

ATOM

Árshlutareikningur 30. júní 2019

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar

ATOM er fagfjárfestisjóður í rekstri GAMMA Capital Management hf. Tilgangur sjóðsins er kaup og innheimta lána og annar skyldur rekstur.

Árshlutareikningur sjóðsins er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu. Enginn starfsmaður starfaði hjá sjóðnum en daglegur rekstur hans er í höndum rekstrarfélagsins GAMMA Capital Management hf. samkvæmt samningi þar um.

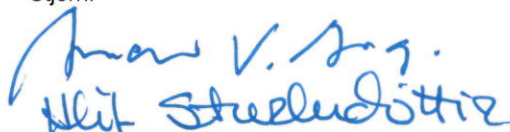
Í lok júní 2019 var hrein eign sjóðsins neikvæð að fjárhæð 182,7 millj. kr. og heildar eignir hans námu 1.482,9 millj. kr.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og sjóðstjóra er árshlutareikningur ATOM í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða og er það álit stjórnar og sjóðstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu sjóðsins í lok júní 2019 og rekstrarafkomu hans og breytingu á hreinni eign á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2019.

Stjórn rekstrarfélagsins GAMMA Capital Management hf. og sjóðstjóri ATOM staðfesta hér með árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019 með undirritun sinni.

Reykjavík 30. september 2019.

Stjórn:


Anna Rut Agústsdóttir

Sjóðstjóri:



Könnunararitun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í fagfjárfestafélaginu GAMMA: ATOM

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning ATOM fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019, sem hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórn og sjóðstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og reglur um reikningsskil verðbréfasjóða. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Samanburðarfjárhæðir

Árshlutareikningur ATOM 30. júní 2018 var ekki kannaður og þar af leiðandi höfum við ekki kannað samanburðarfjárhæðir rekstrarreiknings og yfirlits yfir breytingar á hreinni eign fyrir tímabilið 1. janúar – 30. júní 2018.

Umfang könnunar

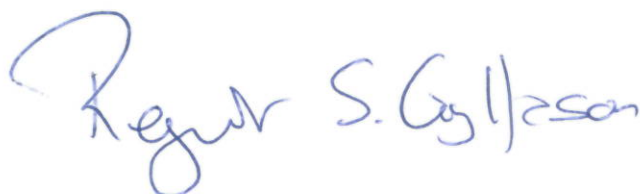
Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert 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, fjárhagsstöðu hans 30. júní 2019 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfasjóða.

Reykjavík 30. september 2019.

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	30.6.2019	30.6.2018
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur		128.071	61.014
Vaxtagjöld og gengismunur		(87.488)	(41.460)
Virðisrýmun útlána	4	(100.205)	(17.341)
Hreinar fjármunatekjur	1-2	<u>(59.621)</u>	<u>2.213</u>
Rekstrargjöld			
Umsýslubóknun	3	8.551	900
Bóknanir		0	192
Annar rekstrarkostnaður		3.395	100
Rekstrargjöld samtals		<u>11.946</u>	<u>1.192</u>
Afkoma tímabilsins		<u>(71.567)</u>	<u>1.021</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

Eignir	Skýr.	30.6.2019	31.12.2018
Útlán	4	1.365.261	2.124.942
Lán til tengdra aðila	5	85.766	55.698
Skammtímakröfur		1	23
Handbært fé	6	31.900	9.923
Eignir samtals		1.482.928	2.190.586
Skuldir			
Skuldabréfaútgáfur		1.652.900	2.297.617
Skuld við GAMMA Capital Management hf.		12.403	3.618
Aðrar skuldir		342	501
Skuldir samtals		1.665.646	2.301.736
Hlutdeildarskírteini	8-9	(182.717)	(111.150)
Skuldir og hlutdeildarskírteini samtals		1.482.928	2.190.586
Hrein eign		(182.717)	(111.150)
Fjöldi eininga		0,8	0,8
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		0,00	0,00

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2019

	30.6.2019	30.6.2018
Rekstrarhreyfingar		
Afkoma tímabilsins	(71.567)	1.021
Breyting á hreinni eign	(71.567)	1.021
Hrein eign í ársbyrjun	(111.150)	0
Hrein eign í lok tímabilsins	(182.717)	1.021

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur fagfjárfestisjódönsins ATOM er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreglu að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Fagfjárfestisjóðurinn er hluti af GAMMA Capital Management hf.

Fagfjárfestisjóðir GAMMA Capital Management hf. eru lokaðir sjóðir og eingöngu ætlaðir fyrir stofnanafjárfesta. Fagfjárfestisjóðir eru því lokaðir fyrir viðskiptum almennings.

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,				Samtals
	verðbætur og gengismunur	Vaxtagjöld og verðbætur	Virðisrýrnun útlána		
ATOM	128.071	(87.488)	(100.205)	(	59.621)

3. Umsýslupóknun

Sjóðurinn greiðir Rekstrarfélaginu 1% árlega umsýslupóknun sem skal reiknuð af meðalstöðu heildareigna sjóðsins og skal reiknuð og greidd til Rekstrarfélagsins mánaðarlega. Þrátt fyrir ofangreint skal umsýslupóknun aldrei nema lægri fjárhæð en 150 þús. kr. á mánuði.

Árangurstengd póknun, 20%, reiknast af ávöxtun heildareigna sjóðsins (eignir án frádráttar vegna skuldbindinga, svo sem lánsfjármögnunar) umfram tiltekið viðmið. Viðmið er 1 mánaðar REIBOR vextir auk 300 punkta álags. Árangurstengd póknun er gerð upp tvisvar á ári (30.6. og 31.12.) eða hlutfallslega við innlausn. Fyrsta greiðsla árangurstengdrar póknunar miðast við ávöxtun heildareigna sjóðsins frá stofnun sjóðsins til 31.12.2017 og síðan tvisvar á ári eftir það. Reikna skal sérstakt innra ávöxtunargengi sem endurspeglar skal innri ávöxtun heildareigna sjóðsins

4. Útlán

Útlán eru færð til eignar með áföllnum vöxtum og verðbótum í lok júní 2019. Verðtryggð útlán eru færð miðað við vísitölu sem tók gildi í byrjun júlí 2019.

Virðisrýrnun útlána

Útlán eru færð niður til að mæta áætluðum, áföllnum útlánatöpum. Virðisrýrnun er byggð á sértækri niðurfærslu lána í vanskilum. Í lok júní 2019 nam virðisrýrnun útlána 247,5 millj. kr.

5. Lán til tengdra aðila

Lán til tengdra aðila, fagfjárfestisjódönsins Framtíðin og Aur app, eru færð á nafnvirði.

6. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankareikningum hjá innlánsstofnunum.

7. Skattamál

Fagfjárfestisjóðir eru ekki sjálfstæðir skattaðilar og greiða ekki tekjuskatt. Hagnaður eða tap af rekstri þeirra er skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. 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 innlausn.

8. Hlutdeildarskírteini - raunávöxtun

Raunávöxtun ATOM greinist þannig:

	Síðustu 3 mánuði	Síðustu 6 mánuði	Síðustu 12 mánuði
ATOM	-	-	(100,0%)

9. Hlutdeildarskírteini - bókfært verðmæti og gengi

Hér að neðan er yfirlit um bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina í lok júní 2019 með samanburðartölum við árslok 2018 og 2017.

	Bókfært verð			Gengi		
	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017
ATOM	(182.717)	(111.150)	1.261	0,00	0,00	1.575,82

10. Hlutfallsleg skipting á eignasafni sjóðs

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

	Eign 30.6.2019 %	Eign 31.12.2018 %	Breyting %
Útlán	92,1%	97,0%	(4,9%)
Lán til dótturfélags	5,8%	2,5%	3,2%
Handbært fé	2,2%	0,5%	1,7%

11. Útlán - staða í lok tímabilsins

	30.6.2019	31.12.2018
Afskriftir	193.734	22.595
Vanskil (90 - 180 dagar)	72.921	57.051
Vanskil (180+ dagar)	193.734	84.978
Stærð lánasafns	1.612.749	2.302.142
Niðurfærslur lána	247.489	177.200
Staða útlána	1.365.261	2.124.942