

Íslenska járnblendifélagið hf

Árshlutareikningur 30. september 2002

Efnisyfirlit

bls.

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Áritun endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5 - 6
Sjóðstreymi	7
Reikningsskilaaðferðir	8 - 9
Skýringar	10 - 12

Áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Stjórn Íslenska járnblendifélagsins hf og framkvæmdastjóri staðfesta hér með árshlutareikning fyrir tímabilið frá 1. janúar til 30. september 2002 með undirritun sinni.

Grundartanga, 22. nóvember 2002

Stjórn:

Arnfinn Holås

Geir Kvernmo

Haukur Ingibergsson

Marius Grønningsæter

Már Guðmundsson

Stefán Ólafsson

Stefán Reynir Kristinsson

Framkvæmdastjóri:

Frank Bjørklund

Áritun endurskoðenda

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Íslenska járnblendifélagsins hf, sem hefur að geyma rekstrarreikning 1. janúar til 30. september 2002, efnahagsreikning 30. september 2002, sjóðstreymi, yfirlit um reikningsskilaaðferðir ásamt skýringum nr. 1 - 6 og samanburðartölur fyrra árs.

Könnun okkar fól í sér skoðun helstu gagna sem árs hlutareikningurinn 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 árs hlutareikningurinn sé gerður í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 22. nóvember 2002

PricewaterhouseCoopers ehf

Gunnar Sigurðsson

löggiltur endurskoðandi

Rekstrareikningur 1. janúar - 30. september 2002

	Skýringar	2002		2001
		1.7-30.9 NOK	1.1-30.9 NOK	1.1-30.9 NOK
Rekstrartekjur				
Seld framleiðsla		111.657	353.377	404.744
Aðrar tekjur		948	3.662	12.098
Sölu kostnaður		(15.106)	(42.350)	(44.346)
		<u>97.499</u>	<u>314.689</u>	<u>372.496</u>
Rekstrargjöld				
Hráefnisnotkun		46.835	140.934	143.988
Laun og tengd gjöld		12.570	49.882	56.781
Raforka		24.340	75.794	73.636
Annar rekstrarkostnaður		18.522	49.548	49.056
Afskriftir rekstrarfjármuna	1	8.523	25.569	25.389
Minnkun (aukning) fullunninna vara		(14.743)	(32.212)	(7.671)
		<u>96.047</u>	<u>309.515</u>	<u>341.179</u>
Rekstrarhagnaður		1.452	5.174	31.317
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Vaxtatekjur og arður		161	1.165	481
Vaxtagjöld		(1.118)	(9.046)	(17.556)
Gengishagnaður (tap)		1.138	5.404	(3.232)
		<u>181</u>	<u>(2.477)</u>	<u>(20.307)</u>
Hagnaður fyrir skatta		1.633	2.697	11.010
Eignarskattur		(704)	(2.132)	(2.702)
Reiknaður tekjuskattur	6	(148)	(258)	3.976
Hagnaður tímabilsins		<u>781</u>	<u>307</u>	<u>12.284</u>

Efnahagsreikningur 30. september 2002

Eignir	Skýringar	30.9 2002 NOK	31.12 2001 NOK
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstarfjármunir:	1		
Fasteignir		152.864	160.535
Vélar, áhöld og flutningatæki		370.888	382.569
		<u>523.752</u>	<u>543.104</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Reiknuð tekjuskattsinneign	6	19.683	20.112
Hlutabréf í öðrum félögum	2	2.511	1.800
Skuldabréf		1.011	1.223
		<u>23.205</u>	<u>23.135</u>
Fastafjármunir samtals		546.957	566.239
Veltufjármunir			
Birgðir	3	111.502	82.543
Viðskiptakröfur		111.119	149.534
Aðrar skammtímakröfur		23.031	11.347
Sjóður og bankainnistæður		28.717	95.976
		<u>274.369</u>	<u>339.400</u>
Eignir samtals		<u>821.326</u>	<u>905.639</u>

Efnahagsreikningur 30. september 2002

Skuldir og eigið fé	Skýringar	30.9 2002 NOK	31.12 2001 NOK
Eigið fé	4		
Hlutfé		100.132	100.132
Yfirverðsreikningur hlutfjár		201.242	201.242
Óráðstafað eigið fé		99.605	99.298
		<u>400.979</u>	<u>400.672</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:	5		
Langtímalán		349.093	429.258
Næsta árs afborgun		(237.143)	0
		<u>111.950</u>	<u>429.258</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir		66.096	57.724
Aðrar skammtímaskuldir		(1.422)	11.157
Næsta árs afborgun langtímalána		237.143	0
Skattar ársins	6	6.580	6.828
		<u>308.397</u>	<u>75.709</u>
Skuldir samtals		420.347	504.967
Skuldir og eigið fé samtals		<u><u>821.326</u></u>	<u><u>905.639</u></u>

Sjóðstreymi 1. janúar - 30. september 2002

	2002		2001
	1.7-30.9	1.1-30.9	1.1-30.9
	NOK	NOK	NOK
Handbært fé frá rekstri			
Veltufé frá rekstri:			
Hagnaður (tap) ársins	781	307	12.284
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir rekstrarfjármuna og langtímakostnaðar	8.523	25.569	25.389
Reiknaður tekjuskattur	162	429	(3.976)
Gengismunur af lánum	(1.749)	(39.995)	(2.682)
	<u>7.717</u>	<u>(13.690)</u>	<u>31.015</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:			
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(26.183)	26.731	(40.756)
Birgðir	(9.593)	(28.959)	(13.129)
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:			
Skammtímaskuldir	(16.126)	(4.455)	7.164
	<u>(51.902)</u>	<u>(6.683)</u>	<u>(46.721)</u>
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar) samtals	<u>(44.185)</u>	<u>(20.373)</u>	<u>(15.706)</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna	(2.681)	(6.218)	(4.075)
Langtímakostnaður, breyting á sölusamningi	0	0	16.502
Skuldabréfaeign, breyting	195	195	257
Kaupverð hlutabréfa	(268)	(711)	0
	<u>(2.754)</u>	<u>(6.734)</u>	<u>12.684</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný langtímalán	34.952	34.952	89.561
Afborganir langtímalána	0	(75.104)	(91.456)
	<u>34.952</u>	<u>(40.152)</u>	<u>(1.895)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	(11.987)	(67.259)	(4.917)
Handbært fé í byrjun tímabils	40.704	95.976	80.520
Handbært fé í lok tímabils	<u>28.717</u>	<u>28.717</u>	<u>75.603</u>

Reikningsskilaaðferðir

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum, sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan, að öðru leyti en því sem fram kemur hér á eftir.

Færsla bókhalds og gerð reikningsskila í norskum krónum

Félaginu var veitt heimild til að færa bókhald og semja reikningsskil í norskum krónum frá ársbyrjun 2002, í samræmi við ákvæði í lögum um breytingar á lögum um bókhald og ársreikninga frá apríl 2002. Árshlutareikningar og ársreikningar frá ársbyrjun 2002 verða því eingöngu gerðir í norskum krónum (NOK) með nokkrum skýringartölum í íslenskum krónum (ISK), ásamt samanburðartölum frá fyrra ári.

Rekstrartekjur

Samkvæmt markaðssamningi á milli Íslenska járnblendifélagsins og Elkem fer sala á kísiljárni sem framleitt er af Íslenska járnblendifélaginu eingöngu í gegnum Elkem að undanskilinni sölu til Japans. Samkvæmt markaðssamningnum fær Íslenska járnblendifélagið sama FOB-verð fyrir sömu gæði af kísiljárni og aðrar Elkem verksmiðjur.

Verðtryggðar eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í öðrum gjaldmiðlum en norskum krónum eru umreiknaðar í norskum krónum á því gengi sem síðast var skráð á tímabilinu. Gengismunur er færður í rekstrarreikning.

Birgðir

Birgðir eru tilfærðar á kostnaðarverði miðað við síðasta hráefnisverð, laun og óbeinan framleiðslukostnað, eða söluverð að frádregnum sölukostnaði sé það lægra.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu stofnverði þeirra og afskriftum í norskum krónum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði:

Fasteignir	3%
Vélar, áhöld og flutningstæki	5-12%

Reikningsskilaaðferðir

Áhættufé í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum eru eignfærðir á nafnverði.

Tekjuskattur

Reiknuð skattinneign vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar og yfirfærðs ónýttts skattalegs taps er færð í árshlutareikninginn í samræmi við reglur Reikningsskilaráðs.

Frádráttarbær tímabundinn mismunur stafar af því að bókfært verð eigna er lægra en skattalegt verð þeirra, en mismunurinn verður frádráttarbær síðar við ákvörðun skattalegrar afkomu.

Reiknuð skattinneign vegna frádráttarbærs tímabundins mismunar og yfirfærðs ónýttts skattalegs taps er færð að því marki sem líklegt er talið að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Skýringar

1. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Breytingar á bókfærðu verði varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifta:

	Fasteignir	Vélar. áhöld og flutn.tæki	Samtals
	NOK	NOK	NOK
Fjárhæðir greinast þannig:			
Heildarverð 1/1	358.111	667.433	1.025.544
Viðbætur á árinu	429	5.789	6.218
Heildarverð samtals	358.540	673.222	1.031.762
Afskrifað 1/1	197.576	284.865	482.441
Afskrifað á árinu	8.100	17.469	25.569
Afskrifað samtals	205.676	302.334	508.010
Bókfært verð samtals	152.864	370.888	523.752

Varanlegir rekstrarfjármunir eru metnir þannig af opinberum aðilum:

	ISK	NOK
Fasteignamat húsa	3.115.057	267.226
Fasteigamat lóða	67.937	5.828
Brunatrygging húseigna	5.141.291	441.047
Vátryggingaverð véla og búnaðar	7.169.055	615.000

2. Áhættufjármunir

Hlutabréf í öðrum félögum:

	Eignarhlutur	ISK	NOK
Endurvinnslan hf	5,90%	2.100	216
Spölur hf	14,65%	12.600	1.299
Klafi efh	50,00%	2.500	285
GT Tækni ehf	100,00%	5.000	443
Fang efh	100,00%	3.000	268
		25.200	2.511

Skýringar

3. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	NOK	
	2002	2001
Hráefni	18.224	21.319
Fullunnar vörur	65.568	33.356
Varahlutir og ýmsar rekstrarvörur	27.710	27.868
	<u>111.502</u>	<u>82.543</u>

4. Eigið fé

Hlutafé félagsins er ISK 1.090.720 þús.

Yfirlit um breytingu á eiginfjárreikningum:

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Óráðstafað eigið fé	Samtals
	NOK	NOK	NOK	NOK
Fjárhæðir greinast þannig:				
Jöfnuður 1/1	100.132	201.242	99.298	400.672
Hagnaður (tap) skv. rekstrarreikningi			307	307
Jöfnuður í lok tímabils	<u>100.132</u>	<u>201.242</u>	<u>99.605</u>	<u>400.979</u>

5. Langtímaskuldir

Yfirlit um langtímaskuldir:

	NOK
Lán í USD. Markaðsvextir tengdir LIBOR	111.950
Lán í EUR. Markaðsvextir tengdir LIBOR	<u>237.143</u>
Langtímaskuldir samtals að viðbættum næsta árs afborgunum	<u>349.093</u>
Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:	
Tímabilið 1/10 2002 - 30/9 2003	237.143
Tímabilið 1/10 2003 - 30/9 2004	22.390
Tímabilið 1/10 2004 - 30/9 2005	22.390
Tímabilið 1/10 2005 - 30/9 2006	22.390
Tímabilið 1/10 2006 - 30/9 2007	22.390
Tímabilið 1/10 2007 - 30/9 2008	22.390
Samtals	<u>349.093</u>

Skýringar

6. Tekjuskattur

Ónýtt skattaleg töp, sem heimilt er að flytja áfram samkvæmt skattalögum, nema samtals ISK 1.717,5 millj. (NOK 147,4 millj.) í lok september 2002. Réttur til að nýta töpin fellur niður verði þau ekki nýtt til frádráttar skattskyldum hagnaði á eftirfarandi árum:

	ISK	NOK
Rekstrarárið 2007	474.345	40.692
Rekstrarárið 2008	933.738	80.101
Rekstrarárið 2009	272.963	23.416
Rekstrarárið 2010	36.486	3.130
	<u>1.717.532</u>	<u>147.339</u>

Álagningarhlutfall tekjuskatts var lækkað úr 30% í 18% í árbyrjun 2002. Þar af leiðandi var reiknuð skattinneign lækkuð um ISK 121 millj. (NOK 13 millj.) í 4. ársfjórðungi 2001. Reiknaður tekjuskattur í rekstrarreikningi 2002 miðast við 18% skatthlutfall, en 30% í samanburðartölum fyrir sama tímabil 2001.

	NOK
Breyting skattinneignar á árinu greinist þannig:	
Tekjuskattsinneign í árbyrjun	20.112
Gengismunur á árinu	(171)
Tekjuskattur af reglulegri starfsemi á árinu	(258)
	<u>19.683</u>
Skattinneign greinist þannig á eftirfarandi liði:	
Varanlegir rekstrarfjármunir	13.845
Viðskiptakröfur	(1.000)
Yfirfæranlegt tap	26.521
	<u>39.366</u>
Niðurfærsla	(19.683)
	<u>19.683</u>

Þar sem óvissa ríkir um nýtingu á allri reiknaðri skattinneign, er skattinneignin lækkuð með almennri niðurfærslu um 50%.