

Summa millilöng ríkisskuldabréf

Ársreikningur 2018

Rekstrarreikningur 2018

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Gengismunur	2 (443.657)	885.356
Verðbætur		1.942.696	1.169.952
Vaxtatekjur		3.091.937	3.224.033
		<u>4.590.976</u>	<u>5.279.341</u>
Rekstrargjöld			
Vörslupóknun	2	799.107	761.938
Viðskiptapóknanir		13.876	7.628
		<u>812.983</u>	<u>769.566</u>
Hagnaður færður á hlutdeildarskírteini		<u>3.777.993</u>	<u>4.509.775</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
Eignir			
Framseljanleg verðbréf	9	75.431.450	76.273.573
Fjárfestingar samtals		<u>75.431.450</u>	<u>76.273.573</u>
Handbært fé		6.828.310	2.205.304
Aðrar eignir		0	0
Veltufjármunir samtals		<u>6.828.310</u>	<u>2.205.304</u>
Eignir samtals		<u>82.259.760</u>	<u>78.478.877</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		69.494	66.604
Skuldir samtals		<u>69.494</u>	<u>66.604</u>
Hrein eign (e. net asset value)	3	82.190.266	78.412.273
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		68.959	68.959
Gengi hlutdeildarskírteina í árslok		<u>1.191,87</u>	<u>1.137,14</u>

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 31.12.2018

	31.12.2018	31.12.2017
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður ársins	3.777.993	4.509.775
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	21.563.840
Innleyst hlutdeildarskírteini	0	(21.563.840)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>0</u>	<u>0</u>
Breyting á hreinni eign	3.777.993	4.509.775
Hrein eign í ársbyrjun	78.412.273	73.902.498
Hrein eign í árslok	<u>82.190.266</u>	<u>78.412.273</u>

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, fjárfestingasjóði nr. 128/2011.

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. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur verðbréfasjóðs Summu Rekstrarfélags hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann byggir á kostnaðarverðreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Sjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf er hluti af Summu Verðbréfasjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf hóf starfssemi 18.mars 2015. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa sjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvaðarnir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, 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 reikningshaldslegu 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 Gengismunur samanstendur af gangvirðisbreytingum verðbréfa og myntgengismun. 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.

Vörslubókun

Vörslubókunin er fyrir daglegan rekstur sjóðsins svo sem laun starfsmanna, reikningshald sjóða og umsýslu. Vörslubókun 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 2018. 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

Peningamarkaðsinnlán

Peningamarkaðsinnlán samanstanda af skammtímainnlánum á millibankamarkaði og áföllnum vöxtum.

Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankareikningum hjá innlánsstofnunum.

Aðrar skuldir

Aðrar skuldir eru færðar á nafnvirði. Aðrar skuldir eru ógreiddur umsýslukostnaður.

Skattamál

Verðbréfasjóðir, fjárfestingarsjóðir og fagfjárfestingsjóðir 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 hlutfeildarskírteinum 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

Skýringar

3. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina 31.12.2018 með samanburðartölum ársloka 2015-2017 greinist þannig:

Bókfært verð	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Summa millilöng ríkisskuldabréf	82.190.266	78.412.273	73.902.498	70.563.262
Gengi	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Summa millilöng ríkisskuldabréf	1.191,87	1.137,14	1.071,71	1.023,26

4. Nafnávöxtun verðbréfasjóðs

	Til: 31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
	Frá: 31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Summa millilöng ríkisskuldabréf	4,81%	6,11%	4,73%	-

5. Raunávöxtun verðbréfasjóðs

	Til: 31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
	Frá: 31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Summa millilöng ríkisskuldabréf	1,51%	4,30%	2,58%	-

6. Hlutfallsleg skipting eigna og fjárfestingarstefna

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna og fjárfestingarstefnu:

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Eign	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2018	Lágmark	Hámark
Skuldabréf og víxlar útgefnir af, eða með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarf.	%	%	%
	91,7%	90%	100%

7. Viðskipti með framseljanleg verðbréf

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Heildarkaup	Heildarsala
Framseljanleg verðbréf		
HFF150224	7.003.449	3.461.750
RIKB 19 0226	0	14.581.155
RIKB 22 1026	12.005.007	0
	<u>19.008.456</u>	<u>18.042.905</u>

8. Stærstu eignir verðbréfasjóðs

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði
	31.12.2018	%	31.12.2017	%
RIKS 21 0414	22.962.263	27,91%	22.165.546	28,24%
HFF150434	14.270.167	17,35%	10.665.747	13,59%
HFF150224	12.524.812	15,23%	13.857.818	17,66%
RIKB 22 1026	11.891.723	14,46%	0	0,00%
RIKB 25 0612	9.802.030	11,92%	10.254.912	13,07%
RIKB 20 0205	3.980.455	4,84%	4.044.139	5,15%
RIKB 19 0226	0	0,00%	15.285.412	19,48%

Skýringar

9. Hlutfallsleg skipting á eignasafni sjóðs

	Bókfært virði	Hlutfall af sjóð
Summa millilöng ríkisskuldabréf		
Framseljanleg verðbréf	75.431.450	91,70%
Hlutabréf	0	0,00%
Skuldabréf	75.431.450	91,70%
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	6.828.310	8,30%
Afleiðusamningar á skipulegum verðbréfamarkaða	0	0,00%
Afleiðusamningar utan skipulegra verðbréfamarkaða	0	0,00%
Aðrar eignir	0	0,00%
	82.259.760	100,00%