

Skýringar

Samstæðufélög

1. Árshlutareikningurinn er samstæðureikningur sem tekur til Frumherja hf. og dótturfélaga hans, Nýju skoðunarstofunnar hf. og Könnunar ehf. Eignarhlutur Frumherja hf. í dótturfélögum er 100% í báðum tilvikum.

Reikningsskilaaðferðir

2. Með lögum nr. 133/2001 voru gerðar breytingar á lögum nr. 75/1981, um tekjuskatt og eignarskatt og lögum nr. 144/1994, um ársreikninga. Með lögnum voru verðleiðréttingar laga um tekjuskatt og eignarskatt felldar niður frá og með 1. janúar 2002. Einnig voru ákvæði 25. gr. laga um ársreikninga, sem taka til verðleiðréttinga í reikningsskilum vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga, afnumin. Hins vegar er áfram heimilt að færa sérstakt endurmat á eignir að uppfylltum ákveðnum skilyrðum.

Í bráðabirgðaákvæði ársreikningalaga er félögum heimilað að taka tillit til áhrifa almennra verðlagsbreytinga við gerð ársreikninga vegna reikningsára sem hefjast á árunum 2002 og 2003 í samræmi við þau ákvæði sem giltu fyrir lagabreytingarnar.

Frumherji hf. hefur ákveðið að verðleiðréttá ekki reikningsskil sín frá og með 1. janúar 2002. Í árshlutareikningi þessum er því hvorki reiknuð verðbreytingafærsla né fastafjármunir endurmetnir. Samanburðatölum frá fyrra ári hefur ekki verið breytt.

Árshlutareikningurinn er í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju. Við gerð hans er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári að öðru leyti en því, að félagið hefur lagt af verðleiðréttingar í reikningsskilum sínum. Árshlutareikningurinn er því gerður eftir kostnaðarverðsaðferð en þó að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga til ársloka 2001.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í marslok.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði árshlutareikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Oefnislegar eignir

3. Óefnislegar eignir samanstanda annars vegar af stofn- og þróunarkostnaði og hinsvegar af viðskiptavild. Eignir þessar eru afskrifaðar um 25% árlega og greinast þannig:

Stofnverð í ársbyrjun	45.731.722
Afskrifað áður	<u>(20.176.440)</u>
Bókfært verð í ársbyrjun	<u>25.555.282</u>
Afskrifað á tímabilinu	<u>(2.737.726)</u>
Bókfært verð í marslok	<u><u>22.816.682</u></u>

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Orkumælar	Áhöld og tæki
Stofnverð í ársbyrjun	417.780.951	290.710.726	208.036.479
Afskrifað áður	(134.041.205)	(43.622.911)	(141.495.307)
Bókfært verð í ársbyrjun	283.739.746	247.087.815	66.541.172
Viðbót á tímabilinu	946.637	17.339.879	272.013
Afskrifað á tímabilinu	(2.683.804)	(14.208.467)	(2.675.366)
Bókfært verð í marslok.....	<u>282.002.580</u>	<u>250.219.230</u>	<u>64.137.819</u>
Afskriftarhlutföll	2-10%	15-20%	10-20%
	Skrifstofuáhöld og innréttingar	Bifreiðar	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun	46.728.569	38.325.420	1.001.582.145
Afskrifað áður	(24.800.552)	(17.514.872)	(361.474.847)
Bókfært verð í ársbyrjun	21.928.017	20.810.548	640.107.298
Viðbót á tímabilinu	289.020	0	18.847.549
Afskrifað á tímabilinu	(2.054.227)	(1.551.284)	(23.173.148)
Bókfært verð í marslok.....	<u>20.162.810</u>	<u>19.259.264</u>	<u>635.781.703</u>
Afskriftarhlutföll	10-20%	10-20%	
Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á tímabilinu. Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:			
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna			23.173.148
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 3			<u>2.737.726</u>
			<u>25.910.874</u>

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, framhald

5. Fasteigna- og váttryggingamat eigna félagasamstæðunnar í marslok greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttryggingamat	Bókfært verð
Hestháls 6-8, Reykjavík.....	191.536.000	209.939.884	135.172.482
Grensásvegur 7, Reykjavík.....	10.545.000	17.067.882	21.141.592
Bæjarflöt 8, Reykjavík.....	10.391.000	13.510.629	21.126.322
Njarðarbraut 7, Reykjanesbær.....	10.357.000	32.689.547	22.443.314
Skeiði 4, Isafjarðarbær.....	9.429.000	19.053.936	11.236.893
Frostagata 3A, Akureyri.....	41.405.000	64.443.306	29.177.120
Haukamýri 2, Húsavík.....	11.525.000	19.551.762	10.922.656
Lagarbraut 1, Fellahreppur.....	8.351.000	18.875.391	9.607.653
Hrísmýri, Árborg.....	24.718.000	46.122.456	22.911.714
	<u>318.257.000</u>	<u>441.254.794</u>	<u>283.739.746</u>

Eignarhlutar í öðrum félögum

6. Eignarhlutar í öðrum félögum eru bókfærðir á kostnaðarverði.

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í öðrum félögum greinast þannig:			
Vottun ehf.....	8,80%	100.000	367.671
Verðbréfaskráning Íslands ehf.....		208.000	225.909
Bíllinn á Íslandi ehf.....	2,80%	200.000	208.610
			<u>802.190</u>

Lán til stjórnenda

7. Lán til stjórnenda er tilkomið vegna sölu eigin bréfa félagsins að nafnverði kr. 5.856.889 til framkvæmdastjóra félagsins. Söluverð bréfanna kr. 19.327.733 var lánað við 4% föstum vöxtum og greiðist í einu lagi ásamt áföllnum vöxtum þann 31. desember 2006.

Skammtímakröfur

8. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu kr. 3.919.753. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Breyting niðurfærslu skammtímakrafna á tímabilinu greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	3.016.460
Gjaldfærð breyting niðurfærslu á tímabilinu	903.293
	<u>3.919.753</u>

Skýringar

Eigið fé

9. Heildarhlutafé félagsins er kr. 81.712.017 eins og kveðið er á um í samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Í marslok 2001 voru í eigu félagsins hlutir að nafnverði kr. 881.311. Eigin hlutir félagsins nema 1,08% af heildarhlutafé og eru þeir færðir til lækkunar á heildarhlutafé félagsins í marslok.

Hlutafé samkvæmt ársreikningi nemur kr. 80.830.706 og greinist það þannig:

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins.....	100,00%	81.712.017
Eigin hlutir.....	-1,08%	(881.311)
	94,60%	80.830.706

10. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Oráðstafað eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári	80.830.706	17.501.481	75.550.153	15.818.493	188.033.126
Upplausn endurmatsreiknings.....			(75.550.153)		75.550.153
Hagnaður tímabilsins.....					100.793
Greiddur arður.....					(16.166.128)
	80.830.706	17.501.481	0	15.818.493	247.517.944

Langtímaskuldir

11. Yfirlit um langtímaskuldir og vaxtakjör þeirra:

	Vegnir meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:		
Skuldir í EUR.....	5,7%	56.329.367
Skuldir í USD.....	3,7%	24.095.254
Skuldir í GBP.....	5,5%	4.474.904
Skuldir í NOK.....	8,0%	3.246.971
Skuldir í SEK.....	5,4%	1.263.257
Skuldir í JPY.....	1,5%	1.592.310
Skuldir í myntkörfu.....		9.319.929
		100.321.992
Skuldir í íslenskum krónum	6,7%	216.560.169
		316.882.160
Næsta árs afborganir langtímaskulda		(39.733.360)
Langtímaskuldir í marslok		277.148.800

Skýringar

Langtímaskuldir, framhald

12. Afborganir af langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

Næsta árs afborganir.....	39.486.992
Afborganir 2003 / 2004.....	39.515.698
Afborganir 2004 / 2005.....	39.546.138
Afborganir 2005 / 2006.....	39.578.417
Afborganir 2006 / 2007.....	39.612.646
Afborganir síðar	119.142.269
	<u>316.882.160</u>

Skattamál

13. Skattar á afkomu tímabilsins og eignir í marslok sem lagðir verða á félagasamstæðuna á árinu 2003 hafa verið reiknaðir og færðir í árshlutareikninginn. Reiknaðir skattar tímabilsins til greiðslu á árinu 2003 nema 0,5 milljónum króna.

Félagasamstæðan er ekki samsköttuð, en samanlagt yfirfæranlegt skattalegt tap félaga hennar nemur 46,5 milljónum króna í marslok 2002. Ónýtt skattalegt tap nýtist til frádráttar hagnaði næstu átta ára eftir að það myndast. Samanlagt yfirfæranlegt tap félaganna má í síðasta lagi draga frá hagnaði sem hér segir:

Frá hagnaði ársins 2002	3.541.719
Frá hagnaði ársins 2003	6.313.636
Frá hagnaði ársins 2004.....	7.393.512
Frá hagnaði ársins 2005.....	17.061.189
Frá hagnaði ársins 2006.....	4.394.478
Frá hagnaði ársins 2008.....	4.569.298
Frá hagnaði ársins 2010.....	3.268.146
	<u>46.541.978</u>

Abyrgðir og veðsetningar

14. Á eignum félagasamstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 273 milljónum króna í marslok. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 43,2 milljónir króna í lok mars.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:

	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Hestháls 6, Reykjavík.....	244.720.643	43.215.081	134.346.606
Grensásvegur 7 (hluti), Reykjavík.....	13.455.345		21.031.528
Frostagata 3A, Akureyri.....	14.757.362		28.937.487
	<u>272.933.350</u>	<u>43.215.081</u>	<u>184.315.621</u>

Skýringar

Önnur mál

15. Félagasamstæðan hefur rekstrarstöðvunartryggingu vegna bruna- og vatnstjóns og nemur bótafjárhæðin allt að 196 milljónum króna.

16. Við kaup á húsnæði að Bæjarflöt 8, Reykjavík, árið 2000, var yfirtekinn fjármögnunarleigusamningur sem hvíldi á eigninni. Þrátt fyrir eignarréttarfyrirvara leigusala er þessi eign færð til eignar í árshluta-reikningnum meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifuð líkt og aðrir varanlegir rekstrarfjármunir. Bókfært verð þessarar eignar nemur 21,2 milljónum króna í marslok. Jafnframt þessu er færð samsvarandi skuld við leigusala meðal langtímaskulda og eru eftirstöðvar um 9,3 milljónir króna í marslok 2002.

17. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1.1 - 31.3 2002	1.1 - 31.12 2001
Vaxtatekjur og verðbætur.....	731.567	7.961.604
	<u>731.567</u>	<u>7.961.604</u>
Vaxtagjöld og verðbætur.....	(5.770.543)	(50.361.686)
Gengismunur	2.020.747	(17.309.797)
	<u>(3.749.796)</u>	<u>(67.671.483)</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	0	24.176.187
	<u>(3.018.229)</u>	<u>(35.533.692)</u>

Sjóðstreymi

18. Fimm ára yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers tímabils.

	1.1 - 31.3 2002	1.1 - 31.12 2001	1.1 - 31.12 2000	1.1 - 31.12 1999	1.1 - 31.12 1998
Hagnaður (tap) tímabilsins....	100.793	32.332.752	553.529	21.226.784	7.206.407
Afskriftir.....	25.910.874	99.178.346	43.330.463	29.826.765	27.551.733
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(2.064.737)	12.387.181	7.301.812	(7.079.140)	(5.208)
Aðrar breytingar.....	874	788.013	(1.326.849)	(2.463.838)	(1.774.835)
Hreint veltufé frá rekstri	<u>23.947.804</u>	<u>144.686.292</u>	<u>49.858.955</u>	<u>41.510.571</u>	<u>32.978.097</u>
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(7.977.300)	(11.650.378)	(10.860.988)	(657.128)	(3.346.530)
Rekstrartengdum skuldum...	14.922.694	18.121.007	(3.242.830)	2.721.018	(3.274.121)
Handbært fé frá rekstri	<u>30.893.198</u>	<u>151.156.921</u>	<u>35.755.137</u>	<u>43.574.461</u>	<u>26.357.446</u>