

Summa millilöng ríkisskuldabréf

Ársreikningur
2019

Rekstrarreikningur 2019

	Skýr.	31.12.2019	31.12.2018
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Gengismunur	2 (329.744)	(443.657)
Verðbætur		3.035.674	1.942.696
Vaxtatekjur		3.267.001	3.091.937
		<u>5.972.931</u>	<u>4.590.976</u>
Rekstrargjöld			
Vörslupóknun	2	854.830	799.107
Viðskiptapóknanir		5.474	13.876
		<u>860.304</u>	<u>812.983</u>
Hagnaður færður á hlutdeildarskírteini		<u>5.112.627</u>	<u>3.777.993</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

	Skýr.	31.12.2019	31.12.2018
Eignir			
Framseljanleg verðbréf	9	85.850.705	75.431.450
Fjárfestingar samtals		<u>85.850.705</u>	<u>75.431.450</u>
Handbært fé		1.526.050	6.828.310
Aðrar eignir		156	0
Veltufjármunir samtals		<u>1.526.206</u>	<u>6.828.310</u>
Eignir samtals		<u>87.376.911</u>	<u>82.259.760</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		74.018	69.494
Skuldir samtals		<u>74.018</u>	<u>69.494</u>
Hrein eign (e. net asset value)	3	87.302.893	82.190.266
Fjöldi útgefina hlutdeildarskírteina		68.959	68.959
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabils		<u>1.266,01</u>	<u>1.191,87</u>

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 31.12.2019

	31.12.2019	31.12.2018
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabils	5.112.627	3.777.993
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	0	0
Fjármögnunarhreyfingar	<u>0</u>	<u>0</u>
Breyting á hreinni eign	5.112.627	3.777.993
Hrein eign í ársbyrjun	82.190.266	78.412.273
Hrein eign í lok tímabils	87.302.893	82.190.266

Skýringar

1. Starfsemi

Summa Rekstrarfélag hf. er hlutfélag sem starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög, laga nr. 161/2002 um fjármálafyrirtæki og laga um verðbréfasjóði, fjárfestingasjóði nr. 128/2011.

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

Ársreikningur 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. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Sjóðurinn Summa Verðbréfasjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf hóf starfssemi 18.mars 2015. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, 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

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 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.

Vörslupóknun

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

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.

Skýringar

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

Sjóðirnir 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

3. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina í árslok 2019 með samanburðartölum ársloka 2016-2018 greinist

Bókfært verð	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Summa millilöng ríkisskuldabréf	87.302.893	82.190.266	78.412.273	73.902.498
Gengi	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Summa millilöng ríkisskuldabréf	1.266,01	1.191,87	1.137,14	1.071,71

4. Nafnávöxtun verðbréfasjóðs

Til:	31.12.2019	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	6,22%	4,81%	6,11%	4,73%

5. Raunávöxtun verðbréfasjóðs

Til:	31.12.2019	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	3,46%	1,51%	4,30%	2,58%

6. Hlutfallsleg skipting eigna og fjárfestingarstefna

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna og fjárfestingarstefnu:

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Eign	Fjárfestingarstefna	
	31.12.2019	Lágmark	Hámark
	%	%	%
Skuldabr. og víxlar útg. af, eða með ábyrgð ríkissj. eða svf.	98,3%	90%	100%

7. Viðskipti með framseljanleg verðbréf

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Heildar- kaup	Heildar- -sala
Framseljanleg verðbréf		
RIKB 22 1026	6.952.831	0
RIKB 28 1115	4.001.953	0
	<u>10.954.784</u>	<u>0</u>

Skýringar

8. Stærstu eignir verðbréfasjóðs

	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði %	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði %
Summa millilöng ríkisskuldabréf	31.12.2019		31.12.2018	
RIKS 21 0414	22.954.101	26,27%	22.962.263	27,91%
RIKB 22 1026	19.545.958	22,37%	11.891.723	14,46%
HFF150434	14.209.225	16,26%	14.270.167	17,35%
HFF150224	10.562.657	12,09%	12.524.812	15,23%
RIKB 25 0612	10.552.240	12,08%	9.802.030	11,92%
RIKB 28 1115	4.080.090	4,67%	0	0,00%
RIKB 20 0205	3.946.433	4,52%	3.980.455	4,84%

9. Hlutfallsleg skipting á eignasafni sjóðs

	Bókfært virði	Hlutfall af sjóði
Summa millilöng ríkisskuldabréf		
Framseljanleg verðbréf	85.850.705	98,25%
Skuldabréf	85.850.705	98,25%
Reiðufé	1.526.050	1,75%
Aðrar eignir	156	0,00%
	87.376.911	100,00%