

Alda Credit Fund slhf.
Ársreikningur 2014

Alda Credit Fund slhf.
Borgartún 27
105 Reykjavík

Kt. 531114-0510

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Félagið var stofnað á árinu 2014. Tilgangur félagsins er fjárfestingarstarfsemi í samræmi við fjárfestingarstefnu félagsins, lánastarfsemi, kaup og sala á fjármálagerningum, eignarhald og rekstur fasteigna, og önnur skyld starfsemi.

Tap varð af rekstri félagsins á árinu 2014 að fjárhæð 6,5 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins nam í árslok 43,5 millj. kr, samkvæmt efnahagsreikningi. Enginn starfsmaður var á launum hjá félaginu á árinu.

Í október 2014 var gerður samningur við hluthafa um þátttöku í hlutafjár- og skuldabréfaútbóði. Hluthafar hafa skráð sig fyrir hlutafjárútbóði að nafnvirði 771 millj. kr. og skuldabréfaútbóði að nafnvirði 3.084 millj. kr.

Félagið ACF GP ehf. ber beina og ótakmarkaða ábyrgð á öllum skuldbindingum félagsins. Í árslok voru hluthafar ellefu. Innborgað hlutafé nam 50 millj. kr. og var það greitt inn á genginu 1,0. Hluthafar í árslok 2014 voru eftirfarandi:

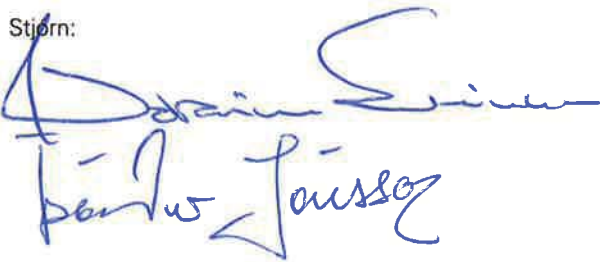
Kennitala	Hluthafi	Eignarhlutur
601092-2559	Stapi lífeyrissjóður	19,46%
561195-2779	Gildi lífeyrissjóður	17,38%
571171-0239	Festa lífeyrissjóður	12,97%
491098-2529	Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	12,97%
430269-0389	Stafir lífeyrissjóður	9,99%
650909-1270	Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	7,78%
450290-2549	Almenni lífeyrissjóðurinn	5,19%
580572-0229	Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	5,19%
430269-4299	Lífsverk lífeyrissjóður	3,89%
490671-0809	Lífeyrissjóður Vestfirðinga	2,59%
560409-0790	ALDA sjóðir hf.	2,59%
		<hr/> 100,00%

Ekki eru skilyrði til greiðslu arðs á árinu 2015 vegna rekstrarársins 2014 en vísað er til ársreiknings varðandi jöfnun taps og aðrar breytingar á eigin fé.

Stjórn og framkvæmdastjóri Alda Credit Fund slhf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2014 og staðfest hann með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 20. mars 2015.

Stjórn:



Framkvæmdastjóri:



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í ALDA Credit Fund slhf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Alda Credit Fund slhf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningur Alda Credit Fund slhf. gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2014, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 20. mars 2015.

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur árið 2014

	Skýr.	2014 8.10.-31.12.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		
Vaxtatekjur		348
		<u>348</u>
Rekstrargjöld		
Umsýsluþóknun		4.436
Annar rekstrarkostnaður		2.435
		<u>6.870</u>
Tap ársins	2	(<u>6.522</u>)

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	2014
Eignir		
Handbært fé		43.477
		<u>43.477</u>
Eignir samtals		<u><u>43.477</u></u>
 Eigið fé		
Hlutafé		50.000
Ójafnað eigið fé	(<u>6.522)</u>
Eigið fé samtals	2	<u>43.478</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>43.478</u></u>

Sjóðstreymisyfirlit árið 2014

	Skýr.	2014 8.10.-31.12.
Rekstrarhreyfingar		
Tap ársins	2	(6.522)
Handbært fé til rekstrar		(6.522)
Fjármögnunarhreyfingar		
Innborgað hlutafé		50.000
Fjármögnunarhreyfingar		50.000
Hækkun á handbæru fé		43.478
Handbært fé í árslok.....		<u>43.478</u>

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum.

b. Umsýsluþóknun

Á fyrstu þremur árum frá stofnun félagsins eða þar til félagið hefur kallað inn áskriftarloforð vegna hlutabréfa og skuldabréfa að fullu (eftir því hvort tímamarkið kemur upp fyrir) greiðir félagið fasta árlega umsýsluþóknun til ALDA Sjóða ehf. 0,5% af upphaflegum heildarfjárfestingaloforðum. Að þremur árum liðnum eða þegar upphafleg fjárfestingarloforð hafa verið greidd að fullu miðast föst 0,5% árleg þóknun við mat á heildareignum félagsins miðað við síðasta ársuppgjör.

c. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum hjá innlánsstofnunum.

2. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

Hlutafé félagsins nemur 50 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

	Hlutafé	Ójafnað eigið fé	Samtals
Innborgað hlutafé	50.000	0	50.000
Tap ársins		(6.673)	(6.673)
Staða 31.12.2014	<u>50.000</u>	<u>(6.673)</u>	<u>43.327</u>

Stjórn félagsins er heimilt að hækka hlutafé félagsins um allt að 721 millj. kr. að nafnverði

3. Tekjuskattur

Félagið er óskattskyldur aðili.

4. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar félagsins eru stjórn, hluthafar og félög í meirihluta eigu þeirra. Félagið greiðir umsýsluþóknun til ALDA sjóðir hf samkvæmt samningi þar um.