

*Kvika – MÉLLON hs.
Árshlutareikningur 30. júní 2022*

Kvika – MÉLLON hs. · Katrínartún 2 · 105, Reykjavík · Kt. 530608-0690

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar	1
Áritun óháðra endurskoðenda	2
Rekstrarreikningur	3
Efnahagsreikningur	4
Skýringar	5

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Kvika - MÉLLON hs. er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. lögum nr. 45/2020 um sérhæfða sjóði. Rekstur sjóðsins er í höndum Kviku eignastýringar hf. og fellur undir B-hluta ársreiknings félagsins, vísað er í þann reikning varðandi ýmsa upplýsingagjöf stjórnar. Tilgangur sjóðsins er kaup og innheimta lána og annar skyldur rekstur. Enginn starfsmaður var hjá sjóðnum á árinu.

Árshlutareikningur sjóðsins er hluti af B-hluta árshlutareiknings Kviku eignastýringar hf. sem inniheldur árshlutareikninga verðbréfasjóða, sérhæfðra sjóða fyrir almenna fjárfesta og annarra sérhæfðra hlutdeildarsjóða, vísað er í þann reikning varðandi ýmsa upplýsingagjöf stjórnar. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Tap varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní að fjárhæð 15,9 m.kr. Hrein eign hlutdeildarskírteinishafa var neikvæð um 33,0 m.kr. þann 30. júní 2022.

Þann 30. júní 2022 nam neikvæð uppsöfnuð staða sjóðsins 33,0 m.kr. en kemur hún fyrst til lækkunar á víkjandi skuldum sjóðsins áður en hún hefur áhrif á aðra skuldir hans, sjá nánar skýringu 14 með árshlutareikningnum. Heildareignir sjóðsins nema 663,9 m.kr.

Horfur í starfsumhverfi

Mjög óvenjulegar aðstæður hafa skapast í efnahagslífinu undanfarin ár, fyrst vegna COVID-19 veirunnar og einnig í kjölfar innrásar Rússlands í Úkraínu. Þessir atburðir hafa haft áhrif á eignamarkaði um allan heim. Stjórn og stjórnendur sjóðsins fylgdust vel með þróun COVID-19 faraldursins og innrásarinnar og ráðstöfunum stjórnvalda í þeim efnum. Ávallt er gætt að því að hafa hagsmuni hlutdeildarskírteinishafa að leiðarljósi. Ekki hefur þurft að bregðast við með neinum hætti gagnvart mótaðilum sjóðsins og er ekki búst við að þess þurfi. Áhrif framangreindra atburða eru þó óveruleg í heildina litið og hafa ekki haft áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi sjóðsins. Vanskil í sjóðnum eru óveruleg og varúðarniðurfærsla hefur verið færð til að koma til móts við mögulegt tap útlána

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Árshlutareikningur þessi er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstrarfélög sérhæfðra sjóða.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hans þann 30. júní 2022 og rekstrarafkomu þess og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022.

Stjórn Kviku eignastýringar hf. og framkvæmdastjóri félagsins hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 18. ágúst 2022.

Hrönn Sveinsdóttir, stjórnarformaður
Óttar Már Ingvason, varaformaður
Andri Vilhjálmur Sigurðsson, stjórnarmaður

Hannes Frímann Hrólfsson, framkvæmdastjóri

Árshlutareikningur Kviku - Méllon hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í Kviku - Mellón hs.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Kviku - Méllón hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um breytingu á hreinni eign, efnahagsreikning, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum sjóðsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2022 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

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 árshlutareikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Kópavogur, 18. ágúst 2022.

Deloitte ehf.

Pálína Árnadóttir
Endurskoðandi

Guðmundur Ingólfsson
Endurskoðandi

Árshlutareikningur Kviku - Méllón hs. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign 1. janúar til 30. júní 2022

	Skýr.	6m 2022	6m 2021
Vaxtatekjur	6	18.596	19.397
Vaxtagjöld	6	(31.359)	(22.117)
Verðbætur		10.208	7.496
Gangvirðisbreyting lána		(3.435)	2.439
Lánaþóknanir		1.272	1.506
Hreinar fjármunatekjur		(4.717)	8.720
Umsýsluþóknun	17	(2.123)	(1.800)
Annar rekstrarkostnaður		(9.028)	(2.001)
Rekstrargjöld alls		(11.151)	(3.801)
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		(15.868)	4.919

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Neikvæð hlutdeildarskírteini í byrjun árs	(17.119)	(22.543)
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini	0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini	0	0
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum	0	0
Neikvæð hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins	(32.987)	(17.624)

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Útlán	8	498.531	560.366
Fjárfestingar samtals	13	498.531	560.366
Innlán hjá fjármálafyrirtækjum	9	165.364	116.906
Aðrar eignir		0	108
Aðrar eignir samtals		165.364	117.014
Eignir samtals		663.895	677.380
Skuldir			
Skuldabréfaútgáfa	10,14	696.103	693.985
Aðrar skuldir		779	514
Skuldir samtals		696.882	694.499
Neikvæð hlutdeildarskírteini	16	(32.987)	(17.119)
Skuldir samtals		663.895	677.380
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina		75	75
Gengi hlutdeildarskírteina	16	0,00	0,00

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur Kviku - Méllon hs. er gerður í samræmi við lög nr. 3/2006 og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020. Sjóðurinn er eingöngu markaðssettur til fagfjárfesta.

Kvika eignastýring hf. er dótturfélag Kviku banka hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Sjóðurinn er í umsjá Kviku eignastýringar hf. og er ekki hluti af samstæðureikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

2. Skattamál

Sjóðurinn greiðir ekki tekjuskatt heldur er hagnaður eða tap af rekstri hans skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sjóðurinn 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 skuli skattleggjast hér á landi.

3. Breytingar á starfsemi sjóðsins

Á tímabilinu var fjárfestingastefnum sjóðsins ekki breytt né fjárfestingaheimildum hans.

4. Rekstur og starfsemi

Sjóðurinn fjárfestir í fjármálagerningum útgefnum af lögaðilum þar sem meginstoð rekstrar er útlánastarfsemi til námsmanna. Sjóðurinn veitir ekki ný útlán.

Afkoma sjóðsins á tímabilinu var neikvæð sem nemur 15.868 þ.kr. og var ávöxtun tímabilsins 0,0%. Hlutdeildarskírteini voru neikvæð um 32.987 þ.kr. í lok júní. Gengi sjóðsins í lok júní var 0,00.

Reikningsskilaaðferðir

5. Matsaðferðir

Gerð árshlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda.

Mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingu á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum, ef breytingarnar hafa áhrif á þau.

6. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við aðferð virkra vaxta.

7. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum myntum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi þann 30. júní 2022. Tekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags.

8. Útlán

Útlán eru færð til eignar með áföllnum vöxtum, verðbótum og gengismun á uppgjörssdegi að teknu tilliti til niðurfærslu.

9. Innlán hjá fjármálafyrirtækjum

Innlán hjá fjármálafyrirtækjum innihalda bankainnstæður hjá fjármálafyrirtækjum með áföllnum vöxtum.

10. Skuldabréfaútgáfa

Langtímaskuldir eru metnar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð til gjalda á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til lækkunar langtímaskulda í ársreikningi og er innleystur í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

11. Aðrar eignir og skuldir

Aðrar eignir og skuldir eru vegna óuppgerðra viðskipta í lok júní 2022.

Skýringar

Fjárfestingar

12. Fjárfestingastefna og hlutfallsleg skipting fjárfestinga

Markmið sjóðsins er að ávaxta þá fjármuni sem greiddir eru inn í sjóðinn, og tekjur af eignum sjóðsins:

(i) með fjárfestingu í fjármálagerningum sem útgefnir eru af lögaðilum þar sem meginstoð rekstrar er útlánastarfsemi og önnur lánaþyrirgreiðsla til námsmanna (einnig nefnt hér „námslánafélag“ eða „félagið“). Dæmi um fjármálagerninga er t.a.m. hlutabréf, skuldabréf og víkjandi fjármögnun útgefn af námslánafélagi.

(ii) með fjárfestingu í fjármálagerningum félaga sem tengjast sambærilegum rekstri. Dæmi um slíka fjárfestingu væri eignarhald í hlutabréfum félags sem ætti fasteign eða aðrar eignir sem nýttar eru í starfsemi námslánafélags.

(iii) þá skal sjóðnum vera heimilt að ábyrgjast skuldbindingar fyrrgreindra félaga (sem falla undir lið (i) eða (ii)), eða veðsetja eignir til tryggingar skuldbindingum slíkra félaga, ef það er sjóðnum í hag að mati sjóðstjóra.

(iv) þá er sjóðnum heimilt að fjármagna undirbúning og stofnun námslánafélags, eins og það er skilgreint hér að framan.

(v) þá hefur sjóðurinn heimild til þess að kaupa lán sem námslánafélag hefur veitt, og gera samninga þar sem sjóðurinn skuldbindur sig til þess að kaupa slík lán sem veitt verða í framtíðinni. Sjóðnum er heimilt að veðsetja slík lán og lánasöfn og ráðstafa þeim með hvers konar löggerningum.

(vi) fjárfestingar sem teljast hluti að eðlilegri lausafjárstýringu og áhættustýringu svo sem m.t.t. vaxta, verðbólgu og gjaldmiðla.

13. Sundurliðun fjárfestinga

Fjárfestingar þann 30. júní 2022 skiptast sem hér segir:

	Útg. af eða með ábyrgð ríkis eða svf.	Hlutdeildar- skírteini	Hlutabréf	Annað	Samtals
Aðrir fjármálagerningar				498.531	498.531
Samtals	0	0	0	498.531	498.531
Aðrir fjármálagerningar				100,0%	100,0%
Samtals	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%	100,0%

14. Skuldabréfaútgáfa

Sjóðurinn hefur gefið út þrjá skuldabréfaflokka:

MELLON151229	323.972
MELLON2	127.596
MELLON W (víkjandi)	244.536
Samtals	696.103

Skuldabréfaútgáfunar greinast þannig:

Staða í ársbyrjun	693.985
Skilmálabreyting	11.115
Greiddar afborganir	(16.043)
Verðbætur	13.433
Áfallnir vextir	(6.386)
Staða	696.103
Afborgun ársins 2022	392.032
Afborgun ársins 2023	40.590
Afborgun ársins 2024	41.666
Afborgun ársins 2025	42.771
Afborgun ársins 2026	43.904
Afborganir síðar	135.141
Samtals	696.103

Skuldabréfaflokkurinn MELLON151229 er skráður í Kauphöll Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. Flokkurinn er verðtryggt jafngreiðslubréf með breytilegum vöxtum, þ.e. sömu grunnvöxtum og í verðtrygðu íbúðabréfum ÍLS í floknum HFF150434 með 2,25% álagi. Veðhlutfall skuldabréfaflokksins var 63,2% í lok júní.

Skýringar

Hlutdeildarskírteini

15. Ávöxtun

	6m 2022	2021	2020
Nafnávöxtun	0,00%	0,00%	0,00%
Raunávöxtun	0,00%	0,00%	0,00%

16. Staða hlutdeildarskírteina og gengi

	30.6.2022	31.12.2021	31.12.2020
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	(32.987)	(17.119)	(22.543)
Gengi hlutdeildarskírteina	0,00	0,00	0,00

Ýmislegt

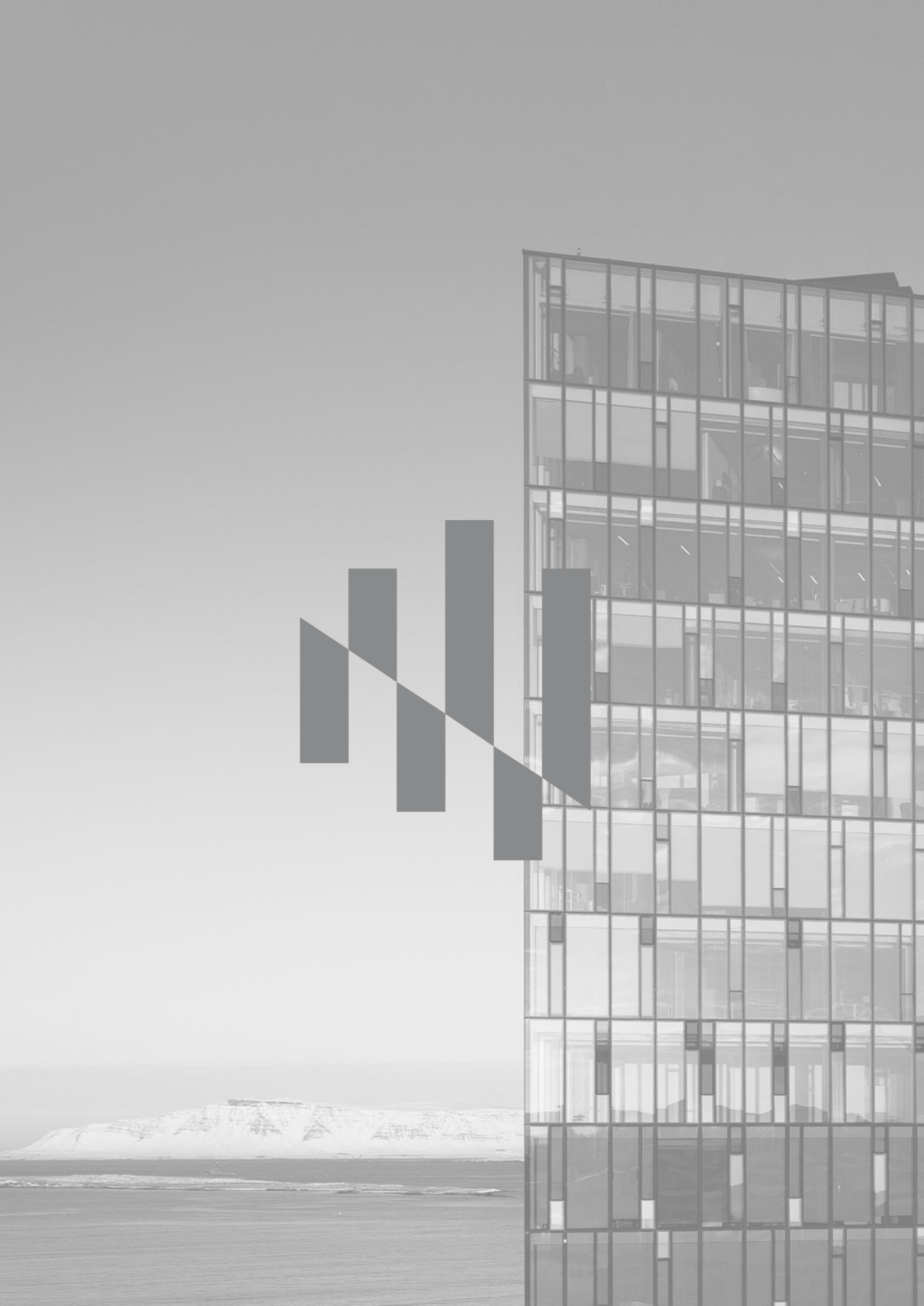
17. Þóknanir

Sjóðurinn greiðir Kviku eignastýringu hf. umsýsluþóknun sem reiknast af höfuðstól lánsfjármögnunar sjóðsins en þó aldrei lægra en 300 þ.kr. á mánuði.

	Umsýslu- þóknun
Þóknanir	0,40%

18. Laun

Sjá skýringu 16 í árshlutareikningi Kviku eignastýringar hf. 30. júní 2022.



Undirritunarsíða

Hrönn Sveinsdóttir

Andri Vilhjálmur Sigurðsson

Óttar Már Ingvason

Hannes Frímann Hrólfsen

Pálína Árnadóttir

Guðmundur Ingólfsson