

Samvinnuferðir Landsýn hf.

**Árshlutareikningur
30. júní 2001**

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnenda	3
Áritun endurskoðenda	4
Rekstrarreikningur	5
ón/gvá/sþ	

Efnahagsreikningur	6
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnenda

Árshlutareikningur Samvinnuferða Landsýnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2001 er gerður með sambærilegum hætti og ársreikningur síðasta árs.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap félagsins á tímabilinu 135,3 millj. kr. og eigið fé í lok þess nam 184,4 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Vísað er til skýringa í árshlutareikningnum varðandi breytingar á eiginfjárreikningum á tímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Samvinnuferða Landsýnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2001 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2001.

Í stjórn félagsins:

Framkvæmdastjóri:

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa Samvinnuferða Landsýnar hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Samvinnuferða Landsýnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2001, en hann hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 23. Árshlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá framkvæmdastjórn þess.

Könnun okkar fól í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á hinum ýmsu liðum árshlutareikningsins auk samanburðar á kennitölum. 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.

Í efnahagsreikningi er eignfærð reiknuð skattinneign að fjárhæð 251,0 millj. kr. sem er færð á grundvelli reglu Reikningsskilaráðs nr. 4 um tekjuskatt. Útreikningur hennar byggist á yfirfæranlegu tapi félagsins á liðnum rekstrartímabilum, en forsenda eignfærslunnar er á því byggð að það takist að nýta hið yfirfæranlega tap á móti skattskyldum tekjum í framtíðinni. Takist það ekki kemur til gjaldfærslu fjárhæðarinnar að hluta eða öllu leyti.

Að teknu tilliti til fyrirvara er leiðir af framangreindu, leiddi könnun okkar ekki í ljós neitt það sem gefur tilefni til breytinga á árshlutareikningnum.

Reykjavík, 30. ágúst 2001.

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2001

	Skýr.	2001 1.1.-30.6.	2000 1.1.-30.6.	2000 1.1.-31.12.
Rekstrartekjur:				
Sala ferða		712.054	1.031.840	2.632.105
Umboðslaun		39.957	43.263	89.414
Aðrar tekjur		16.567	3.237	12.901
		768.578	1.078.340	2.734.420
Rekstrargjöld:				
Beinn kostnaður við ferðir		629.091	900.573	2.405.817
Laun og launatengd gjöld	22	145.417	147.167	311.832
Annar rekstrarkostnaður		111.065	124.302	293.279
Afskriftir	2,9	19.169	15.024	34.090
		904.742	1.187.066	3.045.018
Rekstrartap		(136.164)	(108.726)	(310.598)
Hrein fjármagnsgjöld	23	(52.514)	(24.714)	(122.943)
Áhrif dótturfélaga		1.004	(5.141)	(26.810)
Tap fyrir tekjuskatt		(187.674)	(138.581)	(460.351)
Tekjuskattur	7,13	52.402	39.440	139.898
Tap eftir tekjuskatt.....		(135.272)	(99.141)	(320.453)
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga		0	2.046	14.184
Tap tímabilsins	15	(135.272)	(97.095)	(306.269)

Efnahagsreikningur

		Eignir			
		Skýr.	30.6.2001	30.6.2000	31.12.2000
Fastafjármunir:					
Óefnislegar eignir:					
	Viðskiptavild	2,8	10.008	21.607	10.907
Varanlegir rekstrarfjármunir:					
	Fasteignir		0	27.021	219.761
	Húsgögn, vélar og áhöld		129.355	99.779	127.094
	Bifreiðar		0	3.199	0
		2,9	129.355	129.999	346.855
Áhættufjármunir og langtímakröfur:					
	Eignarhlutir í dótturfélögum	3,11	37.445	42.588	33.509
	Eignarhlutir í öðrum félögum	2,12	33.049	38.658	29.763
	Reiknuð skattinneign	7,13	250.993	79.652	188.783
			321.487	160.898	252.055
	Fastafjármunir		460.850	312.504	609.817
Veltufjármunir:					
Skammtímakröfur:					
	Viðskiptakröfur	5	538.044	848.398	449.685
	Aðrar skammtímakröfur		37.524	23.033	23.087
	Fyrirframgreiddur kostnaður		127.877	157.677	13.757
	Hlutfjárloforð		0	0	350.000
	Handbært fé	6	20.157	50.385	70.651
	Veltufjármunir		723.602	1.079.493	907.180
	Eignir samtals		1.184.452	1.391.997	1.516.997

30. júní 2001

Skuldir og eigið fé

	Skýr.	30.6.2001	30.6.2000	31.12.2000
Eigið fé:				
Hlutfé	14	468.750	199.835	468.810
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		89.687	90.204	89.692
Ójafnað eigið fé		(374.087)	(126.041)	(251.183)
Eigið fé 15,16		<u>184.350</u>	<u>163.998</u>	<u>307.319</u>
Langtímaskuldir:				
Skuldabréfalán		5.839	7.662	7.767
Skuldir við lánastofnanir		28.594	61.156	41.000
Breytanleg skuldabréf	18	34.433	68.818	48.767
	20	7.768	0	0
		<u>42.201</u>	<u>68.818</u>	<u>48.767</u>
Skammtímaskuldir:				
Viðskiptavíxlar		9.553	25.200	29.000
Skuldir við lánastofnanir		350.422	307.805	456.252
Viðskiptaskuldir		232.444	277.474	267.234
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	19	34.526	34.534	36.569
Aðrar skammtímaskuldir		32.257	35.271	293.928
Fyrirframinnheimtar tekjur		298.699	478.897	77.928
		<u>957.901</u>	<u>1.159.181</u>	<u>1.160.911</u>
Skuldir samtals		<u>1.000.102</u>	<u>1.227.999</u>	<u>1.209.678</u>
Skuldir og eigið fé samtals		<u><u>1.184.452</u></u>	<u><u>1.391.997</u></u>	<u><u>1.516.997</u></u>
Skuldbindingar	21			

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Hann er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

2. Áhrif almennra verðlagsbreytinga á rekstur og fjárhagsstöðu félagsins eru reiknuð og færð í árshlutareikninginn miðað við hækkun neysluverðsvísitölu innan tímabilsins, sem var 5,2%.

Varanlegir rekstrarfjármunir, óefnislegar eignir og eignarhlutir í félögum, öðrum en dótturfélögum, eru endurmetnir með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til júníloka 2001. Afskriftir eru færðar til gjalda á meðalverðlagi tímabilsins. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir eru reiknuð og færð í árshlutareikninginn og mynda reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð 10,7 millj. kr. Endurmatsbreytingarnar hafa þau áhrif að fjárhæðir í efnahagsreikningi eru á verðlagi í júnílok og rekstrarárangur tímabilsins á meðalverðlagi.

Endurmatshækkun eigna og verðbreytingarfærsla eru færð í endurmatsreikning meðal eigin fjár í efnahagsreikningi, sbr. skýringu 15.

3. Eignarhlutir í dótturfélögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í eigin fé þeirra. Afkoma dótturfélaga er færð í rekstrarreikning. Ekki hefur verið gerður sams tæðureikningur fyrir Samvinnuferðir Landsýn hf. og dótturfélag þess, þar sem rekstur dótturfélaga er óverulegur.

4. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem síðast var skráð á tímabilinu. Rekstrarkostnaður og rekstrartekjur í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðkomandi mánaðar.

5. Skammtímakröfur eru færðar niður um 69,9 millj. kr. í árshlutareikningnum. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður mót-reikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá skammtímakröfum í júnílok í efnahagsreikningi. Breyting reikningsins greinist þannig:

	30.6.2001	30.6.2000	31.12.2000
Afskriftareikningur í ársbyrjun	58.480	52.339	52.339
Afskrifaðar kröfur á tímabilinu (627) (427) (11.749)			
Framlag í afskriftareikning, gjaldfært á tímabilinu	12.066	691	17.890
Afskriftareikningur í lok tímabilsins	<u>69.919</u>	<u>52.603</u>	<u>58.480</u>

6. Til handbærs fjár í efnahagsreikningi og við gerð sjóðstreymis teljast sjóðir og bankainnstæður.

7. Skattinneign félagsins er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins. Í júnílok var reiknuð skattinneign vegna yfirfæranlegs skattalegs taps hærri en tekjuskattsskuldbinding af efnahagsliðum og því er færð til eignar reiknuð skattinneign.

Skýringar, frh.:

Óefnislegar eignir

8. Í efnahagsreikning félagsins er færð til eignar viðskiptavild sem er afskrifuð á fimm árum. Breyting tímabilsins greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.2001	10.907
Endurmat tímabilinu	516
Gjaldfært á tímabilinu	(1.415)
Viðskiptavild 30.6.2001	<u>10.008</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir

9. Varanlegir rekstrarfjármunir, endurmat þeirra og afskriftir, sem reiknaðar eru sem fastur árlegur hundradshluti, greinast þannig:

	Fasteignir	Húsgögn, vélar og áhöld	Samtals
Heildarverð 1.1.2001	221.129	309.636	530.765
Endurmat tímabilsins	11.673	16.618	28.291
Viðbætur á tímabilinu	3.804	11.151	14.955
Selt á tímabilinu	(236.606)	0	(236.606)
Heildarverð 30.6.2001	<u>0</u>	<u>337.405</u>	<u>337.405</u>
Áður afskrifað	1.368	182.542	183.910
Endurmat tímabilsins	151	10.027	10.178
Afskrifað á tímabilinu	2.273	15.481	17.754
Afskrift færð út	(3.792)	0	(3.792)
Afskrifað samtals	<u>0</u>	<u>208.050</u>	<u>208.050</u>
Bókfært verð 30.6.2001	<u>0</u>	<u>129.355</u>	<u>129.355</u>
Afskriftahlutföll	2%	15-33%	

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	17.754
Afskrift viðskiptavildar sbr. skýringu 8	1.415
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir	<u>19.169</u>

10. Vátryggingarverð lausafjármuna nam 59,6 millj. kr. í ársbyrjun 2001.

Skýringar, frh.:

Áhættufjármunir

11. Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Bókunarmiðstöð Íslands ehf.	100,0%	52.500	36.945
Landsýn ehf.	100,0%	500	500
Eignarhlutir í dótturfélögum samtals			<u>37.445</u>

12. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Fosshótel ehf.	10,0%	2.800	15.366
Kynnisferðir ferðaskrifstofanna sf.	8,7%	15.295	17.035
Önnur félög		537	648
Eignarhlutir í öðrum félögum samtals			<u>33.049</u>

Reiknuð skattinneign

13. Reiknuð skattinneign félgsins nam 251,0 millj. kr. í júnflok samkvæmt efnahagsreikningi. Breyting inneignarinnr á tímabilinu greinist þannig:

Reiknuð skattinneign í ársbyrjun 2001	188.783
Reiknaðar verðbætur	9.808
Tekjuskattur vegna tímabilsins	52.402
Reiknuð skattinneign í júnflok 2001	<u>250.993</u>

Reiknuð skattinneign skiptist þannig á einstaka liði:

Óefnislegar eignir	(6.959)
Varanlegir rekstrarfjármunir	(866)
Viðskiptakröfur	12.913
Reiknuð skattinneign vegna liða í efnahagsreikningi	5.088
Yfirfæranlegt tap	<u>245.905</u>
Reiknuð skattinneign í júnflok 2001	<u>250.993</u>

Eigið fé

14. Heildarhlutafé félagsins nemur 470,0 millj. kr. samkvæmt samþykktum þess. Eitt atkvæði hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Hlutafé félagsins samkvæmt efnahagsreikningi greinist þannig:

Hlutafé samkvæmt efnahagsreikningi	468.750
Eigin hlutabréf	1.250
Hlutafé samkvæmt samþykktum	<u>470.000</u>

Skýringar, frh.:

15. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Endurmats- reikningur	Yfirverðs- reikningur	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2001	468.810	0	89.692 (251.183)	307.319
Keypt eigin hlutabréf	(60)		(5)	(65)	
Endurmat eigna		23.108			23.108
Reiknaðar tekjur vegna verðlags- breytinga		(10.740)		(10.740)	
Tap tímabilsins				(135.272)	(135.272)
Endurmat eigin fjár		(12.368)		12.368	0
Eigið fé 30.6.2001	<u>468.750</u>	<u>0</u>	<u>89.687</u>	<u>(374.087)</u>	<u>184.350</u>

16. Eigið fé félagsins í ársbyrjun 2001 nam 307,3 millj. kr. sem jafngildir 323,3 millj. kr. í júnílok miðað við 5,2% verðlagsbreytingu innan tímabilsins. Samkvæmt efnahagsreikningi nam eigið fé 184,4 millj. kr. í júnílok eða 138,9 millj. kr. lægri fjárhæð en í ársbyrjun miðað við verðlag í júnílok 2001. Breytingin greinist þannig:

	Samkvæmt árshlutareikningi	Á verðlagi 30.6.2001
Eigið fé 1.1.2001	307.319	323.286
Keypt eigin hlutabréf	(65)	(67)
Tap tímabilsins	(135.272)	(140.014)
Endurmat eigna að frádreginni verðbreytingarfærslu	12.368	
Mismunur vegna liða sem ekki fylgja almennum verðlagsbreytingum		1.145
Eigið fé 30.6.2001	<u>184.350</u>	<u>184.350</u>

Skattamál

17. Ójafnað skattalegt tap í júnílok 2001, sem heimilt er að flytja áfram samkvæmt skattalögum nam 819,7 millj. kr. Skattalegt tap sem ekki nýtist á móti hagnaði innan átta ára frá því það myndast fellur niður. Tapið myndaðist á árunum 1999 til 2001 og er því nýtanlegt til árana 2007 til 2009.

Langtímaskuldir

18. Yfirlit um langtímaskuldir:

Skuldir í íslenskum krónum:	
Skuldir í íslenskum krónum	<u>33.844</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Lán í DEM	16.303
Lán í CHF	14.523
Lán í JPY	4.289
	<u>35.115</u>
Langtímaskuldir þ.m.t. næsta árs afborganir	68.959
Næsta árs afborgun	(34.526)
Langtímaskuldir samkvæmt efnahagsreikningi samtals	<u>34.433</u>

Skýringar, frh.:

19. Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:
- | | |
|--|---------------|
| Tímabilið 1.7.2001 til 30.6.2002 | 34.526 |
| Tímabilið 1.7.202 til 31.12.202 | 11.013 |
| Árið 2003 | 21.084 |
| Árið 2004 | 2.336 |
| Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir | <u>68.959</u> |
20. Félagið hefur samþykkt tvö breytanleg skuldabréf að eftirstöðvum 7,8 millj. kr. í júnflok. Skuldabréfin eru til greiðslu í einu lagi þann 15. júní 2003. Skuldabréfin bera óverðtryggða meðalvexti banka og sparisjóða á hverjum tíma. Eigandi skuldabréfanna hefur möguleika þann 1. apríl 2003 á að breyta lánunum í hlutafé í félaginu á skiptihlutfallinu 2,0. Þannig að fyrir hverja krónu lánanna getur skuldabréfaeigandi fengið hlutafé í félaginu að nafnverði 0,5 kr. Þá hefur hann einnig heimild sama dag að breyta lánunum í hlutafé Bókunarmiðstöð Íslands ehf., í stað Samvinnuferða Landsýnar hf., á skiptihlutfallinu 1,0.

Skuldbindingar

21. Félagið hefur tekist á hendur sjálfskuldarábyrgð vegna dótturfélags síns, Bókunarmiðstöðvar Íslands ehf. að fjárhæð 6,0 millj. kr.

Starfsmannamál

22. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:
- | | 2001
1.1.-30.6. | 2000
1.1.-30.6. | 2000
1.1.-31.12. |
|--|--------------------|--------------------|---------------------|
| Laun | 122.061 | 122.770 | 272.281 |
| Launatengd gjöld | <u>23.356</u> | <u>24.397</u> | <u>39.551</u> |
| Laun og launatengd gjöld samtals | <u>145.417</u> | <u>147.167</u> | <u>311.832</u> |

Sundurliðanir

23. Hrein fjármagnsgjöld greinast þannig:
- | | | | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Vaxtatekjur | 22.253 | 10.988 | 26.150 |
| Vaxtagjöld | (46.060) | (35.702) | (103.312) |
| Gengismunur | (39.447) | (425) | (50.922) |
| Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga | <u>10.740</u> | <u>425</u> | <u>5.141</u> |
| Hrein fjármagnsgjöld samtals | <u>(52.514)</u> | <u>(24.714)</u> | <u>(122.943)</u> |