

# **Eskja hf.**

Samstæðuárshlutareikningur  
janúar til september 2003

Eskja hf  
Strandgötu 39  
735 Eskifjörður

Kt. 630169-4299

# Eskja hf.

Samstæðuárshlutareikningur  
janúar til september 2003

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda.....	2
Skýrsla stjórnar.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur.....	5-6
Sjóðstreymi.....	7
Skýringar.....	8-14

# Áritun endurskoðenda

---

Til stjórnar og hluthafa í Eskju hf.

Við höfum kannað samstæðuárshlutareikning Eskju hf. fyrir tímabilið 1/1 – 30/9 2003. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Samstæðuárshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um samstæðuárshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum samstæðuárshlutareikninginn eftir þeim endurskoðunaraðferðum sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fáiast um að samstæðuárshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum samstæðuárshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um samstæðuárshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á samstæðuárshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/9 2003, efnahag þess 30. september 2003 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 30/9 2003, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Eskifirði, 4. nóvember 2003

**Deloitte & Touche hf.**

Þorvarður Gunnarsson  
endurskoðandi

# Skýrsla stjórnar

---

Stjórn Eskju hf. og forstjóri staðfesta hér með samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/9 2003 með undirritun sinni.

Eskifirði, 4. nóvember 2003

## Í stjórn

Þorsteinn Kristjánsson  
stjórnarformaður

Brynjólfur Bjarnason

Kristinn Björnsson

Bragi Hannesson

Kristinn Aðalsteinsson

## Forstjóri

Elfar Aðalsteinsson

## Rekstrarreikningur janúar til september 2003

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Samstæða	Móðurfélag
		Júlí-sept 2003	Júlí-sept 2002	Jan-sept 2003	Jan-sept 2002
<b>Rekstrartekjur</b>					
Rekstrartekjur fiskvinnslu .....		796.348.153	976.573.992	2.326.946.791	3.202.169.192
Rekstrartekjur útgerðar .....		322.775.747	349.953.353	1.122.697.728	1.596.228.400
Afli til eigin vinnslu .....		(322.775.747)	(349.953.354)	(1.109.159.225)	(1.559.826.341)
Aðrar tekjur .....		16.276.325	9.736.940	70.308.141	33.465.320
		<u>812.624.478</u>	<u>986.310.931</u>	<u>2.410.793.435</u>	<u>3.272.036.571</u>
<b>Rekstrargjöld</b>					
Rekstrargjöld fiskvinnslu .....		608.449.660	704.911.727	1.869.822.879	2.522.585.893
Rekstrargjöld útgerðar .....		256.081.813	282.903.747	847.196.850	1.097.040.576
Afli til eigin vinnslu .....		(322.775.747)	(349.953.354)	(1.109.159.225)	(1.559.826.341)
Rekstur hjálpardeilda .....		(261.431)	(3.083.217)	(6.171.210)	(28.981.136)
Sameiginlegur rekstrarkostnaður .....		21.802.882	24.361.873	85.274.960	78.447.015
		<u>563.297.177</u>	<u>659.140.776</u>	<u>1.686.964.254</u>	<u>2.109.266.007</u>
Hagnaður fyrir afskriftir .....		249.327.302	327.170.155	723.829.182	1.162.770.564
Afskriftir fastafjármuna .....	2-3	(110.552.747)	(112.502.046)	(329.271.084)	(329.474.721)
Hagnaður fyrir fjármunat. og (fjármagnsgj.) .....		138.774.555	214.668.109	394.558.098	833.295.843
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>					
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals .....	19	<u>(90.711.728)</u>	<u>(19.797.487)</u>	<u>(30.569.141)</u>	<u>475.109.509</u>
<b>Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага</b>					
Hagnaður af eignarhlutum í hlutdeildarf. ....		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12.107.380</u>	<u>0</u>
Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta .....		48.062.827	194.870.622	376.096.337	1.308.405.352
<b>Tekju- og eignarskattur</b>					
Tekjuskattur .....	10,1	<u>(13.667.371)</u>	<u>(34.061.229)</u>	<u>(70.768.312)</u>	<u>(245.876.208)</u>
<b>Hagnaður .....</b>		<u><u>34.395.456</u></u>	<u><u>160.809.393</u></u>	<u><u>305.328.025</u></u>	<u><u>1.062.529.144</u></u>

# Efnahagsreikningur

<b>Eignir</b>		<b>Samstæða</b>	<b>Móðurfélag</b>	
		<b>Skýr</b>	<b>30. 09. 2003</b>	<b>31. 12. 2002</b>
<b>Fastafjármunir</b>				
<b>Óefnislegar eignir</b>				
	Keyptar fiskveiðiheimildir .....	2	2.552.863.242	841.547.122
			<u>2.552.863.242</u>	<u>841.547.122</u>
<b>Varanlegir rekstrarfjármunir</b>				
	Fasteignir og lóðir .....	3-4	953.835.322	912.167.039
	Skip og fylgihlutir .....		1.986.306.751	2.107.287.479
	Vélar, áhöld og tæki .....		823.334.404	878.913.735
			<u>3.763.476.477</u>	<u>3.898.368.253</u>
<b>Áhættufjármunir og langtímakröfur</b>				
	Eignarhlutar í tengdum félögum .....	5	401.787.215	826.189.264
	Eignarhlutar í öðrum félögum .....		39.288.560	28.888.560
			<u>441.075.775</u>	<u>855.077.824</u>
	<b>Fastafjármunir</b>		<u>6.757.415.494</u>	<u>5.594.993.199</u>
<b>Veltufjármunir</b>				
<b>Vörubirgðir</b>				
	Rekstrarvörubirgðir .....	6	234.151.239	285.100.000
	Hráefnisbirgðir .....		11.390.304	6.959.820
	Afurðabirgðir .....		172.804.185	311.912.839
			<u>418.345.728</u>	<u>603.972.659</u>
<b>Skammtímakröfur</b>				
	Ógreiddar seldar afurðir .....	7	897.533.116	433.847.062
	Viðskiptakröfur .....		128.231.166	120.880.228
	Aðrar skammtímakröfur .....		57.215.818	39.722.210
			<u>1.082.980.101</u>	<u>594.449.500</u>
<b>Handbært fé</b>				
	Innstæður í innlánsstofnunum og sjóður .....		380.594.360	54.326.466
			<u>380.594.360</u>	<u>54.326.466</u>
	<b>Veltufjármunir</b>		<u>1.881.920.188</u>	<u>1.252.748.625</u>
	<b>Eignir</b>		<u>8.639.335.682</u>	<u>6.847.741.824</u>

## 30. september 2003

### Eigið fé og skuldir

		Samstæða Skýr 30. 09. 2003	Móðurfélag 31. 12. 2002
<b>Eigið fé</b>	8-9		
Hlutfé .....		434.746.326	439.036.326
Yfirverðsreikningur hlutafjár .....		46.666.121	76.506.121
Endurmatsreikningur .....		0	19.323.670
Lögbundinn varasjóður .....		97.731.577	97.731.577
Óráðstafað eigið fé .....		1.824.212.091	1.618.560.956
<b>Eigið fé</b>		<u>2.403.356.115</u>	<u>2.251.158.650</u>
 <b>Skuldbindingar</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	374.716.960	370.516.279
<b>Skuldbindingar</b>		<u>374.716.960</u>	<u>370.516.279</u>
 <b>Skuldir</b>			
<b>Langtímaskuldir</b>	11-12		
Skuldir við lánastofnanir .....		3.950.082.656	2.839.962.163
		<u>3.950.082.656</u>	<u>2.839.962.163</u>
 <b>Skammtímaskuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....		996.282.128	661.230.621
Viðskiptaskuldir .....		115.851.805	135.523.141
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	12	514.065.697	428.706.935
Skattar ársins .....		66.567.631	107.379.775
Aðrar skammtímaskuldir .....		218.412.690	53.264.260
		<u>1.911.179.951</u>	<u>1.386.104.732</u>
<b>Skuldir og skuldbindingar</b>		<u>6.235.979.567</u>	<u>4.596.583.174</u>
 <b>Eigið fé og skuldir</b>		<u>8.639.335.682</u>	<u>6.847.741.824</u>

## Sjóðstreymi janúar til september 2003

	Samstæða Jan-sept Skýr 2003	Móðurfélag Jan-sept 2002
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Hagnaður ársins .....	305.328.025	1.062.529.144
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi</b>		
Afskriftir .....	329.271.084	329.474.720
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga.....	0	(54.738.478)
Verðbætur og gengismunur af eignum og skuldum.....	(73.772.592)	(560.124.419)
Söluhagnaður áhættufjármuna.....	0	(264.840)
Söluhagnaður eigna.....	(41.790.974)	(14.932.194)
Hagnaður á hlutdeildarfélögum.....	(12.107.380)	0
Reiknaður tekjuskattur.....	70.768.312	245.876.208
<b>Veltufé frá rekstri</b>	<u>577.696.475</u>	<u>1.007.820.141</u>
<b>Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>		
Vörubirgðir, lækkun (hækkun).....	185.626.931	(179.035.800)
Skammtímakröfur, (hækkun).....	(563.688.907)	(254.712.797)
Skammtímaskuldir, hækkun.....	181.465.807	64.682.173
<b>Handbært fé frá rekstri</b>	<u>381.100.306</u>	<u>638.753.717</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		
Keyptar fasteignir .....	(42.336.670)	0
Keypt fiskiskip og fylgihlutir .....	(18.985.914)	(37.850.038)
Keypt áhöld, vélar og tæki .....	(46.959.609)	(175.549.293)
Keyptar fiskveiðiheimildir .....	(201.000.000)	(120.871.211)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir .....	14.423.695	47.690.500
Fjárfest í skuldabréfum .....	0	(2.254.992)
Fjárfest í hlutabréfum .....	(1.755.913.737)	(906.269.823)
Seld hlutabréf .....	469.397.292	53.804.452
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>	<u>(1.581.374.943)</u>	<u>(1.141.300.405)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Rekstrarlán í bönkum .....	344.971.900	251.449.815
Nýjar langtímaskuldir .....	1.500.000.000	539.878.310
Afborganir langtímaskulda .....	(241.701.550)	(258.945.415)
Greiddur arður .....	(108.194.517)	(44.592.742)
Seld og keypt eigin hlutabréf .....	(34.130.000)	(55.145.288)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>	<u>1.460.945.833</u>	<u>432.644.680</u>
<b>Hækkun (lækkun) handbærs fjár .....</b>	260.671.196	(69.902.008)
<b>Handbært vegna samruna við Útg. Visir ehf. ....</b>	0	12.847.408
<b>Handbært fé í upphafi árs .....</b>	<u>119.923.164</u>	<u>69.916.301</u>
<b>Handbært fé í lok tímabilsins .....</b>	<u>380.594.360</u>	<u>12.861.701</u>

# Skýringar

## Reikningsskilaaðferðir

1. Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju. Við gerð samstæðuárshlutareikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð en þó að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga til ársloka 2002. Samstæða Eskju hf. inniheldur árshlutareikninga dótturfélaga þess, Hóp ehf. og Strýthól ehf.

Með lögum nr. 133/2001 voru gerðar breytingar á lögum nr. 75/1981, um tekjuskatt og eignarskatt og lögum nr. 144/1994, um ársreikninga. Með lögnum voru verðleiðréttingar laga um tekjuskatt og eignarskatt felldar niður frá og með 1. janúar 2002. Einnig voru ákvæði 25. gr. laga um ársreikninga, sem taka til verðleiðréttinga í reikningsskilum vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga, afnumin. Hins vegar er áfram heimilt að færa sérstakt endurmat á eignir að uppfylltum ákveðnum skilyrðum.

Í bráðabirgðaákvæði b skv. 53. gr. laga nr. 133/2001 er félögum skv. 1. mgr. 1. gr. ársreikningalaga heimilt að taka tillit til áhrifa almennra verðlagsbreytinga við gerð ársreikninga vegna reikningsára sem hefjast á árunum 2002 og 2003 í samræmi við a-lið 1. mgr. 25. gr., sbr. 3. mgr. sömu greinar fyrir gildistöku laganna.

Eskja hf. hefur ákveðið að verðleiðrétta ekki reikningsskil sín frá og með 1. janúar 2003. Í árshlutareikningi þessum er því hvorki reiknuð verðbreytingafærsla né fastafjármunir endurmetnir. Samanburðatölum frá fyrra ári hefur ekki verið breytt. Hefðu reikningsskil móðurfélagsins árið á undan verið óverðleiðrétta, hefði bókfærður hagnaður fyrir janúar til september verið kr. 1.009.432.184 og eigið fé 31. desember 2002 kr. 2.154.917.339.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í tímabilsins.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði samstæðuárshlutareikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

## Óefnislegar eignir

2. Óefnislegar eignir samanstanda af keyptum fiskveiðiheimildum. Eignir þessar eru afskrifaðar um 5% árlega og greinast þannig:

	Óefnislegar eignir
Stofnverð 1.1.....	1.084.249.899
Afskrifað áður .....	(242.702.777)
Bókfært verð 1.1.....	<u>841.547.122</u>
Viðbót á árinu.....	201.000.000
Staða Hóps og Strýthóls í upphafi árs.....	1.751.342
Yfirverð við kaup á Hóp.....	1.551.278.778
Afskrifað á tímabilinu.....	<u>(42.714.000)</u>
Bókfært verð 30.09.....	<u><u>2.552.863.242</u></u>

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2003, höfðu fiskiskip félagsins til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 5.755 tonnum í þorskígildum af botnfiski og úthafsækju. Auk þess hefur félagið 8,8% af úthlutuðum veiðiheimildum á loðnu til umráða, um 19,21% af kolmunna, um 4,89% af úthafsækju og um 8,57% af norsk-íslenskri síld. Ónýttur hluti veiðiheimildanna í lok tímabilsins nam 5.335 þorskígildistonnunum af botnfiski og úthafsækju.

## Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

### 3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð 1.1.....	1.646.081.114	4.797.805.611	2.890.435.063	9.334.321.788
Afskrifað áður .....	(733.914.075)	(2.690.518.132)	(2.011.521.328)	(5.435.953.535)
Bókfært verð 1.1.....	912.167.039	2.107.287.479	878.913.735	3.898.368.253
Viðbót á tímabilinu.....	42.336.671	18.985.914	46.959.609	108.282.194
Selt á tímabilinu.....			(6.616.886)	(6.616.886)
Staða Hóps og Strýthóls í upphafi árs.....	10.888.622	27.354.759	19.506.961	57.750.342
Yfirverð við kaup á Hóp.....	24.111.378	(22.354.759)	(9.506.961)	(7.750.342)
Afskrifað á tímabilinu.....	(35.668.388)	(144.966.642)	(105.922.054)	(286.557.084)
Bókfært verð 30.09. ....	<u>953.835.322</u>	<u>1.986.306.751</u>	<u>823.334.404</u>	<u>3.763.476.477</u>
Afskriftarhlutföll .....	2 - 4%	6%	4 - 20%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af framreiknuðu kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á tímabilinu. Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	286.557.084
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2 .....	42.714.000
	<u>329.271.084</u>

### 4. Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins greinist þannig:

	Fasteignamat 30.09.2003	Váttryggingamat 30.09.2003	Bókfært verð
Fasteignir.....	452.939.000	1.196.670.000	953.835.322
Lóðir.....	53.925.000		
Vélar, áhöld, tæki .....		2.820.927.000	823.334.404
Ms. Jón Kjartansson.....		779.664.000	777.305.924
Ms. Guðrún Þorkelsdóttir.....		299.475.000	239.042.138
Ms. Hólmanes .....		99.235.000	131.834.844
Ms. Hólmaborg.....		722.801.000	852.835.788
Ms. Votaberg.....		92.802.000	80.288.057
Ms. Þorsteinn.....		68.541.000	5.000.000
Sérstök niðurfærsla fiskiskipa.....			(100.000.000)
	<u>506.864.000</u>	<u>6.080.115.000</u>	<u>3.763.476.477</u>

## Eignarhlutar í félögum

5. Tekjur eða gjöld félagsins af eignarhluta þess í Tanga hf., Vopnafirði, eru tilgreindar sem regluleg starfsemi félagsins og er sú framsetning að því leyti frábrugðin reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga. Starfsemi hlutdeildarfélaganna er með þeim hætti að ekki þykir rétt að aðgreina hana frá reglulegri starfsemi félagsins auk þess sem þessi framsetning er í samræmi við fjórðu tilskipun ESB um framsetningu ársreikninga. Ekki er tekið tillit til hlutdeildar í rekstrarafkomu Tanga á þriðja ársfjórðungi vegna fyrirsjáanlegrar sölu á öllum eignarhlut í félaginu, sbr. skýr. 15.

Eignarhluti í Hamar Austurland hf. er bókfærður á kostnaðarverði þar sem ekki liggja fyrir upplýsingar um árshlutareikning félagsins. Eignarhlutar í öðrum félögum eru bókfærðir á framreiknuðu kostnaðarverði.

Eignarhlutar í félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:			
Tangi hf., Vopnafjörður.....	24,39%	418.712.967	397.847.861
Hamar Austurland ehf., Eskifjörður.....	49,00%	3.920.000	3.939.354
		<u>422.632.967</u>	<u>401.787.215</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum:			
Decode Genetics.....		3.036.300	20.725.696
Humall ehf.....	10,39%	6.263.441	10.029.224
Fiskeldi Eyjafjarðar ehf.....	0,59%	5.000.000	5.400.000
Uppspretta hf. ....	0,12%	1.200.000	1.456.327
Sölumiðstöð Hraðfrystihúsanna hf.....	0,01%	204.877	575.311
Tryggingamiðstöðin hf. ....	0,53%	152.042	325.801
Eignarhaldsfélag hlutafélaga hf. ....	1,43%	329.000	399.224
Eignarhlutar í öðrum félögum.....		295.948	376.977
		<u>16.481.608</u>	<u>39.288.560</u>
		<u>439.114.575</u>	<u>441.075.775</u>

## Birgðir

6. Birgðir afurða eru metnar á áætluðu kostnaðarverði. Kostnaðarverðið er þannig reiknað að meðaláláging á gjaldfærðan framleiðslukostnað er dregin frá áætluðu söluverði birgðanna. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna og greinast afurðabirgðir þannig:

Frysting og þorskeldi.....	7.661.075
Afurðir rækjuvinnslu.....	1.927.318
Mjöl og lýsi.....	163.215.792
	<u>172.804.185</u>

Vátryggingamat birgða á reikningsskiladegi var 1.736 milljónir króna og veiðarfæri og aflí skipa var tryggður fyrir 194 milljónir króna.

Birgðir rekstrarvara eru metnar við kostnaðarverði að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Undirslegin veiðarfæri eru metin á hálfvirði.

## Skammtímakröfur

7. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu kr. 4.449.071. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Engar breytingar hafa orðið á niðurfærslu skammtímakrafna á tímabilinu.

## Eigið fé

8. Heildarhlutafé móðurfélagsins er kr. 451.221.070 eins og kveðið er á um í samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Í lok tímabilsins voru í eigu félagsins hlutir að nafnverði kr. 16.474.744, eigin hlutir félagsins nema um 3,65% af heildarhlutafé og eru þeir færðir til lækkunar á heildarhlutafé félagsins í lok tímabilsins.

Hlutafé samkvæmt ársreikningi nemur kr. 434.746.326 og greinist það þannig:

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins .....	100,00%	451.221.070
Eigin hlutir.....	3,65%	(16.474.744)
	96,35%	<u>434.746.326</u>

Staðfest jöfnunarverðmæti hlutafjár í félaginu er um 662 milljónir króna í lok ársins.

9. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga móðurfélags:

	Hlutafé	Yfirverðsreikn. hlutafjár	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári .....	439.036.326	76.506.121	19.323.670	97.731.577	1.618.560.976
Keyptir / seldir eigin hlutir.....	(4.290.000)	(29.840.000)			
Breyting á hlutdeildarf.....					(10.806.062)
Endurmat fært út .....			(19.323.670)		19.323.670
Greiddur arður.....					(108.194.517)
Hagnaður tímabilsins .....					305.328.025
	<u>434.746.326</u>	<u>46.666.121</u>	<u>0</u>	<u>97.731.577</u>	<u>1.824.212.092</u>

## Skuldbindingar

10. Tekjuskattsskuldbinding móðurfélagsins nemur kr. 374.716.960 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi, en hún stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Breyting skattsskuldbindingarinnar á tímabilinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2003.....	370.516.279
Tekjuskattur til greiðslu.....	(60.450.481)
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins.....	64.651.162
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....	<u>374.716.960</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir og fiskveiðiheimildir.....	365.524.304
Eignarhlutar í félögum .....	(3.505.394)
Viðskiptakröfur.....	8.932.940
Vörubirgðir.....	3.765.110
	<u>374.716.960</u>

## Langtímaskuldir

### 11. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Skuldir í reikningseiningum Fiskveiðasjóðs.....	700.152.325
Skuldir í CHF.....	465.232.309
Skuldir í JPY.....	214.324.080
Skuldir í USD.....	946.666.805
Skuldir í SEK.....	29.558.827
Skuldir í NOK.....	574.964.544
Skuldir í GBP.....	435.372.012
Skuldir í EUR.....	947.531.918
	<u>4.313.802.820</u>
Skuldir í íslenskum krónum.....	150.345.533
	<u>4.464.148.353</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	<u>(514.065.697)</u>
Langtímaskuldir samkvæmt ársreikningi.....	<u><u>3.950.082.656</u></u>

### 12. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig á næstu tímabil:

Næsta árs afborganir.....	514.065.697
Afborganir 1/10 2004 - 30/9 2005.....	497.947.352
Afborganir 1/10 2005 - 30/9 2006.....	471.878.996
Afborganir 1/10 2006 - 30/9 2007.....	471.411.938
Afborganir 1/10 2007 - 30/9 2008.....	455.776.359
Afborganir síðar.....	2.053.068.011
	<u>4.464.148.353</u>

## Skattamál

13. Skattar á hagnað tímabilsins og eignir í lok tímabilins sem lagðir verða á samstæðuna á árinu 2004 hafa verið reiknaðir og færðir í árshlutareikninginn. Reiknaðir skattar tímabilsins nema 66,5 milljónum króna.

## Ábyrgðir og veðsetningar

14. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 969 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignum tryggingarbréf samtals um 3.685 milljónir króna, tryggingabréf sem eru á Guðrún eru með krossveði í Hólmaborg.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:

	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært veð eigna
Jón Kjartansson SU - 111.....	72.095.311	611.455.286	777.305.924
Guðrún Þorkelsdóttir SU - 220.....	111.999.079	1.564.040.000	239.042.138
Hólmanes SU - 1.....	101.384.370	583.468.593	131.834.844
Hólmaborg SU - 11.....	387.375.790	373.000.000	852.835.788
Votaberg SU-10.....	63.414.398	202.602.600	80.288.057
	<u>736.268.948</u>	<u>3.334.566.479</u>	<u>2.081.306.751</u>
Frystihús, Strandgata 14, 30, 40, 42 og 68.....	62.027.792	120.000.000	548.329.414
Loðnubræðsla Strandgata 2.....	171.018.184	230.000.000	303.637.542
	<u>233.045.976</u>	<u>350.000.000</u>	<u>851.966.956</u>
	<u>969.314.924</u>	<u>3.684.566.479</u>	<u>2.933.273.707</u>

15. Félagið hefur gert framvirka samninga við lánastofnanir í þeim tilgangi m.a. að takmarka vaxta- og gengisáhættu. Síðasta vaxtaskiptasamningnum var lokað í ágústmánuði. Í rekstrarreikningi eru tekjufærðar kr 28,1 milljón vegna þessa. Tveir valréttar samningar voru gerðir í árslok 2002 og fjórir það sem af er árinu 2003. Tveimur samningum hefur verið lokað að fjárhæð 412 milljónir króna með 18,7 milljón króna hagnaði, sem er bókaður í árshlutareikningi félagsins. Nettó staða virkra valréttarsamninga í lok tímabils er jákvæð um 7,3 milljónir.

Félagið hefur fest erlenda libor vexti á hluta af lánasafni félagsins. Virði þeirra er um 800 milljónir. Staða þessara samninga er nú um 13,7 milljónir í hagnað. Hagnaður af uppgerðum framvirkum samningum á árinu er 9,9 milljónir og er það tekjufært í rekstrarreikningi félagsins. Staða opinna framvirkra samninga er 3,9 milljónir í hagnað.

Eskja hf. og Bjarnarey ehf, sem er í eigu Bíla og véla ehf., Tanga hf. og Vopnafjarðarhrepps, gerðu með sér kaupsamning, um sölu eignarhluta Eskju hf. í Tanga hf. Samkvæmt kaupsamningnum selur Eskja hf. nafnverð kr. 107.513.573 (12,1898%) í Tanga hf. til óstofnaðs einkahlutafélags á genginu 2,09, þ.e. kaupverð kr. 224.703.367. Kaupverðið skal greiðast þann 1. september 2003. Auk þess skuldbindur hið óstofnaða einkahlutafélag sig til að kaupa nafnverð 215.027.415 (24,3797%) á genginu 2,09 af hlutabréfaeign Eskju hf. í Tanga hf., kaupverðið greiðist að helming 1. október og að helming 1. nóvember. Forsenda fyrir þessum samningi er að Tangi hf. selji Eskju hf. 0,67% af varanlegum aflaheimildum í loðnu á kr. 201.000.000. Samkvæmt sér kaupsamningi getur Eskja annað hvort greitt með 10,9% af hlutabréfaeign sinni í Tanga hf. eða með reiðufé, kaupverð skal greiðast 5. nóvember. Í lok tímabilsins hefur þegar verið gengið frá sölu og greiðslu á nafnvirði kr. 107.513.573 alls kr. 224.703.367 að auki hefur 0,67% af varanlegum aflaheimildum í loðnu verið framseld til Eskju hf. Þessar greiðslur hafa verið færðar til lækkunar á hlutabréfaeign Eskju hf. í Tanga hf.

## Önnur mál

16. Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu vegna bruna- og vatnstjóns og nemur bótafjárhæðin allt að 1.331 milljónum króna.
17. Gerðir hafa verið nokkrir fjármögnunarleigusamningar vegna kaupa á vélum og vélbúnaði. Þrátt fyrir eignarréttarfyrirvara leigusala eru þessir leigufjármunir færðir til eignar í ársreikningnum meðal varanlegra rekstrarfjármuna og endurmetnir og afskrifaðir á sama hátt. Bókfært verð þessara fjármuna nemur 54,8 milljónum króna í lok tímabilsins. Jafnframt þessu er færð samsvarandi skuld við leigusala meðal langtímaskulda og eru eftirstöðvar um 74,4 milljónir króna í lok tímabilsins.

18. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	Samstæða	
	Jan-sept 2003	Jan-sept 2002
Laun .....	605.240.195	842.106.728
Launatengd gjöld .....	97.973.542	125.732.580
	<u>703.213.737</u>	<u>967.839.308</u>
Meðalfjöldi starfa .....	180,0	190,0

Heildarlaun og þóknarir til stjórnenda félagsins á tímabilinu námu um 17,8 milljónir króna.

19. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Samstæða	
	Jan-sept 2003	Jan-sept 2002
Vaxtatekjur.....	637.544	3.717.727
Söluhagnaður áhættufjármuna.....	33.984.164	264.840
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður .....	248.750	905.224
	<u>34.870.458</u>	<u>4.887.791</u>
Vaxtagjöld .....	(139.258.356)	(144.632.607)
Gengismunur.....	73.818.757	560.115.847
	<u>(65.439.599)</u>	<u>415.483.240</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga .....	0	54.738.478
	<u>(30.569.141)</u>	<u>475.109.509</u>

**Sjóðstreymi**

20. Fimm ára yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers tímabils.

	Samstæða				
	Jan-sept 2003	Jan-sept 2002	Árið 2002	Árið 2001	Árið 2000
Hagnaður ársins.....	305.328.025	1.062.529.144	1.010.222.867	156.210.123	(483.717.451)
Afskriftir.....	329.271.084	329.474.720	542.892.499	403.659.314	410.531.170
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga.....	0	(54.738.478)	(71.995.508)	(257.740.970)	(138.225.053)
Verðbreytingar langtímaskulda.....	(73.772.592)	(560.124.419)	(713.622.974)	754.392.073	472.223.134
Aðrar breytingar.....	16.869.958	230.679.174	275.947.667	(44.524.842)	(233.465.564)
<b>Hreint veltufé frá rekstri</b>	<u>577.696.475</u>	<u>1.007.820.141</u>	<u>1.043.444.551</u>	<u>1.011.995.698</u>	<u>27.346.236</u>
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(378.061.976)	(433.748.597)	(90.918.145)	(236.735.707)	(332.224.479)
Rekstrartengdum skuldum.....	181.465.807	64.682.173	(68.468.107)	(47.210.786)	96.545.952
<b>Handbært fé frá rekstri</b>	<u>381.100.306</u>	<u>638.753.717</u>	<u>884.058.299</u>	<u>728.049.205</u>	<u>(208.332.291)</u>

**Kennitölur**

21. Úr rekstrarreikningi:

	Samstæða		
	Jan-sept 2003	Jan-sept 2002	Árið 2002
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	30,02%	35,54%	33,03%
Hagnaður af reglulegri starfsemi f. skatta / rekstrartekjur.....	15,60%	39,99%	32,83%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	12,67%	32,47%	26,61%

22. Úr efnahagsreikningi:

	Samstæða		
	30/09 2003	31/12 2002	31/12 2001
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,98	0,90	1,00
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	27,82%	32,87%	22,68%
Innra virði hlutfjár - eigið fé/hlutfé .....	5,53	5,13	3,08