

Veðskuld slhf.
Ársreikningur 2023

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	1
Áritun óháðs endurskoðanda	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um aðra heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjárfirilit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8
Óendurskoðuð fylgiskjöl:	
Stjórnarhættir	17
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf	18
Upplýsingagjöf um sjálfbærni	19

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Veðskuld slhf. er íslenskt samlagshlutafélag í rekstri Kvik eignastýringar hf. Félagið er rekið sem sérhæfður sjóður í samræmi við lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

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

Afkoma félagsins á árinu var 0 kr. þar sem skuldabréfaeigendur fá afkomu félagsins í formi vaxtaauka á útgefin skuldabréf. Eigið fé félagsins nam 5.000 þús.kr. þann 31. desember 2023.

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 nam 4,0 m.kr. þann 31. desember 2023. Hluthafar voru 20 í upphafi árs sem og í árslok. Engin breyting hefur verið á eigendahópi á tímabilinu og eru tíu stærstu hluthafar félagsins eru sem hér segir:

Hluthafi	Eignarhlutur
Birta lífeyrissjóður	19,9%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	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%
Lífsverk lífeyrissjóður	3,2%
Lífeyrissjóður bænda	1,5%
Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf.	1,4%

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

Horfur í starfsumhverfinu

Eignamarkaðir tóku við sér á árinu 2023 eftir erfitt ár fjárfesta. Í árslok mælist verðbólga ennþá há eða 6,7% en virðist þó vera á niðurlieð. Seðlabanki Íslands hélt áfram að hækka stýrivextir sína á árinu en í árslok stóðu þeir í 9,25%. Horfur eru ágætær í innlendu efnahagslífi og má búast við að lækkunarferli stýrivaxta hefjist um mitt ár 2024. Þetta er þó háð því að skrifað verði undir hagstæða kjarasamninga og að jákvæða þróun verði er varðar jarðhræringar á Reykjanesskaga. Ef stöðugleiki næst og væntingar um vaxtalækkanir standast má búast við að eignamarkaðir taki vel við sér og að sú þróun muni hafa jákvæð áhrif á innlendan hlutabréfamarkað.

Þessar aðstæður í efnahagslífinu hafa haft óveruleg áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins. Um áramót eru vanskil í félaginu óveruleg. Hægst hefur á uppgreiðslum á veðskuldabréfum félagsins vegna stöðu á vaxtamarkaði. Félagið hefur sterkar tryggingar á bak við allar sínar fjárfestingar. Félagið hefur metið vænt útlánatap fjárfestinga en telur í ljósi góðrar tryggingastöðu og ágætis 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.

Ávallt er gætt að því að hafa hagsmuni hluthafa að leiðarljósi. Ekki hefur þurft að bregðast við með neinum hætti gagnvart mótaðilum félagsins og er ekki búist við að þess þurfi. 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.

Áhætta er til staðar 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 sem og virði undirliggjandi eigna. Nánar er m.a. fjallað um helstu áhættur í rekstri félagsins í skýringum 18-27.

Stjórnarhættir og ófjárhagslegar upplýsingar

Stjórn Veðskuldar slhf. leitast við að viðhalda góðum stjórnarháttum og fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtök atvinnulífsins tóku gildi í júlí 2021. Félagið er með skráð skuldabréf í Kauphöll Íslands hf. og ber því að fylgja leiðbeiningum um stjórnarhætti samkvæmt reglum Kauphallarinnar sem hægt er að nálgast á vef Kauphallarinnar. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í köflunum Stjórnarháttayfirlýsing og Ófjárhagsleg upplýsingagjöf sem eru fylgiskjöl með ársreikningnum.

Með lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar, voru ákvæði reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 (hér eftir "flokkunarreglugerðin") innleidd í íslenskan rétt. Flokkunarreglugerðin leggur grunn að samræmdu evrópsku flokkunarkerfi með skilgreiningum og viðmiðum á því hvað teljist vera umhverfislega sjálfbær atvinnustarfsemi. Sjóðurinn birtir að sinni ekki sértækar upplýsingar sbr. 8. gr. flokkunarreglugerðarinnar. Kvika eignastýring sem rekstraraðili sjóðsins birtir hins vegar upplýsingar með ársreikning fyrir fjárhagsárið 2023. Frekari upplýsingar um hvers vegna sjóðurinn birtir ekki framangreindar sértækar upplýsingar er að finna í öndurskoðuðum viðauka við ársreikninginn.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra geymi glöggst yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 19. mars 2024.

Stjórn
Anna Dánielsdóttir, stjórnarformaður
Hannes Frímann Hrólfsson
Jónas R. Gunnarsson

Framkvæmdastjóri
Helen Ólafsdóttir

Ársreikningur Veðskuldar slhf. fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Veðskuld slhf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Veðskuldar slhf. fyrir árið 2023. Ársreikningurinn hefur að geyma, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2023, efnahag þess 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga og lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til stjórnar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð Veðskuld slhf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna. Samkvæmt okkar bestu vissu, höfum við ekki veitt Veðskuld slhf. óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins árið 2023. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
Mat langtímakrafna	
Lán félagsins námu 3.850,5 milljónum í árslok. Ekkert er bókfært vegna vænts útlánataps í félaginu í árslok.	Við höfum lagt mat á virðisrýrnun útlána, metið aðferðafræðina sem beitt er ásamt því að leggja mat á þær forsendur sem tilgreindar eru í lýsingu á megináherslunni, byggt á áhættumati okkar og þekkingu á félaginu.
Ákvörðun um mat á virðisrýrnun útlána er háð mati stjórnenda. Vegna mikilvægis matsins, umfangs þess og áhrifa á ársreikninginn teljum við mat á virðisrýrnun útlána vera megináherslu við endurskoðun okkar.	Við endurskoðun okkar lögðum við mat á hvort aðferðarfræði félagsins sé í samræmi við IFRS 9.
Mikilvægustu forsendur eru: - Greina tímanlega fyrirgreiðslur með verulega aukningu í útlánaáhættu og virðisrýrðar fyrirgreiðslur. - Mat á tryggingum og forsendur sem notaðar eru við mat á væntu útlánatapi til að meta líkur á vanskilum og framtíðar sjóðstreymi útlána.	Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum: Við endurskoðun okkar lögðum við mat á hvort aðferðarfræði félagsins sé í samræmi við IFRS 9. Endurskoðun okkar fólst meðal annars í eftirfarandi þáttum: - Yfirferð á eftirliti við veitingu útlána - Gagnaendurskoðun á virði trygginga.
Greint er frá útlánnum í skýringum nr. 19 og 21, skýrt er frá reikningsskilaaðferðum í tengslum við vænt útlánatap í skýringu nr. 6.	•Við höfum farið yfir hvort skýringar vegna útlána séu í samræmi við Alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra, yfirlýsingu um stjórnarhætti, ófjárhagsleg upplýsingagjöf og upplýsingagjöf um sjálfbærni.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur í lögum um ársreikninga og lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Áritun óháðs endurskoðanda

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi Veðskuldar slhf. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanleg vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óháði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óháði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óháði okkar.

Jafnframt því að sinna skyldum okkar sem kjörnir endurskoðendur félagsins hefur Deloitte veitt félaginu aðra heimilaða þjónustu sem er könnun árshlutareiknings. Deloitte hefur til staðar innri ferla til að tryggja óháði sitt áður en við tökum að okkur önnur verkefni. Deloitte hefur staðfest skriflega við stjórn að við erum óháð Veðskuld slhf.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Deloitte var kjörið endurskoðandi Veðskuldar slhf. á aðalfundi félagsins á árinu 2023. Deloitte hefur verið endurskoðandi Veðskuldar slhf. síðan á aðalfundi félagsins árið 2020.

Kópavogur, 19. mars 2024.

Deloitte ehf.

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Ársreikningur Veðskuldar slhf. fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur og yfirlit um aðra heildarafkomu

	Skýringar	2023	2022
Vaxtatekjur og verðbætur	3g.	547.053	768.500
Vaxtagjöld, vaxtaauki og verðbætur	3g.	(579.117)	(765.873)
Gangvirðisbreyting verðbréfa		49.585	18.222
Hreinar fjármunatekjur		17.521	20.849
Umsýsluþóknun	3h.	(13.420)	(17.100)
Rekstrarkostnaður		(4.101)	(3.749)
Rekstrargjöld alls		(17.521)	(20.849)
Hagnaður og heildarafkoma ársins		0	0

Skýringar á bls. 8 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	Skýringar	31.12.2023	31.12.2022*
Langtímakröfur	12	3.727.075	4.651.873
Verðbréf með breytilegum tekjum	13	58.322	102.738
Fastafjármunir samtals		3.785.397	4.754.612
Næsta árs afborgun langtímakrafna	12	123.442	165.051
Handbært fé		9.071	11.158
Veltufjármunir samtals		132.513	176.209
Eignir samtals		3.917.910	4.930.821
Eigið fé og skuldir			
Hlutfé		4.000	4.000
Lögbundinn varasjóður		1.000	1.000
Eigið fé samtals	14	5.000	5.000
Skuldabréfaútgáfa	15	3.204.602	4.318.566
Umframeign skuldabréfaeigenda	15	703.443	600.469
Langtímaskuldir samtals		3.908.044	4.919.034
Viðskiptaskuldir		1.438	1.801
Áfallnir vextir		3.428	4.986
Skammtímaskuldir samtals		4.866	6.786
Skuldir samtals		3.912.910	4.925.821
Eigið fé og skuldir samtals		3.917.910	4.930.821

Skýringar á bls. 8 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

* Samanburðarfjárhæðir hafa verið uppfærðar, vísað er til skýringar 3 varðandi frekari upplýsingar.

Eiginfjáryfirlit 31. desember 2023

1. janúar 2023 til 31. desember 2023	Skýringar	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2023		4.000	1.000	5.000
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins				0
Eigið fé 31. desember 2023	14	4.000	1.000	5.000

1. janúar 2022 til 31. desember 2022	Skýringar	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2022		4.000	1.000	5.000
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins				0
Eigið fé 31. desember 2022	14	4.000	1.000	5.000

Skýringar á bls. 8 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 31. desember 2023

Rekstrarhreyfingar	Skýringar	2023	2022
Hagnaður og heildarafkoma ársins		0	0
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Hreinar fjármunatekjur		(17.521)	(20.849)
		(17.521)	(20.849)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímaskuldir, (lækkun)		(362)	126
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		(362)	126
Fengnir vextir og verðbætur		490.098	625.566
Greiddir vextir og verðbætur		(151.665)	(199.127)
Handbært fé frá rekstri		320.550	405.716
Fjárfestingahreyfingar			
Breyting, verðbréf með breytilegum tekjum		94.001	(12.314)
Langtímakröfur, afborganir og uppgreiðslur		1.023.362	1.450.641
Fjárfestingahreyfingar		1.117.363	1.438.327
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborgun skuldabréfaútgáfu		(1.440.000)	(2.045.000)
Fjármögnunarhreyfingar		(1.440.000)	(2.045.000)
Handbært fé í ársbyrjun		11.158	212.115
Breyting handbærs fjár		(2.087)	(200.957)
Handbært fé í árslok		9.071	11.158

Skýringar á bls. 8 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Veðskuld slhf. er íslenskt samlagshlutafélag í rekstri Kvikú eignastýringar hf. Félagið er rekið sem sérhæfður sjóður í samræmi við lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. 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 og ber endanlegur eigandi ábyrgð á skattgreiðslum félagsins.

Reikningsskilaaðferðir

3. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), 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.

Breyting hefur verið gerð á framsetningu efnahagsreiknings þar sem að áfallnir vextir langtímakrafna sem áður voru flokkaðir meðal annarra skammtímakrafna eru nú undir næstu árs afborganun langtímakrafna. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við breytta framsetningu.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn með undirritun sinni þann 19. mars 2024.

b. Grundvöllur matsaðferða

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

c. Framsetningar- og starfsrækslugjaldmiðill

Ársreikningur 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 ársreikningurinn gerður miðað við þá forsendu að félagið sé rekstrarhæft.

e. Mat stjórnenda í reikningsskilunum

Gerð ársreiknings 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 reikningsskilastaða (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat mvndi 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 Kvikú eignastýringu hf. umsýsluþóknun sem ætlað er að standa undir rekstrarkostnaði og umsýslu vegna þess. Umsýsluþóknun er tilgreind sérstaklega í rekstarsamningi félagsins við rekstraraðila.

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 tímabils.

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 á umframeign skuldabréfaeiganda.

Skýringar frh.

4. Fjáreignir og fjárskuldir

a. Skráning

Upphafleg skráning hjá félaginu á útlánum og kröfum, innlánunum 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 sjóðstreymis þeirra og því viðskiptalíkani sem þeim er stýrt með.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu sjóðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum og eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að halda eignum til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi. 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 sjóðstreymi 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 sjóðstreymi;
- 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 sjóðstreymi 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 sjóðstreymi né heldur til að innheimta bæði samningsbundið sjóðstreymi og til sölu.

Mat á samningsbundnu sjóðstreymi

Lán félagsins er haldið innan viðskiptalíkans sem felur í sér innheimtu á samningsbundnu sjóðstreymi af höfuðstól og vöxtum. Fjáreignir félagsins eru yfirfarnar til að meta hvort samningsbundið sjóðstreymi 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 útlánaáættu er tengist útistandandi höfuðstól yfir tiltekið tímabil og vegna annarrar grundvallar útlánaáættu (væntu tapi, lausafjáraáættu og umsluskostnaði), auk hagnaðarhlutfalls.

Í þeim tilfellum þar sem samningsbundnir skilmálar fela í sér sjóðstreymi sem felur í sér annað greiðslufæði en innheimtu samningsbundinna vaxta og endurgreiðslu höfuðstóls á þann hátt að það væri ekki í samræmi við einfalt lánaþyrirkomulag, þá er fjáreignin metin á gangvirði í 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 30 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 útlánatöpp eru færð undir þrepi 1 en vænt útlánatöpp 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.

Útreikningur á væntu útlánatapi

Vænt útlánatöpp 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 útlánaáhættu þegar um er að ræða keypt eða skráðar fjáreignir sem eru virðisrýrðar.

Skýringar frh.

6. Virðisrýrnun frh.

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, eru í greiðslustöðvun, í nauðasamningsumleitunum, 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 undanförnum 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 2023 eða fyrr og eiga við um starfsemi þess. Félagið hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir lok desember 2023, en heimilt er að taka upp fyrr. Það er mat félagsins að áhrif staðla sem tóku í gildi á árinu, nýrra staðla sem og staðla sem hafa verið samþykktir en ekki tekið gildi muni ekki hafa áhrif á framsetningu ársreikningsins.

Skýringar frh.

10. Þóknun endurskoðanda

	2023	2022
Þóknun endurskoðanda félagsins greinist þannig, fjárhæðir eru með virðisaukaskatti:		
Endurskoðun ársreiknings	1.491	1.155
Könnun árshlutareiknings	361	331
Önnur þjónusta	0	150
Þóknun endurskoðanda	1.852	1.636

11. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut reiknast sem hér segir:	2023	2022
Hagnaður ársins	0	0
Hlutfé í ársbyrjun	4.000	4.000
Vegið meðaltal fjölda hluta á árinu	4.000	4.000
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut, í krónum	0,00	0,00

Efnahagur

12. Langtímakröfur

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

	31.12.2023	31.12.2022
Langtímakröfur, verðtryggðar, vextir 3,0%-5,1%	3.850.517	4.816.925
Langtímakröfur samtals, þar með talið næsta árs afborgun	3.850.517	4.816.925
Næsta árs afborgun	(123.442)	(165.051)
Langtímakröfur samtals	3.727.075	4.651.873
Afborganir langtímakrafna greinast þannig á næstu ár:		
Afborgun ársins 2024/2023	123.442	165.051
Afborgun ársins 2025/2024	117.951	135.656
Afborgun ársins 2026/2025	123.295	141.692
Afborgun ársins 2027/2026	128.886	148.001
Afborgun ársins 2028/2027	134.736	154.596
Afborganir síðar	3.222.207	4.071.929
Langtímakröfur samtals	3.850.517	4.816.925

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

13. Verðbréf með breytilegum tekjum

	31.12.2023	31.12.2022
Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:		
Kvika - Lausafjársgjöldur	58.322	102.738
Samtals	58.322	102.738

Skýringar frh.

14. Eigið fé

	31.12.2023	31.12.2022
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. Eiginfjárhlutfall		
Eigið fé	5.000	5.000
Eiginfjárhlutfall	0,1%	0,1%

15. 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 félagsins.

	31.12.2023	31.12.2022
Skuldabréfaútgáfan greinist þannig:		
Skuldabréf, verðtryggt ISK, fastir 3,5% vextir	3.204.602	4.318.566
Skuldabréfaútgáfan samtals	3.204.602	4.318.566

Allar eignir félagsins eru til tryggingar greiðslu skuldabréfalána félagsins.

Hagnaður félagsins færist sem vaxtaauki til skuldabréfaeigenda en tap færist til lækkunar á vaxtaauka, hafi hann verið færður til bókar áður. Umframeign skuldabréfaeigenda var 703.443 þús.kr. þann 31. desember 2023 samanborið við 600.469 þús. kr. árið áður.

16. 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 markaðsstaðla og venjur. Í eftirfarandi töflu kemur fram fjárhæð þessa viðskipta og staða eigna og skulda í lok desember 2023 og desember 2022.

Engin viðskipti sem uppfylla skilgreiningar um viðskipti við tengda aðila voru við stjórnarmenn eða aðila þeim nátengdum fjölskylduböndum, eða fyrirtækja í þeirra eigu á árunum 2023 og 2022.

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.

	Tekjur 2023	Gjöld 2023	Eignir 31.12.2023	Skuldir 31.12.2023
Kvika banki hf.	2.002	0	9.071	0
Kvika eignastýring hf.	49.585	(13.420)	58.322	(1.145)
Samtals	51.586	(13.420)	67.393	(1.145)
	Tekjur 2022	Gjöld 2022	Eignir 31.12.2022	Skuldir 31.12.2022
Kvika banki hf.	615	0	11.158	0
Kvika eignastýring hf.	18.222	(17.100)	102.738	(1.429)
Samtals	18.838	(17.100)	113.896	(1.429)

17. 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

18. 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 áhættuþætti:
- Útlánaáhætta
 - Lausafjáráhætta
 - Markaðsáhætta

19. 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 17,9% af langtímakröfum í lok ársins 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.

20. 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 veðskuldabréfanna.

- b. Sundurliðun
Sundurliðun á lánum eftir veðhlutfalli er sem hér segir:

	31.12.2023	%	31.12.2022	%
8-50%	786.645	20,4%	786.979	16,4%
50-75%	1.581.731	41,1%	2.640.193	55,1%
75-85%	1.482.142	38,5%	1.363.522	28,5%
Samtals	3.850.517	100%	4.790.695	100%

Vegið veðhlutfall 31.12.2023 er 67,4% (31.12.2022: 63,6%)

21. 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:

	31.12.2023	31.12.2022
Langtímakröfur	3.727.075	4.651.873
Næsta árs afborgun langtímakrafna	123.442	165.051
Handbært fé	9.071	11.158
Samtals	3.859.588	4.828.083

Fjáreignir félagsins eru ekki niðurfærðar í lok desember 2023 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.

22. 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:

31.12.2023

Útlán:	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Lánshæfiseinkunn, 1.stig	3.850.517	0	0	0	3.850.517
Bókfært heildarvirði	3.850.517	0	0	0	3.850.517
Vænt útlánatap	0	0	0	0	0
Bókfært virði	3.850.517	0	0	0	3.850.517

31.12.2022

Útlán:	Þrep 1	Þrep 2	Þrep 3	Gangvirði í gegnum rekstur	Samtals
Lánshæfiseinkunn, 1.stig	3.876.209	940.716	0	0	4.816.925
Bókfært heildarvirði	3.876.209	940.716	0	0	4.816.925
Vænt útlánatap	0	0	0	0	0
Bókfært virði	3.876.209	940.716	0	0	4.816.925

23. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta 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 fyrirjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum.

Lausafjárstaða félagsins var sterk í lok desember 2023 og stjórnendur þess telja að félagið sé í góðri stöðu til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla á gjalddaga.

24. Eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda

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

31.12.2023	0-12 mánuðir	1-2 ár	2-5 ár	Meira en 5 ár	Umsamið sjóðstreymi	Bókfært virði
Fjáreignir						
Handbært fé	9.071				9.071	9.071
Verðbréf með breytilegum tekjum	58.322				58.322	58.322
Langtímakröfur	281.975	281.971	845.914	4.591.256	6.001.116	3.850.517
Samtals	349.368	281.971	845.914	4.591.256	6.068.509	3.917.910
Fjárskuldir						
Skuldabréfaútgáfa	112.545	112.545	337.635	5.325.783	5.888.507	3.204.602
Umframeign skuldabréfaeigenda	0			703.443	703.443	703.443
Áfallnir vextir	3.428				3.428	3.428
Viðskiptaskuldir	1.438				1.438	1.438
Samtals	117.411	112.545	337.635	6.029.225	6.596.816	3.912.910
Hreinar fjáreignir (fjárskuldir)	231.957	169.426	508.279	(1.437.970)	(528.307)	5.000

Skýringar frh.

25. Eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda

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

31.12.2022	0-12 mánuðir	1-2 ár	2-5 ár	Meira en 5 ár	Umsamið sjóðstreymi	Bókfært virði
Fjáreignir						
Handbært fé	11.158				11.158	11.158
Verðbréf með breytilegum tekjum	102.738				102.738	102.738
Skuldabréfaeign	333.320	336.579	1.009.736	5.875.978	7.555.612	4.816.925
Samtals	447.216	336.579	1.009.736	5.875.978	7.669.508	4.930.821
Fjárskuldir						
Skuldabréfaútgáfa	151.536	151.536	454.609	6.943.605	7.701.286	4.318.566
Umframeign skuldabréfaeigenda	0			600.469	600.469	600.469
Áfallnir vextir	4.986				4.986	4.986
Viðskiptaskuldir	1.801				1.801	1.801
Samtals	158.323	151.536	454.609	7.544.074	8.308.542	4.925.821
Hreinar fjáreignir (fjárskuldir)	288.894	185.042	555.127	(1.668.096)	(639.033)	5.000

26. Markaðsáhhætta

Markaðsáhhætta er hættan á því að breytingar verða á vöxtum sem hafa áhrif á afkomu félagsins eða virði fjármálagerna. Markmið með stýringu markaðsáhhættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður. Markaðsáhhætta félagsins samanstendur af vaxta- og verðtryggingaráhættu. Félagið mætir markaðsáhhættu með því að tryggja jafnvægi á milli verðtryggðra eigna og skulda. Megnið af lánum er á föstum vöxtum og því takmarkar það markaðsáhhættu vegna vaxta þangað til kemur að endurfjármögnun. Bókfært verð lána er talið það sama og marksverð þeirra.

Skuldabréfalán félagsins er verðtryggt með föstum vöxtum.

27. Flokkun fjármálagerna

Flokkun fjármálagerna samkvæmt IFRS 9 er sem hér segir:

31.12.2023	Lán og kröfur	Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstar- reikning	Bókfært virði
Fjáreignir			
Skuldabréfaeign	3.727.075		3.727.075
Næsta árs afborgun langtímakrafna	123.442		123.442
Verðbréf með breytilegum tekjum		58.322	58.322
Handbært fé	9.071		9.071
Samtals	3.859.588	58.322	3.917.910
Fjárskuldir			
Skuldabréfalán	3.204.602		3.204.602
Umframeign skuldabréfaeigenda	703.443		703.443
Áfallnir vextir	3.428		3.428
Viðskiptaskuldir	1.438		1.438
Samtals	3.912.910	0	3.912.910
31.12.2022	Lán og kröfur	Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstar- reikning	Bókfært virði
Fjáreignir			
Skuldabréfaeign	4.651.873		4.651.873
Næsta árs afborgun langtímakrafna	165.051		165.051
Verðbréf með breytilegum tekjum		102.738	102.738
Handbært fé	11.158		11.158
Samtals	4.828.083	102.738	4.930.821
Fjárskuldir			
Skuldabréfalán	4.318.566		4.318.566
Umframeign skuldabréfaeigenda	600.469		600.469
Áfallnir vextir	4.986		4.986
Viðskiptaskuldir	1.801		1.801
Samtals	4.925.821	0	4.925.821

Yfirlýsing um stjórnarhætti - óendurskoðað

Með þessari yfirlýsingu um stjórnarhætti Veðskuldar slhf. er félagið að fylgja þeim kröfum sem koma fram í viðurkenndum leiðbeiningum sem eru til staðar á þeim tíma sem ársreikningur þessi er samþykktur af stjórn félagsins og ákvæðum 7. mgr. 54. gr. laga nr. 161/2002. Leiðbeiningar um stjórnarhætti fyrirtækja, sem tóku gildi í júlí 2021, útgefnar af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Nasdaq OMX Iceland hf. voru sérstaklega hafðar til hliðsjónar þegar yfirlýsing um stjórnarhætti Veðskuldar slhf. var samin. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á heimasíðu Viðskiptaráðs Íslands, <http://www.vi.is>.

Veðskuld slhf. er samlagshlutafélag og starfar skv. lögum nr. 2/1995 um hlutafélög. Tilgangur félagsins er fjárfestingarstarfsemi í samræmi við fjárfestingarstefnu félagsins, lánstarfsemi, kaup og sala á fjármálagerningum, eignarhald og rekstur fasteigna, og önnur skyld starfsemi. Helstu fjárfestingar félagsins tengjast fjármögnun á fyrirtækjum. Veðskuld slhf. er skráð sem sérhæfður sjóður og sér Kvika eignastýring hf. rekstrarfélag um daglegan rekstur þess samkvæmt samningi þar um. Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands hefur jafnframt eftirlit með starfsemi Veðskuldar slhf. eins og lög gera ráð fyrir. Yfirlit um viðkomandi lög og reglur um rekstraraðila sérhæfðra sjóða má nálgast á vefsíðu Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, <http://www.fme.is>.

Enginn eiginlegur rekstur á sér stað hjá Veðskuld slhf. og hefur félagið enga starfsmenn. Þannig er framkvæmdarstjóri félagsins starfsmaður Kviku eignastýringar hf. Aðalfundur skal boðaður með tveggja vikna fyrirvara en eigi síðar en tveimur mánuðum fyrir lok reikningsársins. Stjórn félagsins framkvæmir ekki árangursmat. Ekki er til skrifleg starfslýsing stjórnarformanns utan það sem fram kemur í samþykktum. Þá starfrækir stjórn ekki undirnefndir.

Rekstraraðili sér um að finna og greina fjárfestingartækifæri.

Innra eftirliti er útvistað, sbr. 17. gr. laga nr. 128/2011, með leyfi Fjármálaeftirlitsins. Það á við um regluvörslu, áhættustýringu og innri endurskoðun. Virk áhættustýring og innra eftirlit eru mikilvægir þættir í rekstri félagsins.

Gildi félagsins hafa ekki verið skilgreind umfram það að félagið fjárfesti í samræmi við markmið og markaðsaðstæður hverju sinni.

Félagið hefur ráðgjafaráð um hagsmunaárekstra sem skal skipað þremur fulltrúum kjörnum á aðalfundi til eins árs í senn. Hlutverk ráðgjafaráðs er að veita rekstraraðila ráðgjöf við að meta hagsmunaárekstra sem mögulega kunna að koma upp við fjárfestingar félagsins gagnvart rekstraraðila ásamt öðrum þáttum sem rekstraraðili óskar eftir.

Ábyrgðaraðili Veðskuldar slhf. er Veðskuld GP ehf.

Stjórn Veðskuldar slhf. skipa:

Anna Daniélsdóttir (f. 1990), stjórnarformaður, er yfirlögfræðingur Kviku eignastýringar. Anna hefur starfað innan Kviku samstæðunnar síðan árið 2019, áður starfaði Anna sem lögfræðingur og regluvörður hjá GAMMA Capital Management. Anna er með BA próf og meistaraþróf í lögfræði frá Háskóla Íslands og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum.

Jónas Reynir Gunnarsson (f. 1980), er viðskiptafræðingur frá Háskólanum í Reykjavík og hefur lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Jónas er forstöðumaður sjóðastýringar Kviku eignastýringar hf. Áður starfaði Jónas sem fjárfestingarstjóri í eignastýringu stofnanafjárfesta hjá Kviku eignastýringu, þar áður starfaði Jónas sem sjóðstjóri blandaðra sjóða hjá Kviku eignastýringu og framkvæmdastjóri Veðskuldabréfasjóðsins Veðskuldar slhf. Hann hefur starfað hjá Kviku samstæðunni frá árinu 2006. Jónas var framkvæmdastjóri eignastýringar Virðingar frá 2014-2017, forstöðumaður eignastýringar Virðingar á árunum 2011-2014 og þar áður sjóðstjóri hjá Virðingu frá 2006.

Hannes Frímann Hrólfsson (f. 1976), tók við starfi framkvæmdastjóra Kviku eignastýringar hf. í september 2019. Hann hefur lokið Cand.oecon gráðu í viðskiptafræði frá Háskóla Íslands. Hannes hefur starfað á fjármálamarkaði í yfir 20 ár, m.a. sem framkvæmdastjóri eignastýringar Kviku banka hf., forstjóri Virðingar hf. og sem framkvæmdastjóri Auðar Capital og auk þess var hann einn stofnenda Tinda verðbréfa og aðstoðarframkvæmdastjóri fjárfestingar og markaðsviðskipta hjá Arion banka og Kaupþingi.

Helen Ólafsdóttir (f. 1971), framkvæmdastjóri, er viðskiptafræðingur með MSc gráðu í fjármálum frá Háskóla Íslands og B.Ed. próf frá Kennaraháskóla Íslands auk þess að hafa lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Helen hefur yfir 14 ára starfsreynslu á fjármálamarkaði. Frá árinu 2009 starfaði Helen hjá Arion banka og Stefni, síðast sem viðskiptastjóri á fyrirtækjasíði. Hún hóf störf hjá Kviku eignastýringu í byrjun árs 2021 og er sjóðstjóri í kredit teymi sjóðastýringar hjá Kviku eignastýringu.

Engar kvartanir eða athugasemdir hafa borist Veðskuld slhf. frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávirðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

Veðskuld slhf. er með skuldabréf skráð í kauphöll og birtir upplýsingar um starfsemi sína í samræmi við reglur kauphallar. Á aðalfundum er farið yfir starfsemi félagsins og enn fremur kallað til hluthafafunda ef ástæða er til.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf - óendurskoðað

Veðskuld slhf. er sérhæfður sjóður á samlagshlutafélagaformi og hefur það markmið að fjárfesta í fjármálagerningum tengdum fjármögnun fyrirtækja. Hjá félaginu er engin eiginleg starfsemi heldur er félagið með rekstrarsamning við Kvikú eignastýringu hf. sem jafnframt skipar félaginu framkvæmdastjóra. Það er því enginn starfsmaður hjá Veðskuld slhf. Þar sem starfsemi félagsins er mjög takmörkuð hefur það ekki sett sér sérstakar stefnur í umhverfis-, samfélags- og starfsmannamálum heldur fylgir félagið sömu stefnu og rekstraraðili fer eftir, sjá nánar www.kvikaeignastyring.is. Varðandi málefni tengdum spillingu, mútum og mannréttindum að þá fylgir félagið jafnframt sömu reglum og rekstraraðili sem hefur starfsleyfi frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands og hefur sett sér reglur varðandi m.a. hagsmunaárekstra og aðra þætti líkt og kveðið er á um í lögum þar um. Nánar má sjá reglur og upplýsingar um starfsemi Kvikú eignastýringar hf. á heimsíðu félagsins www.kvikaeignastyring.is.

Upplýsingagjöf um sjálfbærni - óendurskoðað

Með lögum nr. 25/2023 um upplýsingagjöf um sjálfbærni á sviði fjármálaþjónustu og flokkunarkerfi fyrir sjálfbærar fjárfestingar, voru ákvæði reglugerðar Evrópupingsins og ráðsins (ESB) 2020/852 (hér eftir "flokknarreglugerðin") innleidd í íslenskan rétt. Flokknarreglugerðin leggur grunn að samræmdu evrópsku flokkunarkerfi með skilgreiningum og viðmiðum um hvað teljist vera umhverfislega sjálfbær atvinnustarfsemi.

Flokknarreglugerðin krefst þess að fyrirtæki sem starfa á fjármálamarkaði birti lykilmælikvarða sem samræmist starfsemi félaganna. Til að mynda skulu lánastofnanir birta hlutfall grænna eigna (e. GAR), sem er hlutfall af eignum lánastofnunar sem fjármagna og eru fjárfestar í atvinnustarfsemi sem fellur að flokkunarkerfinu, þ.e. er umhverfislega sjálfbær (e. taxonomy aligned), af heildarumfangi eigna, að undanskildum áhættuskuldbindingum vegna ríkisstjórna, seðlabanka og yfirþjóðlegra útgefenda. Þá skulu eignastýringaraðilar birta hlutfall fjárfestinga í atvinnustarfsemi sem telst vera umhverfislega sjálfbær af virði allra fjárfestinga sem þeir stýra. Þetta hlutfall byggist á lykílárangursmælikvörðum fyrirtækja sem fjárfest er í (þæði fyrir veltu og fjárfestingargjöld), sem þau birta samkvæmt flokknarreglugerðinni í fyrsta skipti fyrir árið 2023 á Íslandi.

Upplýsingaskylda

Sjóðurinn birtir að þessu sinni ekki sértækar upplýsingar sbr. 8. gr. Flokknarreglugerðarinnar.

Lög nr. 25/2023 ná til eininga tengdum almannahagsmunum, en sjóðurinn flokkast sem eining tengd almannahagsmunum, sbr. a.lið 9. tölul. 1. mgr. 2. gr. laga um ársreikninga nr. 30/2006, þ.e. lögaðili sem er með skráð lögheimili á Íslandi og hefur verðbréf sín skráð á skipulegum markaði.

Hins vegar ber að fylgja framseldri reglugerð ESB 2021/2178 (hér eftir „framselda reglugerðin“), sem setur fram viðbætur við flokknarreglugerðina með því að tilgreina innihald og framsetningu upplýsinga sem félögum ber að birta, en hún gerir ráð fyrir því að fyrirtæki á fjármálamarkaði sé „fyrirtæki sem fellur undir birtingarskyldurnar, sem mælt er fyrir um í 19. gr. a og 29. gr. a í tilskipun 2013/34/ESB, og er eignastýringaraðili, lánastofnun [...], verðbréfafyrirtæki [...], váttryggingafélag [...] eða endurtryggingafélag [...]“. Sjóðurinn uppfyllir því ekki framangreinda skilgreiningu þar sem sjóðurinn er íslenskt samlagshlutafélag sem er rekið sem sérhæfður sjóður á fjármálamarkaði í rekstri eignarstýringaraðila, Kviku eignastýringar hf. Kvika eignastýring sem rekstraraðili sjóðsins birtir hins vegar upplýsingar með ársreikning fyrir fjárhagsárið 2023, samkvæmt 8. gr. flokknarreglugerðarinnar í sniðmáti úr viðauka IV. og ásamt upplýsingum úr viðauka XI. sem nær til eignastýringaraðila samkvæmt framseldu reglugerðinni.

Takmarkanir á skýrslugjöf fyrir árið 2023

Flokknarreglugerðin var innleidd í áföngum í Evrópu frá og með árinu 2022 til að tryggja aðgengi að gögnum. Flokknarreglugerðin var innleidd með mismunandi hætti hér á landi en öll fyrirtæki, sem skylt er að birta samkvæmt flokknarreglugerðinni, birta upplýsingar í fyrsta skipti á árinu 2024 en það hefur áhrif á þær upplýsingar sem Kvika eignastýring hefur aðgang að. Sniðmátið sem Kvika eignastýring birtir er því að miklu leyti án upplýsinga og ekki er hægt að reikna hlutfall fjárfestinga í umhverfislega sjálfbærri atvinnustarfsemi í ár. Sniðmátið inniheldur þær upplýsingar sem eru ekki háðar upplýsingagjöf fyrirtækja sem fjárfest er í.

Vegna nýlegrar innleiðingar upplýsingaskyldunnar, skorts á innleiðingu ýmissa tengdra Evrópuerða í íslenskan rétt og skorts á upplýsingagjöf frá lögaðilum sem falla undir skilyrði flokknarreglugerðarinnar ásamt ósamræmi varðandi gildissviðs laga nr. 25/2003 og innleiddra reglugerða og framseldra reglugerða eru upplýsingarnar því takmarkaðar á fyrsta ári skýrslugjafar.



Undirritunarsíða

Hannes Frímann Hrólfsson



Undirritað af:
Hannes Frímann
Hrólfsson
2606763779
Dags: 19.03.2024
Tími: 13:51:54
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 1643d0a1-
1393-486e-ad0b-
9882f554b7fb

Helen Ólafsdóttir



Undirritað af:
Helen Ólafsdóttir
0211715659
Dags: 19.03.2024
Tími: 11:24:54
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 1643d0a1-
1393-486e-ad0b-
9882f554b7fb

Anna Daníelsdóttir



Undirritað af:
Anna Daníelsdóttir
2912902569
Dags: 19.03.2024
Tími: 11:25:35
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 1643d0a1-
1393-486e-ad0b-
9882f554b7fb

Jónas Reynir Gunnarsson



Undirritað af:
Jónas Reynir Gunnarsson
2002805209
Dags: 19.03.2024
Tími: 11:24:10
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 1643d0a1-
1393-486e-ad0b-
9882f554b7fb

Guðmundur Ingólfsson



Undirritað af:
Guðmundur Ingólfsson
1909815339
Dags: 19.03.2024
Tími: 13:58:53
Ástæða: Samþykkt
Signet ID: 1643d0a1-
1393-486e-ad0b-
9882f554b7fb