

# **Síldarvinnslan hf.**

Samstæðureikningur  
janúar til júní 2003

Síldarvinnslan hf.  
Hafnarbraut 6  
740 Neskaupstaður

kt. 570269-7479

# Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur  
janúar til júní 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. júní 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 fáiist 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. júní 2003, efnahag þess 30. júní 2003 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2003, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 14. ágúst 2003

**Deloitte & Touche hf.**

Guðmundur Kjartansson  
endurskoðandi

# Skýrsla stjórnar

---

Að álit stjórnar og forstjóra Síldarvinnslunnar hf. koma fram í árshlutareikningi 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 samstæðureikning félagsins sem samanstendur af móðurfélaginu Síldarvinnslunni hf. og dótturfélögum þess, Garðari Guðmundssyni hf., Fóðurverksmiðjunni Laxá hf., Eignarhaldsfélagi Austurlands hf. SR mjöli hf. og Seley ehf.

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. Við samrunann eru einstakir liðir efnahagsreikningsins lagðir saman á bókfærðu verði og eru því samanburðarfjárhæðir í árshlutareikningi þessum samanlagðar fjárhæðir beggja félaganna.

Samkvæmt rekstrarreikningi félagsins á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2003 nam hagnaður af rekstri 395 milljónir króna. Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi í lok tímabilsins nam 4.769 milljónir króna.

Stjórn og forstjóri Síldarvinnslunnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2003 með undirritun sinni.

Reykjavík, 14. ágúst 2003

## Í stjórn

Þorsteinn Már Baldvinsson  
stjórnarformaður

Guðmundur Bjarnason

Kristinn V. Jóhannsson

Finnbogi Jónsson

Heimir Haraldsson

## Forstjóri

Björgólfur Jóhannsson

## Rekstrarreikningur janúar til júní 2003

| Skýr.   | Annar ársfjórðungur<br>1. apríl - 30. júní |                      | Fyrri ársþriðjungur<br>1. janúar - 30. júní |                      |
|---|--|----------------------|---|----------------------|
|   | 2003                                       | 2002                 | 2003  | 2002                 |
| <b>Rekstrartekjur</b>                                   |  |                      |   |                      |
| Rekstrartekjur fiskvinnslu .....                        | 1.612.103.607                              | 1.465.904.294        | 4.346.432.904                               | 6.157.997.082        |
| Rekstrartekjur útgerðar .....                           | 691.836.121                                | 614.734.348          | 1.385.608.698                               | 1.875.834.929        |
| Afli til eigin vinnslu .....                            | (352.458.397)                              | (397.598.176)        | (904.334.757)                               | (1.260.250.101)      |
|   | <u>1.951.481.331</u>                       | <u>1.683.040.466</u> | <u>4.827.706.845</u>                        | <u>6.773.581.910</u> |
| <b>Rekstrargjöld</b>                                    |  |                      |   |                      |
| Rekstrargjöld fiskvinnslu .....                         | 1.291.799.019                              | 1.402.538.159        | 3.589.596.460                               | 5.314.257.590        |
| Afli til eigin vinnslu .....                            | (352.458.397)                              | (397.598.176)        | (904.334.757)                               | (1.260.250.101)      |
| Rekstrargjöld útgerðar .....                            | 508.309.422                                | 551.478.327          | 921.624.436                                 | 1.293.007.962        |
| Sameiginlegur kostnaður .....                           | 104.429.583                                | 103.778.937          | 162.826.123                                 | 213.060.282          |
| Afskriftir fastafjármuna .....                          | 288.551.329                                | 306.771.436          | 567.972.833                                 | 611.586.386          |
|   | <u>1.840.630.956</u>                       | <u>1.966.968.683</u> | <u>4.337.685.095</u>                        | <u>6.171.662.119</u> |
| Rekstrarhagnaður .....                                  | 110.850.375                                | (283.928.217)        | 490.021.750                                 | 601.919.791          |
| <b>Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) .....</b>         | <b>20</b>                                  | <b>(281.920.295)</b> | <b>46.921.053</b>                           | <b>1.245.609.974</b> |
| <b>Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага .....</b>       |  | <b>(88.044.162)</b>  | <b>(61.672.768)</b>                         | <b>37.196.016</b>    |
| <b>Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga .....</b> |  | <b>21.562.103</b>    | <b>6.559.830</b>                            | <b>(18.408.951)</b>  |
| Hagnaður fyrir skatta .....                             | (237.551.979)                              | 425.151.398          | 481.829.865                                 | 1.866.316.830        |
| <b>Tekju- og eignarskattur</b>                          |  |                      |   |                      |
|   | 10,13                                      |                      |   |                      |
| Reiknaður tekjuskattur .....                            | 46.511.763                                 | (87.590.776)         | (87.138.170)                                | (322.216.000)        |
| Eignarskattur .....                                     | 1.099.939                                  | 3.268.176            | (111.945)                                   | (2.446.000)          |
|   | <u>47.611.702</u>                          | <u>(84.322.600)</u>  | <u>(87.250.115)</u>                         | <u>(324.662.000)</u> |
| <b>Hagnaður .....</b>                                   | <b>(189.940.277)</b>                       | <b>340.828.798</b>   | <b>394.579.750</b>                          | <b>1.541.654.830</b> |

# Efnahagsreikningur

## Eignir

|   | Skýr | 30.06 2003            | 31.12 2002            |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Fastafjármunir</b>                     |      |                       |                       |
| <b>Óefnislegar eignir</b>                 |      |                       |                       |
| Varanlegar fiskveiðiheimildir .....       | 2    | <u>2.883.508.210</u>  | <u>3.006.063.385</u>  |
|   |      | 2.883.508.210         | 3.006.063.385         |
| <b>Varanlegir rekstrarfjármunir</b>       |      |                       |                       |
| Fasteignir og lóðir .....                 | 3-4  | <u>3.547.829.979</u>  | <u>3.619.326.304</u>  |
| Skip og fylgihlutir .....                 |      | <u>2.684.459.691</u>  | <u>2.493.387.348</u>  |
| Vélar og framleiðslutæki .....            |      | <u>2.843.566.065</u>  | <u>2.884.010.186</u>  |
|   |      | 9.075.855.735         | 8.996.723.838         |
| <b>Áhættufjármunir og langtímakröfur</b>  |      |                       |                       |
| Eignarhlutar í dótturfélögum .....        | 5    | 0                     |                       |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum .....   |      | <u>1.734.273.821</u>  | <u>1.593.499.891</u>  |
| Eignarhlutar í öðrum félögum .....        |      | <u>75.710.025</u>     | <u>310.826.044</u>    |
| Skuldabréf og aðrar langtímakröfur .....  |      | <u>35.170.241</u>     | <u>32.403.993</u>     |
|   |      | 1.845.154.087         | 1.936.729.928         |
|   |      | <u>13.804.518.032</u> | <u>13.939.517.151</u> |
|   |      | <b>Fastafjármunir</b> | <b>13.939.517.151</b> |
| <b>Veltufjármunir</b>                     |      |                       |                       |
| <b>Vörubirgðir</b>                        |      |                       |                       |
| Birgðir .....                             | 6    | <u>3.161.476.389</u>  | <u>2.304.631.022</u>  |
|   |      | 3.161.476.389         | 2.304.631.022         |
| <b>Skammtímakröfur</b>                    |      |                       |                       |
| Viðskiptakröfur .....                     | 7    | <u>723.819.619</u>    | <u>824.715.581</u>    |
| Kröfur á hlutdeildarfélög .....           |      | <u>166.190.905</u>    | <u></u>               |
| Næsta árs afborganir langtímakrafna ..... |      | <u>37.100.485</u>     | <u></u>               |
| Aðrar skammtímakröfur .....               |      | <u>298.670.174</u>    | <u>301.304.534</u>    |
|   |      | 1.225.781.183         | 1.126.020.115         |
| <b>Handbært fé</b>                        |      |                       |                       |
| Innistæður í innlánsstofnunum .....       |      | <u>668.853.587</u>    | <u>554.428.955</u>    |
|   |      | 668.853.587           | 554.428.955           |
|   |      | <u>5.056.111.159</u>  | <u>3.985.080.092</u>  |
|   |      | <b>Veltufjármunir</b> | <b>3.985.080.092</b>  |
|   |      | <b>Eignir</b>         | <b>17.924.597.243</b> |
|   |      | <u>18.860.629.191</u> | <u>17.924.597.243</u> |

## 30. júní 2003

### Eigið fé og skuldir

|  | Skýr | 30.06 2003            | 31.12 2002            |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Eigið fé</b>                                    | 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 .....                          |      | 1.353.490.685         | 1.433.320.020         |
| <b>Eigið fé</b>                                    |      | <u>4.768.556.253</u>  | <u>4.848.385.588</u>  |
| <br><b>Hlutdeild minnihluta</b>                    |      |                       |                       |
| Hlutdeild minnihluta í eigið fé samstæðunnar ..... |      | <u>457.412.696</u>    | <u>533.494.338</u>    |
| <br><b>Skuldbindingar</b>                          |      |                       |                       |
| Tekjuskattsskuldbinding .....                      | 10   | 205.000.388           | 68.713.288            |
| Lífeyrisskuldbinding .....                         | 16   | 125.969.000           | 0                     |
| <b>Skuldbindingar</b>                              |      | <u>330.969.388</u>    | <u>68.713.288</u>     |
| <br><b>Skuldir</b>                                 |      |                       |                       |
| <br><b>Langtímaskuldir</b>                         | 11   |                       |                       |
| Skuldabréfalán .....                               |      | 201.132.169           | 444.900.859           |
| Skuldir við lánastofnanir .....                    |      | 7.244.750.372         | 8.245.867.473         |
|  |      | <u>7.445.882.541</u>  | <u>8.690.768.332</u>  |
| <br><b>Skammtímaskuldir</b>                        |      |                       |                       |
| Skuldir við lánastofnanir .....                    |      | 2.967.847.510         | 1.256.020.362         |
| Viðskiptaskuldir .....                             |      | 821.393.923           | 448.935.342           |
| Skuldir við tengd félög .....                      |      | 121.813.092           | 0                     |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda .....          | 11   | 1.548.609.518         | 1.535.365.719         |
| Reiknaðir skattar ársins .....                     | 13   | 14.083.914            | 4.736.847             |
| Aðrar skammtímaskuldir .....                       |      | 384.060.356           | 538.177.427           |
|  |      | <u>5.857.808.313</u>  | <u>3.783.235.697</u>  |
| <b>Skuldir og skuldbindingar</b>                   |      | <u>13.634.660.242</u> | <u>12.542.717.317</u> |
| <br><b>Eigið fé og skuldir</b>                     |      | <u>18.860.629.191</u> | <u>17.924.597.243</u> |

## Sjóðstreymi janúar til júní 2003

|  | Jan-júní 2003               | Jan-júní 2002                 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Rekstrarhreyfingar</b>                          |                             |                               |
| Rekstrarhagnaður fyrir aðrar tekjur og gjöld ..... | 490.021.750                 | 601.919.791                   |
| Bakfærðir reiknaðir rekstrarliðir .....            | 567.972.833                 | 611.586.386                   |
| Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda .....   | <b>(687.802.737)</b>        | <b>(427.135.290)</b>          |
| <b>Handbært fé frá rekstri án vaxta</b>            | <u>370.191.846</u>          | <u>786.370.887</u>            |
| Innborgaðar vaxtatekjur .....                      | 19.294.625                  | 40.128.191                    |
| Greiddir vextir .....                              | <b>(238.370.352)</b>        | <b>(239.697.000)</b>          |
| <b>Handbært fé frá rekstri</b>                     | <u>151.116.119</u>          | <u>586.802.078</u>            |
| <br><b>Fjárfestingarhreyfingar</b>                 |                             |                               |
| Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum .....      | <b>(539.977.928)</b>        | <b>(219.642.020)</b>          |
| Seldir varanlegir rekstrarfjármunir .....          | 24.404.036                  | 0                             |
| Keypt skuldabréf .....                             | <b>(36.283.310)</b>         | 0                             |
| Afborganir skuldabréfa .....                       | 3.351.940                   | 2.984.572                     |
| Seld hlutabréf .....                               | 62.935.439                  | 401.332.870                   |
| Fjárfest í öðrum félögum .....                     | <b>(214.895.092)</b>        | <b>(2.016.212.371)</b>        |
| <b>Fjárfestingarhreyfingar</b>                     | <u><b>(700.464.915)</b></u> | <u><b>(1.831.536.949)</b></u> |
| <br><b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                  |                             |                               |
| Rekstrarlán í bönkum breyting .....                | 915.502.456                 | 1.811.443.192                 |
| Ný langtímalán .....                               | 421.819.422                 | 251.950.865                   |
| Afborganir langtímaskulda .....                    | <b>(504.215.406)</b>        | <b>(579.174.968)</b>          |
| Kostnaður vegna útboðslýsingu .....                | <b>(6.500.000)</b>          | 568.308                       |
| Innborgað hlutafé .....                            | 110.000.000                 | 0                             |
| Arður til hluthafa .....                           | <b>(272.833.074)</b>        | <b>(230.608.027)</b>          |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar</b>                      | <u>663.773.398</u>          | <u>1.254.179.370</u>          |
| <b>Hækkun handbærs fjár</b> .....                  | 114.424.602                 | 9.444.499                     |
| <b>Handbært fé við samruna</b> .....               | 34.430.238                  | 0                             |
| <b>Handbært fé í upphafi árs</b> .....             | <u>519.998.747</u>          | <u>170.102.350</u>            |
| <b>Handbært fé í lok tímabilsins</b> .....         | <u>668.853.587</u>          | <u>179.546.849</u>            |
| <br><b>Hreint veltufé frá rekstri</b> .....        | <u>822.102.029</u>          | <u>1.182.286.019</u>          |

# Skýringar

## Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningur Síldarvinnslunnar hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga; Garðar Guðmundsson hf., Fóðurverksmiðjan Laxá hf., Eignarhaldsfélag 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 júní árið 2002 orðið kr. 93.791.567 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 ákvörðun 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 efti

## 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. .... | 754.480.588   |
| Viðbót á árinu.....                 | 34.554.894    |
| Afskrifað á árinu.....              | (110.838.574) |
| Bókfært verð 30.06.....             | 2.883.508.210 |

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2002, höfðu fiskiskip samstæðunnar til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 7.465 þorskígildistonn af botnfiski og úthafsækju. Auk þess hefur félagið 14,25% af úthlutuðum veiðiheimildum í loðnu til umráða eða um 108.999 tonn, tíu kvótum í Íslandssild eða um 12.544 tonn, 29,99% af úthlutuðum veiðiheimildum í kolmunna eða um 164.054 tonn auk 19.903 tonn í Norsk-íslenska síldarstofninum. Í heimildum utan lögsögunnar hefur félagið yfir að ráða 1.585 tonn af úthafsarkarfa og um 4,37% af botnfiskheimildum íslenskra fiskiskipa í norskrri og rússneskrri lögsögu. Ónýttur hluti veiðiheimildanna í lok tímabilsins nam um 1.688 þorskígildistönum af botnfiski og úthafsækju og um 2,3 þúsund tonn af Íslandssild auk 128.800 tonn af kolmunna.

## 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 .....    | 15.057.519      | 287.952.857     | 256.188.060     | 559.198.436     |
| Selt á tímabilinu .....      | (4.145.887)     | 0               | (18.786.759)    | (22.932.646)    |
| Afskrifað á tímabilinu ..... | (82.408.556)    | (96.880.362)    | (277.845.341)   | (457.134.259)   |
| Bókfært verð 30.06.....      | 3.547.829.979   | 2.684.459.691   | 2.843.566.065   | 9.075.855.735   |
| 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.....          | 457.134.259        |
| Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2 ..... | 110.838.574        |
|  | <u>567.972.833</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         | 3.547.829.979        |
| Vélar, áhöld og tæki ..... |                      | 12.620.360.000        | 2.843.566.065        |
| Skip .....                 |                      | 2.801.694.000         | 2.684.459.691        |
|                            | <u>2.729.319.105</u> | <u>22.098.123.000</u> | <u>9.075.855.735</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. Eignarhlutar félagsins í Úthafssjávarfangi ehf. er haldið utan samstæðu en félagið er eignarhaldsfélag um eignarhlut í félaginu Atlantic Coast Fisheries, Boston, USA en það félag stefnir að samrunaferli við annað félag í Bandaríkjunum. Eignarhlutar í öðrum félögum greinist þannig:

|  |        |                    |                      |
|--|--------|--------------------|----------------------|
| Sæsilfur hf., Neskaupstað.....               | 37,82% | 74.200.000         | 146.549.798          |
| Sæblikinn ehf., Akureyri .....               | 50,00% | 250.000            | 217.433              |
| Úthafssjávarfang ehf., Reykjavík.....        | 66,67% | 420.122.000        | 106.132.845          |
| Runólfur Hallfredsson ehf., Akranesi.....    | 38,00% | 77.055.355         | 462.433.324          |
| Huginn ehf., Vestmannaeyjum.....             | 45,53% | 2.074.565          | 382.598.861          |
| Langanes hf., Húsavík.....                   | 37,00% | 1.880.632          | 332.591.966          |
| Þingey ehf., Hornafirði.....                 | 50,00% | 50.000.000         | 17.255.892           |
| East Greenland Codfish A.A., Grænlandi ..... | 25,00% | 5.605.000          | 132.832.645          |
| SR Vélaverkstæði hf., Siglufirði .....       | 33,94% | 6.110.000          | 8.329.584            |
| G.Skúlason hf., Norfirði .....               | 24,95% | 249.002            | 14.091.142           |
| Hlýri ehf .....                              | 43,69% | 25.659.262         | 35.516.495           |
| Kjötkaup hf., Reyðarfirði .....              | 30,00% | 6.000.000          | 5.417.127            |
| Verkstæði Helga ehf .....                    | 40,93% | 4.850.000          | 8.886.711            |
| Netagerð Friðriks Vilhjálmssonar hf.....     | 26,93% | 8.262.000          | 32.938.173           |
| Fjárfestingafélag Austurlands hf.....        |        | 89.700.000         | 41.293.074           |
| KK-matvæli ehf., Reyðarfirði .....           | 45,00% | 225.000            | 7.188.751            |
|  |        | <u>772.242.816</u> | <u>1.734.273.821</u> |
| Eignarhlutar í öðrum félögum .....           |        | 38.904.739         | 75.710.025           |
|  |        | <u>811.147.555</u> | <u>1.809.983.846</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. Undirslegin veidarfæri eru metin á hálfu kostnaðarverði. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna en breyting annarra birgða er færð meðal rekstrargjalda:

|  |               |
|--|---------------|
| Frystar og saltaðar afurðir .....                  | 219.107.285   |
| Mjölbirgðir.....                                   | 1.210.340.165 |
| Lýsisbirgðir.....                                  | 1.129.124.533 |
| Aðrar afurðabirgðir.....                           | 41.479.960    |
|  | 2.600.051.943 |
| Birgðir veidarfæra, rekstrarvara og hráefnis ..... | 561.424.446   |
|  | 3.161.476.389 |

### Skammtímakröfur

7. Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu 29,5 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..... | 10.437.389   |
|   | 29.454.935   |

### 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-<br>reikningur | Endurmats-<br>reikningur | Lögbundinn<br>varasjóður | Óráðstafað<br>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.....      |               |                          |                          |                          | (15.417.539)           |
| Kostnaður við útboð.....          |               |                          |                          |                          | (7.500.000)            |
| Greiddur arður.....               |               |                          |                          |                          | (271.791.712)          |
| Hagnaður ársins.....              |               |                          |                          |                          | 394.579.750            |
|                                   | 1.700.000.000 | 1.290.065.568            | 0                        | 425.000.000              | 1.353.490.685          |

# Skýringar

## Tekjuskattsskuldbinding

10. Tekjuskattsskuldbinding félagsins nemur kr. 205.000.388 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.....                               | 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.....                                     | 84.796.583         |
| Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2004.....                                 | (3.238.586)        |
| Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....                              | <u>205.000.388</u> |

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

|   |                    |
|---|--------------------|
| Óefnislegar eignir.....                     | 160.173.130        |
| Varanlegir rekstrarfjármunir.....           | 196.873.818        |
| Veltufjármunir.....                         | 901.868            |
| Eignarhlutar í félögum.....                 | (76.092.313)       |
| Lífeyrisskuldbinding.....                   | (22.674.420)       |
| Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi..... | (69.353.424)       |
| Aðrar skattalegar frestunarmildir.....      | 15.171.729         |
|   | <u>205.000.388</u> |

## Langtímaskuldir

11. Yfirlit um langtímaskuldir:

|                                 | Eftirstöðvar         |
|---------------------------------|----------------------|
| Skuldir í USD.....              | 2.591.236.832        |
| Skuldir í EUR.....              | 2.032.199.342        |
| Skuldir í JPY.....              | 1.346.236.917        |
| Skuldir í CHF.....              | 953.746.338          |
| Skuldir í GBP.....              | 607.020.551          |
| Skuldir í SEK.....              | 361.806.006          |
| Skuldir í NOK.....              | 344.583.718          |
| Skuldir í DKK.....              | 186.868.141          |
| Skuldir í XDR.....              | 2.202.050            |
| Skuldir í RFÍ.....              | 66.267.290           |
|                                 | <u>8.492.167.185</u> |
| Skuldir í íslenskum krónum..... | 502.324.874          |
|                                 | <u>8.994.492.059</u> |

Næsta árs afborganir langtímaskulda..... (1.548.609.518)

Langtímaskuldir samkvæmt árshlutareikningi..... 7.445.882.541

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

|                                      |                      |
|--------------------------------------|----------------------|
| Afborganir 1/7 2003 - 30/6 2004..... | 1.548.609.518        |
| Afborganir 1/7 2004 - 30/6 2005..... | 1.169.811.747        |
| Afborganir 1/7 2005 - 30/6 2006..... | 1.085.143.429        |
| Afborganir 1/7 2006 - 30/6 2007..... | 991.762.489          |
| Afborganir 1/7 2007 - 30/6 2008..... | 864.037.692          |
| Afborganir síðar.....                | 3.335.127.184        |
|                                      | <u>8.994.492.059</u> |

# Skýringar

## Framvirkir samningar

12. Félagið hefur gert gjaldmiðlaskiptasamninga í þeim tilgangi að takmarka gengis- og vaxtaáættu sína. Raunstaða afleiðusamninga í lok tímabilsins er inneign um 26,3 milljónir króna og þar af hefur verið færðar 16 milljónir til eignar.

## Skattamál

13. Reiknaðir skattar á hagnað samstæðunnar árið 2002 og fyrstu sex mánuði ársins 2003, og skattar á eignir samstæðunnar í lok ársins 2002 og þann 30. júní 2003 sem koma til greiðlu á árunum 2003 og 2004 nema um 14,1 milljón króna. Yfirfæranlegt tap samstæðunnar er um 404,4 milljónir króna og greinist þannig:

|                              |                    |
|------------------------------|--------------------|
| Frá hagnaði ársins 2009..... | 385.296.801        |
| Frá hagnaði ársins 2013..... | 19.100.578         |
|                              | <u>404.397.379</u> |

## Ábyrgðir og veðsetningar

14. Ábyrgðir utan efnahagsreiknings vegna þriðja aðila nema alls um 384 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 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 áhvilandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 3.560 milljónir króna. Síldarvinnslan hf. veitti að auki hlutdeildarfélaginu Sæsifri hf. veðheimild í fasteigninni Austurvegur 20 fyrir láni að fjárhæð 40 milljónum króna.

## 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 nýttist 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 nýttist félaginu. Gert er ráð fyrir að þessar upplýsingar liggja fyrir í árslok 2003.

## Skýringar

| 19. Laun og tengd gjöld greinast þannig í þúsundum króna: | Jan-júní<br>2003 | Jan-júní<br>2002 |
|---|------------------|------------------|
| Laun .....  | 879.302          | 905.939          |
| Launatengd gjöld .....                                    | 136.414          | 122.029          |
|   | 1.015.716        | 1.027.968        |
| Meðalfjöldi starfa .....                                  | 423              | 438              |

Heildarlaun og þóknarir til stjórnenda félagsins á tímabilinu námu um 9,8 milljónum króna.

| 20. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig: | Jan-júní<br>2003 | Jan-júní<br>2002 |
|---|------------------|------------------|
| Vaxtatekjur .....                                       | 16.933.031       | 31.031.576       |
| Gengismunur peningalegra eigna .....                    | (14.205.156)     | (47.911.513)     |
| Söluhagnaður hlutabréfa .....                           | 0                | 212.659.422      |
| Arður .....   | 908.159          | 286.649          |
|   | 3.636.034        | 196.066.134      |
| Vaxtagjöld.....   | (261.094.434)    | (54.508.972)     |
| Verðbætur og gengismunur lána .....                     | 299.786.414      | 480.124.804      |
| Innleyst hagnaður (tap) af skiptasamningum .....        | 7.804.170        | 192.137.650      |
| Söluþap hlutabréfa .....                                | (3.211.131)      | 0                |
|   | 43.285.019       | 617.753.482      |
| Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga .....   | 0                | 79.777.358       |
|   | 46.921.053       | 893.596.974      |

### Sjóðstreymi

| 21. Yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers árs. | Jan-júní<br>2003 | Jan-júní<br>2002 |
|--|------------------|------------------|
| Hagnaður ársins.....                             | 394.579.750      | 1.541.654.830    |
| Afskriftir.....                                  | 567.972.833      | 611.586.386      |
| Reiknaðir fjármagnsliðir.....                    | (280.885.238)    | (942.359.201)    |
| Aðrar breytingar.....                            | 140.434.684      | (28.595.996)     |
| <b>Hreint veltufé frá rekstri</b>                | 822.102.029      | 1.182.286.019    |
| Breyting á:                                      |                  |                  |
| Rekstrartengdum eignum.....                      | (1.026.673.796)  | (1.010.737.795)  |
| Rekstrartengdum skuldum.....                     | 355.687.886      | 415.253.854      |
| <b>Handbært fé frá rekstri</b>                   | 151.116.119      | 586.802.078      |

## Skýringar

### Kennitölur

|   | Jan-júní<br>2003 | Jan-júní<br>2002 |
|---|------------------|------------------|
| 22. Úr rekstrarreikningi                                  |                  |                  |
| Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....           | 21,92%           | 17,92%           |
| Hagnaður fyrir skatta / rekstrartekjur.....               | 9,98%            | 27,55%           |
| Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....                     | 8,17%            | 22,76%           |
| Arðsemi eigin fjár.....                                   | 8,57%            |                  |
| 23. Úr efnahagsreikningi                                  | 30/06 2003       | 31/12 2002       |
| Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir ..... | 0,86             | 1,05             |
| Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....        | 0,25             | 0,27             |
| Innra virði hlutfjár - eigið fé/hlutfé .....              | 2,81             | 2,85             |