KPMG

Fylgiskjal nr. 5

Fjárfar ehf.

Ársreikningur
2000

00066

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun félagsstjórnar 3

Áritun endurskoðenda 4

Rekstrarreikningur 5

Efnahagsreikningur 6

Yfirlit um sjóðstreymi 8

Skýringar 9

ah/bb

00067

Skýrsla og áritun félagsstjórnar

Félagið var stofnað síðla árs 1998 og var tilgangur með stofnun þess að fjárfesta í og eiga verðbréf.

Hagnaður varð á rekstri félagsins á árinu 2000 að fjárhæð 115,2 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins í árslok nam 99,4 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Enginn starfsmaður vann hjá félaginu á árinu 2000 og var öll þjónusta aðkeypt.

Hlutafé félagsins nam í árslok 2 millj. kr.

Stjórn Fjárfars ehf. staðfestir hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2000 með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. september 2001.

Í stjórn félagsins:

00068

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í
Fjárfari ehf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Fjárfars ehf. fyrir árið 2000. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning og skýringar nr. 1 - 9. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að leitt sé í ljós að ársreikningurinn sé í meginatriðum án annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem fram koma í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningsskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2000, efnahag þess 31. desember 2000 og breytingu á handbæru fé á árinu 2000 í samræmi við samþykktir félagsins og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 28. september 2001.

KPMG Endurskoðun hf.

Rekstrarreikningur ársins 2000

	Skýr.	2000	1999
Fjármunatekjur og (-gjöld)			
Arður af hlutabréfum		48.667.522	0
Söluhagnaður af hlutabréfum		174.370.324	10.255.000
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur		(111.785.816)	(52.593.977)
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga	2	45.951.096	25.132.800
		157.203.126	17.206.177
Rekstrargjöld:			
Aðkeypt þjónusta		329.039	114.542
Hagnaður (tap) fyrir skatta		156.874.087	(17.320.719)
Tekjuskattur	5,8	(41.648.809)	0
Hagnaður (tap) ársins	4	115.225.278	(17.320.719)

00070

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	2000	1999
Fastafjármunir:			
Eignarhlutir í félögum	3	1.138.879.171	1.084.100.000
Veltufjármunir:			
Skammtímakröfur		26.033.250	0
Eignir samtals		1.164.912.421	1.084.100.000

00071

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	2000	1999
Eigið fé:			
Hlutafé		2.000.000	2.000.000
Lögbundinn varasjóður		11.500.807	0
Óráðstafað eigið fé		85.880.236	(17.208.519)
Eigið fé samtals	4	99.381.043	(15.208.519)
Skuldbindingar:			
Tekjuskattsskuldbinding	5	41.648.809	0
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	6	294.179.487	636.466.732
Skammtímaskuldir:			
Skammtímalán		259.624.635	168.037.619
Áfallnir vextir og kostnaður		19.774.894	16.240.900
Næsta árs afborganir langtímaskulda	7	450.303.553	278.563.268
		729.703.082	462.841.787
Skuldir samtals		1.065.531.378	1.099.308.519
Eigið fé og skuldir samtals		1.164.912.421	1.084.100.000
Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	9		

00072

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2000

	Skýr.	2000	1999
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður (tap) samkvæmt rekstrarreikningi	4	115.225.278	(17.320.719)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur og gengismunur langtímaskulda		16.143.724	10.629.496
Söluhagnaður eigna		(174.370.324)	(10.255.000)
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga	2	(45.951.096)	(25.132.800)
Tekjuskattsskuldbinding, breyting	5	41.648.809	0
Veltufé til rekstrar		(47.303.609)	(42.079.023)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		(26.033.250)	7.793.492
Skammtímaskuldir, hækkun		3.533.994	11.447.408
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(22.499.256)	19.240.900
Handbært fé til rekstrar		(69.802.865)	(22.838.123)
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í eignarhlutum í félögum	3	(2.705.670.498)	(1.084.100.000)
Seldir eignarhlutir í félögum	3	2.870.577.031	485.500.000
Fjárfestingarhreyfingar		164.906.533	(598.600.000)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Tekin ný langtímalán	5	336.100.000	453.400.504
Afborganir langtímalána og yfirtekin lán		(522.790.684)	0
Skammtímalán, breyting		91.587.016	168.037.619
Fjármögnunarhreyfingar		(95.103.668)	621.438.123
Handbært fé í árslok		0	0

Reikningsskilaaðferðir

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

2. Áhrif almennra verðlagsbreytinga á rekstur og fjárhagsstöðu félagsins eru reiknuð og færð í ársreikninginn miðað við hækkun á vísitölu neysluverðs innan ársins, sem var 4,2%.

   Bókfært verð á eignarhlutum í félögum í árslok 1999 er endurmetið með framangreindum verðbreytingarstuðli. Áhrif verðlagsbreytinga á stöðu peningalegra eigna og skulda eins og þær voru í byrjun reikningsársins eru reiknuð 46,0 millj. kr. og er sú fjárhæð færð til tekna í rekstrarreikningi.

   Endurmatshækkun fastafjármuna og verðbreytingarfærsla eru færðar á annað eigið fé í efnahagsreikningi.

Eignarhlutir í félögum

3. Eignarhlutir í félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Baugur hf., Reykjavík		50.341.868	567.000.925
Baugur net ehf., Reykjavík		2.500.000	50.000.000
Íslandsbanki FBA hf., Reykjavík		30.397.248	102.524.941
SR-mjöl hf., Reykjavík		2.000.000	5.800.000
Síldarvinnslan hf., Fjarðarbyggð		150.568	753.305
Tryggingamiðstöðin hf., Reykjavík		7.788.679	412.800.000
		93.178.363	1.138.879.171

Eigið fé

4. Breytingar á eiginfjárreikningum:

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Annað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2000	2.000.000	0	(17.208.519)	(15.208.519)
Endurmat á eignarhlutum í félögum			45.315.380	45.315.380
Tekjufærsla vegna verðlagsbreytinga			(45.951.096)	(45.951.096)
Lagt í lögbundinn varasjóð		11.500.807	(11.500.807)	
Hagnaður ársins			115.225.278	115.225.278
	2.000.000	11.500.807	85.880.236	99.381.043

00074

Skuldbindingar

5. Tekjuskattskuldbinding félagsins nemur um 41,6 millj. kr. í árslok 2000 en hún er tilkomin vegna frestunar á skattlagningu söluhagnaðar af hlutabréfum. Tekjuskattsskuldbindingin er færð til gjalda í rekstrarreikningi.

Langtímaskuldir

6. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Gengistryggð innlend lán, fjölmynta, vegnir meðalvextir 7,28%	332.632.856
Verðtryggð innlend lán, vextir 6,9%	194.763.752
Óverðtryggð innlend lán, vextir 14,25%	217.086.432
	744.483.040
Næsta árs afborgun	(450.303.553)
Langtímaskuldir samtals	294.179.487

7. Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

Árið 2001	450.303.553
Árið 2002	98.059.829
Árið 2003	98.059.829
Árið 2004	98.059.829
	744.483.040

Skattamál

8. Félagið mun hvorki greiða tekjuskatt né eignarskatt á árinu 2001 vegna frestaðs söluhagnaðar á árinu 2000 og neikvæðrar eiginfjárstöðu í árslok samkvæmt skattalegu mati eigna.

Veðsetningar

9. Hlutabréfaeign félagsins í Tryggingamiðstöðinni hf. að nafnverði 7,8 millj. kr. og í Baugi hf. að nafnverði 50,3 millj. kr. er sett að handveði til tryggingar langtímaskuldum þess sem voru að eftirstöðvum 744,5 millj. kr. í árslok 2000.