

Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur
janúar til mars 2003

Síldarvinnslan hf.
Hafnarbraut 6
740 Neskaupstaður

kt. 570269-7479

Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur
janúar til mars 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 samstæðuárshlutareikning Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið 1/1 – 31/3 2003. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar móðurfélags. 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 – 31/3 2003, efnahag þess 31. mars 2003 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 31/3 2003, í samræmi við góða reikningskilavenju.

Fjarðabyggð, 26. maí 2003

Deloitte & Touche hf.

Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Að álit stjórnar og forstjóra Síldarvinnslunnar hf. koma fram í samstæðurárhlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok tímabilsins, rekstrarárangri tímabilsins og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðuárhlutareikning félagsins sem samanstendur af móðurfélaginu Síldarvinnslunni hf. og dótturfélögum þess, Fóðurverksmiðjunni Laxá hf., Eignarhaldsfélagi Austurlands hf. og Garðari Guðmundssyni hf.

Síldarvinnslan hf. og SR Mjöl hf. sameinuðust undir nafni Síldarvinnslunnar hf. miðað við reikningsskiladag 1. janúar 2003 í samræmi við ákvörðun aðalfunda beggja félaganna í byrjun mars 2003. Samanburðarfjárhæðum fyrri tímabila í þessum árshlutareikningi miðast við reikningsskil Síldarvinnslunnar hf. fyrir samruna. Allur samanburður á kennitölum og fjárhæðum verður að skoðast í því ljósi.

Stjórn og forstjóri Síldarvinnslunnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 31/3 2003 með undirritun sinni.

Fjarðabyggð, 26. maí 2003

Í stjórn

Þorsteinn Már Baldvinsson
stjórnarformaður

Guðmundur Bjarnason

Kristinn V. Jóhannsson

Finnbogi Jónsson

Heimir Haraldsson

Forstjóri

Björgólfur Jóhannsson

Rekstrarreikningur janúar til mars 2003

	Skýr. móðf.	Samstæða Jan-mars 2003	Móðurfélag Jan-mars 2003	Móðurfélag Jan-mars 2002
Rekstrartekjur				
Rekstrartekjur fiskvinnslu		2.734.329.297	2.655.547.872	1.218.143.647
Rekstrartekjur útgerðar		693.772.577	569.056.559	799.303.210
Afli til eigin vinnslu		<u>(551.876.360)</u>	<u>(461.651.907)</u>	<u>(516.436.130)</u>
		<u>2.876.225.514</u>	<u>2.762.952.524</u>	<u>1.501.010.727</u>
Rekstrargjöld				
Rekstrargjöld fiskvinnslu		2.297.797.441	2.233.004.109	1.002.709.283
Afli til eigin vinnslu		(551.876.360)	(461.651.907)	(516.436.130)
Rekstrargjöld útgerðar		413.315.014	339.351.573	488.648.284
Sameiginlegur kostnaður		58.396.540	50.029.554	24.090.666
Afskriftir fastafjármuna	2-3	279.421.504	244.934.031	123.619.733
		<u>2.497.054.139</u>	<u>2.405.667.360</u>	<u>1.122.631.836</u>
Rekstrarhagnaður		379.171.375	357.285.164	378.378.891
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	20	328.841.348	321.701.701	420.793.967
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga		0	4.086.705	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga		26.371.394	26.371.394	12.374.256
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga		<u>(15.002.273)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Hagnaður fyrir skatta		719.381.844	709.444.964	811.547.114
Tekju- og eignarskattur				
	10,13			
Reiknaður tekjuskattur		(133.649.933)	(124.924.937)	(108.591.406)
Eignarskattur		<u>(1.211.884)</u>	<u>0</u>	<u>(2.523.676)</u>
		<u>(134.861.817)</u>	<u>(124.924.937)</u>	<u>(111.115.082)</u>
Hagnaður		<u>584.520.027</u>	<u>584.520.027</u>	<u>700.432.032</u>

Efnahagsreikningur

Eignir				
	Skýr. móðf.	Samstæða 31.03.2002	Móðurfélag 31.03.2003	Móðurfélag 31.12.2002
Fastafjármunir				
Óefnislegar eignir				
Varanlegar fiskveiðiheimildir	2	2.904.535.903	1.958.998.286	1.242.166.286
		<u>2.904.535.903</u>	<u>1.958.998.286</u>	<u>1.242.166.286</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir				
	3-4			
Fasteignir og lóðir		3.591.616.713	3.556.387.343	2.120.806.756
Skip og fylgihlutir		2.460.455.750	1.853.543.226	1.827.695.348
Vélar og framleiðslutæki		2.807.574.718	2.768.871.430	1.402.172.122
		<u>8.859.647.181</u>	<u>8.178.801.999</u>	<u>5.350.674.226</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur				
	5			
Eignarhlutar í dótturfélögum		0	1.114.155.650	260.690.458
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		1.674.643.590	1.644.343.590	1.983.553.998
Eignarhlutar í öðrum félögum		300.303.304	120.278.911	21.394.544
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur		51.964.074	50.464.074	3.905.994
		<u>2.026.910.968</u>	<u>2.929.242.225</u>	<u>2.269.544.994</u>
Fastafjármunir		<u>13.791.094.052</u>	<u>13.067.042.510</u>	<u>8.862.385.506</u>
Veltufjármunir				
Vörubirgðir				
	6			
Birgðir		2.631.013.551	2.525.422.700	1.077.987.597
		<u>2.631.013.551</u>	<u>2.525.422.700</u>	<u>1.077.987.597</u>
Skammtímakröfur				
	7			
Viðskiptakröfur		1.077.783.571	1.004.230.898	507.235.220
Kröfur á hlutdeildarfélög		0	51.129.322	0
Aðrar skammtímakröfur		299.669.319	286.816.878	92.506.444
		<u>1.377.452.890</u>	<u>1.342.177.098</u>	<u>599.741.664</u>
Handbært fé				
Innistæður í innlánsstofnunum		830.618.956	617.108.092	401.844.893
		<u>830.618.956</u>	<u>617.108.092</u>	<u>401.844.893</u>
Veltufjármunir		<u>4.839.085.397</u>	<u>4.484.707.890</u>	<u>2.079.574.154</u>
Eignir		<u>18.630.179.449</u>	<u>17.551.750.400</u>	<u>10.941.959.660</u>

31. mars 2003

Eigið fé og skuldir

	Skýr. móðf.	Samstæða 31.03.2003	Móðurfélag 31.03.2003	Móðurfélag 31.12.2002
Eigið fé	8-9			
Hlutfé		1.700.000.000	1.700.000.000	1.171.600.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		1.290.065.568	1.290.065.568	717.424.574
Endurmatsreikningur		0	0	348.100.341
Lögbundinn varasjóður		425.000.000	425.000.000	220.000.000
Óráðstafað eigið fé		1.822.722.675	1.822.722.674	754.702.673
Eigið fé		<u>5.237.788.243</u>	<u>5.237.788.242</u>	<u>3.211.827.588</u>
Hlutdeild minnihluta				
Hlutdeild minnihluta í eigið fé samstæðunnar		<u>494.428.222</u>		
Skuldbindingar				
Tekjuskattsskuldbinding	10	247.833.619	238.599.212	16.405.823
Lífeyrisskuldbinding	16	<u>125.969.000</u>	<u>125.969.000</u>	<u>0</u>
Skuldbindingar		<u>373.802.619</u>	<u>364.568.212</u>	<u>16.405.823</u>
Skuldir				
Langtímaskuldir	11			
Skuldabréfalán		239.302.345	239.302.345	250.767.859
Skuldir við lánastofnanir		<u>7.032.856.385</u>	<u>6.622.182.215</u>	<u>5.313.182.914</u>
		<u>7.272.158.730</u>	<u>6.861.484.560</u>	<u>5.563.950.773</u>
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir		2.446.155.596	2.446.155.596	744.452.362
Viðskiptaskuldir		952.328.721	918.408.731	209.146.638
Næsta árs afborganir langtímaskulda	11	1.482.233.130	1.424.584.337	1.032.192.599
Reiknaðir skattar ársins	13	15.207.436	0	0
Aðrar skammtímaskuldir		<u>356.076.752</u>	<u>298.760.722</u>	<u>163.983.877</u>
		<u>5.252.001.635</u>	<u>5.087.909.386</u>	<u>2.149.775.476</u>
Skuldir og skuldbindingar		<u>12.897.962.984</u>	<u>12.313.962.158</u>	<u>7.730.132.072</u>
Eigið fé og skuldir		<u>18.630.179.449</u>	<u>17.551.750.400</u>	<u>10.941.959.660</u>

Sjóðstreymi janúar til mars 2003

	Skýr.	Samstæða Jan-mars 2003	Móðurfélag Jan-mars 2003	Móðurfélag Jan-mars 2002
Rekstrarhreyfingar				
Rekstrarhagnaður fyrir aðrar tekjur og gjöld		379.171.375	357.285.164	378.378.891
Bakfærðir reiknaðir rekstrarliðir		267.930.535	242.242.450	123.619.733
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda		(296.501.274)	(357.390.419)	(237.214.932)
Handbært fé frá rekstri án vaxta		<u>350.600.636</u>	<u>242.137.195</u>	<u>264.783.692</u>
Innborgaðar vaxtatekjur.....		8.362.918	6.490.955	14.849.468
Greiddir vextir.....		(127.606.786)	(122.201.674)	(78.125.787)
Handbært fé frá rekstri		<u>231.356.768</u>	<u>126.426.476</u>	<u>201.507.373</u>
Fjárfestingarhreyfingar				
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum		(97.680.956)	(96.960.542)	(83.354.216)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		13.284.039	13.284.039	0
Keypt skuldabréf		(16.000.000)	(16.000.000)	0
Afborganir skuldabréfa		2.609.395	2.609.395	64.286
Seld hlutabréf		1.684.354	1.684.354	401.332.870
Fjárfest í hlutabréfum		(62.816.692)	(62.816.692)	(108.264.137)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(158.919.860)</u>	<u>(158.199.446)</u>	<u>209.778.803</u>
Fjármögnunarhreyfingar				
Rekstrarlán í bönkum breyting		394.200.000	394.200.000	0
Ný langtímalán		0	0	4.671.770
Afborganir langtímaskulda		(191.446.937)	(182.594.069)	(67.215.225)
Viðskipti með eiginbréf		1.000.000	1.000.000	0
Fjármögnunarhreyfingar		<u>203.753.063</u>	<u>212.605.931</u>	<u>(62.543.455)</u>
Hækkun handbærs fjár		276.189.971	180.832.961	348.742.721
Handbært vegna samruna		34.430.238	34.430.238	
Handbært fé í upphafi árs		<u>519.998.747</u>	<u>401.844.893</u>	<u>114.276.835</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>830.618.956</u>	<u>617.108.092</u>	<u>463.019.556</u>
Hreint veltufé frá rekstri		<u>530.798.490</u>	<u>486.378.117</u>	<u>419.853.797</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. 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 árs Slutareikningi 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 mars árið 2002 orðið kr. 43.877.933 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 árslok 2002.

Síldarvinnslan hf. og SR Mjöl hf. sameinuðust undir nafni Síldarvinnslunnar hf. miðað við reikningsskiladag 1. janúar 2003 í samræmi við ákvörðun aðalfunda beggja félaganna í byrjun mars 2003. Samanburðarfjárhæðum fyrri tímabila í þessum árs Slutareikningi miðast við reikningsskil Síldarvinnslunnar hf. fyrir samruna. Allur samanburður á kennitölum og fjárhæðum verður að skoðast í því ljósi.

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

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir. Skýringar hér að neðan eiga einungis við fyrir móðurfélagið.

Óefnislegar eignir

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

Stofnverð 1.1.....	1.700.802.093
Afskrifað áður	<u>(458.635.803)</u>
Bókfært verð 1/1.....	1.242.166.290
Samrunafærslur við SR Mjöl hf.	754.480.585
Afskrifað á árinu.....	<u>(37.648.589)</u>
Bókfært verð 31.03	<u><u>1.958.998.286</u></u>

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2002, höfðu fiskiskip félagsins til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 6.445 þorskígildistonn af botnfiski og úthafsækju. Auk þess hefur félagið 11,31% af úthlutuðum veiðiheimildum í loðnu til umræða eða um 86.496 tonn og átta kvótum í Íslandssíld eða um 9.315 tonn auk auk 16.611 tonn í Norsk-íslenska síldarstofninum, 1.585 tonn af úthafsarkarfa og 78.521 tonn af kolmunna. Ónýttur hluti veiðiheimildanna í lok tímabilsins nam um 1.987 þorskígildistonn af botnfiski og úthafsækju og um 2 þúsund tonn af Íslandssíld.

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Stofnverð 1.1.....	3.331.478.213	4.958.868.010	4.073.889.535	12.364.235.758
Afskrifað áður	(1.210.671.455)	(3.131.172.662)	(2.671.717.415)	(7.013.561.532)
Bókfært verð 1/1.....	2.120.806.758	1.827.695.348	1.402.172.120	5.350.674.226
Samruni við SR Mjöl hf.	1.462.609.233	44.209.976	1.442.225.923	2.949.045.132
Viðbót á árinu	13.524.110	14.588.107	68.848.324	96.960.541
Selt á árinu	0	0	(10.592.458)	(10.592.458)
Afskrifað á árinu	(40.552.758)	(32.950.205)	(133.782.479)	(207.285.442)
Bókfært verð 31.03	3.556.387.343	1.853.543.226	2.768.871.430	8.178.801.999
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.....	207.285.442
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2	37.648.589
	<u>244.934.031</u>

4. Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins í lok árs 2002 greinist þannig:

	Fasteignamat	Vátryggingamat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir	2.633.692.105	6.504.128.000	3.556.387.343
Vélar, áhöld og tæki		12.372.583.000	2.768.871.430
Skip		2.070.298.000	1.853.543.226
	<u>2.633.692.105</u>	<u>20.947.009.000</u>	<u>8.178.801.999</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.

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í tengdum félögum (dótturfélög):			
Laxá hf., fóðurverksmiðja Akureyri	66,03%	40.480.171	103.473.771
Eignarhaldsfélag Austurlands hf., Reyðarfirði	53,92%	162.000.000	162.000.000
Garðar Guðmundsson hf., Ólafsfirði	59,30%	34.156.500	848.681.879
		<u>236.636.671</u>	<u>1.114.155.650</u>

Skýringar

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:

Sæsilfur hf., Norðfirði	23,52%	46.200.000	81.937.271
Sæblikinn ehf., Akureyri	50,00%	250.000	217.433
Úthafssjávarfang ehf., Reykjavík	66,67%	420.122.000	93.573.453
Runólfur Hallfredsson ehf., Akranesi	38,00%	77.055.355	485.079.918
Huginn ehf., Vestmannaeyjum	45,53%	2.074.565	406.755.206
Langanes hf., Húsavík	37,00%	1.880.632	341.572.870
Þingey ehf., Hornafirði	50,00%	50.000.000	37.486.772
East Greenland Codfish A.S., Grænlandi.....	25,00%	5.605.000	137.903.976
Seley hf., Norðfirði	40,00%	40.000.000	40.000.000
SR Vélaverkstæði hf., Siglufirði	33,94%	6.110.000	6.110.000
G. Skúlason hf., Norðfirði	24,95%	249.002	13.706.691

649.546.554 1.644.343.590

Eignarhlutar í öðrum félögum:

Aðrir eignarhlutar.....		33.975.908	120.278.911
-------------------------	--	------------	-------------

920.159.133 2.878.778.151

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. Undirslegin veiðarfæri eru metin á hálfu kostnaðarverði. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna og greinast afurðabirgðir þannig:

Frystar og saltaðar afurðir	195.677.862
Mjölbirgðir.....	807.470.921
Lýsisbirgðir.....	1.052.426.394
	<u>2.055.575.177</u>
Birðir veiðarfæra, rekstrarvara og hráefnis	469.847.523
	<u>2.525.422.700</u>

Skammtímakröfur

7. Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu 20 milljónir króna. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Engar breytingar voru á niðurfærslu skammtímakrafna á árinu.

Eigið fé

8. Heildarhlutafé 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:

	Hlutafé	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 á eigi fé.....			(900.839.879)		900.839.879
Lífeyrissk.b.v/fyrri ára.....					(103.294.580)
Nýtt hlutafé.....	607.615	1.000.000			
Hlud.félög. gengismunur.....					(15.417.539)
Hagnaður ársins.....					584.520.027
	<u>1.700.000.000</u>	<u>1.290.065.568</u>	<u>0</u>	<u>425.000.000</u>	<u>1.822.722.674</u>

Skýringar

Tekjuskattsskuldbinding

10. Tekjuskattsskuldbinding félagsins nemur kr. 238.599.212 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi, en hún stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og árshlutareikningi hins vegar. Mismununurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningskil þess.

Breyting skattsskuldbindingarinnar á tímabilinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2003.....	16.405.822
Tekjuskattsskuldbinding við samruna SR Mjöl hf.....	42.538.559
Tekjuskattsskuldbinding SR-Mjöls hf. vegna Valtýs Þorsteins hf.	116.924.881
Tekjuskattsskuldbinding vegna frestaðs söluhagnaðar SH hlutabréf uppleystur.....	(39.520.567)
Tekjuskattsskuldbinding neikvæð vegna lífeyrisskuldbindinga	(22.674.420)
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins	124.924.937
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....	238.599.212

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Ófnislegar eignir	166.949.876
Varanlegir rekstrarfjármunir	172.149.527
Eignarhlutar í félögum	(57.447.767)
Lífeyrisskuldbinding	(22.674.420)
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(35.549.733)
Aðrar skattalegar frestunarmildir	15.171.729
	238.599.212

Langtímaskuldir

11. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Skuldir í CHF.....	826.492.836
Skuldir í DEM.....	22.686.400
Skuldir í DKK.....	190.582.622
Skuldir í EUR	1.697.424.130
Skuldir í RFÍ.....	68.632.454
Skuldir í GBP.....	565.594.780
Skuldir í JPY.....	1.246.228.042
Skuldir í NOK.....	320.572.150
Skuldir í SEK.....	341.550.614
Skuldir í USD.....	2.483.809.864
	7.763.573.892
Skuldir í íslenskum krónum	522.495.005
	8.286.068.897
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(1.424.584.337)
Langtímaskuldir samkvæmt árshlutareikningi.....	6.861.484.560

Skýringar

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 1/4 2003 - 31/3 2004.....	1.424.584.337
Afborganir 1/4 2004 - 31/3 2005.....	1.402.476.714
Afborganir 1/4 2005 - 31/3 2006.....	1.063.486.911
Afborganir 1/4 2006 - 31/3 2007.....	1.002.737.734
Afborganir 1/4 2007 - 31/3 2008.....	927.421.501
Afborganir síðar	2.465.361.701
	<u>8.286.068.898</u>

Framvirkir samningar

12. Félagið hefur gert gjaldmiðlaskiptasamninga í þeim tilgangi að takmarka gengis- og vaxtaáhættu sína. Öllum vaxtaskiptasamningum hefur verið lokað og hagnaður verið innleystur í rekstrarreikningi. Raunstaða afleiðusamninganna í lok tímabilsins er inneign um 63 milljónir króna og þar af hefur verið færðar 15 milljónir til eignar.

Skattamál

13. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts vegna yfirfæranlegs skattalegs taps, en það nemur um 197,5 milljónum króna. Ónýtt skattalegt í lok tímabils nýtist til frádráttar hagnaði næstu tíu ára eftir að það myndaðist. Yfirfæranlegt tap félagsins má í síðasta lagi draga frá hagnaði sem hér segir:

Frá hagnaði ársins 2009.....	197.498.515
	<u>197.498.515</u>

Ábyrgðir og veðsetningar

14. Ábyrgðir utan efnahagsreiknings vegna þriðja aðila nema alls um 385 milljónum króna þar sem Síldarvinnslan hf. hefur gengist í sjálfskuldarábyrgð að fjárhæð 5,0 milljónir USD gagnvart lánum sem Íslandsbanki hefur lánað Atlantic Coast Fisheries Corporation en það félag er í eigu hlutdeildarfélags Síldarvinnslnnar 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 5.054 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 2.742 milljónir króna.

Lífeyrisskuldbindingar

16. Félagið hefur verið krafð um greiðslu verðbóta á lífeyri þeirra starfsmanna Síldarvinnslnnar 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.

Skýringar

Önnur mál

17. Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu vegna bruna- og vatnstjóns og nemur bótafjárhæðin allt að 710 milljónum króna.

18. Hluti gamla frystihúss félagsins að Strandgötu 77, Neskaupstað brann hinn 8. desember 2001 ásamt umbúðalager og tækum. 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.

19. Laun og tengd gjöld greinast þannig í þúsundum króna:

	Jan-mars 2003	Jan-mars 2002
Laun	427.497	396.349
Launatengd gjöld	66.776	52.338
	<u>494.273</u>	<u>448.687</u>
Meðalfjöldi starfa	390	260

Heildarlaun og þóknarir til stjórnenda félagsins á tímabilinu námu um 6,3 milljónum króna.

20. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Jan-mars 2003	Jan-mars 2002
Vaxtatekjur	3.468.544	14.665.168
Gengismunur peningalegra eigna	(24.979.929)	(16.345.630)
Söluhagnaður hlutabréfa	0	212.659.422
Arður	11.146.911	184.300
	<u>(10.364.474)</u>	<u>211.163.260</u>
Vaxtagjöld.....	(114.076.712)	(66.847.453)
Verðbætur og gengismunur lána	436.973.648	249.150.646
Innleyst hagnaður (tap) af skiptasamningum	10.634.170	(11.278.334)
Sölutap hlutabréfa	(1.464.931)	0
	<u>332.066.175</u>	<u>171.024.859</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	0	38.605.848
	<u>321.701.701</u>	<u>420.793.967</u>

Skýringar

Sjóðstreymi

21. Þriggja ára yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers árs.

	Jan-mars 2003	Jan-mars 2002	2002	2001
Hagnaður ársins.....	584.520.027	700.432.032	1.191.087.150	(67.056.871)
Afskriftir.....	244.934.031	123.619.733	615.875.714	489.227.261
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(436.316.129)	(287.755.696)	(982.215.508)	765.979.947
Aðrar breytingar.....	93.240.188	(116.442.272)	10.947.924	91.318.735
Hreint veltufé frá rekstri	486.378.117	419.853.797	835.695.280	1.279.469.072
Breyting á:				
Rekstrartengdum eignum.....	(774.107.991)	(401.450.272)	355.153.674	(951.787.219)
Rekstrartengdum skuldum.....	414.156.350	183.103.848	(233.914.886)	16.584.553
Handbært fé frá rekstri	126.426.476	201.507.373	956.934.068	344.266.406

Kennitölur

22. Úr rekstrarreikningi	Jan-mars 2003	Jan-mars 2002	2002	2001
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	21,80%	32,95%	25,72%	34,52%
Hagnaður fyrir skatta / rekstrartekjur.....	25,68%	52,45%	32,74%	(1,46%)
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	21,16%	45,97%	28,02%	(1,46%)
Arðsemi eigin fjár.....	12,65%	26,05%	52,66%	(2,73%)

23. Úr efnahagsreikningi	31/03 2003	31/03 2002	31/12 2002	31/12 2001
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldi	0,88	1,03	0,97	0,78
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,30	0,33	0,29	0,27
Innra virði hlutfjár - eigið fé/hlutfé	3,08	2,77	2,74	2,12