

Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.

Árshlutareikningur 30. júní 2022

Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf.
Borgartúni 33
105 Reykjavík

Kt: 701215-0280

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður er samlagshlutafélag og var stofnað í desember 2015. Tilgangur félagsins samkvæmt samþykktum þess er fjárfestingarstarfsemi, einkum fjárfestingar í skuldabréfum og lánasamningum með fasteignaveðum. Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður GP ehf. er ábyrgðaraðili félagsins og gegnir hlutverki stjórnar skv. 2. mgr. 161. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Þetta er fyrsti árshlutareikningur félagsins sem gerður er í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu, því fyrirhugað er að skrá skuldabréf félagsins í kauphöll. Innleiðing staðlanna hefur hvorki áhrif á mat eða færslu eigna, skulda og eigin fjár félagsins né tekjur og gjöld, en aukið hefur verið við skýringar í ársreikningnum, auk þess sem heiti tiltekinna liða hefur verið breytt.

Félagið flokkast sem fjárfestingarfélag samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Fjárfestingartímabili félagsins lauk 30. júní 2018. Samtals voru innkallaðar 6.889 m. kr. af áskriftarloforðum félagsins.

Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 42 m. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins nam í lok tímabilsins 672 m. kr. samkvæmt efnahagsreikningi, þar af nemur hlutafé félagsins 4 m. kr. Vísað er til árhlasreiknings um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum á tímabilinu.

Fjárfestingaráð er starfandi hjá félaginu en engir aðrir eru starfandi hjá því. Landsbréf hf. sjá um daglegan rekstur félagsins. Framkvæmdastjórar félagsins eru starfsmenn Landsbréfa hf.

Hluthafar í upphafi og lok tímabilsins voru 16. Eftirfarandi aðilar voru 10 stærstu hluthafar félagsins í lok tímabilsins.

	Eignarhluti
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	19,90%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins, A-deild	14,90%
Stapi lífeyrissjóður	14,31%
Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	11,45%
Festa lífeyrissjóður	8,01%
Lífeyrissjóður bankamanna	5,72%
Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar	5,72%
Lífsverk lífeyrissjóður	5,72%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	5,72%
Íslenski lífeyrissjóðurinn	2,86%

Yfirlýsing stjórnenda

Samkvæmt bestu vitneskju er það það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. júní 2022 og rekstri þess sem og breytingu á handbæru fé og breytingu á eigin fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2022.

Stjórn og framkvæmdastjórar Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs slhf. hafa í dag fjallað um árshlutareikning félagsins tímabilið 1. janúar til 30. júní og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 13. október 2022

Stjórn:
f.h. Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs GP ehf.
Helgi Þór Arason

Framkvæmdastjórar:
Björn Snær Guðbrandsson
Ingvar Karlsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs slhf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs slhf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2022, sem hefur að geyma yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Stjórn og framkvæmdastjórnar eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirsurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningskilum, 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 árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2022 og breytingar á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum.

Reykjavík, 13. október 2022

KPMG ehf.

Sæmundur Valdimarsson

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2022

		2022	2021
	Skýr.	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Fjárfestingartekjur			
Fjármunatekjur	7	540.658	333.400
Fjármagnsgjöld	7	(487.610)	(404.987)
Hreinar fjárfestingartekjur		53.049	(71.587)
Rekstrarkostnaður			
Umsýsluþóknun	8	7.868	7.564
Laun og launatengd gjöld	9	155	345
Annar rekstrarkostnaður		2.585	2.434
Rekstrarkostnaður samtals		10.608	10.343
Heildarafkoma tímabilsins		42.440	(81.930)

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2022

	Skýr.	30.6.2022	31.12.2021
Eignir			
Verðbréf með föstum tekjum	5,6	7.917.279	7.595.165
Hlutdeildarskírteini	5,6	107.663	41.721
Kröfur		301	0
Handbært fé	5	47.234	69.852
Eignir samtals		<u>8.072.477</u>	<u>7.706.738</u>
Eigið fé			
Hlutfé		4.050	4.050
Yfirverðsreikningur hlutafjár		55.333	55.333
Lögbundinn varasjóður		13.978	13.978
Óráðstafað eigið fé		599.116	556.675
Eigið fé samtals	10	<u>672.477</u>	<u>630.036</u>
Skuldir			
Skuldabréfaútgáfa	11	7.387.434	7.075.408
Skammtímaskuldir		12.566	1.294
Skuldir samtals		<u>7.400.000</u>	<u>7.076.702</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>8.072.477</u>	<u>7.706.738</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. júní 2022

	Hlutfé	Yfirverðs reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Breytingar á eigin fé 1.1. - 30.6.2022					
Eigið fé 1. janúar 2022	4.050	55.333	13.978	556.676	630.037
Heildarafkoma tímabilsins				42.440	42.440
Eigið fé 30. júní 2022	4.050	55.333	13.978	599.116	672.477
 Breytingar á eigin fé 1.1. - 30.6.2021					
Eigið fé 1. janúar 2021	4.050	55.333	13.978	600.785	674.146
Heildarafkoma tímabilsins.....				(81.930)	(81.930)
Eigið fé 30. júní 2021	4.050	55.333	13.978	518.855	592.216

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2022

	2022	2021
Skýr.	1.1. -30.6.	1.1. -30.6.
Rekstrarhreyfingar		
Heildarafkoma tímabilsins	42.440	(81.930)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á sjóðstreymi:		
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(53.049)	71.587
Veltufé til rekstrar	(10.608)	(10.343)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Skammtímakröfur, breyting	(300)	240
Skammtímaskuldir, breyting	11.272	(103)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	10.972	137
Innborgaðar vaxtatekjur		
Innborgaðar vaxtatekjur	159.180	126.504
Greidd vaxtagjöld	(129.308)	(240.447)
Handbært fé frá (til) rekstrar	30.236	(124.149)
Fjárfestingarhreyfingar		
Innheimtar afborganir	59.020	53.561
Keypt hlutdeildarskírteini	(87.600)	(117.000)
Seld hlutdeildarskírteini	22.000	234.300
	(6.580)	170.861
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddar afborganir	(46.276)	(73.417)
	(46.276)	(73.417)
Breyting á handbæru fé	(22.619)	(26.705)
Handbært fé í upphafi ársins	69.852	37.842
Handbært fé í lok tímabilsins	47.234	11.136

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf. er samlagshlutafélag og er með starfsemi og aðsetur í Borgartúni 33, Reykjavík. Ábyrgðaraðili félagsins er Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður GP ehf. sem jafnframt fer með stjórn félagsins samkvæmt 2. mgr. 161. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög, en Landsbréf hf. sjá um rekstur þess. Tilgangur félagsins samkvæmt samþykktum þess er fjárfestingarstarfsemi, einkum fjárfestingar í skuldabréfum og lánasamningum með fasteignaveðum.

Félagið telst sérhæfður sjóður samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Landsbréf hf. er rekstraraðili sjóðsins samkvæmt sérstökum samingi. Landsbréf er fjármálastofnun með starfsleyfi sem rekstraraðili sérhæfðra sjóða samkvæmt lögum nr. 45/2020, um rekstraraðila sérhæfðra sjóða

Fjárfestingartímabili félagsins lauk 30. júní 2018.

2. Yfirlýsing um beitingu alþjóðlegra reikningsskilastaðla

Árshlutareikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningur félagsins er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Þetta er fyrsti árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Innleiðingardagur félagsins á alþjóðlegum reikningsskilastöðlum var 1. janúar 2021. Innleiðing staðlanna hafði engin áhrif á fjárhæðir í reikningsskilum félagsins. Heiti tiltekinna liða hefur verið breytt og aukið við skýringar.

Stjórn Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs slhf. samþykkti árshlutareikninginn þann 13. október 2022.

3. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram. Til að auka upplýsingagildi árshlutareikningsins eru skýringar við hann birtar á grundvelli þess hversu viðeigandi og mikilvægar þær eru fyrir lesandann. Það þýðir að upplýsingar sem metnar eru hvorki mikilvægar né viðeigandi fyrir notanda reikningsskilanna eru ekki birtar í skýringum.

Félagið telst fjárfestingarfélag samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum og gerir því ekki samstæðureikning. Árshlutareikningurinn byggir á kostnaðarverði að því undanskildu hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru færð á gangvirði.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð reikningsskila 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. Mat og forsendur eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað. Matsóvissa félagsins felst að lang mestu leyti í ákvörðun vænts útlánataps fjáreigna félagsins. Gerð er grein fyrir fjáreignum félagsins í skýringum 5 og 6.

Á hverjum uppgjörstigi metur félagið hvort fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði hafi rýrnað að virði. Fjáreign er virðisrýrð þegar atburður sem veldur lækkun á væntu sjóðstreymi fjáreignarinnar hefur átt sér stað. Vænt útlánatap er líkindavegið mat á útlánatapi. Útlánatap er metið núvirði allra affalla, þ.e. mismunur milli greiðslna sem félagið á rétt á samkvæmt samningi og greiðslna sem félagið væntir að fá. Niðurfærslureikningur fyrir fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði er dreginn frá bókfærðu verði eignanna.

Mikilvægar ákvarðanir stjórnar við beitingu reikningsskilaaðferða félagsins og lykilþættir óvissu um mat voru með sama hætti og lýst var í síðasta ársreikningi félagsins.

Skýringar, frh.

5. Flokkun fjáreigna og fjárskulda

	Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðar- verði	Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	Skuldir á afskrifuðu kostnaðar- verði	Samtals bókfært verð
30. júní 2022				
Fjáreignir félagsins				
Verðbréf með föstum tekjum	7.917.279			7.917.279
Hlutdeildarskírteini		107.663		107.663
Kröfur	301			301
Handbært fé	47.234			47.234
Samtals	7.964.814	107.663		8.072.477
Fjárskuldir félagsins				
Skuldabréfaútgáfa			7.387.434	7.387.434
Skammtímaskuldir			12.566	12.566
Samtals			7.400.000	7.400.000
31. desember 2021				
Fjáreignir félagsins				
Verðbréf með föstum tekjum	7.595.165			7.595.165
Hlutdeildarskírteini		41.721		41.721
Handbært fé	69.852			69.852
Samtals	7.665.017	41.721		7.706.738
Fjárskuldir félagsins				
Skuldabréfaútgáfa			7.075.408	7.075.408
Skammtímaskuldir			1.294	1.294
Samtals			7.076.702	7.076.702

6. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda

a. Þrepaskipting gangvirðis

Gangvirði er skipt í þrjá flokka eftir því hvort aðferðirnar sem eru notaðar við ákvörðun gangvirðis byggja á markaðsgögnum eða ekki. Markaðsgögn endurspeglar markaðsupplýsingar frá óháðum aðilum. Gangvirði sem byggja ekki á markaðsgögnum byggja á forsendum sem félagið gefur sér. Byggt á þessum tveimur tegundum breyta, er þrepaskipting gangvirðis ákvörðuð þannig:

- Þrep 1 - Uppgefið verð á virkum markaði. Hér er um að ræða skráð hlutabréf og skuldabréf í kauphöllum.
- Þrep 2 - Hér er verð byggt á gögnum, öðrum en uppgefnum verðum eins og í þrepi 1, sem þó eru aðgengileg á markaði, annað hvort beint eða óbeint. Gögn sem notuð eru við gangvirðisútreikninga hér geta verið t.d. LIBOR vaxtakúrfa og lánshæfismat mótaðila.
- Þrep 3 - Hér fellur undir gangvirði eigna og skulda sem ekki byggir á markaðsgögnum. Hér er aðallega um að ræða hlutabréf og skuldabréf sem verðmetin eru út frá gögnum sem eru að verulegu leyti óaðgengileg á markaði.

Eftirfarandi töflur sýna þrepaskiptingu við ákvörðun gangvirðis þeirra fjáreigna sem færðar eru á gangvirði í reikningsskil félagsins. Félagið birtir ekki gangvirði annarra fjáreigna þar sem bókfært verð þeirra er talið endurspeglar gangvirðið.

Skýringar, frh.

6. Gangvirði fjáreigna og fjárskulda, frh.

a. Prepaskipting gangvirðis, frh.

30. júní 2022	2. þrep	3. þrep	Samtals
Hlutdeildarskírteini.....	107.663	0	107.663
Samtals	107.663	0	107.663
31. desember 2021			
Hlutdeildarskírteini.....	41.721	0	41.721
Samtals	41.721	0	41.721

Engar fjáreignir voru færðar úr flokki 3. þreps gangvirðismats á tímabilinu.

b. Verðbréf með föstum tekjum

Félagið hefur fjárfest í fasteignaveðtrygðum skuldabréfum fyrirtækja. Skuldabréfin eru til allt að 40 ára, eru verðtrygð og bera 3,0% til 4,7% vexti.

Skuldabréf með föstum tekjum eru flokkuð á afskrifuðu kostnaðarverði. Þau eru upphaflega metin á gangvirði að viðbættum beinum viðskiptakostnaði, en eftir það á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir og áfallnar verðbætur eru innifaldar í bókfærðu virði skuldabréfanna og eru færðar undir fjármunatekjur í rekstrarreikningi. Skuldabréf með föstum tekjum innan viðskiptalíkans þar sem ætlunin er að innheimta samningsbundið sjóðstreymi af þeim sem samanstendur eingöngu af afborgunum af höfuðstól og vöxtum eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði. Félagið metur 12 mánaða vænt útlánatap fyrir skuldabréf með föstum tekjum sem færð eru á afskrifuðu kostnaðarverði og teljast bera litla útlánaáhættu á reikningsskiladegi. Niðurfærsla var engin í lok júní 2022.

	30.6.2022	31.12.2021
Staða 1.1	7.595.165	7.298.029
Vextir og verðbætur	539.570	657.072
Afborganir	(217.786)	(363.238)
Lotun lántökugjalds	330	3.301
Skuldabréf samkvæmt efnahagsreikningi	<u>7.917.279</u>	<u>7.595.165</u>

Eftirfarandi tafla tekur aðeins mið af samningsbundnu greiðsluflæði skuldabréfa félagsins.

Afborganir skuldabréfanna greinast þannig á næstu tímabil:

	30.6.2022	31.12.2021
Síðari hluti árs 2022 / árið 2022	251.655	446.278
Árið 2023	502.761	478.066
Árið 2024	500.470	475.887
Árið 2025	498.180	473.709
Árið 2026	495.889	471.531
Árið 2027	493.598	469.353
Síðar	10.350.095	9.841.703
Skuldabréf samtals	<u>13.092.648</u>	<u>12.656.526</u>

Skýringar, frh.

7. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Til fjármunatekna og fjármagnsgjalda sem færðar eru í yfirlit yfir heildarafkomu teljast:

- vaxtatekjur af handbæru fé
- vaxtatekjur af lánum
- gangvirðisbreyting hlutdeildarskírteina
- vaxtagjöld af skuldum.

8. Umsýsluþóknun

Rekstraraðili skal annast rekstur og stýringu á eignum félagsins og veita því ráðgjöf og þjónustu í samræmi við ákvarðanir stjórnar félagsins. Fyrir þjónustu sína fær rekstraraðili greidda árlega eignastýringarþóknun sem nema skal 0,20% á ársgrundvelli af samtölu hreins virðis eigna (NAV) og útgefinna langtímaskulda. Þóknunin skal reiknuð mánaðarlega og greidd eftir á í lok hvers mánaðar.

9. Laun og launatengd gjöld

Fjárfestingaráð skipað fimm aðilum er starfandi hjá félaginu en engir aðrir starfsmenn eru hjá því. Framkvæmdastjórnar félagsins eru starfsmenn Landsbréfa hf., rekstraraðila félagsins.

	2022	2021
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	1.1 . - 30.6.	1.1 . - 30.6.
Laun	130	290
Launatengd gjöld	25	55
Samtals laun og launatengd gjöld	155	345

Launagreiðslur eru vegna setu í fjárfestingarráði félagsins. Greitt er fyrir hvern haldinn fund. Engin stjórnarlaun eru greidd í félaginu.

10. Eigið fé

a. Hlutfé

Hlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 4 m. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

b. Yfirverðsreikningur hlutafjár

Yfirverðsreikningur hlutafjár sýnir innbargað hlutfé til félagsins umfram nafnverð hlutafjár.

c. Lögbundinn varasjóður

Í samræmi við lög skal lagt í lögbundinn varasjóð tiltekið hlutfall af hagnaði hvers árs uns hann nemur fjárhæð er svarar til 25% af hlutfé. Lögbundinn varasjóður félagsins hefur náð því marki.

d. Óráðstaðað eigið fé

Óráðstaðað eigið fé samanstendur af uppsöfnuðum hagnaði og tapi félagsins frá stofnun þess.

11. Skuldabréfaútgáfa

Félagið hefur gefið út skuldabréf sem er verðtryggt jafngreiðslubréf með 3,5% föstum ársvöxtum ásamt heimild til greiðslu vaxta- og afkomuauka. Lokagjalddagi skuldabréfins er 15. apríl 2057.

Skuldabréfaútgáfa er upphalega metin á gangvirði, að frádregnum beiðnum viðskiptakostnaði, en er síðan metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnir vextir eru hluti af bókfærðu verði skuldabréfaútgáfunnar og eru færðir í rekstrarreikning sem fjármagnsgjöld.

Skuldabréfið greinist þannig:	30.6.2022	31.12.2021
Staða 1.1	7.075.408	6.873.177
Vextir og verðbætur	487.603	569.382
Vaxtaauki	0	117.000
Greitt á tímabilinu	(175.577)	(484.150)
Skuldabréf samkvæmt efnahagsreikningi	7.387.434	7.075.408

Skýringar, frh.

11. Skuldabréf, frh.

Eftirfarandi tafla tekur aðeins mið af samningsbundnu greiðsluflæði skuldabréfa félagsins.

Afborganir skuldabréfsins greinast þannig á næstu ár:

	30.6.2022	31.12.2021
Síðari hluti árs 2022 / árið 2022	183.398	340.803
Árið 2023	369.362	351.219
Árið 2024	369.362	351.219
Árið 2025	369.362	351.219
Árið 2026	369.362	351.219
Árið 2027	369.362	351.219
Síðar	10.896.176	10.360.961
Skuldabréf samtals	12.926.384	12.457.859

12. Skattamál

Félagið er ekki sjálfstæður skattaðili en er skattlagt með eignum sínum.

13. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs slhf. eru ábyrgðarfélag þess Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður GP ehf., rekstrarfélag þess Landsbréf hf., sjóðir í rekstri Landsbréfa, móðurfélag rekstrarfélagsins, Landsbankinn hf., ásamt stjórnarmönnum Landsbréfa - Veðskuldabréfasjóðs GP ehf.

Eftirfarandi viðskipti við tengda aðila á tímabilinu og á samanburðartímabili:

	1.1. - 30.6.2022		30.6.2022	
	Tekjur	Gjöld	Eign	Skuld
Landsbankinn hf.	301	6	47.234	
Landsbréf hf.		7.868		1.386
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	342		107.663	

	1.1. - 30.6.2021		31.12.2021	
	Tekjur	Gjöld	Eign	Skuld
Landsbankinn hf.	44		69.852	
Landsbréf hf.		7.564		1.294
Sjóðir í rekstri Landsbréfa hf.	936		41.721	

14. Áhættustýring

Sjóðurinn stendur frammi fyrir eftirfarandi megin áhættum vegna fjármálagerna:

- Markaðsáhættu
- Vaxtaáhættu
- Útlánaáhættu

Landsbréf - Veðskuldabréfasjóður slhf. ver ekki markaðsáhættu félagsins. Markaðsáhætta er hættan á að verðbreytingar á mörkuðum hafi neikvæð áhrif á gangvirði og framtíðarsjóðstreymi fjármálagerna. Markaðsáhætta er tilkomin vegna opinna vaxtaberandi gerninga, en slíkir fjármálagerningar eru næmir fyrir almennum og sértækum markaðsbreytingum og flökti í markaðsbreytum, til dæmis vöxtum, skuldaraálagi, gengi gjaldmiðla og hlutabréfaverði. Útlánaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar eða að tryggingar viðskiptamanns nægja ekki til að mæta skuldbindingum þeirra. Útlánaáhætta er einkum vegna verðbréfa með föstum tekjum og handbærs fjár.

Skýringar, frh.

15. Nýir reikningskilastaðlar

Sjóðurinn hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest og hafa tekið gildi frá og með reikningsárinu sem hófst 1. janúar 2022 og eiga við um starfsemi hans. Sjóðurinn hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir 30. júní 2022 en heimilt er að taka upp fyrir.

Undirritunarsíða

Undirritað af
Björn Snær Guðbrandsson

Undirritað af
Helgi Þór Arason

Undirritað af
Ingvar Karlsson

Undirritað af
Sæmundur G Valdimarsson