

Austurbakki hf.

Árshlutareikningur 1/1 - 31/3 2005

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar	2
Áritun endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5 - 6
Sjóðstreymi	7
Reikningskilaaðferðir	8 - 10
Skýringar með árshlutareikningi	11 - 14

Austurbakki hf.

Kt. 580483-0709

Köllunarklettsvegur 2

104 Reykjavík

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Austurbakka hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2005 er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og síðastliðið ár. Að áliti stjórnar og framkvæmdastjóra koma fram í árshlutareikningnum allar nauðsynlegar upplýsingar svo unnt sé að gera sér grein fyrir rekstri félagsins á tímabilinu, stöðu þess 31. mars 2005 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu.

Rekstrartekjur námu 454,6 milljónum, samanborið við 533,2 milljónir fyrir sama tímabil árið áður. Veltufé frá rekstri var neikvætt um 15,7 milljónir, en það var neikvætt um 17,5 milljónir fyrir sama tímabil árið áður. Tap samkvæmt rekstrarreikningi var 6,8 milljónir en tap fyrir sama tímabil árið áður nam 22,8 milljónum.

Þann 19. apríl síðastliðinn eignaðist Isla ehf, dótturfélag Atorku Group hf, 63,48% af hlutafé í Austurbakka hf. Í kjölfarið mun öðrum hluthöfum í Austurbakka hf. verða gert yfirtökutilboð og félagið afskráð úr Kauphöll Íslands hf.

Í lok tímabilsins voru hluthafar félagsins 247 og er hlutfallsleg eign þeirra eftirfarandi:

Árni Þór Árnason	31,74%
Valdimar Olsen	31,74%
Guðmundur A. Birgisson	17,64%
Aðrir minna en 10% hver	18,88%

Stjórn Austurbakka hf. og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2005 með áritun sinni.

Reykjavík, 26. maí 2005

Stjórn

Styrmir Þór Bragason
stjórnarformaður

Ingimar Jónsson

Kristján Jóhannesson

Karl Þór Sigurðsson

Framkvæmdastjóri

Margrét Guðmundsdóttir

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Austurbakka hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Austurbakka hf. sem nær yfir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2005. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um reikningsskilaaðferðir og skýringar 1 - 11.

Könnun okkar fól í sér skoðun helstu gagna sem árshlutareikningurinn er byggður á, spurningar til starfsmanna fyrirtækisins og greiningu á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna. Slík könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun, sem framkvæmd er eftir góðri endurskoðunarvenju og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Þar af leiðandi látum við slíkt álit ekki í ljós.

Hins vegar getum við staðfestum að ekkert kom fram við könnun okkar sem benti til annars en að árshlutareikningurinn sé gerður í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 26. maí 2005

PricewaterhouseCoopers hf

Árni Björn Birgisson
löggiltur endurskoðandi

Kristinn Freyr Kristinsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1/1 - 31/3 2005

	Skýr.	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Rekstrartekjur			
Sala		439.943.138	510.842.449
Aðrar rekstrartekjur		14.687.808	22.400.981
		<u>454.630.946</u>	<u>533.243.430</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		346.794.540	417.985.807
Laun og launatengd gjöld		81.528.780	84.326.645
Annar rekstrarkostnaður		43.689.874	37.177.707
Afskriftir	2	9.237.548	6.711.847
		<u>481.250.742</u>	<u>546.202.006</u>
Rekstrartap		(26.619.796)	(12.958.576)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Vaxtatekjur og verðbætur		2.901.171	3.274.077
Vaxtagjöld og verðbætur		(14.183.572)	(15.796.749)
Gengishagnaður (-tap)		29.572.299	(1.237.801)
		<u>18.289.898</u>	<u>(13.760.473)</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagas		0	(750.545)
Tap fyrir skatta		(8.329.898)	(27.469.594)
Tekjuskattur og eignarskattur			
Tekjuskattur	8	1.461.711	4.944.527
Eignarskattur		0	(358.825)
		<u>1.461.711</u>	<u>4.585.702</u>
Tap tímabilsins		<u>(6.868.187)</u>	<u>(22.883.892)</u>
Hagnaðarhlutur			
Tap á hverja krónu hlutafjár		(0,46)	(1,54)
Ársfjórðungayfirlit	11		

Efnahagsreikningur 31. mars 2005

Eignir	Skýr.	31/3 2005	31/12 2004
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir:			
Viðskiptavild	1	57.256.597	59.221.685
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir	2	359.664.203	362.791.122
Bifreiðar og lyftarar		1.570.461	2.424.120
Innréttingar, áhöld og tæki		9.915.249	13.819.793
		<u>371.149.913</u>	<u>379.035.035</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	3	2.218.482	2.158.482
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	3	3.920.570	1.158.551
Tekjuskattsinneign	8	9.985.876	7.919.583
		<u>16.124.928</u>	<u>11.236.616</u>
Fastafjármunir samtals		444.531.438	449.493.336
Veltufjármunir			
Birgðir		330.991.537	329.961.585
Viðskiptakröfur	4	360.115.012	376.080.416
Aðrar skammtímakröfur		86.496.829	93.070.430
Handbært fé		76.363.201	56.390.794
		<u>853.966.579</u>	<u>855.503.225</u>
Eignir samtals		<u><u>1.298.498.017</u></u>	<u><u>1.304.996.561</u></u>

Efnahagsreikningur 31. mars 2005

Eigið fé og skuldir	Skýr.	31/3 2005	31/12 2004
Eigið fé	5		
Hlutfé		14.846.977	14.846.977
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		107.323.750	107.323.750
Lögbundinn varasjóður		3.776.032	3.776.032
Óráðstafað eigið fé		<u>168.165.675</u>	<u>175.033.862</u>
		294.112.434	300.980.621
Skuldir			
Skuldbindingar:	6		
Eftirlaunaskuldbindingar		55.853.000	56.765.000
Langtímaskuldir:	7		
Skuldir í íslenskum krónum		231.044.732	199.561.053
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		272.534.583	270.771.851
Aðrar skammtímaskuldir		57.259.248	52.244.232
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	<u>387.694.020</u>	<u>424.673.804</u>
		717.487.851	747.689.887
Skuldir samtals		1.004.385.583	1.004.015.940
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>1.298.498.017</u></u>	<u><u>1.304.996.561</u></u>
Aðrar upplýsingar	9		
Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	10		

Sjóðstreymi 1/1 - 31/3 2005

	1/1 - 31/3 2005	1/1 - 31/3 2004
Rekstrarhreyfingar		
Hreint veltufé (til rekstrar):		
(Tap) samkvæmt rekstrarreikningi	(6.868.187)	(22.883.892)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	9.237.548	6.711.847
Aðrar breytingar	(2.976.073)	(3.784.326)
Áfallnar verðbætur og gengismunur	(15.157.553)	2.363.140
	<u>(15.764.265)</u>	<u>(17.593.231)</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:		
Vörubirgðir	(1.029.952)	(11.292.163)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	23.335.233	12.740.935
Hækkun rekstartengdra skulda:		
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	6.777.748	13.859.709
	<u>29.083.029</u>	<u>15.308.481</u>
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)	13.318.764	(2.284.750)
Fjárfestingahreyfingar		
Kaupverð tölvubúnaðar, áhalda og tækja	0	(9.102.787)
Söluverð fastafjármuna	610.442	0
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	(3.618.138)	(60.000)
	<u>(3.007.696)</u>	<u>(9.162.787)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Ný langtímalán	71.807.600	0
Afborganir langtímalána	(62.146.261)	(13.404.584)
	<u>9.661.339</u>	<u>(13.404.584)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	19.972.407	(24.852.121)
Handbært fé í byrjun ársins	56.390.794	56.189.367
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>76.363.201</u>	<u>31.337.246</u>

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum, sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan.

Matsaðferðir

Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði sem tengjast árshlutareikningnum. Matsaðferðirnar eiga sér stoð í góðri reikningsskilavenju. Raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir geta, við sölu eða innlausn, reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Hagnaðarhlutur

Hagnaðarhlutur er hlutfall taps og vegins meðaltals hlutfjár á tímabilinu og sýnir hvert tapið er á hverja krónu hlutfjár.

Rekstrarreikningur

Sala

Seldar vörur og þjónusta er færð til tekna í rekstrarreikningi að frádregnum afslætti og virðisaukaskatti. Tekjufærslan er miðuð við afhendingartíma vöru og þjónustu.

Aðrar rekstrartekjur

Umboðslaun eru tekjufærð á grundvelli fyrirbyggjandi samninga.

Vaxtatekjur, arðstekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og verðbætur eru tekjufærðar miðuð við upphaflega ávöxtunarkröfu skuldabréfæignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Reikningsskilaaðferðir

Tekjuskattur

Í rekstrarreikningi er tekjufærð fjárhæð sem svarar til áætlaðs tekjuskatts tímabilsins.

Efnahagsreikningur

Óefnislegar eignir

Eignfærð viðskiptavild er tilkomin vegna kaupa félagsins á umboði og á rekstri I&D ehf. Viðskiptavildin er gjaldfærð á tíu árum.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna.

Afskriftahlutföll eignaflokka eru eftirfarandi:

Fasteignir	3%
Bifreiðar og lyftarar	20%
Aðrir fastafjármunir	15 - 20%
Óefnislegar eignir	10%

Afskriftir reiknast hlutfallslega miðað við eignarhaldstíma innan ársins.

Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum eru eignfærðir á kaupverði að frádreginni niðurfærslu.

Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð í mars. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í apríl 2005. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstóligna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra að teknu tilliti til gallaðra og úreltra birgða.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild.

Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnistæðum.

Reikningsskilaaðferðir

Tekjuskattsinneign

Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattalegu tapi tímabilsins og kemur til frádráttar á næstu reikningsárum, færast til eignar í efnahagsreikningi sem tekjuskattsinneign. Mismunur þessi stafar af því að skattalegt tap samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur heldur en tap fyrir skatta samkvæmt rekstrarreikningi, og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, þar sem stórir liðir eins og eftirlaunaskuldbinding og afskriftir, eru að jafnaði færð fyrir í ársreikningi en skattauppgjöri.

Reiknuð tekjuskattsinneign, vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar og yfirfærðs ónýtt skattalegs taps, er færð í samræmi við reglu Reikningsskilaráðs nr. 4 og að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður í framtíðinni muni nýtast á móti Frádráttarbær tímabundinn mismunur stafar af því að bókfært verð eigna er lægra, en bókfært verð skulda herra, en skattalegt verð þeirra, en mismunurinn verður frádráttarbær síðar við ákvörðun skattalegrar afkomu.

Reiknuð tekjuskattsinneign er metin við núgildandi tekjuskattshlutfalli.

Samanburðarfjárhæðir

Þar sem það hefur átt við hefur samanburðarfjárhæðum verið breytt til þess að gæta samræmis við breytingu á framsetningu þessa árs.

Skýringar

1. Viðskiptavild

Bókfært verð í ársbyrjun	59.221.685
Afskrift tímabilsins	(1.965.088)
	<u>57.256.597</u>

2. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Bifreiðar og lyftarar	Innréttingar, áhöld og tæki	Samtals
Bókfært verð í ársbyrjun	362.791.122	2.424.120	13.819.793	379.035.035
Bókfært verð seldra eigna	0	(612.662)	0	(612.662)
Afskrifað á tímabilinu	(3.126.919)	(240.997)	(3.904.544)	(7.272.460)
Bókfært verð í lok tímabilsins	<u>359.664.203</u>	<u>1.570.461</u>	<u>9.915.249</u>	<u>371.149.913</u>

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi nema kr. 9.237.548 og greinast þær þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	7.272.460
Afskrift viðskiptavildar	1.965.088
	<u>9.237.548</u>

Opinbert mat á fasteignum félagsins var þannig í lok tímabilsins.

	Fasteignamat húss	Fasteignamat leigulóðar	Brunabótamat húss	Bókfært verð
Köllunarklettsvegur 2	282.157.000	42.331.000	423.020.000	270.111.711
Köllunarklettsvegur 4	37.074.000	6.729.000	56.540.000	89.552.492
	<u>319.231.000</u>	<u>49.060.000</u>	<u>479.560.000</u>	<u>359.664.203</u>

Bifreiðar félagsins eru með ábyrgðar og kaskótryggingu. Tryggingamat annarra varanlegra rekstrarfjármuna er kr. 105,7 milljónir.

3. Áhættufjármunir og langtímakröfur

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast á eftirfarandi hátt:	Bókfært verð
Fjárfestingasjóður FÍS	658.482
W.S.S.C	100.000
Urður Verðandi Skuld	460.000
Agrice ehf	1.000.000
	<u>2.218.482</u>

Skýringar

Skuldabréfaeign

Afborganir af skuldabréfaeign greinast þannig á næstu ár.

Árið 2005 - 2006	2.536.946
Árið 2006 - 2007	1.523.213
Árið 2007 - 2008	799.119
Árið 2008 - 2009	799.119
Síðar	799.119
	<u>6.457.516</u>

Skuldabréfaeign, samtals kr. 6.457.516, kemur þannig fram í efnahagsreikningi.

Afborganir ársins 2005 - 2006, færðar meðal veltufjármuna	2.536.946
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	3.920.570
	<u>6.457.516</u>

4. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur sundurliðast þannig:

Viðskiptakröfur	377.828.865
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(17.713.853)
	<u>360.115.012</u>

5. Eigið fé

Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins nam í lok tímabilsins kr. 15.104.127. Félagið á sjálft kr. 257.150 að nafnverði sem er 1,7% af heildarhlutfé.

Yfirlit um breytingar á eiginfjárreikningum

	Hlutfé	Yfirverðsreikn. hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða í ársbyrjun	14.846.977	107.323.750	3.776.032	175.033.862	300.980.621
Tap tímabilsins				(6.868.187)	(6.868.187)
Staða í lok tímabilsins	<u>14.846.977</u>	<u>107.323.750</u>	<u>3.776.032</u>	<u>168.165.675</u>	<u>294.112.434</u>

6. Skuldbindingar

Eftirlaunaskuldbinding	55.853.000
------------------------------	------------

Á félaginu hvíla samningsbundnar greiðslur eftirlauna til fyrrum eiganda. Um er að ræða mánaðarlegar greiðslur að fjárhæð USD 6.506, meðan hann dvelur í USA. Greiðsla þessi breytist árlega í ágúst ár hvert með hliðsjón af breytingum á vísitölu framfærslukostnaðar í Bandaríkjunum.

Skýringar

7. Langtímaskuldir

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:

Skuldir í erlendum gjaldmiðlum, meðalvextir 4,27% 359.280.601

Skuldir í íslenskum krónum:

Verðtryggðar skuldir, meðalvextir 6,19% 187.128.884

Óverðtryggðar skuldir, meðalvextir 10,54% 72.329.267

259.458.151

Langtímaskuldir samtals 618.738.752

Framangreind vaxtahlutföll eru vegnir meðalvextir viðkomandi lánaflokka í samræmi við vaxtakjör lána í lok tímabilsins.

Afborganir af langtímaskuldum félagsins hinn 31. mars 2005 greinast þannig á næstu ár.

Árið 2005 - 2006 387.694.020

Árið 2006 - 2007 26.808.419

Árið 2007 - 2008 26.808.419

Árið 2008 - 2009 26.808.419

Árið 2009 - 2010 24.236.140

Síðar 126.383.336

618.738.752

Langtímaskuldir, samtals kr. 618.738.752, koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Næsta árs afborganir, færðar meðal skammtímaskulda 387.694.020

Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar 231.044.732

618.738.752

8. Tekjuskattsinneign

Breyting tekjuskattsinneignar á tímabilinu greinist þannig:

Tekjuskattsinneign í ársbyrjun (7.919.583)

Reiknaður tekjuskattur (1.461.711)

Greiddur tekjuskattur á tímabilinu (604.582)

Tekjuskattur til greiðslu 2006 vegna 2005 0

(9.985.876)

Tekjuskattsinneign (-skuldbinding) greinist þannig á eftirfarandi liði:

Varanlegir rekstrarfjármunir og áhættufjármunir 26.960.901

Veltufjármunir 14.093.422

Eftirlaunaskuldbinding (55.853.000)

Yfirfæranlegt tap (40.678.410)

(55.477.087)

Reiknuð skattinneign (9.985.876)

Yfirfæranlegt tap í lok tímabilsins greinist þannig:

Tap ársins 2004 nýtanlegt til árslok 2014 35.429.077

Tap ársins 2005 nýtanlegt til árslok 2015 5.249.333

40.678.410

Skýringar

9. Aðrar upplýsingar

Vátryggingar

Auk vátrygginga sem gerð er grein fyrir í skýringu nr. 2, er félagið með rekstrarstöðvunartryggingu að fjárhæð kr. 354,3 milljónir. Vörubirgðir eru vátryggðar fyrir allt að 393,2 milljónir.

10. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Fasteignir félagsins, útistandandi kröfur og vörulager eru veðsett fyrir kr. 617.133.752.

11. Árstjórnungayfirlit

	1. árs- fjórðungur 2005	4. árs- fjórðungur 2004	3. árs- fjórðungur 2004	2. árs- fjórðungur 2004	1. árs- fjórðungur 2004
Rekstrartekjur	454.630.946	562.483.449	557.232.913	532.575.371	533.243.430
Rekstrargjöld	(481.250.742)	(575.993.111)	(556.235.267)	(567.321.527)	(546.202.006)
(Rekstrartap) -hagnaður	(26.619.796)	(13.509.662)	997.646	(34.746.156)	(12.958.576)
Fjármagnsliðir	18.289.898	50.833.067	8.147.863	(14.245.204)	(14.511.018)
(Tap) hagnaður fyrir skatta	(8.329.898)	37.323.405	9.145.509	(48.991.360)	(27.469.594)
Tekju- og eignarskattur	1.461.711	(8.853.681)	(338.672)	7.106.497	4.585.702
(Tap) hagnaður tímabilsins	(6.868.187)	28.469.724	8.806.837	(41.884.863)	(22.883.892)