

Veðskuld slhf.
Árshlutareikningur 30. júní 2022

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	1
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um aðra heildarafkomu	3
Efnahagsreikningur	4
Eiginfjárfýfirlit	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Veðskuld slhf. er íslenskt samlagshlutafélag í rekstri Kviku eignastýringar hf.

Tilgangur félagsins er að fjárfesta í veðskuldabréfum, jafnframt kaup og sala fjármálagerninga, lánastarfsemi og annar skyldur rekstur.

Afkoma sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní var 0 kr. Þar sem skuldabréfaeigendur fá afkomu félagsins í formi vaxtaauka á útgefin skuldabréf. Eigið fé félagsins nam 5.000 þús.kr. þann 30. júní 2022. Athygli er vakin á breyttri framsetningu á rekstrarreikningi og efnahagsreikningi, sjá nánari útskýringu í skýringu 3.

Félagið Veðskuld GP ehf. ber beina og ótakmarkaða ábyrgð á öllum skuldbindingum félagsins. Ábyrgðaraðili gegnir hlutverki stjórnar og felur rekstraraðila félagsins að tilnefna framkvæmdastjóra.

Hlutafé félagsins á tímabilinum 4,0 m.kr. þann 30. júní 2022. Hluthafar voru 20 í upphafi árs sem og í lok tímabilsins. Tíu stærstu hluthafar félagsins eru sem hér segir:

Hluthafi	Eignarhlutur
Birta lífeyrissjóður	19,9%
Lífeyrissjóður Verslunarmanna	19,9%
Kvika eignastýring hf.	15,9%
Lífeyrissjóður Starfsmanna Ríkisins A-deild	11,9%
Stapi lífeyrissjóður	8,0%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	7,1%
Lífeyrissjóður Starfsmanna Ríkisins B-deild	7,0%
Lífeyrissjóður Verkfræðinga	3,2%
Lífeyrissjóður bænda	1,5%
Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbankans	1,4%

Enginn starfsmaður starfaði hjá félaginu en daglegur rekstur er í höndum Kviku eignastýringar hf.

Horfur í starfsumhverfinu

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu undanfarin ár, fyrst vegna COVID-19 veirunnar og einnig í kjölfar innrásar Rússlands í Úkraínu. Þessir atburðir hafa haft áhrif á eignamarkaði um allan heim. Stjórn og stjórnendur sjóðsins fylgdust vel með þróun COVID-19 faraldursins og innrásarinnar og ráðstöfunum stjórnvalda í þeim efnum. Ávallt er gætt að því að hafa hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa að leiðarljósi. Ekki hefur þurft að bregðast við með neinum hætti gagnvart mótaðilum sjóðsins og er ekki búist við að þess þurfi. Áhrif framangreindra atburða eru þó óveruleg í heildina lítið og hafa ekki haft áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins. Þrátt fyrir að sjóðurinn hafi greitt inn á skuldabréfaútgáfu sína, hækkuðu vaxtatekjur og verðbætur sjóðsins sem rekja má til mun hærri verðbólgu og vaxta á fyrri helmingi þessa árs samanborið við síðasta ár. Félagið hefur sterkar tryggingar á bak við allar sínar fjárfestingar sem styrkir stöðuna af áhrifum sem að ofan eru nefnd. Félagið hefur metið vænt útlánatap fjárfestinga en telur, í ljósi góðrar tyggingastöðu og batnandi horfa, ekki þörf á niðurfærslu lána. Félagið hefur sterka stöðu lausafjár og gott sjóðstreymi af afborgunum og getur mætt umtalsverðum þörfum um t.a.m. greiðslufresti án þess að það hafi áhrif á getu félagsins til þess að standa við sínar skuldbindingar næstu 12 mánuði. Hver sem þróunin verður þá mun félagið leitast við að hámarka virði fjárfestinga sinna ásamt því að horfa til samfélagslegra þátta við úrlausn mála gagnvart mótaðilum sínum. Þrátt fyrir að áhrif Covid virðist fara dvínandi, þá er enn til staðar áhætta í rekstri félagsins. Megináhættan er fólgin í greiðslugetu og greiðsluvilja mótaðila sem og virði undirliggjandi veða. Eins er áhætta fólgin í því að ekki sé nægt laust fé til staðar til þess að greiða af skuldbindingum en það tengist beint áhættu er varðar greiðslugetu mótaðila, til þessa hefur þó ekki komið. Nánar er m.a. fjallað um helstu áhættur í rekstri félagsins í skýringum 17-26.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingar samkvæmt lögum nr. 3/2006 um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2022 og rekstrarafkomu þess og breytingum á handbæru fé á tímabilinu og breytingu á eigin fé á tímabilinu.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra geymi glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri félagsins og stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2022.

Stjórn	Framkvæmdastjóri
Anna Daníelsdóttir, stjórnarformaður	Helen Ólafsdóttir
Lilja Rut Jensen	
Hannes Frímann Hrólfsson	

Árshlutareikningur Veðskuldar slhf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2022 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Veðskuldar slhf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Veðskuldar slhf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um aðra heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit og sjóðsstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árs hlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu, viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga og lögum 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 reikningsskilum félagsins 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 árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2022 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu, viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga og lögum 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 árs hlutareikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Kópavogur, 30. ágúst 2022.

Deloitte

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Árs hlutareikningur Veðskuldar slhf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2022 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Rekstrarreikningur og yfirlit um aðra heildarafkomu

	Skýringar	6m 2022	6m 2021*
Vaxtatekjur og verðbætur	3g.	391.235	333.658
Vaxtagjöld, vaxtaauki og verðbætur	3g.	(382.245)	(323.507)
Gangvirðisbreyting verðbréfa		2.143	2.958
Hreinar fjármunatekjur		11.132	13.109
Umsýsluþóknun	3h.	(8.595)	(10.952)
Rekstrarkostnaður		(2.537)	(2.157)
Rekstrargjöld alls		(11.132)	(13.109)
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		0	0
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut, í krónum	10	0,00	0,00

Sjá skýringu 3*

Skýringar á bls. 7 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

Eignir	Skýringar	30.6.2022	31.12.2021*
Langtímakröfur	11	5.677.280	5.921.744
Verðbréf með breytilegum tekjum	12	26.660	72.202
Fastafjármunir samtals		5.703.940	5.993.946
Næsta árs afborgun langtímakrafna	11	173.554	179.174
Aðrar skammtímakröfur		23.479	23.714
Handbært fé		43.706	212.115
Veltufjármunir samtals		240.739	415.003
Eignir samtals		5.944.678	6.408.949
Eigið fé og skuldir			
Hlutfé		4.000	4.000
Lögbundinn varasjóður		1.000	1.000
Eigið fé samtals	13	5.000	5.000
Skuldabréfaútgáfa	14	5.378.574	5.882.953
Umframeign skuldabréfaeigenda		553.127	511.916
Langtímaskuldir samtals		5.931.700	6.394.869
Viðskiptaskuldir		1.491	1.674
Áfallnir vextir		6.487	7.405
Skammtímaskuldir samtals		7.978	9.080
Skuldir samtals		5.939.678	6.403.949
Eigið fé og skuldir samtals		5.944.678	6.408.949

Sjá skýringu 3*

Skýringar á bls. 7 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2022

1. janúar 2022 til 30. júní 2022	Skýringar	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2022*		4.000	1.000	5.000
Hagnaður og heildarafkoma ársins				0
Eigið fé 30. júní 2022	13	4.000	1.000	5.000

1. janúar 2021 til 30. júní 2021*	Skýringar	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2021		4.000	1.000	5.000
Hagnaður og heildarafkoma ársins				0
Eigið fé 30. júní 2021	13	4.000	1.000	5.000

Sjá skýringu 3*

Skýringar á bls. 7 til 15 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 30. júní 2022

Rekstrarhreyfingar	Skýringar	6m 2022	6m 2021*
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		0	0
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Hreinar fjármunatekjur		(11.132)	(13.109)
		(11.132)	(13.109)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(184)	82
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		(184)	82
Fengnir vextir og verðbætur		217.453	214.885
Greiddir vextir og verðbætur		(101.332)	(129.324)
Handbært fé frá rekstri		104.805	72.534
Fjárfestingahreyfingar			
Breyting, verðbréf með breytilegum tekjum		47.685	(200.000)
Langtímakröfur, afborganir og uppgreiðslur		424.101	590.869
Fjárfestingahreyfingar		471.786	390.869
Fjármögnunarahreyfingar			
Afborgun skuldabréfaútgáfu		(745.000)	(600.000)
Fjármögnunarahreyfingar		(745.000)	(600.000)
Handbært fé í ársbyrjun		212.115	179.185
Breyting handbærs fjár		(168.409)	(136.597)
Handbært fé í lok tímabilsins		43.706	42.588

Sjá skýringu 3*

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Veðskuld slhf., hér eftir nefnt félagið, er íslenskt samlagshlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Aðsetur þess er Katrínartún 2, 105 Reykjavík. Tilgangur félagsins er að fjárfesta í veðskuldabréfum, jafnframt kaup og sala fjármálagerninga, lánastarfsemi og annar skyldur rekstur.

2. Skattamál

Félagið er ekki sjálfstæður skattaðili og engin skattlagning er á úthlutun hagnaðar.

Reikningsskilaaðferðir

3. Grundvöllur reikningsskilanna

Hagnaður félagsins færist sem vaxtaauki til skuldabréfaeigenda en tap færist til lækkunar á vaxtaauka, hafi hann verið færður til bókar áður. Breyting hefur verið gerð á framsetningu rekstrarreiknings í samræmi við framangreint. Einnig hefur verið gerð breyting á framsetningu efnahagsreikningsins þar sem umframeign skuldabréfaeigenda er tilgreind. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við breytta framsetningu.

a. Yfirlýsing um samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Samandreginn árshlutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2021.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn með undirritun sinni þann 30. ágúst 2022.

b. Grundvöllur matsaðferða

Árshlutareikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf með breytilegum tekjum eru metin á gangvirði.

c. Framsetningar- og starfsrækslugjaldmiðill

Árshlutareikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfsrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

d. Rekstrarhæfi

Stjórnendur og stjórn félagsins hafa metið hvort félagið hafi getu til áframhaldandi rekstrar og er það skoðun þeirra að svo sé. Þar af leiðandi er árshlutareikningurinn gerður miðað við þá forsendu að félagið sé rekstrarhæft.

e. Mat stjórnenda í reikningsskilunum

Gerð árshlutareiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaða krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

f. Ákvörðun gangvirðis

Hluti af reikningsskilaaðferðum og skýringum félagsins krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerninga og annarra eigna og skulda. Að svo miklu leyti sem hægt er, notar félagið markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggi slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá nýta stjórnendur upplýsingarnar til að styðja við þá niðurstöður að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir.

Gangvirðið er flokkað í þrjú stig eftir forsendum sem notaðar eru við matið.

- Stig eitt byggir á skráðu verði á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.
- Stig tvö byggir á beinum eða óbeinum markaðsforsendum sem eru aðrar en skráð verð á virkum markaði sem flokkast undir stig eitt.
- Stig þrjú byggir á forsendum og gögnum sem ekki er unnt að afla á markaði.

g. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samanstanda af vöxtum og verðbótum langtímakrafna og skuldabréfalána. Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru þeir vextir sem afvaxta vænt framtíðar sjóðstreymi yfir áætlaðan líftíma fjármálagerningsins til bókfærðs heildarvirðis fjáreignarinnar eða afskrifaðs kostnaðarverðs fjárskuldarinnar.

h. Umsýsluþóknun

Félagið greiðir Kviku eignastýringu hf. umsýsluþóknun sem ætlað er að standa undir rekstrarkostnaði og umsýslu vegna þess. Umsýsluþóknun er tilgreind sérstaklega í reglum sjóðsins.

i. Langtímakröfur

Langtímakröfur samanstanda af skuldabréfaeign og lánasamningum. Langtímakröfur eru eignfærðar í efnahagsreikningi á nafnvirði að viðbættum verðbótum og áföllnum vöxtum að teknu tilliti til niðurfærslu.

j. Verðbréf

Hlutdeildarskírteini í sjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok tímabilsins.

k. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum.

l. Langtímaskuldir

Skuldabréfalán eru færð með áföllnum verðbótum á reikningsskiladegi. Áfallnir vextir eru færðir meðal skammtímaskulda.

Undir liðnum umframeign skuldabréfaeiganda er færð öll afkoma félagsins þar sem eigendur skuldabréfaútgáfunnar eignast alla afkomu félagsins. Afkoma tímabilsins er því færð til hækkunar eða lækkunar umframeign skuldabréfaeiganda.

Skýringar frh.

4. Fjáreignir og fjárskuldir

a. Skráning

Upphafleg skráning hjá félaginu á útlánum og kröfum, innlánum og útgefnum skuldagerningum er á þeim degi þegar til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru upphaflega skráðar á viðskiptadegi, sem er sá dagur sem félagið verður aðili að samningsákvæðum gerningsins.

b. Flokkun

Fjáreignir

Fjáreignir félagsins eru flokkaðar í annan af tveim flokkum, það er annað hvort á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Aðferðin við að meta einstaka fjáreign er ákvörðuð út frá mati á einkennum stjórðstreymis þeirra og því viðskiptalíkani sem þeim er stýrt með.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu stjórðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum og eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að halda eignum til að innheimta samningsbundið stjórðstreymi. Eftir upphaflega skráningu þá eru fjáreignir í þessum flokki metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnar vaxtatekjur eru færðar með vaxtatekjum í rekstrarreikningi. Öll skuldabréf og lán félagsins eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Vextir af útlánum eru færðir sem vaxtatekjur.

Afskriftarreikningur fjáreigna sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er reiknaður út með aðferð vænts útlánataps. Bókfært virði lána sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði í efnahag tekur tillit til frádráttar vegna afskriftarreiknings.

Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (FVTPL)

Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning (FVTPL) eru allar aðrar fjáreignir en þær sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði.

Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning samanstanda af verðbréfum með breytilegum tekjum.

Mat á viðskiptalíkani

Félagið metur markmið viðskiptalíkansins, sem fjáreignin tilheyrir, á eignasafnsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og hvernig upplýsingagjöf til stjórnenda er háttáð. Upplýsingar sem horft er til eru meðal annars:

- stefnur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunveruleg framkvæmd á stefnunum. Einkum hvort stefna stjórnenda miðist við að afla samningsbundinna vaxtatekna, viðhalda tilteknu vaxtastigi, para saman tímalengd fjáreignanna og tímalengd skuldanna sem fjármagna eignirnar eða innleysa stjórðstreymi með sölu eignanna;
- aðferðir við mat á afkomu eignasafna og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda;
- helstu áhættur sem hafa áhrif á viðskiptalíkanið (og þær fjáreignir sem tilheyra því viðskiptalíkani) og áhættustýringaraðgerðir til að sporna gegn þeim;
- hvort eignum sé stjórnað með það að markmiði að hagnast á verðbreytingum eða innheimta samningsbundið stjórðstreymi;
- tíðni, magn og tímasetning sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir slíkum sölum og væntingar um framtíðarsölu. Upplýsingar um sölur eru ekki metnar einar og sér heldur með hliðsjón af öðrum þáttum við mat á því hvernig yfirlýstu markmiði félagsins varðandi stýringu fjáreignanna er framfylgt og hvernig stjórðstreymi eru innleyst.

Fjáreignir sem eru veltufjáreignir eða stýrt og eru mældar með tilliti til afkomu á gangvirðisgrunni eru metnar á gagnvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem þeim er hvorki haldið til að innheimta samningsbundið stjórðstreymi né heldur til að innheimta bæði samningsbundið stjórðstreymi og til sölu.

Mat á samningsbundnu stjórðstreymi

Lán félagsins er haldið innan viðskiptalíkans sem felur í sér innheimtu á samningsbundnu stjórðstreymi af höfuðstól og vöxtum. Fjáreignir félagsins eru yfirfarnar til að meta hvort samningsbundið stjórðstreymi þeirra samanstendur einungis af greiðslu höfuðstóls og vaxta (SPPI). SPPI greiðslur eru þær sem eru í samræmi við einfalt lánaþyrirkomulag. Höfuðstóll er skilgreindur sem gangvirði fjáreigninnar við upphaflega skráningu og getur tekið breytingum yfir líftíma gerninganna, til dæmis vegna afborgana. Vextir eru skilgreindir sem endurgjald vegna tímavirðis peninga og útlánaáhættu er tengist útistandandi höfuðstól yfir tiltekið tímabil og vegna annarrar grundvallar útlánaáhættu (væntu tapi, lausafjáraáhættu og umsluskostnaði), auk hagnaðarhlutfalls.

Í þeim tilfellum þar sem samningsbundnir skilmálar fela í sér möguleika á annarri áhættu eða kynnu að breyta stjórðstreyminu á þann hátt að það væri ekki í samræmi við einfalt lánaþyrirkomulag, þá er fjáreignin flokkuð og metin á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Endurflokkun

Fjáreignir eru ekki endurflokkaðar eftir upphaflega skráningu, nema á því tímabili þar sem félagið breytir viðskiptalíkani sínu og ef sú breyting er marktæk hvað starfsemi félagsins varðar.

Fjárskuldir

Félagið flokkar allar fjárskuldir sem aðrar fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarvirði.

Skýringar frh.

4. Fjáreignir og fjárskuldir frh.:

c. Afskráning

Fjáreignir

Fjáreign er afskráð þegar samningsbundinn réttur til sjóðstreymis af eigninni rennur út, eða þegar félagið flytur réttinn til samningsbundins sjóðstreymis í tengslum við fjáreignina í viðskiptum sem flytja í reynd alla áhættu og ávinning af því að eiga eignina. Sérhver hlutdeild í yfirfærðri fjáreign sem verður til eða félagið heldur eftir er skráð sem sérstök eign eða skuld.

Fjárskuldir

Fjárskuldir eru afskráðar þegar samningsbundnar skyldur félagsins eru uppfylltar, felldar niður eða fallnar úr gildi.

5. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og hrein fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur félagsins er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignina og gera upp skuldina á sama tíma.

6. Virðisýrðun

Vænt útlánatap

Félagið notar þriggja þrepa líkan við mat á væntum útlánatöpum. Afskriftarreikningur vegna vænts útlánataps fer eftir því hvort veruleg aukning hefur orðið á útlánaáhættu frá upphafsskráningu. Hafi ekki orðið veruleg aukning á útlánaáhættu jafngildir afskriftin væntu útlánatapi sem leiðir af vanskilum sem eru líkleg á næstu 12 mánuðum (þrep 1). Ef útlánaáhættan hefur hækkað verulega, ef lánið er í yfir 60 daga í vanskilum, ef að forsendur lántaka breytast eða ef það verður önnur veruleg breyting á skilmálum þá flokkast lán í þrep 2. Ef lánið er gjaldfallið eða á annan hátt virðisrýrt, þá er afskriftin jöfn væntu útlánatapi út líftíma (þrep 2 og 3).

Við mat á afskriftarreikningi vegna vænts útlánataps fyrir útlán og kröfur sem eru ekki metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þá gerir IFRS 9 ráð fyrir þrem mismunandi aðferðum eftir því um hvers konar eign eða áhættuskuldbindingu er að ræða:

1. Vegna viðskiptakrafna eða sambærilegra eigna þar sem ekki er um að ræða umtalsverða fjármögnun má beita einfaldri (vænt tap yfir líftíma) aðferð.
2. Vegna eigna sem eru virðisrýrðar við kaup eða skráningu þá skal beita aðferð sem tekur tillit til vænts taps yfir líftíma.
3. Vegna annarra eigna/áhættuskuldbindinga skal beita almennri (þriggja þrepa) aðferð.

Almenna aðferðin

Félagið reiknar vænt útlánatap á hverjum reikningsskiladegi sem byggir á þremur þrepum.

Þrep 1 nær yfir fjáreignir þar sem útlánaáhætta hefur ekki aukist verulega frá upphaflegri skráningu eða (þar sem valkvæðri einföldun vegna lágrar útlánaáhættu hefur verið beitt) eru með lága útlánaáhættu.

Þrep 2 nær yfir fjáreignir þar sem marktæk lækkun hefur orðið á útlánagæðum frá upphaflegri skráningu (nema þar sem einföldun vegna lágrar útlánaáhættu hefur verið beitt og er viðeigandi) en ekki eru til staðar hlutlægar vísbendingar um útlánatap.

Þrep 3 nær yfir fjáreignir þar sem hlutlægar vísbendingar um útlánataps atburð eru til staðar á reikningsskiladegi.

12 mánaða vænt útlánatöp eru færð undir þrepi 1 en vænt útlánatöp út líftíma eru færð undir þrepi 2 og 3. IFRS 9 gerir greinarmun á milli fjármálagerninga þar sem útlánagæði hafa ekki lækkað marktækt frá upphaflegri skráningu og þeim þar sem þau hafa gert það. Útreikningar á væntu útlánatapi byggja á mati á útlánatöpum yfir væntan líftíma fjármálagerningsins.

Eign færist úr 12 mánaða væntu útlánatapi yfir í vænt útlánatap út líftíma þegar um er að ræða marktæka lækkun í útlánagæðum frá upphaflegri skráningu. Þar af leiðandi byggja mörkin milli 12 mánaða og líftíma tapa á breytingu í útlánahættu en ekki áhættunni á reikningsskiladegi.

Einnig er til staðar mikilvæg rekstrarleg einföldun sem heimilar félögum að flokka eignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með 12 mánaða væntu útlánatapi ef heildar útlánaáhættan er lág. Þetta á einnig við þó að útlánaáhætta hafi aukist marktækt.

Skýringar frh.

6. Virðisrýrnun

Útreikningur á væntu útlánatapi

Vænt útlánatöp eru skilgreind sem mismunurinn á milli alls samningsbundins sjóðstreymis sem félagið á að fá og þess sjóðstreymis sem það gerir ráð fyrir að móttaka (sú fjárhæð sem vantar upp á). Þessi munur er núvirtur með upphaflegu virku vöxtunum eða virkum vöxtum sem hafa verið aðlagðir að útlánaáættu þegar um er að ræða keypt eða skráðar fjáreignir sem eru virðisrýrðar.

Skilgreiningin á vanskilum

Fjáreign er skilgreind í vanskilum af félaginu ef að eitt af eftirfarandi á við:

- lántakinn er kominn 90 daga fram yfir gjalddaga;
- lántakinn er skráður á vanskilaskrá hjá Creditinfo;
- lántakinn er á skrá opinberra aðila yfir þá sem hafa lagt fram gjaldprotabeiðni, hafa hætt starfsemi eða eru ekki lengur rekstrarhæfir;
- lántakinn er álitinn ólíklegur til að greiða samkvæmt mati áhættustýringar félagsins. Samkvæmt mati áhættustýringar þá eru neðangreindir atburðir á lista þeirra yfir atburði sem eru líklegir til að leiða til vanskila:
 - brot á skilmálum lánaskuldbindinga
 - eftirgjöf lána eða endurskipulagning
- lántakinn hefur verið í vanskilum samkvæmt ofangreindu á einhverjum tíma á undanförunum þrem mánuðum.

Áhættustýring félagsins getur endurskilgreint flokkun ef eftirfarandi á við:

- ástæða vanskila er þekkt af félaginu og er ekki metinn sem skortur á vilja eða getu til að greiða.
- endurfjármögnun áhættuskuldbindingar lántakans er ráðgerð og hefur verið staðfest.

7. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður (tap) á hlut er reiknaður sem hlutfall hagnaðar (taps) og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður (tap) á hlut er hinn sami og grunnhagnaður (tap) á hlut, þar sem ekki hafa verið gefnir út kaupréttir og félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

8. Starfspáttayfirlit

Félagið lítur á núverandi starfsemi sem einn starfspátt og birtir því ekki starfspáttayfirlit. Eini starfspáttur fyrirtækisins er aðkoma félagsins að fjármögnun fyrirtækja sem eru vítt og breitt um landið.

9. Nýir reikningsskilastaðlar

Félagið hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest og hafa tekið gildi fyrir árið 2022 eða fyrr og eiga við um starfsemi þess. Félagið hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir lok júní 2022, en heimilt er að taka upp fyrr. Það er mat félagsins að áhrif nýrra staðla sem og staðla sem hafa verið samþykktir en ekki tekið gildi muni ekki hafa áhrif á framsetningu árshlutareikningsins.

Skýringar frh.

Rekstrarreikningur

10. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut reiknast sem hér segir:	30.6.2022	30.06.2021
Hagnaður tímabilsins	0	0
Hlutfé í ársbyrjun	4.000	4.000
Vegið meðaltal fjölda hluta á tímabilinu	4.000	4.000
Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut, í krónum	0,00	0,00

Efnahagur

11. Langtímakröfur

Langtímakröfur samanstanda af skuldabréfaeign og afborgunum næstu ár og sundurliðast með eftirfarandi hætti:

	30.6.2022	31.12.2021
Langtímakröfur, verðtryggðar, vextir 3,0%-5,1%	5.850.834	6.100.918
Langtímakröfur samtals, þar með talið næsta árs afborgun	5.850.834	6.100.918
Næsta árs afborgun	(173.554)	(179.174)
Langtímakröfur samtals	5.677.280	5.921.744
Afborganir langtímakrafna greinast þannig á næstu ár:		
Afborgun ársins 2023/2022	173.554	179.174
Afborgun ársins 2024/2023	179.843	186.323
Afborgun ársins 2025/2024	187.077	193.244
Afborgun ársins 2026/2025	194.640	200.480
Afborgun ársins 2027/2026	188.760	203.676
Afborganir síðar	4.926.960	5.138.021
Langtímakröfur samtals	5.850.834	6.100.918

Til tryggingar endurgreiðslu langtímakrafna hafa lántakendur veitt Veðskuld slhf. veð í eignum, þar með talið fasteignum, áhöldum og tækjum og vörumerkjum.

12. Verðbréf með breytilegum tekjum

	30.6.2022	31.12.2021
Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:		
Kvika - Lausafjárjóður	26.660	72.202
Samtals	26.660	72.202

Skýringar frh.

13. Eigið fé

	30.6.2022	31.12.2021
a. Hlutfé		
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum	4.000	4.000
Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Allt hlutfé félagsins hefur verið greitt.		
b. Lögbundinn varasjóður		
Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Við færslu í lögbundinn varasjóð skal ráðstafa 10% af hagnaði ársins þar til 10% af nafnverði hlutfjár er náð og eftir það 5% af hagnaði ársins þar til 25% af nafnverði hlutfjár er náð. Eftir það er ekki krafist frekari færslu í lögbundinn varasjóð.		
c. Eiginfjárlutfall		
Eigið fé	5.000	5.000
Eiginfjárlutfall	0,1%	0,1%

14. Skuldabréfaútgáfa

Félagið hefur gefið út skuldabréfaflokk sem skráður er í Kauphöll Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. Flokkurinn hefur auðkennið VEDS2 17 01 og er verðtryggt vaxtagreiðslubréf með 3,5% föstum ársvöxtum. Jafnframt er heimilt að greiða vaxtaauka í samræmi við lýsingu skuldabréfsins VEDS2 17 01. Lokagjalddagi höfuðstóls er 15. september 2047. Heimilt er að greiða inn á höfuðstól ef uppgreiðslur verða á skuldabréfi sjóðsins.

	30.6.2022	31.12.2021
Skuldabréfaútgáfan greinist þannig:		
Skuldabréf, verðtryggt ISK, fastir 3,5% vextir	5.378.574	5.882.953
Skuldabréfaútgáfan samtals	5.378.574	5.882.953

Allar eignir félagsins eru til tryggingar greiðslu skuldabréfalána félagsins.

Umframeign skuldabréfaeigenda var 553.127 þús.kr. þann 30. júní 2022 samanborið við 511.916 kr. þann 31. desember 2021.

Annað

15. Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti milli Veðskuldar slhf. og rekstrarfélags þess og félaga tengdum því uppfylla skilyrði skilgreiningar um viðskipti við tengda aðila. Skilmálar og skilyrði þessa viðskipta voru ákveðin í samræmi við markaðsaðila og venjur. Í eftirfarandi töflu kemur fram fjárhæð þessa viðskipta og staða eigna og skulda í lok júní 2022 og desember 2021.

Engin viðskipti sem uppfylla skilgreiningar um viðskipti við tengda aðila voru við stjórnarmenn eða aðila þeim nátengdum fjölskylduböndum, eða fyrirtækja í þeirra eigu á tímabilinu 2022 og árinu 2021.

Félagið stundar almenn bankaviðskipti hjá Kviku banka hf. sem er móðurfélag Kviku eignastýringar hf. Viðskiptakjör eru í öllum tilfellum eins og um ótengda aðila væri að ræða. Ekki er um að ræða önnur viðskipti við tengda aðila.

1.1.2022-30.6.2022	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Kvika banki hf.	44	0	43.706	0
Kvika eignastýring hf.	0	(8.595)	26.660	1.381
Samtals	44	(8.595)	70.366	1.381
1.1.2021-31.12.2021	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Kvika banki hf.	164	0	212.115	0
Kvika eignastýring hf.	0	(21.094)	72.202	1.597
Samtals	164	(21.094)	284.317	1.597

16. Heildargreiðslur og hlunnindi

Félagið greiðir engin laun þar sem daglegur rekstur er í höndum Kviku eignastýringar hf. Sjá skýringu 16 í A-hluta árslutareiknings Kviku eignastýringar hf.

Skýringar frh.

Áhættustýring

17. Áhættustýring

- a. Markmið
Markmið með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættur, setja viðmið um áhættur og hafa eftirlit með þeim.
- b. Uppbygging
Stjórn Veðskuldar slhf. ber ábyrgð á að innleiða og hafa eftirlit með áhættustýringu félagsins. Stjórnin hefur falið framkvæmdastjóra félagsins umsjón með daglegri áhættustýringu.
- c. Tegundir áhættu
Starfsemi félagsins felur einkum í sér eftirfarandi áhættupætti:
- Útlánaáhætta
 - Lausafjárahætta
 - Markaðsáhætta

18. Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar eða tryggingar viðskiptamanna nægja ekki til að mæta skuldbindingum þeirra.

Lánsáhætta ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra skuldara, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir félagsins starfa í. Um 15% af langtímakröfum í lok tímabilsins er vegna stærsta skuldara félagsins.

Félagið hefur sett sér reglur og fjárfestingarstefnu um lánsviðskipti. Framkvæmd er ítarleg könnun á lánstrausti nýrra lántakenda.

Félagið veitir lán gegn veðum í eignum.

19. Veðhlutfall

- a. Almennt
Veðhlutfall (LTV) lýsir hámarks áhættuskuldbindingu útlánaáhættu sem hlutfall af heildarverðmati trygginga, ef þær eru til staðar. Almennt láns hæfi viðskiptavinar er álitinn áreiðanlegasti mælikvarði á gæði útlánsins. Verðmat á mótteknum veðum vegna lánveitinga er þar af leiðandi ekki uppfært nema að láns hæfismat lántakandans versnar. Virði trygginga hefur ekki verið uppfært við útreikning á veðhlutfallinu (LTV), en miðað er við verðmæti trygginga sem fyrir lá á kaupdegi veðskuldaabréfanna.
- b. Sundurliðun
Sundurliðun á lánum eftir veðhlutfalli er sem hér segir:

	30.6.2022	%	31.12.2021	%
8-50%	745.858	12,7%	785.377	12,9%
50-75%	2.766.207	47,3%	3.581.131	58,7%
75-85%	2.338.768	40,0%	1.734.410	28,4%
Samtals	5.850.834	100%	6.100.918	100%

20. Hámarks útlánaáhætta

Hámarksáhætta vegna útlánataps vegna fjármálagerninga sem lúta virðisrýrnunarkröfum IFRS 9, bæði innan og utan efnahagsreiknings, áður en tekið er tillit til trygginga eða annarra liða sem milda útlánaáhættuna, skiptist sem hér segir:

	30.6.2022	31.12.2021
Langtímakröfur	5.677.280	5.921.744
Næsta árs afborgun langtímakrafna	173.554	179.174
Aðrar skammtímakröfur	23.479	23.714
Handbært fé	43.706	212.115
Samtals	5.918.019	6.336.747

Fjáreignir félagsins eru ekki niðurfærðar í lok júní 2022 þar sem ekki er metin tapshætta vegna þeirra. Hvert og eitt lán er metið á reikningsskiladegi með tilliti til niðurfærslu, að mati stjórnenda hafa ekki komið fram vísbendingar um virðisrýrnun á reikningsskiladegi.

Skýringar frh.

21. Útlánagæði fjáreigna

Töflurnar hér að neðan sýna fjáreignir sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9. Fyrir lán með lánshæfiseinkunn á 1. stigi eru litlar líkur á vanskilum og vænt útlánstap vegna þeirra metið óverulegt og þar að leiðandi er engin niðurfærsla tekin á fjáreignum.

Útlánagæði fjáreigna skipt eftir stigum sundurliðast sem hér segir:

30.6.2022

Útlán:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Lánshæfiseinkunn, 1.stig	4.836.317	1.037.996	0	0	5.874.313
Bókfært heildarvirði	4.836.317	1.037.996	0	0	5.874.313
Vænt útlánatap	0	0	0	0	0
Bókfært virði	4.836.317	1.037.996	0	0	5.874.313

31.12.2021

Útlán:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Lánshæfiseinkunn, 1.stig	5.200.043	924.589	0	0	6.124.632
Bókfært heildarvirði	5.200.043	924.589	0	0	6.124.632
Vænt útlánatap	0	0	0	0	0
Bókfært virði	5.200.043	924.589	0	0	6.124.632

22. Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að félagið geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Félagið stýrir lausafé á þann hátt að tryggt sé, eins og hægt er, að það hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla, hvort sem er undir venjulegum og óvenjulegum kringumstæðum, án þess að verða fyrir óásættanlegu tapi og forðast að skaða orðspor félagsins.

Félagið fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga og viðhefur vinnubrögð sem tryggja að til staðar sé nægjanlegt laust fé til að geta mætt fyrirsjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum.

Lausafjárstaða félagsins var sterk í lok júní 2022 og stjórnendur þess telja að félagið sé í góðri stöðu til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla á gjalddaga.

23. Eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda

Samningsbundinn eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda, að meðtöldum væntum vaxtagreiðslum, sundurliðast sem hér segir:

	0-12 mánuðir	1-2 ár	2-5 ár	Meira en 5 ár	Umsamið sjóðstreymi	Bókfært virði
30.6.2022						
Fjáreignir						
Handbært fé	43.706				43.706	43.706
Verðbréf með breytilegum tekjum	26.660				26.660	26.660
Aðrar skammtímakröfur	23.479				23.479	23.479
Langtímakröfur	382.256	381.270	1.134.463	6.793.149	8.691.139	5.850.834
Samtals	476.101	381.270	1.134.463	6.793.149	8.784.983	5.944.678
Fjárskuldir						
Skuldabréfaútgáfa	192.315	192.315	576.946	9.942.240	10.903.817	5.378.574
Umframeign skuldabréfaeigenda	553.127	0	0	0	553.127	553.127
Áfallnir vextir	6.487				6.487	6.487
Viðskiptaskuldir	1.491				1.491	1.491
Samtals	753.420	192.315	576.946	9.942.240	11.464.922	5.939.678
Hreinar fjáreignir (fjárskuldir)	(277.319)	188.955	557.517	(3.149.091)	(2.679.939)	5.000

Skýringar frh.

24. Eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda

Samningsbundinn eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda, að meðtöldum væntum vaxtagreiðslum, sundurliðast sem hér segir:

31.12.2021	0-12 mánuðir	1-2 ár	2-5 ár	Meira en 5 ár	Umsamið sjóðstreymi	Bókfært virði
Fjáreignir						
Handbært fé	212.115				212.115	212.115
Verðbréf með breytilegum tekjum	72.202				72.202	72.202
Aðrar skammtímakröfur	23.714				23.714	23.714
Skuldabréfaeign	406.729	405.836	1.211.980	7.193.284	9.217.829	6.100.918
Samtals	714.760	405.836	1.211.980	7.193.284	9.525.860	6.408.949
Fjárskuldir						
Skuldabréfaútgáfa	207.829	207.829	623.486	10.250.406	11.289.550	5.882.953
Umframeign skuldabréfaeigenda	511.916	0	0	0	511.916	511.916
Áfallnir vextir	7.405				7.405	7.405
Viðskiptaskuldir	1.674				1.674	1.674
Samtals	728.824	207.829	623.486	10.250.406	11.810.545	6.403.949
Hreinar fjáreignir (fjárskuldir)	(14.065)	198.007	588.494	(3.057.122)	(2.284.686)	5.000

25. Markaðsáætla

Markaðsáætla er hættan á því að breytingar verða á vöxtum sem hafa áhrif á afkomu félagsins eða virði fjármálagerninga. Markmið með stýringu markaðsáætla er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður. Markaðsáætla félagsins samanstendur af vaxtaáhættu. Félagið mætir markaðsáhættu með því að tryggja jafnvægi á milli verðtryggðra eigna og skulda. Megnið af lánum er á föstum vöxtum og því takmarkar það markaðsáhættu vegna vaxta þangað til kemur að endurfjármögnun.

Skuldabréfalán félagsins er verðtryggt með föstum vöxtum.

26. Flokkun fjármálagerninga

Flokkun fjármálagerninga samkvæmt IFRS 9 er sem hér segir:

30.6.2022	Lán og kröfur	Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Bókfært virði
Fjáreignir			
Skuldabréfaeign	5.677.280		5.677.280
Næsta árs afborgun langtímakrafna	173.554		173.554
Verðbréf með breytilegum tekjum		26.660	26.660
Aðrar skammtímakröfur	23.479		23.479
Handbært fé	43.706		43.706
Samtals	5.918.019	26.660	5.944.678
Fjárskuldir			
Skuldabréfalán	5.378.574		5.378.574
Umframeign skuldabréfaeigenda	553.127		553.127
Áfallnir vextir	6.487		6.487
Viðskiptaskuldir	1.491		1.491
Samtals	5.939.678	0	5.939.678
31.12.2021	Lán og kröfur	Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Bókfært virði
Fjáreignir			
Skuldabréfaeign	5.921.744		5.921.744
Næsta árs afborgun langtímakrafna	179.174		179.174
Verðbréf með breytilegum tekjum	0	72.202	72.202
Aðrar skammtímakröfur	23.714		23.714
Handbært fé	212.115		212.115
Samtals	6.336.747	72.202	6.408.949
Fjárskuldir			
Skuldabréfalán	5.882.953		5.882.953
Umframeign skuldabréfaeigenda	511.916		511.916
Áfallnir vextir	7.405		7.405
Viðskiptaskuldir	1.674		1.674
Samtals	6.403.949	0	6.403.949

