



ÁRSREIKNINGUR
2005

ÁRITUN ENDURSKOÐENDA

Til stjórnar Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins.

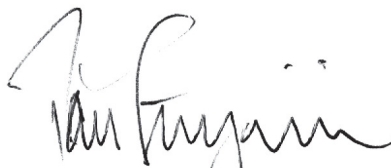
Við höfum í umboði Ríkisendurskoðunar endurskoðað ársreikning Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins fyrir árið 2005. Ársreikningurinn hefur að geyma áritun stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum sjóðsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtak skannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar 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 sjóðsins á árinu 2005, efnahag þess 31. desember 2005 og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og settar reikningsskilareglur á Íslandi.

Reykjavík, 23. mars 2006

Deloitte hf.



Páll Steingrímsson
endurskoðandi



Anna Birgitta Geirfinnsdóttir
endurskoðandi

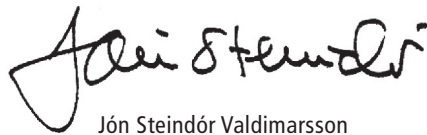
ÁRITUN STJÓRNAR OG FRAMKVÆMDASTJÓRA

Að álitum stjórnar Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu sjóðsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

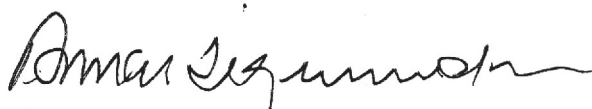
Stjórn Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins staðfestir hér með samstæðuársreikning sjóðsins fyrir árið 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 23. mars 2006

Í stjórn



Jón Steindór Valdimarsson
stjórnarformaður



Arnar Sigurmundsson



Ágústa Guðmundsdóttir



Kristján Gunnarsson



Björg Jónsdóttir



REKSTRARREIKNINGUR ÁRIÐ 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrartekjur og fjármagnsgjöld	10		
Vörslutekjur		156.954.334	4.607.818
Póknunartekjur		7.376.682	21.820.993
Aðrar tekjur		4.291.666	4.000.000
Fjármagnsgjöld		(13.813.371)	(13.410.329)
		<u>154.809.311</u>	<u>17.018.482</u>
 Rekstrargjöld			
Aðkeyptur kostnaður við fjárfestingaverkefni		18.502.162	15.510.265
Laun og launatengd gjöld	11	92.910.847	84.279.776
Annar almennur rekstrarkostnaður		41.315.928	47.882.956
Afskriftir	2,3	2.067.852	2.264.212
		<u>154.796.789</u>	<u>149.937.209</u>
 Hagnaður/(tap) fyrir fjárfestingaverkefni		12.522	(132.918.727)
 Fjárfestingaverkefni			
Söluhagnaður vegna fjárfestinga í eignarhlutum		5.064.711	98.064.572
Sölutap vegna fjárfestinga í eignarhlutum		0	(52.906.648)
Aðrar tekjur(gjöld) vegna fjárfestinga í eignarhlutum		100.285	925.000
Tekjur vegna fjárfestinga í skuldabréfum		52.695.552	47.454.634
Breytingar á eignum Framtakssjóða		(91.255.217)	(47.919.512)
Innleystar ábyrgðar		(10.088.527)	(2.801.141)
Framlag í afskriftareikning	6	(696.798.407)	(316.038.275)
Veittir styrkir	13	(5.068.479)	(22.682.943)
		<u>(745.350.082)</u>	<u>(295.904.313)</u>
 Tap ársins		<u>(745.337.560)</u>	<u>(428.823.040)</u>

E FNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR

	Skýr.	31.12.2005	31.12.2004
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3		
Bifreiðar		2.296.875	2.859.375
Húsgögn og innréttingar		1.604.517	2.199.839
Tölvubúnaður og skrifstofuáhöld		1.811.780	1.942.481
		<u>5.713.172</u>	<u>7.001.695</u>
Áhættufjármunir			
Skuldabréfaeign		27.786.802	29.107.179
		<u>27.786.802</u>	<u>29.107.179</u>
Fjárfestingaverkefni:	4,5		
Eignarhlutar	14	1.863.017.144	2.249.836.228
Eignir Framtakssjóða	5,8	208.975.506	501.723.172
Útlán		497.654.977	479.573.748
Fullnustueignir		44.376.869	43.741.527
Afskriftareikningur fjárfestingaverkefna	6	(1.121.363.053)	(1.154.285.925)
		<u>1.492.661.443</u>	<u>2.120.588.750</u>
Fastafjármunir		<u>1.526.161.417</u>	<u>2.156.697.624</u>
Veltufjármunir			
Skammtímafröfur			
Aðrar skammtímafröfur		1.013.105.183	16.625.058
Næsta árs afborgun skuldabréfaeignar		2.526.073	0
		<u>1.015.631.256</u>	<u>16.625.058</u>
Handbært fé			
Vörslusjóðir	7	1.466.227.055	1.421.687.443
Bankainnstæður og sjóðir		124.678.118	168.567.624
		<u>1.590.905.173</u>	<u>1.590.255.068</u>
Veltufjármunir		<u>2.606.536.429</u>	<u>1.606.880.126</u>
Eignir alls		<u>4.132.697.846</u>	<u>3.763.577.750</u>

31. DESEMBER 2005

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ

	Skýr.	31.12.2005	31.12.2004
Eigið fé	9		
Stofnfé		4.821.767.472	4.821.767.472
Annað eigið fé		(768.290.409)	(1.230.550.397)
Eigið fé		<u>4.053.477.063</u>	<u>3.591.217.075</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir			
Skuldabréfalán		27.786.802	29.107.179
		<u>27.786.802</u>	<u>29.107.179</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldbindingar vegna verkefna	16,17	27.081.449	58.523.477
Næsta árs afborganir langtímalána		2.526.073	2.425.598
Aðrar skammtímaskuldir		18.753.439	80.179.626
Fyrirfram innheimtar tekjur		3.073.020	2.124.796
		<u>51.433.981</u>	<u>143.253.496</u>
Skuldir		<u>79.220.783</u>	<u>172.360.675</u>
 Eigið fé og skuldir		 <u>4.132.697.846</u>	 <u>3.763.577.750</u>

SJÓÐSTREYMI ÁRIÐ 2005

	Skýr.	2005	2004
Rekstrarhreyfingar			
Innborgaðar vörslutekjur og þóknanir		184.683.457	17.729.099
Innborgaðar aðrar tekjur		4.291.666	4.000.000
Greidd fjármagnsgjöld		(31.180.127)	(12.142.592)
Greiddur rekstrarkostnaður		(157.795.795)	(130.054.386)
Innborgaðar tekjur af fjárfestingaverkefnum		25.203.946	18.171.887
Greiddir styrkir		(19.938.875)	(32.125.020)
		<hr/>	<hr/>
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		5.264.272	(134.421.012)
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir fastafjármunir		(779.329)	(1.415.249)
Keypt verðbréf		(133.235.299)	(102.893.499)
Keypt hlutabréf		(319.144.868)	(225.125.765)
Seld hlutabréf		57.344.376	312.838.791
Sala á eignum úr Framtakssjóðum		113.987.291	0
Seld verðbréf		0	251.694.642
Seldar fullnustueignir		651.095	116.890
Innleystar ábyrgðir		572.790	(2.801.141)
Fengnar afborganir skuldabréfa og verðbréfa		78.506.716	28.855.602
		<hr/>	<hr/>
Fjárfestingahreyfingar		(202.097.228)	261.270.271
Fjármögnunarhreyfingar			
Innborgað frá ríkissjóði Íslands		200.000.000	0
Greiddar afborganir langtímalána		(2.516.939)	(2.414.343)
		<hr/>	<hr/>
Fjármögnunarhreyfingar		197.483.061	(2.414.343)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		650.105	124.434.916
Handbært fé 1.1.		1.590.255.068	1.465.820.152
		<hr/>	<hr/>
Handbært fé 31.12.		1.590.905.173	1.590.255.068
		<hr/>	<hr/>

SKÝRINGAR

STARFSEMIN

1. Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins starfar samkvæmt lögum nr. 61/1997 og er samkvæmt þeim sjálfstæð stofnun í eigu ríkisins. Yfirumsjón með sjóðnum er í höndum viðskiptaráðherra.

Hlutverk Nýsköpunarsjóðs er að stuðla að uppbyggingu, vexti og alþjóðavæðingu íslensks atvinnulífs með því að taka þátt í fjárfestingarverkefnum á sviði nýsköpunar og styðja við þróunar- og kynningarverkefni. Í þessu skyni er sjóðnum heimilt að leggja fram hlutfé eða veita lán, ábyrgðir eða styrki.

Starfsemi Nýsköpunarsjóðs skiptist í þrjár deildir, Stofnsjóð, Vöruþróunar- og markaðsdeild og Framtakssjóð. Nýsköpunarsjóður er undanþegin tekjuskatti og eignarskatti.

Stofnsjóður

Í Stofnsjóði er eigið fé sjóðsins eins og það er varðveitt og ávaxtað á hverjum tíma. Undir Stofnsjóð heyrir allur almennur rekstur Nýsköpunarsjóðs, deilda hans og sjóða.

Vöruþróunar- og markaðsdeild

Deildin veitir framlög til vöruþróunar og markaðsaðgerða og skal stuðla að aukinni samkeppnishæfni þeirra fyrirtækja sem eru styrkhæf hjá deildinni.

Tryggingardeild útflutnings

Deildinni er ætlað að veita tryggingar og ábyrgðir til þess að efla íslenskan útflutning vöru og þjónustu, auka íslenskar fjárfestingar erlendis, þátttöku í verklegum framkvæmdum erlendis og þátttöku í stærri verklegum framkvæmdum hérlandis.

REIKNINGSSKILAAÐFERÐIR

2. Ársreikningurinn er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið á undan.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði varanlegra rekstrarfjármuna.

Bifreiðar	15%
Húsgögn, innréttingar og skrifstofuáhöld	20%
Tölvubúnaður	33%

Verðtryggðar eignir og skuldir eru færðar miðað við gildandi vísitölu í janúar 2005. Gengistryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við síðasta skráða fundagengi Seðlabanka Íslands í lok desember 2005. Áfallnar verðbætur og gengismunur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

Hlutabréf í og útlán til áhættufjárfestingaverkefna eru metin til eignar við kostnaðarverði. Til að mæta hugsanlegum töpum sem fylgja áhættufjárfestingu er verðmæti einstakra eigna fært niður samkvæmt sérstöku mati.

Verðbréf í fjárvörslu eru færð við markaðsvirði á reikningsskiladegi.

Til handbærs fjár teljast sjóður, óbundnar bankainnstæður og innstæður í auðinnleysanlegum verðbréfum.

VARANLEGIR REKSTRARFJÁRMUNIR OG AFSKRIFTIR

3. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Innréttingar, skrifstofuáh.	Tölvubúnaður	Bifreiðar	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun	7.721.075	4.222.398	3.750.000	15.693.473
Afskrifað í ársbyrjun	(5.521.236)	(2.279.917)	(890.625)	(8.691.778)
Bókfært verð í ársbyrjun	2.199.839	1.942.481	2.859.375	7.001.695
Viðbætur ársins	0	779.329	0	779.329
Afskrift ársins	(595.322)	(910.030)	(562.500)	(2.067.852)
Bókfært verð í lok ársins	1.604.517	1.811.780	2.296.875	5.713.172

FJÁRFESTINGAVERKEFNI

	31.12.2005	31.12.2004
4. Breyting fjárfestingaverkefna á árinu greinist svo:		
Fjárfestingaverkefni í upphafi árs	2.120.588.750	2.358.630.360
Fjárfest í nýjum verkefnum	377.695.203	391.115.490
Seld fjárfestingaverkefni	(166.996.519)	(271.057.186)
Fengnar afborganir fjárfestingaverkefna	(75.989.778)	(24.361.895)
Verðbætur og gengismunur fjárfestingaverkefna	(2.100.276)	363.877
Breyting áfallina vaxta	27.439.219	29.855.891
Breyting afskriftarsjóðs	(696.798.407)	(316.038.275)
Nettó breyting á eignum framtakssjóða	(91.176.749)	(47.919.512)
	1.492.661.443	2.120.588.750
5. Fjárfestingaverkefni í lok ársins greinast á eftirfarandi hátt:		
	31.12.2005	31.12.2004
Innlend fjárfesting í hlutabréfum á Íslandi	1.522.180.282	1.762.438.928
Innlend fjárfesting í hlutabréfum erlendis	288.636.862	435.197.300
Erlend fjárfesting í hlutabréfum á Íslandi	52.200.000	52.200.000
Innlend fjárfesting í skuldabréfum á Íslandi	497.654.977	479.573.748
Fullnustueignir	44.376.869	43.741.527
Afskriftareikningur fjárfestingaverkefna	(1.121.363.053)	(1.154.285.925)
Eigin fjárfestingaverkefni	1.283.685.937	1.618.865.578
Eignir framtakssjóða í áhættufjárfestingum	32.742.179	261.670.505
Eignir framtakssjóða í fjárvörslusamningum	176.233.327	240.052.667
Eignir framtakssjóða	208.975.506	501.723.172
	1.492.661.443	2.120.588.750

6. Afskriftareikningur fjárfestingaverkefna er myndaður til að mæta þeirri áhættu sem fylgir áhættufjárfestingu. Lagt er í þennan reikning árlega með hliðsjón af metinni áhættu hverju sinni.

Breyting á afskriftareikningi greinist svo:

	31.12.2005	31.12.2004
Afskriftareikningur í upphafi árs	1.154.285.925	1.083.985.396
Framlag ársins í afskriftareikning	696.798.407	316.038.275
Endanlega töpuð fjárfestingaverkefni	(729.721.279)	(245.737.746)
Afskriftareikningur í lok ársins	1.121.363.053	1.154.285.925

VÖRSLUSJÓÐIR

7. Nýsköpunarsjóður hefur gert samninga um ávöxtun og fjárvörslu við nokkra aðila innanlands og utan. Fjárvarslan skiptist með eftirfarandi hætti milli fjárvörsluaðila:

	31.12.2005	31.12.2004
Innlendir fjárvörsluaðilar	170.951.799	275.111.041
Erlendir fjárvörsluaðilar	1.295.275.256	1.146.576.402
	1.466.227.055	1.421.687.443

Vörslusjóðir skiptast á eftirfarandi hátt milli erlendra gjaldmiðla og íslenskra króna.

Fjárvarsla í erlendri mynt	1.295.275.256	1.146.576.402
Fjárvarsla í íslenskum krónum	170.951.799	275.111.041
	1.466.227.055	1.421.687.443

Þróun vörslusjóða greinist þannig:

Staða í upphafi árs	1.421.687.443	1.184.187.060
Innborgað til fjárvörsluaðila	130.035.964	246.178.000
Útborgað frá fjárvörsluaðilum	(230.317.790)	(545.207)
Gengisbreyting íslensku krónunnar	36.351.662	(137.872.011)
Markaðsbreytingar vörslusjóða	108.469.776	129.739.601
Staða í lok árs	1.466.227.055	1.421.687.443

EIGNIR FRAMTAKSSJÓÐA

8. Í samræmi við breytingu á lögum nr. 61/1997 hafa eignir Framtakssjóðs verið færðar í Stofnsjóð Nýsköpunarsjóðs en þar er kveðið á um að útboðnar einingar skuli leystar upp innan 10 ára eftir útboð og andvirðið renni í Stofnsjóð. Á árinu voru tveir sjóðanna leystir upp, Fjárfestingafélag Vestmannaeyja hf. og Landsbanki Íslands - Framtak hf. Heildarandvirði uppleystra eininga nam 201,6 milljónum króna.

	31.12.2005	31.12.2004
Fjárfestingafélag Vestmannaeyja hf.	0	96.326.921
Fjárfestingafélag Austurlands hf.	117.017.864	118.181.486
Landsbanki Íslands - Framtak hf.	0	124.665.986
Framtakssjóður EFA	91.957.642	162.548.779
	<u>208.975.506</u>	<u>501.723.172</u>

EIGIÐ FÉ

9. Innborgað stofnfé Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins er kr. 4.000.000.000 vegna Stofnsjóðs, kr. 828.868.164 vegna Vöruþróunar- og markaðsdeildar og kr. 18.197.001 vegna Tryggingardeildar útflutnings. Í 19. gr. reglugerðar um Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins segir að sjóðnum sé óheimilt að skerða stofnfé Nýsköpunarsjóðs. Að liðnum sjö fyrstu starfsárum sjóðsins skal miða við að upphafleg krónutala stofnfjár sé óskert en framreiknuð fjárhæð eftir það.

Hreyfingar eigin fjár greinast á eftirfarandi hátt:

	Stofnfé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Flutt frá fyrra ári	4.821.767.472	(1.230.550.397)	3.591.217.075
Skuldir TRÚ umfram eignir færðar sem krafa á ríkissjóð		7.597.549	7.597.549
Framlag frá ríkissjóði til Stofnsjóðs	0	1.200.000.000	1.200.000.000
Tap ársins	0	(745.337.560)	(745.337.560)
	<u>4.821.767.472</u>	<u>(768.290.409)</u>	<u>4.053.477.063</u>

Eigið fé Nýsköpunarsjóðs skiptist með eftirfarandi hætti milli einstakra deilda:

	31.12.2005	31.12.2004
Stofnsjóður	3.895.381.834	3.407.988.131
Vöruþróunar- og markaðsdeild	158.095.229	183.228.944
	<u>4.053.477.063</u>	<u>3.591.217.075</u>

Samkvæmt 12. grein laga um Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins, er miðað við að iðgjöld og tryggingarhlutföll standi undir rekstri Tryggingardeildar útflutnings, greiðslu tjónabóta og myndunar varasjóðs þannig að starfsemin standi undir sér til lengri tíma lítið. Tekjuafgangur leggst í sérstakan varasjóð og skal honum varið til greiðslu tjónabóta. Ríkissjóður ábyrgist að öðru leyti skuldbindingar deildarinnar. Tap ársins nemur 7.597.549 krónum.

VÖRSLUTEKJUR OG FJÁRMAGNSGJÖLD

10. Vörslutekjur	2005	2004
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	7.028.545	15.452.888
Vaxtatekjur af verðbréfum	2.993.200	3.271.711
Söluhagnaður af verðbréfum	0	558.054
(Lækkun)/hækkun virði eignarhluta í vörslusjóðum	149.018.714	(10.615.900)
Arður af hlutabréfaeign	0	55.370
Aðrar rekstrartekjur	0	400.000
Afföll og gengistap af skuldabréfum	(2.086.125)	(4.514.304)
	156.954.334	4.607.819
 Þóknunartekjur		
Fengnar þóknanir af ábyrgðum	4.304.034	15.423.231
Aðrar þóknunartekjur	3.072.648	6.397.762
	7.376.682	21.820.993
 Aðrar tekjur		
Styrkir	4.291.666	4.000.000
	4.291.666	4.000.000
 Fjármagnsgjöld		
Vaxtagjöld af rekstrarfé	(5.003)	(4.673)
Vextir af skammtímaskuldum	(536.870)	(1.627.258)
Vextir af langtímaskuldum	(2.993.201)	(3.020.341)
Kostnaður við vörslu fjárs	0	(449)
Gjöld vegna gengisbreytinga á gjaldmiðlum	(10.278.297)	(8.757.607)
	(13.813.371)	(13.410.328)
Hreinar vörslutekjur til ráðstöfunar í rekstur og fjárfestingaverkefni	154.809.311	17.018.484

STARFSMANNAMÁL

11. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2005	2004
Laun	74.251.969	67.177.520
Launatengd gjöld	16.217.079	14.788.957
Annar starfsmannakostnaður	2.441.799	2.313.299
	92.910.847	84.279.776

Starfsmenn sjóðsins voru 9 í lok ársins 2005.

SAMSTARFSVERKEFNI VEGNA TRYGGINGARDEILDAR

12. Þann 12. apríl 2002 var undirritaður samstarfssamningur milli Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins, Vöruþróunar- og markaðsdeildar Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins, Samtaka iðnaðarins, Iðnaðarráðuneytisins og Tryggingardeildar útflutnings. Samningurinn rann út 15. apríl 2005.

Þann 15. ágúst 2005 var undirritaður nýr samstarfssamningur milli Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins, Vöruþróunar- og markaðsdeildar Nýsköpunarsjóðs atvinnulífsins, Samtaka iðnaðarins, Iðnaðarráðuneytisins, Útflutningsráðs Íslands og Tryggingardeildar útflutnings. Markmið samningsins, sem er til þriggja ára, er að efla starfsemi Tryggingardeildar útflutnings.

STYRKVEITINGAR

13. Styrkveitingar sjóðsins voru með eftirfarandi hætti á árinu:	2005	2004
Samþykktir veittir Stofnsjóðsstyrkir	1.100.000	6.167.500
Samþykktir styrkir til vöruþróunar og markaðssetningar	15.350.000	16.592.500
Niðurfelldir veittir styrkir	(11.381.521)	(77.057)
	<u>5.068.479</u>	<u>22.682.943</u>

YFIRLIT YFIR FJÁRFESTINGARVERKEFNI

14. Áhættuhlutabréf í eign sjóðsins greinast þannig:	Eignarhluti	Nafnverð
Adsoft ehf.	15,60%	569.274
AGR - Aðgerðagreining ehf.	5,80%	897.368
Alur - álvinnsla ehf.	11,10%	2.874.590
Atferlisgreining ehf.	28,20%	259.832
Auris ehf.	7,23%	55.555
Bergspá ehf. / Pedromodeli ehf.	44,80%	19.864.169
Betware á Íslandi hf.	1,70%	440.678
Bonus Ortho System Íslands hf.	31,10%	80.267.142
CanAg Diagnostics AB.	17,50%	111.881 SEK
Domestic Soft Inc.	63,60%	1341,6 hlutir
Enex hf.	2,20%	4.800.000
Fjölblendir ehf.	2,10%	14.997
Flexilam Lda.	45,51%	713.600 Euro
Framtíðartækni hf.	39,00%	2.072.043
Frumkvöðlasetur Austurlands ehf.	13,80%	4.229.868
Genís ehf.	33,30%	30.000.000
Globodent á Íslandi ehf.	4,10%	1.281.250
Grænar lausnir ehf.	21,10%	1.100.000
Hafmynd ehf.	26,91%	767.003
Icelandic Green Polyols Inc. (Pólýol verksmiðjan ehf.)	14,40%	43.671.750
Intel Scan Örbylgutækni ehf.	39,00%	430.352
Interseafood á Íslandi hf.	10,40%	1.833.333

Íshestar ehf.	20,00%	2.353.012	
Íslensk nýsköpun ehf.	28,24%	1.700.000	
Íslenska lífmassafélagið ehf.	21,41%	7.173.217	
Íslenskur kúfiskur hf.	1,43%	2.000.000	
Kine ehf.	32,30%	1.253.190	
Knowledge Solution Group SIA.	35,50%	66.338	LAT
LH tækni ehf.	7,09%	140.881	
Latibær ehf.	2,05%	397.732	
Lífhlaup ehf.	5,80%	135.411	
Lífeind ehf.	28,10%	281.250	
Líftækisjóðurinn hf.	2,70%	5.000.000	
Marsel ehf.	25,00%	201.389	
Menn og mýs ehf.	15,88%	1.159.277	
Metan hf.	14,15%	6.655.000	
MT-bílar ehf.	13,78%	109.567	
Myllan-Carberry's Bakery LLC	14,10%	700,48	hlutir
Nikita ehf.	19,30%	324.226	
Norðurbragð hf.	42,80%	17.665.791	
Norrænar myndir ehf.	27,66%	12.604.854	
Open Hand hf.	0,40%	1.212.859	
Primex hf.	19,40%	35.767.998	
Remo ehf.	10,00%	1.000.000	
Sjávarleður hf.	49,30%	13.823.893	
Spakmannsspjarir ehf.	5,00%	237.000	
Stjörnu-Oddi hf.	26,50%	5.962.733	
Sægull ehf.	100,00%	500.000	
Sögusafnið ehf.	30,00%	214.285	
Tækniþróun hf.	8,37%	2.700.000	
Tölvumyndir ehf.	2,25%	4.342.412	
Vistorka hf.	48,60%	36.200.000	
Vottun hf.	13,22%	1.500.000	
Yellowtel A/S	4,04%	419.239	DKK
Þekkingarvörður hf.	12,30%	1.709.438	

SKULDBINDINGAR

15. Nýsköpunarsjóður atvinnulífsins hefur veitt loforð um styrkveitingar til nokkurra aðila að uppfylltum skilyrðum samtals að fjárhæð um 9,3 milljónir króna. Þessi loforð eru færð meðal skammtímaskulda sjóðsins. Heildarfjárhæð greiddra styrkja á árinu nam 19,9 milljónir króna.
16. Sjóðurinn hefur veitt loforð um fjárfestingar í nokkrum verkefnum að uppfylltum skilyrðum. Samtals eru færð í ársreikninginn meðal skammtímaskulda 7,2 milljónir króna sem uppfyllt óafgreidd loforð. Heildarfjárhæð fjárfestingaloforða þar sem sett skilyrði hafa ekki verið uppfyllt nema í lok ársins um 104,8 milljónum króna.

17. Stjórn Nýsköpunarsjóðs hefur samþykkt að veita ábyrgðir til þriðja aðila til tryggingar bankalána. Í árslok 2005 nema veittar ábyrgðir 58,3 milljónum króna.

18. Tryggingardeild útflutnings hefur veitt ábyrgðir til þriðja aðila. Á reikningsskiladegi voru eftirstöðvar þessara ábyrgða um 239,1 milljón króna sem jafngildir um 2,6 milljónum í sérstökum dráttarréttindum. Samkvæmt lögum um Nýsköpunarsjóð atvinnulífsins mega heildarskuldbindingar Tryggingardeildar ekki nema hærri fjárhæð en 130 milljónum í sérstökum dráttarréttindum.

Endurgreiðslutími ábyrgðarskuldbindinga Tryggingardeildar greinist þannig:

	31.12.2005
Gjaldfallin ábyrgð	139.633.081
Til endurgreiðslu á árinu 2006	24.218.522
Til endurgreiðslu á árinu 2007	44.737.334
Til endurgreiðslu á árinu 2008	22.575.477
Til endurgreiðslu á árinu 2009	7.936.340
	<u>239.100.754</u>

REKSTRARREIKNINGUR ÁRIÐ 2005

	Skýr.	Stofnsjóður	Vöruþróunar- & markaðsdeild	Tryggingadeild útflutnings	Millifærslur	Samstæðu- reikningur
Rekstrartekjur og fjármagnsgjöld	10					
Vörslutekjur		138.287.864	18.665.720	750		156.954.334
Þóknunartekjur		4.583.771	0	2.792.911		7.376.682
Aðrar tekjur		0	0	6.375.000	(2.083.334)	4.291.666
Fjármagnsgjöld		(13.813.251)	0	(120)		(13.813.371)
		129.058.384	18.665.720	9.168.541	(2.083.334)	154.809.311
Rekstrargjöld						
Aðkeyptur kostnaður við fjárfestingaverkefni		14.397.379	0	4.104.783	0	18.502.162
Laun og launatengd gjöld	11	92.002.670	403.466	504.711	0	92.910.847
Annar almennur rekstrarkostnaður		39.703.499	404.237	1.208.192	0	41.315.928
Þátttaka í rekstrarkostnaði annarra sjóða		(25.731.909)	14.783.505	10.948.404	0	0
Afskriftir	2,3	2.067.852	0	0	0	2.067.852
		122.439.491	15.591.208	16.766.090	0	154.796.789
Hagnaður (tap) fyrir fjárfestingaverkefni		6.618.893	3.074.512	(7.597.549)	(2.083.334)	12.522
Fjárfestingaverkefni						
Söluhagnaður vegna fjárfestinga í eignarhlutum ..		5.064.711	0	0		5.064.711
Aðrar tekjur vegna fjárfestinga í eignarhlutum		100.285	0			100.285
Tekjur vegna fjárfestinga í skuldabréfum		49.464.366	3.231.186	0		52.695.552
Breyting á eignum framtakssjóða		(91.255.217)	0	0		(91.255.217)
Innleystar ábyrgðar		(10.088.527)	0	0		(10.088.527)
Framlag í afskriftareikning	6	(673.771.494)	(23.026.913)	0		(696.798.407)
Bakfærðir (veittir) styrkir	13,15	1.260.687	(8.412.500)	0	2.083.334	(5.068.479)
		(719.225.189)	(28.208.227)	0	2.083.334	(745.350.082)
Tap ársins		(712.606.296)	(25.133.715)	(7.597.549)	0	(745.337.560)

EfnaHagsreikningur

EIGNIR

	Skýr.	Stofnsjóður	Vöruþróunar- & markaðsdeild	Tryggingadeild útlutnings	Millifærslur	Samstæðu- reikningu
Fastafjármunir						
Varanlegir rekstrarfjármunir	2,3					
Bifreiðar		2.296.875	0	0		2.296.875
Húsgögn og innréttingar		1.604.517	0	0		1.604.517
Tölvubúnaður og skrifstofuáhöld		1.811.780	0	0		1.811.780
		5.713.172	0	0	0	5.713.172
Áhættufjármunir						
Skuldabréfaeign		27.786.802	0	0		27.786.802
		27.786.802	0	0	0	27.786.802
Fjárfestingaverkefni						
Eignarhlutar	14	1.841.013.092	22.004.052	0		1.863.017.144
Eignir Framtakssjóða	5,8	208.975.506	0	0		208.975.506
Útlán		477.813.206	19.841.771	0		497.654.977
Fullnustueignir		44.376.869	0	0		44.376.869
Afskriftareikningur fjárfestingaverkefna ..	6	(1.031.919.293)	(23.407.981)	0	(66.035.779)	(1.121.363.053)
		1.540.259.380	18.437.842	0	(66.035.779)	1.492.661.443
Fastafjármunir		1.573.759.354	18.437.842	0	(66.035.779)	1.526.161.417
Veltufjármunir						
Skammtímakröfur						
Aðrar skammtímakröfur		1.004.661.702	0	8.443.481	0	1.013.105.183
Næsta árs afborgun skuldabréfaeignar ..		2.526.073	0	0	0	2.526.073
Kröfur á tengda sjóði		0	213.050.949	0	(213.050.949)	0
		1.007.187.775	213.050.949	8.443.481	(213.050.949)	1.015.631.256
Handbært fé						
Vörslusjóðir	7	1.466.227.055	0	0		1.466.227.055
Bankainnstæður og sjóðir		124.639.973	17.217	20.928		124.678.118
		1.590.867.028	17.217	20.928	0	1.590.905.173
Veltufjármunir		2.598.054.803	213.068.166	8.464.409	(213.050.949)	2.606.536.429
Eignir alls		4.171.814.157	231.506.008	8.464.409	(279.086.728)	4.132.697.846

31. DESEMBER 2005

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ

	Skýr.	Stofnsjóður	Vörubróunar- & markaðsdeild	Tryggingadeild útflutnings	Millifærslur	Samstæðu- reikningur
Eigið fé	9					
Stofnfé		4.000.000.000	810.671.163	11.096.309	0	4.821.767.472
Annað eigið fé.....		(104.618.166)	(652.575.934)	(11.096.309)	0	(768.290.409)
Eigið fé		3.895.381.834	158.095.229	0	0	4.053.477.063

Skuldir

Langtímaskuldir

Skuldabréfalán		27.786.802	0	0		27.786.802
		27.786.802	0	0	0	27.786.802

Skammtímaskuldir

Skuldbindingar vegna verkefna	15	19.706.449	7.375.000	0		27.081.449
Skuldb. vegna afskriftasj. áhættulána ..		0	66.035.779	0	(66.035.779)	0
Næsta árs afborganir langtímalána ..		2.526.073	0	0		2.526.073
Aðrar skammtímaskuldir		18.753.439	0	0		18.753.439
Fyrirfram innheimtar tekjur		0	0	3.073.020		3.073.020
Skuldir við tengda sjóði		207.659.560	0	5.391.389	(213.050.949)	0
		248.645.521	73.410.779	8.464.409	(279.086.728)	51.433.981
Skuldir		276.432.323	73.410.779	8.464.409	(279.086.728)	79.220.783

Eigið fé og skuldir		4.171.814.157	231.506.008	8.464.409	(279.086.728)	4.132.697.846
----------------------------	--	----------------------	--------------------	------------------	----------------------	----------------------

SJÓÐSTREYMI ÁRIÐ 2005

	Skýr.	Stofnsjóður	Vöruþróunar- & markaðsdeild	Tryggingadeild útflutnings	Millifærslur	Samstæðu- reikningu
Rekstrarhreyfingar						
Innborgaðar vörslutekjur og þóknanir		180.199.459	742.113	3.741.885		184.683.457
Innborgaðar aðrar tekjur		0	0	4.291.666		4.291.666
Greidd fjármagnsgjöld		(31.180.127)	0	0		(31.180.127)
Greiddur rekstrarkostnaður		(151.445.857)	(404.237)	(5.945.701)		(157.795.795)
Innb. tekjur af fjárfestingaverkefnum		21.972.760	3.231.186	0		25.203.946
Greiddir styrkir		(11.588.875)	(8.350.000)	0		(19.938.875)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		7.957.360	(4.780.938)	2.087.850	0	5.264.272
Fjárfestingahreyfingar						
Keyptir fastafjármunir		(779.329)	0	0		(779.329)
Keypt verðbréf		(133.235.299)	0	0		(133.235.299)
Keypt hlutabréf		(319.144.868)	0	0		(319.144.868)
Seld hlutabréf.		57.344.376	0	0		57.344.376
Sala á eignum úr Framtakssjóðum		113.987.291	0	0		113.987.291
Seldar fullnustueignir nettó		651.095	0	0		651.095
Endurgreiddar áður innleystar ábyrgðir		572.790	0	0		572.790
Veitt lán til tengdra sjóða		0	0	(2.087.100)	2.087.100	0
Fengnar afb. skuldab. og verðbréfa		74.158.984	4.347.732	0		78.506.716
Fjárfestingahreyfingar		(206.444.960)	4.347.732	(2.087.100)	2.087.100	(202.097.228)
Fjármögnunarhreyfingar						
Innborgað frá ríkissjóði Íslands.....		200.000.000	0	0		200.000.000
Greiddar afborganir langtímalána		(2.516.939)	0	0		(2.516.939)
Rekstrarlán fengin frá tengdum sjóðum ...		1.657.808	429.292	0	(2.087.100)	0
Fjármögnunarhreyfingar		199.140.869	429.292	0	(2.087.100)	197.483.061
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		653.269	(3.914)	750	0	650.105
Handbært fé 1.1.		1.590.213.759	21.131	20.178	0	1.590.255.068
Handbært fé 31.12.		1.590.867.028	17.217	20.928	0	1.590.905.173