

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 verðleiðréttingarákvæði laga um tekjuskatt og eignarskatt felld 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 verðleiðréttu 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 júnílok.

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

Óefnislegar 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>(5.475.450)</u>
Bókfært verð í júnílok	<u><u>20.078.918</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	3.623.077	22.808.460	4.863.776
Afskrifað á tímabilinu	(5.453.771)	(28.908.247)	(5.456.055)
Bókfært verð í júnílok.....	281.909.052	240.988.028	65.948.893
Afskriftarhlutföll	2-10%	15-20%	10-20%

	Skrifstofuáhöld og innrétingar	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	928.593	1.730.000	33.953.906
Selt á tímabilinu	0	(608.820)	(608.820)
Afskrifað á tímabilinu	(4.152.780)	(3.175.536)	(47.146.389)
Bókfært verð í júnílok.....	18.703.830	18.756.192	626.305.995
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	47.146.389
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 3	5.475.450
	<u>52.621.839</u>

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, framhald

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

	Fasteignamat	Váttryggingamat	Bókfært verð
Hestháls 6-8, Reykjavík.....	191.536.000	208.845.000	134.866.490
Grensásvegur 7, Reykjavík.....	10.545.000	16.979.000	20.921.463
Bæjarflöt 8, Reykjavík.....	10.391.000	13.441.000	21.290.073
Njarðarbraut 7, Reykjanesbær.....	10.357.000	32.519.000	22.170.191
Skeiði 4, Ísafjarðarbær.....	9.429.000	18.955.000	10.822.032
Frostagata 3A, Akureyri.....	41.405.000	64.108.000	28.697.854
Haukamýri 2, Húsavík.....	11.525.000	19.450.000	10.753.844
Lagarbraut 1, Fellahreppur.....	8.351.000	18.777.000	9.806.598
Hrísmýri, Árborg.....	24.718.000	45.882.000	22.580.506
	<u>318.257.000</u>	<u>438.956.000</u>	<u>281.909.051</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, á árinu 2001, 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.

Reiknuð tekjuskattsinneign

8. Félagasamstæðan á reiknaða tekjuskattsinneign í júnílok 2002, sem ekki er færð til eignar í árshlutareikningnum.. Tekjuskattsinneignin er tilkomin vegna mismunar efnahagsliða í skattauppgjöri annarsvegar og árshlutareikningi hinsvegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félaga í samstæðunni er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þeirra.

Reiknuð tekjuskattsinneign félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	9.021.245
Óefnislegar eignir	(554.745)
Aðrir liðir	655.207
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	312.765
	<u>9.434.472</u>

Skýringar

Skammtímakröfur

9. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu kr. 3.788.642. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreykingur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Breyting niðurfærslu skammtímakrafna á tímabilinu greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	3.016.460
Tapaðar kröfur á tímabilinu	(1.136.488)
Gjaldfærð breyting niðurfærslu á tímabilinu	1.908.670
	<u>3.788.642</u>

Eigið fé

10. Heildarhlutfé 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 júnílok 2002 voru í eigu félagsins hlutir að nafnverði kr. 881.311. Eigin hlutir félagsins nema 1,08% af heildarhlutfé og eru þeir færðir til lækkunar á heildarhlutfé félagsins í júnílok.

Hlutfé samkvæmt árs hlutareikningi nemur kr. 80.830.706 og greinist það þannig:

Heildarhlutfé samkvæmt samþykktum félagsins.....	100,00%	81.712.017
Eigin hlutir.....	-1,08%	(881.311)
	<u>98,92%</u>	<u>80.830.706</u>

11. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað 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
Leiðrétt yfirfærsla.....	80.830.706	17.501.481	0	15.818.493	263.583.279
Hagnaður tímabilsins.....					55.860.074
Greiddur arður.....					(16.166.128)
	<u>80.830.706</u>	<u>17.501.481</u>	<u>0</u>	<u>15.818.493</u>	<u>303.277.226</u>

Skýringar

Langtímaskuldir

12. Yfirlit um langtímaskuldir og vaxtakjör þeirra:

	Vegnir meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:		
Skuldir í EUR.....	5,1%	51.142.655
Skuldir í USD.....	3,7%	19.608.120
Skuldir í GBP.....	5,6%	4.010.853
Skuldir í NOK.....	8,3%	3.186.850
Skuldir í SEK.....	5,9%	1.182.972
Skuldir í JPY.....	1,5%	1.470.945
Skuldir í myntkörfu.....	5,6%	8.634.638
		<u>89.237.033</u>
Skuldir í íslenskum krónum	6,7%	<u>217.536.543</u>
		<u>306.773.575</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda		<u>(38.866.058)</u>
		<u>267.907.517</u>

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

Næsta árs afborganir.....	38.866.058
Afborganir 2003 / 2004.....	38.895.047
Afborganir 2004 / 2005.....	38.925.787
Afborganir 2005 / 2006.....	38.958.384
Afborganir 2006 / 2007.....	38.992.951
Afborganir síðar	<u>112.135.348</u>
	<u>306.773.575</u>

Skattamál

14. Skattar á afkomu tímabilsins og eignir í júnílok sem lagðir verða á félagasamstæðuna á árinu 2003 hafa verið reiknaðir og færðir í árshlutareikninginn. Reiknaðir skattar tímabilsins til greiðslu á árinu 2003 nema 4,3 milljónum króna.

Félagasamstæðan er ekki samsköttuð, en samanlagt yfirfæranlegt skattalegt tap félaga hennar nemur 1,7 milljón króna í júnílok 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 2005.....	1.737.585
------------------------------	-----------

Skýringar

Ábyrgðir og veðsetningar

15. Á eignum félagasamstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 267 milljónum króna í júnílok. Auk þess eru áhvilandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 43,4 milljónir króna í lok júní.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:

	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Hestháls 6, Reykjavík.....	241.390.978	43.409.919	134.866.490
Grensásvegur 7 (hluti), Reykjavík.....	12.015.876		20.921.463
Frostagata 3A, Akureyri.....	13.178.415		28.697.854
	<u>266.585.269</u>	<u>43.409.919</u>	<u>184.485.807</u>

Önnur mál

16. Félagasamstæðan hefur rekstrarstöðvunartryggingu vegna bruna- og vatnstjóns og nemur bótafjárhæðin allt að 203 milljónum króna.
17. 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 árshlutareikningnum meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifuð líkt og aðrir varanlegir rekstrarfjármunir. Bókfært verð þessarar eignar nemur 21,9 milljónum króna í júnílok. Jafnframt þessu er færð samsvarandi skuld við leigusala meðal langtímaskulda og eru eftirstöðvar um 8,6 milljónir króna í júnílok 2002.

18. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	<u>1.1 - 30.6 2002</u>	<u>1.1 - 30.6 2001</u>
Laun	145.342.384	115.343.803
Launatengd gjöld	29.831.286	23.278.757
	<u>175.173.670</u>	<u>138.622.560</u>
Meðalfjöldi starfa	90	76

Heildarlaun og þóknanir til stjórnenda félagasamstæðunnar á tímabilinu námu 10,8 milljónum króna.

19. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	<u>1.1 - 30.6 2002</u>	<u>1.1 - 30.6 2001</u>
Vaxtatekjur og verðbætur.....	2.682.753	1.800.323
	<u>2.682.753</u>	<u>1.800.323</u>
Vaxtagjöld og verðbætur.....	(11.956.852)	(14.832.676)
Gengismunur	5.764.677	(27.192.872)
	<u>(6.192.175)</u>	<u>(42.025.548)</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	0	15.439.064
	<u>(3.509.422)</u>	<u>(24.786.161)</u>

Skýringar

Sjóðstreymi

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

	1.1 - 30.6 2002	1.1 - 30.6 2001	1.1 - 30.6 2000	1.1 - 30.6 1999	1.1 - 30.6 1998
Hagnaður.....	59.734.956	19.923.216	4.566.504	16.610.928	3.198.303
Afskriftir.....	52.621.839	32.094.653	21.672.745	14.600.208	14.252.149
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(5.937.536)	15.266.995	383.393	(2.193.913)	(2.165.518)
Aðrar breytingar.....	(3.865.148)	(2.606.661)	(1.328.873)	0	0
Hreint veltufé frá rekstri	102.554.111	64.678.203	25.293.769	29.017.223	15.284.934
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(29.019.427)	(24.227.613)	(8.371.828)	(29.140.905)	(25.307.916)
Rekstrartengdum skuldum.....	15.255.564	21.710.746	2.285.399	14.419.651	198.867
Handbært fé frá rekstri	88.790.247	62.161.336	19.207.340	14.295.969	(9.824.115)

Kennitölur

21. Úr rekstrarreikningi	1.1 - 30.6 2002	1.1 - 30.6 2001	1.1 - 30.6 2000
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	30,59%	27,00%	12,49%
Hagnaður af reglulegri starfsemi f. skatta / rekstrartekjur.....	15,82%	7,64%	2,38%
Hagnaður tímabilsins / rekstrartekjur.....	14,70%	6,78%	2,04%
Arðsemi eigin fjár.....	29,58%	12,46%	2,84%
22. Úr efnahagsreikningi	30.6 2002	30.6 2001	30.6 2000
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,12	0,83	1,17
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	49,93%	43,76%	63,59%
Innra virði hlutafjár - eigið fé/hlutafé	5,16	4,42	4,08
23. Úr sjóðstreymi tímabilsins:			
a) Skuldaþekja handbærs fjár.....	0,17	0,14	0,05
b) Gæði afkomunnar	1,59	3,12	4,46
a) Handbært fé frá rekstri að frádregnum arðgreiðslum / heildarskuldir			
b) Handbært fé frá rekstri / afkoma			