

Hampiðjan hf.

Árshlutareikningur samstæðu 31. mars 2004

Árshlutareikningur 31. mars 2004

Efnisyfirlit:	Bls.
Áritun stjórnenda.....	1
Áritun endurskoðenda.....	2
Rekstrarreikningur.....	3
Efnahagsreikningur.....	4 - 5
Sjóðstreymi.....	6
Skýringar.....	7 - 12

Hampiðjan hf.
kt. 590169-3079
Bíldshöfða 9
Reykjavík

Áritun stjórnenda

Árshlutareikningur Hampiðjunnar hf. fyrir tímabilið janúar til mars 2004 er samstæðureikningur og er í meginatriðum gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur félagsins árið áður.

Samkvæmt rekstrarreikningi var hagnaður félagsins á tímabilinu kr. 31 milljónir og eigið fé í lok þess kr. 2.546 milljónir en af þeirri upphæð eru kr. 488 milljónir hlutdeild minnihluta í eigin fé dótturfélaga. Að öðru leyti vísast til árshlutareiknings um rekstur félagsins á tímabilinu og fjárhagsstöðu í lok þess.

Stjórn og forstjóri Hampiðjunnar hf. staðfesta hér með árshlutareikninginn fyrir tímabilið janúar til mars 2004 með undirritun sinni.

Reykjavík 26. maí 2004

Stjórn:

Bragi Hannesson

Árni Vilhjálmsson

Kristján Loftsson

Sigurður Egill Guttormsson

Sigurgeir Guðmannsson

Forstjóri:

Jón Guðmann Pétursson

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar Hampiðjunnar hf.

Við höfum kannað árshlutareikning þennan fyrir Hampiðjuna hf. tímabilið 1. janúar til 31. mars 2004, sem inniheldur rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar.

Könnun okkar fól í sér skoðun helstu gagna sem árshlutareikningurinn er byggður á, spurningar til starfsmanna fyrirtækisins og greiningu á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna. Slík könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun, sem framkvæmd er eftir góðri endurskoðunarvenju og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Þar af leiðandi látum við slíkt álit ekki í ljós.

Hins vegar getum við staðfest að ekkert kom fram við könnun okkar sem benti til annars en að árshlutareikningurinn sé gerður í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju.

Reykjavík 26. maí 2004

PricewaterhouseCoopers hf.

Ómar H. Björnsson

Þórir Ólafsson

Rekstrarreikningur 2004

	Skýr.	2004	2003
		1.1. - 31.03	1.1. - 31.03
Rekstrartekjur			
Seldar vörur og þjónusta.....		1.249.502	1.006.100
Rekstrargjöld			
Hráefni og birgðabreyting afurða.....		647.841	472.872
Vinnulaun við framleiðslu.....		209.022	184.320
Önnur rekstrargjöld.....		261.401	237.742
		<u>1.118.264</u>	<u>894.934</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir		131.238	111.166
Afskriftir fastafjármuna.....	16	<u>(51.385)</u>	<u>(38.533)</u>
Rekstrarhagnaður		79.853	72.633
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....	14	(21.949)	26.283
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага.....	18	<u>(1.168)</u>	<u>46.219</u>
		<u>(23.117)</u>	<u>72.502</u>
Hagnaður fyrir skatta		56.736	145.135
Tekju- og eignarskattur.....	24	<u>(5.768)</u>	<u>(20.394)</u>
Hagnaður eftir skatta		50.968	124.741
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga.....		<u>(19.950)</u>	<u>(12.666)</u>
Hagnaður tímabilsins		<u>31.018</u>	<u>112.075</u>

Efnahagsreikningur 31. mars 2004

Eignir

	Skýr.	31.3.2004	31.12.2003
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir:			
Viðskiptavild.....	15	210.027	217.055
Einkaleyfi.....	15	243.062	0
		453.089	217.055
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir.....	16	1.692.075	1.702.283
Vélar, áhöld og tæki.....	16	870.705	878.981
		2.562.780	2.581.264
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	17-19	803.237	805.948
Skuldabréf og langtímakröfur.....		168.868	170.159
		972.105	976.107
Fastafjármunir samtals		3.987.974	3.774.426
Veltufjármunir			
Birgðir.....	20	1.527.333	1.486.455
Viðskiptakröfur.....	21	1.146.865	922.799
Aðrar skammtímakröfur.....		64.092	40.413
Handbært fé.....	12	102.232	432.966
Veltufjármunir samtals		2.840.522	2.882.633
Eignir samtals		6.828.496	6.657.059

Efnahagsreikningur 31. mars 2004

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	31.3.2004	31.12.2003
Eigið fé			
Hlutfé.....	22	499.792	499.792
Annað eigið fé.....	23	1.557.781	1.539.678
Eigið fé móðurfélags	23	2.057.573	2.039.470
Hlutdeild minnihluta.....		488.482	476.474
		2.546.055	2.515.944
Skuldir og skuldbindingar			
Skuldbindingar:			
Tekjuskattsskuldbinding.....	24	206.012	206.703
Langtímaskuldir.....	25	2.147.774	2.214.661
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir.....		692.850	720.682
Viðskiptaskuldir.....		997.839	748.748
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	25	237.966	250.321
		1.928.655	1.719.751
Skuldir og skuldbindingar samtals		4.282.441	4.141.115

Eigið fé, skuldir og skuldbindingar samtals

6.828.496

6.657.059

Veðsetningar og ábyrgðaskuldbindingar..... 26-28

Sjóðstreymi 2004

	Skýr.	2004 1.1. - 31.03	2003 1.1. - 31.03
Rekstrarhreyfingar			
Veltufé frá rekstri:			
Hagnaður tímabilsins.....		31.018	112.075
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir.....	16	51.385	38.533
Hækkun tekjuskattsskuldbindingar.....	24	527	6.578
Verðb. og gengism. af langtímaskuldum og -kröfum.....		19.663	(21.260)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага.....		1.168	(46.219)
Hagnaður (tap) af sölu eigna.....		458	
Veltufé frá rekstri		104.219	89.707
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Lækkun (hækkun) skammtímakrafna.....		(246.652)	149.818
Lækkun (hækkun) birgða.....		(3.793)	(64.768)
(Lækkun) hækkun skammtímaskulda.....		89.029	(43.671)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		(57.197)	131.086
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum.....			(93.957)
Skuldabréf og langtímakröfur, breyting.....		1.101	(3.801)
Keypt einkaleyfi.....	7	(167.571)	
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir.....	16	(49.901)	(18.993)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir.....	16	6.782	
		(209.589)	(116.751)
Fjármögnunarhreyfingar			
Skammtímalán, hækkun (lækkun).....		(27.608)	87.097
Tekin ný langtímalán.....	25	13.732	14.632
Afborgun langtímalána.....	25	(50.072)	(142.201)
		(63.948)	(40.472)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....		(330.734)	(26.137)
Handbært fé í byrjun árs.....		432.966	143.780
Handbært fé í lok tímabilsins.....		102.232	117.643

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskila

1. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og hefur að geyma reikningsskil samstæðunnar. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum hér á eftir, sem í öllum meginatriðum eru þær sömu og árið á undan.
2. Við gerð reikningsskilanna samkvæmt góðri reikningsskilavenju þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði og gefa sér forsendur um mat á eignum, skuldum, tekjum og gjöldum. Þó svo mót þessi séu samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Árshlutareikningur samstæðu

3. Árshlutareikningur samstæðu Hampiðjunnar hf. innifelur árshlutareikninga Hampiðjunnar hf. og dótturfélaga hennar. Dótturfélögin eru: Balmar Fios Portúgal, Cosmos Trawl Danmörku, Hampidjan USA, Hampidjan Namibia, Hampidjan New Zealand, AS Hafi Noregi, Swan Net Gundry Írlandi, Rope Net and Twine Kanada, Hampidjan Denmark, Hampidjan Baltic Litháen, Otter Ultra Low Drag Cayman, Netagerð Friðriks Vilhjálmssonar hf. Íslandi, Tben ehf. Íslandi og Candís ehf. Íslandi.

Árshlutareikningur samstæðu Hampiðjunnar inniheldur í fyrsta sinn dótturfélögin Otter Ultra Low Drag Cayman og Candís ehf. Íslandi.

Félög sem innifalin eru í samstæðunni uppfylla þau skilyrði að móðurfélagið eða önnur félög innan samstæðunnar hafa yfir að ráða meira en helming af atkvæðavægi innan viðkomandi félags eða hafa á annan hátt vald til þess að hafa veruleg áhrif á stjórnun þess. Dótturfélög eru færð í samstæðureikning frá þeim degi sem stjórnun félaga færast til samstæðunnar og til þess dags sem stjórnun er ekki lengur í höndum hennar. Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður með þeim hætti að lagðir eru saman sambærilegir liðir eigna, skulda, tekna og gjalda úr árshlutareikningnum einstakra félaga í samstæðunni en innbyrðis viðskiptum, inneignum, skuldum og óinnleystum hagnaði er eytt í samstæðunni.

Rekstrartekjur og -gjöld erlendu dótturfélaganna eru færð á meðalgengi tímabilsins. Þýðingarmunur vegna yfirfærslu reikningsskila erlendra dótturfélaga í íslenskar krónur er færður á sérstakan reikning meðal eiginfjárliða.

Verðtryggðar eða gengistryggðar eignir og skuldir

4. Verðtryggðar eignir og skuldir eru uppreiknaðar miðað við vísitölur sem tóku gildi í lok tímabilsins. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok tímabilsins. Áfallinn gengismunur og verðbætur á höfuðstól peningalegra eigna og skulda móðurfélagsins er færður í rekstrarreikning.

Innlausn tekna

5. Tekjufærsla sölu er miðuð við afhendingartíma vara og þjónustu.

Viðskiptavild

6. Viðskiptavildin er tilkomin vegna kaupa Swan Net á Gundrys á árinu 2002, vegna kaupa á Cosmos á árinu 2001 og vegna viðbótar viðskiptavildar í Swan Net Gundrys árið 2003. Afskriftartími viðskiptavildar er allt að 20 ár.

Einkaleyfi

7. Einkaleyfi er tilkomið vegna kaupa á útgefnum einkaleyfum og umsóknum á öðrum er lúta að nýtingu þanorku í veiðarfærum þegar þau eru dregin í sjó. Afskriftartími einkaleyfanna er áætlaður 15 ár.

Varanlegir rekstrarfjármunir

8. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kaupverði að frádregnum afskriftum, þó með því fráviki að kaupverð varanlegra rekstrarfjármuna sem keyptir voru árið 2001 og fyrr, hefur verið framreiknað til árslokaverðlags 2001. Varanlegir rekstrarfjármunir erlendu dótturfélaganna eru eignfærðir miðað við gengi í lok tímabilsins. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundradshluti af kaupverði miðað við áætlaðan nýtingartíma þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími og niðurlagsverð greinist þannig:

	Nýtingartími	Niðurlagsverð
Fasteignir.....	20 - 100 ár	10%
Vélar og áhöld.....	4 - 12 ár	0 - 12%

Eignarhlutir í öðrum félögum

9. Eignarhlutir HB Granda hf. og Vaka DNG hf. eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Eignarhlutirnir eru færðir til eignar með þeirri fjárhæð er svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra. Hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga er færð í rekstrarreikning. Aðrir eignarhlutir eru færðir á framreiknuðu kaupverði til ársloka 2001, en án framreiknings eftir það.

Birgðir

10. Hráefni eru metin á innkaupsverði.

Kostnaðarverð vara í framleiðslu og fullunninna vara samanstendur af beinum launa- og efniskostnaði ásamt öðrum kostnaði sem beint eða óbeint tengist framleiðslu varanna.

Skammtíma- og langtímakröfur

11. Skammtíma- og langtímakröfur 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. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótveikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast.

Handbært fé

12. Handbært fé samanstendur af sjóði og óbundnum bankainnstæðum.

Tekjuskattsskuldbinding

13. Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattskyldum hagnaði tímabilsins og fellur til greiðslu á næsta reikningsári, færast til skuldar í efnahagsreikningi sem tekjuskattsskuldbinding. Mismunur þessi stafar af því að skattskyldur hagnaður samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur en hagnaður fyrir skatta samkvæmt rekstrarreikningi og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrri í skattauppgjöri en í ársreikningi.

Tekjuskattsskuldbindingin svarar að jafnaði til þess tekjuskatts, sem eftir gildandi skattalögum kæmi til greiðslu, ef eignir félagsins væru seldar eða innleystar á bókfærðu verði.

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

14. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) sundurliðast þannig:	Samstæða
Vextir, verðbætur og gengismunur langtímaskulda.....	(16.346)
Vaxtagjöld skammtímaskulda að frádregnum vaxtatekjum.....	(5.611)
Fenginn arður og söluhagnaður (tap) hlutabréfa.....	8
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals.....	<u>(21.949)</u>

Fastafjármunir

Óefnislegar eignir

15. Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Viðskiptavild	Einkaleyfi	Samtals
Staða í byrjun árs.....	217.055		217.055
Viðbætur á tímabilinu.....		244.638	244.638
Gengismunur.....	(3.202)	1.679	(1.523)
Afskrifað á tímabilinu.....	(3.826)	(3.255)	(7.081)
Staða í lok tímabilsins.....	210.027	243.062	453.089

Varanlegir rekstrarfjármunir

16. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun.....	2.279.381	2.227.339	4.506.720
Gengismunur.....	(15.251)	(11.643)	(26.894)
Viðbót á tímabilinu.....	13.642	38.053	51.695
Selt og niðurlagt á tímabilinu.....		(10.040)	(10.040)
Stofnverð í lok tímabilsins.....	2.277.772	2.243.709	4.521.481
Afskrifað áður.....	577.098	1.348.358	1.925.456
Gengismunur.....	(2.090)	(6.168)	(8.258)
Selt og niðurlagt á tímabilinu.....		(2.801)	(2.801)
Afskrifað á tímabilinu.....	10.689	33.615	44.304
Afskrifað samtals.....	585.697	1.373.004	1.958.701
Bókfært verð í lok tímabilsins.....	1.692.075	870.705	2.562.780

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	44.304
Afskrift óefnislegra eigna.....	7.081
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi.....	51.385

Eignarhlutir í öðrum félögum

17. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignarhluti	Bókfært verð
Netagerð Vestfjarða hf.....	60%	12.409
HB Grandi hf.....	9,3%	622.716
Vaki - DNG hf.....	25%	19.738
Scandsea AB.....	1%	46.446
Set ehf.....	8%	7.528
Fiskeldi Eyjafjarðar hf.....		7.554
Netagerð Aðalsteins ehf.....	20%	6.000
Samherji hf.....		29.638
Síldarvinnslan hf.....		12.847
Net Services Shetland Ltd.....	20%	27.307
Gúmmibátþjónusta Austurlands ehf.....	100%	7.617
Fiskmarkaður Íslands hf.....		759
Önnur félög.....		2.678
Eignarhlutir samtals		803.237

18. Hreyfingar tímabilsins á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	HB Grandi	Vaki DNG	Samtals
Staða hlutabréfaeignar í ársbyrjun.....	625.047	19.738	644.785
Hluti í endurmati á tímabilinu.....	(1.163)		(1.163)
Hlutdeild í tapi tímabilsins.....	(1.168)		(1.168)
Eignarhluti í hlutdeildarfélögum í lok tímabilsins.....	622.716	19.738	642.454

Árshlutareikningur Vaka DNG lá ekki fyrir við gerð þessa árshlutareiknings.

19. Bókfært verð hlutabréfa í árshlutareikningnum sem skráð eru í Kauphöll Íslands er kr. 666,1 milljónir en markaðsverðmæti þeirra miðað við síðasta skráða viðskiptagengi í lok tímabilsins er kr. 1.001 milljónir. Eignarhlutirnir eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð eða kostnaðarverðsaðferð.

Veltufjármunir

Birgðir

	Samstæða
20. Birgðir sundurliðast þannig:	
Afurðir.....	602.686
Vörur í vinnslu.....	55.025
Afurðir og vörur í vinnslu samtals.....	657.711
Hráefni.....	869.622
Birgðir samtals.....	1.527.333

Viðskiptakröfur

21. Viðskiptakröfur eru færðar niður um kr. 98,9 milljónir í efnahagsreikningi samstæðunnar og greinist niðurfærslureikningurinn á eftirfarandi hátt:

Niðurfærsla í byrjun árs.....	90.555
Endanlega tapaðar kröfur á tímabilinu.....	(3.671)
Breyting niðurfærslu á tímabilinu.....	11.984
Niðurfærsla í lok tímabilsins.....	98.868

Eigið fé

22. Nafnverð hlutafjár félagsins greinist þannig:

Hlutafé samkvæmt samþykktum.....	500.000
Eigið hlutafé.....	(208)
Samtals	499.792

23. Yfirlit yfir eigið fé

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Yfirfært frá fyrra ári.....	499.792	62.466	95.374	(20.549)	1.402.387	2.039.470
Hagnaður tímabilsins....					31.018	31.018
Áhrif hlutdeildarféлага...					(1.163)	(1.163)
Þýðingarmunur.....				(11.752)		(11.752)
Samtals	499.792	62.466	95.374	(32.301)	1.432.242	2.057.573

Skuldir og skuldbindingar

Tekjuskattsskuldbinding

24. Breyting á tekjuskattsskuldbindingu sundurliðast þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í byrjun árs.....	206.704
Tekjuskattur tímabilsins.....	4.972
Gengismunur.....	(2.038)
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári.....	(3.626)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....	<u>206.012</u>

Langtímaskuldir

25. Yfirlit yfir langtímaskuldir:

	Vextir	Upphæð
Verðtryggt lán í íslenskum krónum.....	6,7%	141.911
Í erlendum gjaldmiðlum:		
Lán í USD.....	2,5%	477.756
Lán í SEK.....	4,1%	31.830
Lán í NOK.....	3,8%	5.381
Lán í JPY.....	1,4%	106.792
Lán í GBP.....	5,6%	21.067
Lán í EUR.....	3,9%	1.233.871
Lán í CHF.....	1,6%	160.650
Lán í DKK.....	3,5%	206.482
		<u>2.243.829</u>
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afb.....		2.385.740
Næsta árs afborgun.....		<u>(237.966)</u>
Langtímaskuldir samtals.....		<u>2.147.774</u>

Framangreind vaxtahlutföll eru vegnir meðalvextir viðkomandi lánaflokka í samræmi við vaxtakjör lána í lok tímabilsins.

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

1. apríl 2004 til 31. mars 2005.....	237.966
1. apríl 2005 til 31. desember 2005.....	245.398
Árið 2006.....	272.241
Árið 2007.....	267.753
Árið 2008.....	216.464
Árið 2009.....	218.496
Síðar.....	927.422
	Samtals <u>2.385.740</u>

Veðsetningar og ábyrgðaskuldbindingar

26. Á eignum móðurfélags og samstæðunnar hvíla veð til tryggingar skuldum að upphæð kr. 2.558 milljónum. Bókfært verð veðsettra eigna sundurliðast á eftirfarandi hátt:

	Bókfært verð	Veðsetning
Fasteignir.....	1.559.738	1.747.832
Hlutabréf.....	419.277	558.475
Birgðir og viðskiptakröfur.....	269.342	251.918
Samtals	<u>2.248.357</u>	<u>2.558.225</u>

27. Hampiðjan hf. ábyrgist greiðslu veðskuldabréfa er fengust við sölu fasteignanna Stakkholts 2 - 4 og Stakkholts 3, sem seld voru árið 1994. Uppreiknaðar eftirstöðvar þeirra með áföllnum vöxtum í lok tímabilsins eru kr. 151 milljónir. Síðasti gjalddagi bréfanna er í maí 2007. Skuldabréfin eru tryggð með 1. til 4. veðrétti fasteignanna. Skuldabréfin eru verðtryggð með lánskjaravísitölu og bera 5% fasta vexti.

28. Móðurfélagið hefur ábyrgst greiðslu langtímaláns og skammtímalána dótturfélagsins Cosmos Trawl sem það tók hjá Jyske Bank á Jótlandi. Upphæð lánanna er kr. 137 milljón í lok tímabilsins. Einnig ábyrgist móðurfélagið greiðslu langtímalána dótturfélagsins Hampiðjan Baltic að upphæð kr. 177 milljónir í lok tímabilsins.

Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar

29. Félagið mun í samræmi við reglur um birtingu ársreikninga skráðra félaga í Kauphöll Íslands breyta reikningsskilum sínum til samræmis við alþjóðlegar reglur um gerð samstæðureikningsskila frá og með árinu 2005. Félagið hefur hafið undirbúning að þessum breytingum en ekki liggur fyrir hve mikil áhrif þær geta haft á bókfært eigið fé félagsins.