

# Summa Rekstrarfélag hf.

---

Árshlutareikningur

---

**1.1 - 30.6 2017**

Summa Rekstrarfélag hf.

Tjarnargötu 4

101 Reykjavík

kt. 640300-2560

---

# Summa Rekstrarfélag hf.

---

Árshlutareikningur

---

**1.1 - 30.6 2017**

<b>Efnisyfirlit</b>	
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-11
B-hluti	12-17

---

# Skýrsla stjórnar

---

Árshlutareikningur Summu Rekstrarfélags hf. fyrir árið tímabilið 1.1. - 30.6 2017 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Árshlutareikningurinn er óendurskoðaður

Tap Summu Rekstrarfélags hf. tímabilið 1.1. - 30.6 2017 nam kr. 11.599 eftir skatt. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins kr. 287.827.453 í lok tímabilsins. Eiginfjárhlutfall reiknað skv. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 51%.

Í lok tímabils voru hluthafar í félaginu tveir líkt og í upphafi árs. Megind ehf. á 75% og Íslandsbanki á 25%. Endanlegir eigendur Megindar ehf. eru fjórir starfsmenn félagsins þ.e.:

Nafn:	Heimilisfang:	Hluttur:
Haraldur Óskar Haraldsson	Smáraríma 81, 112 Reykjavík	25%
Hrafnkell Kárason	Klapparási 9, 110 Reykjavík	25%
Ómar Örn Tryggvason	Fjarðarási 24, 110 Reykjavík	25%
Sigurgeir Tryggvason	Þrúðvangi 22, 220 Hafnarfirði	25%

Nánari upplýsingar um Íslandsbanka hf. má finna á [www.isb.is](http://www.isb.is).

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Summu Rekstrarfélags hf. að í árshlutareikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok tímabilsins, rekstrarárangri tímabilsins og fjárhagslegri þróun á tímabilinu

Stjórn og framkvæmdastjóri Summu Rekstrarfélags hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir tímabilið 1.1.2017 - 30.6 2017 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2017

## Í stjórn

  
Guðmundur Þ. Guðmundsson

  
Hildur Árnadóttir

  
Þórunn Helga Þórðardóttir

## Framkvæmdastjóri

  
Sigurgeir Tryggvason

# Rekstrarreikningur 1.1 - 30.6 2017

		1.1 - 30.6 2017	1.1 - 30.6 2016
	Skýr.		
<b>Rekstrartekjur:</b>			
Umsýslu- og þóknunartekjur .....		65.093.675	322.861.989
Vaxtatekjur .....		5.483.554	2.222.851
Fjármunatekjur .....		1.886.355	
		<u>72.463.584</u>	<u>325.084.840</u>
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur .....		(11.861)	(556.075)
Hreinar rekstrartekjur		<u>72.451.723</u>	<u>324.528.765</u>
<b>Rekstrargjöld:</b>			
Laun og annar starfsmannakostnaður .....	3	53.731.161	40.198.131
Annar rekstrarkostnaður .....		18.626.799	27.194.612
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna .....	6	105.362	211.991
Rekstrargjöld		<u>72.463.322</u>	<u>67.604.734</u>
<b>(Tap), hagnaður fyrir skatta</b>		<u>(11.599)</u>	<u>256.924.031</u>
Tekjuskattur .....		0	(30.046.853)
<b>Hagnaður</b>		<u>(11.599)</u>	<u>226.877.178</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2017

Eignir	Skýr.	30.06.2017	31.12.2016
<b>Fastafjármunir</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	6	948.255	1.053.617
		<u>948.255</u>	<u>1.053.617</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
Viðskiptakröfur .....	7	32.176.398	2.949.805
Verðbréf .....		82.770.331	59.320.136
Aðrar skammtímakröfur .....		4.526.657	6.398.902
Handbært fé .....	7	167.405.812	298.057.649
		<u>286.879.198</u>	<u>366.726.492</u>
<b>Eignir</b>		<u>287.827.453</u>	<u>367.780.109</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>			
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....	8	49.537.397	49.537.397
Lögbundinn varasjóður .....		12.384.349	12.384.349
Gangvirðisreikningur fjáreigna .....		4.706.491	2.820.136
Óráðstafað eigið fé .....		155.501.140	257.399.094
		<u>222.129.377</u>	<u>322.140.976</u>
<b>Langtímaskuldir og skuldbindingar</b>			
Aðrar skuldbindingar .....		2.703.000	2.703.000
		<u>2.703.000</u>	<u>2.703.000</u>
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Fyrirfram innheimtar tekjur .....		20.922.967	0
Viðskiptaskuldir .....		647.422	1.511.446
Aðrar skammtímaskuldir .....	9	7.430.766	7.430.766
Ógreiddir reiknaðir skattar og opinber gjöld .....		33.993.921	33.993.921
		<u>62.995.076</u>	<u>42.936.133</u>
		<u>65.698.076</u>	<u>45.639.133</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>		<u>287.827.453</u>	<u>367.780.109</u>

# Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1.1 - 30.6 2017

		1.1 - 30.6 2017	1.1 - 30.6 2016
	Skýr.		
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
(Tap-), hagnaður tímabilsins .....		(11.599)	226.877.178
Afskriftir .....	6	105.362	211.991
		93.763	227.089.169
<b>Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta</b>			
Aðrar rekstrartengdar eignir, (hækkun) .....		(27.354.348)	(265.800.726)
Rekstrartengdar skuldir, hækkun .....		20.058.943	33.824.439
Handbært fé frá rekstri		(7.201.642)	(4.887.118)
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>			
Keypt fjárfestingaverðbréf .....	6	(23.450.195)	(99.837)
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....			0
		(23.450.195)	(99.837)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Greiddur arður .....		(100.000.000)	
Hækkun skuldbinding (lækkun skuldbinding) .....		0	0
		(100.000.000)	0
Lækkun handbærs fjár .....		(130.651.837)	(4.986.955)
Handbært fé í ársbyrjun .....		298.057.649	37.409.202
Handbært fé í lok tímabils .....		167.405.812	32.422.247

## 1. Starfsemi

Summa Rekstrarfélag hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Summa Rekstrarfélag hf. er sjálfstætt starfandi fjármálafyrirtæki skv. lögum nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki. Félagið er með starfsleyfi frá Fjármálaeftirlitinu sem rekstrarfélag verðbréfa- og fjárfestinarsjóða skv. 27. gr. laga nr. 161/2002, sbr. B-lið II. kafla laga nr. 128/2011.

Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A hluta sem inniheldur árshlutareikning Summu Rekstrarfélags hf og B-hluta sem inniheldur árshlutareikning verðbréfasjóðs.

## 2. Reikningskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningskilanna

Árshlutareikningur Summu Rekstrarfélags hf. fyrir tímabilið janúar - júní 2017, A-hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðreikningsskilum að undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsvirði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningskilaaðferðum félagsins.

### Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeignadi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skuld sem ekki liggja fyrir með öðrum hætti. Raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir getur reynst annað en niðurstaða samkvæmt mati stjórnenda.

Breytingar á reikninghaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

### Skráning tekna

Tekjur eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið og reikningur hefur verið gefinn út. Félagið fær umsýsluþóknun fyrir daglegan rekstur verðbréfasjóðs og fagfjárfestasioða ásamt þóknun vegna þjónustu við samlagshlutafélög sem stofnuð hafa verið vegna framtaksfjárfestinga. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, fjárfestingalofordum eða er föst upphæð eftir atvikum. Umsýsluþóknun innifelur meðal annars laun starfsmanna og umsýslu.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaprósentu.

### Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

### Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn eftir því sem við á. Útreikningur tekjuskatts byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi eða árshlutareikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á þessu ári vegna skattskylds hagnaðar fyrra árs.

## Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði af frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun ef hún er til staðar. Allur viðhaldskostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað. Afskriftir eru miðaðar við áætlaðan nýtingartíma einstakra varanlegra rekstrarfjármuna og reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af stofnverði, að frádregnu áætluðu hrakvirði, miðað við eignarhaldstíma á uppgjörstímabilinu. Hrakvirði, nýtingartími og afskriftaraðferðir eru endurskoðaðar í lok hvers reikningsárs.

## Verðbréf

Verðbréf í eigu félagsins eru veltuverðbréf. Verðbréf eru færð á markaðsviði í lok tímabils og færast matsbreyting í rekstrarreikningi á því tímabili sem hún fellur til.

## Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast í framtíðinni.

## Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

### 3. Laun og annar starfsmannakostnaður

	1.1 - 30.6 2017	1.1 - 30.6 2016
Laun .....	40.882.288	28.959.840
Lífeyrissjóður .....	5.921.490	4.169.887
Önnur launatengd gjöld .....	6.038.170	3.060.288
Annar starfsmannakostnaður .....	889.213	2.752.269
	<u>53.731.161</u>	<u>38.942.284</u>
Stöðugildi að meðaltali .....	4,33	4,5

### 4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	1.1 - 30.6 2017	1.1 - 30.6 2016
Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur af bankareikningum og innlánnum .....	5.483.554	1.275.577
Vextir og verðbætur af verðbréfaeign .....	1.886.355	947.247
	<u>7.369.909</u>	<u>2.222.824</u>
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur .....	(11.861)	556.075
	<u>(11.861)</u>	<u>556.075</u>



# Skýringar

## 5. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður ef um hagnað er að ræða. Útreikningur tekjuskatts byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

## 6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Áhöld, tæki og innréttingar
<b>Kostnaðarverð</b>	
Staða í ársbyrjun .....	1.053.617
Eignfært á árinu .....	
<b>Afskriftir</b>	
Staða í ársbyrjun .....	1.053.617
Afskriftir .....	(105.362)
Staða í lok tímabils .....	<u>948.255</u>
<b>Bókfært verð</b>	
Bókfært verð í ársbyrjun .....	1.053.617
Bókfært verð í lok tímabils .....	<u>948.255</u>

## 7. Aðrar peningalegar eignir

### Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2017	31.12.2016
Aðrar skammtímakröfur .....	4.526.657	6.398.902
Viðskiptakröfur .....	32.176.398	2.949.805
	<u>36.703.055</u>	<u>9.348.707</u>

### Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	30.06.2017	31.12.2016
Bankainnstæður bundnar til skemmri tíma en 3 m. í íslenskum krónum .....	167.405.812	298.057.649
	<u>167.405.812</u>	<u>298.057.649</u>

# Skýringar

## 8. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutfé í árslok .....	49.537.397	100%	49.537.397
	49.537.397	100%	49.537.397

Útgefnir hlutir í árslok eru alls 49.537.397 og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Hver króna nafnverðs jafngildir einu atkvæði.

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Gangvirðis-reikningur Fjáreigna	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2016 .....	49.537.397	2.993.813	432.237	26.512.082	79.475.529
Hagnaður ársins .....				242.665.447	242.665.447
Breyting á gangvirði fjáreigna .....			2.387.899	(2.387.899)	
Tillag í lögbundinn varasjóð .....		9.390.536		(9.390.536)	
Eigið fé 31.1.2016 .....	49.537.397	12.384.349	2.820.136	257.399.094	322.140.976
Greiddur arður .....				(100.000.000)	(100.000.000)
Tap tímabilsins .....				(11.599)	(11.599)
Breyting á gangvirði fjáreigna .....			1.886.355	(1.886.355)	
Tillag í lögbundinn varasjóð .....					0
Eigið fé 30.06.2017 .....	49.537.397	12.384.349	4.706.491	155.501.140	222.129.377

Summa Rekstrarfélag hf. notar staðalaðferð (e.standardized approach) til að reikna eiginfjárförf sína vegna útlánaáhættu. Eigið fé í lok tímabilsins er 222,1 milljónir eða 77% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálfyrirtæki er 312%, en lágmarks eiginfjárlutfall er 8% skv. lögum.

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálfyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs. Miðað við þá eiginfjárkröfu er eiginfjárlutfallið 51%.

Hlutfallið sundurliðast þannig:

	30.06.2017	31.12.2016
Eiginfjárgrunnur .....	222.129.377	322.140.976

### Heildar eiginfjárfkra greinist þannig:

Útlánaáhætta .....	5.690.598	5.601.108
Markaðsáhætta .....	0	0
Rekstraráhætta .....	0	0
Eiginfjárfkra samtals .....	5.690.598	5.601.108
Eiginfjárfkra miðað við fastan rekstrarkostnað .....	34.829.119	34.829.119
Eiginfjárlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárlutfall .....	51,0%	74,0%

# Skýringar

---

## 9. Aðrar peningalegar skuldir

### Viðskiptaskuldir

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Innlendar viðskiptaskuldir .....	<u>647.422</u>	<u>1.511.446</u>
	<u>647.422</u>	<u>1.511.446</u>

### Aðrar skammtímaskuldir

	<u>30.06.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ógreidd laun, launatengd gjöld og áunnið orlof .....	<u>7.430.766</u>	<u>7.430.766</u>
	<u>7.430.766</u>	<u>7.430.766</u>