

Fagfjárfestasjóður

REG 1

Árshlutareikningur 30. júní 2013

REG 1 fagfjárfestasjóður
Borgartúni 19
105 Reykjavík

Efnisyfirlit

| | Bls. |
|--|------|
| Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra | 3 |
| Könnunaráritun óháðs endurskoðanda | 4 |
| Rekstrarreikningur | 5 |
| Efnahagsreikningur | 6 |
| Yfirlit um breytingar á hreinni eign | 7 |
| Yfirlit um fjárfestingar | 8 |
| 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 fagfjárfestasjóða rekstrarfélagsins. Hann er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða.

Enginn hagnaður varð á rekstri sjóðsins á tímabilnu samkvæmt rekstrarreikningi. Hrein eign sjóðsins í lok tímabilsins nam einni milljón króna samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og framkvæmdastjóri Stefnis hf. staðfesta hér með árshlutareikning sjóðsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2013 með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. ágúst 2013

Í stjórn félagsins:

Árind Þróðadóttir
Kefir Þómasson
Johnell E. Eiríksson
Svara Bjarnadóttir

Framkvæmdastjóri:

Floki Hauðornsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til eigenda hlutdeildarskírteina í REG 1

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning REG 1 fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2013. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar og skýringar. Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins 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 ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á tímabilinu, efnahag hans 30. júní 2013 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða sem settar eru af Fjármálaeftirlitinu.

Reykjavík, 26. ágúst 2013



Margrét Pétursdóttir
löggiltur endurskoðandi

Ernst & Young ehf.
Borgartúni 30
105 Reykjavík

Rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2013

| | Skýr. | 1.1. - 30.6. 2013 | 1.1. - 30.6. 2012 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) | 3-5 | | |
| Vaxtatekjur og verðbætur | | 240 | 0 |
| Vaxtagjöld og verðbætur | | (236) | 0 |
| Hreinar fjármunatekjur | | <u>4</u> | <u>0</u> |
| Rekstrargjöld | | | |
| Umsýslubóknun | 6 | <u>4</u> | <u>0</u> |
| | | <u>4</u> | <u>0</u> |
| Afkoma færð á hlutdeildarskírteini | | <u><u>0</u></u> | <u><u>0</u></u> |

Efnahagsreikningur 30. júní 2013

| | Skýr. | 30.6 2013 | 31.12. 2012 |
|--|------------------------|--------------|----------------|
| Eignir | | | |
| Verðbréf með föstum tekjum | 7 | 5.677 | 5.620 |
| Fjárfestingar samtals | 12 | 5.677 | 5.620 |
| | | <u>5.677</u> | <u>5.620</u> |
| | Eignir samtals | <u>5.677</u> | <u>5.620</u> |
| Skuldir | | | |
| Hlutdeildarskírteini | 10 | 1 | 1 |
| Útgefin skuldabréf | 11 | 5.674 | 5.617 |
| Skuldir við rekstrar- og vörslufélag | | 2 | 1 |
| Aðrar skammtímaskuldir | 8 | 0 | 1 |
| | Aðrar skuldir samtals | 5.676 | 5.619 |
| | | <u>5.677</u> | <u>5.620</u> |
| | Skuldir samtals | <u>5.677</u> | <u>5.620</u> |
| Hlutdeildarskírteini | | 0,66 | 0,62 |
| Fjöldi eininga (í millj.) | | 0,60 | 0,60 |
| Gengi sjóðsbréfa í lok tímabilsins | 10 | 1,11 | 1,03 |
| | | <u>1,11</u> | <u>1,03</u> |

Yfirlit um breytingar á hreinni eign

1. janúar - 30. júní 2013

| | Skýr. | 1.1. - 30.6. 2013 | 1.1. - 30.6. 2012 |
|---|-------|----------------------|----------------------|
| Rekstrarhreyfingar: | | | |
| Afkoma færð á hlutdeildarskírteini | | 0 | 0 |
| Hækkun á hlutdeildarskírteinum | | 0 | 0 |
| Hlutdeildarskírteini í ársbyrjun | | 1 | 0 |
| Hlutdeildarskírteini í lok tímabilsins | 10 | 1 | 0 |

Yfirlit um fjárfestingar 30. júní 2013

| | Markaðs- verð | Eign 30.06.2013 % | Eign 31.12.2012 % | Eign Breyting % | Fjárfestingarstefna | |
|--|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|-------------|
| | | | | | Lágmark % | Hámark % |
| Lánssamningar við Knatthöllina ehf. og Kvikmyndahöllina ehf. | 5.677 | 100 | 100 | 0 | 0 | 100 |
| Innlán fjármálafyrirtækja og reiðufé | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Heildarverðmæti fjárfestinga | 5.677 | 100 | 100 | 0 | | |

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 lánessamnings sem hann hefur gert.

2. Grundvöllur reikningsskila

Árshlutareikningur REG 1 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna. Sjóðurinn er hluti af Stefni hf. sem er dótturfélag Arion banka hf. og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar. Árshlutareikningurinn er ekki hluti af árshlutareikningi bankans vegna eðlis starfseminnar.

3. Mat og ákvarðanir

Við gerð reikningsskila þurfa stjórnendur í samræmi við lög um ársreikninga að meta og taka ákvarðanir um mikilvæga liði reikningsskilanna 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 vísitölur sem tóku gildi í byrjun júlí 2013. Áfallnar verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning sjóðsins.

5. Vaxtatekjur og vaxtagjöld

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

6. Umsýsluþóknun

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

7. Verðbréf með föstum tekjum

Lánessamningur

Sjóðurinn fjárfesti í verðtryggðum lánessamningi. Í bókhaldi sjóðsins er lánessamningurinn uppreiknaður miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum ógreiddum vöxtum.

8. Aðrar skuldir

Til annarra skulda telst úppgerður fjármagnstekjuskattur og óframkomin viðskipti. Auk þess færast frávik á mati eigna til hækkunar við gengisútreikning til annarra skulda.

Skýringar, frh.:

9. 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.

10. Hlutdeildarskírteini

a. Sjóðurinn REG 1 Smáralind var stofnaður 16. október 2012, raunávöxtun er því ekki reiknuð fyrir öll tímabil fyrir hann.

| | Ávöxtun |
|------------------------|---------|
| Síðustu 3 mánuði | 3,15% |
| Síðustu 6 mánuði | 4,79% |

b. Yfirlit um bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina.

| | Bókfært verðmæti | Gengi |
|-------------------------|---------------------|-------|
| 30. júní 2013 | 1 | 1,11 |
| 31. desember 2012 | 1 | 1,03 |

11. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn REG 1 gefur m.a. út skuldabréf til að fjármagna fjárfestingar sínar. Bréfin eru færð í bókhaldi sjóðsins á uppreiknuðu virði miðað við neysluverðsvísitölu að viðbættum áföllnum og ógreiddum vöxtum.

Vaxtaberandi skuldir sjóðsins eru:

| | |
|----------------------|-------|
| Verðtryggt lán | 5.674 |
|----------------------|-------|

Greiðslur af útgefnum skuldabréfum í júnílok 2013 greinast þannig:

| | |
|--------------------------|--------------|
| Til greiðslu 2013 | 113 |
| Til greiðslu 2014 | 143 |
| Til greiðslu 2015 | 143 |
| Til greiðslu 2016 | 143 |
| Til greiðslu 2017 | 143 |
| Til greiðslu síðar | 4.989 |
| | <u>5.674</u> |

12. Sundurliðun fjárfestinga og hlutfallsleg skipting:

| | Annað kr. | % | Samtals kr. | % |
|-------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| Aðrir fjármálagerningar | 5.677 | 100 | 5.677 | 100 |
| | <u>5.677</u> | <u>100</u> | <u>5.677</u> | <u>100</u> |