

Síldarvinnslan hf.

Árshlutareikningur
janúar til mars 2002

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 1/1 – 31/3 2002. Árshlutareikningurinn hefur að geyma 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 1/1 – 31/3 2002, efnahag þess 31. mars 2002 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 31/3 2002, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Fjarðabyggð, 17. maí 2002

Deloitte & Touche hf.

Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Að álitum 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 þróuná tímabilinu.

Stjórn og forstjóri Síldarvinnslunnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 31/3 2002 með undirritun sinni.

Fjarðabyggð, 17. maí 2002

Í stjórn

Kristinn V. Jóhannsson
stjórnarformaður

Guðmundur Bjarnason

Þorsteinn Már Baldvinsson

Höskuldur H. Ólafsson

Þórður Þórðarson

Forstjóri

Björgólfur Jóhannsson

Rekstrarreikningur 1/1 - 31/3 2002

		1/1 - 31/3 2002	Árið 2001
Rekstrartekjur			
Rekstrartekjur fiskvinnslu		1.218.143.647	3.557.073.995
Rekstrartekjur útgerðar		799.303.210	1.847.110.473
Rekstrartekjur stoðdeilda		22.678.450	93.978.567
Afli til eigin vinnslu		(516.436.130)	(906.888.462)
		<u>1.523.689.177</u>	<u>4.591.274.573</u>
Rekstrargjöld			
Rekstrargjöld fiskvinnslu		1.002.709.283	2.442.807.737
Afli til eigin vinnslu		(516.436.130)	(906.888.462)
Rekstrargjöld útgerðar		484.702.640	1.274.205.445
Rekstrarkostnaður stoðdeilda		26.624.094	114.043.532
Sameiginlegur rekstrarkostnaður		24.090.666	82.058.134
		<u>1.021.690.553</u>	<u>3.006.226.386</u>
Hagnaður fyrir afskriftir		501.998.624	1.585.048.187
Afskriftir fastafjármuna	3	(123.619.733)	(489.227.261)
Rekstrarhagnaður		378.378.891	1.095.820.926
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals	20	<u>420.793.967</u>	<u>(1.074.458.014)</u>
Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta		799.172.858	21.362.912
Tekju- og eignarskattur			
Reiknaður tekjuskattur		(108.591.406)	0
Eignarskattur		(2.523.676)	0
		<u>(111.115.082)</u>	<u>0</u>
Hagnaður af reglulegri starfsemi		688.057.776	21.362.912
Áhrif hlutdeildarféлага			
Áhrif hlutdeildarféлага		<u>12.374.256</u>	<u>(88.419.783)</u>
Hagnaður (tap)		<u><u>700.432.032</u></u>	<u><u>(67.056.871)</u></u>

Efnahagsreikningur

Eignir		31.03.2002	31.12.2001
Fastafjármunir			
Oefnislegar eignir	2		
Varanlegar fiskveiðiheimildir		<u>476.314.002</u>	481.694.749
		476.314.002	481.694.749
Varanlegir rekstrarfjármunir	3		
Fasteignir, lóðir og fasteignaréttindi		<u>1.731.405.351</u>	1.694.862.609
Skip og fylgihlutir		<u>1.759.296.307</u>	1.738.651.590
Vélar og framleiðslutæki		<u>1.497.517.639</u>	1.532.372.811
		4.988.219.297	4.965.887.010
Ahættufjármunir og langtímakröfur			
Eignarhlutar í dótturfélögum	5	<u>20.768.743</u>	20.768.743
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	5	<u>627.170.153</u>	504.289.486
Eignarhlutar í öðrum félögum	5	<u>35.667.290</u>	223.840.738
Aðrar langtímakröfur		<u>1.174.444</u>	11.462.728
		684.780.630	760.361.695
Fastafjármunir		<u>6.149.313.929</u>	<u>6.207.943.454</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	6		
Birgðir afurða		<u>1.606.779.130</u>	999.133.308
Birgðir rekstrarvara og verkstæða		<u>273.525.379</u>	242.114.921
		1.880.304.509	1.241.248.229
Skammtímakröfur	7		
Viðskiptakröfur		<u>76.614.591</u>	73.397.808
Seldar afurðir		<u>284.618.728</u>	541.830.442
Kröfur á hlutdeildarfélag		<u>206.820.258</u>	300.178.198
Aðrar skammtímakröfur		<u>206.942.772</u>	97.195.909
		774.996.349	1.012.602.357
Handbært fé			
Innstæður í innlánsstofnunum og sjóður		<u>463.019.555</u>	114.276.835
		463.019.555	114.276.835
Veltufjármunir		<u>3.118.320.413</u>	<u>2.368.127.421</u>
Eignir		<u>9.267.634.342</u>	<u>8.576.070.875</u>

Eigið fé og skuldir

		31.03.2002	31.12.2001
Eigið fé	8,9		
Hlutafé		1.100.000.000	1.100.000.000
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		505.383.906	505.383.906
Endurmatsreikningur		372.988.575	351.635.093
Lögbundinn varasjóður		220.000.000	220.000.000
Óráðstafað eigið fé		850.909.199	150.477.167
Eigið fé		<u>3.049.281.680</u>	<u>2.327.496.166</u>
 Skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	10	98.367.408	0
Skuldbindingar		<u>98.367.408</u>	<u>0</u>
 Skuldir			
Langtímaskuldir	10,11		
Skuldabréfalán		33.400.264	30.623.360
Skuldir við lánastofnanir		3.060.883.721	3.162.893.258
		<u>3.094.283.985</u>	<u>3.193.516.618</u>
 Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir.....		1.716.122.662	1.786.360.325
Samþykktir víxlar.....		0	61.073.538
Viðskiptaskuldir		379.383.961	152.953.588
Skuldir við hlutdeildarfélag.....		1.226.304	16.914.817
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	10	762.092.745	904.315.752
Reiknaðir skattar ársins.....	13	2.523.676	0
Aðrar skammtímaskuldir.....		164.351.921	133.440.071
		<u>3.025.701.269</u>	<u>3.055.058.091</u>
Skuldir og skuldbindingar		<u>6.218.352.662</u>	<u>6.248.574.709</u>
 Eigið fé og skuldir		<u>9.267.634.342</u>	<u>8.576.070.875</u>

Yfirlit um sjóðstreymi 1/1 - 31/3 2002

	1/1 - 31/3 2002	Árið 2001
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður fyrir aðrar tekjur og gjöld.....	378.378.891	1.095.820.926
Bakfærðir reiknaðir rekstrarliðir.....	123.619.733	489.116.650
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda.....	(237.214.932)	(937.461.970)
Handbært fé frá rekstri án vaxta	264.783.692	647.475.606
Innborgaðar vaxtatekjur.....	14.849.468	99.967.188
Greiddir vextir.....	(78.125.787)	(403.176.388)
Handbært fé frá rekstri	<u>201.507.373</u>	<u>344.266.406</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfest í fasteignum	(35.733.802)	(80.965.401)
Fjárfest í fiskiskipum og fylgihlutum	(32.624.628)	(15.987.406)
Keypt áhöld, vélar og tæki	(14.995.786)	(63.507.937)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	0	6.571.562
Afborganir langtímaverðbréfa	64.286	257.144
Fjárfest í eignarhlutum í öðrum félögum	(108.264.137)	(51.833.062)
Seldir eignarhlutar	401.332.870	16.877.434
Fjárfestingarhreyfingar	<u>209.778.803</u>	<u>(188.587.666)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Skammtímalán við lánastofnanir hækkun	0	87.343.762
Nýjar langtímaskuldir	4.671.770	78.355.577
Afborganir langtímaskulda	(67.215.225)	(456.146.410)
Greiddur arður	0	(43.965.334)
Samruni við Skipaklett hf.	0	5.717.166
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(62.543.455)</u>	<u>(328.695.239)</u>
Hækkun (lækkun) handbærs fjár	348.742.721	(173.016.499)
Handbært fé í upphafi árs	<u>114.276.835</u>	<u>287.293.334</u>
Handbært fé í lok tímabils	<u>463.019.556</u>	<u>114.276.835</u>
Veltufé frá rekstri	<u>419.853.797</u>	<u>1.279.469.072</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 nýta sér framangreint bráðabirgðaákvæði í árshlutareikningi þessum og verðleiðrétt reikningsskil félagsins. Ef reikningsskilin hefðu ekki verið verðleiðrétt hefði bókfærður hagnaður tímabilsins orðið kr. 43.877.933 lægri og eigið fé kr. 65.251.480 lægra. Sjá skýringar nr. 2, 3 og 9.

Árshlutareikningurinn er í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju. Við gerð árshlutareikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Árshlutareikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að teknu tilliti til áhrifa verðlagsbreytinga.

Við gerð árshlutareikningsins er tekið tillit til áhrifa almennra verðlagsbreytinga á afkomu og efnahag félagsins. Þannig er rekstrarreikningi ætlað að sýna afkomu á meðalverðlagi en fjárhæðir í efnahagsreikningi eru á verðlagi í lok tímabilsins. Miðað er við breytingu á neysluverðsvísitölu en hún hækkaði um 1,05 % á tímabilinu. Varanlegir rekstrarfjármunir og ófnislegar eignir eru endurmetnir með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til loka tímabilsins. Þeir varanlegu rekstrarfjármunir og þær ófnislegu eignir sem við bættust eða voru seldir eru endurmetnir miðað við eignarhaldstíma. Áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir eins og þær voru í byrjun reikningstímabilsins og á breytingu þeirra á tímabilinu eru reiknuð og mynda reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga að fjárhæð kr. 38.605.848. Endurmatshækkun varanlegra rekstrarfjármuna og reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga er færð í endurmatshækkun meðal eiginfiárlíða í efnahagsreikningi.

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.

Ófnislegar eignir

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

Stofnverð 1.1.....	707.943.925
Afskrifað áður	(226.249.176)
Bókfært verð 1/1.....	481.694.749
Endurmat á tímabilinu.....	5.010.698
Afskrifað á tímabilinu.....	(10.391.446)
Bókfært verð 31.03.....	476.314.002

Skýringar

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst **1. september 2001**, höfðu fiskiskip félagsins til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 5.831 þorskígildistonn um í af botnfiski og úthafsækju. Auk þess hefur félagið 7 % af úthlutuðum veiðiheimildum á loðnu til umráða eða um 68 þúsund tonn og fjórum kvótum í Íslandssíld eða um 5,5 þúsund tonn auk tveggja leyfa í Norsk-íslenska síldarstofninum. Ónýttur hluti veiðiheimildanna í lok tímabilsins nam um 2.856 þorskígildistonn af botnfiski og úthafsækju og um 11 þúsund tonn af loðnu og um þrjú hundruð tonn af Íslandssíld.

Ef ekki hefði verið tekið tillit til áhrifa verðlagsbreytinga á árinu 2002, hefði niðurstaða þessa reikningsliðar orðið kr. 4.939.235 lægri og gjaldfærðar afskriftir í rekstrarreikningi kr. 71.464 lægri.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Stofnverð 1.1.....	2.769.091.199	4.989.026.735	3.728.813.553	11.486.931.487
Afskrifað áður	(1.074.228.590)	(3.250.375.145)	(2.196.440.742)	(6.521.044.477)
Bókfært verð 1/1.....	1.694.862.609	1.738.651.590	1.532.372.811	4.965.887.010
Endurmat á tímabilinu.....	17.993.018	18.254.938	15.958.402	52.206.357
Viðbót á tímabilinu.....	35.733.802	32.624.629	14.995.786	83.354.217
Afskrifað á tímabilinu	(17.184.078)	(30.234.849)	(65.809.360)	(113.228.287)
Bókfært verð 31.03.....	1.731.405.351	1.759.296.307	1.497.517.639	4.988.219.297
Afskriftarhlutföll	3-4%	6%	12-20%	

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af framreiknuðu kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á tímabilinu og færðar til gjalda á meðalverðlagi tímabilsins. Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	113.228.287
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2	10.391.446
	<u>123.619.733</u>

Ef ekki hefði verið tekið tillit til áhrifa verðlagsbreytinga á árinu 2002, hefði niðurstaða þessa reikningsliðar orðið kr. 51.438.350 lægri og gjaldfærðar afskriftir í rekstrarreikningi kr. 768.008 lægri.

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

	Fasteignamat	Váttryggingamat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir	860.668.255	2.123.868.000	1.731.405.351
Vélar, áhöld og tæki		3.413.247.000	1.497.517.639
Barði NK 120.....		347.069.000	174.290.442
Bjartur NK121.....		203.540.000	129.159.292
Börkur NK 122.....		793.653.000	890.869.024
Beitir NK 123.....		390.959.000	390.094.399
Snæfugl		410.815.000	154.238.433
	<u>860.668.255</u>	<u>7.683.151.000</u>	<u>4.967.574.580</u>

Skýringar

Eignarhlutar í félögum

5. Eignarhlutar félagsins í þeim félögum þar sem eignarhlutdeildin er umfram 20% eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Félagið gerir ekki samstæðureikningsskil þrátt fyrir að eiga öll bréf í Vindheimum ehf. og Fiskverkun GSR hf þar sem velta þessara félaga og eignaumsýsla er óveruleg. Eignarhlutar í öðrum félögum eru bókfærðir á kostnaðarverði.

	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í tengdum félögum (dótturfélög):			
Vindheimar ehf., Neskaupstað.....	100,00%	20.000.000	20.768.743
Fiskverkun GSR hf.....	100,00%	30.000.000	0
			<u>20.768.743</u>
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:			
Netagerð Friðriks Vilhjálmssonar hf., Neskaupstað.....	26,66%	8.262.000	21.787.646
Barðsnes ehf., Sandgerði	43,01%	400.000.000	288.308.100
Sæsilfur hf., Neskaupstað.....	35,00%	28.000.000	163.183.509
Sæblikinn ehf., Akureyri	50,00%	250.000	217.433
KK - Matvæli ehf., Reyðarfirði	45,00%	225.000	8.109.001
Hlýri ehf., Neskaupstað	42,83%	16.159.262	16.118.512
Úthafssjávarfang ehf., Reykjavík.....	33,33%	148.353.851	114.081.815
Laxá hf., fóðurverksmiðja.....	66,00%	7.708.658	15.364.137
			<u>627.170.153</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum:			
S.R. Mjöl hf.....		2.212.069	7.150.833
Loðnuvinnslan hf., Fáskrúðsfirði.....		2.000.000	6.520.000
Verkstæði Helga ehf., Reyðarfirði		2.600.000	5.200.000
Flaga hf., Reykjavík.....		215.000	4.969.725
Fjárfestingafélag Austurlands hf., Reyðarfirði.....		2.500.000	2.500.000
Íslenska Járblendifélagið hf., Grundartanga		1.180.000	2.483.355
Ísgata hf., Reykjavík.....		1.433.667	1.433.667
Flugleiðir hf.		322.680	1.271.913
Olís hf., Reykjavík.....		625.000	1.000.000
Ísverksmiðjan Reyðarfirði ehf., Reyðarfirði		1.000.000	1.000.000
Aðrir eignarhlutar.....		82.540.448	2.137.797
			<u>35.667.290</u>
		Samtals	<u>683.606.186</u>

Birgðir

6. Birgðir afurða eru metnar á áætluðu kostnaðarverði. Kostnaðarverðið er þannig reiknað að meðalálagning á gjaldfærðan framleiðslukostnað er dregin frá áætluðu söluverði birgðanna. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna og greinast afurðabirgðir þannig:

Frystar og saltaðar afurðir	558.896.498
Mjölbirgðir.....	725.230.686
Lýsisbirgðir.....	322.651.946
	<u>1.606.779.130</u>

Birgðir rekstrarvara eru metnar við kostnaðarverði að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Undirslegin veiðarfæri eru metin á hálfu kostnaðarverði.

Skýringar

Skammtímakröfur

7. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu kr. 4.000.000. 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 tímabilinu.

Eigið fé

8. Heildarhlutfé félagsins er kr. 1.100.000.000 eins og kveðið er á um í samþykktum þess. **Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Jöfnunarverðmæti hlutabréfa félagsins í árslok 1996 var um 1.195 milljónir króna og var hlutfé félagsins þá 400 milljónir króna.**

9. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári	1.100.000.000	505.383.906	351.635.093	220.000.000	150.477.167
Endurmat fastafjármuna			57.217.055		
Endurmat eignarhluta í félögum.....			2.742.274		
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga			(38.605.848)		
Hagnaður tímabilsins.....					700.432.032
	<u>1.100.000.000</u>	<u>505.383.906</u>	<u>372.988.575</u>	<u>220.000.000</u>	<u>850.909.199</u>

Ef ekki hefði verið tekið tillit til áhrifa verðlagsbreytinga á árinu 2002 hefði bókfært eigið fé félagsins verið kr. 65.251.480 lægra.

Langtímaskuldir

10. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Skuldir í CHF.....	260.102.748
Skuldir í DEM.....	369.487.806
Skuldir í DKK.....	146.622.753
Skuldir í EUR	149.416.269
Skuldir í FRF.....	72.279.296
Skuldir í GBP.....	246.445.927
Skuldir í JPY.....	507.157.667
Skuldir í NOK.....	202.427.778
Skuldir í SEK.....	305.896.087
Skuldir í USD.....	949.032.159
	<u>3.208.868.490</u>
Skuldir í íslenskum krónum	647.508.240
	<u>3.856.376.730</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	<u>(762.092.745)</u>
Langtímaskuldir samkvæmt ársreikningi	<u>3.094.283.985</u>

Skýringar

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

Afborganir 1/4 2002 - 31/3 2003.....	762.092.745
Afborganir 1/4 2003 - 31/3 2004.....	744.581.390
Afborganir 1/4 2004 - 31/3 2005.....	673.301.777
Afborganir 1/4 2005 - 31/3 2006.....	358.839.406
Afborganir 1/4 2006 - 31/3 2007.....	321.051.694
Afborganir síðar	996.509.718
	<u>3.856.376.730</u>

Framvirkir samningar

11. Félagið hefur gert gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamninga í þeim tilgangi að takmarka gengis- og vaxtaáhættu sína. Grunnfjárhæð samninganna er um 1.322 milljónir króna í árslok og fela þeir í sér að nýta vaxtamun á milli innlendra verðbréfa og skulda í erlendum gjaldmiðlum. Félagið innleysti hagnað að fjárhæð 52,7 milljónir króna í rekstrarreikningi tímabilsins. Raunstaða samninganna í lok tímabilsins er um 133 milljónir króna og það fært til skuldar meðal langtímaskulda í efnahagsreikningi.

Skattamál

12. Skattar á eignir félagsins í lok tímabilsins sem koma til greiðlu á árinu 2003 nema 2,5 milljónum króna. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts vegna yfirfæranlegs skattalegs taps, en það nemur 34,1 milljónum króna í lok tímabilsins. Ónýtt skattalegt tap nýttist til frádráttar hagnaði **næstu átta ára** eftir að það myndast. Yfirfæranlegt tap félagsins má í síðasta lagi draga frá hagnaði sem hér segir:

Frá hagnaði ársins 2008	34.066.624
	<u>34.066.624</u>

Ábyrgðir og veðsetningar

13. Ábyrgðir utan efnahagsreiknings vegna þriðja aðila nema alls um 614 milljónum króna. Sjálfskuldaábyrgð hlutdeildarfélagssins Barðsness ehf nemur alls um 400 milljónum króna og gildir þar til gengið hefur verið frá endanlegri langtímafjármveitingu Barðsness ehf. Síldarvinnslan hf. hefur enn fremur gengist í sjálfskuldarábyrgð að fjárhæð 2,5 milljónir USD gagnvart lánum sem Íslandsbanki hefur lánað Atlantic Coast Fisheries Corporation en það félag er í eigu hlutdeildarfélagss Síldarvinnslunnar hf., Úthafssjávarfangs ehf. Þessi lán eru með veði í fasteignum, vélum og tækjum, birgðum og útistandandi viðskiptakröfum Atlantic Coast Fisheries Corporation. Ábyrgðir til annarra aðila nema um 1,5 milljónum króna.

14. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 1.372 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 2.162 milljónir króna. Veðsetningar greinast þannig á eignaflokkum:

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokkum í milljónum króna:

	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Skip.....	873	2.003	1.759
Fasteignir.....	499	159	1.731
	<u>1.372</u>	<u>2.162</u>	<u>3.491</u>

15. Félagið hefur verið krafðið um greiðslu verðbóta á lífeyri þeirra starfsmanna Síldarvinnslunnar hf. sem greiddu í Lífeyrissjóð starfsmanna Neskaupstaðar en um er að ræða 7 starfsmenn sem þiggja nú lífeyri. Ábyrgð Síldarvinnslunnar hf. er óljós á þessari kröfu og hefur félagið leitað álits lögmanns á henni.

Skýringar

Önnur mál

16. Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu vegna bruna- og vatnstjóns og nemur bótafjárhæðin allt að 693 milljónum króna.

17. Hluti gamla frystihúss félagsins að Strandgötu 77, Neskaupstað brann hinn 8. desember s.l. ásamt umbúðalager og tækum. Félagið var tryggt fyrir tjóninu og hefur verið lögð fram krafa um tjónabætur að fjárhæð tæplega 75 millj. kr.

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

	1/1-31/3 2002	2001
Laun	396.349	1.133.391
Launatengd gjöld	52.338	153.312
	<u>448.687</u>	<u>1.286.703</u>
Meðalfjöldi starfa	260	260

Heildarlaun og þóknarir til stjórnenda félagsins á tímabilinu námu um 2,2 milljónum króna.

19. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1/1-31/3 2002	2001
Vaxtatekjur	14.665.168	42.676.647
Gengismunur peningalegra eigna	(16.345.630)	61.784.380
Söluhagnaður hlutabréfa	212.659.422	11.849.145
Arður	184.300	4.237.812
	<u>211.163.260</u>	<u>120.547.984</u>
Vaxtagjöld.....	(66.847.453)	(346.578.199)
Verðbætur og gengismunur lána	249.150.646	(753.502.144)
Innleyst tap af skiptasamningum	(11.278.334)	(393.563.318)
	<u>171.024.859</u>	<u>(1.493.643.661)</u>
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	38.605.848	313.496.371
	<u>420.793.967</u>	<u>(1.059.599.306)</u>

Skýringar

Sjóðstreymi

20. Fimm ára yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers tímabils.

	1/1-31/3 2002	2001	2000	1999	1998
Hagnaður ársins.....	700.432.032	(67.056.871)	(416.304.778)	136.045.526	121.902.273
Afskriftir.....	123.619.733	489.227.261	442.333.096	354.266.464	402.744.030
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(287.755.696)	765.979.947	425.717.021	(105.671.178)	3.888.956
Aðrar breytingar.....	(116.442.272)	91.318.735	(96.973.202)	(100.665.482)	(91.031.699)
Hreint veltufé frá rekstri	419.853.797	1.279.469.072	354.772.137	283.975.330	437.503.560
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	(401.450.272)	(951.787.219)	(278.481.844)	(68.080.312)	75.711.663
Rekstrartengdum skuldum....	183.103.848	16.584.553	64.475.407	(88.866.921)	3.551.297
Handbært fé frá rekstri	201.507.373	344.266.406	140.765.700	127.028.097	516.766.520

Kennitölur

21. Úr rekstrarreikningi	1/1 - 31/3 2002	2001	2000
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	32,95%	34,52%	17,27%
Hagnaður af reglulegri starfsemi f. skatta / rekstrartekjur.....	52,45%	0,47%	(17,55%)
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	45,97%	(1,46%)	(14,31%)
Arðsemi eigin fjár.....	26,05%	(2,73%)	(14,59%)

22. Úr efnahagsreikningi	31/03 2002	31/12 2001	31/12 2000
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,03	0,78	0,85
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,33	0,27	0,34
Innra virði hlutafjár - eigið fé/hlutafé	2,77	2,12	2,81