

Alda Credit Fund slhf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2017

Alda Credit Fund slhf.
Borgartúni 27
105 Reykjavík

Kt. 531114-0510

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Tilgangur félagsins er fjárfestingarstarfssemi í samræmi við fjárfestingarstefnu félagsins, lánastarfsemi, kaup og sala á fjármálagæringum, eignarhald og rekstur fasteigna, og önnur skyld starfssemi.

Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 38,9 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins nam 1.646,3 millj. kr. í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi. Enginn starfsmaður var á launum hjá félaginu á tímabilinu en félagið greiðir umsýslubókun til Alda Sjóðir hf. sem annast rekstur þess.

Félagið ACF GP ehf. ber beina og ótakmarkaða ábyrgð á öllum skuldbindingum félagsins. Ábyrgðaraðili gegnir hlutverki stjórnar og felur rekstraraðila félagsins að tilnefna framkvæmdastjóra.

Hlutfé Alda Credit Fund slhf. nemur 1.515 millj. kr. Í lok júní voru hluthafar 22 sem er óbreyttur fjöldi frá ársbyrjun. Hluthafar 30. júní 2017 eru:

Kennitala	Hluthafi	Eignarhlutur
561195-2779	Gildi lífeyrissjóður	17,36%
550197-3409	Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	10,56%
430269-0389	Birta lífeyrissjóður	9,97%
601092-2559	Stapi lífeyrissjóður	9,90%
571171-0239	Festa lífeyrissjóður	6,60%
491098-2529	Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	6,60%
450181-0489	Sófnunarsjóður lífeyrisréttinda	6,60%
430269-6589	Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar	6,60%
430269-4299	Lífsvær lífeyrissjóður	5,94%
650909-1270	Sjóvá - Almennar tryggingar hf.	3,96%
	Aðrir hluthafar - 12 talsins	15,91%
		100,00%

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. júní 2017 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri Alda Credit Fund slhf. hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. ágúst 2017.

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í ALDA Credit Fund slhf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árslutareikning Alda Credit Fund slhf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og framkvæmdastjóri félagsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árslutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árslutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árslutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um Könnun óháðs endurskoðanda á árslutareikningum. Könnun árslutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en 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 á árslutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árslutareikningur sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árslutareikningar“.

Reykjavík, 29. ágúst 2017.

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2017

	Skýr.	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Vaxtatekjur og verðbætur		238.061	93.383
Vaxtagjöld og verðbætur .....	(	175.582)	(35.045)
		62.479	58.338
Rekstrargjöld			
Umsýslupóknun		18.994	18.886
Annar rekstrarkostnaður		4.622	4.340
		23.616	23.226
Hagnaður tímabilsins		38.864	35.112
Hagnaðarhlutur:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	5	0,05	0,05

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
Eignir			
Skuldabréfæign		4.564.486	4.075.478
Lánasamningar		1.939.669	1.943.749
Langtímakröfur	3	<u>6.504.155</u>	<u>6.019.227</u>
Næsta árs afborgun langtímakrafna	3	208.137	186.684
Aðrar skammtímakröfur		74.453	35.047
Handbært fé		1.001.151	1.504.158
Veltufjármunir		<u>1.283.741</u>	<u>1.725.889</u>
Eignir samtals		<u>7.787.896</u>	<u>7.745.115</u>
Eigið fé			
Hlutafé		1.515.000	1.515.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		22.440	22.440
Lögbundinn varasjóður		11.945	8.059
Óráðstafað eigið fé		96.900	61.922
Eigið fé samtals	4	<u>1.646.285</u>	<u>1.607.421</u>
Skuldir			
Skuldabréfalán	6	<u>5.945.071</u>	<u>5.946.109</u>
Næsta árs afborgun skuldabréfalána	6	121.962	118.474
Áfallnir vextir		74.578	73.111
Skammtímaskuldir samtals		<u>196.540</u>	<u>191.585</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>7.787.896</u>	<u>7.745.115</u>

Eiginfjáryfirlit fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017

	Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
1. janúar til 30. júní 2017					
Eigið fé 31.12.2016	1.515.000	22.440	8.059	61.922	1.607.421
Heildarhagnaður tímabilsins				38.864	38.864
Lagt í lögbundinn varasjóð			3.886	(3.886)	0
Eigið fé 30.6.2017	1.515.000	22.440	11.945	96.900	1.646.285
1. janúar til 30. júní 2016					
Eigið fé 31.12.2015	1.515.000	22.440	1.186	4.155	1.542.781
Áhrif innleiðingar IFRS				(4.089)	(4.089)
Eigið fé 1.1.2016	1.515.000	22.440	1.186	66	1.538.692
Heildarhagnaður tímabilsins				35.112	35.112
Lagt í lögbundinn varasjóð			3.519	(3.519)	0
Eigið fé 30.6.2016	1.515.000	22.440	4.705	31.659	1.573.804

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2017

	Skýr.	2017 1.1.-30.6.	2016 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		38.864	35.112
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hreinar fjármagnstekjur .....	(	62.479)	(58.338)
Veltufé til rekstrar	(	23.616)	(23.226)
Breytingar rekstrartengda eigna og skulda:			
Skammtímakröfur, breyting .....	(	36.864)	19.463
Skammtímaskuldir, breyting		0	(9.621)
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda	(	36.864)	9.842
Innheimtar vaxtatekjur og verðbætur			
Greidd vaxtagjöld og verðbætur .....	(	112.362)	(8.873)
		66.168	39.490
Handbært fé frá rekstri		5.688	26.106
Fjárfestingarhreyfingar			
Langtímakröfur, lánveitingar .....	(	577.000)	(2.224.209)
Afborganir langtímakrafna		127.608	42.645
Fjárfestingarhreyfingar	(	449.392)	(2.181.564)
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný skuldabréfalán		0	1.364.000
Afborgun skuldabréfaláns .....	(	59.303)	(16.818)
Fjármögnunarhreyfingar	(	59.303)	1.347.182
Lækkun á handbæru fé .....	(	503.007)	(808.276)
Handbært fé í ársbyrjun		1.504.158	851.338
Handbært fé í lok tímabilsins		1.001.151	43.062

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Félagið

Alda Credit Fund slhf. ("félagið") er íslenskt samlagshlutafélag með lögheimili á Íslandi. Skráð heimilisfang er Borgartún 27, Reykjavík.

Tilgangur félagsins er fjárfestingarstarfsemi. Félagið er ósjálfstæður skattaðili.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur félagsins innifelur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2016.

Stjórn félagsins samþykkti árshlutareikninginn þann 29. ágúst 2017.

b. Grundvöllur matsaðferða

Reikningsskil félagsins byggja á kostnaðarverði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningur félagsins er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

e. Ákvörðun gangvirðis

Hluti af reikningsskilaaðferðum og skýringum félagsins krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerna og annarra eigna og skulda.

Að svo miklu leyti sem hægt er, notar félagið markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggja slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá nýta stjórnendur upplýsingarnar til að styðja við þá niðurstöður að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir.

Gangvirðið er flokkað í þrjú stig eftir forsendum sem notaðar eru við matið.

- Stig eitt byggir á skráðu verði á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

- Stig tvö byggir á beinum eða óbeinum markaðsforsendum sem eru aðrar en skráð verð á virkum markaði sem flokkast undir stig eitt.

- Stig þrjú byggir á forsendum og gögnum sem ekki er unnt að afla á markaði.

f. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samanstanda af vöxtum og verðbótum langtímakrafna og skuldabréfalána og eru færð miðað við áfallna stöðu á uppgjorsdegi.

g. Umsýslubóknun

Árleg umsýslubóknun nemur 0,5% af heildareignum félagsins miðað við síðasta ársuppgjör eða árshlutauppgjör. bóknunin greiðist ársfjórðungslega.

h. Langtímakröfur

Langtímakröfur samanstanda af skuldabréfaeign og lánasamningnum. Langtímakröfur eru eignfærðar í efnahagsreikningi á nafnvirði að viðbættum verðbótum og áföllnum vöxtum.

Skýringar frh.:

i. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum hjá innlánsstofnunum.

j. Langtímaskuldir

Skuldabréfalán eru færð með áföllnum verðbótum. Áfallnir vextir eru færðir meðal skammtímaskulda.

3. Langtímakröfur

Langtímakröfur og afborganir næstu ár sundurliðast með eftirfarandi hætti:

	30.6.2017
Langtímakröfur, verðtryggt, vextir 4,1% - 5,1%	5.610.258
Langtímakröfur, óverðtryggt, vextir 5,85% - 7,9%	1.102.034
Langtímakröfur samtals, þar með talið næsta árs afborganir	6.712.292
Næsta árs afborgun	(208.137)
Langtímakröfur samtals	6.504.155
Afborgun tímabilsins 1.7.2017 til 30.6.2018	208.137
Afborgun tímabilsins 1.7.2018 til 30.6.2019	214.145
Afborgun tímabilsins 1.7.2019 til 30.6.2020	320.418
Afborgun tímabilsins 1.7.2020 til 30.6.2021	226.967
Afborgun tímabilsins 1.7.2021 til 30.6.2022	233.806
Afborgun síðar	5.508.819
Samtals	6.712.292

Um 86% langtímakrafna félagsins bera fasta vexti og 14% langtímakrafna eru með breytilega vexti. Í flestum tilvikum er um uppgreiðslugjald að ræða ef greitt er umfram samningsbundnar afborganir.

Til tryggingar endurgreiðslu langtímakrafna hafa lántakendur veitt Alda Credit Fund slhf. veð í rekstrarfjármunum, þar með talið fasteignum og vörumerkjum.

4. Eigið fé

(i) Hlutfé

Hlutfé félagsins nam 1.515 millj. kr. í lok júní samkvæmt samþykktum þess (31.12.2016: 1.515 millj. kr.). Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

(ii) Yfirverðsreikningur eigin fjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt.

(iii) Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Við færslu í lögbundinn varasjóð skal ráðstafa 10% af hagnaði ársins þar til 10% af nafnverði hlutfjár er náð og eftir það 5% af hagnaði ársins þar til 25% af nafnverði hlutfjár er náð. Eftir það er ekki krafist frekar færslu í lögbundinn varasjóð.

(iv) Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé sýnir uppsafnaðan hagnað félagsins að frádregnu framlagi í lögbundinn varasjóð og arðgreiðslum. Óráðstöfuðu eigin fé er unnt að ráðstafa til hluthafa í formi arðgreiðslna.

(v) Eiginfjárstýring

Stefna stjórnar félagsins er að viðhalda sterkri eiginfjárstöðu til að tryggja framtíðarþróun félagsins. Eiginfjárlutfall í lok júní var 21% (31.12.2016: 21%). Félagið þarf ekki að uppfylla nein ytri skilyrði um lágmarks eiginfjárlutfall.

Skýringar frh.:

5. Hagnaður á hlut

Grunn- og þýntur hagnaður á hlut

	1.1.-30.6.2017	1.1.-30.6.2016
Hagnaður tímabilsins	38.864	35.112

Vegið meðaltal útistandandi hluta

Hlutir 1. janúar	1.515.000	1.515.000
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	1.515.000	1.515.000

Grunn- og þýntur hagnaður á hlut	0,05	0,05
--	------	------

6. Langtímaskuldir

Skuldabréfalán félagsins eru verðtryggð og nema 6.067,0 millj. kr. í lok júní. Áfallnir vextir eru færðir meðal skammtímaskulda.

	30.06.2017
Skuldabréfalán, verðtryggt 3,75% vextir	6.067.033
Næsta árs afborgun	(121.962)
Skuldabréfalán samtals	5.945.071
Afborgun tímabilsins 1.7.2017 til 30.6.2018	121.962
Afborgun tímabilsins 1.7.2018 til 30.6.2019	126.578
Afborgun tímabilsins 1.7.2019 til 30.6.2020	131.369
Afborgun tímabilsins 1.7.2020 til 30.6.2021	136.342
Afborgun tímabilsins 1.7.2021 til 30.6.2022	141.503
Afborgun síðar	5.409.279
Samtals	6.067.033

Allar eignir félagsins standa til greiðslu skuldabréfalána félagsins.

Félaginu er heimilt að greiða hraðar upp skuldabréfalán félagsins frá árinu 2020 gegn 1,5% uppgreiðslugjaldi.

7. Tekjuskattur

Félagið er ósjálfstæður skattaðili og skattleggst afkoma þess hjá eigendum í hlutfalli við eign þeirra.

8. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar félagsins eru stjórn, hluthafar og félög í meirihluta eigu þeirra. Félagið greiðir umsýslubókun til ALDA Sjóðir hf. samkvæmt samningi þar um og nam fjárhæðin 19 millj. kr. á tímabilinu. Í lok júní á félagið kröfu á ALDA Sjóðir hf. að fjárhæð 9,8 millj. kr. vegna fyrirframgreiddrar þóknunar.

9. Skuldbindingar

Til loka ágúst 2017 hefur félagið samþykkt ný lán að fjárhæð 1.110 millj. kr. Lánin verða fjármögnuð með handbæru fé.