

IS Fyrirtækjalánasjóður hs.
Árshlutareikningur 30. júní 2026

IS Fyrirtækjalánasjóður hs.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650821-9630

Árshlutareikningur IS Fyrirtækjalánasjóður hs.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um breytingar á hreinni eign	5
Efnahagsreikningur	6
Skýringar	7

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

IS Fyrirtækjalánasjóður hs. er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. IX kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Sjóðurinn er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fagfjárfestum.

Sjóðurinn hóf starfsemi í mars 2022. Sjóðurinn fjárfestir í útlánum til fyrirtækja og er samlánaveitandi í slíkum lánum samhliða Íslandsbanka. Fjárfestingartímabili sjóðsins lauk í mars 2024 og í kjölfarið gaf sjóðurinn út skuldabréfaflokkinn IS FYR 24 1 til að fjármagna fjárfestingar sjóðsins og innleysa að mestu leyti hlutdeildarskírteini fjárfesta. Skuldabréfaflokkurinn var skráður á skipulegum markaði á fjórða ársfjórðungi 2024. Íslandssjóðir hf. er rekstraraðili sjóðsins og vísast til ársreiknings Íslandssjóða hf. varðandi frekari upplýsingagjöf stjórnar.

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta.

Rekstrarniðurstaða sjóðsins á tímabilinu janúar til júní 2026 var jákvæð um 42 m.kr. Hrein eign hlutdeildarskírteinishafa var jákvæð um 449 m.kr. í lok júní 2026.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu sjóðsins hinn 30.júní 2026 og rekstrarafkomu þess og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026.

Stjórn Íslandssjóða hf. og framkvæmdastjóri félagsins hafa í dag rætt árshlutareikning sjóðsins fyrir janúar til júní árið 2026 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Kópavogur, 24. ágúst 2026

Í stjórn:

Sylvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Kristján Björgvinsson

Agnar Tómas Möller

Framkvæmdastjóri:

Halldóra Skúladóttir

Árshlutareikningur IS Fyrirtækjalánasjóður hs. fyrir tímabilið janúar til júní 2026 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til eigenda hlutdeildarskírteina í sérhæfða sjóðnum IS Fyrirtækjalánasjóður hs.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning IS Fyrirtækjalánasjóður hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026, sem hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á hreinni eign og aðrar skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri sjóðsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta. 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 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en 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 ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026, fjárhagsstöðu hans 30. júní 2026 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu og breytingu á hreinni eign sjóðsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur

Kópavogur, 24. ágúst 2026

KPMG ehf.

Hrafnhildur Helgadóttir

Árshlutareikningur IS Fyrirtækjalánasjóður hs. fyrir janúar til júní 2026 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign janúar til júní 2026

Rekstrarreikningur

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	Skýr.	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Vaxtatekjur og verðbætur	2	433	533
Gengismunur		64	36
Aðrar tekjur		5	160
Vaxtagjöld		(450)	(505)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals		52	224
Rekstrargjöld			
Umsýslupóknun	2	7	8
Annar rekstrarkostnaður		3	5
Rekstrargjöld samtals		10	13
Hagnaður/(tap) tímabilsins færður á hlutdeildarskírteini		42	211

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	407	193
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	42	211
Hrein eign í lok tímabils	449	404

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar			
Lánasamningar	3	7.509	8.068
Verðbréf með breytilegum tekjum	3	680	246
Fjárfestingar samtals		8.189	8.314
Aðrar eignir			
Handbært fé		89	91
Aðrar kröfur		0	0
Aðrar eignir samtals		89	91
Eignir samtals		8.278	8.405
Skuldir			
Hlutdeildarskírteini	4	449	407
Aðrar skuldir			
Útgefin skuldabréf	5	7.789	7.954
Skuld við rekstarfélag		9	8
Aðrar skuldir		31	36
Aðrar skuldir samtals		7.829	7.998
Skuldir samtals		8.278	8.405
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina (í þús.)		69.798	69.798
Gengi hlutdeildarskírteina		6,440	5,835

1. Starfsemi

IS Fyrirtækjalánasjóður hs. er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. IX kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Sjóðurinn er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fagfjárfestum. Sjóðurinn hóf starfsemi í mars 2022. Sjóðurinn fjárfestir í útlánum til fyrirtækja og er samlánaveitandi í slíkum lánum samhliða Íslandsbanka. Sjóðurinn er í rekstri Íslandssjóða hf. sem er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðila sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur IS Fyrirtækjalánasjóður hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almennra fjárfesta. Hann byggir á gangvirkisreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum sjóðsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til.

Umsýsluþóknun

Umsýsluþóknunin er fyrir daglegan rekstur sjóðsins svo sem laun starfsmanna, reikningshald sjóða og umsýslu.

Fyrir rekstur sjóðsins greiddi sjóðurinn Íslandssjóðum 0,15% þóknun af heildareignum í lok mánaðar. Á tímabilinu janúar til júní 2026 greiddi sjóðurinn 7 milljónir í umsýsluþóknun.

Fjárfestingar

Eignir sjóðsins skulu á hverjum tíma endurspegla raunverulegt virði þeirra að teknu tilliti til markaðsaðstæðna. Kröfur skulu uppreiknaðar og samanstanda af eftirstöðvum höfuðstóls, uppsöfnuðum vöxtum og verðbótum.

Skattamál

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

Sérhæfði sjóðurinn IS Fyrirtækjalánasjóður hs. 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 skulu skattleggjast hér á landi.

3. Fjárfestingar

	Atvinnugrein	Vtr./Óvtr.	Teg. Vxt.	30.6.2026	31.12.2025	Lokagjald- dagi	Fjöldi afborgana	Fj. sérst. Gjaldþaga
Félag 1	Fasteignafélög	Vtr.	Fastir	632	629	5.3.2027	21	0
Félag 2	Upplýs. og fjarskipti	Óvtr.	Breytilegir	3.972	3.991	30.9.2029	51	0
Félag 3	Fasteignafélög	Vtr.	Breytilegir	526	517	15.4.2028	34	0
Félag 4	Verslun og þjónusta	Óvtr.	Breytilegir	349	374	5.5.2028	35	0
Félag 5	Verslun og þjónusta	Vtr.	Breytilegir	0	530	20.7.2028	37	0
Félag 6	Sjávarútvegur	Óvtr.	Breytilegir	0	0	5.5.2028	12	2
Félag 7	Lönaður og samgöngur	Óvtr.	Breytilegir	538	551	15.10.2028	40	0
Félag 8	Ferðapjónusta	Vtr.	Breytilegir	1.492	1.476	5.12.2028	42	0
Félag 9	Fasteignafélög	Óvtr.	Breytilegir	0	0	10.3.2029	51	0
IS Veltusafn				391	0			
IS Lausafjár safn				289	246			
Bókfært verð fjárfestinga samtals				8.189	8.314			

Sjóðurinn IS Fyrirtækjalánasjóður hs. hóf starfsemi í mars 2022. Markmið og fjárfestingarstefna sjóðsins er að ávaxta fjármuni sjóðsins með því að fjárfesta í lánsamningum við hlið Íslandsbanka. Sjóðurinn fjármagnar sig með útgáfu hlutdeildarskírteina á fjárfestingartímabili hans. Hlutdeildarskírteini eru seld í formi skuldbindandi áskriftarlóforða sem dregið er á eftir þörfum vegna fjárfestinga sjóðsins. Haustið 2024 gaf sjóðurinn út skuldabréf á skipulegum verðbréfamarkaði til að fjármagna fjárfestingar sjóðsins og innleysti að mestu leyti hlutdeildarskírteini fjárfesta.

4. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verð og gengi hlutdeildarskírteina er sem hér segir:

Hrein eign og gengi:

	30.6.2026	31.12.2025	31.12.2024
Bókfært verðmæti	449	407	193
Kaupgengi	6,440	5,835	2,766

5. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn gaf 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. Skuldabréfin voru gefin út í maí 2024 og skráð á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland í nóvember 2024.

Skuldabréfin ber að greiða með einni greiðslu á lokagjaldþaga. Útgefanda er heimilt að greiða umframgreiðslur inn á höfuðstól skuldabréfanna á líftíma þess án uppgreiðslugjalds.

	30.6.2026	31.12.2025
IS FYR 24 1	7.789	7.954
Bókfært verð samtals	7.789	7.954
Bókfært verð greinist þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Eftirstöðvar nafnverðs	7.712	7.859
Áfallnir og ógreiddir vextir	77	95
Bókfært verð samtals	7.789	7.954