

SRE fjármögnun 1

Fagfjárfestasjóður

Ársreikningur 2013

Efnisyfirlit

| | Bls. |
|--|------|
| Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra | 3 |
| Áritun óháðs endurskoðanda | 4 |
| Rekstrarreikningur | 5 |
| Efnahagsreikningur | 6 |
| Yfirlit um breytingar á hreinni eign | 7 |
| Yfirlit um fjárfestingar | 8 |
| Skýringar | 9 |

Rekstrarreikningur 2013

| | Skýr. | 2013 | 15.11.-31.12 2012 |
|---|-------|----------|----------------------|
| Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) | 4-5 | | |
| Vaxtatekjur og verðbætur | | 102 | 13 |
| Vaxtagjöld og verðbætur | | (100) | (13) |
| Hreinar fjármunatekjur | | <u>2</u> | <u>0</u> |
| Rekstrargjöld | | | |
| Umsýslubókun | 6 | <u>2</u> | <u>0</u> |
| | | <u>2</u> | <u>0</u> |
| Afkoma færð á hlutdeildarskírteini | | <u>0</u> | <u>0</u> |

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

| | Skýr. | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------|--------------|--------------|
| Eignir | | | |
| Verðbréf með föstum tekjum | 7 | 1.282 | 1.264 |
| Fjárfestingar samtals | 12 | 1.282 | 1.264 |
| Handbært fé | 8 | 0 | 1 |
| Aðrar eignir samtals | | 0 | 1 |
| Eignir samtals | | 1.282 | 1.265 |
| Skuldir | | | |
| Hlutdeildarskírteini | 10 | 1 | 1 |
| Aðrar skammtímaskuldir | | 1 | 0 |
| Útgefin skuldabréf | 11 | 1.280 | 1.264 |
| Aðrar skuldir samtals | | 1.281 | 1.264 |
| Skuldir samtals | | 1.282 | 1.265 |
| Hlutdeildarskírteini | | 0,70 | 0,61 |
| Fjöldi eininga (í millj.) | | 0,60 | 0,60 |
| Gengi sjóðsbréfa í lok ársins | 10 | 1,17 | 1,02 |

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 2013

| | Skýr. | 2013 | 15.11.-31.12 2012 |
|--|-------|------|----------------------|
| Rekstrarhreyfingar: | | | |
| Afkoma færð á hlutdeildarskírteini | | 0 | 0 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Seld hlutdeildarskírteini | | 0 | 1 |
| | | 0 | 1 |
| Hækkun á hlutdeildarskírteinum | | 0 | 1 |
| Hlutdeildarskírteini í ársbyrjun | | 1 | 0 |
| Hlutdeildarskírteini í lok ársins | 10 | 1 | 1 |

Yfirlit um fjárfestingar 2013

| | Markaðs- verð | Eign 2013 % | Eign 2012 % | Breyting % | Fjárfestingarstefna | |
|--|------------------|-------------------|-------------------|---------------|---------------------|-------------|
| | | | | | Lágmark % | Hámarg % |
| Lánssamningur við B37 ehf. | 1.282 | 100 | 100 | 0 | 0 | 100 |
| Innlán fjármálafyrirtækja og reiðufé | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 |
| Heildarverðmæti fjárfestinga | 1.282 | 100 | 100 | 0 | | |

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Starfsemi

Sjóðurinn SRE fjármögnun 1 var stofnaður 15. nóvember 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

Ársreikningur SRE fjármögnun 1 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur Fjármálaeftirlitsins um reikningsskil rekstrarfélaga verðbréfasjóða. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Ársreikningurinn 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. Ársreikningurinn er ekki hluti af ársreikningi 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 ársbyrjun 2014. Áfallnar verðbætur á höfuðstóligna 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

Lánsamningur

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

8. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af inneignum á bankareikningum ásamt reiknuðum áföllnum vöxtum.

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 teljast 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. Raunávöxtun sjóðsins SRE fjármögnun 1 miðað við 31. desember 2013 er:

| | Ávöxtun |
|-------------------------|---------|
| Síðustu 3 mánuði | 2,88% |
| Síðustu 6 mánuði | 5,79% |
| Síðustu 12 mánuði | 10,94% |

b. Yfirlit um bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina.

| | Bókfært verðmæti | Gengi |
|-------------------------|---------------------|-------|
| 31. desember 2013 | 1 | 1,17 |
| 31. desember 2012 | 1 | 1,02 |

11. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn SRE fjármögnun 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:

| | |
|---|--------------|
| Verðtryggð lán | 1.280 |
| Greiðslur af útgefnum skuldabréfum í árslok 2013 greinast þannig: | |
| Til greiðslu 2014 | 38 |
| Til greiðslu 2015 | 33 |
| Til greiðslu 2016 | 34 |
| Til greiðslu 2017 | 36 |
| Til greiðslu 2018 | 37 |
| Til greiðslu síðar | 1.102 |
| | <u>1.280</u> |

12. Sundurliðun fjárfestinga og hlutfallsleg skipting

| | Annað kr. | % | Samtals kr. | % |
|-------------------------------|--------------|------------|----------------|------------|
| Aðrir fjármálagerningar | 1.282 | 100 | 1.282 | 100 |
| | <u>1.282</u> | <u>100</u> | <u>1.282</u> | <u>100</u> |