

Alda Credit Fund slhf.
Árshlutareikningur
1. janúar til 30. júní 2026

Alda Credit Fund slhf. · Katrínartún 2 · 105, Reykjavík · Kt. 531114-0510

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	1
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	3
Efnahagsreikningur	4
Eiginfjárfirlit	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Alda Credit Fund slhf. er íslenskt samlagshlutafélag í rekstri Kvikú eignastýringar hf. Félagið er rekið sem sérhæfður sjóður í samræmi við lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

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

Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní að fjárhæð 138,3 m.kr. Eigið fé félagsins nam 2.878,4 m.kr. þann 30. júní 2026.

Ábyrgðaraðili félagsins er ACF GP ehf. sem ber beina og ótakmarkaða ábyrgð á öllum skuldbindingum félagsins.

Hlutfé félagsins nam 1.515,0 m.kr. þann 30. júní 2026. Hluthafar voru 21 í upphafi árs eins og í lok tímabilsins. Engin breyting hefur verið á eigendahópi á tímabilinu og eru tíu stærstu hluthafar félagsins sem hér segir:

Hluthafi	Eignarhlutur
Gildi lífeyrissjóður	17,4%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	10,6%
Birta lífeyrissjóður	10,0%
Stapi lífeyrissjóður	9,9%
Almenni-Lífsværk lífeyrissjóður	8,6%
Festa lífeyrissjóður	6,6%
Brú lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	6,6%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	6,6%
Lífeyrissjóður starfsmanna Reykjavíkurborgar	6,6%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	4,0%
Aðrir hluthafar, 11 talsins	13,3%
Samtals	100,0%

Enginn starfsmaður starfaði hjá félaginu en daglegur rekstur er í höndum Kvikú eignastýringar hf.

Horfur í starfsumhverfinu

Verðbólga hefur reynst þrálát og síðustu mánuði hefur hún mælst yfir 5%. Seðlabanki Íslands hefur hækkað stýrivexti þrívægis á árinu, síðast í ágúst, og standa þeir nú í 8,0%. Greiningaraðilar gera ráð fyrir að verðbólga taki að hjaðna þegar líður á árið 2027 og að svigrúm skapist þá til vaxtalækkana. Þar til það gerist má búast við áframhaldandi þrýstingi á fjármagnskostnað og eftirspurn í hagkerfinu, sem getur haft áhrif á mótaðila félagsins.

Ávallt er gætt að því að hafa hagsmuni hluthafa að leiðarljósi. Ekki hefur þurft að bregðast við með neinum hætti gagnvart mótaðilum félagsins og er ekki búist við að þess þurfi. Félagið mun alltaf leitast við að hámarka virði fjárfestinga sinna ásamt því að horfa til samfélagslegra þátta við úrlausn mála gagnvart mótaðilum sínum. Hægst hefur á uppgreiðslum á veðskuldabréfum félagsins vegna stöðu á vaxtamarkaði. Félagið hefur sterkar tryggingar á bak við allar sínar fjárfestingar. Félagið hefur metið vænt útlánatap fjárfestinga en telur í ljósi góðrar tryggingastöðu ekki þörf á niðurfærslu lána. Félagið hefur sterka stöðu lausafjár og gott sjóðstreymi af afborgunum og getur mætt umtalsverðum þörfum um t.a.m. greiðslufresti án þess að það hafi áhrif á getu félagsins til þess að standa við sínar skuldbindingar næstu 12 mánuði. Áhætta er til staðar í rekstri félagsins. Megináhættan er fólgin í greiðslugetu og greiðsluvilja mótaðila sem og virði undirliggjandi veða. Eins er áhætta fólgin í því að ekki sé nægt laust fé til staðar til þess að greiða af skuldbindingum en það tengist beint áhættu er varðar greiðslugetu mótaðila sem og virði undirliggjandi eigna. Nánar er m.a. fjallað um helstu áhættur í rekstri félagsins í skýringum 18-26.

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 viðbótarkröfur um upplýsingar samkvæmt lögum nr. 3/2006 um ársreikninga og lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra gefur árshlutareikningurinn glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2026 og rekstrarafkomu þess og breytingum á handbæru fé og á eigin fé á árinu.

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

Stjórn og framkvæmdastjóri hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. ágúst 2026.

Þórður Jónsson, stjórnarformaður
Unnur Lilja Hermannsdóttir, stjórnarmaður
Óli Grétar Blöndal Sveinsson, stjórnarmaður
Jónas Reynir Gunnarsson, framkvæmdastjóri

Árshlutareikningur Öldu Credit Fund slhf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Öldu Credit Fund slhf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning Öldu Credit Fund Slhf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026, sem hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning og sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árslutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árslutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga (IAS 34) eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu, viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga og lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Ábyrgð endurskoðenda

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, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árslutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirsurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og 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 álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2026 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga (IAS 34) eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu, viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga og lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

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

Kópavogur, 27. ágúst 2026.

Deloitte ehf.

Ingui Björn Bergmann
Endurskoðandi

Árslutareikningur Öldu Credit Fund slhf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 er rafrænt undirritaður af endurskoðanda.

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

	Skýringar	6m 2026	6m 2025
Vaxtatekjur og verðbætur	3g.	535.200	447.696
Vaxtagjöld og verðbætur	3g.	(380.621)	(313.080)
Gangvirðisbreyting verðbréfa		15.328	17.800
Hreinar fjármunatekjur		169.907	152.416
Umsýsluþóknun	3h.	(23.871)	(24.190)
Rekstrarkostnaður	3i	(7.705)	(4.944)
Rekstrargjöld alls		(31.576)	(29.134)
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		138.332	123.282
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut, í krónum	10	0,09	0,08

Skýringar á bls. 7 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

Eignir	Skýringar	30.6.2026	31.12.2025
Langtímakröfur	11	6.733.932	7.261.525
Fastafjámunir samtals		6.733.932	7.261.525
Næsta árs afborgun langtímakrafna	11	1.705.488	1.642.127
Verðbréf með breytilegum tekjum	12,16	997.388	427.059
Handbært fé		15.679	85.630
Veltufjármunir samtals		2.718.555	2.154.816
Eignir samtals		9.452.487	9.416.340
Eigið fé og skuldir			
Hlutfé		1.515.000	1.515.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár		22.440	22.440
Lögbundinn varasjóður		135.156	121.323
Óráðstafað eigið fé		1.205.799	1.081.301
Eigið fé samtals	13	2.878.395	2.740.064
Skuldabréfaútgáfa	14	6.289.124	6.393.855
Langtímalán samtals		6.289.124	6.393.855
Næsta árs afborgun af langtímalánum	14	233.494	228.843
Áfallnir vextir		50.583	52.956
Aðrar skammtímaskuldir		892	623
Skammtímaskuldir samtals		284.968	282.422
Skuldir samtals		6.574.092	6.676.277
Eigið fé og skuldir samtals		9.452.487	9.416.340

Skýringar á bls. 7 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2026

1. janúar 2026 til 30. júní 2026	Skýringar	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2026		1.515.000	22.440	121.323	1.081.301	2.740.064
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins					138.332	138.332
Framlag í lögbundinn varasjóð				13.833	(13.833)	0
Eigið fé 30. júní 2026	13	1.515.000	22.440	135.156	1.205.799	2.878.395

1. janúar 2025 til 30. júní 2025	Skýringar	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1. janúar 2025		1.515.000	22.440	97.454	866.480	2.501.374
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins					123.282	123.282
Framlag í lögbundinn varasjóð				12.328	(12.328)	0
Eigið fé 30. júní 2025	13	1.515.000	22.440	109.782	977.434	2.624.656

Skýringar á bls. 7 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 30. júní 2026

Rekstrarhreyfingar	Skýringar	6m 2026	6m 2025
Hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		138.332	123.282
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Hreinar fjármunatekjur	3g.	(169.907)	(152.416)
		(31.576)	(29.134)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		269	(618)
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		269	(618)
Fengnir vextir og verðbætur		308.025	246.687
Greiddir vextir og verðbætur		(255.394)	(257.615)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		21.324	(40.680)
Fjárfestingahreyfingar			
Verðbréf, (kaup) sala		(555.000)	150.000
Afborganir langtímakrafna		691.406	202.519
Fjárfestingahreyfingar		136.406	352.519
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborgun skuldabréfaláns		(227.681)	(246.084)
Fjármögnunarhreyfingar		(227.681)	(246.084)
Handbært fé í ársbyrjun		85.630	33.198
Breyting handbærs fjár		(69.951)	65.755
Handbært fé í lok tímabilsins		15.679	98.953

Skýringar á bls. 7 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

Almennar upplýsingar

1. Félagið

Alda Credit Fund slhf., hér eftir nefnt félagið, er íslenskt samlagshlutafélag í rekstri Kvik eignastýringar hf. Félagið er rekið sem sérhæfður sjóður í samræmi við lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Aðsetur þess er Katrínartún 2, 105 Reykjavík.

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

2. Skattamál

Félagið er ekki sjálfstæður skattaðili og ber endanlegur eigandi ábyrgð á skattgreiðslum félagsins.

Reikningsskilaaðferðir

3. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur, eftir því sem við á, í lögum um ársreikninga og lögum um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn með undirritun sinni þann 27. ágúst 2026.

b. Grundvöllur matsaðferða

Árshlutareikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að verðbréf með breytilegum tekjum eru metin á gangvirði.

c. Framsetningar- og starfsrækslugjaldmiðill

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

d. Rekstrarhæfi

Stjórnendur félagsins hafa metið hvort félagið hafi getu til áframhaldandi rekstrar og er það skoðun þeirra að svo sé. Þar af leiðandi er ársreikningurinn gerður miðað við þá forsendu að félagið sé rekstrarhæft.

e. Mat stjórnenda í reikningsskilunum

Gerð árshlutareiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaða 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.

f. Ákvörðun gangvirðis

Hluti af reikningsskilaaðferðum og skýringum félagsins krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerninga 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 niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaða (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.

g. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samanstanda af lánapóknun, vöxtum og verðbótum langtímakrafna og skuldabréfalána. Vaxtatekjur og vaxtagjöld eru færð í rekstrarreikning miðað við aðferð virkra vaxta. Virkir vextir eru þeir vextir sem afvaxta vænt framtíðar sjóðstreymi yfir áætlaðan líftíma fjármálagerningsins til bókfærðs heildarvirðis fjáreignarinnar eða afskrifaðs kostnaðarverðs fjárskuldarinnar.

h. 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 Kvik eignastýringar hf. sem nemur 0,5% af upphaflegum heildarfjárfestingarloforðum. 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 eða árshlutauppgjör. Frá ársbyrjun 2017 hefur þóknunin reiknast af heildareignum.

i. Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaður samanstendur af kostnaði tengdum endurskoðun félagsins og eftirlitsgjalda.

j. Langtímakröfur

Langtímakröfur samanstanda af skuldabréfaeign og lánasamningum. Langtímakröfur eru eignfærðar í efnahagsreikningi á nafnvirði að viðbættum verðbótum og áföllnum vöxtum að teknu tilliti til niðurfærslu.

k. Verðbréf

Hlutdeildarskírteini í sjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gilti á markaðnum í lok tímabilsins.

l. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum.

m. Langtímaskuldir

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

Skýringar, frh.

4. Fjáreignir og fjárskuldir

a. Skráning

Upphafleg skráning hjá félaginu á útlánnum og kröfum, innlánnum og útgefnum skuldagerningum er á þeim degi þegar til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjáreignir og fjárskuldir eru upphaflega skráðar á viðskiptadegi, sem er sá dagur sem félagið verður aðili að samningsákvæðum gerningsins.

b. Flokkun

Fjáreignir

Fjáreignir félagsins eru flokkaðar í annan af tveim flokkum, það er annað hvort á afskrifuðu kostnaðarverði eða á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Aðferðin við að meta einstaka fjáreign er ákvörðuð út frá mati á einkennum sjóðstreymis þeirra og því viðskiptalíkani sem þeim er stýrt með.

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign er metin á afskrifuðu kostnaðarverði ef samningsskilmálar fjáreignarinnar ákvarða tímasetningu sjóðstreymis sem samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum og eignin tilheyrir viðskiptalíkani sem hefur það markmið að halda eignum til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi. Eftir upphaflega skráningu þá eru fjáreignir í þessum flokki metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Áfallnar vaxtatekjur eru færðar með vaxtatekjum í rekstrarreikningi. Öll skuldabréf og lán félagsins eru metin á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta. Vextir af útlánnum eru færðir sem vaxtatekjur.

Afskriftarreikningur fjáreigna sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru metinn með aðferð vænts útlánataps. Bókfært virði lána sem metin eru á afskrifuðu kostnaðarverði í efnahag tekur tillit til frádráttar vegna afskriftarreiknings.

Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru allar aðrar fjáreignir en þær sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði.

Fjáreignir tilskildar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning samstanda af verðbréfum með breytilegum tekjum.

Mat á viðskiptalíkani

Félagið metur markmið viðskiptalíkansins, sem fjáreignin tilheyrir, á eignasafnsstigi þar sem það sýnir best hvernig rekstrinum er stýrt og hvernig upplýsingagjöf til stjórnenda er háttað. Upplýsingar sem horft er til eru meðal annars:

- stefnur og markmið stjórnenda fyrir eignasafnið og raunveruleg framkvæmd á stefnunum. Einkum hvort stefna stjórnenda miðist við að afla samningsbundinna vaxtatekna, viðhalda tilteknu vaxtastigi, para saman tímalengd fjáreignanna og tímalengd skuldanna sem fjármagna eignirnar eða innleysa sjóðstreymi með sölu eignanna;
- aðferðir við mat á afkomu eignasafna og upplýsingagjöf þar um til stjórnenda;
- helstu áhættur sem hafa áhrif á viðskiptalíkanið (og þær fjáreignir sem tilheyra því viðskiptalíkani) og áhættustýringaraðgerðir til að sporna gegn þeim;
- hvort eignum sé stjórnað með það að markmiði að hagnast á verðbreytingum eða innheimta samningsbundið sjóðstreymi;
- tíðni, magn og tímasetning sölu fjáreigna á fyrri tímabilum, ástæður fyrir slíkum söllum og væntingar um framtíðarsölu. Upplýsingar um sölu eru ekki metnar einar og sér heldur með hliðsjón af öðrum þáttum við mat á því hvernig yfirlýstu markmiði félagsins varðandi stýringu fjáreignanna er framfylgt og hvernig sjóðstreymi eru innleyst.

Fjáreignir sem eru veltufjáreignir eða stýrt og eru mældar með tilliti til afkomu á gangvirðisgrunni eru metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þar sem þeim er hvorki haldið til að innheimta samningsbundið sjóðstreymi né heldur til að innheimta bæði samningsbundið sjóðstreymi og til sölu.

Mat á samningsbundnu sjóðstreymi

Lánnum félagsins er haldið innan viðskiptalíkans sem felur í sér innheimtu á samningsbundnu sjóðstreymi af höfuðstól og vöxtum. Fjáreignir félagsins eru yfirfarnar til að meta hvort samningsbundið sjóðstreymi þeirra samanstendur einungis af greiðslu höfuðstóls og vaxta. Höfuðstóll er skilgreindur sem gangvirði fjáreignar við upphaflega skráningu og getur tekið breytingum yfir líftíma gerninganna, til dæmis vegna afborgana. Vextir eru skilgreindir sem endurgjald vegna tímavirðis peninga og útlánaáættu er tengist útistandandi höfuðstól yfir tiltekið tímabil.

Í þeim tilfellum þar sem samningsbundnir skilmálar fela í sér sjóðstreymi sem felur í sér annað greiðsluflæði en innheimtu samningsbundinna vaxta og endurgreiðslu höfuðstóls á þann hátt að það væri ekki í samræmi við einfalt lánaþyrirkomulag, þá er fjáreignin flokkuð og metin á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Skýringar, frh.

4. Fjáreignir og fjárskuldir frh.

Endurflokkun

Fjáreignir eru ekki endurflokkaðar eftir upphaflega skráningu, nema ef félagið breytir viðskiptalíkani sínu.

Fjárskuldir

Félagið flokkar allar fjárskuldir sem aðrar fjárskuldir á afskrifuðu kostnaðarvirði.

Afskráning

Fjáreignir

Fjáreign er afskráð þegar samningsbundinn réttur til sjóðstreymis af eigninni rennur út, eða þegar félagið flytur réttinn til samningsbundins sjóðstreymis í tengslum við fjáreignina í viðskiptum sem flytja í reynd alla áhættu og ávinning af því að eiga eignina. Sérhver hlutdeild í yfirfærðri fjáreign sem verður til eða félagið heldur eftir er skráð sem sérstök eign eða skuld.

Fjárskuldir

Fjárskuldir eru afskráðar þegar samningsbundnar skyldur félagsins eru uppfylltar, felldar niður eða fallnar úr gildi.

5. Jöfnun fjáreigna og fjárskulda

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og hrein fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur félagsins er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignina og gera upp skuldina á sama tíma.

6. Virðisrýrnun

Vænt útlánatap

Félagið notar þriggja þrepa líkan við mat á væntum útlánatöpum. Afskriftarreikningur vegna vænts útlánataps fer eftir því hvort veruleg aukning hefur orðið á útlánaáhættu frá upphafsskráningu. Hafi ekki orðið veruleg aukning á útlánaáhættu jafngildir afskriftin væntu útlánatapi sem leiðir af vanskilum sem eru líkleg á næstu 12 mánuðum (þrep 1). Ef útlánaáhættan hefur hækkað verulega, ef lánið er í yfir 30 daga í vanskilum, ef að forsendur lántaka breytast eða ef það verður önnur veruleg breyting á skilmálum þá flokkast lán í þrep 2. Ef lánið er gjaldfallið eða á annan hátt virðisrýrt, þá er afskriftin jöfn væntu útlánatapi út líftíma (þrep 2 og 3).

Við mat á afskriftarreikningi vegna vænts útlánataps fyrir útlán og kröfur sem eru ekki metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þá gerir IFRS 9 ráð fyrir þrem mismunandi aðferðum eftir því um hvers konar eign eða áhættuskuldbindingu er að ræða:

1. Vegna viðskiptakrafna eða sambærilegra eigna þar sem ekki er um að ræða umtalsverða fjármögnun má beita einfaldri (vænt tap yfir líftíma) aðferð.
2. Vegna eigna sem eru virðisrýrðar við kaup eða skráningu þá skal beita aðferð sem tekur tillit til vænts taps yfir líftíma.
3. Vegna annarra eigna/áhættuskuldbindinga skal beita almennri (þriggja þrepa) aðferð.

Skýringar, frh.

6. Virðisýrnnun, frh.

Almenna aðferðin

Félagið reiknar vænt útlánatöp á hverjum reikningsskiladegi sem byggir á þremur þrepum.

Þrep 1 nær yfir fjáreignir þar sem útlánaáætlað hefur ekki aukist verulega frá upphaflegri skráningu eða (þar sem valkvæðri einföldun vegna lágrar útlánaáætlað hefur verið beitt) eru með lága útlánaáætlað.

Þrep 2 nær yfir fjáreignir þar sem marktæk lækkun hefur orðið á útlánagæðum frá upphaflegri skráningu (nema þar sem einföldun vegna lágrar útlánaáætlað hefur verið beitt og er viðeigandi) en ekki eru til staðar hlutlægar vísbendingar um útlánatöp.

Þrep 3 nær yfir fjáreignir þar sem hlutlægar vísbendingar um útlánatöps atburð eru til staðar á reikningsskiladegi.

12 mánaða vænt útlánatöp eru færð undir þrepi 1 en vænt útlánatöp út líftíma eru færð undir þrepi 2 og 3. IFRS 9 gerir greinarmun á milli fjármálagerninga þar sem útlánagæði hafa ekki lækkað marktækt frá upphaflegri skráningu og þeim sem hafa gert það. Útreikningar á væntu útlánatöpi byggja á mati á útlánatöpum yfir væntan líftíma fjármálagerningsins.

Eign færirist úr 12 mánaða væntu útlánatöpi yfir í vænt útlánatöp út líftíma þegar um er að ræða marktæka lækkun í útlánagæðum frá upphaflegri skráningu. Þar af leiðandi byggja mörkin milli 12 mánaða og líftíma tapa á breytingu í útlánaáætlað en ekki áhættunni á reikningsskiladegi.

Einnig er til staðar mikilvæg rekstrarleg einföldun sem heimilar félögum að flokka eignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði með 12 mánaða væntu útlánatöpi ef heildar útlánaáættan er lág. Þetta á einnig við þó að útlánaáætlað hafi aukist marktækt.

Útreikningur á væntu útlánatöpi

Vænt útlánatöp eru skilgreind sem mismunurinn á milli alls samningsbundins sjóðstreymis sem félagið á að fá og þess sjóðstreymis sem það gerir raunverulega ráð fyrir að móttaka (sú fjárhæð sem vantar upp á). Þessi munur er núvirtur með upphaflegu virku vöxtunum.

Skilgreiningin á vanskilum

Fjáreign er skilgreind í vanskilum af félaginu ef að eitt af eftirfarandi á við:

- lántakinn er kominn 90 daga fram yfir gjalddaga
- lántakinn er skráður á vanskilaskrá hjá Creditinfo;
- lántakinn er á skrá opinberra aðila yfir þá sem hafa lagt fram gjaldprotabeiðni, eru í greiðslustöðvun, í nauðasamningsumleitunum, hafa hætt starfsemi eða eru ekki lengur rekstrarhæfir;
- lántakinn er álitinn ólíklegur til að greiða samkvæmt mati áhættustýringar félagsins. Samkvæmt mati áhættustýringar þá eru neðangreindir atburðir á lista þeirra yfir atburði sem eru líklegir til að leiða til vanskila:
 - brot á skilmálum lánaskuldbindinga
 - eftirgjöf lána eða endurskipulagning
- lántakinn hefur verið í vanskilum samkvæmt ofangreindu á einhverjum tíma á undanförunum þrem mánuðum.

Áhættustýring félagsins getur endurskilgreint flokkun ef eftirfarandi á við:

- ástæða vanskila er þekkt af félaginu og er ekki metinn sem skortur á vilja eða getu til að greiða.
- endurfjármögnun áhættuskuldbindingar lántakans er ráðgerð og hefur verið staðfest.

7. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður (tap) á hlut er reiknaður sem hlutfall hagnaðar (taps) og vegins meðalfjölda virkra hluta á tímabilinu. Þynntur hagnaður (tap) á hlut er hinn sami og grunnhagnaður (tap) á hlut, þar sem ekki hafa verið gefnir út kaupréttir og félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

8. Starfsþáttayfirlit

Félagið lítur á núverandi starfsemi sem einn starfsþátt og birtir því ekki starfsþáttayfirlit. Eini starfsþáttur fyrirtækisins er aðkoma félagsins að fjármögnun fyrirtækja sem eru vítt og breitt um landið.

9. Nýir reikningsskilastaðlar

Félagið hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem Evrópusambandið hefur staðfest og hafa tekið gildi fyrir 30. júní 2026 eða fyrr og eiga við um starfsemi þess. Félagið hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir lok júní 2026, en heimilt er að taka upp fyrr. Það er mat félagsins að áhrif staðla sem tóku í gildi á árinu, nýrra staðla sem og staðla sem hafa verið samþykktir en ekki tekið gildi muni ekki hafa áhrif á framsetningu ársreikningsins.

Skýringar frh.

Rekstrarreikningur

10. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut reiknast sem hér segir:	6m 2026	6m 2025
Hagnaður tímabilsins	138.332	123.282
Hlutfé í ársbyrjun	1.515.000	1.515.000
Vegð meðaltal fjölda hluta á tímabilinu	1.515.000	1.515.000
Grunnhagnaður og þýntur hagnaður á hlut, í krónum	0,09	0,08

Efnahagsreikningur

11. Langtímakröfur

Langtímakröfur samanstanda af skuldabréfaeign, lánasamningum og afborgunum næstu ára og sundurliðast með eftirfarandi hætti:

	30.6.2026	31.12.2025
Langtímakröfur, verðtryggðar, vextir 2,70% - 5,90%	6.804.572	7.205.365
Langtímakröfur, óverðtryggðar, vextir 7,85% - 13,14%	1.634.849	1.698.286
Langtímakröfur samtals, þar með talið næsta árs afborgun	8.439.420	8.903.651
Næsta árs afborgun	(1.705.488)	(1.642.127)
Langtímakröfur samtals	6.733.932	7.261.525
Afborganir langtímakrafna greinast þannig á næstu ár:		
Afborgun ársins 2027 / 2026	1.705.488	1.642.127
Afborgun ársins 2028 / 2027	232.856	239.946
Afborgun ársins 2029 / 2028	240.320	247.824
Afborgun ársins 2030 / 2029	248.097	256.036
Afborgun ársins 2031 / 2030	1.145.765	621.686
Afborganir síðar	4.866.895	5.896.032
Langtímakröfur samtals	8.439.420	8.903.651
	30.6.2026	31.12.2025
Fjöldi mótaðila	24	24
Stærsti mótaðili	13,94%	13,33%

Um 82% langtímakrafna félagsins bera fasta vexti og 18% 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 Öldu Credit Fund slhf. veð í eignum, þar með talið fasteignum, áhöldum og tækjum og vörumerkjum.

12. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast sem hér segir:	30.6.2026	31.12.2025
Kvika - Lausafjárjóður	997.388	427.059
Samtals	997.388	427.059

Skýringar frh.

13. Eigið fé

	30.6.2026	31.12.2025
a. Hlutfé		
Útgefið hlutfé samkvæmt samþykktum	1.515.000	1.515.000
Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Allt hlutfé félagsins hefur verið greitt.		
b. Yfirverðsreikningur eigin fjár		
Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt.		
c. 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 frekari færslu í lögbundinn varasjóð.		
d. 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.		
e. Eiginfjárlutfall	30.6.2026	31.12.2025
Eigið fé	2.878.395	2.740.064
Eiginfjárlutfall	30,5%	29,1%

14. Skuldabréfaútgáfa

Félagið hefur gefið út skuldabréfaflokk sem skráður er í Kauphöll Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. Flokkurinn hefur auðkennið ACF 15 01 og er verðtryggt jafngreiðslubréf með 3,75% föstum ársvöxtum.

	30.6.2026	31.12.2025
Skuldabréfaútgáfan greinist þannig:		
Staða 1.1.	6.622.698	7.237.919
Greiddar afborganir	(353.907)	(870.470)
Verðbætur	253.827	255.248
Staða	6.522.618	6.622.698
Skuldabréfaútgáfan og næsta árs afborganir greinist þannig:		
Skuldabréf, verðtryggt ISK, fastir 3,75% vextir	6.522.618	6.622.698
Næsta árs afborgun	(233.494)	(228.843)
Skuldabréfaútgáfan samtals	6.289.124	6.393.855
Afborgun ársins 2027 / 2026	233.494	228.843
Afborgun ársins 2028 / 2027	242.332	237.505
Afborgun ársins 2029 / 2028	251.505	246.495
Afborgun ársins 2030 / 2029	261.025	255.825
Afborgun ársins 2031 / 2030	270.905	265.509
Afborganir síðar	5.263.357	5.388.521
Samtals	6.522.618	6.622.698

Allar eignir félagsins eru til tryggingar greiðslu skuldabréfalána félagsins.

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

15. Skuldbindingar

Við undirritun árshlutareiknings hefur félagið ekki samþykkt ný lán.

Skýringar frh.

16. Viðskipti við tengda aðila

Viðskipti milli Öldu Credit fund slhf. og rekstrarfélags þess og félaga tengdum því uppfylla skilyrði skilgreiningar um viðskipti við tengda aðila. Skilmálar og skilyrði þessa viðskipta voru ákveðin í samræmi við markaðsstaðla og venjur. Í eftirfarandi töflu kemur fram fjárhæð þessa viðskipta og staða eigna og skulda í lok júní 2026 og í desember 2025.

Engin viðskipti sem uppfylla skilgreiningar um viðskipti við tengda aðila voru við stjórnarmenn eða aðila þeim nátengdum fjölskylduböndum, eða fyrirtækja í þeirra eigu á fyrri árshefningi 2026 og 2025.

Félagið stundar almenn bankaviðskipti hjá Kviku banka hf. sem er móðurfélag Kviku eignastýringar hf. Viðskiptakjör eru í öllum tilfellum eins og um ótengda aðila væri að ræða. Ekki er um að ræða önnur viðskipti við tengda aðila.

	Tekjur 6m 2026	Gjöld 6m 2026	Eignir 30.6.2026	Skuldir 30.6.2026
Kvika banki hf.	1.802	(134)	15.679	0
Kvika eignastýring hf. og sjóður í stýringu þess	15.328	(27.359)	997.388	(601)
Samtals	17.130	(27.493)	1.013.067	(601)
	Tekjur 6m 2025	Gjöld 6m 2025	Eignir 31.12.2025	Skuldir 31.12.2025
Kvika banki hf.	2.132	(222)	85.630	0
Kvika eignastýring hf. og sjóður í stýringu þess	17.800	(26.539)	427.059	(401)
Samtals	19.932	(26.761)	512.689	(401)

17. Heildargreiðslur og hlunnindi

Félagið greiðir engin laun þar sem daglegur rekstur er í höndum Kviku eignastýringar hf. Sjá skýringu 17 í A-hluta árslutareiknings Kviku eignastýringar hf.

Skýringar frh.

Áhættustýring

18. Áhættustýring

- a. Markmið
Markmið með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættur, setja viðmið um áhættur og hafa eftirlit með þeim.
- b. Uppbygging
Stjórn Öldu Credit Fund slhf. ber ábyrgð á að innleiða og hafa eftirlit með áhættustýringu félagsins. Stjórnin hefur falið framkvæmdastjóra félagsins umsjón með daglegri áhættustýringu.
- c. Tegundir áhættu
Starfsemi félagsins felur einkum í sér eftirfarandi áhættuþætti:
- Útlánaáhætta
 - Lausafjárahætta
 - Markaðsáhætta

19. Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi félagsins ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar eða tryggingar viðskiptamanna nægja ekki til að mæta skuldbindingum þeirra.

Útlánaáhætta ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra skuldara, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir félagsins starfa í. Um 13,9% af langtímakröfum í lok tímabilsins er vegna stærsta skuldara félagsins.

Félagið hefur sett sér reglur og fjárfestingarstefnu um lánsviðskipti. Framkvæmd er ítarleg könnun á lánstrausti nýrra lántakenda.

Félagið veitir lán gegn veðum í eignum. Í lok tímabilsins er um að ræða veð í fasteignum, fastafjármunum og lausafjármunum. Félagið hefur samkvæmt fjárfestingarstefnu heimild til að lána án veða að takmörkuðu leyti.

20. Veðhlutfall

- a. Almenn
Veðhlutfall (LTV) lýsir hámarks áhættuskuldbindingu útlánaáættu sem hlutfall af heildarverðmati trygginga, ef þær eru til staðar. Almenn lánshæfi viðskiptavinar er álitinn áreiðanlegasti mælikvarði á gæði útlánsins. Verðmat á mótteknum veðum vegna lánveitinga er þar af leiðandi ekki uppfært nema ef að lánshæfismat lántakandans versnar.
- b. Sundurliðun
Sundurliðun á lánnum eftir veðhlutfalli er sem hér segir:
- | | 30.6.2026 | % |
|----------------|------------------|-------------|
| 20-50% | 2.005.866 | 23,7% |
| 50-75% | 6.446.403 | 76,3% |
| Samtals | 8.452.269 | 100% |

21. Hámarks útlánaáhætta

Hámarksáhætta vegna útlánataps vegna fjármálagerninga sem lúta virðisrýrnunarkröfum IFRS 9, bæði innan og utan efnahagsreiknings, áður en tekið er tillit til trygginga eða annarra liða sem milda útlánaáættuna, skiptist sem hér segir:

	30.6.2026	31.12.2025
Langtímakröfur	6.733.932	7.261.525
Næsta árs afborgun langtímakrafna	1.705.488	1.642.127
Handbært fé	15.679	85.630
Samtals	8.455.100	8.989.281

Fjáreignir félagsins eru ekki niðurfærðar í lok júní 2026 þar sem ekki er metin tapsáhætta vegna þeirra. Hvert og eitt lán er metið á reikningsskiladegi með tilliti til niðurfærslu, að mati stjórnenda hafa ekki komið fram vísbendingar um virðisrýrnun á reikningsskiladegi.

Skýringar frh.

22. Útlánagæði fjáreigna

Töflurnar hér að neðan sýna fjáreignir sem lúta niðurfærslukröfum IFRS 9. Fyrir lán með láns hæfi á 1. stigi eru litlar líkur á vanskilum og vænt útlánatap vegna þeirra metið óverulegt og þar að leiðandi er engin niðurfærsla tekin á fjáreignum.

- a. Útlánagæði fjáreigna skipt eftir stigum sundurliðast sem hér segir:

30.6.2026

Útlán:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Láns hæfi, 1.stig	8.439.420			8.439.420
Vænt útlánatap				0
Bókfært virði	8.439.420	0	0	8.439.420

31.12.2025

Útlán:	Prep 1	Prep 2	Prep 3	Samtals
Láns hæfi, 1.stig	8.903.651			8.903.651
Vænt útlánatap				0
Bókfært virði	8.903.651	0	0	8.903.651

23. Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að félagið geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Félagið stýrir lausafé á þann hátt að tryggt sé, eins og hægt er, að það hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla, hvort sem er undir venjulegum og óvenjulegum kringumstæðum, án þess að verða fyrir óásættanlegu tapi og forðast að skaða orðspor félagsins.

Félagið fylgist með lausafjárstöðu sinni með greiningu á gjalddaga fjáreigna og fjárskulda til að geta endurgreitt allar skuldir á gjalddaga og viðhefur vinnubrögð sem tryggja að til staðar sé nægjanlegt laust fé til að geta mætt fyrir sjáanlegum og ófyrirséðum greiðsluskuldbindingum.

Lausafjárstaða félagsins var sterk í lok júní 2026 og stjórnendur þess telja að félagið sé í góðri stöðu til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla á gjalddaga.

24. Eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda

Samningsbundinn eftirstöðvatími fjáreigna og fjárskulda, að meðtöldum væntum vaxtagreiðslum, sundurliðast sem hér segir:

	0-12 mánuðir	1-2 ár	2-5 ár	Meira en 5 ár	Umsamið sjóðstreymi	Bókfært virði
30.6.2026						
Fjáreignir						
Handbært fé	15.679				15.679	15.679
Verðbréf með breytilegum tekjum	997.388				997.388	997.388
Skuldabréfa- og lánasamninga eign	1.876.136	509.256	2.381.164	5.438.271	10.204.827	8.439.420
Samtals	2.889.203	509.256	2.381.164	5.438.271	11.217.894	9.452.487
Fjárskuldir						
Skuldabréfaútgáfa	426.793	477.376	1.432.128	6.921.951	9.258.249	6.522.618
Áfallnir vextir	50.583				50.583	50.583
Aðrar skammtímaskuldir	892				892	892
Samtals	478.268	477.376	1.432.128	6.921.951	9.309.723	6.574.092
Hreint sjóðstreymi	2.410.935	31.880	949.037	(1.483.681)	1.908.171	2.878.395
31.12.2025						
Fjáreignir						
Handbært fé	85.630				85.630	85.630
Verðbréf með breytilegum tekjum	427.059				427.059	427.059
Skuldabréfa- og lánasamninga eign	2.041.762	539.744	1.952.129	6.617.519	11.151.155	8.903.651
Samtals	2.554.452	539.744	1.952.129	6.617.519	11.663.844	9.416.340
Fjárskuldir						
Skuldabréfaútgáfa	423.683	476.639	1.429.918	7.149.592	9.479.833	6.622.698
Áfallnir vextir	52.956				52.956	52.956
Aðrar skammtímaskuldir	623				623	623
Samtals	477.262	476.639	1.429.918	7.149.592	9.533.412	6.676.277
Hreint sjóðstreymi	2.077.189	63.105	522.210	(532.072)	2.130.432	2.740.064

Skýringar frh.

25. Markaðsáætla

Markaðsáætla er hættan á því að breytingar verða á vöxtum sem hafa áhrif á afkomu félagsins eða virði fjármálagerna. Markmið með stýringu markaðsáættu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður. Markaðsáætla félagsins samanstendur af vaxtaáættu. Félagið mætir markaðsáættu með því að tryggja jafnvægi á milli verðtryggðra eigna og skulda. Megnið af lánum er á föstum vöxtum og því takmarkar það markaðsáættu vegna vaxta þangað til kemur að endurfjármögnun. Bókfært verð lána er talið það sama og markaðsverð þeirra.

Skuldabréfalán félagsins er verðtryggt með föstum vöxtum.

26. Flokkun fjármálagerna

Flokkun fjármálagerna er sem hér segir:

		Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Bókfært virði
30.6.2026	Lán og kröfur		
Fjáreignir			
Langtímakröfur	6.733.932		6.733.932
Næsta árs afborgun langtímakrafna	1.705.488		1.705.488
Verðbréf með breytilegum tekjum		997.388	997.388
Handbært fé	15.679		15.679
Samtals	8.455.100	997.388	9.452.487
		Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Bókfært virði
Fjárskuldir	Lán og kröfur		
Skuldabréfalán	6.289.124		6.289.124
Næsta árs afborgun skuldabréfalána	233.494		233.494
Áfallnir vextir	50.583		50.583
Aðrar skammtímaskuldir	892		892
Samtals	6.574.092		6.574.092
		Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Bókfært virði
31.12.2025	Lán og kröfur		
Fjáreignir			
Langtímakröfur	7.261.525		7.261.525
Næsta árs afborgun langtímakrafna	1.642.127		1.642.127
Verðbréf með breytilegum tekjum		427.059	427.059
Handbært fé	85.630		85.630
Samtals	8.989.281	427.059	9.416.340
		Tilskilið á gangvirði í gegnum rekstrar- reikning	Bókfært virði
Fjárskuldir	Lán og kröfur		
Skuldabréfalán	6.393.855		6.393.855
Næsta árs afborgun skuldabréfalána	228.843		228.843
Áfallnir vextir	52.956		52.956
Aðrar skammtímaskuldir	623		623
Samtals	6.676.277		6.676.277

Undirritunarsíða

Þórður Jónsson

Unnur Lilja Hermannsdóttir

Óli Grétar Blöndal Sveinsson

Ingvi Björn Bergmann

Jónas Reynir Gunnarsson