

KLS - Fagjársfestasjóður

Árshlutareikningur 30. júní 2019

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Sundurliðanir	7
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Árshlutareikningur sjóðsins KLS er hluti af B-hluta árshlutareiknings Stefnis hf. sem inniheldur árshlutareikning verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða rekstrarfélagsins. Hann er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Hagnaður 99 þús. krónur varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu janúar - júní 2019 samkvæmt rekstrarreikningi. Hrein eign sjóðsins í júnílok 2019 nam 1.461 þús. króna samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og framkvæmdastjóri Stefnis hf. staðfesta hér með árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið janúar - júní 2019 með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. ágúst 2019

Í stjórn félagsins:

Haraldur Rude/Þóðóttir

Flóru Handórn

Þórunn Þórunn

Ragnr. Jóns.

Jóns Jóns

Framkvæmdastjóri:

Jóns Jóns

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í KLS

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning KLS fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2019. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

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 víðtækar 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 2019 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Reykjavík, 22. ágúst 2019

Deloitte ehf.


Páll Grétar Steingrímsson
endurskoðandi


Pétur Hansson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign á tímabilinu janúar - júní 2019

		1.1. - 30.6. 2019	1.1. - 30.6. 2018
	Skýr.		
Tekjur	2-5		
Vextir		110.563	126.615
Verðbætur		114.196	75.053
Tekjur samtals		224.759	201.668
Gjöld			
Umsýslupóknun rekstrarfélags	6	4.438	4.400
Vextir og verðbætur		220.222	197.181
Gjöld samtals		224.660	201.581
Hreinar tekjur (gjöld)		99	87
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		99	87
Hlutdeildarskírteini í ársbyrjun		1.362	1.184
Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins		1.461	1.271

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

		30.06.2019	31.12.2018
	Skýr.		
Eignir			
Fjárfestingar:			
Framseljanleg verðbréf		5.978.118	5.950.685
Fjárfestingar samtals	7	<u>5.978.118</u>	<u>5.950.685</u>
 Aðrar eignir:			
Reiðufé	8	4.259	674
Aðrar eignir	9	0	30
Aðrar eignir samtals		<u>4.259</u>	<u>704</u>
Eignir samtals		<u>5.982.377</u>	<u>5.951.389</u>
 Skuldir			
Útgefin skuldabréf		5.956.812	5.930.935
Skuld við rekstrarfélag		23.530	19.092
Aðrar skuldir	10	574	0
Skuldir samtals		<u>5.980.916</u>	<u>5.950.027</u>
 Hrein eign í lok tímabilsins		1.461	1.362
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina (í þús.)		<u>600</u>	<u>600</u>
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins		<u>2,44</u>	<u>2,27</u>

Sundurliðanir

1. Hlutfallsleg skipting á eignasafni.

	Eignir 30.6.2019	Hlutf. %	Eignir 31.12.2018	Hlutf. %	Útgefandi
Önnur framseljanleg verðbréf:					
Lánssamningur við RA 5 ehf.	5.978.118	99,9	5.950.685	100,0	RA 5 ehf.
Önnur framseljanleg verðbréf, alls	5.978.118	99,9	5.950.685	100,0	
Fjárfestingar alls	5.978.118	99,9	5.950.685	100,0	
Reiðufé	4.259	0,1	674	0,0	
Aðrar eignir	0	0,0	30	0,0	
Eignir alls	5.982.377	100,0	5.951.389	100,0	

2. Samanburður við fjárfestingarstefnu.

	Fjárfestingar 30.6.2019	Hlutf. af fjárfest. %	Fjárfestingar 31.12.2018	Hlutf. af fjárfest. %	Fjárfestingarstefna %	
					Lágmark	Hámark
Lánssamningur við RA 5 ehf.	5.978.118	100,0	5.950.685	100,0	0	100
Innlán fjármálarfyrirtækja og reiðufé	0	0,0	0	0,0	0	100
Heildarverðmæti fjárfestinga	5.978.118	100,0	5.950.685	100,0		

3. Uppsöfnuð heildarkaup og heildarsala verðbréfa.

	Uppsöfnuð kaup 1.1.-30.6.2019	Uppsöfnuð sala 1.1.-30.6.2019	Uppsöfnuð kaup 2018	Uppsöfnuð sala 2018
Innleystar eignir	0	0	0	0
	0	0	0	0

4. Flokkun fjárfestinga eftir landsvæðum og myntum.

		Fjárfestingar 30.06.2019	Hlutf. af fjárfest. %	Fjárfestingar 31.12.2018	Hlutf. af fjárfest. %
Ísland	ISK	5.978.118	100,0	5.950.685	100,0
		5.978.118	100,0	5.950.685	100,0

Sundurliðanir, frh.

5. Yfirlit yfir stærstu eignir.

	Eignir 30.6.2019	Eignir 31.12.2018	Breyting	Hlutfall br. af heildareign
Lánssamningur við RA 5 ehf.	5.978.118	5.950.685	27.433	0,5%
Stærstu eignir (1)	5.978.118	5.950.685	27.433	0,5%
Aðrar eignir	4.259	704	3.555	0,1%
Heildareignir	5.982.377	5.951.389	30.988	0,5%

6. Hrein eign og gengi.

	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.461	1.362	1.184	1.030
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2,44	2,27	1,97	1,72

7. Ávöxtun.

	1.1.-30.6.2019	2018	2017	2016
Nafnávöxtun	7,29%	15,00%	14,96%	15,04%
Raunávöxtun	5,58%	11,38%	13,00%	12,68%

8. Útgefin skuldabréf.

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

Greiðslur af lánssamningum í júnílok 2019:

	Virði
Til greiðslu 2019-2020	234.489
Til greiðslu 2020-2021	151.669
Til greiðslu 2021-2022	158.106
Til greiðslu 2022-2023	164.816
Til greiðslu 2023-2024	171.811
Til greiðslu síðar	5.075.921
	<u>5.956.812</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Starfsemi

Sjóðurinn KLS fagfjárfestasjóður var stofnaður 20. febrúar 2013. 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 fjármálagæringa. 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 lánsamnings sem hann hefur gert.

2. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur KLS er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. 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. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

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 neysluverðsvísitölu sem tók gildi í júlíbyrjun 2019. 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. Umsýsluþóknun

Sjóðurinn greiðir Stefni hf. umsýsluþóknun, sem innifelur meðal annars eftirtalinn kostnað við rekstur sjóðsins; laun starfsmanna rekstrarfélagsins, endurskoðun, eftirlitskostnað FME, markaðskostnað og umsýslu. Af þeirri þóknun greiðir Stefni hf. vörsluþóknun til Arion banka hf. Umsýsluþóknunin reiknast sem fast hlutfall 0,15% af meðalstöðu heildareigna sjóðsins (eru þá ekki dregnar skuldbindingar frá eignum sjóðsins).

7. Verðbréf með föstum tekjum

Lánsamningur

Sjóðurinn fjárfesti í verðtryggðum lánsamningum. Í bókhaldi sjóðsins eru lánsamningarnir uppreiknaðir miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

8. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

9. Aðrar eignir

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

10. Aðrar skuldir

Til annarra skammtímaskulda telst óuppgerður fjármagnstekjuskattur og óframkomin og óuppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til hækkunar við gengisútreikning til annarra skulda.

Skýringar, frh.:

11. Skattamál

Fagfjárfestasjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. 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.