

# **Skeljungur hf.**

**Árshlutareikningur  
30. júní 2003**

Skeljungur hf.  
Suðurlandsbraut 4  
108 Reykjavík

Kt. 590269-1749

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra .....	3	Efnahagsreikningur .....	6
Áritun endurskoðenda .....	4	Yfirlit um sjóðstreymi .....	8
Rekstrarreikningur .....	5	Skýringar .....	9
ón/sþ			

# Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

---

Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélags þess, Bensínorkunnar ehf. Rekstur Hans Petersen hf. er einnig hluti af samstæðureikningi, en félagið var dótturfélag Skeljungs hf. fram til 30. júní er öll hlutabréf í félaginu voru seld. Reikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og á undanförunum árum að öðru leyti en því að hætt er að verðleiðrétta reikningsskilin. Eignir eru ekki lengur endurmetnar og ekki eru lengur færðar reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga í rekstrarreikning félagsins. Ef beitt hefði verið sömu reikningsskilaaðferð og á fyrra ári hefði hagnaður tímabilsins orðið 51 millj. kr. hærrí og eigið fé félagsins 119 millj. kr. herra. Þessi breyting er gerð í samræmi við lög sem samþykkt voru á Alþingi í lok árs 2001.

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur samstæðunnar 7.137 millj. kr. og nam hagnaður 130 millj. kr. á tímabilinu. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 14.111 millj. kr. Eigið fé þann 30. júní 2003 nam 5.516 millj. kr.

Fjöldi hluthafa í félaginu í lok júní var 310. Í lok tímabilsins áttu þrír hluthafar yfir 10% eignarhlut en það eru:

Kaupþing Búnaðarbanki hf. ....	35,28%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf. ....	25,02%
Burðarás hf. ....	23,35%

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2003 með undirritun sinni.

Reykjavík, 31. júlí 2003.

Stjórn:

Benedikt Jóhannesson

Hörður Sigurgestsson

Gunnar Ólafsson

Haraldur Sturlaugsson

Guðný Björnsdóttir

Forstjóri:

Kristinn Björnsson

Gunnar Karl Guðmundsson

# Áritun endurskoðenda

---

Stjórn og hluthafar Skeljungs hf.

Við höfum kannað árs hlutareikning Skeljungs hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2003. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs og dótturfélaga þess. Reikningurinn greinist í skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 31. Árs hlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá framkvæmdastjórn þess.

Könnun okkar fól í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins og greiningu á helstu liðum árs hlutareikningsins. Slík könnun felur ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun, sem unnin er eftir viðurkenndum endurskoðunarvenjum og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag í lok þess og breytingu á handbæru fé í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 31. júlí 2003.

Ólafur Nilsson

Bogi Bogason

***KPMG Endurskoðun hf.***

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2003

Skýr.	Annar ársfjórðungur 1. apríl – 30. júní		Fyrri árs helmingur 1. janúar – 30. júní		
	2003	2002	2003	2002	
<b>Rekstrartekjur:</b>					
Vörusala .....	4	3.759.028	3.786.423	6.982.750	7.216.045
Kostnaðarverð seldra vara .....		( 2.941.835 )	( 2.921.142 )	( 5.437.229 )	( 5.549.724 )
Framlegð af vörusölu .....		817.193	865.281	1.545.521	1.666.321
Aðrar tekjur .....	4	84.968	66.572	154.431	149.505
Hreinar rekstrartekjur		<u>902.161</u>	<u>931.853</u>	<u>1.699.952</u>	<u>1.815.826</u>
<b>Rekstrargjöld:</b>					
Sölu- og dreifingarkostnaður .....		592.289	530.905	1.137.225	1.049.701
Annar rekstrarkostnaður .....		114.844	145.749	276.966	292.154
Afskriftir .....	6,18	111.248	101.732	208.095	201.657
		<u>818.381</u>	<u>778.386</u>	<u>1.622.286</u>	<u>1.543.512</u>
Rekstrarhagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....		83.780	153.467	77.666	272.314
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	17	( 2.570 )	321.252	167.603	438.181
Áhrif hlutdeildarfélaganna .....	20	( 84.960 )	4.319	( 99.245 )	8.907
(Tap) hagnaður fyrir skatta .....		( 3.750 )	479.038	146.024	719.402
Tekjuskattur .....	14,24	4.482	( 84.749 )	( 16.387 )	( 124.216 )
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	25	<u>732</u>	<u>394.289</u>	<u>129.637</u>	<u>595.186</u>
<b>Hagnaðarhlutur:</b>					
Hagnaður á hverja krónu hlutafjár .....	5	0,00	0,53	0,17	0,81

# Efnahagsreikningur

## Eignir

	Skýr.	30.6.2003	31.12.2002
<b>Fastafjármunir:</b>			
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir .....		3.360.962	3.279.850
Vélar, áhöld og flutningatæki .....		641.348	760.493
	18	<u>4.002.310</u>	<u>4.040.343</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....	20	295.986	1.153.110
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	21	5.170.439	4.101.155
Lán til hlutdeildarféлага .....		43.569	43.891
Önnur lán .....	11,24	337.098	300.333
		<u>5.847.092</u>	<u>5.598.489</u>
	Fastafjármunir	<u>9.849.402</u>	<u>9.638.832</u>
<b>Veltufjármunir:</b>			
Vörubirgðir .....	23	1.209.423	1.119.054
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur .....	11,24	1.955.202	1.444.106
Viðskiptavíxlar og skuldabréf .....		146.750	165.428
Kröfur á hlutdeildarfélög .....		1.202	156.905
Aðrar skammtímakröfur .....		558.513	191.124
Handbært fé .....	12	390.515	185.744
	Veltufjármunir	<u>4.261.605</u>	<u>3.262.361</u>
	<b>Eignir samtals</b>	<u>14.111.007</u>	<u>12.901.193</u>

# 30. júní 2003

## Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.6.2003	31.12.2002
<b>Eigið fé:</b>			
Hlutfé .....		742.189	742.189
Lögbundinn varasjóður .....		220.559	220.559
Óráðstafað eigið fé .....		4.553.031	4.572.665
	Eigið fé 25	<u>5.515.779</u>	<u>5.535.413</u>
<b>Skuldbindingar:</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	14,26	<u>217.628</u>	<u>224.004</u>
<b>Langtímaskuldir:</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	28,29	<u>4.014.151</u>	<u>3.097.325</u>
<b>Skammtímaskuldir:</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....		2.594.298	2.535.059
Viðskiptaskuldir .....		446.324	278.940
Skuldir við hlutdeildarfélag .....		11.482	11.715
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum .....	29	32.255	46.954
Skattar tímabilsins .....	26	34.067	251.838
Aðrar skammtímaskuldir .....		1.245.023	919.945
		<u>4.363.449</u>	<u>4.044.451</u>
	Skuldir samtals	<u>8.595.228</u>	<u>7.365.780</u>
	<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>	<u>14.111.007</u>	<u>12.901.193</u>
<b>Ábyrgðarskuldbindingar</b> .....	27		

# Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2003

	Skýr.	2003 1.1.-30.6.	2002 1.1.-30.6.
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður tímabilsins .....	25	129.637	595.186
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir .....	6,18	208.095	201.657
Söluhagnaður eigna .....	(	79.848 )	( 19.153 )
Áhrif hlutdeildarféлага .....		99.245	( 8.907 )
Niðurfærsla eignarhluta í öðrum félögum .....		42.012	46.849
Verðbætur og gengismunur .....		27.859	( 227.470 )
Aðrir liðir .....	(	6.414 )	( 16.861 )
		<u>420.586</u>	<u>571.301</u>
Veltufé frá rekstri			
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum .....		<u>103.976</u>	( <u>562.432</u> )
		<u>524.562</u>	<u>8.869</u>
Handbært fé frá rekstri			
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum .....	(	294.328 )	( 151.966 )
Söluverð seldra rekstrarfjármuna .....		19.072	2.126
Fjárfesting í eignarhlutum í hlutdeildarfélögum .....	(	140.009 )	0
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum .....	(	715.501 )	( 704.085 )
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum .....		0	11.603
Verðbréf, breyting .....	(	13.057 )	( 15.183 )
		<u>1.143.823</u>	( <u>857.505</u> )
Fjárfestingarhreyfingar			
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Eigin hlutabréf, breyting .....		0	( 107.379 )
Arður til hluthafa .....	25	( 148.438 )	( 125.965 )
Tekin ný langtímalán .....		1.114.022	49.017
Afborganir langtímalána .....	(	198.619 )	( 85.080 )
Skammtímalán, breyting .....		57.067	904.288
		<u>824.032</u>	<u>634.881</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Hækkun (lækkun) á handbæru fé .....		204.771	( 213.755 )
Handbært fé í ársbyrjun .....		<u>185.744</u>	<u>415.040</u>
Handbært fé í lok tímabilsins .....	12	<u>390.515</u>	<u>201.285</u>

## Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa:

Seldir eignarhlutar í félögum .....	19,20	1.259.530	0
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum .....	(	908.760 )	0

# Skýringar

---

## Reikningsskilaaðferðir

### *Grundvöllur reikningsskilanna*

1. Árshlutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður að öðru leyti en því sem fram kemur í skýringu 15 um breytingar á reikningsskilaaðferðum.

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirlit. Yfirlit eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags.

Stöður milli samstæðufélaga og viðskipti milli félaganna eru felld út úr samstæðureikningnum.

Hlutdeildarfélag eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirlit. Samstæðureikningurinn inniheldur hlutdeild samstæðunnar í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

### *Erlendir gjaldmiðlar*

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í júnílok 2003. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags. Áfallinn gengismunur er færður í rekstrarreikninginn.

### *Afleiðusamningar*

3. Framvirkir samningar félagsins, gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamningar eru gerðir til að takmarka gengis- og vaxtaáhrif vegna eigna og skulda. Hér er annars vegar um að ræða mynt- og vaxtaskiptasamninga sem gerðir eru vegna skuldasamsetningar félagsins og hins vegar samninga í tengslum við vöruinnkaup. Miðað við júnílok hefur félagið skuldbundið sig til afleiðuviðskipta fyrir 2.901 millj. kr.

Þar sem afleiðusamningar eru notaðar til að verjast gengisáhrifum peningalegra eigna og skulda, er hagnaður eða tap af áhættuvörninni fært í rekstrarreikning.

### *Innlausn tekna*

4. Tekjur af sölu á vörum eru færðar í rekstrarreikning þegar eignarhald flyst til kaupanda.

### *Hagnaðarhlutur*

5. Hagnaðarhlutur er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals hlutafjár á tímabilinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Hagnaður á tímabilinu nemur 130 millj. kr. og vegið meðaltal nafnverðs hlutafjár var 742 millj. kr.

***Varanlegir rekstrarfjármunir***

6. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Land er ekki afskrifað. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir .....	17 – 50 ár
Vélar, áhöld og tæki .....	4 – 13 ár

***Dótturfélög***

7. Eignarhlutir í dótturfélögum eru eignfærðir á því verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra.

***Hlutdeildarfélög***

8. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum öðrum en Eignarhaldsfélaginu Sundabakka ehf. eru eignfærðir á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra að teknu tilliti til upphaflegs kaupverðs og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup. Yfirverðið er gjaldfært á fimm árum.

***Önnur félög***

9. Eignarhlutir í öðrum félögum, þar sem félagið á minna en 20% hlutfjár, eru færðir á kostnaðarverði. Arður frá þessum félögum er færður til tekna meðal fjármunatekna.

***Birgðir***

10. Vörubirgðir eru metnar til eignar á síðasta innkaupsverði.

***Skammtímakröfur og verðbréf***

11. Skammtímakröfur og verðbréf eru færð niður í árshlutareikningnum til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

***Handbært fé***

12. Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

***Hlutfé***

13. Við kaup á eigin hlutabréfum er kaupverðið, að meðtöldum kostnaði sem tengist kaupunum, fært til lækkunar á eigin fé. Ef eigin hlutabréf eru seld færast salan til hækkunar á eigin fé. Hvorki er færður söluhagnaður né sölutap vegna þessara viðskipta.

**Tekjuskattsskuldbinding**

14. Tekjuskattsskuldbinding er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í árshlutareikningi.

**Breyting á reikningsskilaaðferðum**

**Niðurfelling verðleiðréttra reikningsskila**

15. Í samræmi við lög sem samþykkt voru á Alþingi í lok árs 2001 hefur félagið hætt að verðleiðrétta reikningsskilin. Ekki eru lengur færð áhrif verðlagsbreytinga í rekstrarreikning félagsins. Eignir sem áður voru endurmetnar miðað við breytingu á neysliverðsvísitölu eru nú færðar á kostnaðarverði í bókhaldi félagsins. Áhrif þessa á rekstrarreikning eru þau að niðurstaða rekstrarins er ekki á meðalverðlagi tímabilsins og framangreindar eignir eru ekki færðar á verðlagi í lok þess eins og áður var. Ef beitt hefði verið sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári hefði hagnaður tímabilsins orðið 51 millj. kr. hærrí. Eigið fé í lok júní er 119 millj. kr. lægra en verið hefði miðað við óbreyttar aðferðir.

Í samræmi við alþjóðlegar reglur um breytingar úr verðleiðréttum reikningsskilum í óverðleiðrétt er samanburðarfjárhæðum í reikningnum ekki breytt.

**Ársfjórðungayfirlit**

16. Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	2. árs- fjórðungur 2003	1. árs- fjórðungur 2003	4. árs- fjórðungur 2002	3. árs- fjórðungur 2002	2. árs- fjórðungur 2002
Vörusala .....	3.759.028	3.223.722	3.400.446	4.140.922	3.786.423
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 2.941.835 )	( 2.495.394 )	( 2.560.032 )	( 3.104.000 )	( 2.921.142 )
Framlegð af vörusölu .....	817.193	728.328	840.414	1.036.922	865.281
Aðrar tekjur .....	84.968	69.463	106.441	88.467	66.572
Hreinar rekstrartekjur	902.161	797.791	946.855	1.125.389	931.853
Sölu- og dreifingarkostnaður .....	592.289	544.936	551.162	549.225	530.905
Annar rekstrarkostnaður .....	114.844	162.122	130.542	112.371	145.749
Afskriftir .....	111.248	96.847	92.699	103.161	101.732
	818.381	803.905	774.403	764.757	778.386
Rekstrarhagnaður (-tap) (EBIT) .....	83.780	( 6.114 )	172.452	360.632	153.467
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 2.570 )	170.173	245.067	107.573	321.252
Áhrif hlutdeildarféлага .....	( 84.960 )	( 14.285 )	( 9.083 )	8.033	4.319
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt .....	( 3.750 )	149.774	408.436	476.238	479.038
Tekjuskattur .....	4.482	( 20.869 )	( 76.656 )	( 97.573 )	( 84.749 )
Hagnaður .....	732	128.905	331.780	378.665	394.289

## Skýringar, frh.:

### Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

17. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2003 1.1.-30.6.	2002 1.1.-30.6.
Vaxtatekjur .....	55.621	70.645
Áhrif eignarhluta .....	95.583 (	23.185 )
Vaxtagjöld .....	( 123.460 ) (	131.018 )
Gengismunur .....	139.859	485.989
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga .....	0	35.750
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	<u>167.603</u>	<u>438.181</u>

### Varanlegir rekstrarfjármunir

18. Varanlegir rekstrarfjármunir samstæðunnar greinast þannig:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og flutningatæki	Samtals
Heildarverð 1.1.2003 .....	5.794.685	2.714.257	8.508.942
Afskrifað áður .....	( 2.514.835 ) (	1.953.764 ) (	4.468.599 )
Bókfært verð 1.1.2003 .....	3.279.850	760.493	4.040.343
Viðbót á tímabilinu .....	191.896	102.432	294.328
Selt og niðurlagt á tímabilinu .....	0 (	28.571 ) (	28.571 )
Fært út vegna sölu dótturfélags .....	0 (	95.696 ) (	95.696 )
Afskrifað á tímabilinu .....	( 110.784 ) (	97.310 ) (	208.094 )
Bókfært verð 30.6.2003 .....	<u>3.360.962</u>	<u>641.348</u>	<u>4.002.310</u>
Afskriftahlutföll .....	2 – 6%	8 – 25%	
Heildarverð 30.6.2003 .....	5.986.581	2.433.891	8.420.472
Afskrifað samtals 30.6.2003 .....	( 2.625.619 ) (	1.792.543 ) (	4.418.162 )
Bókfært verð 30.6.2003 .....	<u>3.360.962</u>	<u>641.348</u>	<u>4.002.310</u>

### Áhættufé í öðrum félögum

#### Dótturfélög

19. Þann 30. júní 2003 seldi Skeljungur hf. 99,95% eignarhlut sinn í Hans Petersen hf. Rekstur félagsins er meðtalinn í samstæðureikninginum til sölu dags. Í lok júní 2003 átti Skeljungur hf. eitt dótturfélag Bensínorkuna ehf., þar sem eignarhluturinn var 80,00%.

## Skýringar, frh.:

### Hlutdeildarfélög og önnur félög

20. Eignarhlutir samstæðunnar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhaldsfélagið Sundabakki ehf., Reykjavík .....	33,3%	140.180	140.182
Fjölver ehf., Reykjavík .....	33,3%	100	2.705
Fríkort ehf., Reykjavík .....	22,5%	20.500 (	5.315 )
Gasfélagið ehf., Reykjavík .....	33,3%	10.000	21.258
Sigurplast hf., Reykjavík .....	46,6%	11.852	69.406
Tempra hf., Reykjavík .....	23,8%	7.133	62.435
Úthafsolía ehf., Reykjavík .....	33,3%	5.000 (	4.180 )
			286.491
Hlutdeild í neikvæðu eigin fé færð til skuldar .....			9.495
			<u>295.986</u>

Ekki er færð hlutdeild í afkomu Eignarhaldsfélagsins Sundabakka ehf. þar sem rekstur er nýlega hafinn. Áhrif þessa á rekstur samstæðunnar er óverulegur.

Í lok júní 2003 var hlutfé Haukþings ehf. lækkað úr 3.000 millj. kr. í 1 millj. kr.

21. Eignarhlutir samstæðunnar í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Félög skráð á hlutabréfamarkaði:			
Hf. Eimskipafélag Íslands, Reykjavík .....	6,1%	313.105	1.756.410
Eskja hf., Eskifirði .....	5,0%	22.710	64.806
Flugleiðir hf., Reykjavík .....	5,3%	112.672	607.787
Guðmundur Runólfsson hf., Grundarfirði .....	2,5%	3.453	19.249
Hraðfrystihúsið – Gunnvör hf., Hnífsdal .....	2,6%	17.699	131.188
Jarðboranir hf., Reykjavík .....	1,4%	3.708	25.108
SÍF hf. Hafnarfirði .....	6,4%	95.385	496.000
Sjóvá-Almennar tryggingar hf., Reykjavík .....	10,4%	60.611	1.337.205
Síldarvinnslan hf., Neskaupstað .....	2,1%	35.607	169.146
Tangi hf., Vopnafirði .....	3,0%	26.007	54.886
Þorbjörn-Fiskanes hf., Grindavík .....	2,5%	27.695	189.950
Þormóður rammi - Sæberg hf., Siglufirði .....	1,1%	14.822	53.466
Önnur félög .....			4.632
			<u>4.909.833</u>
Aðrir eignarhlutir:			
Eignarhaldsfélag Vestmannaeyja hf., Vestmannaeyjum .....	4,0%	10.000	10.294
Hraðfrystihús Hellissands hf., Hellissandi .....	5,0%	510	30.277
Ísfélag Vestmannaeyja hf., Vestmannaeyjum .....	40,0%	2.000	27.702
Plastprent hf., Reykjavík .....	11,0%	44.416	69.387
Ráeyri ehf., Siglufirði .....	6,5%	78.000	78.000
Vigri hf., Reykjavík .....	5,0%	5.000	9.750
Ögri hf., Reykjavík .....	5,0%	5.000	9.750
Ögurvík hf., Reykjavík .....	3,6%	13.575	19.374
Önnur félög .....			6.072
			<u>260.606</u>
Eignarhlutir í öðrum félögum samtals .....			<u>5.170.439</u>

## Skýringar, frh.:

22. Bókfært verð hlutabréfa sem skráð eru á hlutabréfamarkaði nam 4.910 millj. kr. í júniflok 2003 en markaðsverð þeirra var á sama tíma talið 5.383 millj. kr. Breyting á markaðsverði hlutabréfa í eigu samstæðunnar í félögum á hlutabréfamarkaði greinist þannig:

Markaðsverð í ársbyrjun .....	4.444.479
Markaðsverð hlutabréfa sem afskráð voru á tímabilinu .....	( 11.395 )
Kaupverð hlutabréfa umfram söluverð .....	1.013.615
Lækkun markaðsverðs .....	( 63.775 )
Markaðsverð í júniflok .....	<u>5.382.924</u>

Við útreikning á markaðsverði eignarhluta á hlutabréfamarkaði er miðað við gengi skráðra viðskipta í Kauphöll Íslands í júniflok 2003.

## Birgðir

23. Vörubirgðir í júniflok greinast þannig:

	30.6.2003	31.12.2002
Eldsneyti .....	976.364	750.402
Smurolía .....	39.809	44.146
Aðrar birgðir .....	193.250	324.506
Vörubirgðir samtals .....	<u>1.209.423</u>	<u>1.119.054</u>

## Skammtímakröfur og verðbréf

24. Afskriftareikningur útlána greinist þannig:

	2003 1.1.-30.6.	2002 1.1.-30.6.
Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	187.096	141.941
Afskrifaðar kröfur á tímabilinu .....	( 35.460 )	( 22.827 )
Framlag í afskriftareikning gjaldfært á tímabilinu .....	35.631	71.982
Afskriftareikningur í júniflok 2003 .....	<u>187.267</u>	<u>191.096</u>

## Eigið fé

25. Yfirlit um eiginfjárreikninga samstæðunnar:

	Hlutafé	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 31.12.2002 .....	742.189	87.167	220.559	4.485.498	5.535.413
Upplausn endurmats .....		( 87.167 )		87.167	
Eigið fé 31.12.2002 .....	742.189	0	220.559	4.572.665	5.535.413
Úthlutaður arður .....				( 148.438 )	( 148.438 )
Hagnaður tímabilsins .....				129.637	129.637
Þýðingarmismunur vegna hlutdeildarfélags .....				( 833 )	( 833 )
Eigið fé 30.6.2003 .....	<u>742.189</u>	<u>0</u>	<u>220.559</u>	<u>4.553.031</u>	<u>5.515.779</u>

## Skýringar, frh.:

---

### Skuldbindingar

#### *Tekjuskattskuldbinding*

26. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2003 .....	224.004
Reiknaður tekjuskattur .....	16.387
Tekjuskattur til greiðslu 2004 vegna tímabilsins .....	( 34.067 )
Reiknuð skattinneign færð út vegna sölu á dótturfélagi .....	11.304
Tekjuskattsskuldbinding í júnílok 2003 .....	<u>217.628</u>

Tekjuskattsskuldbindingin skiptist þannig á einstaka liði:

Varanlegir rekstrarfjármunir .....	184.117
Eignarhlutir í félögum .....	32.650
Viðskiptakröfur .....	( 4.240 )
Aðrir liðir .....	5.101
Tekjuskattsskuldbinding í júnílok 2003 .....	<u>217.628</u>

#### *Ábyrgðarskuldbindingar*

27. Á móðurfélaginu hvíla ábyrgðarskuldbindingar að fjárhæð 37 millj. kr. vegna sölu á viðskiptaskuldabréfum til lánastofnanna. Einnig er Skeljungur hf. í ábyrgðum fyrir dótturfélög sín og önnur félög fyrir allt að 151 millj. kr.

### Langtímaskuldir

28. Yfirlit um langtímaskuldir:

Skuldir í íslenskum krónum .....	<u>257.245</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Skuldir í EUR .....	1.988.564
Skuldir í USD .....	1.441.677
Skuldir í JPY .....	113.107
Skuldir í CHF .....	89.881
Skuldir í GBP .....	61.157
Skuldir í DKK .....	39.980
Skuldir í NOK .....	37.029
Skuldir í SEK .....	17.766
	<u>3.789.161</u>
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir .....	4.046.406
Næsta árs afborganir .....	( 32.255 )
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals .....	<u>4.014.151</u>

## Skýringar, frh.:

---

29. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í júnílok 2003 greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 1.7.2003 til 30.6.2004 .....	32.255
Afborganir 1.7.2004 til 30.6.2005 .....	34.823
Afborganir 1.7.2005 til 30.6.2006 .....	501.431
Afborganir 1.7.2006 til 30.6.2007 .....	1.355.933
Afborganir 1.7.2007 til 30.6.2008 .....	880.387
Afborganir síðar .....	1.241.517
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir .....	<u>4.046.406</u>

## Óvissa

30. Í desember 2001 gerðu starfsmenn Samkeppnisstofnunar húsleit á skrifstofu Skeljungs hf. vegna rannsóknar á meintum brotum á samkeppnislögum. Ekki er ljóst hvenær úrskurðar er að vænta í málinu eða hvaða áhrif hann kann að hafa á starfsemi félagsins.

## Kennitölur

31. Kennitölur:

Rekstur:	2003 1.1.-30.6.	2002 1.1.-30.6.
Arðsemi eigin fjár .....	4,8%	30,7%
EBITDA / Rekstrartekjur .....	4,1%	7,0%
Efnahagur:	30.6.2003	31.12.2002
Veltufjárhlutfall – veltufjármunir / skammtímaskuldir .....	0,98	0,81
Eiginfjárhlutfall – eigið fé / heildarfjármagn .....	0,39	0,43