

KLS
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 20. febrúar - 31. desember 2013

	Skýr.	20.2. - 31.12. 2013
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	4-5	
Vaxtatekjur og verðbætur		415
Vaxtagjöld og verðbætur		(407)
Hreinar fjármunatekjur		<u>8</u>
Rekstrargjöld		
Umsýslupóknun	6	<u>8</u>
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		<u><u>0</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	2013
Eignir		
Verðbréf með föstum tekjum	7	5.950
Fjárfestingar samtals	12	5.950
Handbært fé	8	1
Aðrar eignir samtals		1
Eignir samtals		5.951
Skuldir		
Hlutdeildarskírteini	10	1
Útgefin skuldabréf	11	5.944
Skuldir við rekstrar- og vörslufélag		6
Aðrar skuldir samtals		5.950
Skuldir samtals		5.951
Hlutdeildarskírteini		0,68
Fjöldi eininga (í millj.)		0,60
Gengi sjóðsbréfa í lok ársins	10	1,13

Yfirlit um breytingar á hreinni eign 20. febrúar - 31. desember 2013

	Skýr.	20.2. - 31.12. 2013
Rekstrarhreyfingar:		
Afkoma færð á hlutdeildarskírteini		<u>0</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Seld hlutdeildarskírteini		<u>1</u>
		<u>1</u>
Hlutdeildarskírteini í lok ársins	10	<u><u>1</u></u>

Yfirlit um fjárfestingar 31. desember 2013

	Markaðs- verð	Eign 2013 %	Eign 2012 %	Eign Breyting %	Fjárfestingarstefna	
					Lágmark %	Hámark %
Lánssamningur við Klasa fasteignir ehf.	5.950	100	0	100	0	100
Innlán fjármálafyrirtækja og reiðufé	0	0	0	0	0	100
Heildarverðmæti fjárfestinga	5.950	100	0	100		

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Starfsemi

Sjóðurinn KLS fagfjárfestastjóður var stofnaður 20. febrúar 2013. 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 KLS 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 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

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. Sjóðurinn KLS var stofnaður 20. febrúar 2013, raunávöxtun er því ekki reiknuð fyrir öll tímabil fyrir hann.

	Ávöxtun
Síðustu 3 mánuði	2,74%
Síðustu 6 mánuði	5,79%

b. Yfirlit um bókfært verðmæti og gengi hlutdeildarskírteina.

	Bókfært verðmæti	Gengi
31. desember 2013	1	1,13

11. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn KLS 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	5.944
----------------------	-------

Greiðslur af útgefnum skuldabréfum í árslok 2013 greinast þannig:

Til greiðslu 2014	192
Til greiðslu 2015	107
Til greiðslu 2016	112
Til greiðslu 2017	117
Til greiðslu 2018	122
Til greiðslu síðar	5.294
	<u>5.944</u>

12. Sundurliðun fjárfestinga og hlutfallsleg skipting:

	Annað kr.	%	Samtals kr.	%
Aðrir fjármálagerningar	5.950	100	5.950	100
	<u>5.950</u>	<u>100</u>	<u>5.950</u>	<u>100</u>