

Frumherji hf.

Árshlutareikningur 30. september 2002

Frumherji hf.
Hesthálsi 6 - 8
110 Reykjavík

kt. 470297 - 2719

Frumherji hf.

Árshlutareikningur
30. september 2002

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Sjóðstreymi	7
Skýringar	8

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í í Frumherja hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Frumherja hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2002. Árshlutareikningurinn er samstæðureikningur Frumherja hf. og dótturfélaga hans Nýju skoðunarstofunnar ehf. og Könnunar ehf. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum árshlutareikninginn eftir þeim endurskoðunaraðferðum sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fái um að árshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á árshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2002, efnahag þess 30. september 2002 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2002, í samræmi við góða reikningsskilavenju á Íslandi.

Reykjavík, 24. október 2002

Deloitte & Touche hf.

Lárus Finnbogason
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Frumherja hf. er samstæðureikningur félagsins og dótturfélaga þess, Nýju skoðunarstofunnar ehf. og Könnunar ehf. Tilgangur félagasamstæðunnar er rekstur alhliða skoðunar- og prófunarstofu í samræmi við gildandi staðla og reglugerðir þar að lútandi, umsjón með orkumælum samkvæmt samningi við Orkuveitu Reykjavíkur, framkvæmd fræðilegra og verklegra ökuþróa samkvæmt samningi við Umferðaráð, rekstur fasteigna, lánastarfsemi og önnur starfsemi sem nauðsynleg er vegna reksturs félaganna. Félagasamstæðan starfar á ökutækjasviði, rafmagnssviði, sjávarútvegssviði, lögmælasviði og orkusviði.

Á tímabilinu gerði Frumherji hf. samning við Umferðarráð þess efnis að Frumherji hf. tæki að sér framkvæmd fræðilegra og verklegra ökuþróa á landinu öllu. Á tímabilinu gerði Frumherji hf. einnig samning við Fjölgreiðslumiðlun hf. um vottun rafrænna greiðslukerfa fyrir banka og greiðslukortafyrirtæki.

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Frumherja hf. koma fram í árshlutareikningi þessum, allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsamstæðunnar í septemberlok, rekstrarárangri tímabilsins 1. janúar til 30. september og fjárhagslegri þróun á sama tímabili.

Á tímabilinu varð hagnaður af rekstri félagasamstæðunnar kr. 98 milljónir. Eigið fé þann 30. september nam kr. 460 milljónum að meðtöldu hlutafé að fjárhæð kr. 80,8 milljónir. Stjórn félagsins vísar í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins á tímabilinu.

Í lok september voru hluthafar í Frumherja hf. 234 líkt og í upphafi árs. Skipting hlutafjár er eftirfarandi:

Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	12,87%
Íslensk endurtrygging hf.	11,97%
Þórir Sigurðsson	10,51%
Vátryggingafélag Íslands hf.....	9,64%
Tryggingarmiðstöðin hf.....	7,84%
Óskar Eyjólfsson	7,29%
Bílaábyrgð hf.	6,09%
Aðrir.....	33,79%

Stjórn og framkvæmdastjóri Frumherja hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september árið 2002 með undirritun sinni.

Reykjavík, 24. október 2002

Í stjórn

Einar Sveinsson
stjórnarformaður

Björn Ómar Jónsson

Gunnar Felixson

Þórir Sigurðsson

Eggert Á. Sverrisson

Framkvæmdastjóri

Óskar Eyjólfsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2002

		Skýr. 1.1 - 30.9 2002	1.1 - 31.12 2001
Rekstrartekjur			
Skoðanir og seld þjónusta		562.205.635	601.765.441
Innheimtulaun og þóknanir		22.885.952	23.910.235
Aðrar tekjur		4.160.568	6.975.405
		<u>589.252.155</u>	<u>632.651.081</u>
Rekstrargjöld			
Laun og tengd gjöld	18	256.385.744	286.473.999
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		36.700.079	47.771.742
Annar rekstrarkostnaður		96.613.914	125.364.391
Afskriftir	4	79.710.555	99.178.346
		<u>469.410.292</u>	<u>558.788.478</u>
Rekstrarhagnaður		119.841.863	73.862.603
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals	19	<u>(6.037.805)</u>	<u>(35.533.692)</u>
Hagnaður fyrir skatta		113.804.058	38.328.911
Tekju- og eignarskattur			
	14		
Tekjuskattur		(13.770.867)	(1.144.342)
Eignarskattur		<u>(1.878.056)</u>	<u>(4.851.815)</u>
Hagnaður		<u>98.155.135</u>	<u>32.332.754</u>

Efnahagsreikningur

		Eignir	
	Skýr.	30.9. 2002	31.12. 2001
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir			
	3		
Stofn- og þróunarkostnaður		280.317	1.121.267
Viðskiptavild		17.060.875	24.434.015
		<u>17.341.192</u>	<u>25.555.282</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir			
	4,5		
Fasteignir		284.824.530	283.739.746
Orkumælar		226.609.212	247.087.815
Áhöld og tæki		67.489.349	67.489.067
Skrifstofuáhöld og innréttingar		16.419.568	20.980.122
Bifreiðar		17.159.006	20.810.548
		<u>612.501.665</u>	<u>640.107.298</u>
Áhættufjármunir			
Eignarhlutar í öðrum félögum	6	802.190	702.190
Lán til stjórnenda	7	19.946.220	19.366.388
		<u>20.748.410</u>	<u>20.068.578</u>
		<u>650.591.267</u>	<u>685.731.158</u>
Fastafjármunir			
Veltufjármunir			
Skammtímakröfur			
	9		
Viðskiptakröfur		94.914.714	71.480.515
Aðrar skammtímakröfur		1.830.578	698.751
Fyrirframgreiddur kostnaður		9.048.895	4.379.534
		<u>105.794.187</u>	<u>76.558.800</u>
Handbært fé			
Markaðsverðbréf.....		124.264.222	10.114.410
Bankainnstæður og sjóður		34.490.258	10.510.176
		<u>158.754.480</u>	<u>20.624.586</u>
		<u>264.548.667</u>	<u>97.183.386</u>
Veltufjármunir			
Eignir			
		<u>915.139.934</u>	<u>782.914.544</u>

30. september 2002

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.9. 2002	31.12. 2001
Eigið fé	10,11		
Hlutafé		80.830.706	80.830.706
Yfirverðsreikningur hlutafjár		17.501.481	17.501.481
Lögbundinn varasjóður		15.818.493	15.818.493
Óráðstafað eigið fé		<u>345.572.285</u>	<u>263.583.279</u>
Eigið fé		<u>459.722.965</u>	<u>377.733.959</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir	12		
Skuldir við lánastofnanir		<u>264.071.534</u>	<u>280.542.008</u>
		<u>264.071.534</u>	<u>280.542.008</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		11.010.510	27.648.771
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	13	38.799.555	39.916.522
Reiknaðir skattar tímabilsins.....	14	15.648.923	5.996.157
Ógreiddar innheimtur		28.425.976	10.859.037
Aðrar skammtímaskuldir.....		96.953.756	40.218.090
Fyrirfram innheimtar tekjur.....		<u>506.715</u>	<u>0</u>
		<u>191.345.435</u>	<u>124.638.577</u>
Skuldir		<u>455.416.969</u>	<u>405.180.585</u>
Eigið fé og skuldir		<u>915.139.934</u>	<u>782.914.544</u>
Ábyrgðir og veðsetningar	15		

Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar til 30. september 2002

	Skýr. 1.1 - 30.9 2002	1.1 - 31.12 2001
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður	119.841.863	73.862.603
Bakfærðir reiknaðir rekstrarliðir	79.720.289	99.966.356
Breyting rekstrartengdra eigna og skulda	(1.413.864)	4.204.903
Handbært fé frá rekstri án vaxta	198.148.288	178.033.862
Innborgaðar vaxtatekjur	3.985.394	5.195.943
Greiddir vextir	(6.758.203)	(27.387.472)
Greiddir skattar	(3.664.392)	(4.685.413)
Handbært fé frá rekstri	191.711.087	151.156.920
Fjárfestingarhreyfingar		
Fasteignir	(9.449.850)	(19.983.778)
Orkumælar	(22.920.586)	(50.955.363)
Skoðunaráhöld og tæki	(8.522.201)	(30.092.289)
Skrifstofuáhöld og innréttingar	(1.565.879)	(1.591.507)
Bifreiðar	(1.730.000)	(13.492.721)
Seldir rekstrarfjármunir	600.000	9.090.500
Hlutabréf	(100.000)	0
Yfirtekið handbært fé Athugunar hf.	0	1.916.750
Lán til stjórnenda	0	(19.327.733)
Fjárfestingarhreyfingar	(43.688.516)	(124.436.141)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir langtímaskulda	(11.293.488)	(39.688.334)
Ógreiddar innheimtur (lækkun) hækkun	17.566.939	(2.643.085)
Greiddur arður	(16.166.128)	(11.735.125)
Seld eigin bréf	0	8.685.486
Fjármögnunarhreyfingar	(9.892.677)	(45.381.058)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár	138.129.894	(18.660.279)
Handbært fé í upphafi árs	20.624.586	39.284.865
Handbært fé í lok september	158.754.480	20.624.586

Skýringar

Samstæðufélög

1. Árshlutareikningurinn er samstæðureikningur sem tekur til Frumherja hf. og dótturfélaga hans, Nýju skoðunarstofunnar ehf. 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 tekju- 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 verðleiðrétta 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 septemberlok.

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	(20.176.440)
Bókfært verð í ársbyrjun	<u>25.555.282</u>
Afskrifað á tímabilinu	<u>(8.213.176)</u>
Bókfært verð í septemberlok	<u><u>17.341.192</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	209.003.212
Afskrifað áður	(134.041.205)	(43.622.911)	(141.514.145)
Bókfært verð í ársbyrjun	283.739.746	247.087.815	67.489.067
Viðbót á tímabilinu	9.449.850	23.232.634	8.522.205
Afskrifað á tímabilinu	(8.365.066)	(43.711.237)	(8.521.923)
Bókfært verð í septemberlok.....	284.824.530	226.609.212	67.489.349
Afskriftarhlutföll	2-10%	15-20%	10-20%

	Skrifstofuáhöld og innréttingar	Bifreiðar	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun	45.761.836	38.325.420	1.001.582.145
Afskrifað áður	(24.781.714)	(17.514.872)	(361.474.847)
Bókfært verð í ársbyrjun	20.980.122	20.810.548	640.107.298
Viðbót á tímabilinu	1.565.877	1.730.000	44.500.566
Selt á tímabilinu	0	(608.820)	(608.820)
Afskrifað á tímabilinu	(6.126.431)	(4.772.722)	(71.497.379)
Bókfært verð í septemberlok.....	16.419.568	17.159.006	612.501.665
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	71.497.379
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 3	8.213.176
	<u>79.710.555</u>

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir, framhald

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

	Fasteignamat	Váttryggingamat	Bókfært verð
Hestháls 6-8, Reykjavík.....	191.536.000	208.996.000	137.279.972
Grensásvegur 7, Reykjavík.....	10.545.000	16.991.000	20.811.400
Bæjarflöt 8, Reykjavík.....	10.391.000	13.451.000	20.941.456
Njarðarbraut 7, Reykjanesbær.....	10.357.000	32.542.000	22.033.629
Skeiði 4, Ísafjarðarbær.....	9.429.000	18.969.000	10.734.790
Frostagata 3A, Akureyri.....	41.405.000	64.154.000	28.458.222
Haukamýri 2, Húsavík.....	11.525.000	19.464.000	10.669.439
Lagarbraut 1, Fellahreppur.....	8.351.000	18.791.000	11.480.719
Hrismýri, Árborg.....	24.718.000	45.915.000	22.414.903
	<u>318.257.000</u>	<u>439.273.000</u>	<u>284.824.530</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 septemberlok 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	9.524.862
Óefnislegar eignir	1.001.343
Aðrir liðir	(344.051)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	42.255
	<u>10.224.409</u>

Skýringar

Skammtímakröfur

9. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu kr. 2.958.035. 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	(2.237.651)
Gjaldfærð breyting niðurfærslu á tímabilinu	2.179.226
	<u>2.958.035</u>

Eigið fé

10. 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 septemberlok 2002 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 septemberlok.

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

Heildarhlutafé 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:

	Hlutafé	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
	<u>80.830.706</u>	<u>17.501.481</u>	<u>0</u>	<u>15.818.493</u>	<u>263.583.279</u>
Hagnaður tímabilsins.....					98.155.135
Greiddur arður.....					(16.166.128)
	<u>80.830.706</u>	<u>17.501.481</u>	<u>0</u>	<u>15.818.493</u>	<u>345.572.285</u>

Skýringar

Langtímaskuldir

12. Yfirlit um langtímaskuldir og vaxtakjör þeirra:

	Vegir meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:		
Skuldir í EUR.....	5,0%	49.205.800
Skuldir í USD.....	3,3%	18.058.105
Skuldir í GBP.....	5,4%	3.926.923
Skuldir í NOK.....	8,7%	3.068.451
Skuldir í SEK.....	5,9%	1.116.727
Skuldir í JPY.....	1,5%	1.381.731
Skuldir í myntkörfu.....	6,4%	8.479.083
		<u>85.236.820</u>
Skuldir í íslenskum krónum	6,7%	217.634.270
		<u>302.871.089</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda		<u>(38.799.555)</u>
Langtímaskuldir í septemberlok		<u>264.071.534</u>

Langtímaskuldir, framhald

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

Næsta árs afborganir.....	38.799.555
Afborganir 2003 / 2004.....	38.828.924
Afborganir 2004 / 2005.....	38.860.067
Afborganir 2005 / 2006.....	38.893.092
Afborganir 2006 / 2007.....	38.928.111
Afborganir síðar	108.561.340
	<u>302.871.089</u>

Skattamál

14. Skattar á afkomu tímabilsins og eignir í septemberlok sem lagðir verða á félagasamstæðuna á árinu 2003 hafa verið reiknaðir og færðir í árshlutareikninginn. Reiknaðir skattar tímabilsins til greiðslu á árinu 2003 nema 15,6 milljónum króna.

Félagasamstæðan er ekki samsköttuð, en samanlagt yfirfæranlegt skattalegt tap félaga hennar nemur kr. 234.749 í septemberlok 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.....	234.749
------------------------------	---------

Skýringar

Ábyrgðir og veðsetningar

15. Á eignum félagasamstæðunnar hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 264 milljónir króna í septemberlok. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 43,2 milljónir króna í lok september.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:

	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Hestháls 6, Reykjavík.....	239.173.627	43.215.081	137.279.972
Grensásvegur 7 (hluti), Reykjavík.....	11.951.335		20.811.400
Frostagata 3A, Akureyri.....	13.107.629		28.458.222
	<u>264.232.591</u>	<u>43.215.081</u>	<u>186.549.594</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 20,9 milljónum króna í septemberlok. Jafnframt þessu er færð samsvarandi skuld við leigusala meðal langtímaskulda og eru eftirstöðvar um 8,5 milljónir króna í septemberlok 2002.

18. Laun og tengd gjöld greinast þannig:

	<u>1.1 - 30.9 2002</u>	<u>1.1 - 31.12 2001</u>
Laun	220.478.075	241.711.729
Launatengd gjöld	35.907.669	44.762.270
	<u>256.385.744</u>	<u>286.473.999</u>
Meðalfjöldi starfa	91	78

Heildarlaun og þóknanir til stjórnenda félagasamstæðunnar á tímabilinu námu 15,7 milljónum króna.

19. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	<u>1.1 - 30.9 2002</u>	<u>1.1 - 31.12 2001</u>
Vaxtatekjur og verðbætur.....	5.180.346	4.970.130
	<u>5.180.346</u>	<u>4.970.130</u>
Vaxtagjöld og verðbætur.....	(20.661.336)	(47.370.212)
Gengismunur	9.443.185	(17.309.797)
	<u>(11.218.151)</u>	<u>(64.680.009)</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	0	24.176.187
	<u>(6.037.805)</u>	<u>(35.533.692)</u>

Skýringar

Sjóðstreymi

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

	<u>1.1 - 30.9 2002</u>	<u>1.1 - 31.12 2001</u>	<u>1.1 - 31.12 2000</u>	<u>1.1 - 31.12 1999</u>	<u>1.1 - 31.12 1998</u>
Hagnaður.....	98.155.135	32.332.754	553.529	21.226.784	7.206.407
Afskriftir.....	79.710.555	99.178.346	43.330.463	29.826.765	27.551.733
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(6.872.870)	12.387.179	7.301.812	(7.079.140)	(5.208)
Aðrar breytingar.....	8.821	788.013	(1.326.849)	(2.463.838)	(1.774.835)
Hreint veltufé frá rekstri	171.001.641	144.686.292	49.858.955	41.510.571	32.978.097
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(29.544.492)	(11.650.378)	(10.860.988)	(657.128)	(3.346.530)
Rekstrartengdum skuldum.....	50.253.939	18.121.006	(3.242.830)	2.721.018	(3.274.121)
Handbært fé frá rekstri	191.711.087	151.156.920	35.755.137	43.574.461	26.357.446

Kennitölur

21. Úr rekstrarreikningi	<u>1.1-30.9 2002</u>	<u>1.1-31.12 2001</u>	<u>1.1-31.12 2000</u>
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	33,87%	27,35%	13,19%
Hagnaður af reglulegri starfsemi f. skatta / rekstrartekjur.....	19,31%	6,06%	0,90%
Hagnaður tímabilsins / rekstrartekjur.....	16,66%	5,11%	0,12%
Arðsemi eigin fjár.....	34,65%	10,11%	0,17%
22. Úr efnahagsreikningi	<u>30.9 2002</u>	<u>31.12 2001</u>	<u>31.12 2000</u>
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,38	0,78	1,43
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	50,24%	48,25%	66,68%
Innra virði hlutafjár - eigið fé/hlutafé	5,69	4,67	4,09
23. Úr sjóðstreymi tímabilsins:			
a) Skuldaþekja handbærs fjár.....	0,39	0,34	0,15
b) Gæði afkomunnar	1,95	4,68	64,59
a) Handbært fé frá rekstri að frádregnum arðgreiðslum / heildarskuldir			
b) Handbært fé frá rekstri / afkoma			