

Resultatregnskap

Tall i 1000 kr	Note	Konsern 2003	Konsern 2002	Morselskap 2003	Morselskap 2002
Driftsinntekter					
Salgsinntekt	4	9 860 028	9 768 142	229 027	291 244
Annen driftsinntekt		1 505 377	1 405 976	261 595	254 404
Sum driftsinntekter		11 365 405	11 174 118	490 622	545 649
Driftskostnader					
Varekostnad	2	7 111 252	7 037 270	219 512	249 584
Personalkostnader	6	2 231 086	2 188 762	87 199	95 712
Avskrivninger/nedskrivninger varige driftsmidler	8	341 445	283 313	6 294	10 259
Avskrivninger/nedskrivninger immaterielle eiendeler	9	9 546	9 388	0	0
Annen driftskostnad		1 468 882	1 450 345	254 213	247 285
Sum driftskostnader		11 162 212	10 969 078	567 217	602 839
Driftsresultat		203 192	205 040	-76 596	-57 190
Finansinntekter og finanskostnader					
Inntekt på investering i datterselskap	3,11	0	0	153 616	134 778
Inntekt på investering i tilknyttede selskap	3,12	17 309	-1 036	12 617	-5 170
Annen finansinntekt	3	53 999	78 180	71 963	125 876
Annen finanskostnad	3	119 549	234 891	57 045	157 394
Netto finansposter		-48 241	-157 747	181 152	98 089
Ordinært resultat før etterbetaling og skattekostnad		154 952	47 293	104 556	40 899
Etterbetaling	2	81 046	34 326	0	34 326
Ordinært resultat før skattekostnad		73 906	12 967	104 556	6 573
Skattekostnad	19	25 538	8 495	27 891	4 782
ÅRSRESULTAT		48 367	4 473	76 665	1 791
Minoritetens andel av årsresultatet		176	61		
Styret foreslår følgende disponering av årets resultat:					
Overført fri egenkapital				76 665	1 791
Sum disponert				76 665	1 791

Balanse eiendeler

Tall i 1000 kr	Note	Konsern 31.12.03	Konsern 31.12.02	Morselskap 31.12.03	Morselskap 31.12.02
ANLEGGSMIDLER					
<i>Immaterielle eiendeler</i>					
Utsatt skattefordel	19	144 782	142 379	12 501	37 749
Varemerker og andre rettigheter	9	1 459	1 689	0	0
Goodwill/Merverdi	9	14 594	23 350	0	0
Sum immaterielle eiendeler		160 834	167 418	12 501	37 749
<i>Varige driftsmidler</i>					
Tomter	8	40 610	41 369	0	0
Bygninger og annen fast eiendom	8	969 086	1 006 054	34 195	36 499
Maskiner og anlegg	8	536 660	612 865	1 835	2 608
Driftsløsøre, inventar, verkøy, kontormaskiner o.l.	8	141 488	102 097	964	5 876
Sum varige driftsmidler		1 687 844	1 762 385	36 993	44 983
<i>Finansielle anleggsmidler</i>					
Investeringer i datterselskap	11	0	0	1 138 270	1 138 270
Lån til foretak i samme konsern	11,18	0	0	941 309	761 535
Investeringer i tilknyttede selskap	12	73 609	60 877	52 656	43 949
Andre aksjer/andeler	13A	41 718	34 938	39 093	27 529
Pensjonsmidler	7	256 378	241 409	31 108	29 057
Andre langsiktige fordringer	15	95 609	108 598	74 893	86 426
Sum finansielle anleggsmidler		467 314	445 823	2 277 328	2 086 765
Sum anleggsmidler		2 315 993	2 375 627	2 326 822	2 169 497
OMLØPSMIDLER					
<i>Varebeholdning</i>					
Varebeholdning	5	1 241 888	1 173 278	244 880	178 563
Sum varebeholdning		1 241 888	1 173 278	244 880	178 563
<i>Kortsiktige fordringer</i>					
Kundefordringer		576 827	588 669	20 956	50 023
Andre kortsiktige fordringer		171 570	242 389	217 139	290 641
Sum kortsiktige fordringer		748 398	831 058	238 095	340 664
<i>Investeringer</i>					
Markedsbaserte aksjer	13B	24 368	94 923	24 035	94 617
Markedsbaserte obligasjoner	14	1 817	6 974	0	0
Sum investeringer		26 185	101 897	24 035	94 617
<i>Kontanter og bankinnskudd</i>					
Kontanter, bank, postgiro		180 218	96 864	27 836	271 080
Sum kontanter og bankinnskudd		180 218	96 864	27 836	271 080
Sum omløpsmidler		2 196 689	2 203 097	534 846	884 924
SUM EIENDELER		4 512 682	4 578 724	2 861 668	3 054 421

Balanse gjeld og egenkapital

Tall i 1000 kr	Note	Konsern 31.12.03	Konsern 31.12.02	Morselskap 31.12.03	Morselskap 31.12.02
EGENKAPITAL					
<i>Innskutt egenkapital</i>					
Andelskapital	20	60 879	60 897	60 879	60 897
Sum innskutt egenkapital		60 879	60 897	60 879	60 897
<i>Opptjent egenkapital</i>					
Fri egenkapital	20	0	0	1 728 001	1 648 942
Konsernets fond	20	1 709 803	1 654 671	0	0
Minoritetsinteresser	20	735	600	0	0
Sum opptjent egenkapital		1 710 537	1 655 271	1 728 001	1 648 942
SUM EGENKAPITAL		1 771 416	1 716 168	1 788 880	1 709 839
LANGSIKTIG GJELD					
<i>Avsetning for forpliktelser</i>					
Pensjonsforpliktelser	7	152 235	141 977	20 831	18 768
Utsatt skatt	19	8 065	9 960	0	0
Sum avsetning for forpliktelser		160 301	151 937	20 831	18 768
<i>Annen langsiktig gjeld</i>					
Gjeld til kredittinstitusjoner	16,17,21	964 915	1 237 863	700 000	950 000
Annen langsiktig gjeld		17 541	101 816	17 511	17 511
Sum annen langsiktig gjeld		982 456	1 339 679	717 511	967 511
Sum langsiktig gjeld		1 142 757	1 491 616	738 342	986 279
KORTSIKTIG GJELD					
Gjeld til kredittinstitusjoner		2 833	40 921	0	0
Leverandørgjeld		311 215	282 875	45 909	46 217
Betalbar skatt	19	26 969	10 712	1 981	1 262
Skyldig offentlige avgifter		281 201	254 595	0	0
Annen kortsiktig gjeld	23	976 291	781 838	286 555	310 824
Sum kortsiktig gjeld		1 598 509	1 370 941	334 445	358 303
SUM GJELD		2 741 266	2 862 557	1 072 787	1 344 582
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		4 512 682	4 578 724	2 861 668	3 054 421

Oslo, 31. desember 2003, 19. februar 2004

Harald Mork

Harald Mork
Styreleder

Liv-Julie Wågan

Liv-Julie Wågan

Olav Distad

Olav Distad

Arne Gården

Arne Gården

Sveinung Svebestad

Sveinung Svebestad

Bjarne M. Rekkedal

Bjarne M. Rekkedal

Gunnar Dalen

Gunnar Dalen

Håvard Ringnes

Håvard Ringnes

Terje Rømmen

Terje Rømmen

Laila Pettersen

Laila Pettersen

Jan-Egil Pedersen

Jan-Egil Pedersen

Ken Ove Sletthaug

Ken Ove Sletthaug

Torbjørn Fevang

Torbjørn Fevang

Axel Krogvig

Axel Krogvig
Konsernsjef

Kontantstrømoppstilling

Tall i 1000 kr	Konsern 2003	Konsern 2002	Morselskap 2003	Morselskap 2002
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	73 906	12 967	104 556	6 573
- Periodens betalte skatter	-9 703	-17 475	-1 924	-1 299
-/+ Gevinst/tap ved salg av anleggsmidler	-5 481	-7 046	-165	-103
+ Avskrivninger/nedskrivninger	350 992	292 701	6 294	10 259
+ Nedskrivning aksjer	6 688	36 027	6 688	45 368
+/- Endring i varelager	-68 610	-25 016	-66 317	13 571
+/- Endring i kundefordringer	11 842	119 532	29 067	3 037
+/- Endring i leverandørgjeld	28 340	51 350	-308	-30 669
+/- Resultat ved bruk av egenkapitalmetoden	-17 309	1 036	-12 617	-11 368
+/- Poster klassifisert som invest.-/finans. aktiviteter	-22 273	-10 772	-182 636	-187 446
+/- Endring i andre tidsavgrensingsposter	301 115	8 279	79 182	239 782
= Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	649 507	461 583	-38 180	87 705
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter				
+ Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	47 774	83 823	4 389	685
- Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-309 196	-421 906	-2 527	-6 296
+ Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	98 012	-2 096	98 012	83 837
- Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-13 468	-11 470	-14 725	-20 788
+ Innbetalinger ved salg av andre investeringer	4 577	38 753	510	1 533
- Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-560	0	1 900	-8 000
+/- Ending vedr. utlån til beslektet virksomhet	0	0	-179 774	0
= Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-172 861	-312 896	-92 216	50 971
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter				
+ Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	0	591 200	0	343 997
+ Innbetalinger ved opptak av ny kortsiktig gjeld	0	0	0	0
- Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	-357 223	0	-250 000	0
- Utbetalinger ved nedbetaling av kortsiktig gjeld	0	0	0	0
+/- Netto endring i kassekreditt	-38 088	-679 183	0	-294 510
+/- Inn / utbetalinger av egenkapital	2 019	0	2 375	0
+/- Inn / utbetalinger av konsernbidrag	0	0	134 778	55 875
= Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-393 292	-87 983	-112 847	105 362
= Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	83 354	60 704	-243 244	244 039
+ Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	96 864	36 160	271 080	27 041
= Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	180 218	96 864	27 836	271 080