

Summa millilöng ríkisskuldabréf

Árshlutareikningur
1.1 - 30.6.2020

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2020

	Skýr.	30.06.2020	30.6.2019
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Gengismunur	2	2.087.805	1.173.014
Verðbætur		1.106.880	1.638.361
Vaxtatekjur		1.598.532	1.596.006
		<u>4.793.217</u>	<u>4.407.381</u>
Rekstrargjöld			
Vörslupóknun	2	444.626	416.817
Viðskiptabóknanir		0	3.474
		<u>444.626</u>	<u>420.291</u>
Hagnaður færður á hlutdeildarskírteini		<u>4.348.591</u>	<u>3.987.090</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2020

	Skýr.	30.06.2020	31.12.2019
Eignir			
Framseljanleg verðbréf	9	83.427.656	85.850.705
Fjárfestingar samtals		<u>83.427.656</u>	<u>85.850.705</u>
Handbært fé		1.267.968	1.526.050
Aðrar eignir		28.786	156
Veltufjármunir samtals		<u>1.296.754</u>	<u>1.526.206</u>
Eignir samtals		<u>84.724.410</u>	<u>87.376.911</u>
Skuldir			
Skuld við rekstrarfélag		72.926	74.018
Skuldir samtals		<u>72.926</u>	<u>74.018</u>
Hrein eign (e. net asset value)	3	84.651.484	87.302.893
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		63.679	68.959
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabils		<u>1.329,36</u>	<u>1.266,01</u>

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 30.06.2020

	30.6.2020	30.6.2019
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabils	4.348.591	3.987.090
Fjármögnunarahreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	(7.000.000)	0
Fjármögnunarahreyfingar	<u>(7.000.000)</u>	<u>0</u>
Breyting á hreinni eign	(2.651.409)	3.987.090
Hrein eign í ársbyrjun	87.302.893	82.190.266
Hrein eign í lok tímabils	84.651.484	86.177.356

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.

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. Verðbréfasjóðurinn Summa millilöng ríkisskuldabréf hóf starfssemi 18.mars 2015. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareiknings 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.

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 verðbréfa. Fjármagnsgjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við áfallna og greidda vexti og viðskiptakostnað.

Vörslubóknun

Vörslubóknunin er fyrir daglegan rekstur sjóðsins svo sem laun starfsmanna, reikningshald sjóða og umsýslu. Vörslubóknun 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 2020. 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.

Skuld við rekstrarfélag

Skuld við rekstrarfélag er færð á nafnvirði. Skuld við rekstrarfélag er 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 hlutdeildarskírteinum 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 slíkar

3. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina í 30.06.2020 með samanburðartölum ársloka 2017-2019 greinist

Bókfært verð	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Summa millilöng ríkisskuldabréf	84.651.484	87.302.893	82.190.266	78.412.273
Gengi	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Summa millilöng ríkisskuldabréf	1.329,36	1.266,01	1.191,87	1.137,14

4. Nafnávöxtun verðbréfasjóðs

Til:	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Frá:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Summa millilöng ríkisskuldabréf	5,00%	6,22%	4,81%	6,11%

5. Raunávöxtun verðbréfasjóðs

Til:	30.6.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Frá:	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Summa millilöng ríkisskuldabréf	3,41%	3,46%	1,51%	4,30%

6. Hlutfallsleg skipting eigna og fjárfestingarstefna

Yfirlit um hlutfallslega skiptingu eigna og fjárfestingarstefnu:

	Eign	Fjárfestingarstefna	
	30.6.2020	Lágmark	Hámark
Summa millilöng ríkisskuldabréf	%	%	%
Skbr. og víxlar útg. af eða með ábyrgð ríkissj. eða sveitarf.	98,5%	90%	100%

7. Viðskipti með framseljanleg verðbréf

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Heildarkaup	Heildarsala
Framseljanleg verðbréf		
Engin viðskipti á fyrri hluta árs 2020	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>

8. Stærstu eignir verðbréfasjóðs

Summa millilöng ríkisskuld	Bókfært virði 30.6.2020	Hlutfall af sjóði %	Bókfært virði 31.12.2019	Hlutfall af sjóði %
RIKS 21 0414	22.941.151	27,08%	22.954.101	26,27%
RIKB 22 1026	20.631.343	24,35%	19.545.958	22,37%
HFF150434	14.910.979	16,26%	14.209.225	16,26%
RIKB 25 0612	10.677.814	12,60%	10.552.240	12,08%
HFF150224	9.835.154	12,09%	10.562.657	12,09%
RIKB 28 1115	4.431.216	5,23%	4.080.090	4,67%
RIKB 20 0205	0	0,00%	3.946.433	4,52%

9. Hlutfallsleg skipting á eignasafni sjóðs

Summa millilöng ríkisskuldabréf	Bókfært virði	Hlutfall af sjóð
Framseljanleg verðbréf	83.427.656	98,47%
Skuldabréf	83.427.656	98,47%
Reiðufé	1.267.968	1,50%
Aðrar eignir	28.786	0,03%
	<u>84.724.410</u>	<u>100,00%</u>