

IS Kredit SPV 21 hs.
Ársreikningur 2023

IS Kredit SPV 21 hs.

Hagasmára 3

201 Kópavogur

kt. 650821-9710

Ársreikningur IS Kredit SPV 21 hs.

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	7
Yfirlit um breytingar á hreinni eign	7
Efnahagsreikningur	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

IS Kredit SPV er sérhæfður hlutdeildarsjóður sem starfar skv. IX kafla laga nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Sjóðurinn er lokaður sjóður og eingöngu markaðssettur fagfjárfestum.

Sjóðurinn tók til starfa í ágúst 2021 og er tilgangur sjóðsins að fjárfesta í lánsamningi við Grunnstoð ehf. Til að fjármagna starfsemi sína gaf sjóðurinn út skuldabréfaflokkinn IS Kredit 61 SB sem tekinn hefur verið til viðskipta á skipulegum markaði Nasdaq Iceland.

Íslandssjóðir hf. er rekstraraðili sjóðsins og vísast til ársreiknings Íslandssjóða hf. varðandi frekari upplýsingagjöf stjórnar.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006 og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða nr. 45/2020.

Rekstrarniðurstaða sjóðsins á árinu 2023 var kr. 0. Hrein eign hlutdeildarskírteinishafa var jákvæð um kr. 1.000.000. í árslok 2023.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum, fjárhagsstöðu og rekstrarafkomu sjóðsins hinn 31. desember 2023 og rekstrarafkomu þess og breytingum á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. desember 2023.

Stjórn Íslandssjóða hf. og framkvæmdastjóri félagsins hafa í dag rætt ársreikning sjóðsins fyrir árið 2023 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Kópavogur, 20. febrúar 2024

Í stjórn:

Sylvía Kristín Ólafsdóttir, formaður

Kristján Björgvinsson

Jensína Böðvarsdóttir

Sigurður B. Stefánsson

Framkvæmdastjóri:

Kjartan Smári Höskuldsson

Ársreikningur IS Kredit SPV 21 hs. fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af stjórn.

Áritun óháðs endurskoðanda

Til eigenda hlutdeildarskírteina í sérhæfða sjóðnum IS Kredit SPV 21 hs.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning IS Kredit SPV 21 hs. fyrir árið 2023. Ársreikningurinn hefur að geyma, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á hreinni eign og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2023, efnahag hans 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við lög um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Álit okkar er í samræmi við þær upplýsingar sem koma fram í endurskoðunarskýrslu okkar til endurskoðunarnefndar í samræmi við 11. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð IS Kredit SPV 21 hs. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur sem og aðrar siðareglur sem eru viðeigandi við endurskoðun á Íslandi, og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra reglna.

Samkvæmt okkar bestu vissu, höfum við ekki veitt IS Kredit SPV hf. óheimilaða þjónustu sem um getur í 1. mgr. 5. gr reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014.

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

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi sjóðsins árið 2023. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináhersla við endurskoðun	Hvernig við endurskoðuðum megináherslur
Mat og tilvist lánasamnings	
Lánasamningur í lok árs nemur um 99,9% af heildareignum sjóðsins í árslok eða 13.910 milljónum króna.	Farið var yfir innra eftirlit sem er til staðar hjá sjóðnum við uppreikning á virði lánasamningsins.
Vegna þess hve lánasamningurinn er stór hluti efnahagsreiknings sjóðsins teljum við mat á virði og tilvist hans vera lykilatriði endurskoðunarinnar.	Við framkvæmdum gagnaendurskoðun, endurreiknuðum lánasamninginn út frá skilmálum og fórum yfir forsendur sem notaðar voru við mat á virði hans.
	Skýringar vegna lánasamnings voru yfirfarnar.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og framkvæmdastjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu stjórnar sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar berum við ábyrgð á að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðast að öðru leyti innifela verulegar skekkjur. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi IS Kredit SPV 21 hs.. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi, eða hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreiknings

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

Nægjanleg vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.

- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.

- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.

- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við ársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Kópavogur 20. febrúar 2024

Deloitte ehf.

Geir Steindórsson
löggiltur endurskoðandi

Ársreikningur IS Kredit SPV 21 hs. fyrir árið 2023 er rafrænt undirritaður af endurskoðenda.

Rekstrarreikningur og yfirlit um breytingu á hreinni eign árið 2023

Rekstrarreikningur

		2023	2022
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	Skýr.		
Vextir og verðbætur	2	1.359	1.422
Vaxtagjöld og verðbætur		(1.345)	(1.409)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) samtals		14	13
Rekstrargjöld			
Umsýslupóknun	2	14	13
Rekstrargjöld samtals		14	13
Hagnaður/(tap) ársins færður á hlutdeildarskírteini		0	0

Yfirlit um breytingu á hreinni eign sjóðsins

Hrein eign í byrjun árs		1	1
Fjármögnunarhreyfingar			
Seld hlutdeildarskírteini		0	0
Innleyst hlutdeildarskírteini		0	0
Hækkun á fjármögnunarhreyfingum		0	0
Hrein eign í lok árs		1	1

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

Eignir	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Fjárfestingar			
Lánasamningur til Grunnstoðar ehf.	3	13.910	13.086
Fjárfestingar samtals		13.910	13.086
Aðrar eignir			
Handbært fé	2	3	7
Aðrar kröfur		0	1
Aðrar eignir samtals		3	8
Eignir samtals		13.913	13.094
Skuldir			
Hlutdeildarskírteini	4	1	1
Aðrar skuldir			
Útgefin skuldabréf	5	13.896	13.080
Aðrar skuldir	2	16	13
Aðrar skuldir samtals		13.912	13.093
Skuldir samtals		13.913	13.094

1. Starfsemi

Sjóðurinn IS Kredit SPV 21 hs. hóf starfsemi í september 2021. Markmið og fjárfestingarstefna sjóðsins miðar að því að ávaxta þá fjármuni sjóðsins sem aflað er með útgáfu skuldabréfa sem tekin hafa verið til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur IS Kredit SPV 21 hs. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og sérhæfðra sjóða fyrir almennra fjárfesta. Hann byggir á gangvirðisreikningsskilum. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í milljónum króna.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum sjóðsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

Umsýsluþóknun

Umsýsluþóknunin er fyrir daglegan rekstur sjóðsins svo sem laun starfsmanna, reikningshald sjóða og umsýslu.

Fyrir rekstur sjóðsins greiðir sjóðurinn Íslandssjóðum 0,1% af heildareignum sjóðsins á ársgrundvelli sem reiknast mánaðarlega. Á árinu 2023 greiddi sjóðurinn 14 milljónir í umsýsluþóknun.

Skýringar

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Fjárfestingar

Eignir sjóðsins skulu á hverjum tíma endurspegla raunverulegt virði þeirra að teknu tilliti til markaðsaðstæðna. Kröfur skulu uppreiknaðar og samanstanda af eftirstöðvum höfuðstóls, uppsöfnuðum vöxtum og verðbótum.

Skattamál

Sérhæfðir sjóðir greiða ekki tekjuskatt heldur er hagnaður af rekstri þeirra skattlagður hjá eigendum hlutdeildarskírteinanna. Einstaklingar greiða fjármagnstekjuskatt af hagnaði sínum af bréfunum þegar þeir innleysa hann. Hagnaður og tap af hlutdeildarskírteinum telst til skattskyldra tekna eða gjalda hjá félögum óháð innlausn.

Sérhæfði sjóðurinn IS Kredit SPV 21 hs. 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 skulu skattleggjast hér á landi.

Handbært fé

Handbært fé er óbundnar bankainnstæður.

Aðrar skuldir

Til annarra skulda teljast ógreidd umsjónarlaun til rekstrarfélags sjóðsins.

3. Fjárfestingar

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Lánasamningur til Grunnstoðar ehf.	13.910	13.086
Bókfært verð fjárfestinga samtals	13.910	13.086

Stefnt er á að eignasafn sjóðsins samstandi af lánasafni af vaxtaberandi kröfum sem þannig mynda vaxtamun sem skilar ávöxtun á fjármuni sjóðsins. Sjóðurinn fjárfestir jafnframt með það að markmiði að greiðsluflæði fjárfestingaeigna hans geti á hverjum tíma mætt greiðsluskyldum sem sjóðurinn hefur undirgengist með útgáfu skuldabréfa.

4. Hlutdeildarskírteini

Bókfært verð og gengi hlutdeildarskírteina er sem hér segir:

Hrein eign og gengi:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Bókfært verðmæti	1	1
Kaupgengi	1,00	1,00

Sjóðurinn gefur ekki út hlutdeildarskírteini til fjárfesta, heldur fer fjárfesting fjárfesta í sjóðnum fram með kaupum á skuldabréfum útgefnum af sjóðnum, sem tekin verða til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Öll hlutdeildarskírteini sjóðsins verða í eigu rekstraraðila sjóðsins.

5. Útgefin skuldabréf

Sjóðurinn gefur 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. Skuldabréfin hafa verið tekin til viðskipta á Aðalmarkaði Nasdaq Iceland í september 2022.

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
IS Kredit 61 SB	13.896	13.080
Bókfært verð samtals	13.896	13.080
Bókfært verð greinist þannig:		
Eftirstöðvar nafnverðs	11.573	11.765
Verðbætur	2.307	1.300
Áfallnir og ógreiddir vextir	16	16
Bókfært verð samtals	13.896	13.080
Afborganir af nafnverði útgefins skuldabréfs greinast þannig:		
Til greiðslu 2024		197
Til greiðslu 2025		201
Til greiðslu 2026		206
Til greiðslu 2027		211
Til greiðslu 2028		215
Til greiðslu síðar		10.543
Greiðslur af útgefnum skuldabréfum alls		11.573