

# Summa millilöng ríkisskuldabréf

---

Ársreikningur

---

**2017**

Summa Rekstrarfélag hf.  
Tjarnargötu 4  
101 Reykjavík  
kt. 640300-2560

---

# Rekstrarreikningur 2017

---

	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>			
Gengismunur .....	2	885.356	(658.506)
Verðbætur .....		1.169.952	0
Vaxtatekjur .....		3.224.033	4.741.725
		<u>5.279.341</u>	<u>4.083.219</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Vörslupóknun .....	2	761.938	722.493
Viðskiptapóknanir .....		7.628	7.022
Önnur gjöld og kostnaður .....		0	14.468
		<u>769.566</u>	<u>743.983</u>
<b>Hagnaður færður á hlutdeildarskírteini</b>		<u>4.509.775</u>	<u>3.339.236</u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2017

	Skýr.	31.12.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>			
Framseljanleg verðbréf .....	9	76.273.573	71.582.029
<b>Fjárfestingar samtals</b>		<u>76.273.573</u>	<u>71.582.029</u>
Handbært fé .....		2.205.304	2.383.111
<b>Veltufjármunir samtals</b>		<u>2.205.304</u>	<u>2.383.111</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>78.478.877</u>	<u>73.965.140</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuld við rekstrarfélag .....		66.604	62.642
<b>Skuldir samtals</b>		<u>66.604</u>	<u>62.642</u>
Hrein eign (e. net asset value) .....	3	78.412.273	73.902.498
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina .....		68.959	68.959
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok .....		1.137,14	1.071,71

## Yfirlit um breytingar á hreinni eign 31.12.2017

---

	31.12.2017	31.12.2016
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður tímabilsins .....	4.509.775	3.339.236
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Seld hlutdeildarskírteini .....	21.563.840	0
Innleyst hlutdeildarskírteini .....	(21.563.840)	0
Fjármögnunarhreyfingar .....	0	0
<b>Breyting á hreinni eign .....</b>	<b>4.509.775</b>	<b>3.339.236</b>
<b>Hrein eign í ársbyrjun .....</b>	<b>73.902.498</b>	<b>70.563.262</b>
<b>Hrein eign í lok tímabils .....</b>	<b>78.412.273</b>	<b>73.902.498</b>

# Skýringar

---

## 1. Starfsemi

Summa Rekstrarfélag hf. er hlutafélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og laga um verðbréfasjóði, fjárfestingastjóði nr. 128/2011.

Ársreikningur Summu skiptist í A-hluta og B-hluta. A-hlutinn fjallar um rekstur félagsins sjálfs en B-hlutinn fjallar um sjóði í rekstri Summu. Verðbréfsjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf tilheyrir B-hluta og hefur heimild til að gefa út hlutdeildarskírteini gegn viðtöku fjár frá almenningi, til sameiginlegrar fjárfestingar í fjármálagerningum og öðrum eignum eftir ákveðinni fjárfestingarstefnu.

## 2. Reikningskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningskilanna

Ársreikningur verðbréfasjóðs Summu Rekstrarfélags hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða. Hann byggir á kostnaðarverðreikningskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Sjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf er hluti af Summu Rekstrarfélagi hf.

Verðbréfasjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf hóf starfsemi 18.mars 2015.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningskilaaðferðum félagsins.

### Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa sjónendur, 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 viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar á reikninghaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

### Fjármunatekjur

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum, verðbótum og arðstekjum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og verðbætur. Arðstekjur eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu hjá viðkomandi félagi liggur fyrir.

Gengismunur samanstendur af gangvirðisbreytingum verðbréfa. Gangvirðisbreyting verðbréfa sem og gengismunur erlendra mynta er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

### Fjármagnsgjöld

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og viðskiptakostnaði vegna verðbréfakaupa. Fjármagnsgjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og viðskiptakostnað.

### Vörsluþóknun

Vörsluþóknunin er fyrir daglegan rekstur sjóðsins svo sem laun starfsmanna, reikningshald sjóða og umsýslu.

Vörsluþóknun reiknast sem 1,0% hlutfall af heildareignum sjóðsins.

### Fjárfestingar

Verðbréf með föstum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði sem er virkur og verðmyndandi eru metin á markaðsverði í árslok 2017. Virði annarra verðbréfa með föstum tekjum er háð mati rekstrarfélags að teknu tilliti til markaðsaðstæðna hverju sinni. Við mat á þessum eignum er reiknuð niðurfærsla sem tekur mið af almennri áhættu, áætluðu endurheimtuhlutfalli og aðstæðum á markaði í árslok 2017.

# Skýringar

## Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankareikningum hjá innlánsstofnunum.

## Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru færðar á nafnvirði. Aðrar skuldir eru ógreiddur umsýslukostnaður og ógreidd viðskipti.

## Skattamál

Verðbréfasjóðir, fjárfestingarsjóðir og fagfjárfestingarsjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteina. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfunum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna og gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðirnir eru undanþeknir fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löngum þar sem fjármagnstekjuskattur er lagður á tekjur erlendra aðila og ekki eru í gildi tvísköttunarsamningar milli Íslands og viðkomandi ríkis um að slíkar tekjur skulu skattleggjast hér á landi.

## 3. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina 31.12.2017 með samanburðartölum ársloka 2014-2016 greinist

Bókfært verð	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Summa millilöng ríkisskuldabréf .....	78.412.273	73.902.498	70.563.262	-
Gengi	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Summa millilöng ríkisskuldabréf .....	1.137,14	1.071,71	1.023,26	-

## 4. Nafnávöxtun verðbréfasjóðs

	Til: 31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
	Frá: 31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Summa millilöng ríkisskuldabréf .....	6,11%	4,73%	-	-

## 5. Raunávöxtun verðbréfasjóðs

	Til: 30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
	Frá: 31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Summa millilöng ríkisskuldabréf .....	4,30%	2,58%	-	-

## 6. Hlutfallsleg skipting eigna og fjárfestingarstefna

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna og fjárfestingarstefnu:

	Eign	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2017	Lágmark	Hámark
Summa millilöng ríkisskuldabréf	%	%	%
Skuldabr. og víxlar útgefnir af eða með ábyrgð ríkissj. eða sveitarf. ....	97,2%	90%	100%

# Skýringar

## 7. Viðskipti með framseljanleg verðbréf

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Heildarkaup	Heildarsala
HFF150224 .....	5.001.471	0
RIKB 17 0206 .....	0	10.680.314
RIKB 25 0612 .....	10.263.986	0
	<u>15.265.457</u>	<u>10.680.314</u>

## 8. Stærstu eignir verðbréfasjóðs

	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði
Summa millilöng ríkisskuldabréf	31.12.2017	%	31.12.2016	%
RIKS 21 0414 .....	22.165.546	28,24%	21.350.942	28,87%
RIKB 19 0226 .....	15.285.412	19,48%	15.634.724	21,14%
HFF150224 .....	13.857.818	17,66%	9.569.490	12,94%
HFF150434 .....	10.665.747	13,59%	10.319.442	13,95%
RIKB 25 0612 .....	10.254.912	13,07%	0	0,00%
RIKB 20 0205 .....	4.044.139	5,15%	4.067.123	5,50%

## 9. Hlutfallsleg skipting á eignasafni sjóðs

	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði
<b>Summa millilöng ríkisskuldabréf</b>		
Framseljanleg verðbréf .....	76.273.573	97,19%
Hlutabréf .....	0	0,00%
Skuldabréf .....	76.273.573	97,19%
Önnur verðbréf .....	0	0,00%
Peningamarkaðsgerningar .....	0	0,00%
Skuldabréf .....	0	0,00%
Önnur verðbréf .....	0	0,00%
Önnur framseljanleg verðbréf .....	0	0,00%
Hlutabréf .....	0	0,00%
Skuldabréf .....	0	0,00%
Önnur verðbréf .....	0	0,00%
Aðrir peningamarkaðsgerningar .....	0	0,00%
Skuldabréf .....	0	0,00%
Önnur verðbréf .....	0	0,00%
Nýútgefin verðbréf .....	0	0,00%
Hlutdeildarskírteini verðbréfasjóða .....	0	0,00%
Önnur hlutdeildarskírteini .....	0	0,00%
Innlán .....	0	0,00%
Reiðufé .....	2.205.304	2,81%
Afleiðusamningar á skipulegum verðbréfamarkaða .....	0	0,00%
Afleiðusamningar utan skipulegra verðbréfamarkaða .....	0	0,00%
Aðrar eignir .....	0	0,00%
	<u>78.478.877</u>	<u>100,00%</u>