

# **Státtak hf**

**Ársreikningur 2003**

<b>Efnisyfirlit</b>	<b>Bls.</b>
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra .....	2
Áritun endurskoðenda .....	3
Rekstrarreikningur .....	4
Efnahagsreikningur .....	5 - 6
Sjóðstreymi .....	7
Reikningskilaaðferðir .....	8 - 10
Skýringar .....	11 - 20

**Státtak hf,  
kt. 620269-1079,  
Hjalteyrargötu 20,  
600 Akureyri**

# Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

## Meginstarfsemi félagsins

Stáltak hf og dótturfélög reka skipasmíðastöð, dráttarbraut og flotkví, kælivélasmiðju og verktakastarfsemi. Starfsemi félagsins fer fram í Garðabæ og á Akureyri.

## Starfsemin á árinu

Heildarvelta samstæðunnar nam 964,7 milljónum kr. og í móðurfélagi 14,6 milljónum kr. Tap af reglulegri starfsemi fyrir skatta og önnur gjöld nam 29,4 milljónum kr. í samstæðu og 30,4 milljónum kr. í móðurfélagi. Tap ársins nam 30,4 milljónum króna.

## Framtíðaráform

Gert er ráð fyrir að rekstur móðurfélagsins verði með svipuðu sniði og verið hefur. Unnið er að skipulagsbreytingum hjá dótturfélagunum til að efla starfsemi þeirra.

## Jöfnun taps

Stjórnin leggur til að tapi ársins verði mætt eins og fram kemur í skýringu nr. 6. Stjórnin leggur ekki til að greiddur verði arður á árinu.

## Eignaraðild

Í lok ársins voru hluthafar félagsins 270 að tölu og átti Slippfélagið 28,71% eignarhlut. Aðrir hluthafar áttu minna en 10% eignarhlut. Fjöldi hluthafa var 279 í ársbyrjun.

Stjórn og framkvæmdastjóri Stáltaks hf staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2003 með áritun sinni.

Akureyri, 8. mars 2004,

**Í stjórn Stáltaks hf,**

Gunnar Ragnars, formaður

Hilmir Hilmisson

Kristján Ásgeirsson

Lárus Ásgeirsson

Þorsteinn Þorgeirsson

**Framkvæmdastjóri**

Guðmundur Tulinius

## Áritun endurskoðenda

### Til stjórnar og hluthafa Stáltaks hf

Við höfum endurskoðað ársreikning Stáltaks hf árið 2003. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning og ársreikning móðurfélagsins. Ársreikningurinn samanstendur af skýrslu stjórnar, rekstrarreikningi, efnahagsreikningi, sjóðstreymi, yfirliti um reikningsskilaaðferðir og skýringum. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins 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 lög og góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að vissa fáiist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka. Endurskoðunin tekur mið af mati okkar á mikilvægi og áhættu einstakra þátta og felur 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 félagsins á árinu 2003, efnahag þess 31. desember 2003 og breytingu á handbæru fé á árinu 2003, í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Akureyri, 8. mars 2004,

### PricewaterhouseCoopers hf

Þórir Ólafsson  
endurskoðandi

Sighvatur Halldórsson  
endurskoðandi

## Rekstrarreikningur ársins 2003

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2003	2002	2003	2002
<b>Rekstrartekjur</b>					
Sala .....		964.707	949.193	14.554	49.213
<b>Rekstrargjöld</b>					
Efniskaup og verktakar .....		371.443	304.155	0	0
Laun og launatengd gjöld .....		425.782	432.836	9.376	43.857
Ýmis framleiðslu- og stjórnunarkostnaður .....		165.951	203.625	12.442	15.013
Niðurfærsla og afskrift á viðskiptakröfum .....		(4.680)	30.859	(7.720)	27.179
Afskriftir .....	1	33.991	40.315	3.499	10.642
		<u>992.487</u>	<u>1.011.789</u>	<u>17.597</u>	<u>96.692</u>
<b>Rekstrartap</b>		<b>(27.781)</b>	<b>(62.596)</b>	<b>(3.043)</b>	<b>(47.478)</b>
<b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)</b>					
Vaxtatekjur .....		13.922	7.598	8.160	1.924
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur .....		(22.225)	(17.877)	(6.039)	(8.884)
Reiknaðar tekjur v/áhrifa verðlagsbreytinga .....	11	5.551	4.962	475	1.374
Hagnaður (tap) af hlutabréfaeign .....		1.156	(189)	1.156	(189)
		<u>(1.597)</u>	<u>(5.507)</u>	<u>3.752</u>	<u>(5.774)</u>
Áhrif af rekstri dóttur- og hlutdeildarféлага .....	2	0	0	(31.093)	(16.045)
<b>Tap fyrir skatta</b>		<b>(29.377)</b>	<b>(68.103)</b>	<b>(30.384)</b>	<b>(69.298)</b>
Eignarskattur .....	9	1.007	1.390	0	195
<b>Tap ársins</b>		<b><u>(30.384)</u></b>	<b><u>(69.493)</u></b>	<b><u>(30.384)</u></b>	<b><u>(69.493)</u></b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2003

Eignir	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2003	2002	2003	2002
<b>Fastafjármunir</b>					
Varanlegir rekstrarfjármunir:	1				
Fasteignir .....		110.305	116.475	33.159	35.734
Vélar, áhöld og tæki .....		69.001	85.150	0	0
Bifreiðar og flutningatæki .....		22.427	31.199	0	750
		<u>201.734</u>	<u>232.825</u>	<u>33.159</u>	<u>36.484</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur:					
Eignarhlutir í félögum .....	2	11.349	14.808	63.707	96.626
Langtímakröfur .....		27.696	33.021	27.696	33.021
		<u>39.046</u>	<u>47.829</u>	<u>91.403</u>	<u>129.647</u>
<b>Fastafjármunir samtals</b>		<b>240.780</b>	<b>280.654</b>	<b>124.562</b>	<b>166.131</b>
<b>Veltufjármunir</b>					
Birgðir og verk í vinnslu .....	3	77.184	69.499	0	0
Næsta árs afborganir langtímakrafna .....		3.609	4.040	3.609	4.040
Kröfur á dótturfélög .....	8	0	0	24.100	23.908
Viðskiptakröfur og viðskiptavíxlar .....	4	50.502	79.662	8.495	13.183
Aðrar kröfur og fyrirframgreiðslur .....		10.600	18.409	4.275	6.143
Handbært fé .....		49.088	60.547	6.178	4.269
		<u>190.983</u>	<u>232.156</u>	<u>46.657</u>	<u>51.543</u>
<b>Eignir samtals</b>		<b><u>431.763</u></b>	<b><u>512.810</u></b>	<b><u>171.219</u></b>	<b><u>217.674</u></b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2003

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2003	2002	2003	2002
<b>Eigið fé og skuldir</b>					
<b>Eigið fé</b>	6				
Hlutfé .....		174.470	175.488	174.470	175.488
Ójafnað tap .....		(91.236)	(63.558)	(91.236)	(63.558)
		<u>83.234</u>	<u>111.930</u>	<u>83.234</u>	<u>111.930</u>
<b>Skuldir</b>					
Skuldbindingar:					
Eftirlaunaskuldbinding .....		8.646	7.979	8.646	7.979
Langtímaskuldir:					
Skuldabréf til lengri tíma en árs .....	7	212.072	247.650	56.258	73.323
Skammtímaskuldir:					
Viðskiptaskuldir .....		26.612	26.533	8.356	5.866
Ýmsar skammtímaskuldir .....		66.559	86.368	3.064	11.506
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum .....	7	33.020	29.975	11.660	6.499
Skattar ársins .....	9	1.621	2.376	0	570
		<u>127.811</u>	<u>145.251</u>	<u>23.081</u>	<u>24.442</u>
<b>Skuldir samtals</b>		348.529	400.881	87.985	105.744
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>431.763</u>	<u>512.810</u>	<u>171.219</u>	<u>217.674</u>
<b>Veðsetningar og ábyrgðar- skuldbindingar</b>	10				
<b>Aðrar upplýsingar</b>	12				

## Sjóðstreymi ársins 2003

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2003	2002	2003	2002
<b>Rekstrarhreyfingar</b>					
Hreint veltufé frá rekstri:					
Tap ársins .....		(30.384)	(69.493)	(30.384)	(69.493)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:					
Afskriftir .....	1	33.991	40.315	3.499	10.642
Aðrir liðir .....		(2.775)	(13.518)	30.851	20.070
		<u>832</u>	<u>(42.696)</u>	<u>3.966</u>	<u>(38.779)</u>
Lækkun (hækkun) rekstartengdra eigna:					
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....		36.777	175.588	6.364	84.488
Vörubirgðir og verk í vinnslu .....		(7.686)	(7.024)	(0)	0
Hækkun (lækkun) rekstartengdra skulda:					
Skammtímaskuldur .....		(20.293)	(63.663)	(6.522)	(38.923)
		<u>8.798</u>	<u>104.900</u>	<u>(158)</u>	<u>45.565</u>
<b>Handbært fé frá rekstri</b>		9.629	62.204	3.808	6.786
<b>Fjárfestingahreyfingar</b>					
Kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna .....	1	(1.112)	(15.284)	0	0
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna .....	1	3.199	9.295	750	8.342
Söluverð eignarluta .....		4.500	8.132	4.500	8.132
Breyting verðbréfa .....		6.440	9.390	6.440	9.390
		<u>13.027</u>	<u>11.533</u>	<u>11.690</u>	<u>25.864</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>					
Tekin ný langtímalán .....		0	38.006	0	11.940
Keypt eigin hlutabréf .....		(393)	(551)	(393)	(551)
Afborganir langtímalána .....		(33.723)	(120.294)	(13.196)	(85.751)
		<u>(34.116)</u>	<u>(82.838)</u>	<u>(13.589)</u>	<u>(74.361)</u>
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</b>		(11.460)	(9.101)	1.909	(41.711)
Handbært fé í byrjun árs .....		<u>60.547</u>	<u>69.648</u>	<u>4.269</u>	<u>45.980</u>
<b>Handbært fé í árslok</b>		<u>49.088</u>	<u>60.547</u>	<u>6.178</u>	<u>4.269</u>
<b>Aðrar upplýsingar</b>					
Greiddir vextir .....		14.541	24.843	2.442	7.295
Greiddir skattar .....		1.950	0	44	0
Innborgaður arður .....		64	11	64	11
Innborgaðar vaxtatekjur .....		7.222	6.322	2.404	2.041



## Reikningsskilaaðferðir

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum hér á eftir, sem eru þær sömu og árið á undan.

Við gerð reikningsskila samkvæmt góðri reikningsskilavenju þurfa stjórnendur að meta ýmsa liði og gefa sér forsendur við mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Möt þessi eru samkvæmt bestu vitund stjórnenda en raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir geta reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Í ársbyrjun 2002 tók gildi breyting á lögum um ársreikninga sem var í þá veru að reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á efnahagsliði skulu ekki lengur færð í reikningsskil fyrirtækja. Í lögunum er bráðabirgðaákvæði sem heimilar fyrirtækjum að halda áfram verðbólguleiðréttingum í reikningsskilum sínum fyrir árin 2002 og 2003. Félagið hefur ákveðið að nýta sér þá heimild og halda áfram verðleiðréttingum í reikningsskilum sínum. Tap ársins hefði verið kr. 475 þús. hærra ef verðleiðréttingum hefði ekki verið beitt við gerð reikningsskilanna.

### Samstæðureikningur

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur ársreikninga Stáltaks hf og dótturfélaganna Slippstöðvarinnar ehf og Kælismiðjunnar Frosts ehf.

Ársreikningur samstæðunnar er gerður með þeim hætti að lagðir eru saman sambærilegir liðir eigna, skulda, tekna og gjalda úr ársreikningum móður- og dótturfélaga, en innbyrðis viðskiptum milli samstæðufélaga eytt svo og inneignum og skuldum milli félaganna.

### Rekstrarreikningur

#### Innlausn tekna

Seldar vörur og þjónusta eru færð til tekna í rekstrarreikningi að frádregnum afslætti og virðisaukaskatti. Tekjufærslan miðast við afhendingartíma vöru og þjónustu. Tekjur af verkum í vinnslu færast eftir framgangi verka.

#### Vaxtatekjur, arðstekjur og gengismunur

Vaxtatekjur eru tekjufærðar miðað við umsamda vexti skuldabréfaeignar og áfallnar vaxtatekjur vegna bankainnistæðna og viðskiptakrafna eru tekjufærðar nema vafi leiki á um innheimtu þeirra.

Arðstekjur annarra eignarhluta en dótturfélaga eru tekjufærðar þegar ákvörðun aðalfundar um arðgreiðslu í viðkomandi félögum liggur fyrir.

#### Rannsóknar- og þróunarkostnaður

Allur rannsóknar- og þróunarkostnaður er gjaldfærður um leið og til hans er stofnað.

## Reikningsskilaaðferðir

### Efnahagsreikningur

#### Varanlegir rekstrarfjármunir, endurmat og afskriftir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til loka ársins miðað við breytingar á vísitölu neysluverðs. Endurmatshækkun ársins er 2,72%. Endurmatshækkunin er færð á endurmatsreikning meðal eiginfjárliða.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af stofnverði endurmetnu til meðalverðlags ársins. Afskriftir reiknast hlutfallslega innan ársins. Afskriftarhlutföll eignaflokka eru eftirfarandi:

Fasteignir .....	4 - 10%
Innréttingar og búnaður .....	6 - 20%
Vélar, áhöld og búnaður .....	8 - 30%
Flutningatæki .....	10 - 30%

Afskriftir reiknast hlutfallslega eftir eignarhaldstíma innan ársins.

### Leigusamningar

Leiga á varanlegum rekstrarfjármunum, þar sem félaginu ber næstum allur ávinningur og áhætta af leigumun, er flokkuð sem kaupleiga. Kaupleiga er færð til eignar við upphaf leigutíma á matsverði leigumunar eða núvirði lágmarksleigugreiðslna, hvort sem lægra reynist. Hverri leigugreiðslu er skipt milli leiguskuldar og vaxtagjalda þannig að jafnt vaxtahlutfall sé af leiguskuldinni allan leigutímann. Skuldbinding vegna leigugreiðslna, að frádregnum innreiknuðum vöxtum, er færð meðal langtímaskulda. Vaxtaþáttur leigugreiðslnanna er gjaldfærður í rekstrarreikningi á leigutímanum með þeim hætti að jafnt vaxtahlutfall sé af eftirstöðvum leiguskuldarinnar á hverjum tíma. Varanlegir rekstrarfjármunir sem keyptir eru á kaupleigu eru afskrifaðir á nýtingartíma eða leigusamningstíma, hvort sem skemmra reynist.

Leiga á varanlegum rekstrarfjármunum þar sem leigusala ber næstum allur ávinningur og áhætta af leigumun, er flokkuð sem rekstrarleiga. Leigugreiðslur rekstrarleigu eru færðar til gjalda í rekstrarreikningi með jafnri dreifingu á leigutíma.

### Eignarhlutar í dótturfélögum og hlutdeildarfélögum

Eignarhlutar í dótturfélögum Slippestöðinni ehf og Kælismiðjunni Frost ehf eru færðir til eignar með þeirri fjárhæð sem svarar til hlutdeildar félagsins í eigin fé þeirra. Hlutdeild í afkomu dótturfélaga er færð í rekstrarreikning í móðurfélagi.

### Eignarhlutir í félögum

Sérstök varúðarniðurfærsla er gerð á hlutabréfum í nokkrum félögum. Eignarhlutar í öðrum félögum eru eignfærðir á kaupverði eða nafnverði án tillits til eiginfjástöðu viðkomandi félags.

### Verð- eða gengistryggðar eignir og skuldir

Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á því gengi sem skráð var í lok ársins. Rekstrartekjur og -gjöld í erlendri mynt eru umreiknuð á gengi viðskiptadagsins. Verðtryggðar eignir og skuldir eru umreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í ársbyrjun 2004. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól eigna og skulda eru færðar í rekstrarreikning.

## Reikningsskilaaðferðir

### Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir

Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir, eins og þær voru í byrjun reikningsársins og breytingu þeirra á árinu, eru reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggist á breytingu á vísitölu neysluverðs innan ársins og er ætlað að endurspegla þá raunvirðisrýrnun sem verður á peningalegum eignum og skuldum við verðbólguáðstæður. Færslan á sér aðallega mótvægi í vöxtum, verðbótum og gengismun annars vegar og kostnaðarverði seldra vara hins vegar.

### Vörubirgðir og verk í vinnslu

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Í birgðamati hefur verið tekið tillit til gamalla og gallaðra vara. Verk í vinnslu eru metin á söluverði, miðað við framgang verka.

### Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að frádreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild.

### Handbært fé

Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstandur af sjóði og bankainnistæðum.

## Skýringar

### 1. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir, endurmat þeirra og afskriftir greinast þannig:

Samstæða	Fasteignir	Flutninga tæki	Vélar, áhöld og búnaður	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun.....	145.445	40.026	109.994	295.465
Endurmat á árinu .....	3.966	1.023	3.012	8.001
Keypt á árinu .....	281	0	831	1.112
Bakfært v/sölu .....	0	(7.190)	0	(7.190)
Stofnverð í árslok .....	149.693	33.858	113.837	297.388
Afskrifað í ársbyrjun .....	28.970	8.826	24.844	62.641
Endurmat á árinu .....	923	270	908	2.101
Afskrifað á árinu .....	9.494	5.414	19.083	33.991
Bakfært v/sölu .....	0	(3.079)	0	(3.079)
Afskrifað í árslok .....	39.387	11.431	44.835	95.654
Bókfært verð í árslok .....	110.305	22.427	69.001	201.734
<b>Móðurfélag</b>				
Stofnverð í ársbyrjun.....	56.385	2.477	0	58.862
Endurmat á árinu .....	1.536	0	0	1.536
Bakfært v/sölu .....	0	(2.477)	0	(2.477)
Stofnverð í árslok .....	57.921	0	0	57.921
Afskrifað í ársbyrjun .....	20.650	1.727	0	22.377
Endurmat á árinu .....	612	0	0	612
Afskrifað á árinu .....	3.499	0	0	3.499
Bakfært v/sölu .....	0	(1.727)	0	(1.727)
Afskrifað í árslok .....	24.761	0	0	24.761
Bókfært verð í árslok .....	33.159	0	0	33.159

Meðtalið í bókfærðu verði varanlegra rekstrarfjármuna eru vélar sem keyptar voru á eignarleigusamningum og er bókfært verð þeirra og eftirstöðvar skulda við leigusala þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Bókfært verð eigna á fjármögnunar- og kaupleigusamningum .....	16.228	0
Eftirstöðvar skulda við leigusala .....	3.959	0

Fasteignir samstæðunnar í lok ársins og verðmat þeirra voru eftirfarandi:

	Stærð í fermetrum	Fasteignamat húsa og lóða	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Hjalteyrargata 20, skrifstofu- og iðnaðarhús .....	1.795	76.423	153.675	33.159
Hjalteyrargata 22, skemma .....	339	13.991	27.642	1.134
Naustatangi 1, skipasmíðastöð .....	4.730	193.343	509.211	45.699
Naustatangi 2, lager og iðnaðarhús .....	2.514	75.592	147.947	30.314
		359.349	838.475	110.305

Heildarstærð lóða sem félagið hefur aðstöðu á á Akureyri er um 68.000 m<sup>2</sup>.

## Skýringar

### 2. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í félögum sundurliðast þannig hjá móðurfélagi:

	Eignarhlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
<b>Dóttur- og hlutdeildarfélög:</b>			
Slippstöðin ehf .....	100,00%	4.500	13.848
Kælismiðjan Frost ehf .....	100,00%	2.000	38.509
Skipasmíðjan hf .....	79,00%	7.900	7.900
Stálverktak hf .....	68,00%	2.720	0
MT ehf .....	40,00%	4.000	0
<b>Önnur félög:</b>			
Skaginn ehf .....	1,05%	174	2.468
Skipasmíðastöð Njarðvíkur hf .....	0,32%	399	399
Sameinaðir iðnverktakar hf .....	7,46%	250	250
Eignarhaldsfélag hlutafélaga hf .....		208	208
Skemmuvegur 11 hf .....		120	120
Eignarhaldsfélag samvinnutrygginga (stofnsjóður) .....		4	4
		<u>22.275</u>	<u>63.707</u>

Eignarhlutdeild í dótturfélögum greinist þannig:

	Kælism.Frost	Slippstöðin	Samtals
Eignarhlutdeild:	100%	100%	
Hlutdeild 1/1.....	14.947	66.871	81.818
Hlutdeild í endurmati .....	361	4.615	4.976
Hlutdeild í verðbreytingarfærslu .....	59	(3.402)	(3.344)
Hlutdeild í hagnaði / (tapi).....	23.142	(54.235)	(31.093)
Hlutdeild 31/12.....	<u>38.509</u>	<u>13.848</u>	<u>52.357</u>

Engin starfsemi er hjá Skipasmíðjunni ehf og því er hlutdeild í rekstri og efnahag þess félags ekki tekin inn í samstæðureikningsskil Stáltaks hf. enda liggur ársreikningur ekki fyrir.

Ársreikningur fyrir Stálverktak hf liggur ekki fyrir og er því ekki reiknuð hlutdeild í afkomu félagsins. Nánar vísast í skýringu númer 8. Eigið fé Stálverktaks hf er neikvætt og er hlutafjäreign í félaginu að fullu afskrifuð ásamt öllum kröfum á félagið.

## Skýringar

### 3. Vörubirgðir og verk í vinnslu

	Samstæða	
	2003	2002
Vörubirgðir greinast þannig:		
Aðkeyptar vörur á lager .....	41.832	47.601
Vörur í flutningum .....	9.481	137
Verk í vinnslu.....	52.371	46.761
Innborganir inn á verk .....	(26.500)	(25.000)
	<u>77.184</u>	<u>69.499</u>

### 4. Viðskiptakröfur og -vixlar

Samstæða	Bókfærð staða	Niðurfærsla	Eignfærð staða
Viðskiptakröfur og -vixlar .....	391.235	340.734	50.502
<b>Móðurfélag</b>			
Viðskiptakröfur og -vixlar .....	334.497	326.002	8.495

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast, og er hann dreginn frá eignfærðum viðskipta- og skammtímakröfum í efnahagsreikningi.

### 5. Gengistryggðar eignir og skuldir

	Samstæða	Móðurfélag
Gengistryggðar eignir og skuldir greinast þannig:		
Langtímaskuldir háðar gengisáhættu .....	90.584	16.721
Skammtímaskuldir (eignir) háðar gengisáhættu .....	(1.473)	0
Gengisháðar skuldir umfram eignir .....	<u>89.111</u>	<u>16.721</u>

## Skýringar

### 6. Eigið fé

#### Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins nemur kr. 175,6 milljónum. Félagið á sjálft hlutfé að fjárhæð kr. 1,1 millj. Eitt atkvæði fylgir hverjum krónu hlut af nafnverði.

Hreyfingar ársins á eiginfjárreikningum voru sem hér segir:

	Hlutfé	Ójafnað tap	Samtals
<b>Samstæða:</b>			
Eigið fé í ársbyrjun .....	175.488	(63.558)	111.930
Reikn.áhrif verðlagsbreytinga .....	0	(3.819)	(3.819)
Endurmat rekstrarfjármuna .....	0	5.900	5.900
Kaup / sala eigin hlutabréfa .....	(1.018)	625	(393)
Tap ársins .....	0	(30.384)	(30.384)
Eigið fé í lok ársins .....	<u>174.470</u>	<u>(91.236)</u>	<u>83.234</u>
<b>Móðurfélag:</b>			
Eigið fé í ársbyrjun .....	175.488	(63.558)	111.930
Reikn.áhrif verðlagsbreytinga .....	0	(475)	(475)
Endurmat rekstrarfjármuna .....	0	924	924
Hlutdeild í endurm.dótturfélaga .....	0	1.632	1.632
Kaup / sala eigin hlutabréfa .....	(1.018)	625	(393)
Tap ársins .....	0	(30.384)	(30.384)
Eigið fé í lok ársins .....	<u>174.470</u>	<u>(91.236)</u>	<u>83.234</u>

Raubreyting eigin fjár miðað við 2,72% verðlagsbreytingu innan ársins greinist þannig:

	Samkvæmt ársreikn	Á verðlagi 31/12/2003
Eigið fé í ársbyrjun .....	111.930	114.979
Tap ársins .....	(30.384)	(30.813)
Keypt eigin hlutabréf .....	(393)	(393)
Endurmatsliðir .....	2.082	(539)
Eigið fé í lok ársins .....	<u>83.234</u>	<u>83.234</u>

## Skýringar

### 7. Langtímaskuldir

Móðurfélag	Eftirstöðvar	Til lengri tíma en árs	Næsta árs afb.lána
Bankar .....	57.559	53.373	4.186
Ýmsir lánveitendur .....	10.359	2.885	7.474
	<u>67.919</u>	<u>56.258</u>	<u>11.660</u>

Langtímalán greinast þannig eftir verð- og gengistryggingarákvæðum.

Lán í erlendum gjaldmiðlum:	Hlutfall			
Lán í GBP.....	2,4%	1.648	1.531	117
Lán í JPY.....	1,3%	909	844	65
Lán í USD.....	3,8%	2.599	2.415	185
Lán í EUR .....	13,2%	8.984	8.370	613
Lán í SEK.....	1,9%	1.278	1.187	91
Lán í CHF.....	1,9%	1.303	1.210	93
	24,6%	16.721	15.558	1.163
Lán í íslenskum krónum:				
Verðtrygð lán .....	59,5%	40.443	37.333	3.110
Óverðtrygð lán.....	15,8%	10.755	3.367	7.388
	75,4%	51.198	40.700	10.498
Langtímalán samtals .....	100,0%	67.919	56.258	11.660

Eftirstöðvar langtímalána greinast þannig eftir tryggingum:

Veð í fasteignum á Akureyri .....	39.903
Sjálfskuldarábyrgð félagsins.....	28.016
	<u>67.919</u>

Samstæða	Eftirstöðvar	Til lengri tíma en árs	Gjaldf.og næsta árs afb.lána
Bankar .....	211.341	195.798	15.543
Ýmsir lánveitendur .....	33.751	16.274	17.477
	<u>245.092</u>	<u>212.072</u>	<u>33.020</u>



## Skýringar

		Eftirstöðvar	Til lengri tíma en árs	Gjaldf.og næsta árs afb.lána
Langtímalán greinast þannig eftir verð- og gengistryggingarákvæðum.				
Lán í erlendum gjaldmiðlum:	Hlutfall			
Lán í SDR .....	13,8%	33.890	31.380	2.510
Lán í GBP.....	2,5%	6.060	5.493	567
Lán í JPY.....	1,1%	2.698	2.349	349
Lán í USD.....	6,6%	16.163	14.569	1.594
Lán í EUR .....	8,8%	21.670	19.253	2.417
Lán í SEK.....	1,0%	2.484	2.305	179
Lán í CHF.....	0,9%	2.111	1.959	152
Lán í DKK .....	1,1%	2.705	2.507	198
Lán í NOK .....	1,0%	2.372	2.198	174
Lán í CAD .....	0,2%	433	401	32
	37,0%	90.584	82.413	8.171
Lán í íslenskum krónum:				
Verðtryggð lán .....	56,7%	139.012	125.060	13.952
Óverðtryggð lán.....	6,3%	15.495	4.598	10.897
	63,0%	154.507	129.659	24.848
Langtímalán samtals .....	100,0%	245.092	212.072	33.020

Eftirstöðvar langtímalána greinast þannig eftir tryggingum:

Veð í fasteignum og tækjum á Akureyri .....	39.903
Kaupleigu- og fjármögnunarleigusamningar .....	969
Með veði í bifreiðum .....	1.040
Sjálfskuldarábyrgð félagsins.....	66.102
	108.015

Afborganir af langtímaskuldum í árslok 2003 greinast þannig næstu ár:

	Samstæða	Móðurfélag
Árið 2004 .....	33.020	11.660
Árið 2005 .....	22.375	5.340
Árið 2006 .....	20.708	5.340
Árið 2007 .....	19.821	4.763
Árið 2008 .....	15.543	4.186
Síðar .....	133.625	36.628
	245.092	67.919

## Skýringar

### 8. Kröfur á dótturfélög og hlutdeildarfélag

Kröfur á dótturfélög greinast þannig hjá móðurfélagi:

Krafa á Stálverktak hf með vöxtum .....	176.608
Óbein afskrift .....	(176.608)
Nettó krafa á Stálverktak hf .....	0
Krafa á Slippstöðina ehf.....	23.225
Krafa á Kælismiðjuna Frost ehf .....	875
	<u>24.100</u>
Heildarkröfur móðurfélags á dóttur- og hlutdeildarfélag .....	<u><u>24.100</u></u>

### 9. Skattamál

Skattar vegna ársins 2003 sem koma til álagningar 2004, hafa verið áætlaðir og færðir í ársreikninginn. Ekki kemur til álagningar eignarskatts og tekjuskatts á árinu 2004 hjá móðurfélagi. Fyrirtækið er samskattað með dótturfélögum sínum.

Í lok ársins var yfirfæranlegt skattalegt tap félagsins um kr. 551 millj.

Yfirfæranlegt tap ársins 1999, nýtanlegt til ársins 2009 .....	228.492
Yfirfæranlegt tap ársins 2001, nýtanlegt til ársins 2011 .....	318.706
Yfirfæranlegt tap ársins 2003, nýtanlegt til ársins 2013 .....	7.785
	<u>554.983</u>
Tekjuskattsinn eign vegna yfirfæranlegs skattalegs taps .....	99.897
Niðurfærsla vegna óvissu um nýtingu .....	(99.897)
	<u><u>0</u></u>

Framtíðartekjuskattspörun vegna yfirfæranlegs taps er ekki eignfærð vegna óvissu um nýtingu.

## Skýringar

### 10. Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Veðsetningar greinast þannig hjá samstæðunni:

Fasteignir félagsins eru veðsettar til tryggingar skuldum þess að eftirstöðvum .....	39.903
Eftirstöðvar skulda vegna fjármögnunarleigu- og kaupleigusamninga .....	969
Eftirstöðvar skulda með veði í bifreiðum .....	1.040
	<u>41.913</u>

Veðsetning lána greinist þannig á fasteignir

Naustatangi og Hjalteyrargata Akureyri.....	155.598
---	---------

Veðskuldir hvíla einnig á öðrum rekstrarfjármunum félagsins.

Þinglýst tryggingabréf samstæðunnar greinast þannig:

Tryggingabréf áhvílandi á fasteignum, í íslenskum krónum .....	70.308
Tryggingabréf með veði í viðskiptakröfum félagsins .....	49.000
Tryggingabréf með veði í birgðum félagsins .....	85.403
Tryggingabréf með lánsveði .....	37.492

Ábyrgðarskuldbindingar utan efnahags eru eftirfarandi í lok ársins:

Skuldabréf .....	302
------------------	-----

Eftirlaunaskuldbinding vegna maka fyrrverandi starfsmanna hefur verið skuldfærð í ársreikninginn miðað við tryggingafræðilegan útreikning og 4% vexti. Skuldbindingin nemur um 8,6 milljónum króna.

### 11. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir

Færslur til leiðréttingar á áhrifum verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir greinast þannig í móðurfélagi:

	Samstæða	Móðurfélag
Tekjufærsla til leiðréttingar á verðbótum og gengismun langtímalána .....	7.006	1.979
Gjaldfærsla vegna skammtímaskulda og annarra peningalegra eigna .....	(1.455)	(1.504)
Samtals leiðrétting vegna peningaliða .....	5.551	475
Gjaldfærsla til leiðréttingar á kostnaðarverði seldra vara.....	(1.732)	0
Samtals leiðréttingar vegna áhrifa verðlagsbreytinga .....	<u>3.819</u>	<u>475</u>

Reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir eru sett fram í tvönnu lagi, annars vegar kemur leiðrétting kostnaðarverðs seldra vara meðal efniskostnaðar og hins vegar leiðrétting vegna peningaliða sem sett er fram meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

## Skýringar

### 12. Aðrar upplýsingar

#### Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld ársins sundurliðast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Laun .....	389.923	8.689
Launatengd gjöld .....	35.859	687
	<u>425.782</u>	<u>9.376</u>

Hjá samstæðunni störfuðu að meðaltali 120 starfsmenn á árinu 2003

Launagreiðslur til æðstu stjórnenda samstæðunnar á árinu 2003:

	Laun og hlunnindi
Baldvin Valdemarsson, fyrrverandi framkvæmdastjóri Stáltaks hf. og Slippstöðvarinnar ehf. ....	12.113
Gauti Hallsson, framkvæmdastjóri Kælismiðjunnar Frosts ehf. ....	7.910
Ólafur Hilmar Sverrisson, fyrrverandi framkvæmdastjóri Stáltaks .....	2.833
Ásgeir Pálsson, fyrrverandi formaður stjórnar Stáltaks hf. ....	1.200
Gunnar Ragnarsson, formaður stjórnar Stáltaks hf. ....	800
Aðrir stjórnarmenn samstæðunnar .....	4.100
	<u>28.956</u>

Framkvæmdastjóri félagsins, Guðmundur Tulinius, fékk greiddar á árinu kr. 2.3 millj. sem verktakagreiðslur.

Til viðbótar launum og hlunnindum framkvæmdastjóra Kælismiðjunnar Frosts ehf. nemur launauppbót hans kr. 1.200 þús. vegna afkomutengingar. Launauppbót þessi er skuldfærð í ársreikning.

Stjórnendur eru ekki í neinum fjárhagslegum skuldbindingum við samstæðuna.

Greiðslur til endurskoðenda:

Greiðsla fyrir endurskoðun .....	2.298
Greiðsla fyrir aðra þjónustu .....	616
	<u>2.914</u>

Þar af er greiðsla vegna dótturfélaga

1.409

## Skýringar

### 13. Kennitölur og greining

	Samstæða		Móðurfélag	
	2003	2002	2003	2002
<b>Efnahagur og fjárhagslegur styrkleiki:</b>				
Veltufjárlutfall .....	1,49	1,60	2,02	2,11
Lausafjárlutfall .....	0,89	1,12	2,02	2,11
Eiginfjárlutfall .....	19,3%	21,6%	48,6%	51,6%
Hlutfall langtímaskulda af heildarskuldum .....	63,3%	63,8%	73,8%	76,9%
Hlutfall skammtímaskulda af heildarskuldum .....	36,7%	36,2%	26,2%	23,1%
<b>Hlutfall rekstrarliða af rekstrartekjum:</b>				
Efni og verktakar .....	38,5%	32,0%	0,0%	0,0%
Laun og launatengd gjöld .....	44,1%	45,6%	64,4%	89,1%
Ýmis framleiðslu- og stjórnunarkostnaður .....	17,2%	22,5%	85,5%	51,6%
Niðurfærsla á viðskiptakröfum .....	-0,5%	3,3%	-53,0%	55,2%
Afskriftir .....	3,5%	4,2%	24,0%	21,6%
Rekstrargjöld samtals .....	102,9%	107,7%	120,9%	217,6%
Rekstrartap .....	-2,9%	-7,7%	-20,9%	-117,6%
Fjármagnsliðir.....	-0,2%	-0,6%	25,8%	-11,7%
Tap af reglulegri starfsemi fyrir skatta .....	-3,0%	-8,3%	-208,8%	-129,3%
<b>Aðrar kennitölur:</b>				
Afkoma fyrir afskriftir og fjármagnsliði í þús.kr. ....	6.210	(32.683)	456	(47.238)
Afkoma fyrir afskriftir og fjármagnsliði í % .....	0,6%	-3,4%	3,1%	-96,0%