



Byggðastofnun

Ársreikningur 2003

Byggðastofnun
Ártorg 1
550 Sauðárkrókur

Kt. 450679-0389

Efnisyfirlit

Áritun stjórnar.....	Bls.	1
Áritun endurskoðenda.....	"	2
Rekstrarreikningur ársins 2003.....	"	3
Efnahagsreikningur 31. desember 2003.....	"	4-5
Sjóðstreymi árið 2003.....	"	6
Skýringar með ársreikningi 2003.....	"	7-12

Áritun stjórnar Byggðastofnunar

Ársreikningur Byggðastofnunar fyrir árið 2003 er gerður eftir hliðstæðum reikningskilavenjum og undanfarin ár. Á árinu var hagnaður af rekstri stofnunarinnar samkvæmt rekstrarreikningi sem nam 7,2 m.kr. Eigið fé í árslok samkvæmt efnahagsreikningi nam 1.669 m.kr. Eiginfjárlutfall samkvæmt lögum um lánastofnanir aðrar en viðskiptabanka og sparisjóði er 10,85 %

Stjórn stofnunarinnar, forstjóri og forstöðumaður rekstrarsviðs staðfesta hér með ársreikning Byggðastofnunar fyrir árið 2003 með undirritun sinni.

Reykjavík, 26. mars 2004

Forstjóri

Forstöðumaður rekstrarsviðs

Áritun endurskoðanda

Við höfum endurskoðað ársreikning Byggðastofnunar fyrir árið 2003 í umboði Ríkisendurskoðunar. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum stofnunarinnar 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.

Endurskoðunin var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka. Endurskoðunin felur meðal annars í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og upplýsingar sem koma fram 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 Byggðastofnunar á árinu 2003, efnahag hennar 31. desember 2003 og breytingu á handbæru fé á árinu 2003, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík 26. mars 2004.

Ernst & Young hf.

Árni Snæbjörnsson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur 2003

	<i>Skýr.</i>	2003 þús.kr.	2002 þús.kr.
Vaxtatekjur			
Vaxtatekjur af kröfum á lánastofnanir.....		42.372	15.944
Vaxtatekjur og verðbætur af útlánum.....		1.060.592	1.046.710
		1.102.964	1.062.654
Vaxtagjöld			
Vaxtagjöld og verðbætur af lántökum.....		600.627	489.188
Önnur vaxtagjöld.....		60.620	53.442
		661.248	542.630
Hreinar vaxtatekjur		441.716	520.024
Rekstrartekjur			
Framlag ríkissjóðs skv. fjárlögum.....		287.410	277.000
Framlag ríkissjóðs vegna Ferðamálasjóðs.....	4	100.000	0
Gengismunur.....		(118.307)	(159.663)
Aðrar rekstrartekjur.....		28.190	16.642
		297.292	133.980
Hreinar rekstrartekjur		739.009	654.004
Rekstrargjöld			
Veittir styrkir til atvinnuráðgjafa.....		114.728	107.000
Veittir aðrir styrkir.....		27.725	50.443
Laun og launatengd gjöld.....	6	155.977	153.019
Annar rekstrarkostnaður.....		108.743	108.157
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna.....		7.836	7.065
Framlög í afskriftar. útlána og niðurfært hlutafé.....	2	664.366	708.843
		1.079.375	1.134.527
Hagnaður (tap) ársins af reglulegri starfsemi		(340.366)	(480.523)
Aðrar tekjur og gjöld			
Framlög ríkissjóðs vegna átaks í nýsköpun.....		347.600	0
		347.600	0
Hagnaður (tap) ársins		7.234	(480.523)

Efnahagsreikningur

	<i>Skýr</i>	31.12.2003 þús.kr.	31.12.2002 þús.kr.
Eignir			
Sjóður og kröfur á lánastofnanir			
Bankainnstæður og verðbréf.....		1.067.848	266.986
		<u>1.067.848</u>	<u>266.986</u>
Útlán			
Útlán til viðskiptavina.....	1,7	12.158.092	11.354.105
Fullnustueignir.....		402.388	341.635
		<u>12.560.481</u>	<u>11.695.740</u>
Eignahlutir í félögum			
Hlutabréf.....	8	1.183.469	1.093.343
		<u>1.183.469</u>	<u>1.093.343</u>
Aðrar eignir			
Skuldunautar.....		91.749	11.321
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	1,9	97.495	105.332
		<u>189.244</u>	<u>116.653</u>
	Eignir samtals	<u>15.001.042</u>	<u>13.172.722</u>

31. desember 2003

		31.12.2003 þús.kr.	31.12.2002 þús.kr.
Skuldir og eigið fé			
Lántökur	1,11		
Verðbréfaútgáfa.....		5.419.219	3.551.623
Lán frá lánastofnunum.....		7.080.978	7.181.366
		12.500.197	10.732.988
 Aðrar skuldir			
Afskriftareikningur vegna veittra ábyrgða.....		58.812	63.666
Skuldheimtumenn.....		170.538	182.698
		229.350	246.364
 Reiknaðar skuldbindingar			
Lífeyrisskuldbindingar.....	3	572.049	501.158
		572.049	501.158
Skuldir samtals		13.301.597	11.480.511
Eigið fé.....	4,12	1.699.445	1.692.211
Skuldir og eigið fé samtals		15.001.042	13.172.722
Utan efnahagsreiknings			
Veittar ábyrgðir.....		1.354.633	1.502.701

Sjóðstreymi 2003

	2003 þús.kr.	2002 þús.kr.
Handbært fé frá rekstri		
Hagnaður (tap) ársins	7.234	(480.523)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:		
Framlag í afskriftareikn. útlána og niðurfært hlutafé.....	673.474	712.567
Framlag vegna lífeyrisskuldbindinga.....	70.891	38.244
Framlag ríkisins vegna Ferðamálasjóðs.....	(100.000)	0
Afskriftir fasteigna.....	7.836	7.065
Vextir, verðbætur og gengismunur.....	219.493	361.585
Ógreiddir styrkir.....	1.790	2.150
Hreint veltufé frá rekstri	880.718	641.088
Fjárfestingarhreyfingar		
Afborganir útlána.....	1.365.506	902.747
Hlutdeildarskírteini.....	0	2.203
Veitt lán.....	(1.624.808)	(2.143.858)
Innleystar eignir.....	5.372	(340.211)
Hlutabréf.....	(324.140)	(518.661)
Innréttingar.....	0	(23.731)
Yfirteknar eignir Ferðamálsjóðs.....	(874.558)	0
Lán og framlag v/ yfirtekna eigna Ferðamálasjóðs.....	874.558	0
Keypt fasteign.....	0	(771)
Greidd út lífeyrisskuldbinding.....	0	(36.946)
Skuldunautar.....	(80.427)	155.787
Fjárfestingarhreyfingar	(658.498)	(2.003.442)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir af lántökum.....	(824.876)	(574.384)
Nýjar lántökur.....	1.417.467	1.922.969
Skammtímalán.....	0	(242.063)
Skuldheimtumenn.....	(13.949)	24.738
Fjármögnunarhreyfingar	578.642	1.131.259
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	800.862	(231.096)
Handbært fé í ársbyrjun	266.986	498.081
Handbært fé í árslok	1.067.848	266.986

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningur Byggðastofnunar er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglur um gerð ársreikninga viðskiptabanka, sparisjóða og annarra lánastofnana.

Afskriftir eru reiknaðar sem árlegur hundraðshluti af framreiknuðu stofnverði í árslok 2001, en af kostnaðarverði frá og með 1. janúar 2002. Nánar er getið um afskriftir í skýringu nr. 9.

Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í ársreikninginn. Verðtryggðar eignir og skuldir eru færðar miðað við vísitölur sem tóku gildi 1. janúar 2003. Eignir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á síðasta skráða gengi í árslok og skuldir í erlendum gjaldmiðlum í íslenskar krónur á síðasta skráða gengi í árslok.

2. Afskriftareikningur útlána.

Afskriftareikningur útlána er myndaður til að mæta þeirri áhættu sem fylgir útlánastarfsemi, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Framlög í afskriftareikning útlána eru færð til gjalda í rekstrarreikningi að frádregnum endurgreiðslum vegna áður afskrifaðra lána.

3. Lífeyrisskuldbindingar.

Samkvæmt útreikningi tryggingafræðings eru lífeyrisskuldbindingar áætlaðar 572 milljónir króna í árslok 2003. Í samræmi við reglur um gerð ársreikninga viðskiptabanka, sparisjóða og annarra lánastofnana eru reiknaðir vextir og verðbætur á áfallnar lífeyrisskuldbindingar sem færast meðal vaxtagjalda, en á móti sem hækkun á lífeyrisskuldbindingum.

4. Ferðamálsjóður

Byggðastofnun hefur yfirtekið öll útistandandi lán Ferðamálsjóðs, ásamt fullnustueignum og kröfum er tengdust útlánnum sjóðsins. Yfirtakan miðaðist við 30. nóvember 2003. Matsverð eignanna var 874,6 milljónir króna sem greitt var með skuldabréfi að fjárhæð 774,6 milljónir króna og framlagi úr ríkissjóði 100 milljónir króna.

5. Eigið fé.

Samkvæmt ákvæðum laga nr. 123/1993 um lánastofnanir aðrar en viðskiptabanka og sparisjóði skal eigið fé lánastofnunar á hverjum tíma eigi nema lægri fjárhæð en sem svarar 8% af svonefndum áhættugrunni. Í árslok 2003 var eiginfjárhlutfall Byggðastofnunar samkvæmt framansögðu 10,85%

Skýringar

	2003	2002
	þús. kr.	þús. kr.
6. Laun og launatengd gjöld		
Laun.....	107.082	115.557
Lífeyrissjóðsframlög.....	41.468	30.179
Önnur launatengd gjöld.....	7.427	7.283
	<u>155.977</u>	<u>153.019</u>
7. Útlán		
Sundurliðað eftir lántakendum		
Bæjar og sveitarfélög.....	1,67%	2,14%
Atvinnugreinar:		
Sjávarútvegur.....	45,28%	50,60%
Iðnaður.....	13,04%	12,85%
Þjónustustarfsemi.....	30,58%	24,94%
Fiskeldi.....	4,92%	4,09%
Ósundurliðað.....	4,50%	5,39%
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>
Útlán greinast þannig eftir eftirstöðvatíma:		
Gjaldkræf.....	872.020	904.306
Allt að ári.....	1.326.497	1.317.299
Yfir 1 ár og allt að 5 árum.....	4.705.766	3.796.757
Yfir 5 ár.....	5.253.809	5.335.742
	<u>12.158.092</u>	<u>11.354.104</u>
Fullnustueignir		
Fasteignir.....	388.040	336.936
Lausafjármunir.....	14.348	4.699
	<u>402.388</u>	<u>341.635</u>

Skýringar

Afskriftareikningur útlána

Samkvæmt reglugerð Byggðastofnunar skal mynda afskriftareikning útlána er sýni á hverjum tíma þá áhættu sem tekin hefur verið og fólgin er í útlánnum stofnunarinnar. Jafnharðan og ákvarðanir eru teknar um lánveitingar, ábyrgðir og hlutfjárþátttöku skal taka tillit til þeirrar áhættu sem af þeim leiðir, með framlagi í afskriftareikning. Þannig er myndaður afskriftareikningur gagnvart sérhverri lánveitingu stofnunarinnar.

Hreyfingar í þús. króna:	2003	2002
Afskriftareikningur í ársbyrjun.....	1.644.237	1.502.391
Framlag Ferðamálasjóðs v/kaupa.....	90.000	0
Framlag í afskriftareikning.....	435.207	590.058
Endanlega töpuð útlán.....	(666.043)	(451.936)
Innkomið áður afskrifað.....	9.108	3.724
	<hr/>	<hr/>
	1.512.509	1.644.237

8. Hlutfjáreign

Í árslok átti Byggðastofnun eftirtalin hlutabréf, sem greinast þannig eftir nafnverði og eignarhluta:

	Eignarhluti	Nafnverð
Eignarhaldsfélög:		
Eignarhaldsfélag Austurlands hf.....	40,00%	120.000
Eignarhaldsfélag Glámu hf.....	40,00%	102.000
Eignarhaldsfélag Suðurnesja hf.....	28,58%	96.840
Eignarhaldsfélag Suðurlands hf.....	40,00%	109.160
Eignarhaldsfélag Vestfjarða hf.....	33,97%	3.438
Eignarhaldsfélag Vestmannaeyja hf.....	33,76%	78.500
Eignarhaldsfélagið Hallormur ehf.....	20,00%	5.200
Vesturland hf., eignarhaldsfélag.....	40,00%	120.541
Tækifæri ehf.....	39,99%	217.072
		<hr/>
Eignarhaldsfélög samtals	þús. kr.	852.751
		<hr/>
Atvinnuþróunarfélög:		
Atvinnuþróunarfélag Vestfjarða hf.....	20,00%	1.200
Atvinnuþróunarfélag Þingeyinga hf.....	33,30%	1.500
Hagfélagið.....	28,90%	500
		<hr/>
Atvinnuþróunarfélög samtals	þús. kr.	3.200

Skýringar

Önnur félög:

Alpan hf.....	0,82%	1.137
Ásgarður ehf.....	17,77%	15.000
Bakkavík hf.....	19,77%	31.097
Bonus Ortho System Ísland hf.....	5,78%	10.000
Bær hf.....	10,58%	8.209
Dalagisting ehf., Búðardal.....	17,94%	8.000
Dyngja ehf.....	19,98%	8.000
Dýralíf ehf.....	28,94%	4.000
Eðalís ehf.....	11,06%	3.000
Eldisfóður hf.....	40,00%	1.200
Fiskgæði ehf.....	30,04%	20.000
Fiskvinnslan Fjölnir hf.....	20,00%	100.000
Fiskvinnslan Drangur hf.....	21,76%	16
Fjarðaraldan hf.....	30,34%	13.500
Fjarvinnsla Suðureyrar ehf.....	27,03%	300
Forsvar ehf.....	30,26%	2.300
Fóðuriðjan Ólafsdal ehf.....	28,57%	6.000
Frumkvöðlasetur Austurlands.....	13,01%	1.400
Grand hótél Mývatn ehf.....	15,50%	10.000
Hextækni ehf.....	7,24%	1.000
Hitaveita Dalabyggðar.....	26,67%	20.000
Hótél Flúðir hf.....	19,38%	9.327
Hótél Hellissands hf.....	8,62%	5.000
Hótél Húsavík hf.....	27,12%	136
Hótél Ísafjörður hf.....	20,31%	12.400
Hótél Valaskjál hf.....		4.500
Hótél Varmahlíð hf.....	13,04%	3.000
Hvalamiðstöðin á Húsavík ehf.....	19,70%	2.000
Hvít og svart ehf.....	30,05%	5.800
Íslenska magnesíumfélagið hf.....	2,58%	11.000
Ísprjón ehf.....	33,07%	5.231
Langjökull ehf.....	19,99%	2.800
Laugarhóll.....	17,21%	5.000
Lónið ehf.....	20,66%	4.000
MT bílar ehf.....	6,93%	50
Mýflug hf.....	25,79%	8.789
Mýrdælingur ehf.....	23,85%	2.000
Netagerð Vestfjarða ehf.....	19,72%	7.000
Norðurós ehf.....	6,40%	1.833
Norðvesturbandalagið hf.....	3,61%	10.000
Primex ehf.....	4,27%	25.000
Rennex.....	10,71%	600
Reynihlíð ehf.....	28,92%	5.263

Skýringar

Saxa smiðjufélag ehf.....	6,51%	2.000
Sindraberg ehf.....	34,48%	25.000
SÍF.....	0,03%	401
Sláturfélag Austurlands fsvf.....	31,36%	18.000
Sláturfélag Dalamanna ehf.....	94,83%	11.000
P/F Smyril-line.....	0,04%	55.650
SMS-samskipti með síma ehf.....	26,83%	3.300
Snerpa ehf.....	21,43%	750
Snorri Þorfinnsson.....	14,33%	6.000
Sumarbyggð ehf.....	23,36%	2.500
Sæferðir ehf.....	24,39%	20.000
Trésmiðjan Borg ehf.....	23,32%	3.333
Tröllasteinn ehf.....	18,92%	7.000
Vesturferðir ehf.....	20,48%	4.000
Þörungarverksmiðjan hf.....	32,16%	7.919
Önnur félög samtals	þús. kr.	561.741
Hlutafjäreign samtals	þús. kr.	1.417.692

Hlutabréf eru bókfærð í ársreikningi á kr. 1.183.469 þús.kr.

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig í þús.króna:

	Fasteignir	Innréttingar
Stofnverð 1/1.....	95.806	29.601
Stofnverð 31.12	95.806	29.601
Afskrifað 1/1.....	14.926	5.149
Afskrifað á árinu.....	1.916	5.920
Afskrifað samtals	16.842	11.069
Bókfært verð 31.12	78.964	18.532

Fasteignamat húsa og lóða í árslok nam 41,1 miljónum króna.

Brunabótamat sömu eigna nam á sama tíma 101,4 miljónum króna.

Skýringar

10. Eignir og skuldir tengdar erlendum gjaldmiðlum - verðtryggingu

	2003 þús. kr.	2002 þús. kr.
Gengisbundið:		
Gengisbundnar eignir.....	5.667.072	5.252.094
Gengisbundnar skuldir.....	6.245.481	6.939.583
Mismunur	(578.409)	(1.687.489)
Verðtryggt:		
Verðtryggðar eignir.....	6.491.277	6.255.498
Verðtryggðar skuldir.....	6.253.098	3.793.405
Mismunur	238.179	2.462.093

11. Lántökur

Lántökur sundurliðast þannig eftir eftirstöðvatíma:

	2003 þús. kr.	2002 þús. kr.
Allt að ári.....	1.093.910	1.046.179
Yfir 1 ár og allt að 5 árum.....	6.361.124	5.373.328
Yfir 5 ár.....	5.045.163	4.313.481
Samtals	12.500.197	10.732.988

12. Eigið fé

Eigið fé og eiginfjárlutfall samkvæmt eiginfjárákvæðum laga

	2003 þús. kr.	2002 þús. kr.
Eiginfjárbáttur A.....	1.699.445	1.692.211
Samtals	1.699.445	1.692.211
Áhættugrunnur.....	15.669.551	14.365.318
Eiginfjárlutfall.....	10,85%	11,78%
	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staða 1.1.2003.....	1.692.211	1.692.211
Hagnaður ársins.....	7.234	7.234
Samtals	1.699.445	1.699.445