

Kolviður, sjóður
Ársreikningur 2019

Kolviður, sjóður
Þórunnartúni 6
105 Reykjavík

Kt. 560606-1170

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og áritun stjórnar	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjórnar

Kolviður er sjóður sem var stofnaður af Skógræktarfélagi Íslands og Landvernd árið 2006. Markmið sjóðsins er aukin binding kolefnis í gróðri og jarðvegi í þeim tilgangi að draga úr styrk koltvíoxíðs (CO₂) í andrúmslofti. Sjóðurinn vinnur að þessu markmiði með því m.a. að gefa fyrirtækjum, stofnunum og einstaklingum tækifæri til þess að gerast kolefnishlutlaus. Sjóðurinn hvetur til að dregið sé úr losun gróðurhúsalofttegunda af fremsta megni og kolefnibindingar í jarðvegi og gróðri fyrir þá losun sem óhjákvæmileg er.

Á árinu 2019 var hagnaður af rekstri sjóðsins samkvæmt rekstrarreikningi að fjárhæð 3.667 þús. kr. Eigið fé nam 34.680 þús. kr. samkvæmt efnahagsreikningi í árslok.

Enginn starfsmaður var á launaskrá hjá sjóðnum á árinu 2019. Ekki voru greidd laun til stjórnar sjóðsins.

Stjórn Kolviðar staðfestir hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2019 með undirritun sinni.

Reykjavík, 15. maí 2020

Þorgerður Kristínsson
Þórunn Jónsdóttir
Brynjólfur Þósson
Rósbjörg Jónsdóttir


Jóhannes Bjarki Urbancic Tómasson (May 28, 2020 12:54 GMT)

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Kolviðar

Áritun um endurskoðun ársreikningsins

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Kolviðar ("sjóðurinn") fyrir árið 2019. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu sjóðsins 31. desember 2019 og afkomu hans og breytingu á handbæru fé á árinu 2019, í samræmi við lög um ársreikninga.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins* í árituninni. Við erum óháð sjóðnum í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur, International Ethics Standards Board for Accountants Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) og siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum uppfyllt aðrar siðferðisskyldur okkar í samræmi við þær reglur og IESBA Code. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og framkvæmdastjóra að leggja mat á rekstrarhæfi sjóðsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa sjóðinn upp eða hætta starfsemi hans, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Stjórn og framkvæmdastjóri skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu 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, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits sjóðsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og framkvæmdastjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi félagsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert sjóðinn órekstrarhæfan.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningar endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp kunna að koma í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti.

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

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

Reykjavík, 19. maí 2020

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur ársins 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrartekjur			
Kolefnisbinding		40.216.062	21.007.319
Aðrar tekjur		4.805.962	1.500.000
		<u>45.022.024</u>	<u>22.507.319</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaður og breyting skuldbindingar vegna gróðursetningar	2	38.258.403	13.114.693
Annar rekstrarkostnaður	3	3.537.351	5.267.187
Afskriftir		974.949	0
		<u>42.770.703</u>	<u>18.381.880</u>
Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði		<u>2.251.321</u>	<u>4.125.439</u>
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Vaxtatekjur		511.529	271.161
Vaxtagjöld		(104.788)	0
Gengisbreyting markaðsverðbréfa		1.008.507	490.112
		<u>1.415.248</u>	<u>761.273</u>
Hagnaður ársins		<u>3.666.569</u>	<u>4.886.712</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2019

	Skýr.	2019	2018
Eignir			
Tölvubúnaður		2.059.343	109.442
Fastafjármunir samtals	1,4	<u>2.059.343</u>	<u>109.442</u>
Birgðir		1.002.303	2.205.304
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	5	15.414.481	3.753.870
Markaðsverðbréf	7	13.653.300	12.832.611
Handbært fé		26.543.414	17.563.463
Veltufjármunir samtals		<u>56.613.498</u>	<u>36.355.248</u>
Eignir samtals		<u><u>58.672.841</u></u>	<u><u>36.464.690</u></u>
Eigið fé			
Stofnframlag		647.000	647.000
Tryggingasjóður		6.035.303	4.024.500
Óráðstafað eigið fé		27.997.418	26.341.652
Eigið fé samtals	8	<u>34.679.721</u>	<u>31.013.152</u>
Langtímaskuldbindingar			
Skuldbinding vegna gróðursetningar	9	<u>20.462.738</u>	<u>4.193.480</u>
Skuldir			
Skammtímaskuldbinding vegna gróðursetningar	9	1.280.000	928.000
Viðskiptaskuldir		2.250.382	330.058
Skammtímaskuldir samtals		<u>3.530.382</u>	<u>1.258.058</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>58.672.841</u></u>	<u><u>36.464.690</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2019

	Skýr.	2019	2018
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður samkvæmt rekstrarreikningi		3.666.569	4.886.712
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		974.949	0
Hækkun skuldbindingar vegna gróðursetningar		16.621.258	72.904
Matsbreyting markaðsverðbréfa		(1.008.507)	(490.112)
Veltufé frá rekstri		<u>20.254.269</u>	<u>4.469.504</u>
 Breytingar rekstartengdra eigna og skulda:			
Birgðir hækkun		1.203.001	1.386.175
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		(11.660.611)	5.095.936
Skammtímaskuldir, hækkun (lækkun)		1.920.324	(1.186.982)
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda		<u>(8.537.286)</u>	<u>5.295.129</u>
Handbært fé frá rekstri		<u>11.716.983</u>	<u>9.764.633</u>
 Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(2.924.850)	0
Keypt og seld verðbréf		187.818	(375.476)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(2.737.032)</u>	<u>(375.476)</u>
 Breyting á handbæru fé			
		8.979.951	9.389.157
 Handbært fé í ársbyrjun			
		<u>17.563.463</u>	<u>8.174.306</u>
 Handbært fé í árslok			
		<u><u>26.543.414</u></u>	<u><u>17.563.463</u></u>

Skýringar

1. Reikningsskilaaðferðir

a. Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn 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 kostnaðarverðsreikningsskilum.

b. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum.

(ii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Hugbúnaður 3 ár

c. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður í efnahagsreikningi. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá skammtímakröfum í efnahagsreikningi.

2. Kostnaður / breyting skuldbindingar vegna gróðursetningar

	2019	2018
Trjáplöntur og flutningur	5.810.851	6.167.908
Gróðursetning	7.603.465	3.857.985
Skógrækt, undirbúningur og samningur	9.310.386	1.629.721
Jarðvinnsla og annar kostnaður	115.444	0
Samtals útlagður kostnaður á árinu	22.840.146	11.655.614
Hækkun skuldbindingar	16.621.258	72.904
Birgðabreyting	(1.203.001)	1.386.175
Kostnaður og breyting skuldbindingar samtals	38.258.403	13.114.693

3. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2019	2018
Skrifstofukostnaður	39.900	1.629.721
Rekstur vefsíðu	482.324	358.762
Endurskoðun og reikningsskil	1.275.821	1.048.611
Markaðs- og fundarkostnaður	265.164	159.903
Varúðarniðurfærsla viðskiptakrafna, breyting	334.171	(818.419)
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	0	2.046.789
Annar kostnaður	1.139.971	841.820
Samtals	3.537.351	5.267.187

4. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir, greinast þannig:

	Tölvubúnaður
Bókfært verð 1.1.	109.442
Keypt á árinu	2.924.850
Afskrifað á árinu	(974.949)
Bókfært verð 31.12.	2.059.343
Afskriftahlutföll	33%

Skýringar

5. Birgðir

Birgðir í efnahagsreikningi greinast þannig:	2019	2018
Fræbirgðir	610.975	610.975
Ógróðursettar trjáplöntur	391.328	915.708
Gróðursett umfram selda kolefnisjöfnun	0	678.621
	<u>1.002.303</u>	<u>2.205.304</u>

6. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar niður um 442 þús. kr. í árslok 2019 samanborið við 142 þús. kr. í árslok 2018.

7. Markaðsverðbréf

Markaðsverðbréf í vörslu Landsbréfa eru bókfærð eru á markaðsverði og greinast þannig:

	2019	2018
Innlend hlutabréf og skuldabréf	13.567.162	12.039.556
Innlendir peningamarkaðsreikningar	86.138	379.845
Erlend hlutabréf	0	413.210
	<u>13.653.300</u>	<u>12.832.611</u>

8. Eigið fé

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Stofnframlag	Trygginga- sjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1.1.2019	647.000	4.024.500	26.341.652	31.013.152
Hagnaður ársins.....			3.666.569	3.666.569
Framlag í tryggingasjóð		2.010.803	(2.010.803)	0
Staða 31.12.2019	<u>647.000</u>	<u>6.035.303</u>	<u>27.997.418</u>	<u>34.679.721</u>

9. Skuldbinding vegna gróðursetningar

	2019	2018
Skuldbinding í ársbyrjun	5.121.480	5.048.576
Breyting vegna áburðargjafar og íbóta á gróðursett svæði	2.497.220	72.904
Hækkun vegna gróðursetningar	14.124.038	0
Skuldbinding í árslok	<u>21.742.738</u>	<u>5.121.480</u>

Gerðir hafa verið samningar við Skógræktarfélag Íslands um ræktun Kolviðarskógar á 185 ha landspildu í eigu Skógræktarfélagsins að Úlfjótuvatni. Samningurinn er til 99 ára og verður skógurinn eign Skógræktarfélagsins að samningstíma liðnum. Kveðið er á um framkvæmdir á svæðinu við vega- og slóðalagningu ásamt endurbótum á girðingum og er Kolviður skuldbundinn til þátttöku í þessum kostnaði. Fjárhæð skuldbindingarinnar hefur verið áætluð 7,6 millj. kr.

10. Seld kolefnisbinding og gróðursetning

	2019	2018
Seld kolefnisjöfnun í tonnum CO2	25.730	10.504
Seldur fjöldi plantna	257.300	105.037
Óseld gróðursetning í árslok - fjöldi plantna	0	7.384