

Framtakssjóður Íslands GP hf.

Ársreikningur

2013

Framtakssjóður Íslands GP hf.
Lágmúli 9, 7. hæð
108 Reykjavík
kt. 491109-2110

Framtakssjóður Íslands GP hf.

Ársreikningur

2013

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-11

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í FSÍ (Framtakssjóði Íslands) GP hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Framtakssjóð Íslands GP hf. fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2013, efnahag þess 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 28. febrúar 2014

Deloitte ehf.


Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

FSÍ (Framtakssjóður Íslands) GP hf. var stofnaður á árinu 2009 og er umsjónar- og ábyrgðaraðili FSÍ (Framtakssjóðs Íslands) slhf. en því félagi var skipt upp í tvö félög í lok árs 2013, FSÍ slhf. og IEI slhf.

Ársreikningur Framtakssjóðs Íslands GP hf. fyrir árið 2013 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga.

Hagnaður Framtakssjóðs Íslands GP hf. á árinu nam kr. 796.287. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins kr. 44.742.485, bókfært eigið fé í lok ársins er kr. 9.239.086. Fjöldi ársverka hjá félaginu á árinu var 8.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 18. Tíu stærstu hluthafarnir eru eftirfarandi: Landsbankinn hf. 27,6%, Lífeyrissjóður verslunarmanna 15%, Gildi lífeyrissjóður 10,4%, Sameinaði lífeyrissjóðurinn 7,7%, LSR A-deild 7,4%, Söfnunarlífeyrissjóður lífeyrisréttinda 6,6%, Stafir lífeyrissjóður 5,5%, Festa lífeyrissjóður 2,8%, Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga 2,8% og Almenni lífeyrissjóðurinn 1,8%.

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Framtakssjóðs Íslands GP hf. að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og framkvæmdastjóri Framtakssjóðs Íslands GP hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2013 með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. febrúar 2014

Í stjórn


Þorkell Sigurlaugsson, stjórnarformaður

Hjörleifur Pálsson

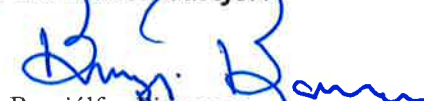

Linda Jónsdóttir


Helga Árnadóttir


Hreiðar Bjarnason


Sveinn Hannesson

Framkvæmdastjóri


Brynjólfur Bjarnason

Rekstrarreikningur ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Umsýsluþóknun		204.370.502	230.785.538
Þóknun fyrir stjórnarsetu		23.952.823	29.514.679
Laun og annar starfsmannakostnaður	3	(169.532.063)	(176.017.409)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(33.839.332)	(60.849.819)
Annar rekstrarkostnaður		(22.796.286)	(22.464.920)
Afskriftir fastafjármuna	7	(2.155.644)	(968.069)
Rekstrarhagnaður		<u>0</u>	<u>0</u>
Fjármunatekjur	4	748.773	669.785
Fjármagnsgjöld	5	(157.178)	(123.897)
Hagnaður fyrir skatta		<u>591.595</u>	<u>545.888</u>
Tekjuskattur	6	204.692	(109.177)
Hagnaður ársins		<u><u>796.287</u></u>	<u><u>436.711</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

Eignir	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	5.924.313	7.303.959
Fjárfestingarverðbréf	8	4.000.000	4.000.000
		<u>9.924.313</u>	<u>11.303.959</u>
Veltufjármunir			
Kröfur á tengd félög	13	15.900.899	9.585.330
Aðrar skammtímakröfur	9	1.793.473	1.898.925
Handbært fé	9	17.123.800	23.218.764
		<u>34.818.172</u>	<u>34.703.019</u>
Eignir		<u>44.742.485</u>	<u>46.006.978</u>
 Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	10	6.883.966	6.883.966
Óráðstafað eigið fé		2.355.120	1.558.833
Eigið fé		<u>9.239.086</u>	<u>8.442.799</u>
Skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	11	180.686	385.378
		<u>180.686</u>	<u>385.378</u>
Skammtímaskuldir			
Aðrar skammtímaskuldir	12	35.322.713	37.178.801
		<u>35.322.713</u>	<u>37.178.801</u>
Skuldir		<u>35.503.399</u>	<u>37.564.179</u>
Eigið fé og skuldir		<u>44.742.485</u>	<u>46.006.978</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		0	0
Afskriftir		2.155.644	968.069
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>2.155.644</u>	<u>968.069</u>
Aðrar rekstartengdar eignir, lækkun		105.452	186.292
Rekstartengdar skuldir (lækkun), hækkun		(1.856.088)	736.678
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>405.008</u>	<u>1.891.039</u>
Innborgaðir vextir		748.773	669.785
Greiddir vextir		(157.178)	(123.897)
Handbært fé frá rekstri		<u>996.603</u>	<u>2.436.927</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	7	(775.998)	(1.636.090)
Hækkun/(lækkun) á kröfum á tengd félög		(6.315.569)	20.874.327
		<u>(7.091.567)</u>	<u>19.238.237</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Hækkun (lækkun) á skuldum við tengd félög		0	(251.000)
		<u>0</u>	<u>(251.000)</u>
(Lækkun), hækkun handbærs fjár		(6.094.964)	21.424.164
Handbært fé í upphafi árs		23.218.764	1.794.600
Handbært fé í lok ársins		<u>17.123.800</u>	<u>23.218.764</u>

Skýringar

1. Starfsemi

FSÍ (Framtakssjóður Íslands) GP hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Framtakssjóður Íslands GP hf. var stofnað á árinu 2009 og er umsjónar- og ábyrgðaraðili FSÍ (Framtakssjóðs Íslands) slhf. og IEI slhf.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Framtakssjóðs Íslands GP hf. fyrir árið 2013 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Skráning tekna

Þjónustutekjur eru færðar þegar þjónustan hefur verið innt af hendi. Framtakssjóður Íslands GP hf. er umsjónar- og rekstraraðili fyrir Framtakssjóð Íslands slhf. og er allur rekstrarkostnaður sem fellur til að frádregnum öðrum rekstrartekjum fluttur yfir á það félag.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggir á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattshlutfall er 20%.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar tímabilsins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Tekjuskattsinnægn er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirkis.

Skýringar

3. Laun og annar starfsmannakostnaður

	2013	2012
Laun starfsmanna	113.296.129	122.260.418
Laun stjórnar	15.974.543	14.841.000
Lífeyrissjóður	16.758.278	16.186.409
Tryggingagjald	11.891.423	12.353.749
Breyting áunnins orlofs	1.485.000	185.000
Annar starfsmannakostnaður	10.126.690	10.190.833
	<u>169.532.063</u>	<u>176.017.409</u>
Stöðugildi að meðaltali	8	9

Heildarlaun, hlunnindi og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra félagsins á árinu 2013 námu 48,2 mkr. samanborið við 47,7 mkr. á árinu 2012. Á árinu greinast laun og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra þannig:

Brynjólfur Bjarnason, framkvæmdastjóri	22.175.905
Finnbogi Jónsson, fyrrverandi framkvæmdastjóri	9.726.300
Þorkell Sigurlaugsson, stjórnarformaður	3.771.240
Baldur Þór Vilhjálmsson	420.000
Guðmundur Pálsson	176.000
Guðrún Blöndal	1.390.662
Helga Árnadóttir	2.865.993
Hjörleifur Pálsson	1.960.662
Hreiðar Bjarnason	2.090.662
Linda Jónsdóttir	1.810.662
Sigurbjörn Sigurbjörnsson	40.000
Sveinn Hannesson	1.810.662
Þórunn Pálsdóttir	88.000
	<u>48.238.748</u>

Þóknun til endurskoðenda félagsins á árinu 2013 sundurliðast þannig án virðisaukaskatts:

Endurskoðun og könnun	5.268.746
Reikningsskilaaðstoð	2.227.000
Önnur þjónusta	1.796.726
	<u>9.292.472</u>

4. Fjármunatekjur

	2013	2012
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	<u>748.773</u>	<u>669.785</u>

5. Fjármagnsgjöld

	2013	2012
Vaxtagjöld	<u>157.178</u>	<u>123.897</u>

6. Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur tekjufærð fjárhæð í rekstrarreikningi kr. 204.692. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2014 vegna yfirfæranlegs skattalegs taps.

Skýringar

7. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Skrifstofu- búnaður
Kostnaðarverð	
Staða í ársbyrjun	10.325.441
Eignfært á árinu	775.998
Staða í árslok	<u>11.101.439</u>
Afskriftir	
Staða í ársbyrjun	3.021.482
Afskrift ársins	2.155.644
Staða í árslok	<u>5.177.126</u>
Bókfært verð	
Bókfært verð í ársbyrjun	7.303.959
Bókfært verð í árslok	<u>5.924.313</u>
Afskriftarhlutföll	20%

8. Fjárfestingaverðbréf

	31.12.2013
FSÍ (Framtakssjóður Íslands) slhf.	3.356.000
IEI slhf.	644.000
	<u>4.000.000</u>

Nafnverðs hlutir félagsins í FSÍ slhf. nema 3.356 kr. á genginu 1.000 sem jafngildir kaupverði.
Nafnverðs hlutir félagsins í IEI slhf. nema 644 kr. á genginu 1.000 sem jafngildir kaupverði.

Í árslok 2013 var FSÍ slhf skipt upp í tvö félög; FSÍ slhf. og IEI slhf. Framtakssjóður Íslands GP hf. er ábyrgðaraðili FSÍ slhf. og IEI slhf. sem eru samlagshlutafélög.

9. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2013	31.12.2012
Fyrirframgreiddur kostnaður	1.068.723	988.962
Fjármagnstekjuskattur	149.750	133.955
Aðrar kröfur	575.000	776.008
	<u>1.793.473</u>	<u>1.898.925</u>

Handbært fé

	31.12.2013	31.12.2012
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum	17.123.800	23.218.764

Skýringar

10. Eigið fé

Hlutfé greinist þannig:

	Hlutfall	Nafnverð
Heildarhlutfé í árslok	100,0%	7.240.000
Eigin hlutir í árslok	(4,92%)	(356.034)
	95,1%	6.883.966

Útgefnir hlutir í lok ársins eru alls 7.240.000 kr. og er nafnverð hvers hlutar ein íslensk króna. Hver króna nafnverðs jafngildir einu atkvæði.

Eigið fé greinist þannig:

	Hlutfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1 2012	6.883.966	1.122.122	8.006.088
Hagnaður ársins	0	436.711	436.711
Eigið fé 1.1 2013	6.883.966	1.558.833	8.442.799
Hagnaður ársins	0	796.287	796.287
Eigið fé 31.12.2013	6.883.966	2.355.120	9.239.086

11. Frestaður skattur

	Frestaður skattur
Staða í ársbyrjun	385.378
Reiknaður tekjuskattur ársins	(204.692)
Staða í árslok	180.686

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	609.242
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(428.556)
	180.686

12. Aðrar peningalegar skuldir

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2013	31.12.2012
Virðisaukaskattur	708.178	0
Ógreidd laun og launatengd gjöld	11.276.702	12.661.042
Ógreitt áfallið orlof	9.100.000	7.615.000
Aðrar áfallnar launaskuldbindingar	5.581.278	8.487.427
Ógreiddur kostnaður	8.656.555	8.415.332
	35.322.713	37.178.801

Skýringar

13. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, eigendur og fjölskyldur þeirra, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélög og samrekstrarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Framtakssjóður Íslands GP hf er ábyrgðaraðili Framtakssjóðs Íslands slhf. og IEI slhf.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengd félög árið 2013:

	Gjöld	Tekjur	Kröfur	Skuldir
FSÍ (Framtakssjóður Íslands) slhf.	0	204.370.502	12.792.294	0
Landsbankinn hf., hluthafi	2.432.601	0	0	0
Dótturfélög FSÍ slhf.	0	0	1.886.105	0
Önnur tengd félög FSÍ slhf.	0	0	1.222.500	0
	<u>2.432.601</u>	<u>204.370.502</u>	<u>15.900.899</u>	<u>0</u>

Viðskipti við tengd félög árið 2012:

	Gjöld	Tekjur	Kröfur	Skuldir
FSÍ (Framtakssjóður Íslands) slhf.	0	230.785.538	6.575.330	0
Landsbankinn hf., hluthafi	2.186.591	0	0	0
Dótturfélög FSÍ slhf.	0	0	1.225.000	0
Önnur tengd félög FSÍ slhf.	0	0	1.785.000	0
	<u>2.186.591</u>	<u>230.785.538</u>	<u>9.585.330</u>	<u>0</u>

14. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 28. febrúar 2014.