

Fullgild rafræn undirskrift

SIGURÐUR BIRGIR STEFÁNSSON

2023-04-25 17:05:14 GMT

Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift

KRISTJÁN BJÖRGVINSSON

2023-04-25 17:08:28 GMT

Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift

JENSÍNA KRISTÍN BÖÐVARSDÓTTIR

2023-04-25 17:12:59 GMT

Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift

SYLVÍA KRISTÍN ÓLAFSDÓTTIR

2023-04-25 17:23:39 GMT

Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift

KJARTAN SMÁRI HÖSKULDSSON

2023-04-25 17:24:21 GMT

Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift

GEIR STEINDÓRSSON

2023-04-25 17:24:55 GMT

Ástæða: Undirskrift

Sérhæfðir sjóðir Íslandssjóða

Ársreikningur 2022

Íslandssjóðir hf.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 690694-2719

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Íslandssjóðir hf. er sérhæft félag á sviði eignastýringar og annast rekstur og stýringu verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða. Íslandssjóðir starfa á grundvelli laga um hlutafélög nr. 2/1995, laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Íslandssjóðir hf. er elsta sjóðastýringarfyrirtæki landsins stofnað árið 1994. Félagið er dótturfélag og hluti af samstæðu Íslandsbanka hf. sem á 99,7% hlutfjár í félaginu en Miðengi ehf., félag í eigu Íslandsbanka, á 0,30% hlutfjár.

Félagið rekur sex sérhæfða hlutdeildarsjóði sem ársreikningur þessi nær yfir; Alpha hlutabréf, IS Fast-3, IS Þróunarsjóðurinn Langbrók, Hrávörusjóðurinn - Commodity strategy hs., IS Fyrirtækjalánasjóður hs. og LPE II.

IS Fast-3 var stofnaður í febrúar 2016. Sjóðurinn fjárfesti í fasteign í Hlíðasmára í Kópavogi sem breytt var í hótél sem nú er rekið undir nafninu 201 Hotel og er rekstrarfélag hótelsins í eigu sjóðsins. Sala eigna sjóðsins hefur frestast sökum markaðsaðstæðna en eru þær núna í sölufarli.

Alpha hlutabréf hs. er sérhæfður sjóður í stýringu Íslandssjóða. Markmið sjóðsins er langtíma ávöxtun eigna með fjárfestingum í hlutabréfum skráðum hjá Nasdaq Iceland eða öðrum fjármálagerningum þeim tengdum. Sjóðurinn hefur auk þess heimildir til að fjárfesta í óskráðum hlutabréfum og nota afleiður til stöðutöku eða sem hluta af áhættustýringu.

IS Þróunarsjóðurinn Langbrók er sérhæfður sjóður sem var stofnaður á árinu 2016 og hefur þann tilgang að þróa lóð á Kirkjusandi og undirbúa fyrir sölufarli.

IS Hrávörusjóðurinn var stofnaður í upphafi ársins 2019. Markmið sjóðsins er langtíma ávöxtun eigna með fjárfestingum í fjármálagerningum með hrávöruáhættu, einkum afleiðum, hrávöruvísitölusjóðum sem teknir hafa verið til viðskipta á skipulögðum markaði eða öðrum sjóðum sem sérhæfa sig í hrávöruáhættu.

Íslandssjóðir tóku við rekstri LPE II í nóvember 2012. Sjóðurinn er lokaður en hann er að mestu fjárfestur í evrópskum framtakssjóðum. Fjárfestingartíma sjóðsins er lokið og er því aðeins um útgreiðslur að ræða til eigenda, sem eru m.a. íslenskir lífeyrissjóðir.

IS Fyrirtækjalánasjóður hs. hóf starfsemi í mars 2022. Sjóðurinn fjárfestir í útlánum til fyrirtækja og er samlánaveitandi í slíkum lánum samhliða Íslandsbanka.

Auk þess reka Íslandssjóðir IS Kredit SPV hs. ásamt sérhæfðu sjóðina Akur fjárfestingar slhf., 105 Miðborg slhf. og IS Haf fjárfestingar slhf. en reikningsskil þeirra eru ekki hluti af þessum ársreikningi.

Sérhæfðir sjóðir í stýringu og rekstri Íslandssjóða hf. hafa ekki farið varhluta af áhrifum COVID-19 faraldursins og stríðsrekstri í Úkraínu sem hafa haft áhrif á alla helstu eignamarkaði heims undanfarin ár. Að mati stjórnar og stjórnenda Íslandssjóða eru þessi áhrif á sjóði í rekstri Íslandssjóða þó óveruleg og hafa ekki áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í stýringu þess.

Yfirlýsing

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur sérhæfðra sjóða saminn í samræmi við reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og ákvæði laga um ársreikninga nr. 3/2006 og gefur hann að mati stjórnar og framkvæmdastjóra glögga mynd af eignum og skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu sjóðanna á árinu.

Kópavogur, 25. apríl 2023

Í stjórn:

Sylvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Kristján Björgvinsson

Jensína Böðvarsdóttir

Sigurður B. Stefánsson

Framkvæmdastjóri:

Kjartan Smári Höskuldsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til eigenda hlutdeildarskírteina í sérhæfðum sjóðum Íslandssjóða hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikninga sérhæfða fagfjárfestastjóði Íslandssjóða hf. fyrir árið 2022. Ársreikningurinn er í fimm hlutum; Alpha hlutabréf, IS FAST-3, IS Þróunarsjóðurinn Langbrók, IS Hrávörusjóðinn, LPE II og IS Fyrirtækjalánasjóður. Ársreikningarnir hafa að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning þann 31. desember 2022, yfirlit um breytingu á hreinni eign og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningarnir gefi glögga mynd af afkomu sjóðanna á árinu 2022, efnahagi þeirra 31. desember 2022 og breytingu á hreinni eign á árinu 2022, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Óhæði

Við erum óháð fagfjárfestastjóðum Íslandssjóða hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur (IESBA Code) og viðeigandi settar siðareglur á Íslandi og höfum uppfyllt önnur ákvæði þeirra.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikninganna í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikninganna, þannig að þeir séu án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikninganna ber stjórn og framkvæmdastjóra að meta rekstrarhæfi sérhæfðra sjóða Íslandssjóða hf. og eftir því sem við á, skýra frá þeim atriðum sem varða rekstrarhæfið og notkun forsendunnar um áframhaldandi rekstrarhæfi, nema ætlunin sé að leysa upp sjóðina eða hætta starfsemi þeirra, eða ef enginn annar raunhæfur valkostur er í stöðunni.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegar vissu um að ársreikningarnir séu án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær, einar og sér eða samanlagðar, gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikninganna.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggjum við á faglegri dómgreind og beitum ávallt faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Við greinum og metum hættur á verulegum skekkjum í ársreikningunum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnu og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreikninganna, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Við öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðanna.
- Við metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Við ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá

Áritun óháðs endurskoðanda

fyrirvaralausri áritun okkar. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðanna.

- Við metum í heild sinni hvort framsetning og uppbygging ársreikninganna, þ.m.t. innihald og skýringar, gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem koma upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega anmarka á innra eftirliti sem fram koma við endurskoðunina, eftir því sem við á.

Skýrsla um innihald skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita samkvæmt lögum um ársreikninga og ekki koma fram í skýringum.

Kópavogi, 25. apríl 2023

Ernst & Young ehf.

Geir Steindórsson

löggiltur endurskoðandi

**IS Fyrirtækjalánasjóður hs.
Ársreikningur 2022**

IS Fyrirtækjalánasjóður hs.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650821-9630

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2022

Rekstrarreikningur

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	Skýr.	2022
Vextir og verðbætur	2	80
Gengismunur		77
Aðrar tekjur		3
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals		160
Rekstrargjöld		
Umsýslubóknun	2	19
Annar rekstrarkostnaður		2
Rekstrargjöld samtals		20
Hagnaður/(tap) ársins færður á hlutdeildarskírteini		139

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs	0
Hagnaður (tap) af rekstri sjóðsins	139
Seld hlutdeildarskírteini	4.649
Hrein eign í lok árs	4.788

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

Eignir	Skýr.	31.12.2022
Fjárfestingar		
Lánasamningar	3	4.712
Verðbréf með breytilegum tekjum	3	144
Fjárfestingar samtals		4.856
Aðrar eignir		
Handbært fé		1
Aðrar eignir samtals		1
Eignir samtals		4.857
Skuldir		
Hlutdeildarskírteini	4	4.788
Aðrar skuldir		
Skuld við rekstarfélag		6
Aðrar skuldir		63
Aðrar skuldir samtals		69
Skuldir samtals		4.857

1. Starfsemi

Íslandssjóðir hf. er rekstrarfélag verðbréfasjóða og rekstraraðili sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra sjóða. Félagið starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög, laga um verðbréfasjóði nr. 116/2021 og laga nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur IS Fyrirtækjalánasjóður hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almennra fjárfesta. Hann byggir á gangvirkisreikningsskilum að því undanskildu að skráð verðbréf eru metin á markaðsverði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum sjóðsins.

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 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 og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til.

Umsýsluþóknun

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

Fyrir rekstur sjóðsins greiðir sjóðurinn Íslandssjóðum fasta mánaðarlega þóknun að upphæð 2 milljónir króna. Á tímabilinu mars til desember 2022 greiddi sjóðurinn 18,7 millj í umsýsluþóknun.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjárfestingar

Eignir sjóðsins skulu á hverjum tíma endurspeglar raunverulegt virði þeirra að teknu tilliti til markaðsaðstæðna. Kröfur skulu uppreiknaðar og samanstanda af eftirstöðvum höfuðstóls, uppsöfnuðum vöxtum og verðbótum.

Skattamál

Sérhæfðir sjóðir 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 eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sérhæfði sjóðurinn IS Fyrirtækjalánasjóður hs. er undanþeginn fjármagnstekjuskatti hér á landi en ekki í þeim löndum 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. Fjárfestingar

	<u>31.12.2022</u>
Félag 2	4.026
Félag 1	686
IS Lausafjár safn	144
Bókfært verð fjárfestinga samtals	4.856

Sjóðurinn IS Fyrirtækjalánasjóður hs. hóf starfsemi í mars 2022. Markmið og fjárfestingarstefna sjóðsins er að ávaxta fjármuni sjóðsins með því að fjárfesta í lánsamningum við hlið Íslandsbanka. Sjóðurinn fjármagnar sig með útgáfu hlutdeildarskírteina á fjárfestingartímabili hans. Hlutdeildarskírteini eru seld í formi skuldbindandi áskriftarloforða sem dregið er á eftir þörfum vegna fjárfestinga sjóðsins. Áætlað er að sjóðurinn gefi út skuldabréf á skiplegum verðbréfamarkaði til að fjármagna fjárfestingar sjóðsins og innleysa að mestu leyti hlutdeildarskírteini fjárfesta.

4. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verð og gengi hlutdeildarskírteina er sem hér segir:

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2022</u>
Bókfært verðmæti	4.788
Kaupgengi	1,030