

RAFRÆNT UNDIRRITAD

**Einar Hugl Bjarnason**  
Kt. 1611775129  
Dags. 19.8.2021 11:03:30  
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

**Guðmundur Ingólfsson**  
Kt. 1909815339  
Dags. 19.8.2021 13:54:17  
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

**Halldór Þór Snæland**  
Kt. 2211793589  
Dags. 19.8.2021 11:17:42  
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

**Pálína Árnadóttir**  
Kt. 2910734419  
Dags. 19.8.2021 14:09:19  
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

**Máni Atlason**  
Kt. 3010852149  
Dags. 19.8.2021 11:58:00  
Ástæða: Undirritun

RAFRÆNT UNDIRRITAD

**Sigríður Mogensen**  
Kt. 3107852619  
Dags. 19.8.2021 13:29:50  
Ástæða: Undirritun

# GAMMA Capital Management hf.

## Árshlutareikningur 30. júní 2021

GAMMA Capital Management hf.  
Katrínartúni 2  
105 Reykjavík  
Kt. 530608-0690

# Efnisyfirlit

---

	Bls.		Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra .....	3	<b>B-hluti</b>	
Áritun óháðs endurskoðanda .....	5	Árshlutareikningur fjárfestingarsjóðsins GAMMA: Total Return Fund .....	14
<b>A-hluti</b>		Rekstrarreikningur .....	15
Árshlutareikningur GAMMA Capital Management hf. ....	6	Efnahagsreikningur .....	16
Rekstrarreikningur .....	7	Yfirlit um breytingar á hreinni eign .....	17
Efnahagsreikningur .....	8	Skýringar .....	18
Sjóðstreymisyfirlit .....	9	Árshlutareikningur fjárfestingarsjóðsins GAMMA: Global Invest (EUR) .....	23
Skýringar .....	10	Rekstrarreikningur .....	24
		Efnahagsreikningur .....	25
		Yfirlit um breytingar á hreinni eign .....	26
		Skýringar .....	27

# Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

---

Tilgangur GAMMA Capital Management hf. (hér eftir GAMMA eða félagið) er að annast rekstur fjárfestingarsjóða og annarra sérhæfðra sjóða í samræmi við lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða.

Árshlutareikningi félagsins er skipt í tvo hluta, A-hluta sem inniheldur árshlutareikning rekstrarfélagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 og B-hluta sem inniheldur árshlutareikninga fjárfestingarsjóða GAMMA. Þessi framsetning á reikningnum er í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Árshlutareikningur A-hluta GAMMA er hluti af samstæðu Kvikubanka hf. en B hluti hans ekki sökum eðlis starfseminnar. Félagið starfar sem sjálfstæður rekstraraðili sérhæfðra sjóða og er meirihluti stjórnar félagsins óháður Kvikubanka hf.

Á fyrri helmingi 2021 var einn verðbréfasjóður, tveir fjárfestingarsjóðir og 23 aðrir sérhæfðir sjóðir í rekstri hjá félaginu. Eignir í stýringu í lok júní námu 30 ma.kr. (2020: 104,5 ma.kr.) Tveir sjóðir í rekstri félagsins eru í slitameðferð; fjárfestingarsjóðirnir GAMMA: Total Return Fund og GAMMA: Global Invest. Á fyrri árs helmingi 2021 var eini verðbréfasjóður félagsins fluttur úr rekstri félagsins yfir til annars rekstrarfélags innan samstæðu Kvikubanka hf. og sjö sjóðum var slitið. Í lok tímabilsins voru tveir fjárfestingarsjóðir og 16 aðrir sérhæfðir sjóðir í rekstri hjá félaginu.

Á fyrri hluta 2021 var starfsleyfi GAMMA til reksturs verðbréfasjóða, fjárfestingarráðgjafar og eignastýringar fellt niður að beiðni félagsins. Starfsleyfi GAMMA tekur í dag einungis til reksturs og áhættustýringar sérhæfðra sjóða.

Hagnaður varð af rekstri félagsins á fyrri árs helmingi 2021 að fjárhæð 97,0 millj.kr. samkvæmt niðurstöðu rekstrarreiknings. Eigið fé félagsins í lok tímabilsins nam 1.469,3 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, var 72,7% en þetta hlutfall má ekki vera lægra en 8,0%.

## Áhrif Covid-19 á rekstur GAMMA Capital Management hf.

Faraldur kórónaveirunnar COVID-19 setti svip á starfsemi félagsins á fyrri hluta 2021. Fjárhagsleg áhrif af COVID á rekstur félagsins voru þó óveruleg. Sérstakur COVID-19 vinnuhópur var starfræktur sem skipulagði viðbrögð og gætti að fylgni við tilmæli sóttvarnaryfirvalda. Vinnustaðnum var skipt upp í sóttvarnarhólf og hópar starfsmanna sem ekki vinna í húsi á sama tíma skilgreindir. Stór hluti starfsmanna starfaði heiman frá hluta tímabilsins, til að lágmarka hættu á hópsemi. Stjórn og stjórnendur félagsins fylgdust vel með þróun COVID-19 og ráðstöfunum stjórnvalda í þeim efnum. Stjórn félagsins og framkvæmdastjóri telja COVID-19 hafa sýnt fram á getu félagsins til að mæta óvæntum áskorunum en halda uppi daglegri starfsemi. Faraldurinn hefur að mati stjórnar og stjórnenda ekki haft áhrif á rekstrargrundvöll eða áframhaldandi rekstrarhæfi félagsins eða sjóða í rekstri þess.

## Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er árshlutareikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 30. júní 2021 og rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2021.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við. Stjórn og framkvæmdastjóri GAMMA Capital Management hf. hafa í dag rætt árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

# Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

---

Stjórn og framkvæmdastjóri GAMMA Capital Management hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 með undirritun sinni.

Reykjavík,

Í stjórn félagsins:

Einar Hugi Bjarnason, stjórnarformaður

Halldór Snæland

Sigríður Mogensen

Framkvæmdastjóri:

Máni Atlason

Árshlutareikningur GAMMA Capital Management hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er rafrænt undirritaður af stjórn og framkvæmdastjóra.

# Könnunaráritun óháðra endurskoðenda

---

Til stjórnar og hluthafa í GAMMA Capital Management hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning GAMMA Capital Management hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021. Árshlutareikningurinn er í tveimur hlutum; A-hluti sem er rekstrarfélagið sjálft og B-hluti sem inniheldur fjárfestingasjóði rekstrarfélagsins. A-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir GAMMA Capital Management hf. B-hlutinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á hreinni eign, yfirlit um fjárfestingar, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar fyrir fjárfestingarsjóði rekstrarfélagsins.

## Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða.

## Ábyrgð endurskoðenda

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, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, 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 árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þeirra 30. júní 2021 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, lög um ársreikninga, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingasjóða.

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

Kópavogur,  
**Deloitte ehf.**

Pálína Árnadóttir  
Endurskoðandi

Guðmundur Ingólfsson  
Endurskoðandi

Árshlutareikningur GAMMA Capital Management hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2021 er rafrænt undirritaður af endurskoðendum.

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2021

	Skýr.	2021 1.1.-30.6.	2020 1.1.-30.6.
<b>Rekstrartekjur</b>			
Umsýslu- og árangurstengdar þóknanir .....	1	237.733	147.816
Aðrar tekjur .....		0	109
Fjármunatekjur .....	4	44.742	10.867
		<u>282.475</u>	<u>158.791</u>
Fjármagnsgjöld .....	4	( 17.469)	( 27.840)
		<u>265.006</u>	<u>130.951</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Laun og launatengd gjöld .....	2	85.480	166.417
Annar rekstrarkostnaður .....		58.232	136.364
		<u>143.712</u>	<u>302.781</u>
<b>Hagnaður (tap) fyrir afkomu vegna dótturfélaga</b> .....		121.294	( 171.831)
Hlutdeild í afkomu og niðurfærsla dótturfélaga .....		0	( 4.968)
<b>Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt</b> .....		<u>121.294</u>	<u>( 176.798)</u>
Tekjuskattur .....	3	( 24.259)	34.366
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b> .....	8	<u>97.035</u>	<u>( 142.432)</u>

# Efnahagsreikningur 30. júní 2021

	Skýr.	30.6.2021	31.12.2020
<b>Eignir</b>			
Verðbréf með breytilegum tekjum .....	6	57.284	159.256
Kröfur á sjóði .....	5,13	1.666.715	1.603.362
Kröfur á tengda aðila .....	13	32.695	58.710
Aðrar kröfur .....		98.916	303.410
Kröfur samtals		1.798.326	1.965.482
Rekstrarfjármunir .....		45.177	45.177
Handbært fé .....		30.658	53.573
Aðrar eignir .....		86.511	34.091
Aðrar eignir samtals		162.346	132.841
<b>Eignir samtals</b>		<b>2.017.955</b>	<b>2.257.579</b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....	7	31.659	31.659
Yfirverðsreikningur hlutafjár .....		58.984	58.984
Lögbundinn varasjóður .....		8.465	8.465
Gangvirðisreikningur .....		12.100	20.134
Óráðstafað eigið fé .....		1.358.077	1.253.008
Eigið fé samtals	8	1.469.286	1.372.250
<b>Langtímaskuldir og skuldbindingar</b>			
Tekjuskattskuldbinding .....	10	168.226	153.251
		168.226	153.251
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	11	277.796	616.221
Skuldir við tengd félög .....		37.344	39.105
Reiknaðir skattar .....	10	9.284	299
Aðrar skuldir .....		56.020	76.451
		380.444	732.077
Skuldir og skuldbindingar samtals		548.670	885.328
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<b>2.017.955</b>	<b>2.257.579</b>

# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2021

	Skýr.	2021 1.1.-30.6.	2020 1.1.-30.6.
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður (tap) tímabilsins .....	8	97.035	( 142.432)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Langtímakröfur og niðurfærsla, breyting .....	(	61.285)	210.495
Áfallnir vextir og gengismunur .....	(	34.544)	6.079
Aðrir liðir .....		24.259	( 17.195)
		<u>25.464</u>	<u>56.947</u>
		Veltufé frá rekstri	
Breytingar rekstartengda eigna og skulda:			
Skammtímakröfur, hækkun .....		175.715	( 87.979)
Skammtímaskuldir, lækkun .....	(	22.192)	( 120.134)
		<u>153.522</u>	<u>( 208.113)</u>
		Breyting rekstartengdra eigna og skulda	
		<u>178.987</u>	<u>( 151.166)</u>
		Handbært fé frá (til) rekstrar	
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Sala rekstrarfjármuna .....		0	7.720
Seld verðbréf .....	7	146.721	0
		<u>146.721</u>	<u>7.720</u>
		Fjárfestingarhreyfingar	
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Tekin ný lán .....		0	125.632
Afborganir langtímalána .....	(	348.623)	0
		<u>( 348.623)</u>	<u>125.632</u>
		Fjármögnunarhreyfingar	
<b>Breyting handbærs fjár</b> .....	(	22.915)	( 17.814)
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....		<u>53.573</u>	<u>87.111</u>
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b> .....		<u>30.658</u>	<u>69.297</u>



# Skýringar

---

## 1. Reikningsskilaaðferðir

### a. Almennar upplýsingar

GAMMA Capital Management hf. er íslenskt hlutafélag með starfsemi í Reykjavík. Aðsetur þess er Katrínartún 2, 105 Reykjavík. GAMMA er rekstraraðili sérhæfðra sjóða sem starfar á grundvelli starfsleyfa frá Fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands samkvæmt lögum nr. 45/2020 um rekstraraðila sérhæfðra sjóða. Félagið er dótturfélag Kvikubanka hf. og hluti af samstæðureikningi félagsins og eru upplýsingar um rekstur og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

### b. Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningur GAMMA, A og B hluti, er gerður í samræmi við lög um ársreikninga, lög um fjármálafyrirtæki, lög um rekstraraðila sérhæfðra sjóða og reglur um ársreikninga rekstrarfélaga verðbréfasjóða, rekstraraðila sérhæfðra sjóða, verðbréfasjóða og fjárfestingarsjóða. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðsreglu nema hvað verðbréf með breytilegum tekjum eru færð á gangvirði. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

### c. Matsaðferðir

Gerð árshlutareiknings krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, leggi mat á og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda.

Mat og undirliggjandi forsendur stjórnenda eru í stöðugri endurskoðun og eru áhrifin af breytingu á mati og forsendum færð á því tímabili sem breytingin á sér stað og á síðari tímabilum, ef breytingarnar hafa áhrif á þau.

### d. Umsýsluþóknun og árangurstengdar þóknanir

Félagið fær umsýsluþóknun fyrir að annast eignastýringu og daglegan rekstur fjárfestingarsjóða og annarra sérhæfðra sjóða GAMMA. Umsýsluþóknunin reiknast sem fast hlutfall af eignum hvers sjóðs. Að auki fær félagið árangurstengdar þóknanir sem taka mið af ávöxtun sjóðanna umfram ákveðin viðmið. Árangurstengdar þóknanir eru því ekki til greiðslu fyrr en við slit sjóða (ef forsendur fyrir slíki greiðslu eru þá fyrir hendi) og geta bæði hækkað og lækkað eftir ávöxtun sjóðanna.

### e. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af kröfum, þ.m.t. af bankainnstæðum, gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum og gengisbreytingu verðbréfa. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum.

Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

### f. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum eru hlutdeildarskírteini í sjóðum og eru færð á síðasta skráða gengi tímabilsins.

### g. Eignarhlutur í dótturfélagi

Dótturfélög eru félög þar sem móðurfélagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfélagið hefur vald til ákvörðunartöku um fjármál og rekstur dótturfélagsins. Eignarhlutur í dótturfélagum er færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Tap dótturfélaga umfram hlutdeild er aðeins gjaldfært hafi félagið gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd. Áhrif dótturfélagsins, GCM Advisory ehf. með aðsetur í Katrínartúni 2, 105 Reykjavík, eru metin óveruleg þar sem engin rekstur er hjá félaginu og er því ekki gerður samstæðureikningur með vísan til 68. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006.

### h. Kröfur á sjóði og aðrar kröfur

Kröfur á sjóði og aðrar kröfur eru færðar á nafnvirði að frádreginni áætlaðri niðurfærslu vegna krafna sem kunna að tapast.

## Skýringar, frh.:

### i. **Rekstrarfjármunir**

Rekstrarfjármunir félagsins eru listmunir og eru þeir færðir til eignar á kostnaðarverði. Listmunir eru ekki afskrifaðir.

### j. **Handbært fé**

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum hjá innlánsstofnunum.

### k. **Tekjuskattur**

Tekjuskattsskuldbinding er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi félagsins hins vegar. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í árshlutareikningi. Tekjuskattur á hagnað innifelur bæði tekjuskatt til greiðslu og frestaðan tekjuskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning.

### l. **Skuldir við lánastofnanir**

Skuldir við lánastofnanir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði. Lántökukostnaði er dreift miðað við virka vexti.

### 2. **Laun og launatengd gjöld**

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2021	2020
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Laun .....	71.243	128.828
Launatengd gjöld .....	14.237	37.590
Laun og launatengd gjöld samtals .....	85.480	166.417

### 3. **Tekjuskattur**

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikning greinist þannig:

	2021		2020
	1.1.-30.6.		1.1.-30.6.
Hagnaður (tap) reglulegrar starfsemi fyrir tekjuskatt .....	121.294		( 176.798)
Tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall .....	20,0% ( 24.259)		20,0% 35.360
Afkoma dótturfélaga .....	0,0% 0		0,6% ( 994)
	(20,0%) ( 24.259)		(19,4%) 34.366

### 4. **Fjármagnsliðir**

Fjármagnsliðir greinast þannig:

	2021	2020
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Vaxtatekjur af kröfum og bankareikningum .....	0	186
Gengishagnaður .....	44.742	10.681
	44.742	10.867
Vaxtagjöld af vaxtaberandi skuldum .....	( 16.774)	( 27.840)
Gengistap .....	( 695)	0
Fjármagnsgjöld samtals .....	( 17.469)	( 27.840)
Hreinar fjármunatekjur (fjármagnsgjöld) .....	27.273	( 16.974)

## Skýringar, frh.:

### 5. Kröfur á sjóði

Kröfur á sjóði eru annars vegar tilkomnar vegna ákvæða um árangurstengda þóknun GAMMA sem tekur mið af ávöxtun sjóðanna umfram ákveðin viðmið og hins vegar vegna fastra mánaðarlegra þóknanna. Árangurstengdar þóknanir eru ekki til greiðslu fyrir en við slit sjóða (ef forsendur fyrir slíkri greiðslu eru þá fyrir hendi) og geta bæði hækkað og lækkað eftir ávöxtun sjóðanna.

### 6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréfaeign félagsins samanstendur af hlutdeildarskírteinum í sérhæfðum sjóðum að fjárhæð 57.284 þús. kr. Hlutdeildarskírteini eru metin á markaðsverði í lok tímabilsins. Breyting verðbréfaeignar greinist þannig á tímabilinu:

	30.6.2021	31.12.2020
Staða í ársbyrjun .....	159.256	203.581
Leiðrétt flokkun .....	7	0
Seld verðbréf .....	( 146.721)	( 32.234)
Gengisbreyting verðbréfa .....	44.742	( 12.091)
Staða í lok tímabilsins .....	57.284	159.256

### 7. Hlutfé

Hlutfé félagsins nemur 33.859 þús. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Í lok árs 2020 átti félagið eigin hlutabréf að nafnverði 2.200 þús. kr. eða 6,5% af útgefnu hlutfé og er staðan óbreytt í lok júní 2021.

### 8. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé *	Óráðstafað eigið fé	Samtals
<b>2021</b>						
Eigið fé 1.1.2021 .....	31.659	58.984	8.465	20.134	1.253.008	1.372.251
Afkoma tímabilsins .....				( 8.034)	105.069	97.035
Eigið fé 30.6.2021 .....	31.659	58.984	8.465	12.100	1.358.077	1.469.286
<b>2020</b>						
Eigið fé 1.1.2020 .....	31.659	58.984	8.465	170.214	1.341.261	1.610.584
Sérstakt endurmat .....				( 1.408)	1.408	0
Afkoma tímabilsins .....					( 142.432)	( 142.432)
Eigið fé 30.6.2020 .....	31.659	58.984	8.465	168.806	1.200.237	1.468.151

\* Bundið eigið fé samanstendur af bundnum gangvirðisreikningi að fjárhæð 12.100 þús. kr. (2020: 20.134 þús. kr.). Samkvæmt lögum um ársreikninga nr. 3/2006 skal færa matsbreytingar á fjármálagerningum tilgreindum á gangvirði við upphaflega skráningu af óráðstöfuðu eigin fé á gangvirðisreikning meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta arði af, að teknu tilliti til skattaáhrifa eftir því sem við á.

## Skýringar, frh.:

### 9. Eiginfjárlutfall

Eiginfjárlutfall GAMMA Capital Management hf. sem reiknað er samkvæmt ákvæðum 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki er 72,7% en lágmarks eiginfjárlutfall er 8,0% samkvæmt lögum. Hlutfallið reiknast þannig:

	30.6.2021	31.12.2020
Eiginfjárgrunnur samtals .....	1.469.286	1.372.250
<b>Eiginfjárfra skiptist þannig:</b>		
Útlánaáhætta .....	161.790	183.421
Eiginfjárfra samtals .....	161.790	183.421
Eiginfjárfra miðað við fastan rekstrarkostnað .....	143.679	143.679
Eiginfjárgrunnur umfram eiginfjárkröfu .....	1.307.496	1.188.829
Eiginfjárlutfall .....	72,7%	59,9%

Samkvæmt 84. gr. laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 skal eiginfjárgrunnur rekstrarfélaga verðbréfasjóða aldrei nema lægri fjárhæð en sem svarar til 25% af föstum rekstrarkostnaði síðasta árs.

### 10. Tekjuskattsskuldbinding

	30.6.2021	31.12.2020
Staða í ársbyrjun .....	153.251	191.632
Leiðrétting 1.1. ....	0	26.094
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins .....	24.259	( 64.176)
Tekjuskattur til greiðslu .....	( 9.284)	( 299)
Staða í lok tímabilsins .....	168.226	153.251

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Langtímakröfur .....	139.237	125.604
Veltufjármunir .....	( 21.400)	( 22.987)
Rekstrarfjármunir .....	49.699	49.699
Aðrir liðir .....	689	936
Staða í lok tímabilsins .....	168.226	153.251

### 11. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:	Staða 30.6.2021	Staða 31.12.2020
Skammtímaskuldir greinast þannig:		
Skuldir við móðurfélag .....	277.796	616.221
Afborganir greinast þannig á næstu ár:		
Afborganir innan árs .....	277.796	616.221

### 12. Skattamál

Tekjuskattur hefur verið reiknaður og færður til gjalda í rekstrarreikning.

## Skýringar, frh.:

---

### 13. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru móðurfélagið Kvika banki hf. ásamt dótturfélögum og hlutdeildarfélög bankans, sjóðir í rekstri, stjórnarmenn, stjórnendur og félög í þeirra eigu.

Engin óvenjuleg viðskipti voru við tengda aðila á árinu. Viðskipti við tengda aðila eru á grundvelli þjónustusamninga og eru verðlögð eins og um ótengda aðila væri að ræða.

Stöður við tengda aðila eru eftirfarandi:

	Póknana- tekjur	Vaxta- gjöld	Hlutdeildar- skirteini	Eignir	Skuldir
<b>2021 - janúar - júní og 30. júní 2021</b>					
Sjóðir í rekstri GAMMA .....	237.733	0	11.493	970.528	0
Langtímakröfur á sjóði					
vegna árangurstengingar .....	0	0	0	696.187	0
Samstæða Kvikubanka hf. ....	0	16.563	0	30.648	315.140
Aðrir tengdir aðilar .....	0	0	0	32.695	0
<b>2020 - janúar - júní og 31. desember 2020</b>					
Sjóðir í rekstri GAMMA .....	147.816	0	118.531	975.342	0
Langtímakröfur á sjóði					
vegna árangurstengingar .....	0	0	0	628.020	0
Samstæða Kvikubanka hf. ....	0	20.553	0	18.158	655.327
Aðrir tengdir aðilar .....	0	0	0	40.552	0

### 14. Atburðir eftir reikningsskiladag

Engir atburðir hafa orðið eftir lok reikningsskiladags sem krefjast lagfæringa eða breytinga á árshlutareikningnum.