

Húsmiðjan hf.

**Árshlutareikningur
30. júní 2003**

Húsmiðjan hf.
Súðarvogi 3-5
104 Reykjavík

Kt. 520171-0299

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3	Efnahagsreikningur	6
Áritun endurskoðenda	4	Yfirlit um sjóðstreymi	8
Rekstrarreikningur	5	Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Húsasmiðjan hf. er dótturfélag Eignarhaldsfélags Húsasmiðjunnar ehf. Árshlutareikningur Húsasmiðjunnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní árið 2003 er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og áður, utan þess sem fram kemur í skýringu nr. 2. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning fyrir Húsasmiðjuna hf. og dótturfélag þess, Áltak ehf.

Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 162 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins nam í lok tímabilsins 4.116 millj. kr.

Eignarhaldsfélag Húsasmiðjunnar ehf. átti allt hlutafé félagsins í lok tímabilsins.

Stjórn Húsasmiðjunnar hf. og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2003 með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. ágúst 2003.

Í stjórn félagsins:

Árni Hauksson
Hallbjörn Karlsson
Skarphéðinn Berg Steinarsson

Forstjóri:

Árni Hauksson

Áritun endurskoðenda

Stjórn og hluthafar í Húsasmiðjunni hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Húsasmiðjunnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2003. Reikningurinn, sem er samstæðureikningur, hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðsstreymi og skýringar nr. 1 - 15. Árs hlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá stjórnendum þess.

Könnun okkar fól í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á hinum ýmsu liðum árs hlutareikningsins. Slík könnun felur ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun, sem unnin er eftir viðurkenndum endurskoðunarvenjum og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag í lok þess og breytingu á handbæru fé í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 28. ágúst 2003.

Símon Á. Gunnarsson
Kjartan Arnfinnsson

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2003

	Skýr.	2003 1.1.-30.06.	2002 1.1.-30.06.
Rekstrartekjur:			
Sala		4.557.314	4.238.573
Aðrar rekstrartekjur		88.476	70.722
		4.645.790	4.309.295
Rekstrargjöld:			
Kostnaðarverð seldra vara		2.824.236	2.621.567
Laun og launatengd gjöld		848.909	771.623
Annar rekstrarkostnaður		685.442	587.924
Afskriftir	2,5	95.102	177.952
		4.453.689	4.159.066
Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði		192.101	150.229
Fjármagnsliðir	3	29.213	249.107
Hagnaður fyrir skatta		221.314	399.336
Tekjuskattur	12,15 (	31.790)	(74.439)
Eignarskattur		0	(7.685)
		189.524	317.212
Hagnaður tímabilsins	1	189.524	317.212

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	30.06.2003	31.12.2002
Fastafjármunir:			
Óefnislegar eignir:			
Viðskiptavild	2,4	195.663	193.143
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir		464.044	688.158
Aðrir varanlegir rekstrarfjármunir		651.042	648.871
	5	1.115.086	1.337.029
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	9	27.418	27.418
Eignarhlutir í öðrum félögum	8	40.903	66.936
Skuldabréf		260.055	342.585
		328.376	436.939
Fastafjármunir samtals		1.639.125	1.967.111
Veltufjármunir:			
Vörubirgðir		2.042.663	1.603.357
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur		3.804.844	3.581.467
Krafa á móðurfélag		479.271	0
Aðrar skammtímakröfur		203.419	126.640
Handbært fé		69.949	161.095
		6.600.146	5.472.559
Eignir samtals		8.239.271	7.439.670

30. júní 2003

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.06.2003	31.12.2002
Eigið fé:			
Hlutfé	10	278.956	278.956
Yfirverðsreikningur hlutfjár		676.957	676.957
Lögbundinn varasjóður		70.176	70.176
Annað eigið fé		3.117.897	2.928.373
Eigið fé samtals	11	<u>4.143.985</u>	<u>3.954.462</u>
 Skuldbindingar:			
Tekjuskattsskuldbinding	12	<u>254.466</u>	<u>255.544</u>
 Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir og aðrar langtímaskuldir	13,14	<u>1.066.149</u>	<u>1.128.227</u>
 Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir		355.696	48.031
Skuld við móðurfélag		0	247.345
Viðskiptaskuldir		1.314.974	735.886
Næsta árs afborganir langtímaskulda	14	294.062	260.488
Aðrar skammtímaskuldir		809.939	809.687
		<u>2.774.671</u>	<u>2.101.437</u>
Skuldir samtals		<u>3.840.820</u>	<u>3.229.664</u>
 Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>8.239.271</u></u>	<u><u>7.439.670</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1. janúar - 30. júní 2003

	Skýr.	2003	2002
		1.1.-30.06.	1.1.-30.06.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður samkvæmt rekstrarreikningi		189.524	317.212
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir		95.102	177.952
Aðrir liðir		6.452	(185.244)
	Veltufé frá rekstri	<u>291.077</u>	<u>309.920</u>
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda:			
Birgðir, (hækkun) .....	(	439.306)	(31.360)
Skammtímakröfur, (hækkun) .....	(	217.626)	(28.367)
Skammtímaskuldir, hækkun		607.852	127.899
	Breyting rekstartengdra eigna og skulda	<u>(49.080)</u>	<u>68.172</u>
	Handbært fé frá rekstri	<u>241.997</u>	<u>378.092</u>
Fjárfestingarhreyfingar:			
Keyptir eignarhlutir í öðrum félögum		0	(45.273)
Keypt viðskiptavild	4	(2.520)	0
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	5	(91.189)	(143.753)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		225.828	460
	Fjárfestingarhreyfingar	<u>132.119</u>	<u>(188.566)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:			
Greiddur arður		0	(56.138)
Tekin ný langtímalán		489.788	249.976
Afborganir langtímalána .....	(	536.099)	(320.696)
Breyting skammtímalána		307.665	(18.498)
Breyting á stöðu við móðurfélag .....	(	726.616)	0
	Fjármögnunarhreyfingar	<u>(465.262)</u>	<u>(145.356)</u>
Breyting á handbæru fé .....	(	91.146)	44.170
Handbært fé í ársbyrjun		<u>161.095</u>	<u>68.606</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u><u>69.949</u></u>	<u><u>112.776</u></u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Árs hlutareikningur Húsasmiðjunnar hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélags þess, Áltaks ehf. Árs hlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Hann er gerður eftir sömu aðferðum og síðasti ársreikningur félagsins utan þess sem fram kemur í skýringu 2.

Breyting á reikningsskilaaðferðum

2. Reikningsskilareglum varðandi meðferð viðskiptavildar hefur verið breytt á þann hátt að viðskiptavild er ekki lengur afskrifuð línulega á tilteknum árafjölda. Þess í stað verður framkvæmt árlegt virðisrýmunarpróf til að meta hvort viðskiptavildin hafi rýrnað. Komi í ljós rýmun við slíkt próf verður hún gjaldfærð að fullu. Framangreind breyting hefur þau áhrif að afkoma samstæðunnar er 29 millj. kr. betri en verið hefði miðað við þá aðferð sem áður var notuð.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

3. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2003 1.1.-30.6.	2002 1.1.-30.6.
Vaxtatekjur og verðbætur	163.397	210.354
Vaxtagjöld og verðbætur	(110.572)	(221.894)
Gengismunur	(28.547)	257.722
Hagnaður af sölu hlutabréfa	2.514	0
Arður	2.420	2.925
Fjármagnsliðir nettó	<u>29.213</u>	<u>249.107</u>

Óefnislegar eignir

4. Viðskiptavild í efnahagsreikningi samanstendur af keyptri viðskiptavild og yfirverði vegna kaupa á hlutabréfum í dótturfélagi. Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig:

Bókfært verð 1.1.2003	193.143
Keypt á árinu	<u>2.520</u>
Bókfært verð 30.06.2003	<u>195.663</u>

Skýringar, frh.:

Varanlegir rekstrarfjármunir

5. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Heildarverð 1.1.2003	930.288	1.367.239	2.297.527
Afskrifað áður	(242.130)	(718.368)	(960.498)
Bókfært verð 1.1.2003	688.158	648.871	1.337.029
Viðbót á tímabilinu	0	91.189	91.189
Selt og fært út á tímabilinu	(216.620)	(1.410)	(218.030)
Afskrifað á tímabilinu	(7.494)	(87.608)	(95.102)
Bókfært verð 30.06.2003	464.044	651.042	1.115.086
Afskriftarhlutföll	0-4%	12-25%	

Eignarhlutir í öðrum félögum

6. Í árslok er eitt dótturfélag, Áltak ehf., í 100% eigu móðurfélagsins.

7. Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Steinullarverksmiðjan hf.	24,5%	67.594	<u>27.418</u>

Þar sem ekki liggur fyrir uppgjör Steinullarverksmiðjunnar fyrir fyrri árs helming 2003 er hlutdeild í afkomu félagsins ekki færð til bókar hjá Húsasmiðjunni á tímabilinu.

8. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Fríkort ehf.	10,0%	9.000	11.069
Aluex, Eistlandi	50,0%	5.000	5.000
Eignarhlutur í fjórtán öðrum félögum			<u>24.834</u>
			<u>40.903</u>

Viðskiptakröfur

9. Viðskiptakröfur eru færðar niður um 263 millj. kr. sem er óbreytt fjárhæð frá byrjun tímabilsins. Á tímabilinu voru viðskiptakröfur að fjárhæð 34 millj. kr. gjaldfærðar beinni afskrift.

Skýringar, frh.:

Eigið fé

10. Hlutfé greinist þannig:

Hlutfé samkvæmt samþykktum	281.840
Eigin hlutabréf	(2.884)
Hlutfé samkvæmt efnahagsreikningi	<u>278.956</u>

11. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1.1.2003	278.956	676.957	70.176	2.928.373	3.954.462
Hagnaður tímabilsins				189.524	189.524
Staða 30.06.2003	<u>278.956</u>	<u>676.957</u>	<u>70.176</u>	<u>3.117.897</u>	<u>4.143.986</u>

Tekjuskattsskuldbinding

12. Breyting tekjuskattsskuldbindingar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding 1.1. 2003	255.544
Reiknaður tekjuskattur af afkomu tímabilsins	31.790
Tekjuskattur til greiðslu 2004 vegna tímabilsins	(32.868)
Tekjuskattsskuldbinding 30.06.2003	<u>254.466</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á liði efnahagsreiknings:

Varanlegir rekstrarfjármunir	244.249
Veltufjármunir	10.217
	<u>254.466</u>

Langtímaskuldir

13. Langtímaskuldir greinast þannig:

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

Fjármögnunarleigusamningar, myntkarfa	88.818
Kaupleigusamningar, myntkarfa	214.700
	<u>303.518</u>

Skuldir í íslenskum krónum:

Verðtryggð lán	<u>1.056.693</u>
----------------------	------------------

Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	1.360.211
Næsta árs afborganir	(294.062)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi	<u>1.066.149</u>

Skýringar, frh.:

14. Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

1. júlí 2003 - 30. júní 2004	294.062
1. júlí 2004 - 30. júní 2005	281.013
1. júlí 2005 - 30. júní 2006	265.874
1. júlí 2006 - 30. júní 2007	245.145
1. júlí 2007 - 30. júní 2008	196.453
Síðar	77.664
	<hr/>
	1.360.211

Skattamál

15. Tekjuskattur að fjárhæð 33 millj. kr. er til greiðslu á árinu 2004 vegna rekstrar tímabilsins.