

Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins

Ársreikningur 2022

Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins
Kringlunni 7
103 Reykjavík

kt. 691097-2859

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Tilgangur Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins er að stuðla að uppbyggingu og vexti íslensks atvinnulífs með því að taka þátt í fjárfestingum í sprota- og nýsköpunarfyrirtækjum.

Ársreikningur Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga.

Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins er sjálfstæð stofnun í eigu ríkisins.

Rekstur

Á árinu 2022 nam tap af rekstri sjóðsins 321,8 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé í lok árs nam 4.624 millj. kr. að meðtöldu stofnfé að fjárhæð 5.522 millj. kr. Vísað er til skýringa í ársreikningnum varðandi jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum á árinu. Á árinu 2022 voru að jafnaði fjögur stöðugildi hjá sjóðnum.

Rekstur sjóðsins var þyngri en undanfarin ár og kemur þar einkum þrennt til. Í fyrsta lagi var engin eign seld, í öðru lagi þurfti að styðja við félög í eignasafninu með viðbótarfjármögnun og í þriðja lagi var raunávöxtun sjóða léleg. Niðurstaðan er því taprekstur, þar sem eignasala stendur að stærstu leyti undir bæði rekstri og fjárfestingum.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu sjóðsins á árinu 2022, efnahag sjóðsins 31. desember 2022 og breytingu á eigin fé á árinu, í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga.

Stjórn Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins staðfestir hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2022 með undirritun sinni.

Reykjavík, 13. mars 2023

Stjórn

Sigurður Hannesson
Heiðrún Lind Marteinsdóttir
Ragnhildur Jónsdóttir
Róbert Farestveit
Valdimar Halldórsson

Framkvæmdastjóri

Hrönn Greipsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og eiganda í Nýsköpunarsjóði atvinnulífsins.

Áritun um endurskoðun ársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins fyrir árið 2022. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu sjóðsins á árinu 2022, efnahag hans 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við lög um ársreikninga.

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.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér að neðan. Við erum óháð sjóðnum í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins eru stjórn og framkvæmdastjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi sjóðsins. Ef við á, skulu stjórn og framkvæmdastjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna ákveðið var að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu ársreikningsins, nema stjórn og framkvæmdastjóri hafi ákveðið að leysa sjóðinn upp eða hætta starfssemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Stjórn skal hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitungum við faglegri tortryggni í gegnum endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhjá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.
- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað var fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdi óvissu um rekstrarhæfi sjóðsins.
- Metum í heild sinni hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar með tilliti til glöggrar myndar.

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

Reykjavík, 13. mars 2023

Advant endurskoðun ehf.

Sveinn R. Reynisson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2022

	Skýr.	2022	2021
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Afkoma af eignarhlutum í félögum	(164.100)	(168.610)
Afkoma af samlagssjóðum		1.874	138.651
Niðurfærsla eignahlutatengdra lána	(37.937)	0
Vaxtatekjur	10	71.147	158.220
Gengismunur markaðsverðbréfa	(85.496)	(2.339)
Samtals		<u>(214.512)</u>	<u>125.922</u>
Rekstrartekjur og rekstrargjöld			
Aðrar rekstrartekjur	22	60.375	62.524
Laun og launatengd gjöld	11	(107.337)	(88.991)
Annar rekstrarkostnaður		(57.909)	(54.093)
Aðkeyptur kostnaður við fjárfestingarverkefni		(2.397)	(2.693)
Samtals		<u>(107.268)</u>	<u>(83.253)</u>
(Tap) hagnaður ársins		<u>(321.780)</u>	<u>42.669</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022

	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
Eignir			
Eignarhlutir í félögum	12	2.420.275	2.258.163
Samlagssjóðir og samlagshlutafélög	14	364.600	423.860
Almenn útlán	15	185.005	231.119
Mótframlagslán	16	490.085	680.144
Aðrar skammtímakröfur	18	13.117	32.205
Markaðsverðbréf, fjárvarsla	19	781.649	1.319.342
Handbært fé		400.908	18.894
Eignir samtals		<u>4.655.639</u>	<u>4.963.727</u>
Eigið fé			
Stofnfé		5.521.767	5.521.767
Annað eigið fé		(898.023)	(576.243)
Eigið fé samtals	20	<u>4.623.744</u>	<u>4.945.524</u>
Skuldir			
Aðrar skammtímaskuldir		31.895	18.203
Skuldir samtals		<u>31.895</u>	<u>18.203</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>4.655.639</u>	<u>4.963.727</u>

Skýringar

1. Félagið

Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins starfar samkvæmt lögum nr. 61/1997 og er samkvæmt þeim sjálfstæð stofnun í eigu íslenska ríkisins. Yfirumsjón með sjóðnum er í höndum háskóla-, iðnaðar- og nýsköpunarráðherra. Hlutverk Nýsköpunarsjóðs er að stuðla að uppbyggingu og vexti íslensks atvinnulífs með því að taka þátt í fjárfestingum í sprota- og nýsköpunarfyrirtækjum. Í þessu skyni er sjóðnum heimilt að leggja fram hlutafé, veita lán og ábyrgðir.

2. Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningur Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins fyrir árið 2022 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum, að því undanskyldu að markaðsverðbréf sem skráð eru á virkum markaði eru færð á gangvirði. Ársreikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og fjárhæðir eru birtar í þúsundum.

3. Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur eru í stöðugri enduskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

4. Erlendir gjaldmiðlar

Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsárs. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

5. Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

6. Skattamál

Sjóðurinn er undanþeginn tekjuskatti.

7. Fjáreignir

Eignarhlutir í félögum, fjárfesting í samlagssjóðum og útlán sem ætlunin er að eiga fram á gjalddaga eru metin á kostnaðarverði. Ef gangvirði fjáreigna er lægra en kostnaðarverð er færð gangvirðislækkun á eignina þannig að bókfært verð sé ekki hærra en gangvirði.

Markaðsverðbréf eru verðbréf sem skráð eru á virkum markaði og keypt í þeim tilgangi að hagnast á skammtímaverðbreytingum. Markaðsverðbréf eru færð á markaðsvirði og færast matsbreyting í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skýringar, frh.:

8. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum og eign í lausafjársljóðum. Lausafjársljóðir eru auðseljanleg markaðsverðbréf með skamman líftíma og stöðugu gengi.

9. Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að félagið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

10. Vaxtatekjur og vörslutekjur af inneignum

Vaxtatekjur og vörslutekjur af inneignum greinist þannig:

	2022	2021
Vaxtatekjur af útlánum	60.601	67.600
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	2.383	24
Tekjur af vörslusjóðum	8.163	90.596
Samtals	<u>71.147</u>	<u>158.220</u>

11. Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2022	2021
Laun*	82.859	68.937
Lífeyrissjóður	15.830	13.734
Önnur launatengd gjöld	8.648	6.320
	<u>107.337</u>	<u>88.991</u>
Stöðugildi að meðaltali yfir árið	4	4

*Laun sjóðsstjóra og stjórnar Kríu eru gjaldfærð á meðal launa. Launakostnaður vegna þessa hækkar á milli ára þar sem Kría hóf starfsemi um mitt ár 2021.

Laun stjórnar og framkvæmdastjóra eru sem hér segir:

	2022	2021
Laun framkvæmdastjóra	18.901	15.409
Laun stjórnar	6.545	5.146
Laun stjórnar og framkvæmdastjóra samtals	<u>25.446</u>	<u>20.555</u>

Skýringar, frh.:

12. Eignarhlutir í félögum

Breytingar á árinu greinist þannig:

	2022	2021
Eignarhlutir í upphafi árs	2.258.163	2.135.013
Fjárfest í nýjum eignarhlutum	326.712	407.046
Bókfært verð seldra eignarhluta	0 (63.896)
Niðurfærsla eignarhluta	(164.600)	(220.000)
Eignarhlutir í lok árs	<u>2.420.275</u>	<u>2.258.163</u>

Eignarhlutir í félögum eru færðir á kostnaðarverði eða gangvirði reynist það lægra í samræmi við 40. gr. og 70. gr. laga um ársreikninga þar sem þeirra er aflað eingöngu í þeim tilgangi að endurselja þá.

13. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum greinast þannig í lok árs 2022:

Félag	Eignar- hluti	Félag	Eignar- hluti
3Z ehf.	20,4%	Kaptio ehf.	16,4%
Akthelia ehf.	15,2%	Kara Connect ehf.	10,8%
Ankeri Solutions ehf.	17,2%	Klappir grænar lausnir hf.	2,6%
Atmonia ehf.	2,7%	Lauf Forks hf.	13,7%
Cooori Holdings Ltd.	12,1%	Mentis Cura AS	13,3%
Dohop ehf.	4,5%	Mint Solutions Holding BV	7,9%
eTactica ehf.	19,3%	OZ Sports inc.	0,8%
Florealis ehf.	21,6%	PayAnalytics ehf.	12,0%
Flow ehf.	4,9%	Sweeply ehf.	10,1%
Evolytes ehf.	19,5%	Tulipop ehf.	1,7%
Genis ehf.	5,8%	Tyme Wear inc.	12,3%
Hefring ehf.	24,2%		
Horseday ehf.	10,3%		

Skýringar, frh.:

14. Samlagssjóðir og samlagshlutafélög

Breytingar á árinu greinist þannig:

	2022	2021
Samlagssjóðir í upphafi árs	423.860	1.219.923
Útborganir samlagssjóða	(61.134)	(934.714)
Breyting á niðurfærslu	1.874	138.651
Samlagssjóðir í lok árs	<u>364.600</u>	<u>423.860</u>
	Hlutdeild	Bókfært verð
Frumtak slhf.*	37,0%	
AUÐUR I	4,7%	
Brú II	4,3%	
Kostnaðarverð í árslok		<u>364.600</u>

Nýsköpunarsjóði atvinnulífsins er heimilt að taka þátt í samlagssjóðum og samlagshlutafélögum sem stunda fjárfestingar í sprota- og nýsköpunarfyrirtækjum, enda nemi eignarhlutur sjóðsins minna en 50%.

* Hlutfjáreign Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins í Frumtaki slhf. er víkjandi fyrir hlutfjáreign annarra hluthafa í félaginu þannig að áður en Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins á rétt á að fá útborgað við slit á Frumtaki slhf. eiga aðrir hluthafar rétt á að fá hlutafé sitt greitt að fullu áður. Eftirstæð ábyrgð sjóðsins vegna þessa er að hámarki 622 millj. kr. Tekið hefur verið tillit til þessa við mat á niðurfærsluþörf á eignarhlutum. Frumtak slhf. á eftir eignarhlut í einu félagi. Fyrirhugað er að selja þann eignarhlut þegar markaðsaðstæður verða hagfeldar og í kjölfarið slíta félaginu.

15. Útlán

Útlán greinast þannig:

	2021	2021
Útlán í upphafi árs	231.119	201.872
Ný útlán	42.114	115.000
Afborganir útlána	(26.912)	(16.558)
Útlánnum breytt í hlutafé	(70.815)	(70.000)
Áfallnir vextir	17.436	805
Niðurfærsla og endanleg afskrift útlána, breyting	(7.937)	0
Útlán í lok árs	<u>185.005</u>	<u>231.119</u>

Útlán sem ætlað er að eiga fram á gjaldaga eru metin á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni.

Skýringar, frh.:

16. Mótframlagslán

Mótframlagslán er lánaflokkur sem varð til í mótvægisaðgerðum stjórnvalda vegna COVID 19 faraldursins. Nýsköpunarsjóður lánaði 755 millj. kr. til 24 fyrirtækja en forsenda lánanna var m.a. sú að félögin öfluðu mótframlags frá öðrum hluthöfum fyrir sömu fjárhæð og lánuð var. Lánin fóru ekki gegnum hefðbundið lánveitingaferli heldur voru skilyrði lánveitinga ákvörðuð með lagasetningu.

Þrjú fyrirtæki hafa greitt upp lán fyrir samtals fjárhæð 100,9 millj. kr. Þá hafa lán til sjö fyrirtækja fyrir samtals að fjárhæð 223,8 millj. kr. verið breytt í eignarhluta í félögunum. Gjaldfærð hefur verið 30,0 millj. kr. varúðarniðurfærsla vegna eftirstæðra lána.

17. Afskriftareikningur fjárfestingaverkefna

Breytingar á árinu greinist þannig:

	2022	2021
Afskriftareikningur í upphafi árs	1.115.910	1.212.868
Framlag í afskriftareikning	194.100	86.505
Endanlega töpuð fjárfestingaverkefni	(81.142)	(183.463)
Afskriftareikningur í lok árs	<u>1.228.868</u>	<u>1.115.910</u>

Afskriftarsjóður fjárfestingaverkefna greinist þannig:

Afskriftareikningur eignarhluta	1.053.790	948.769
Afskriftareikningur útlána	30.000	22.063
Afskriftareikningur samlagssjóða og samlagshlutafélaga	145.078	145.078
Afskriftareikningur í lok árs	<u>1.228.868</u>	<u>1.115.910</u>

Fjáreignir eru færðar niður til að mæta þeirri áhættu sem fylgir eignarhlutum, útlánnum og fjárfestingum í samlagssjóðum og samlagshlutafélögum. Lagt er í afskriftareikning árlega með hliðsjón af metinni áhættu hverju sinni en aldrei er virði eigna fært á hærra verði en kaupverði.

18. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

	31.12.2022	31.12.2021
Kröfur á rikissjóð	0	30.000
Aðrar kröfur	13.117	2.205
Aðrar kröfur samtals í lok árs	<u>13.117</u>	<u>32.205</u>

19. Markaðsverðbréf, fjárvarsla

Markaðsverðbréf, fjárvarsla greinist þannig:

Fjárvarsla í erlendri mynt	113.257	140.182
Fjárvarsla í íslenskum krónum	668.392	1.179.160
Markaðsverðbréf, fjárvarsla samtals	<u>781.649</u>	<u>1.319.342</u>

Skýringar, frh.:

20. Eigið fé

Innborgað stofnfé sjóðsins er samtals 5.522 millj. kr. Samkv. 7. gr. laga nr. 61/1997 um Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins segir að eigið fé sjóðsins skuli að lágmarki vera 3.000 millj. kr. Lágmarksfjárhæð þessi skal taka breytingum í samræmi við vísitölu neyðsluverðs frá 1. janúar 2007. Eigið fé sjóðsins nam 4.624 millj. kr. í lok árs 2022 og til samanburðar er lágmarksfjárhæð sú sem sett er fram í lögum og vitnað er til hér að ofan 6.417 millj. kr.

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Stofnfé	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2022	5.521.767	(576.243)	4.945.524
Tap ársins		(321.780)	(321.780)
Eigið fé 31.12.2022	5.521.767	(898.023)	4.623.744

21. Tengdir aðilar

a. Skilgreining tengdra aðila

Eigandi, stjórnarmenn, stjórnendur og félög og stofnanir í þeirra eigu teljast vera tengdir aðilar sjóðsins. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Ekki eru sérstaklega tilgreind viðskipti við íslenska ríkið eða félög og stofnanir í þess eigu.

b. Viðskipti við tengda aðila

Í rekstrarreikningi eru eftirtalinn viðskipti við tengda aðila:	2022	2021
Þátttaka í húsnæðiskostnaði	120	1.200

22. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi hinn 13. mars 2023.