

Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur
janúar til september 2003

Síldarvinnslan hf.
Hafnarbraut 6
740 Neskaupstaður

kt. 570269-7479

Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur
janúar til september 2003

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda.....	2
Skýrsla stjórnar.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur.....	5-6
Sjóðstreymi.....	7
Skýringar.....	8-14

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Síldarvinnslunni hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2003. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess og greinist í 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. janúar til 30. september 2003, efnahag þess 30. september 2003 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2003, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 17. nóvember 2003

Deloitte & Touche hf.

Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur janúar til september 2003

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Fyrstu þrjár ársfjórðungar	
		1. júlí - 30. september 2003	2002	1. janúar - 30. september 2003	2002
Rekstrartekjur					
Rekstrartekjur fiskvinnslu		2.224.905.215	2.674.072.563	6.571.338.119	8.861.394.453
Rekstrartekjur útgerðar		684.103.803	614.972.930	2.069.712.501	2.605.454.841
Afli til eigin vinnslu		(384.841.771)	(503.628.871)	(1.289.176.528)	(1.763.933.972)
		<u>2.524.167.247</u>	<u>2.785.416.622</u>	<u>7.351.874.092</u>	<u>9.702.915.322</u>
Rekstrargjöld					
Rekstrargjöld fiskvinnslu		1.774.047.519	2.078.465.388	5.363.643.979	7.536.695.068
Afli til eigin vinnslu		(384.841.771)	(503.628.871)	(1.289.176.528)	(1.763.933.972)
Rekstrargjöld útgerðar		525.707.619	543.817.117	1.447.332.055	1.849.274.869
Sameiginlegur kostnaður		81.465.009	99.002.907	244.291.132	299.613.399
		<u>1.996.378.376</u>	<u>2.217.656.541</u>	<u>5.766.090.638</u>	<u>7.921.649.364</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		527.788.871	567.760.081	1.585.783.454	1.781.265.958
Afskriftir fastafjármuna	2-3	293.159.576	305.673.258	861.132.409	917.259.644
Rekstrarhagnaður		234.629.295	262.086.823	724.651.045	864.006.314
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	20	(356.349.103)	(76.553.444)	(309.428.050)	1.169.056.530
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi		<u>(34.233.262)</u>	<u>(65.369.174)</u>	<u>(95.906.030)</u>	<u>(28.173.158)</u>
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(155.953.070)	120.164.205	319.316.965	2.004.889.686
Tekju- og eignarskattur					
	10,13				
Reiknaður tekjuskattur		26.207.837	(20.609.477)	(60.930.333)	(342.480.477)
Eignarskattur		(3.737.989)	2.181.000	(3.849.934)	(610.000)
		<u>22.469.848</u>	<u>(18.428.477)</u>	<u>(64.780.267)</u>	<u>(343.090.477)</u>
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga		<u>(2.821.978)</u>	<u>(1.854.988)</u>	<u>3.737.852</u>	<u>(20.263.939)</u>
Hagnaður (tap)		<u>(136.305.200)</u>	<u>99.880.740</u>	<u>258.274.550</u>	<u>1.641.535.270</u>

Efnahagsreikningur

Eignir

	Ský	30.09 2003	31.12 2002
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir			
Varanlegar fiskveiðiheimildir	2	<u>2.827.474.726</u>	<u>3.006.063.385</u>
		<u>2.827.474.726</u>	<u>3.006.063.385</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir			
Fasteignir og lóðir	3-4	<u>3.413.355.010</u>	<u>3.619.326.304</u>
Skip og fylgihlutir		<u>2.624.076.639</u>	<u>2.493.387.348</u>
Vélar og framleiðslutæki		<u>2.749.677.919</u>	<u>2.884.010.186</u>
		<u>8.787.109.568</u>	<u>8.996.723.838</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur			
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	5	<u>1.700.728.793</u>	<u>1.593.499.891</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum		<u>77.200.247</u>	<u>310.826.044</u>
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur		<u>37.253.012</u>	<u>32.403.993</u>
		<u>1.815.182.052</u>	<u>1.936.729.928</u>
		Fastafjármunir	13.429.766.346
		<u>13.429.766.346</u>	<u>13.939.517.151</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir			
Birgðir	6	<u>3.168.177.737</u>	<u>2.304.631.022</u>
		<u>3.168.177.737</u>	<u>2.304.631.022</u>
Skammtímakröfur			
Viðskiptakröfur	7	<u>839.150.270</u>	<u>824.715.581</u>
Næsta árs afborganir langtímakrafna		<u>33.605.477</u>	<u>301.304.534</u>
Aðrar skammtímakröfur		<u>403.829.095</u>	<u>301.304.534</u>
		<u>1.276.584.842</u>	<u>1.126.020.115</u>
Handbært fé			
Innistæður í innlánsstofnunum		<u>241.873.985</u>	<u>554.428.955</u>
		<u>241.873.985</u>	<u>554.428.955</u>
		Veltufjármunir	4.686.636.564
		<u>4.686.636.564</u>	<u>3.985.080.092</u>
		Eignir	18.116.402.910
		<u>18.116.402.910</u>	<u>17.924.597.243</u>

30. september 2003

Eigið fé og skuldir

	Ský	30.09 2003	31.12 2002
Eigið fé	8-9		
Hlutfé		1.700.000.000	1.700.000.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		1.290.065.568	1.290.065.568
Endurmatsreikningur		0	0
Lögbundinn varasjóður		425.000.000	425.000.000
Óráðstafað eigið fé		<u>1.217.185.481</u>	<u>1.433.320.020</u>
Eigið fé		<u>4.632.251.049</u>	<u>4.848.385.588</u>
 Hlutdeild minnihluta			
Hlutdeild minnihluta í eigið fé samstæðunnar		<u>459.529.757</u>	<u>533.494.338</u>
 Skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	10	173.250.258	68.713.288
Lífeyrisskuldbinding	16	<u>125.969.000</u>	<u>0</u>
Skuldbindingar		<u>299.219.258</u>	<u>68.713.288</u>
 Skuldir			
 Langtímaskuldir	11		
Skuldabréfalán		202.035.500	444.900.859
Skuldir við lánastofnanir		<u>6.768.948.812</u>	<u>8.245.867.473</u>
		<u>6.970.984.312</u>	<u>8.690.768.332</u>
 Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir		3.066.662.033	1.256.020.362
Viðskiptaskuldir		507.599.344	448.935.342
Næsta árs afborganir langtímaskulda	11	1.864.362.832	1.535.365.719
Reiknaðir skattar ársins	13	23.364.197	4.736.847
Aðrar skammtímaskuldir		<u>292.430.128</u>	<u>538.177.427</u>
		<u>5.754.418.534</u>	<u>3.783.235.697</u>
Skuldir og skuldbindingar		<u>13.024.622.104</u>	<u>12.542.717.317</u>
 Eigið fé og skuldir		<u>18.116.402.910</u>	<u>17.924.597.243</u>

Sjóðstreymi janúar til september 2003

	Jan-sept 2003	Jan-sept 2002
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður fyrir aðrar tekjur og gjöld	724.651.045	864.006.314
Bakfærðir reiknaðir rekstrarliðir	861.587.023	914.954.112
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda	<u>(1.231.609.108)</u>	<u>(174.492.276)</u>
Handbært fé frá rekstri án vaxta	354.628.960	1.604.468.150
Innborgaðar vaxtatekjur	40.140.740	21.760.697
Greiddir vextir	<u>(394.464.692)</u>	<u>(399.738.289)</u>
Handbært fé frá rekstri	<u>305.008</u>	<u>1.226.490.558</u>
 Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum	<u>(666.316.736)</u>	<u>(490.565.208)</u>
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	211.496.173	271.161.358
Keypt skuldabréf	<u>(36.283.310)</u>	0
Afborganir skuldabréfa	5.036.903	5.591.144
Seld hlutabréf	62.935.439	408.259.124
Fjárfest í öðrum félögum	<u>(217.543.707)</u>	<u>(2.914.405.740)</u>
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(640.675.238)</u>	<u>(2.719.959.322)</u>
 Fjármögnunarhreyfingar		
Rekstrarlán í bönkum breyting	928.092.303	1.149.208.815
Ný langtímalán	421.819.422	1.755.081.570
Afborganir langtímaskulda	<u>(851.948.985)</u>	<u>(505.296.332)</u>
Kostnaður vegna útboðslýsingu	<u>(7.500.000)</u>	0
Viðskipti með eigin bréf	387.966	568.308
Innborgað hlutafé	110.000.000	0
Arður til hluthafa	<u>(273.035.477)</u>	<u>(230.566.868)</u>
Fjármögnunarhreyfingar	<u>327.815.229</u>	<u>2.168.995.493</u>
Hækkun handbærs fjár	<u>(312.555.001)</u>	675.526.729
Handbært fé við samruna	34.430.238	0
Handbært fé í upphafi árs	<u>519.998.747</u>	<u>170.103.350</u>
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>241.873.984</u>	<u>845.630.079</u>
 Hreint veltufé frá rekstri	<u>1.214.600.818</u>	<u>1.490.916.038</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningur Síldarvinnslunnar hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga; Garðar Guðmundsson hf., Fóðurverksmiðjan Laxá hf., Eignarhaldsfélags Austurlands hf., SR-mjöl hf. og Seley ehf.

Með lögum nr. 133/2001 voru gerðar breytingar á lögum nr. 75/1981 um tekjuskatt og eignarskatt og lögum nr. 144/1994 um ársreikninga. Með breytingunum voru verðleiðréttingar laga um tekjuskatt og eignarskatt lagðar af frá og með 1. janúar 2002. Einnig voru afnumin ákvæði laga um ársreikninga, sem tóku til verðleiðréttinga í reikningsskilum vegna áhrifa almennra verðlagsbreytinga. Áfram er heimilt að færa sérstakt endurmat á eignir að uppfylltum ákveðnum skilyrðum.

Í bráðabirgðaákvæði ársreikningalaga er félögum heimilað að taka tillit til áhrifa almennra verðlagsbreytinga við gerð ársreikninga vegna reikningsára sem hefjast á árunum 2002 og 2003 í samræmi við þau ákvæði sem giltu fyrir lagabreytingarnar.

Síldarvinnslan hf. hefur ákveðið að verðleiðrétta ekki reikningsskil sín frá og með 1. janúar 2003. Í árshlutareikningi þessum er því hvorki reiknuð verðbreytingafærsla né fastafjármunir endurmetnir. Samanburðatölum frá fyrra ári hefur ekki verið breytt. Ef reikningsskilin árið á undan sem eru til samanburðar hefðu ekki verið verðleiðrétta hefði bókfærður hagnaður tímabilsins janúar til september árið 2002 orðið kr. 119.816.007 lægri og eigið fé í árslok 2002 kr. 119.595.009 lægra.

Árshlutareikningurinn er í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári með þeim frávikum sem að ofan greinir. Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga til ársloka 2002.

Síldarvinnslan hf. og SR mjöl hf. sameinuðust undir nafni Síldarvinnslunnar hf. miðað við reikningsskiladag 1. janúar 2003 í samræmi við ákvæðun aðalfunda beggja félaganna í byrjun mars 2003. Við samrunann eru einstakir liðir efnahagsreikningsins lagðir saman á bókfærðu verði og eru því samanburðarfjárhæðir því samanlagðar fjárhæðir beggja félaganna.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í lok tímabilsins.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði árshlutareikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

Óefnislegar eignir

2. Óefnislegar eignir samanstanda af keyptum varanlegum fiskveiðiheimildum. Eignir þessar eru afskrifaðar um 6% árlega og greinast þannig:

Stofnverð 1.1.....	2.765.241.279
Afskrifað áður	(559.929.977)
Bókfært verð 1.1	2.205.311.302
Samrunafærslur við SR Mjöl hf.	754.628.740
Viðbót á árinu.....	34.516.255
Afskrifað á árinu.....	(166.981.571)
Bókfært verð 30.09.....	2.827.474.726

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2003, höfðu fiskiskip samstæðunnar til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 6.946 þorskígildistonn af botnfiski og úthafsækju. Auk þess hefur félagið 13,93% af úthlutuðum veiðiheimildum í loðnu til umráða eða um 50.432 tonn af byrjunarkvóta, tíu kvótum í Íslandssíld eða um 12.198 tonn, 25,23% af úthlutuðum veiðiheimildum í kolmunna eða um 137.959 tonn auk 16.391 tonn í Norsk-íslenska síldarstofninum. Í heimildum utan lögsögunnar hefur félagið yfir að ráða 1.585 tonn af úthafskarfa og um 4,37% af botnfiskeimildum íslenskra fiskiskipa í norski og rússneski lögsögu.

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar og tæki	Samtals
Stofnverð 1.1.....	3.416.279.858	5.662.541.075	4.279.916.477	13.358.737.410
Afskrifað áður	(1.259.562.188)	(3.213.363.855)	(2.838.132.295)	(7.311.058.338)
Bókfært verð 1.1.....	2.156.717.670	2.449.177.220	1.441.784.182	6.047.679.072
Samruni við SR Mjöl hf.	1.462.609.233	44.209.976	1.442.225.923	2.949.045.132
Viðbót á tímabilinu	39.601.873	301.084.839	355.800.274	696.486.986
Selt á tímabilinu	(122.354.790)	(25.969.650)	(63.626.344)	(211.950.784)
Afskrifað á tímabilinu	(123.218.976)	(144.425.746)	(426.506.116)	(694.150.838)
Bókfært verð 30.09.....	3.413.355.010	2.624.076.639	2.749.677.919	8.787.109.568
Afskriftarhlutföll	3-4%	6%	12-20%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af framreiknuðu kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu. Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	694.150.838
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2	166.981.571
	<u>861.132.409</u>

4. Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok tímabilsins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttryggingamat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir	2.729.319.105	6.676.069.000	3.413.355.010
Vélar, áhöld og tæki		12.620.360.000	2.749.677.919
Skip		2.801.694.000	2.624.076.639
	<u>2.729.319.105</u>	<u>22.098.123.000</u>	<u>8.787.109.568</u>

Eignarhlutar í félögum

5. Eignarhlutar félagsins í þeim félögum þar sem eignarhlutdeildin er umfram 20% eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Eignarhlutar í öðrum félögum eru bókfærðir á kostnaðarverði. Eignarhlutur félagsins í Úthafssjávarfangi ehf. er haldið utan samstæðu en félagið er eignarhaldsfélag um eignarhlut í félaginu Atlantic Coast Fisheries, USA en rekstur þess félags hefur verið sameinaður félaginu MarLees og er eignarhlutur ACF í því félagi 40%. Aðrar eignir ACF eru fasteignir í New Bedford. Eignarhlutar í öðrum félögum greinist þannig:

Sæsifur hf., Neskaupstað.....	37,82%	74.200.000	148.099.445
Sæblikinn ehf., Akureyri	50,00%	250.000	0
Úthafssjávarfang ehf., Reykjavík.....	66,67%	420.122.000	106.132.845
Runólfur Hallfredsson ehf., Akranesi.....	38,00%	77.055.355	450.737.377
Huginn ehf., Vestmannaeyjum.....	45,53%	2.074.565	375.411.013
Langanes hf., Húsavík.....	37,00%	1.880.632	319.733.009
Þingey ehf., Hornafirði.....	50,00%	50.000.000	11.220.400
East Greenland Codfish A.A., Grænlandi	25,00%	5.605.000	134.781.462
SR Vélaverkstæði hf., Siglufirði	33,94%	6.110.000	10.008.388
G.Skúlason hf., Norfirði	24,95%	249.002	14.091.142
Hlýri ehf	43,69%	25.659.262	34.968.159
Kjötkaup hf., Reyðarfirði	30,00%	6.000.000	5.125.691
Verkstæði Helga ehf	40,93%	4.850.000	8.480.067
Netagerð Friðriks Vilhjálmssonar hf.....	28,04%	8.262.000	33.710.808
Fjárfestingafélag Austurlands hf.....	38,70%	89.700.000	41.439.612
KK-matvæli ehf., Reyðarfirði	45,00%	225.000	6.789.376
		<u>772.242.816</u>	<u>1.700.728.794</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum		39.104.739	77.200.246
		<u>811.347.555</u>	<u>1.777.929.040</u>

Skýringar

Birgðir

6. Birgðir afurða eru metnar á áætluðu kostnaðarverði. Kostnaðarverðið er þannig reiknað að meðalálagning á gjaldfærðan framleiðslukostnað er dregin frá áætluðu skilaverði birgðanna. Birgðir rekstrarvara eru metnar við kostnaðarverði að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Undirlægin veiðarfæri eru metin á hálfu kostnaðarverði. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna en breyting annarra birgða er færð meðal rekstrargjalda:

Frystar og saltaðar afurðir	244.903.598
Mjölbirgðir.....	1.612.772.805
Lýsisbirgðir.....	692.292.593
Aðrar afurðabirgðir.....	42.845.582
	<u>2.592.814.578</u>
Birgðir veiðarfæra, rekstrarvara og hráefnis	575.363.159
	<u>3.168.177.737</u>

Skammtímakröfur

7. Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu 42,8 milljónir króna. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Breyting niðurfærslu skammtímakrafna á árinu greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	19.600.000
Samruni við SR Mjöl hf.....	16.000.132
Tapaðar kröfur.....	(16.582.586)
Gjaldfærð niðurfærsla á tímabilinu.....	23.777.389
	<u>42.794.935</u>

Eigið fé

8. Heildarhlutfé félagsins er kr. 1.700.000.000 eins og kveðið er á um í samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

9. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári	1.171.600.000	717.424.574	348.100.341	220.000.000	754.702.673
Samrunafærslur.....	527.792.385	571.640.994	552.739.538	205.000.000	(298.627.786)
Endurmat flutt á ór. eigi fé.....			(900.839.879)		900.839.879
Lífeyrissk.b.v/fyrri ára.....					(103.294.580)
Nýtt hlutfé	607.615	1.000.000			
Hlud.félög. gengismunur.....					(15.417.543)
Kostnaður við útboð.....					(7.500.000)
Greiddur arður.....					(271.791.712)
Hagnaður ársins.....					258.274.550
	<u>1.700.000.000</u>	<u>1.290.065.568</u>	<u>0</u>	<u>425.000.000</u>	<u>1.217.185.481</u>

Tekjuskattsskuldbinding

10. Tekjuskattsskuldbinding félagsins nemur kr. 173.250.258 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi, en hún stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og árhlutareikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess

Skýringar

Breyting skattskuldbindingarinnar á tímabilinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2003.....	26.173.938
Tekjuskattsskuldbinding vegna samruna við SR-Mjöl hf.....	42.538.559
Tekjuskattsskuldbinding SR-Mjöls hf vegna Valtýs Þorsteins hf.....	116.924.881
Tekjuskattsskuldb. vegna frestaðs söluhagnaðar SH hlutabréf uppleystur.....	(39.520.567)
Tekjuskattsskuldbinding neikvæð vegna lífeyrisskuldbindinga.....	(22.674.420)
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins.....	60.091.835
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2004.....	(10.283.968)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....	<u>173.250.258</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Óefnislegar eignir.....	169.840.369
Varanlegir rekstrarfjármunir	183.637.979
Veltufjármunir.....	230.307
Eignarhlutar í félögum	(81.290.534)
Lífeyrisskuldbinding.....	(22.674.420)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(91.467.173)
Aðrar skattalegar frestunarmeildir.....	14.973.730
	<u>173.250.258</u>

Langtímaskuldir

11. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Skuldir í USD	2.492.272.189
Skuldir í EUR	2.027.854.369
Skuldir í JPY.....	1.348.858.961
Skuldir í CHF.....	898.851.113
Skuldir í GBP.....	602.475.917
Skuldir í SEK.....	367.182.873
Skuldir í NOK.....	353.080.949
Skuldir í DKK.....	189.875.761
Skuldir í XDR.....	2.262.230
Skuldir í RFÍ.....	65.977.412
	<u>8.348.691.774</u>
Skuldir í íslenskum krónum	486.655.370
	<u>8.835.347.144</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(1.864.362.832)
Langtímaskuldir samkvæmt árshlutareikningi.....	<u>6.970.984.312</u>
Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig á næstu ár:	
Afborganir 1/10 2003 - 30/9 2004.....	1.864.362.832
Afborganir 1/10 2004 - 30/9 2005.....	1.278.075.735
Afborganir 1/10 2005 - 30/9 2006.....	1.202.004.427
Afborganir 1/10 2006 - 30/9 2007.....	1.106.442.536
Afborganir 1/10 2007 - 30/9 2008.....	1.021.172.392
Afborganir síðar	2.363.289.221
	<u>8.835.347.143</u>

Framvirkir samningar

12. Félagið hefur gert gjaldmiðlaskiptasamninga í þeim tilgangi að takmarka gengis- og vaxtaáhættu sína. Raunstaða afleiðusamninga í lok tímabilsins er inneign um 10,8 milljónir króna og hafa þeir ekki verið færðir í árshlutareikninginn.

Skýringar

Skattamál

13. Reiknaðir skattar á hagnað samstæðunnar árið 2002 og fyrstu níu mánuði ársins 2003, og skattar á eignir samstæðunnar í lok ársins 2002 og þann 30. september 2003 sem koma til greiðlu á árunum 2003 og 2004 nema um 23,4 milljón króna. Yfirfæranlegt tap samstæðunnar er um 534,6 milljónir króna og greinist þannig:

Frá hagnaði ársins 2009.....	508.150.959
Frá hagnaði ársins 2013.....	26.401.279
	<u>534.552.238</u>

Ábyrgðir og veðsetningar

14. Ábyrgðir utan efnahagsreiknings vegna þriðja aðila nema alls um 265 milljónum króna þar sem Síldarvinnslan hf. hefur gengist í sjálfskuldarábyrgð að fjárhæð 3,4 milljónir USD gagnvart lánum sem Íslandsbanki hefur lánað Atlantic Coast Fisheries Corporation en það félag er í eigu hlutdeildarfélags Síldarvinnslunnar hf., Úthafssjávarfangs ehf. Þessi lán eru með veði í fasteignum, vélum og tækjum, birgðum og útistandandi viðskiptakröfum Atlantic Coast Fisheries Corporation.

15. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 4.806 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 3.560 milljónir króna. Síldarvinnslan hf. veitti að auki hlutdeildarfélaginu Sæsilsfri hf. veðheimild í fasteigninni Austurvegur 20 fyrir láni að fjárhæð 40 milljónum króna.

Félagið hefur skuldbundið sig til þess að leysa til sín eignarhluta annarra hluthafa í Garðari Guðmundssyni hf., en eignarhlutur Síldarvinnslunnar hf. í því félagi nemur 66,2% í lok tímabilsins

Lífeyrisskuldbindingar

16. Félagið hefur verið krafð um greiðslu verðbóta á lífeyri þeirra starfsmanna Síldarvinnslunnar hf. sem greiddu í Lífeyrissjóð starfsmanna Neskaupstaðar. Skv. útreikningi tryggingastærðfræðings nemur skuldbinding þessi 126 milljónir króna í árslok 2002 og hefur hún verið færð til skuldar í efnahagsreikningi. Reiknuð áhrif tekjuskatts vegna þessara lífeyrisskuldbindinga að fjárhæð 22,7 milljónum króna er færð til lækkunar á tekjuskattskuldbindingu.

Önnur mál

17. Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu vegna bruna- og vatnstjóns og nemur bótafjárhæðin allt að 1.938 milljónum króna.

18. Hluti gamla frystihúss félagsins að Strandgötu 77, Neskaupstað brann hinn 8. desember 2001 ásamt umbúðalager og tækjum. Félagið var tryggt fyrir tjóninu og hefur verið lögð fram krafa um tjónabætur að fjárhæð tæplega 75 millj. kr. Félagið hefur hætt starfsemi sinni í aðstöðunni og var gjaldfært vegna þessa um 56 milljónir króna meðal afskrifta í rekstrarreikningi á árinu 2002. Húsnæðið er leigt til Hlýra ehf. og nýtist við fiskeldistilraunir félagsins

Félagið hefur ákveðið að leggja niður starfsemi sína í Sandgerði og á Reyðarfirði. Unnið er við að taka niður tæki og búnað og flytja annað til sölu. Bókfært verð fasteigna og tækjabúnaðar nemur um 410 milljónir króna í lok tímabilsins. Ekki er enn ljóst hvert verður söluverð búnaðarins og fasteigna né hvernig annar búnaður nýtist félaginu. Gert er ráð fyrir að þessar upplýsingar liggi fyrir í árslok 2003.

Skýringar

19. Laun og tengd gjöld greinast þannig í þúsundum króna:	Jan - sept. 2003	Jan - sept. 2002
Laun	1.335.143	1.380.399
Launatengd gjöld	211.905	186.520
	<u>1.547.048</u>	<u>1.566.918</u>
Meðalfjöldi starfa	371	294

Heildarlaun og þóknarir til stjórnenda félagsins á tímabilinu námu um 20,5 milljónum króna.

20. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	Jan - sept. 2003	Jan - sept. 2002
Vaxtatekjur	38.089.197	37.910.483
Gengismunur peningalegra eigna	(2.976.080)	(18.750.580)
Söluhagnaður hlutabréfa	0	217.313.763
Arður	1.110.561	1.127.349
	<u>36.223.678</u>	<u>237.601.015</u>
Vaxtagjöld.....	(394.540.410)	(490.202.713)
Verðbætur og gengismunur lána	52.099.813	1.055.837.369
Innleyst hagnaður (tap) af skiptasamningum	0	255.910.424
Söluþap hlutabréfa	(3.211.131)	(18.403.000)
	<u>(345.651.728)</u>	<u>803.142.080</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	0	128.313.435
	<u>(309.428.050)</u>	<u>1.169.056.530</u>

Sjóðstreymi

21. Yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers árs.	Jan - sept. 2003	Jan-sept. 2002
Hagnaður ársins.....	257.736.346	1.641.535.270
Afskriftir.....	839.050.499	917.259.644
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(56.374.144)	(1.156.257.538)
Aðrar breytingar.....	174.188.117	88.378.661
Hreint veltufé frá rekstri	<u>1.214.600.818</u>	<u>1.490.916.037</u>
Breyting á:		
Rekstrartengdum eignum.....	(1.176.240.588)	(695.927.504)
Rekstrartengdum skuldum.....	(38.055.222)	431.502.025
Handbært fé frá rekstri	<u>305.008</u>	<u>1.226.490.558</u>

Skýringar

Kennitölur

	Jan - sept. 2003	Jan - sept. 2002
22. Úr rekstrarreikningi		
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	21,57%	18,36%
Hagnaður fyrir skatta / rekstrartekjur.....	4,39%	20,45%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	3,51%	16,92%
Arðsemi eigin fjár.....	5,77%	
23. Úr efnahagsreikningi	30/09 2003	31/12 2002
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,81	1,05
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,26	0,27
Innra virði hlutfjár - eigið fé/hlutfé	2,72	2,85