

REG 1

Árshlutareikningur 30. júní 2018

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðra endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Sundurliðanir	7
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Árshlutareikningur sjóðsins REG 1 er hluti af B-hluta árshlutareiknings Stefnis hf. sem inniheldur árshlutareikning verðbréfasjóða, fjárfestingarsjóða og fagfjárfestingsjóða rekstrarfélagsins. Hann er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Hagnaður 90 þús krónur varð af rekstri sjóðsins á tímabilinu janúar - júní 2018 samkvæmt rekstrarreikningi. Hrein eign sjóðsins í júnílok 2018 nam 1.334 þús. króna samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og framkvæmdastjóri Stefnis hf. staðfesta hér með árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið janúar - júní 2018 með undirritun sinni.

Reykjavík, 16. ágúst 2018.

Í stjórn félagsins:

Stenndur Purold/Scotli

Kjetill Þammar
Sveinbjörnsson

Ragnm. Jóns

Framkvæmdastjóri:

Jóhann L. Mjfray

Eldi Handórn

Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og eigenda hlutdeildarskírteina í REG 1

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning REG 1 fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2018. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir breytingar á hreinni eign, 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, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

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 víðtækar 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 2018 og breytingu á hreinni eign sjóðsins á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Reykjavík, 16. ágúst 2018.

Deloitte ehf.


Páll Grétar Steingrímsson
endurskoðandi


Pétur Hansson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign á tímabilinu janúar - júní 2018

		1.1. -30.6. 2018	1.1. -30.6. 2017
	Skýr.		
Tekjur	2-5		
Vextir		132.785	170.580
Verðbætur		89.984	36.110
Tekjur samtals		<u>222.769</u>	<u>206.690</u>
Gjöld			
Umsýslubóknun rekstrarfélags	6	5.225	5.258
Vextir og verðbætur		217.453	201.354
Viðskiptakostnaður		1	0
Gjöld samtals		<u>222.679</u>	<u>206.612</u>
Hreinar tekjur (gjöld)		90	78
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		<u>90</u>	<u>78</u>
Hækkun (lækkun)		90	78
Hlutdeildarskírteini í ársbyrjun		1.244	1.082
Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins		<u>1.334</u>	<u>1.160</u>

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

			30.06.2018	31.12.2017
		Skýr.		
Eignir				
Fjárfestingar:				
Framseljanleg verðbréf			6.932.248	6.942.433
	Fjárfestingar samtals	7	<u>6.932.248</u>	<u>6.942.433</u>
Aðrar eignir:				
Reiðufé		8	2.569	814
	Aðrar eignir samtals		<u>2.569</u>	<u>814</u>
	Eignir samtals		<u>6.934.817</u>	<u>6.943.247</u>
Skuldir				
Útgefin skuldabréf			6.928.714	6.938.893
Skuld við rekstrarfélag			2.602	864
Aðrar skuldir		10	2.167	2.246
	Skuldir samtals		<u>6.933.483</u>	<u>6.942.003</u>
Hrein eign í lok tímabilsins			1.334	1.244
Fjöldi útgefinna hlutdeildarskírteina (í þús.)			600	600
Gengi hlutdeildarskírteina í lok tímabilsins			<u>2,22</u>	<u>2,07</u>

Sundurliðanir

1. Hlutfallsleg skipting á eignasafni.

	Eignir 30.6.2018	Hlutf. %	Eignir 31.12.2017	Hlutf. %	Útgefandi
Önnur framseljanleg verðbréf:					
Lánssamningur við Kvikmyndahöllina ehf.	1.089.353	15,7	1.090.954	15,7	Kvikmyndahöllin ehf.
Lánssamningur við Knathöllina ehf.	5.842.895	84,3	5.851.479	84,3	Knathöllin ehf.
Önnur framseljanleg verðbréf, alls	6.932.248	100,0	6.942.433	100,0	
Fjárfestingar alls	6.932.248	100,0	6.942.433	100,0	
Reiðufé	2.569	0,0	814	0,0	
Eignir alls	6.934.817	100,0	6.943.247	100,0	

2. Samanburður við fjárfestingarstefnu.

	Fjárfestingar 30.6.2018	Hlutf. af fjárfest. %	Fjárfestingar 31.12.2017	Hlutf. af fjárfest. %	Fjárfestingarstefna %	
					Lágmark	Hámark
Lánssamningar	6.932.248	100,0	6.942.433	100,0	0	100
Innlán fjármálarfyrirtækja og reiðufé	0	0,0	0	0,0	0	100
Heildarverðmæti fjárfestinga	6.932.248	100,0	6.942.433	100,0		

3. Uppsöfnuð heildar kaup og heildarsala verðbréfa.

	Uppsöfnuð kaup 1.1.-30.6.2018	Uppsöfnuð sala 1.1.-30.6.2018	Uppsöfnuð kaup 2017	Uppsöfnuð sala 2017
Innleystar eignir	0	0	0	0
	0	0	0	0

4. Flokkun fjárfestinga eftir landsvæðum og myntum.

		Fjárfestingar 30.6.2018	Hlutf. af fjárfest. %	Fjárfestingar 31.12.2017	Hlutf. af fjárfest. %
Ísland	ISK	6.932.248	100,0	6.942.433	100,0
		6.932.248	100,0	6.942.433	100,0

Sundurliðanir, frh.

5. Yfirlit yfir stærstu eignir.

	Eignir 30.6.2018	Eignir 31.12.2017	Breyting	Hlutfall br. af heildareign
Lánssamningur við Kvikmyndahöllina ehf.	1.089.353	1.090.954	(1.600)	(0,0%)
Lánssamningur við Knatthöllina ehf.	5.842.895	5.851.479	(8.584)	(0,1%)
Stærstu eignir (2)	6.932.248	6.942.433	(10.185)	(0,1%)
Aðrar eignir	2.569	814	1.755	0,0%
Heildareignir	6.934.817	6.943.247	(8.430)	(0,1%)

6. Hrein eign og gengi.

	30.6.2018	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2015
Bókfært verðmæti hlutdeildarskírteina	1.334	1.244	1.082	941
Kaupgengi hlutdeildarskírteina	2,22	2,07	1,80	1,57

7. Ávöxtun.

	30.06.2018	2017	2016	2015
Nafnávöxtun	7,22%	15,00%	15,00%	15,00%
Raunávöxtun	5,84%	13,04%	12,63%	12,75%

8. Útgefin skuldabréf.

Sjóðurinn gefur út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði miðað við neysluverðsvisitölu að viðbættum áföllnum og ógreiddum vöxtum.

Greiðslur af lánssamningum í júnílok 2018:

	Virði
Til greiðslu 2018-2019	250.253
Til greiðslu 2019-2020	199.357
Til greiðslu 2020-2021	199.357
Til greiðslu 2021-2022	199.357
Til greiðslu 2022-2023	6.080.390
	<u>6.928.714</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Starfsemi

Sjóðurinn REG 1 var stofnaður 16. október 2012. Markmið sjóðsins er að ávaxta þá fjármuni sem greiddir eru inn í sjóðinn í staðinn fyrir útgefin hlutdeildarskírteini, með því að gefa út skuldabréf og aðra fjármálagerninga. Eignir sjóðsins munu standa að baki greiðslu skuldbindinga sjóðsins. Sjóðurinn fjárfestir með það að markmiði að tryggja að hann geti mætt greiðslufæði vegna skuldaskjala og skuldbindinga sem sjóðurinn hefur gefið út og lánsamnings sem hann hefur gert.

2. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur REG 1 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um ársreikninga verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum að því undanskildu að verðbréf eru almennt metin á markaðsverði. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Árshlutareikningur sjóðsins er ekki hluti af árshlutareikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

3. Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareikninga þurfa stjórnendur í samræmi við lög um ársreikninga að meta og taka ákvarðanir um mikilvæga liði árshlutareikningsins, sem vegna eðlis síns eru háðir mati hverju sinni. Við matið er byggt á reynslu og ýmsum þeim þáttum sem taldir eru viðeigandi um mat þessara liða, sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar samkvæmt þessu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

4. Verðtryggðar eignir og skuldir

Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við neysluverðsvísitölu sem tók gildi í júlíbyrjun 2018. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning viðkomandi sjóðs.

5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikninginn eftir því sem þau falla til og er miðað við virka vexti.

6. Umsýslupóknun

Sjóðurinn greiðir Stefni hf. umsýslupóknun, sem innifelur meðal annars eftirtalinn kostnað við rekstur sjóðsins; laun starfsmanna rekstrarfélagsins, endurskoðun, eftirlitskostnað FME, markaðskostnað og umsýslu. Af þeirri póknun greiðir Stefni hf. vörslupóknun til Arion banka hf. Umsýslupóknunin reiknast sem fast hlutfall 0,15% af meðalstöðu heildareigna sjóðsins (eru þá ekki dregnar skuldbindingar frá eignum sjóðsins).

7. Verðbréf með föstum tekjum

Lánsamningur

Sjóðurinn fjárfesti í verðtryggðum lánsamningum. Í bókhaldi sjóðsins eru lánsamningarnir uppreiknaðir miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

8. Reiðufé

Reiðufé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

9. Aðrar eignir

Til annarra eigna teljast óframkomin og óuppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til lækkunar við gengisútreikning til annarra eigna.

10. Aðrar skuldir

Til annarra skammtímaskulda telst óuppgerður fjármagnstekjuskattur og óframkomin og óuppgerð viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til lækkunar við gengisútreikning til annarra skulda.

Skýringar, frh.:

11. Skattamál

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

Sjóðirnir eru undanþegnir 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.