af útgefnum skuldabréfum eru víkjandi og kemur neikvæð uppsöfnuð staða fyrst til lækkunar á víkjandi skuldabréfum. Útgefin skuldabréf greinast þannig:

	30.6.2020	31.12.2019
Útgefin skuldabréf	653.959	657.191
Útgefin víkjandi skuldabréf	118.629	125.431
Útgefin skuldabréf samtals	<u>772.588</u>	<u>782.621</u>

9. Hlutdeildarskírteini - raunávöxtun

Raunávöxtun Gamma: Méllon greinist þannig:

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði
Gamma: Méllon	-	-	(100,0%)

10. Hlutdeildarskírteini - bókfært verðmæti og gengi

Hér að neðan er yfirlit um bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina í lok júní 2020, að teknu tilliti til neikvæðrar uppsafnaðrar afkomu, með samanburðartölum við árslok 2019 og 2018.

	Bókfært verð			Gengi		
	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018
Gamma: Méllon (9.845) (8.589) 18.909				0,00	0,00	252,12

11. Hlutfallsleg skipting eigna

Að neðan er yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna sjóðsins. Fagfjárfestasjóðir eru ekki með fjárfestingarstefnu sem ræður eignasamsetningu þeirra og engar hömlur eru settar í lögum um fjárfestingar. Þar af leiðandi er ekki birt fjárfestingarstefna.

	Eign 30.6.2020 %	Eign 31.12.2019 %	Breyting %
Útlán	92,6%	96,8%	(4,2%)
Hlutdeildarskírteini fagfjárfestasjóða	0,1%	0,1%	(0,0%)
Lán til tengdra aðila	0,0%	0,3%	(0,3%)
Handbært fé	7,3%	2,8%	4,5%

12. Útlán - staða í lok tímabilsins

	30.6.2020	31.12.2019
Stærð útlánasafns	733.559	772.398
Niðurfærsla lána	(12.649)	(14.915)
Staða útlána	<u>720.910</u>	<u>757.484</u>

Greining á afskriftareikningi:

Staða afskriftareiknings í ársbyrjun	14.915	1.105
Breyting á niðurfærslu á tímabilinu	2.934	23.210
Endanlega afskrifað á tímabilinu	(5.200)	(9.401)
Staða afskriftareiknings í lok tímabilsins	<u>12.649</u>	<u>14.915</u>

Greining á afskriftareikningi eftir vanskilum:

Vanskil (30 - 90 dagar)	1.312	0
Vanskil (90 - 180 dagar)	738	6.161
Vanskil (180+ dagar)	10.599	8.753
Staða afskriftareiknings í lok tímabilsins	<u>12.649</u>	<u>14.915</u>

Undirritunarsíða

Halldór Þór Snæland

Einar Hugi Bjarnason

Sigríður Mogensen

Guðmundur Björnsson

Guðmundur Ingólfsson

Pálína Árnadóttir