

Starfsmenntasjóður verslunarinnar

Ársreikningur 2023

Starfsmenntasjóður verslunarinnar
Kringlunni 7
103 Reykjavík
kt. 421001-2270

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	3
Rekstrarreikningur	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi ársins	8
Skýringar og sundurliðanir	9

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Starfsmenntasjóðs verslunarinnars fyrir árið 2023 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga.

Rekstrarniðurstaða ársins 2023 var jákvæð um 11,3 m.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 207,7 m.kr, bókfært eigið fé í árslok 205,8 m.kr. og var eiginfjárlutfall sjóðsins 99% í árslok.

Starfsmenntasjóður verslunarinnar var stofnaður á grundvelli kjarasamnings á milli VR og LÍV annars vegar og Félags atvinnurekenda hins vegar sem tók gildi 1. febrúar árið 2000.

Markmið sjóðsins er að auka hæfni og menntun starfsmanna, ásamt því að stuðla að auknu framboði af námi og námsefni sem svari þörfum atvinnulífsins á hverjum tíma.

Það er álit stjórnar Starfsmenntasjóðs verslunarinnar að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu sjóðsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn Starfsmenntasjóðs verslunarinnar staðfesar hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2023 með undirritun sinni.

Reykjavík, xx. apríl 2024

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Starfsmenntasjóðs verslunarinnar

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Starfsmenntasjóðs verslunarinnar fyrir árið 2023, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2023, efnahag þess 31. desember 2023 og breytingu á handbæru fé á árinu 2023, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Ársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar
- Rekstrarreikning fyrir árið 2023.
- Efnahagsreikning þann 31. desember 2023.
- Yfirlit yfir sjóðstreymi fyrir árið 2023
- Skýringar, sem innifela mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra er undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

Óháði

Við erum óháð félaginu samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðaregla sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðaregla.

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

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla stjórnar

Stjórn ber ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra sem lá fyrir við áritun okkar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til skýrslu stjórnar og við staðfestum hana ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu stjórnar og framkvæmdastjóra höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð stjórnar á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins ber stjórnendum félagsins að meta hæfi þess til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning félagsins á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa félagið upp eða hætta rekstri þess, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi félagsins. Stjórnendum félagsins ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi þess til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu ársreikningsins.

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 vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á ársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu ársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins.

Metum hvort val stjórna á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi félagsins eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi þess. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausu áliti. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Reykjavík xx. apríl 2024

PricewaterhouseCoopers ehf.

Valgerður Kristjánsdóttir

löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrartekjur			
Iðgjöld atvinnurekenda		26.976.711	22.265.318
Mótframlög stéttarfélaga		6.744.180	5.566.333
		<u>33.720.891</u>	<u>27.831.651</u>
Rekstrargjöld			
Úthlutaðir styrkir	4	29.576.997	21.225.650
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	5	3.429.961	3.242.046
Innheimtukostnaður iðgjalda		680.785	538.805
		<u>33.687.743</u>	<u>25.006.501</u>
Rekstrarniðurstaða án fjármagnsliða		33.148	2.825.150
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Fjármunatekjur	6	12.655.644	(6.225.581)
Fjármunagjöld		0	(1.902)
Fjármagnstekjuskattur		(1.371.883)	(41.535)
		<u>11.283.761</u>	<u>(6.269.018)</u>
Rekstrarniðurstaða ársins	9	<u>11.316.909</u>	<u>(3.443.868)</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023

	Skýr.	31.12 2023	31.12 2022
Eignir			
Veltufjármunir			
Verðbréfasafn	7	201.892.446	180.230.926
Óinnheimt iðgjöld	8	2.690.159	2.672.265
Handbært fé		3.109.158	13.727.387
Eignir		207.691.763	196.630.578
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Stofnfé VR		8.964.350	8.964.350
Eignfjárreikningar	9	196.812.723	185.495.814
		205.777.073	194.460.164
Skammtímaskuldir			
Reiknaður fjármagnstekjuskattur	10	1.085.149	83.144
Aðrar skammtímaskuldir		829.541	2.087.270
		1.914.690	2.170.414
Eigið fé og skuldir		207.691.763	196.630.578

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023

	Skýr.	2023	2022
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarniðurstaða		11.316.909	(3.443.868)
Hreinar fjármunatekjur		(11.283.761)	6.269.018
		<u>33.148</u>	<u>2.825.150</u>
Skammtímakröfur hækkun	(	17.894)	0
Skammtímaskuldir (lækkun) hækkun	(	1.257.729)	0
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum	(	<u>1.242.475)</u>	<u>2.825.150</u>
Innborgaðir vextir af veltufjármunum		800.290	284.047
Greiddir skammtíma vextir		0	(1.930)
Greiddur fjármagnstekjuskattur veltufjármuna	(	<u>176.044)</u>	<u>(62.316)</u>
Handbært fé (til) frá rekstri		<u>(618.229)</u>	<u>3.044.951</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Verðbréfasafn, innborgun	7	(10.000.000)	0
		<u>(10.000.000)</u>	<u>0</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár	(	10.618.229)	2.344.387
Handbært fé í upphafi árs		<u>13.727.387</u>	<u>11.383.000</u>
Handbært fé í lok árs		<u>3.109.158</u>	<u>13.727.387</u>

Skýringar og sundurliðanir

1 Starfsemi

Starfsmenntasjóður verslunarinnar var stofnaður á grundvelli kjarasamnings á milli VR og LÍV annars vegar og Félags atvinnurekenda hins vegar sem tók gildi 1. febrúar árið 2000. Heimili og varnarþing er í Reykjavík.

2 Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Starfsmenntasjóðs verslunar- og skrifstofufólks fyrir árið 2023 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur, að því undanskildu að verðbréf félagsins eru metnar á gangvirdi. Ársreikningurinn byggir á kostnaðar-verðsreikningsskilum og er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

3 Reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

a. Mat og ákvaðanir

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 vera frábrugðnar þessu mati.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

b. Áhættustjórnun

Almenn stefna sjóðsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu.

c. Skráning tekna

Tekjur eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af bankareikningum, iðgjöldum og verðbréfaeign, auk arðstekna og gengishagnaðar af verðbréfaeign. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti.

d. Gjaldmiðlar og vísitölur

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningstímabils. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

e. Fjármagnsgjöld

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

Skýringar og sundurliðanir

f. Verðbréf

Hlutabréf og verðbréf í eigu sjóðsins eru verðbréf sem skráð eru á virkum markaði og eru eignfærð á markaðsverði í árslok. Gangvirðisbreytingar vegna þeirra eru færðar í gegnum rekstrarreikning.

g. Handbært fé

Handbært fé sjóðsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

h. Óinnheimt iðgjöld

Óinnheimt iðgjöld eru færð á nafnverði.

4. Úthlutaðir styrkir

	2023	2022
Fræðslustyrkir til einstaklinga	18.822.161	15.837.798
Fyrirtækjastyrkir	10.754.836	5.387.852
	<u>29.576.997</u>	<u>21.225.650</u>

5. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

	2023	2022
Umsýsluþóknun VR	2.992.004	2.764.953
Endurskoðun	357.946	331.700
Áttin samstarfsverkefni	76.016	132.414
Annar kostnaður	3.995	12.979
	<u>3.429.961</u>	<u>3.242.046</u>

VR annast daglega umsjón með rekstri sjóðsins samkvæmt samningi þar um. Í því felst m.a. allt starfsmannahald, móttaka, skráning og afgreiðsla umsókna, símsvörun, svör við fyrirspurnum til sjóðsins, úrskurðir um vafaatriði og umfjöllun um kærur, ásamt uppfærslu upplýsinga á heimasíðu sjóðsins.

6 Fjármunatekjur

	2023	2022
Vaxtatekjur af bankareikningum	800.200	283.263
Vaxtatekjur af iðgjöldum	91	784
Vaxtatekjur af verðbréfaeign	450.241	757.730
Gengishagnaður (tap) verðbréfasafns	11.964.505	(6.780.270)
Þóknun vegna verðbréfasafns	(559.393)	(487.088)
	<u>12.655.644</u>	<u>(6.225.581)</u>

Skýringar og sundurliðanir

7 Verðbréfasafn

	31.12.2023	31.12.2022
a. Þróun verðbréfaeignar á árinu:		
Staða í upphafi árs	180.230.926	186.907.227
Innborgað á árinu	10.000.000	0
Vaxtatekjur	1.859.421	757.730
Greiddur fjármagnstekjuskattur	(193.834)	(166.701)
Greiddar umsýsluþóknarir	(559.393)	(487.088)
Verðbreytingar ársins	10.555.326	(6.780.242)
Staða í árslok	201.892.446	180.230.926

b. Verðbréf og verðbréfasjóðir greinast þannig á einstaka flokka:

Innlán í bönkum og sparisjóðum	16.639.266	42.178.257
Ríkisvixlar, ríkisskuldabréf og skbr. m. ábyrð ríkissjóðs	129.760.249	92.161.023
- Verðtryggð ríkisskuldabréf	84.636.868	68.313.075
- Óverðtryggð ríkisskuldabréf	45.123.381	23.847.948
Sértryggð skuldabréf	6.143.641	5.469.982
Sértryggð skuldabréf verðtr.	6.237.333	5.037.144
Skuldabréf fyrirtækja	15.107.634	14.433.660
Hlutabréf	28.004.323	20.950.860
- Innlend hlutabréf	6.183.204	6.331.758
- Erlend hlutabréf	21.821.119	14.619.102
	201.892.446	180.230.926

8 Óinnheimt iðgjöld

LIVE	2.583.337	2.126.905
FVSA	106.822	545.360
	2.690.159	2.672.265

9 Eigið fé

Breytingar á eigin fé á árinu greinist þannig:

	Stofnfé VR	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1 2023	8.964.350	185.495.814	194.460.164
Rekstrarniðurstaða ársins		11.316.909	11.316.909
Eigið fé 31.12 2023	8.964.350	196.812.723	205.777.073

Skýringar og sundurliðanir

10 Reiknaður fjármagnstekjuskattur vegna verðbréfasafns

	2023	2022
Greiddur fjármagnstekjuskattur á árinu	(193.834)	(166.701)
Breyting skuldbindingar vegna reiknaðs fjármagnstekjuskatts	1.278.983	249.845
	<u>1.085.149</u>	<u>83.144</u>

11 Tengdir aðilar

Aðal- og varamenn í stjórn sjóðsins eru skilgreindir sem tengdir aðilar félagsins. Makar viðkomandi aðila og ófjárráða börn og aðrir fjárhagslega háðir einstaklingar falla einnig undir skilgreininguna ásamt fyrirtækjum í eigu eða undir stjórn þessara aðila.

Engin viðskipti eru við tengda aðila hjá sjóðnum.

12 Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Það eru engir atburðir sem hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa ársreiknings sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í ársreikningi ársins 2023.

Undirritunarsíða

Stjórnarformaður SV
Steinunn Böðvarsdóttir

Stjórnarmaður SV
Selma Kristjánsdóttir

Stjórnarmaður SV
Anna Kristín Kristjánsdóttir

Stjórnarmaður SV
Bjarndís Lárusdóttir

Fyrir hönd PwC
Valgerður Kristjánsdóttir

Starfsmenntasjóður verslunarinnar

Ársreikningur 2024

Starfsmenntasjóður verslunarinnar
Kringlunni 7
103 Reykjavík
kt. 421001-2270

Efnisyfirlit

Skýrsla stjórnar	2
Áritun óháðs endurskoðanda	3
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi ársins	7
Skýringar og sundurliðanir	8

Skýrsla stjórnar

Ársreikningur Starfsmenntasjóðs verslunarinnar fyrir árið 2024 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga.

Rekstrarniðurstaða ársins 2024 var jákvæð um 21,0 m.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir sjóðsins 231,4 m.kr, bókfært eigið fé í árslok 226,8 m.kr. og var eiginfjárlutfall sjóðsins 98% í árslok.

Starfsmenntasjóður verslunarinnar var stofnaður á grundvelli kjarasamnings á milli VR og LÍV annars vegar og Félags atvinnurekenda hins vegar sem tók gildi 1. febrúar árið 2000.

Markmið sjóðsins er að auka hæfni og menntun starfsmanna, ásamt því að stuðla að auknu framboði af námi og námsefni sem svari þörfum atvinnulífsins á hverjum tíma.

Það er álit stjórnar Starfsmenntasjóðs verslunarinnar að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu sjóðsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Stjórn Starfsmenntasjóðs verslunarinnar staðfestir hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2024 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. apríl 2025

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Starfsmenntasjóðs verslunarinnar

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Starfsmenntasjóðs verslunarinnars fyrir árið 2024, að undanskilinni skýrslu stjórnar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2024, efnahag þess 31. desember 2024 og breytingu á handbæru fé á árinu 2024, í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

Ársreikningurinn innifelur

- Skýrslu stjórnar
 - Rekstrarreikning fyrir árið 2024.
 - Efnahagsreikning þann 31. desember 2024.
 - Yfirlit yfir sjóðstreymi fyrir árið 2024.
 - Skýringar, sem innifela mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.
- Skýrsla stjórnar er undanskilin endurskoðun, sbr. kafla um aðrar upplýsingar.

Grundvöllur álits

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er nánar útskýrð í kaflanum um ábyrgð endurskoðenda.

Óháði

Við erum óháð félaginu samkvæmt ákvæðum laga um endurskoðendur og endurskoðun og siðaregla sem gilda um endurskoðendur á Íslandi og varða endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins. Við uppfyllum jafnframt aðrar kröfur um starf okkar sem endurskoðendur í samræmi við ákvæði siðaregla.

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

Aðrar upplýsingar, þ.m.t. skýrsla stjórnar

Stjórn ber ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla stjórnar sem lá fyrir við áritun okkar. Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til skýrslu stjórnar og við staðfestum hana ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins ber okkur að yfirfara aðrar upplýsingar, þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær eru í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða skilning sem við höfum aflað við endurskoðunina eða ef svo virðist að verulegar rangfærslur séu í þeim. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Við höfum ekki greint atriði sem ber að greina sérstaklega frá.

Hvað varðar skýrslu stjórnar höfum við, í samræmi við ákvæði 104. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006, yfirfarið að skýrsla stjórnar hafi að geyma þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga komi þær ekki fram annars staðar í ársreikningnum.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð stjórnar á ársreikningnum

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

Við gerð ársreikningsins ber stjórnendum félagsins að meta hæfi þess til áframhaldandi starfsemi. Stjórnendum ber að semja ársreikning félagsins á þeirri forsendu að um áframhaldandi starfsemi sé að ræða, nema stjórnendur ætli að leysa félagið upp eða hætta rekstri þess, eða hafi ekki raunhæft val um annað en að hætta starfsemi félagsins. Stjórnendum félagsins ber að setja fram viðeigandi skýringar varðandi hæfi þess til áframhaldandi starfsemi ef við á og hvers vegna stjórnendur beita forsendunni um áframhaldandi starfsemi við gerð og framsetningu ársreikningsins.

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 vegna sviksemi eða mistaka og gefa út áritun með álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu en ekki trygging þess að endurskoðun, sem framkvæmd er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla, muni ávallt leiða í ljós alla verulega annmarka séu þeir til staðar. Annmarkar geta stafað af sviksemi eða mistökum og eru metnir verulegir ef þeir, einir og sér eða samanlagðir, gætu haft áhrif á fjárhagslegar ákvarðanir notenda sem grundvallaðar eru á ársreikningnum.

Endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegu mati og faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Greinum og metum áhættuna af verulegum annmörkum, vegna sviksemi eða mistaka, og skipuleggjum endurskoðunaraðgerðir til að mæta þessari áhættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi grunnur fyrir álit okkar. Áhættan af því að greina ekki verulega annmarka sem stafa af sviksemi er meiri en áhætta af annmörkum vegna mistaka, þar sem sviksemi getur stafað af fölsun, misvísandi framsetningu ársreiknings, að mikilvægum atriðum sé viljandi sleppt, samanteknum ráðum eða að innra eftirlit sé sniðgengið.

Öflum skilnings á innra eftirliti sem er viðeigandi fyrir endurskoðun okkar í þeim tilgangi að hanna endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins.

Metum hvort val stjórnenda á reikningsskilaaðferðum sé viðeigandi og hvort matsaðferðir þeirra séu raunhæfar. Einnig skoðum við hvort tengdar skýringar séu við hæfi.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um áframhaldandi starfsemi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi félagsins eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi þess. Ef við teljum að veruleg óvissa ríki, ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum í ársreikningnum um óvissuna og ef þær upplýsingar eru ekki nægjanlegar að okkar mati, víkjum við frá fyrirvaralausum álitum. Niðurstaða okkar byggir á þeim endurskoðunargögnum sem við höfum aflað fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni leitt til þess að félagið verði ekki lengur rekstrarhæft.

Metum framsetningu, gerð og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum og hvort hann grundvallast á fyrirliggjandi færslum og atburðum og gefi glögga mynd samanber álit okkar.

Við upplýsum stjórn meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem upp geta komið í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka í innra eftirliti ef við á.

Reykjavík 23. apríl 2025

PricewaterhouseCoopers ehf.

Rekstrarreikningur 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrartekjur			
Iðgjöld atvinnurekenda		34.856.250	26.976.711
Mótframlög stéttarfélaga		8.714.066	6.744.180
		<u>43.570.316</u>	<u>33.720.891</u>
Rekstrargjöld			
Úthlutaðir styrkir	4	34.071.176	29.576.997
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	5	3.721.607	3.429.961
Innheimtukostnaður iðgjalda		847.058	680.785
		<u>38.639.841</u>	<u>33.687.743</u>
Rekstrarniðurstaða án fjármagnsliða		4.930.475	33.148
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Fjármunatekjur	6	20.040.156	12.655.644
Fjármagns- og þjónusutgjöld banka		(12.238)	0
Fjármagnstekjuskattur		(3.923.893)	(1.371.883)
		<u>16.104.025</u>	<u>11.283.761</u>
Rekstrarniðurstaða ársins	9	<u>21.034.500</u>	<u>11.316.909</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2024

	Skýr.	31.12 2024	31.12 2023
Eignir			
Verðbréfasafn	7	220.902.585	201.892.446
Óinnheimt iðgjöld	8	3.037.661	2.690.159
Handbært fé		7.516.539	3.109.158
Eignir		231.456.785	207.691.763
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Stofnfé VR		8.964.350	8.964.350
Eignfjárreikningar	9	217.847.223	196.812.723
		226.811.573	205.777.073
Skuldir			
Reiknaður fjármagnstekjuskattur	10	4.422.911	1.085.149
Aðrar skammtímaskuldir		222.301	829.541
		4.645.212	1.914.690
Eigið fé og skuldir		231.456.785	207.691.763

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2024

	Skýr.	2024	2023
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarniðurstaða		21.034.500	11.316.909
Hreinar fjármunatekjur		(16.104.025)	(11.283.761)
		<u>4.930.475</u>	<u>33.148</u>
Skammtímakröfur hækkun		(347.502)	(17.894)
Skammtímaskuldir (lækkun) hækkun		(607.240)	(1.257.729)
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>3.975.733</u>	<u>(1.242.475)</u>
Innborgaðir vextir af veltufjármunum		568.760	800.290
Greiddir skammtímavextir		(12.238)	0
Greiddur fjármagnstekjuskattur veltufjármuna		(124.874)	(176.044)
Handbært fé (til) frá rekstri		<u>4.407.381</u>	<u>(618.229)</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Verðbréfasafn, innborgun	7	0	(10.000.000)
		<u>0</u>	<u>(10.000.000)</u>
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		4.407.381	(10.618.229)
Handbært fé í upphafi árs		<u>3.109.158</u>	<u>13.727.387</u>
Handbært fé í lok árs		<u><u>7.516.539</u></u>	<u><u>3.109.158</u></u>

Skýringar og sundurliðanir

1 Starfsemi

Starfsmenntasjóður verslunarinnar var stofnaður á grundvelli kjarasamnings á milli VR og LÍV annars vegar og Félags atvinnurekenda hins vegar sem tók gildi 1. febrúar árið 2000. Heimili og varnarþing er í Reykjavík.

2 Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Starfsmenntasjóðs verslunar- og skrifstofufólks fyrir árið 2024 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðar-verðsreikningsskilum og er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

3 Reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem settar eru fram hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum.

a. Mat og ákvaðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvaðanir, 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 ákvaðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

b. Áhættustjórnun

Almenn stefna sjóðsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu.

c. Skráning tekna

Tekjur eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur.

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af bankareikningum, iðgjöldum og verðbréfaeign, auk arðstekna og gengishagnaðar af verðbréfaeign. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti.

d. Gjaldmiðlar og vísitölur

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningstímabils. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Skýringar og sundurliðanir

e. Fjármagnsgjöld

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

f. Verðbréf

Hlutabréf og verðbréf í eigu sjóðsins eru verðbréf sem skráð eru á virkum markaði og eru eignfærð á markaðsverði í árslok. Gangvirðisbreytingar vegna þeirra eru færðar í gegnum rekstrarreikning.

g. Handbært fé

Handbært fé sjóðsins samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

h. Óinnheimt iðgjöld

Óinnheimt iðgjöld eru færð á nafnverði.

4. Úthlutaðir styrkir

	2024	2023
Fræðslustyrkir til einstaklinga	21.667.236	18.822.161
Fyrirtækjastyrkir	12.403.940	10.754.836
	<u>34.071.176</u>	<u>29.576.997</u>

5. Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

	2024	2023
Umsýslubókun VR og FVSA	3.217.678	2.992.004
Endurskoðun	427.174	357.946
Áttin samstarfsverkefni	74.555	76.016
Annar kostnaður	2.200	3.995
	<u>3.721.607</u>	<u>3.429.961</u>

VR annast daglega umsjón með rekstri sjóðsins samkvæmt samningi þar um. Í því felst m.a. allt starfsmannahald, móttaka, skráning og afgreiðsla umsókna, símsvörun, svör við fyrirspurnum til sjóðsins, úrskurðir um vafaatriði og umfjöllun um kærur, ásamt uppfærslu upplýsinga á heimasíðu sjóðsins.

6 Fjármunatekjur

	2024	2023
Vaxtatekjur af bankareikningum	566.497	800.200
Vaxtatekjur af iðgjöldum	2.263	91
Vaxtatekjur af verðbréfaeign	163.734	450.241
Gengishagnaður (tap) verðbréfasafns	19.924.637	11.964.505
Þóknun vegna verðbréfasafns	(616.975)	(559.393)
	<u>20.040.156</u>	<u>12.655.644</u>

Skýringar og sundurliðanir

7 Verðbréfasafn

	31.12.2024	31.12.2023
a. Þróun verðbréfaeignar á árinu:		
Staða í upphafi árs	201.892.446	180.230.926
Innborgað á árinu	0	10.000.000
Vaxtatekjur og verðbreytingar ársins	20.088.371	12.414.747
Greiddur fjármagnstekjuskattur	(461.257)	(193.834)
Greiddar umsýsluþóknarir	(616.975)	(559.393)
Staða í árslok	220.902.585	201.892.446

b. Verðbréf og verðbréfasjóðir greinast þannig á einstaka flokka:

Innlán í bönkum og sparisjóðum	2.956.456	16.639.266
Ríkisvixlar, ríkisskuldabréf og skbr. m. ábyrð ríkissjóðs	135.756.449	129.760.249
- Verðtryggð ríkisskuldabréf	87.744.608	84.636.868
- Óverðtryggð ríkisskuldabréf	48.011.841	45.123.381
Sértryggð skuldabréf	9.380.933	6.143.641
Sértryggð skuldabréf verðtr.	6.701.835	6.237.333
Skuldabréf fyrirtækja	24.587.901	15.107.634
Hlutabréf	41.519.011	28.004.323
- Innlend hlutabréf	7.337.329	6.183.204
- Erlend hlutabréf	34.181.682	21.821.119
	220.902.585	201.892.446

8 Óinnheimt iðgjöld

LIVE	2.934.074	2.583.337
FVSA	103.587	106.822
	3.037.661	2.690.159

9 Eigið fé

Breytingar á eigin fé á árinu greinist þannig:

	Stofnfé VR	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1 2024	8.964.350	196.812.723	205.777.073
Rekstrarniðurstaða ársins		21.034.500	21.034.500
Eigið fé 31.12 2024	8.964.350	217.847.223	226.811.573

Skýringar og sundurliðanir

10 Reiknaður fjármagnstekjuskattur vegna verðbréfasafns

	2024	2023
Greiddur fjármagnstekjuskattur á árinu	(461.257)	(193.834)
Breyting skuldbindingar vegna reiknaðs fjármagnstekjuskatts	4.884.168	1.278.983
	<u>4.422.911</u>	<u>1.085.149</u>

11 Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Það eru engir atburðir sem hafa komið upp eftir reikningsskiladag þessa ársreiknings sem gefa tilefni til leiðréttinga eða frekari upplýsingagjafar í ársreikningi ársins 2024.