

Eskja hf.

Árshlutareikningur
janúar til júní 2004

Eskja hf
Strandgötu 39
735 Eskifjörður

Kt. 630169-4299

Eskja hf.

Árshlutareikningur
janúar til júní 2004

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda.....	2
Skýrsla stjórnar.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur	5-6
Sjóðstreymi.....	7
Skýringar	8-12

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Eskju hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Eskju hf. fyrir tímabilið 1/1 – 30/6 2004. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn 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 árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum árshlutareikninginn 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 árshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á árshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/6 2004, efnahag þess 30. júní 2004 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 30/6 2004, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Reykjavík 5. ágúst 2004

Deloitte hf.

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Stjórn Eskju hf. og forstjóri staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/6 2004 með undirritun sinni.

Eskifirði 5. ágúst 2004

Í stjórn

Elfar Aðalsteinsson
stjórnarformaður

Þorsteinn Kristjánsson

Kristinn Aðalsteinsson

Framkvæmdastjóri

Haukur Björnsson

Rekstrarreikningur janúar til júní 2004

Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	Apr-júní 2004	Apr-júní 2003	Jan-júní 2004	Jan-júní 2003
Rekstrartekjur				
Rekstrartekjur fiskvinnslu	840.652.826	664.546.513	1.859.895.802	1.530.598.638
Rekstrartekjur útgerðar	378.749.746	320.819.858	860.938.204	799.921.981
Afli til eigin vinnslu	(370.885.847)	(320.819.858)	(837.356.241)	(786.383.478)
Aðrar tekjur	78.822.569	30.015.023	99.539.500	54.031.816
	<u>927.339.294</u>	<u>694.561.536</u>	<u>1.983.017.265</u>	<u>1.598.168.957</u>
Rekstrargjöld				
Rekstrargjöld fiskvinnslu	669.321.046	530.482.647	1.473.664.134	1.261.373.219
Rekstrargjöld útgerðar	269.043.829	265.858.495	591.190.369	591.115.037
Afli til eigin vinnslu	(370.885.847)	(320.819.858)	(837.356.241)	(786.383.478)
Rekstur hjálpardeilda	(780.092)	(5.063.611)	(748.595)	(5.909.779)
Sameiginlegur rekstrarkostnaður	30.121.735	30.560.052	66.637.719	63.472.078
	<u>596.820.671</u>	<u>501.017.725</u>	<u>1.293.387.386</u>	<u>1.123.667.077</u>
Hagnaður fyrir afskriftir	330.518.623	193.543.811	689.629.879	474.501.880
Afskriftir fastafjármuna 2-3	(126.734.627)	(109.444.787)	(255.447.259)	(218.718.337)
Hagnaður fyrir fjármunat. og (fjármagnsgj.)	203.783.996	84.099.024	434.182.620	255.783.543
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals . 16	<u>(105.468.665)</u>	<u>(68.341.415)</u>	<u>(255.387.643)</u>	<u>60.142.587</u>
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага				
Hagnaður af eignarhlutum í hlutdeildarf.	0	(7.201.682)	0	12.107.380
Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta	98.315.331	8.555.927	178.794.977	328.033.510
Tekju- og eignarskattur				
Tekjuskattur	10,1	<u>(17.696.759)</u>	<u>(30.909.180)</u>	<u>(57.100.941)</u>
Hagnaður	<u>80.618.572</u>	<u>7.015.860</u>	<u>147.885.797</u>	<u>270.932.569</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr	30. 06. 2004	31. 12. 2003
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir			
Keyptar fiskveiðiheimildir	2	3.555.664.081	2.433.625.067
		<u>3.555.664.081</u>	<u>2.433.625.067</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir	3-4		
Fasteignir og lóðir		879.509.995	950.115.846
Skip og fylgihlutir		1.655.091.634	1.933.875.748
Vélar, áhöld og tæki		690.954.832	803.762.650
		<u>3.225.556.462</u>	<u>3.687.754.244</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur	5		
Eignarhlutar í tengdum félögum		434.000.000	0
Eignarhlutar í öðrum félögum		59.939.180	44.288.560
		<u>493.939.180</u>	<u>44.288.560</u>
Fastafjármunir		<u>7.275.159.723</u>	<u>6.165.667.871</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	6		
Rekstrarvörubirgðir		137.306.121	198.094.067
Hráefnisbirgðir		19.828.386	7.607.699
Afurðabirgðir		578.798.085	215.197.319
		<u>735.932.592</u>	<u>420.899.085</u>
Skammtímakröfur	7		
Ógreiddar afskipaðar afurðir		565.951.493	678.104.824
Viðskiptakröfur		312.044.424	145.591.519
Aðrar skammtímakröfur		62.059.060	68.078.341
		<u>940.054.976</u>	<u>891.774.685</u>
Handbært fé			
Innstæður í innlánsstofnunum og sjóður		72.619.136	445.505.077
		<u>72.619.136</u>	<u>445.505.077</u>
Veltufjármunir		<u>1.748.606.704</u>	<u>1.758.178.847</u>
Eignir		<u>9.023.766.426</u>	<u>7.923.846.718</u>

30. júní 2004

Eigið fé og skuldir

	Skýr	30. 06. 2004	31. 12. 2003
Eigið fé	8-9		
Hlutfé		169.227.245	434.746.326
Yfirverðsreikningur hlutfjár		186.846.257	46.666.121
Lögbundinn varasjóður		42.306.811	132.315.537
Óráðstafað eigið fé		1.101.233.504	1.830.743.703
	Eigið fé	<u>1.499.613.817</u>	<u>2.444.471.687</u>
Skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	10	373.723.607	373.863.074
Víkjandi lán		140.616.904	0
	Skuldbindingar	<u>514.340.511</u>	<u>373.863.074</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir	11-12		
Skuldir við lánastofnanir		5.290.075.395	3.689.598.589
		<u>5.290.075.395</u>	<u>3.689.598.589</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir		943.585.853	686.610.798
Viðskiptaskuldir		201.512.397	135.260.979
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	427.275.264	466.107.115
Skattar ársins	13	31.048.647	74.158.883
Aðrar skammtímaskuldir		116.314.542	53.775.593
		<u>1.719.736.703</u>	<u>1.415.913.368</u>
	Skuldir og skuldbindingar	<u>7.524.152.609</u>	<u>5.479.375.031</u>
	Eigið fé og skuldir	<u>9.023.766.426</u>	<u>7.923.846.718</u>

Sjóðstreymi janúar til júní 2004

	Skýr	Jan-júní 2004	Jan-júní 2003
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		147.885.797	270.932.569
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi			
Afskriftir		255.447.259	218.718.337
Verðbætur og gengismunur af eignum og skuldum.....		136.638.604	(143.243.993)
Sölutap rekstrarfjármuna.....		102.560.736	0
Söluhagnaður eigna.....		(181.544.654)	1.194.982
Hagnaður á hlutdeildarfélögum.....		0	(12.107.380)
Breyting á tekjuskattsskuldbinding.....		(139.467)	0
Reiknaður tekjuskattur.....		31.048.647	57.100.941
	Veltufé frá rekstri	491.896.922	392.595.456
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Vörubirgðir, (hækkun).....		(315.033.507)	(594.554.708)
Skammtímafröfur, (hækkun)		(46.457.450)	(65.621.835)
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun.....		(123.808.626)	166.652.403
	Handbært fé frá rekstri	6.597.339	(100.928.684)
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptar fasteignir		0	(18.947.861)
Keypt fiskiskip og fylgihlutir		(234.484.700)	(14.851.976)
Keypt áhöld, vélar og tæki		(15.337.971)	(17.299.017)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		452.821.013	1.573.695
Seldar aflaheimildir		294.000.000	0
Keypt hlutabréf		(434.000.000)	(10.400.000)
	Fjárfestingarhreyfingar	62.998.342	(59.925.159)
Fjármögnunarhreyfingar			
Rekstrarlán í bönkum		(408.242.512)	446.868.472
Nýjar langtímaskuldir		2.191.637.683	0
Ný víkjandi lán		140.616.904	0
Afborganir langtímaskulda		(2.367.186.130)	(178.985.998)
Greiddur arður		0	(108.194.517)
Seld og keypt eigin hlutabréf		0	(19.120.000)
	Fjármögnunarhreyfingar	(443.174.055)	140.567.957
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		(373.578.374)	(20.285.886)
Handbært vegna samruna við Hólma ehf.		692.432	0
Handbært fé í upphafi árs		445.505.077	54.326.466
Handbært fé í lok tímabilsins		72.619.135	34.040.580

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju. Við gerð árshlutareikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Árshlutareikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð en þó að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga til ársloka 2002.

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 árshlutareikningsins 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.....	2.635.739.105
Afskrifað áður	(314.569.384)
Bókfært verð 1.1.....	2.321.169.721
Samruni við Hólma ehf.....	1.333.302.915
Afskrifað á tímabilinu.....	(98.808.555)
Bókfært verð 30.06.....	3.555.664.081

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2003, höfðu fiskiskip félagsins til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 4.836 tonnum í þorskígildum af botnfiski. Auk þess hefur félagið 8,81% af úthlutuðum veiðiheimildum á loðnu til umráða, um 19,21% af kolmunna og um 8,57% af norsk-íslenskri síld. Ónýttur hluti veiðiheimildanna í lok tímabilsins nam 956 þorskígildistonnnum af botnfiski.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð 1.1.....	1.733.681.058	4.835.988.376	2.702.698.351	9.272.367.785
Afskrifað áður	(783.565.212)	(2.902.112.628)	(1.898.935.701)	(5.584.613.541)
Bókfært verð 1.1.....	950.115.846	1.933.875.748	803.762.650	3.687.754.244
Viðbót á tímabilinu.....		234.484.698	15.337.972	249.822.670
Selt á tímabilinu.....	(45.334.596)	(433.516.886)	(76.530.267)	(555.381.749)
Afskrifað á tímabilinu.....	(25.271.255)	(79.751.926)	(51.615.522)	(156.638.703)
Bókfært verð 30.06.	879.509.995	1.655.091.634	690.954.833	3.225.556.462
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.....	156.638.704
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2	98.808.555
	<u>255.447.259</u>

4. Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins greinist þannig:

	Fasteignamat 30.06.2004	Váttryggingamat 30.06.2004	Bókfært verð
Fasteignir.....	455.617.000	1.203.992.000	879.509.995
Lóðir.....	51.888.000		
Vélar, áhöld, tæki		2.782.719.000	690.954.832
Ms. Jón Kjartansson.....		774.885.000	745.790.124
Ms. Hólmátindur.....		200.000.000	212.552.288
Ms. Hólmaborg.....		681.444.000	793.216.973
M.s. Bylgja.....		5.000.000	3.532.250
Sérstök niðurfærsla eigna.....			(100.000.000)
	<u>507.505.000</u>	<u>5.648.040.000</u>	<u>3.225.556.462</u>

Eignarhlutar í félögum

5. Eignarhlutar í félögum eru bókfærðir á kaupverði og greinast þannig:

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Íshaf hf., Húsavík.....	34,50%	434.000.000	434.000.000
		<u>434.000.000</u>	<u>434.000.000</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum:			
Decode Genetics.....		3.036.300	24.125.696
Humall ehf.....	10,39%	6.263.441	10.029.224
Fiskeldi Eyjafjarðar ehf.....	0,59%	5.000.000	5.400.000
Háafell ehf.....	15,60%	5.000.000	5.000.000
Eignarhlutar í öðrum félögum.....			15.384.260
		<u>19.299.741</u>	<u>59.939.180</u>
		<u>453.299.741</u>	<u>493.939.180</u>

Birgðir

6. Birgðir afurða eru metnar á áætluðu kostnaðarverði. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna og greinast afurðabirgðir þannig:

Frysting.....	3.823.478
Mjöl og lýsi.....	574.974.607
	<u>578.798.085</u>

Váttryggingamat birgða á reikningsskiladegi var 1.805 milljónir króna og veiðarfæri og afli skipa var tryggður fyrir 138 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. 5.000.000. 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 félagsins er kr. 185.701.989 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 8,87% af heildarhlutafé og eru þeir færðir til lækkunar á heildarhlutafé félagsins í lok tímabilsins.

Hlutafé samkvæmt ársreikningi nemur kr. 169.227.245 og greinist það þannig:

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins	100,00%	185.701.989
Eigin hlutir.....	8,87%	(16.474.744)
	91,13%	<u>169.227.245</u>

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

9. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Yfirverðsreikn. hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Yfirfært frá fyrra ári	434.746.326	46.666.121	132.315.537	1.830.743.703	2.444.471.687
Samruni við Hólma ehf.....	(265.519.081)	140.180.136	(90.008.726)	(877.395.996)	(1.092.743.667)
Hagnaður tímabilsins				147.885.797	147.885.797
	<u>169.227.245</u>	<u>186.846.257</u>	<u>42.306.811</u>	<u>1.101.233.504</u>	<u>1.499.613.817</u>

Skuldbindingar

10. Tekjuskattsskuldbinding félagsins nemur kr. 373.863.074 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi, en hún stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Breyting skattskuldbindingarinnar á tímabilinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2004.....	373.863.074
Tekjuskattur til greiðslu.....	30.909.179
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins.....	(31.048.647)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....	<u>373.723.606</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir og fiskveiðiheimildir.....	357.318.886
Eignarhlutar í félögum	2.680.197
Viðskiptakröfur.....	7.101.130
Vörubirgðir.....	6.623.393
	<u>373.723.606</u>

Langtímaskuldir

11. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Skuldir í reikningseiningum Fiskveiðasjóðs.....	356.738.771
Skuldir í CHF.....	1.220.140.313
Skuldir í JPY.....	90.655.997
Skuldir í USD.....	1.084.008.074
Skuldir í NOK.....	1.664.811.155
Skuldir í GBP.....	439.583.881
Skuldir í EUR.....	783.613.653
	<u>5.639.551.844</u>
Skuldir í íslenskum krónum.....	77.798.815
	<u>5.717.350.659</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	<u>(427.275.264)</u>
Langtímaskuldir samkvæmt ársreikningi.....	<u>5.290.075.395</u>

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

Næsta árs afborganir.....	427.275.264
Afborganir 1/7 2005 - 30/6 2006.....	427.275.264
Afborganir 1/7 2006 - 30/6 2007.....	423.302.164
Afborganir 1/7 2007 - 30/6 2008.....	410.132.407
Afborganir 1/7 2008 - 30/6 2009.....	410.132.407
Afborganir síðar.....	3.619.233.153
	<u>5.717.350.659</u>

Skattamál

13. Skattar á hagnað tímabilsins og eignir í lok tímabilins sem lagðir verða á félagið á árinu 2005 hafa verið reiknaðir og færðir í árshlutareikninginn. Reiknaðir skattar tímabilsins nema 31 milljónum króna.

Ábyrgðir og veðsetningar

14. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 358,6 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignum tryggingarbréf samtals um 5.313 milljónir króna.
15. Félagið hefur gert framvirka samninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxta- og gengisáhættu. Samningarnir eru færðir í ársreikning félagsins á markaðsverði í árslok og breyting þess yfir rekstur. Um er að ræða valréttarsamninga að verðmæti 962 milljónir króna í árslok.

16. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Jan-júní 2004	Jan-júní 2003
Vaxtatekjur.....	9.303.137	605.232
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður	709.097	248.750
	<u>10.012.234</u>	<u>853.982</u>
Vaxtagjöld	(115.425.382)	(84.001.554)
Gengismunur.....	(149.974.495)	143.290.160
	<u>(265.399.877)</u>	<u>59.288.606</u>
	<u>(255.387.643)</u>	<u>60.142.588</u>

Sjóðstreymi

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

	Jan-júní 2004	Jan-júní 2003	Árið 2003	Árið 2002	Árið 2001
Hagnaður ársins.....	147.885.797	270.932.569	346.443.596	1.010.222.867	156.210.123
Afskriftir.....	255.447.259	218.718.337	488.715.996	542.892.499	403.659.314
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga.....	0	0	0	(71.995.508)	(257.740.970)
Verðbreytingar langtímaskulda.....	136.638.604	(143.243.993)	(171.075.987)	(713.622.974)	754.392.073
Aðrar breytingar.....	(48.074.738)	46.188.543	(114.002.439)	275.947.667	(44.524.842)
Hreint veltufé frá rekstri	<u>491.896.922</u>	<u>392.595.456</u>	<u>550.081.166</u>	<u>1.043.444.551</u>	<u>1.011.995.698</u>
Breyting á: Rekstartengdum eignum.....	(361.490.957)	(660.176.543)	(1.062.604.893)	(90.918.145)	(236.735.707)
Rekstartengdum skuldum.....	(123.808.626)	166.652.403	903.702.338	(68.468.107)	(47.210.786)
Handbært fé frá rekstri	<u>6.597.339</u>	<u>(100.928.684)</u>	<u>391.178.611</u>	<u>884.058.299</u>	<u>728.049.205</u>

Kennitölur

18. Úr rekstrarreikningi:

	Jan-júní 2004	Jan-júní 2003	Árið 2003
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	34,78%	29,69%	27,13%
Hagnaður af reglulegri starfsemi f. skatta / rekstrartekjur.....	9,02%	20,53%	13,58%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	7,46%	16,95%	11,10%

19. Úr efnahagsreikningi:

	30/06 2004	30/06 2003	Árið 2003
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,02	0,94	1,24
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	16,62%	32,62%	30,85%
Innra virði hlutfjár - eigið fé/hlutfé	8,86	5,46	5,62