

Summa Rekstrarfélag hf.

Árshlutareikningur

1.1 - 30.6 2018

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

Summa Rekstrarfélag hf.

Árshlutareikningur

1.1 - 30.6 2018

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-11
B-hluti	12-18

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Summu Rekstrarfélags hf. fyrir árið tímabilið 1.1. - 30.6 2018 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Árshlutareikningurinn er óendurskoðaður

Tap Summu Rekstrarfélags hf. tímabilið 1.1. - 30.6 2018 nam kr. 734.657 eftir skatt. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins kr. 179.014.970 í lok tímabilsins, eiginfjárlutfall reiknað skv. 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 35,9%.

Í lok tímabils voru 5 hluthafar í félaginu. Megind ehf. á 99,9% og eigendur Megindar eiga samtals 0,1%. í jöfnum hlutföllum. 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%

Megind ehf. keypti 25% hlutfjár af Íslandsbanka á tímabilinu

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Summu Rekstrarfélags hf. að í ársreikningi 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 1.1.2018 - 30.6 2018 með undirritun sinni.

Reykjavík, 31. ágúst 2018

I stjórn

Birgir Örn Arnarson

Tryggvi Björn Davíðsson

Þórunn Þórðardóttir

Framkvæmdastjóri

Sigurgeir Tryggvason

Rekstrarreikningur ársins 1.1 - 30.6 2018

		1.1 - 30.6 2018	1.1 - 30.6 2017
	Skýr.		
Rekstrartekjur:			
Umsýslu- og þóknunartekjur		66.769.261	65.093.675
Vaxtatekjur		2.031.030	5.483.554
Fjármunatekjur		1.239.237	1.886.355
Aðrar tekjur		300.465	
		<hr/>	<hr/>
		70.339.993	72.463.584
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur		(9.436)	(11.861)
Hreinar rekstrartekjur		<hr/>	<hr/>
		70.330.557	72.451.723
Rekstrargjöld:			
Laun og annar starfsmannakostnaður	3	57.080.410	53.731.161
Annar rekstrarkostnaður		13.900.519	18.626.799
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna	6	84.285	105.362
		<hr/>	<hr/>
Rekstrargjöld		71.065.214	72.463.322
		<hr/>	<hr/>
(Tap), hagnaður fyrir skatta		(734.657)	(11.599)
		<hr/>	<hr/>

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

Eignir	Skýr.	30.06.2018	31.12.2017
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	6	758.609	842.894
		<u>758.609</u>	<u>842.894</u>
Veltufjármunir			
Viðskiptakröfur	7	26.952.532	17.158.967
Verðbréf		86.155.810	84.916.573
Aðrar skammtímaskröfur		3.806.511	3.639.804
Handbært fé	7	61.341.508	131.974.528
		<u>178.256.361</u>	<u>237.689.872</u>
Eignir		<u>179.014.970</u>	<u>238.532.766</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	8	49.537.397	49.537.397
Lögbundinn varasjóður		12.384.349	12.384.349
Gangvirkisreikningur fjáreigna		17.510.958	16.271.721
Óráðstafað eigið fé		75.707.205	147.681.099
		<u>155.139.909</u>	<u>225.874.566</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Aðrar skuldbindingar		2.703.000	2.703.000
		<u>2.703.000</u>	<u>2.703.000</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		843.825	798.026
Aðrar skammtímaskuldir	9	8.223.776	8.223.776
Ógreiddir reiknaðir skattar og opinber gjöld		12.104.460	933.398
		<u>21.172.061</u>	<u>9.955.200</u>
		<u>23.875.061</u>	<u>12.658.200</u>
Eigið fé og skuldir		<u>179.014.970</u>	<u>238.532.766</u>

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1.1 - 30.6 2018

		1.1 - 30.6 2018	1.1 - 30.6 2017
	Skýr.		
Rekstrarhreyfingar			
(Tap-), hagnaður tímabilsins		(734.657)	(11.599)
Afskriftir	6	84.285	105.362
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		(650.372)	93.763
Aðrar rekstartengdar eignir, (hækkun)		(9.960.272)	(27.354.348)
Rekstartengdar skuldir, hækkun		11.216.861	20.058.943
Handbært fé frá rekstri		606.217	(7.201.642)
Fjárfestingahreyfingar			
Keypt fjárfestingaverðbréf			(23.450.195)
Verðbréf breytingar		(1.239.237)	
		(1.239.237)	(23.450.195)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(70.000.000)	(100.000.000)
Hækkun skuldbinding (lækkun skuldbinding)		0	0
		(70.000.000)	(100.000.000)
Lækkun handbærs fjár		(70.633.020)	(130.651.837)
Handbært fé í ársbyrjun		131.974.528	298.057.649
Handbært fé í lok tímabils		61.341.508	167.405.812

Skýringar

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 fjárfestingarsjóða 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 2016, A-hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverðsreiknings-skilum 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 fagfjárfestisjóða ásamt þóknun vegna þjónustu við samlagshlutafélög sem stofnuð hafa verð vegna framtaksfjárfestinga. Þóknunin reiknast sem fast hlutfall af hreinni eign hvers sjóðs, fjárfestingaloforðum 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 vaxtaþrósentu.

Fjármagnskostnaður

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

Skattamál

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

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

Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði af frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnum 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 hundraðshluti af stofnverði, að frádregnu áætluðu hrakvirði, miðað við eignarhaldstíma á uppgjörstímabilinu. Hrakvirði, nýtingartími og afskriftaraðferðir eru endurskoðaðar í lok hvers reikningsárs.

Skýringar

Fjárfestingareignir

Fjárfestingareignir eru eignir sem notaðar eru til öflunar leigutekna og/eða til verðmætaaukningar og eru bókfærðar á markaðsverði á reikningsskiladegi. Matsbreyting fjárfestingareigna er færð í gegnum rekstrarreikning á því tímabili sem matsbreytingin á sér stað.

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 2018	1.1-30.6 2017
Laun	43.347.434	40.882.288
Lífeyrissjóður	7.025.025	5.921.490
Önnur launatengd gjöld	6.547.981	6.038.170
Annar starfsmannakostnaður	159.970	889.213
	<u>57.080.410</u>	<u>53.731.161</u>
Stöðugildi að meðaltali	5,00	4,33

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	1.1-30.6 2018	1.1-30.6 2017
Vaxtatekjur af bankareikningum og innlánnum	2.031.030	5.483.554
Vextir og verðbætur af verðbréfaeign	1.239.237	1.886.355
	<u>3.270.267</u>	<u>7.369.909</u>
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(9.436)	(11.861)
	<u>(9.436)</u>	<u>(11.861)</u>

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 samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%

Skýringar

6. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Áhöld, tæki og innréttingar
Kostnaðarverð	
Staða í ársbyrjun	842.894
Eignfært á árinu	0
Afskriftir	
staða í ársbyrjun	842.894
Afskriftir	84.285
Staða í lok tímabils	<u>758.609</u>
Bókfært verð	
Bókfært verð í ársbyrjun	842.894
Bókfært verð í lok tímabils	<u>758.609</u>

7. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2018	31.12.2017
Aðrar skammtímakröfur	3.806.511	3.639.804
Viðskiptakröfur	26.952.532	17.158.967
	<u>30.759.043</u>	<u>20.798.771</u>

Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

	30.06.2016	31.12.2017
Bankainnstæður bundnar til skemmri tíma en 3 m. í íslenskum krónum	61.341.508	131.974.528
	<u>61.341.508</u>	<u>131.974.528</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	Gagnvirðisreikr Fjáreigna	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2017	49.537.397	12.384.349	2.820.136	257.399.094	322.140.976
Tillag í lögbundinn varasjóð					
Arður úthlutaður				(100.000.000)	(100.000.000)
Hagnaður ársins				3.733.590	3.733.590
Breytinga á gangvirði fjáreigna			13.451.585	(13.451.585)	
Eigið fé 1.1.2018	49.537.397	12.384.349	16.271.721	147.681.099	225.874.566
Tillag í lögbundinn varasjóð					
Arður úthlutaður				(70.000.000)	(70.000.000)
Hagnaður tímabilsins				(734.657)	(734.657)
Breytinga á gangvirði fjáreigna			1.239.237	(1.239.237)	
Eigið fé 30.06.2018	49.537.397	12.384.349	17.510.958	75.707.205	155.139.909

Summa Rekstrarfélag hf. notar staðalaðferð (e.standardized approach) til að reikna eiginfjárförf sína vegna úlánaáhættu. Eigið fé í lok tímabils er 155 milljónir eða 86,6% af niðurstöðu efnahagsreikningsins. Eiginfjárhlutfall rekstrarfélagsins sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki er 408%, en lágmarks eiginfjárhlutfall er 8% skv. lögum. Hlutfallið sundurliðast þannig:

Samkvæmt 84. grein laga um fjármálafyrirtæki 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 eiginfjárhlutfallið 35,9%.

	30.06.2018	31.12.2017
Eiginfjárgrunnur	155.139.909	225.874.566

Heildar eiginfjárfæra greinist þannig:

Útlánaáhætta	3.041.587	4.362.926
Markaðsáhætta	0	0
Rekstraráhætta	0	0
Eiginfjárfæra samtals	3.041.587	4.362.926

Eiginfjárfæra miðað við fastan rekstrarkostnað	34.539.076	34.539.076
Eiginfjárhlutfall í samræmi við ákvæði laga um eiginfjárhlutfall	35,9%	52,3%

Skýringar

9. Aðrar peningalegar skuldir

Viðskiptaskuldir

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Innlendar viðskiptaskuldir	843.825	798.026
	<u>843.825</u>	<u>798.026</u>

Aðrar skammtímaskuldir

	<u>30.06.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ógreidd laun, launatengd gjöld og áunnið orlof	8.223.776	8.223.776
	<u>8.223.776</u>	<u>8.223.776</u>