

Arctica Finance hf.
Ársreikningur 2014

Arctica Finance hf.
Katrínartúni 2
105 Reykjavík

Kt.: 540509-1820

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9
Óendurskoðað fylgiskjal:	
Stjórnarháttayfirlýsing	13

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Ársreikningur Arctica Finance hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfafyrirtækja og verðbréfamiðlara.

Starfsemi félagsins

Arctica Finance hf. er verðbréfafyrirtæki sem starfar samkvæmt heimild og undir eftirliti Fjármálaeftirlitsins á grundvelli starfsleyfis frá mars 2010 með síðari viðbótum. Um starfsemi Arctica Finance gilda m.a. lög nr. 161/2002, um fjármálafyrirtæki, lög nr. 108/2007, um verðbréfavíðskipti, og lög nr. 2/1995, um hlutafélag. Arctica Finance hf. byggir þjónustu sína á því að veita víðskiptavinum ráðgjöf í gegnum þrjú svið, Eignastýringu, Fyrirtækjaráðgjöf og Markaðsvíðskipti.

Frá og með síðustu áramótum hafa engir atburðir átt sér stað sem hafa haft verulega þýðingu fyrir Arctica Finance hf. Á árinu 2014 stofnaði Arctica Finance hf. nýtt dótturfélag, Viti rekstrarfélag hf., sem lið í undirbúningi þess að setja á laggirnar rekstrarfélag verðbréfasjóða. Stjórn félagsins stefnir áfram að því að byggja félagið upp með innri vexti og engar aðrar ákvarðanir hafa verið teknar um aðgerðir sem haft gæti þýðingu um framtíðarþróun félagsins.

Starfsmenn Arctica Finance hf. árið 2014 voru að meðaltali 19. Heildarkostnaður launa og launatengdra gjalda til starfsmanna, framkvæmdastjóra, stjórnar og annarra í þjónustu félagsins nam 251,2 millj. kr. (2013: 209,4 millj. kr.).

Afkoma og eigið fé

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður félagsins á árinu 172,5 millj. kr. Eigið fé í árslok 2014 nam 520,0 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfall félagsins, sem reiknað er samkvæmt lögum um fjármálafyrirtæki, er 120,4% en samkvæmt lögnum má hlutfallið ekki vera lægra en 8,0%.

Hluthafar og ráðstöfun hagnaðar

Hlutafé félagsins var 30,1 millj. kr. í árslok og skiptist í fjóra flokka. Hluthafar voru 13 í árslok 2014 eins og í árslok 2013. Hluthafar félagsins í árslok 2014 eru:

Nafn	Ríkisfang	Nafnverð	Hlutaflokkur
Arctica Eignarhaldsfélag ehf.*.....	Íslenskt	29.999.999	A-flokkur
Facta Lögfræðiþjónusta ehf.....	Íslenskt	1	A-flokkur
	Samtals	<u>30.000.000</u>	
Baldur Stefánsson.....	Íslenskur	10.000	B-flokkur
Bjarni Þórður Bjarnason.....	Íslenskur	10.000	B-flokkur
Gunnar Jóhannesson.....	Íslenskur	10.000	B-flokkur
Jón Þór Sigurvinsson.....	Íslenskur	10.000	B-flokkur
Ólafur Þór Finsen.....	Íslenskur	10.000	B-flokkur
Stefán Þór Bjarnason.....	Íslenskur	10.000	B-flokkur
Eigin hlutir.....		10.000	B-flokkur
	Samtals	<u>70.000</u>	
Friðrik Magnússon.....	Íslenskur	10.000	C-flokkur
Snorri G. Steinsson.....	Íslenskur	10.000	C-flokkur
Eigin hlutir.....		10.000	C-flokkur
	Samtals	<u>30.000</u>	
Agnar Hansson.....	Íslenskur	30.000	D-flokkur
Héðinn Þórðarson.....	Íslenskur	10.000	D-flokkur
Guðlaugur Steinarr Gíslason.....	Íslenskur	10.000	D-flokkur
	Samtals	<u>50.000</u>	
	Hlutafé samtals	<u>30.150.000</u>	

*Raunverulegir eigendur eru Bjarni Þórður Bjarnason (50,25%) og Stefán Þór Bjarnason (33,50%)

Hlutafé í A-flokki veitir atkvæðisrétt í samræmi við ákvæði samþykktar Arctica Finance hf. Hlutafé í B-, C- og D-flokki eru án atkvæðaréttar, að undanskyldu því er snertir málefni viðkomandi hlutaflokks.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra, frh.:

Ákvörðun um greiðslu arðs til hluthafa á árinu 2015 vegna rekstrarársins 2014 verður tekin á aðalfundi, en vísað er til ársreiknings félagsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Arctica Finance hf. eru í samræmi við almennar leiðbeiningar um stjórnarhætti þeirra sem lúta eftirliti opinberra stjórnvalda, auk þess sem tekið er mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti sem gefnar voru út af Viðskiptaráði, Kauphöll Íslands á Íslandi og Samtökum atvinnurekenda. Stjórnun og yfirlýsing yfir Arctica Finance hf. skiptast á milli hluthafa, stjórnar og framkvæmdastjóra í samræmi við samþykktir félagsins, reglur stjórnar og önnur tilmæli stjórnarinnar, en starfsreglur stjórnar má finna á skrifstofu félagsins. Þá lýtur stjórnun og yfirlýsing félagsins ýmsum lögum og reglum, þ.m.t. lög um hlutafélög, lög um fjármálafyrirtæki, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, reglur um eiginfjárkröfur og áhættugrunn fjármálafyrirtækja, reglugerð um fjárfestavernd og viðskipti fjármálafyrirtækja og reglur Kauphallar, auk ýmissa leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins. Nánari útlitun á lögum, reglum, reglugerðum og leiðbeinandi tilmælum er að finna á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti félagsins er að finna í kaflanum Stjórnarháttayfirlýsing sem er fylgiskjal með ársreikningnum. Í aðalstjórn eru tveir karlmenn og einn kvenmaður og í varastjórn þess er einn karlmaður.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra


Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og framkvæmdastjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um reikningsskil verðbréfafyrirtækja og verðbréfamiðlara. Er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum, fjárhagsstöðu 31. desember 2014, rekstrarafkomu félagsins og breytingu á handbæru fé á árinu 2014.

Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins og stöðu þess.

Stjórn og framkvæmdastjóri Arctica Finance hf. hafa í dag rætt ársreikning félagsins fyrir árið 2014 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 10. mars 2015

Stjórn:



Framkvæmdastjóri:



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Arctica Finance hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Arctica Finance hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2014, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við lög um ársreikninga.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

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

Reykjavík, 10. mars 2015.

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrartekjur			
Póknanatekjur	2	635.280	786.950
Vaxtatekjur		17.596	11.215
Tekjur af verðbréfum		21.792	20.715
Aðrar rekstrartekjur		3.039	2.561
Tekjur alls		<u>677.707</u>	<u>821.442</u>
Gengismunur		(767)	(12.363)
Rekstrartekjur samtals		<u>676.940</u>	<u>809.078</u>
Rekstrarkostnaður			
Laun og launatengd gjöld	12	251.248	209.444
Annar rekstrarkostnaður		205.351	221.257
Afskriftir	5,13	4.931	5.788
Rekstrarkostnaður samtals		<u>461.531</u>	<u>436.489</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		215.409	372.589
Tekjuskattur	7,11,19	(42.924)	(74.522)
Hagnaður ársins	17	<u>172.485</u>	<u>298.068</u>
Hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut	4	<u>5,72</u>	<u>9,90</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	2014	2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir	5,13	7.098	12.029
Eignarhlutur í dótturfélagi	6,14	30.000	0
Reiknuð skatteign	7,19	4.437	2.071
Krafa á móðurfélag	21	0	62.835
Viðskiptakröfur	8	233.916	397.580
Aðrar skammtímakröfur		17.374	14.686
Verðbréf	9,15	170.018	94.102
Handbært fé	10	206.863	126.098
Eignir samtals		669.706	709.400
 Eigið fé			
Hlutfé	16	30.130	30.130
Lögbundinn varasjóður		7.533	7.533
Óráðstafað eigið fé		482.350	500.661
Eigið fé samtals	17	520.013	538.323
 Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		8.443	17.280
Skattar ársins	19,20	45.290	77.144
Aðrar skammtímaskuldir		95.960	76.654
Skuldir samtals		149.693	171.077
Eigið fé og skuldir samtals		669.706	709.400

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins	17	172.485	298.068
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	5,13	4.931	5.788
Reiknaður tekjuskattur	7,19	42.924	74.522
		<u>220.340</u>	<u>378.377</u>
		Veltufé frá rekstri	
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		157.496 (302.855)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(54.211)	16.130
		<u>103.284</u>	<u>(286.724)</u>
		Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum	
		<u>323.624</u>	<u>91.653</u>
		Handbært fé frá rekstri	
Fjárfestingarhreyfingar			
Verðbréf, breyting		(69.748)	(87.203)
Fjárfesting í dótturfélagi	14	(30.000)	0
Lán til móðurfélags, lækkun		62.835	13.736
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		(2.688)	638
		<u>(39.601)</u>	<u>(72.828)</u>
		Fjárfestingarhreyfingar	
Fjármögnunarhreyfingar			
Keypt eigið hlutafé		0 (8.319)
Selt eigið hlutafé		0	10
Arður til hluthafa	17	(190.795)	(62.319)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(12.463)	7.190
		<u>(203.258)</u>	<u>(63.438)</u>
		Fjármögnunarhreyfingar	
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		80.765 (44.613)
Handbært fé í ársbyrjun		126.098	170.712
Handbært fé í árslok	10	206.863	126.098

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Arctic Finance hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum. Hann byggir á kostnaðarverðisreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags. Ársreikningur dótturfélagsins er innifalinn í ársreikningi félagsins frá því yfirráð hefjast og þar til þeim lýkur.

Félagið er dótturfélag Arctic Eignarhaldsfélags ehf. sem hefur aðsetur að Katrínartúni 2, Reykjavík. Ársreikningur félagsins er hluti af samstæðureikningsskilum móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

2. Innlaun tekna

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning á því tímabili sem þjónustan er veitt. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra.

3. Erlendir gjaldmiðlar

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í árslok 2014. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Áfallinn gengismunur og vextir á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikninginn.

4. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals hlutafjár á árinu og er ætlað að sýna hver hagnaður er á hverja krónu hlutafjár. Hagnaður félagsins nam 172,5 millj. kr. og vegið meðaltal nafnverðs hlutafjár var 30,1 millj. kr.

5. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Tölvubúnaður	3 ár
Skrifstofubúnaður	5 ár
Hugbúnaður	5 ár

6. Dótturfélög

Eignarhlutir í dótturfélögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra.

7. Reiknuð skatteign

Reiknuð skatteign er færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskiilin og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í ársreikningi.

Tekjuskattur á hagnað innifelur bæði tekjuskatt til greiðslu og frestaðan tekjuskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður skattur ársins, miðað við gildandi skatthlutfall.

8. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður um 33,2 millj. kr. til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærsla vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

Skýringar, frh.:

9. Verðbréf

Verðbréf sem skráð eru á opinberum verðbréfamarkaði eru metin á gangverði í lok desember. Óskráð verðbréf eru færð á síðasta þekkta viðskiptaverði eða áætluðu gangverði ef það er talið lægra. Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum eru metin samkvæmt því gengi er gildi á markaði í lok desember 2014.

10. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

11. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2014	2013
Tekjuskattur til greiðslu:		
Vegna ársins	(45.290)	77.144
Tekjuskattsskuldbinding:		
Breyting vegna tímabundins mismunar	2.366	(2.622)
Tekjuskattur í rekstrarreikning	(42.924)	74.522

12. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2014	2013
Laun	185.265	163.361
Tryggingargjald	15.420	13.754
Fjársýsluskattur	12.444	10.802
Önnur launatengd gjöld	38.120	21.527
Laun og launatengd gjöld samtals	251.248	209.444
Stöðugildi í árslok	19	18
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu umreiknaður í heilsársstörf	19	18

Laun framkvæmdastjóra námu 8,4 millj. kr. á árinu 2014 (2013: 8,4 millj. kr.), stjórnarlaun námu 6,0 millj. kr. (2013: 2,6 millj. kr.) og laun og aðrar greiðslur þriggja annarra lykilstarfsmanna námu 25,9 millj. kr. (2013: 35,9 millj. kr.).

13. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	2014	2013
Heildarverð í ársbyrjun	27.428	27.428
Uppsafnaðar afskriftir í ársbyrjun	(15.399)	(9.611)
Bókfært verð í ársbyrjun	12.029	17.817
Afskrifað á árinu	(4.931)	(5.788)
Bókfært verð í árslok	7.098	12.029
Heildarverð í árslok	27.428	27.428
Uppsafnaðar afskriftir í árslok	(20.330)	(15.399)
Bókfært verð í árslok	7.098	12.029
Afskriftahlutföll	20-33%	20-33%

Félagið hefur gert húsaleigusamning til ársins 2017 um það húsnæði sem félagið starfar í. Áætlaðar leigugreiðslur vegna samningsins á árinu 2015 nema um 23,3 millj. kr. m.v. verðlag í ársbyrjun 2015.

Skýringar, frh.:

14. Eignarhlutur í dótturfélagi

Eignarhlutur í dótturfélagi skiptist þannig:

	Eignarhlutur	Bókfært verð
Viti rekstrarfélag hf.....	100%	30.000

Félagið var stofnað á árinu og hefur ekki tekið til starfa.

15. Verðbréf

Verðbréf með breytilegar tekjur greinast þannig:

	2014	2013
Skuldabréf	78.249	94.102
Verðbréfasjóður	91.769	0
Verðbréf alls	170.018	94.102

16. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 30,1 millj. kr., en félagið á eigin bréf að nafnverði 20 þús. kr. Hlutafé félagsins í A-flokki nemur 30,0 millj. kr. en hlutafé í B, C og D-flokki nemur samtals 0,2 millj. kr. Samkvæmt samþykktum félagsins fylgir eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut í A-flokki.

17. Yfirlit um eiginfjárreikninga

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 31.12.2013	30.130	7.533	500.661	538.323
Arður til hluthafa			(190.795)	(190.795)
Hagnaður ársins			172.485	172.485
Eigið fé 31.12.2014	30.130	7.533	482.350	520.013

18. Eiginfjárlutfall

Við mat á eiginfjárbörf sinni miðar félagið við ákvæði laga um eiginfjárlutfall sem kveða á um 8% lágmarks eiginfjárlutfall. Við mat á eiginfjárlutfallinu er farið eftir alþjóðlegum stöðlum um mat á eiginfjárlutfalli (CEBS, COREP).

	2014	2013
Eiginfjárgrunnur skiptist þannig:		
Heildar eigið fé	520.013	538.323
Reiknuð skatteign	(4.437)	(2.071)
Eiginfjárgrunnur samtals	515.576	536.252
Heildar eiginfjárkrafa skiptist þannig:		
Útlánaáhætta	29.528	48.390
Markaðsáhætta	4.743	4.217
Eiginfjárkrafa	34.271	52.607
Eiginfjárlutfall	120,4%	81,5%

Skýringar, frh.:

19. Reiknuð skatteign

Reiknuð skatteign félagsins greinist þannig:	2014	2013
Reiknuð skatteign (tekjuskattsskuldbinding) í ársbyrjun	2.071 (551)
Tekjuskattur til greiðslu vegna rekstrar ársins	45.290	77.144
Reiknaður tekjuskattur ársins	(42.924)	(74.522)
Reiknuð skatteign í árslok	<u>4.437</u>	<u>2.071</u>
Reiknuð skatteign skiptist þannig:		
Rekstrarfjármunir	(456)	(924)
Gengismunur	927	1.111
Viðskiptakröfur	3.967	1.884
Reiknuð skatteign í árslok	<u>4.437</u>	<u>2.071</u>

20. Skattamál

Skattar vegna rekstrarársins 2014 sem koma til greiðslu á árinu 2015 hafa verið reiknaðir og færðir í ársreikninginn.

21. Tengdir aðilar

Móðurfélag, framkvæmdastjóri, aðstoðarframkvæmdastjóri, stjórnarmenn, makar og börn og félag í eigu þessara aðila teljast vera tengdir aðilar félagsins.

Félag í eigu eins af lykilstarfsmönnum félagsins, sem jafnframt er eigandi veitti félaginu þjónustu að fjárhæð 6,7 millj. kr. á árinu 2014 (2013: 16,7 millj. kr.).

Félagið hefur ekki átt viðskipti við tengda aðila á árinu 2014, umfram það sem að framan greinir.

22. Eignir í stýringu og vörslu

Félagið er með eignir í stýringu og vörslu vegna þjónustu félagsins á sviði eignastýringar að fjárhæð 6.580,6 millj. kr. Þessar eignir eru ekki færðar í ársreikning félagsins.

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórnarhættir

Stjórnarhættir Arctica Finance hf. eru í samræmi við almennar leiðbeiningar um stjórnarhætti þeirra sem lúta eftirliti opinberra stjórnvalda, auk þess sem tekið er mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti sem gefnar voru út af Viðskiptaráði, Kauphöll Íslands á Íslandi og Samtökum atvinnurekenda. Stjórnun og yfirráð yfir Arctica Finance hf. skiptast á milli hluthafa, stjórnar og framkvæmdastjóra í samræmi við samþykktir félagsins, reglur stjórnar og önnur tilmæli stjórnarinnar, en starfsreglur stjórnar má finna á skrifstofu félagsins. Þá lýtur stjórnun og yfirráð félagsins ýmsum lögum og reglum, þ.m.t. lög um hlutafélög, lög um fjármálafyrirtæki, lög um aðgerðir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka, reglur um eiginfjárkröfur og áhættugrunn fjármálafyrirtækja, reglugerð um fjárfestavernd og viðskipti fjármálafyrirtækja og reglur Kauphallar, auk ýmissa leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins. Nánari útlístan á lögum, reglum, reglugerðum og leiðbeinandi tilmælum er að finna á heimasíðu Fjármálaeftirlitsins, www.fme.is.

Stjórn Arctica Finance hf. hefur samþykkt ýmsar innri reglur varðandi starfsemi félagsins, þar á meðal reglur um áhættustýringu, stefnu um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum, reglur um varnir gegn peningabætti og fjármögnun hryðjuverka og reglur um flokkun viðskiptavina. Stjórn Arctica Finance hf. ber ábyrgð á áhættustýringu félagsins, en framkvæmdastjóri gagnvart stjórninni.

Innri endurskoðun Arctica Finance hf. er samkvæmt samningi í höndum BDO ehf., en innri endurskoðun miðast við lög um fjármálafyrirtæki og ákvæði leiðbeinandi tilmæla Fjármálaeftirlitsins.

Stjórn og framkvæmdastjórn Arctica Finance hf. leggja höfuð áherslu á að tryggja traust og trúverðuleika félagsins og starfsmanna þess gagnvart viðskiptavinum, hluthöfum og samfélaginu. Þar skipa fræðsla og þekking starfsmanna, ásamt siðferðis- og hegðunarreglum félagsins, mikilvægan sess.

Arctica Finance hf. var á starfsárinu ekki ákvarðað brotlegt gagnvart lögum eða reglum. Þá bárust á starfsárinu engar kvartanir eða athugasemdir frá viðskiptavinum eða öðrum vegna ávirðinga um brot félagsins eða starfsmanna þess á lögum eða reglum sem um starfsemi félagsins gilda.

Allir hluthafar í Arctica Finance hf. eru starfsmenn félagsins og hafa með þeim hætti tök á að fylgjast vel með starfsemi félagsins. Þar fyrir utan hafa verið birtar fréttir af starfsemi félagsins á heimasíðu félagsins, auk þess sem sendar hafa verið út fréttatilkynningar ef markverðar breytingar hafa orðið á starfsemi félagsins eða ef félagið hefur haft milligöngu um stærri viðskipti. Á aðalfundum Arctica Finance hf. er jafnframt farið ítarlega yfir starfsemi félagsins og ennfremur kallað til hluthafafunda ef ástæða er til.

Stjórn

Stjórn Arctica Finance hf. var kosin á aðalfundi félagsins þann 27. mars 2014 og á starfsárinu 2014 voru haldnir 10 stjórnarfundir með fullri mætingu allra aðalmanna. Stjórnina skipa:

María Rúnarsdóttir, stjórnarformaður

María Rúnarsdóttir, stjórnarformaður, fædd 1978, hefur verið í stjórn Arctica Finance hf. frá stofnun félagsins og stjórnarformaður frá mars 2012. Hún starfar í dag hjá fasteignafélaginu Korputorgi ehf. Áður starfaði María m.a. sem fjármálastjóri fasteignafélagsins SMI ehf., ráðgjafi hjá KPMG Ráðgjöf og sem fjármálastjóri Svartækni ehf., auk þess að vera einn stofnenda MINT Solutions ehf.. María situr í stjórn eftirfarandi félaga; MINT Solutions ehf., MINT Solutions Holding BV., SMI Balkan ehf., MRI ehf., Korputorg ehf., Finkubing ehf., NMR ehf. og Rekstrarfélag Korputorgs ehf., auk þess að vera varamaður í stjórnnum eftirtaldrá fyrirtækja; Magn ehf. og Spóabing ehf. María er með MBA gráðu frá MIT (Massachusetts Institution of Technology) í Bandaríkjunum og B.Sc. gráðu í viðskiptafræði frá Háskólanum í Reykjavík.

Erlendur Svavarsson, stjórnarmaður

Erlendur Svavarsson, stjórnarmaður, fæddur 1972, var fyrst kosinn í varastjórn Arctica Finance hf. á aðalfundi 2010, en hefur setið í aðalstjórn frá mars 2013. Hann hefur starfað í fluggeiranum frá 1992, þegar hann hóf störf hjá Flugfélaginu Air Atlanta. Þar starfaði hann til 2001 þegar hann tók við starfi stöðvarstjóra í Stokkhólmi hjá MD flugfélaginu, en tók síðan við markaðs- og sölustjórastarfi hjá félaginu. Árið 2003 varð Erlendur verkefnastjóri hjá Loftleidir Icelandic ehf. og varð síðar yfirmaður sölu og markaðsmála hjá því félagi. Árið 2008 starfaði Erlendur hjá Icelandair Group sem framkvæmdastjóri viðskiptaþróunar.

Stjórnarháttaryfirlýsing, frh.:

Stjórn, frh.

Síðan 2010 hefur Erlendur verið framkvæmdastjóri hjá Loftleiðum Icelandic. Erlendur hefur setið í stjórnnum ýmissa dótturfyrirtækja samstæðunnar, en í dag er hann einvörðungu í stjórn Arctica Finance hf. Erlendur útskrifaðist frá Menntaskólanum í Reykjavík árið 1992 og hefur lokið áföngum úr hagfræðiskori Háskóla Íslands.

Pórir Kjartansson, stjórnarmaður

Pórir Kjartansson, stjórnarmaður, fæddur 1969, var fyrst kosinn í varastjórn Arctica Finance hf. í maí 2011, en hefur setið í aðalstjórn frá mars 2012. Hann er byggingaverkfræðingur frá Háskóla Íslands 1993 og með MBA-gráðu frá IESE. Pórir hefur verið sjálfstætt starfandi fjárfestir frá 2000 í gegnum Íslenska Fjárfestingu ehf. sem hann á og rekur í samstarfi við annan mann. Pórir hefur gegnt margvíslegum trúnaðarstörfum og má þar nefna að Pórir var í stjórn Landspítalans – Háskólasjúkrahúss til nokkurra ára og sat í nefnd um byggingu á nýjum Landsspítala. Pórir situr í stjórn eftirtalinnna fyrirtækja; AP Almannatengsl ehf., AP Sýningar ehf., ATH fjárfestingar ehf., Eignarhaldsfélagið Kilroy ehf., Eignarhaldsfélagið Vinabyggð ehf., Einvala fjárfesting ehf., Íslensk fjárfesting ehf., Íslenska heilbrigðisþjónustan ehf., Íslenska Öldrunarþjónustan ehf., Íslenskar fasteignir ehf., Kársnes Fasteignir ehf., RR hótél ehf., Sólstöður ehf., Sóltún 4 ehf., Úlfaldi ehf., Vinabyggð ehf. og Öldungur hf.

Gísli Þór Arnarson, varamaður

Gísli Þór Arnarson, varastjórnarmaður, fæddur 1972, var kosinn í varastjórn Arctica Finance hf. í mars 2012. Hann er með C.S gráðu í umhverfis- og byggingaverkfræði frá Háskóla Íslands og MBA gráðu frá University of Louisville í Bandaríkjunum. Gísli Þór er framkvæmdastjóri Innanlandssviðs Samskipa, en var árin 2006 – 2012 forstöðumaður í innflutningsdeild Samskipa. Áður starfaði Gísli Þór í þrjú ár sem viðskiptastjóri í innflutningsdeild Eimskips og önnur þrjú ár þar á undan starfaði Gísli Þór við verkfræði og viðskiptaráðgjöf hjá The Corradino Group. Gísli situr í stjórn eftirtalinnna fyrirtækja; Póstmarkaðurinn ehf., Póstmarkaðurinn ehf., KASK Flutningar ehf., Davíðshóll ehf. og Brettasmiðja O.R. ehf.

Enginn í aðal- eða varastjórn Arctica Finance hf. eiga eignarhluti, beint eða óbeint, í Arctica Finance hf. og hafa ekki gert kaup- eða söluréttarsamninga við félagið. Fyrir utan hefðbundin bankaviðskipti þá hafa aðal- og varamenn í stjórn félagsins engin hagsmunatengsl við helstu samkeppnis- eða viðskiptaaðila Arctica Finance hf. eða stóra hluthafa félagsins.

Stjórn Arctica Finance hf. hefur metið óháði stjórnarmanna í samræmi við starfreglur stjórnar félagsins og er það mat stjórnar að allir aðal- og varamenn séu óháðir félaginu sem og stórum hluthöfum þess.

Framkvæmdastjórn

Í framkvæmdastjórn eru Stefán Þór Bjarnason, fæddur 1971, framkvæmdastjóri Arctica, og Bjarni Þórður Bjarnason, fæddur 1969, aðstoðarframkvæmdastjóri. Framkvæmdastjóri hefur með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir þess hönd í öllum málum sem varða daglegan rekstur þess. Þá sér framkvæmdastjóri um reikningshald og ráðningu starfslíðs. Framkvæmdastjóra ber að veita stjórnarmönnum og endurskoðendum/skoðunarmönnum allar upplýsingar um rekstur félagsins sem þeir kunna að óska og veita þer samkvæmt lögum.

Stefán Þór Bjarnason hefur verið framkvæmdastjóri og forstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Arctica Finance hf. frá stofnun félagsins. Stefán Þór var forstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Landsbankans á Íslandi og vann hjá Landsbankanum á árunum 1999 fram til október 2008. Á þessum tíma leiddi Stefán Þór eða tók þátt í flestum af helstu fyrirtækjaráðgjafarverkefnum bankans. Stefán Þór lauk kandidatsprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands árið 1999, öðlaðist málflytninguréttindi fyrir héraðsdómi árið 2001, og hefur lokið prófi sem löggiltur verðbréfamíðlari bæði á Íslandi og í Bretlandi.

Stefán Þór er framkvæmdastjóri og í stjórn móðurfélags Arctica Finance hf., Arctica Eignarhaldsfélags ehf., og í stjórn Á1 ehf., auk þess að vera varamaður í stjórn Vita fjárfestingafélags ehf., sem er systurfélag Arctica Finance hf. Stefán Þór hefur engin önnur hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í Arctica.

Stjórnháttaryfirlýsing, frh.:

Framkvæmdastjórn, frh.

Bjarni Þórður Bjarnason er aðstoðarframkvæmdastjóri. Frá júní 2003 til október 2008 var Bjarni Þórður forstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Landsbankans. Fyrir þann tíma var Bjarni aðstoðarforstöðumaður Fyrirtækjaráðgjafar Búnaðarbankans og þar áður í samskonar stöðu hjá Gildingu fjárfestingarsjóði. Bjarni var fyrir þetta einnig sérfræðingur hjá Fyrirtækjaráðgjöf Kaupþings. Bjarni er vélaverkfræðingur frá Háskóla Íslands og með MBA gráðu frá Southern Methodist University í Bandaríkjunum, auk þess að hafa lokið prófi í verðbréfavíðskiptum. Bjarni Þórður var stjórnarformaður Arctica Finance hf. frá stofnun og til mars 2012, en er nú stjórnarformaður Arctica Eignarhaldsfélags ehf. og varamaður í stjórn Víta fjárfestingafélags ehf. Bjarni Þórður hefur engin önnur hagsmunatengsl við viðskiptaaðila, samkeppnisaðila eða hluthafa sem eiga meira en 10% hlut í Arctica Finance hf.

Nefndir

Á grundvelli reglna stjórnar Arctica Finance hf. um áhættustýringu starfar áhættunefnd, en hana skipa ábyrgðarmaður áhættustýringar, sem jafnframt er formaður, ásamt framkvæmdastjóra, aðstoðarframkvæmdastjóra, forstöðumanna og lögfræðingi félagsins. Áhættunefnd fjallar almennt um málefni áhættustýringar Arctica Finance hf. sem og þau er lúta sérstaklega að einstökum deildum félagsins, auk þess sem að áhættunefnd hugar að áhættuþáttum félagsins eins og þeir eru tilgreindir í reglum stjórnar. Áhættunefnd fundaði þrisvar sinnum á árinu 2014 og var full skipan í öll skiptin utan eins þegar einn vantaði.

Innan Eignastýringar Arctica Finance hf. er starfandi fjárfestingaráð, sem starfar á grundvelli starfsreglna sem framkvæmdastjóri hefur sett með vísan til stefnu stjórnar Arctica Finance hf. um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum. Fjárfestingaráð ákveður annars vegar breytingar, niðurfellingu og stofnun á fjárfestingarstefnum eignastýringar og hins vegar vægi eignaflokka (t.a.m. vægi á milli hlutabréfa og skuldabréfa) og val á verðbréfum í einstökum fjárfestingastefnum. Fjárfestingaráðið kom saman sjö sinnum á árinu 2014 og var full skipan í öll skiptin.

Árangursmat stjórnar

Á fyrsta ársfjórðungi 2014 lagði stjórn Arctica Finance hf. mat á störf sín, verklag og starfshætti, nauðsyn á skipun undirnefnda stjórnar og framgang félagsins, í samræmi við starfsreglur stjórnar. Niðurstaðan var sú að störf stjórnar og yfirstjórnar Arctica hafi að öllu verulegu leyti verið í lagi. Taldi stjórnin að settum markmiðum félagsins hafi verið náð og að störf stjórnar væru í eðlilegum og árangursríkum farvegi til markaðssóknar félagsins. Þá taldi stjórnin að Arctica Finance hf. hefði á að skipa hæfum daglegum stjórnendum sem hefðu bæði þekkingu og færni til að ná markmiðum félagsins.