

Summa millilöng ríkisskuldabréf

Árshlutareikningur
1.1 - 30.6.2019

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	30.6.2019	30.6.2018
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Gengismunur	2	1.173.014 (3.427.515)
Verðbætur		1.638.361	1.995.932
Vaxtatekjur		1.596.006	3.067.880
		<u>4.407.381</u>	<u>1.636.297</u>
Rekstrargjöld			
Vörslupóknun	2	416.817	392.443
Viðskiptapóknanir		3.474	2.500
		<u>420.291</u>	<u>394.943</u>
Hagnaður færður á hlutdeildarskírteini		<u>3.987.090</u>	<u>1.241.354</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2019

	Skýr.	30.6.2019	31.12.2018
Eignir			
Framseljanleg verðbréf	9	83.322.630	75.431.450
Fjárfestingar samtals		<u>83.322.630</u>	<u>75.431.450</u>
Handbært fé		2.868.999	6.828.310
Aðrar eignir		56.336	0
Veltufjármunir samtals		<u>2.925.335</u>	<u>6.828.310</u>
Eignir samtals		<u>86.247.965</u>	<u>82.259.760</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		70.609	69.494
Skuldir samtals		<u>70.609</u>	<u>69.494</u>
Hrein eign (e. net asset value)	3	86.177.356	82.190.266
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		68.959	68.959
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabils		<u>1.249,75</u>	<u>1.191,87</u>

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 30.6.2019

	30.6.2019	30.6.2018
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabils	3.987.090	1.241.354
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	0	0
Fjármögnunarhreyfingar	<u>0</u>	<u>0</u>
Breyting á hreinni eign	3.987.090	1.241.354
Hrein eign í ársbyrjun	82.190.266	78.412.273
Hrein eign í lok tímabils	86.177.356	79.653.627

Skýringar

1. Starfsemi

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

Árshlutareikningur Summu skiptist í A-hluta og B-hluta. A-hlutinn fjallar um rekstur félagsins sjálfs en B-hlutinn fjallar um sjóði í rekstri Summu. Verðbréfasjóðurinn 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

Árshlutareikningur verðbréfasjóðs Summu Rekstrarfélags hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn 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 reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareiknings þurfa sjómendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvaðamir, 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 félagi liggur fyrir.

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.

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 lok júní 2019. 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 lok júní 2019.

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 fagfjárfestasjóðir 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.

Sjóðir eru undanþegnir 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 30.06.2019 með samanburðartölum ársloka 2016-2018 greinist þannig:

Bókfært verð	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Summa millilöng ríkisskuldabréf	86.177.356	82.190.266	78.412.273	73.902.498
Gengi	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Summa millilöng ríkisskuldabréf	1.249,75	1.191,87	1.137,14	1.071,71

4. **Nafnávöxtun verðbréfasjóðs**

	Til:	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	Frá:	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Summa millilöng ríkisskuldabréf		4,86%	4,81%	6,11%	4,73%

5. **Raunávöxtun verðbréfasjóðs**

	Til:	30.6.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
	Frá:	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Summa millilöng ríkisskuldabréf		3,18%	1,51%	4,30%	2,58%

6. **Hlutfallsleg skipting eigna og fjárfestingarstefna**

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna og fjárfestingarstefnu:

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Eign	Fjárfestingarstefna	
	30.6.2019	Lágmark	Hámark
	%	%	%
Skuldabréf og víxlar útgefnir af, eða með ábyrgð ríkissjóðs eða sveitarfélaga	96,6%	90%	100%

7. **Víðskipti með framseljanleg verðbréf**

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Heildarkaup	Heildarsala
Framseljanleg verðbréf		
RIKB 22 1026	6.952.831	0
	6.952.831	0

8. **Stærstu eignir verðbréfasjóðs**

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði
	30.6.2019	%	31.12.2018	%
RIKS 21 0414	22.678.061	26,29%	22.962.263	27,91%
RIKB 22 1026	20.213.570	23,44%	11.891.723	14,46%
HFF150434	14.729.859	17,08%	14.270.167	17,35%
HFF150224	11.662.121	13,52%	12.524.812	15,23%
RIKB 25 0612	10.167.057	11,79%	9.802.030	11,92%
RIKB 20 0205	3.871.962	4,49%	3.980.455	4,84%

9. **Hlutfallsleg skipting á eignasafni sjóðs**

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Bókfært virði	Hlutfall af sjóð
Framseljanleg verðbréf	83.322.630	96,61%
Skuldabréf	83.322.630	96,61%
Reiðufé	2.868.999	3,33%
Aðrar eignir	56.336	0,07%
	86.247.965	100,00%