

Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur
janúar til september 2002

Síldarvinnslan hf.
Hafnarbraut 6
740 Neskaupstaður

kt. 570269-7479

Síldarvinnslan hf.

Samstæðureikningur
janúar til september 2002

Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðenda.....	2
Skýrsla stjórnar.....	3
Rekstrarreikningur.....	4
Efnahagsreikningur.....	5-6
Sjóðstreymi.....	7
Skýringar.....	8-15

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Síldarvinnslunni hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið 1/1 – 30/9 2002. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Síldarvinnslunnar hf. 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 1/1 – 30/9 2002, efnahag þess 30. september 2002 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 30/9 2002, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 1. nóvember 2002

Deloitte & Touche hf.

Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið 1/1 – 30/9 2002 er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur félagsins árið áður. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins sem samanstendur af móðurfélaginu Síldarvinnslunni hf. og dótturfélögum þess, Barðsnesi ehf. og Fóðurverksmiðjunni Laxá hf.

Hagnaður Síldarvinnslunnar hf. og dótturfélaga á tímabilinu 1/1 – 30/9 2002 nam um 1.106,5 milljónum króna samkvæmt rekstrarreikningi og var eigið fé félagsins í lok tímabilsins jákvætt um 3.575,3 milljónir króna. Hlutfé félagsins var aukið á tímabilinu um 71,6 milljónir króna að nafnverði. Í lok tímabilsins er hlutfé félagsins 1.171,6 milljónir króna. Að öðru leyti er vísað til árshlutareiknings félagsins og dótturfélaga á tímabilinu og fjárhagsstöðu í lok þess.

Það er álit stjórnar félagsins að allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok tímabilsins og rekstrarárangri og fjárhagslegri þróun á rekstrartímabilinu komi fram í árshlutareikningnum.

Stjórn og forstjóri Síldarvinnslunnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/9 2002 með undirritun sinni.

Reykjavík, 1. nóvember 2002

Í stjórn

Kristinn V. Jóhannsson
Stjórnarformaður

Guðmundur Bjarnason

Þorsteinn Már Baldvinsson

Höskuldur Ólafsson

Þórður Þórðarson

Forstjóri

Björgólfur Jóhannsson

Rekstrarreikningur 1/1 - 30/9 2002

	Skýr.	Samstæða 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2001
Rekstrartekjur				
Rekstrartekjur fiskvinnslu		3.140.593.453	2.604.544.395	2.606.063.800
Rekstrartekjur útgerðar		1.901.520.841	1.804.915.674	1.347.145.374
Afli til eigin vinnslu		<u>(1.221.285.972)</u>	<u>(1.138.446.273)</u>	<u>(655.136.170)</u>
		<u>3.820.828.322</u>	<u>3.271.013.796</u>	<u>3.298.073.004</u>
Rekstrargjöld				
Rekstrargjöld fiskvinnslu	18	2.689.517.068	2.301.148.110	1.857.673.912
Afli til eigin vinnslu		<u>(1.221.285.972)</u>	<u>(1.138.446.273)</u>	<u>(655.136.170)</u>
Rekstrargjöld útgerðar		1.302.593.869	1.174.412.338	941.311.725
Sameiginlegur kostnaður		114.042.399	73.725.439	59.357.491
Afskriftir fastafjármuna	2-3	<u>483.631.644</u>	<u>389.909.220</u>	<u>363.141.466</u>
		<u>3.368.499.008</u>	<u>2.800.748.834</u>	<u>2.566.348.424</u>
Rekstrarhagnaður		452.329.314	470.264.962	731.724.580
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) samtals	19	<u>874.893.530</u>	<u>787.370.131</u>	<u>(1.045.377.902)</u>
Hagnaður af reglulegri starfsemi fyrir skatta		1.327.222.844	1.257.635.093	(313.653.322)
Tekju- og eignarskattur				
	10,13			
Reiknaður tekjuskattur		(207.417.477)	(193.495.887)	0
Eignarskattur		<u>(610.000)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>(208.027.477)</u>	<u>(193.495.887)</u>	<u>0</u>
Hagnaður af reglulegri starfsemi		1.119.195.367	1.064.139.206	(313.653.322)
Aðrar tekjur og gjöld				
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga		0	40.352.222	(57.345.285)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaganna		2.027.842	2.027.842	0
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga		<u>(14.703.939)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>(12.676.097)</u>	<u>42.380.064</u>	<u>(57.345.285)</u>
Hagnaður (tap)		<u>1.106.519.270</u>	<u>1.106.519.270</u>	<u>(370.998.607)</u>

Efnahagsreikningur

Eignir				
	Skýr.	Samstæða 30.09.2002	Móðurfélag 30.09.2002	Móðurfélag 31.12.2001
Fastafjármunir				
Óefnislegar eignir				
Varanlegar fiskveiðiheimildir	2	1.205.502.544	382.002.126	481.694.749
Stofnkostnaður		<u>279.779</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>1.205.782.323</u>	<u>382.002.126</u>	<u>481.694.749</u>
Varanlegir rekstrarfjármunir				
	3-4			
Fasteignir og lóðir		2.600.841.146	1.804.907.137	1.694.790.991
Skip og fylgihlutir		1.798.218.745	1.583.454.421	1.738.651.590
Vélar og framleiðslutæki		<u>1.578.879.781</u>	<u>1.437.902.050</u>	<u>1.532.444.429</u>
		<u>5.977.939.672</u>	<u>4.826.263.608</u>	<u>4.965.887.010</u>
Áhættufjármunir og langtímakröfur				
	5			
Eignarhlutar í dótturfélögum		0	597.467.533	20.768.743
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		2.199.410.944	2.199.410.944	504.289.486
Eignarhlutar í öðrum félögum		26.344.544	26.344.544	223.840.738
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur		<u>981.586</u>	<u>981.586</u>	<u>11.462.728</u>
		<u>2.226.737.074</u>	<u>2.824.204.607</u>	<u>760.361.695</u>
Fastafjármunir		<u>9.410.459.069</u>	<u>8.032.470.341</u>	<u>6.207.943.454</u>
Veltufjármunir				
Vörubirgðir				
	6			
Birgðir		<u>1.355.302.507</u>	<u>1.186.215.646</u>	<u>1.241.248.229</u>
		<u>1.355.302.507</u>	<u>1.186.215.646</u>	<u>1.241.248.229</u>
Skammtímakröfur				
	7			
Viðskiptakröfur og seldar afurðir		475.779.738	771.180.060	915.406.448
Aðrar skammtímakröfur		<u>135.955.274</u>	<u>119.412.312</u>	<u>97.195.909</u>
		<u>611.735.012</u>	<u>890.592.372</u>	<u>1.012.602.357</u>
Handbært fé				
Innstæður í innlánsstofnunum og sjóður		<u>442.735.081</u>	<u>431.453.848</u>	<u>114.276.835</u>
		<u>442.735.081</u>	<u>431.453.848</u>	<u>114.276.835</u>
Veltufjármunir		<u>2.409.772.600</u>	<u>2.508.261.866</u>	<u>2.368.127.421</u>
Eignir		<u>11.820.231.669</u>	<u>10.540.732.207</u>	<u>8.576.070.875</u>

30. september 2002

Eigið fé og skuldir				
	Skýr.	Samstæða 30.09.2002	Móðurfélag 30.09.2002	Móðurfélag 31.12.2001
Eigið fé	8-9			
Hlutfé		1.171.600.000	1.171.600.000	1.100.000.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár		717.424.574	717.424.574	505.383.906
Endurmatsreikningur		354.539.126	354.539.126	351.635.093
Lögbundinn varasjóður		220.000.000	220.000.000	220.000.000
Óráðstafað eigið fé		1.111.748.561	1.111.748.561	150.477.167
Eigið fé		<u>3.575.312.261</u>	<u>3.575.312.261</u>	<u>2.327.496.166</u>
Hlutdeild minnihluta				
Hlutdeild minnihluta í eigið fé samstæðunnar		<u>181.782.269</u>		
Skuldbindingar				
Tekjuskattskuldbinding	10	<u>6.241.847</u>	<u>98.020.271</u>	
Skuldbindingar		<u>6.241.847</u>	<u>98.020.271</u>	
Skuldir				
Langtímaskuldir	11-12			
Skuldabréfalán		261.404.339	261.404.339	30.623.360
Skuldir við lánastofnanir		<u>3.738.690.103</u>	<u>2.793.151.979</u>	<u>3.162.893.258</u>
		<u>4.000.094.442</u>	<u>3.054.556.318</u>	<u>3.193.516.618</u>
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir.....		3.110.984.913	3.070.338.698	1.786.360.325
Viðskiptaskuldir		201.668.182	165.609.367	230.941.943
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	12	485.996.043	355.267.952	904.315.752
Reiknaðir skattar ársins.....	13	90.361.406	85.146.347	0
Aðrar skammtímaskuldir.....		167.790.306	136.480.993	133.440.071
		<u>4.056.800.850</u>	<u>3.812.843.357</u>	<u>3.055.058.091</u>
Skuldir og skuldbindingar		<u>8.063.137.139</u>	<u>6.965.419.946</u>	<u>6.248.574.709</u>
Eigið fé og skuldir		<u>11.820.231.669</u>	<u>10.540.732.207</u>	<u>8.576.070.875</u>

Sjóðstreymi 1/1 - 30/9 2002

	Skýr.	Samstæða 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2001
Rekstrarhreyfingar				
Rekstrarhagnaður fyrir aðrar tekjur og gjöld		452.329.314	470.264.962	731.724.580
Bakfærðir reiknaðir rekstrarliðir		481.326.112	368.178.406	363.141.466
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda		98.483.724	80.766.184	(902.347.412)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar) án vaxta		<u>1.032.139.150</u>	<u>919.209.552</u>	<u>192.518.634</u>
Innborgaðar vaxtatekjur.....		(804.303)	(4.446.496)	6.579.658
Greiddir vextir.....		(216.297.015)	(156.099.478)	(271.997.785)
Greiddir skattar.....		(105.274)	(105.274)	
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		<u>814.932.558</u>	<u>758.558.304</u>	<u>(72.899.493)</u>
Fjárfestingarhreyfingar				
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum		(222.601.208)	(213.172.772)	(124.263.457)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		271.161.358	270.156.205	4.180.098
Afborganir skuldabréfa		257.144	257.144	192.858
Seld hlutabréf		408.259.124	408.259.124	14.415.387
Fjárfest í hlutabréfum		(1.977.956.740)	(1.977.956.740)	(37.359.262)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(1.520.880.322)</u>	<u>(1.512.457.039)</u>	<u>(142.834.376)</u>
Fjármögnunarhreyfingar				
Rekstrarlán í bönkum breyting		1.487.604.815	1.456.874.500	152.479.516
Ný langtímalán		63.081.570	63.081.570	390.028.600
Afborganir langtímaskulda		(387.273.332)	(317.564.763)	(497.761.035)
Samrunafærslur		568.310	568.309	230.975.399
Arður til hluthafa		(131.883.868)	(131.883.868)	(43.965.334)
Keypt og innborgað hlutafé			0	(186.957.614)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>1.032.097.495</u>	<u>1.071.075.748</u>	<u>44.799.532</u>
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		326.149.731	317.177.013	(170.934.337)
Handbært fé í upphafi árs		<u>116.585.350</u>	<u>114.276.835</u>	<u>287.293.334</u>
Handbært fé í lok árs		<u>442.735.081</u>	<u>431.453.848</u>	<u>116.358.997</u>
Hreint veltufé frá rekstri (til rekstrar)		<u>605.122.038</u>	<u>660.978.640</u>	<u>829.447.919</u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Árshlutareikningur Síldarvinnslunnar hf. 30. september 2002 hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess. 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.

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 verðleiðrétta reikningsskil félagsins. Ef reikningsskilin hefðu ekki verið verðleiðréttt hefði bókfærður hagnaður tímabilsins orðið kr. 74.721.007 lægri og eigið fé kr. 15.662.041 lægra. Sjá skýringar nr. 2, 3 og 9.

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 1,55% á tímabilinu. Varanlegir rekstrarfjármunir og óefnislegar eignir eru endurmetnir með því að framreikna upphaflegt stofnverð þeirra og afskriftir til loka tímabilsins. Þeir varanlegu rekstrarfjármunir og þær óefnislegu 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. 63.442.172. Endurmatshækkun varanlegra rekstrarfjármuna og reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga er færð í endurmatereikning meðal eiginfjárliða 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.

Skýringar

Óefnislegar eignir

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

Stofnverð 1.1.....	1.715.440.133
Afskrifað áður	<u>(381.272.350)</u>
Bókfært verð 1/1.....	1.334.167.783
Endurmat á tímabilinu.....	19.817.178
Selt á tímabilinu.....	<u>(75.340.799)</u>
Viðbót á tímabilinu.....	4.022.183
Afskrifað á tímabilinu.....	<u>(76.884.022)</u>
Bókfært verð 30.09.....	<u><u>1.205.782.323</u></u>

Í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2002, höfðu fiskiskip félagsins til ráðstöfunar fiskveiðiheimildir sem námu um 6.014 þorskígildistonnur af botnfiski og úthafsækju. Auk þess hefur félagið 9,329% af úthlutuðum veiðiheimildum í loðnu til umráða eða um 38.254 þúsund tonn og níu kvótum í Íslandssíld eða um 10.479 þúsund tonn auk 11.155 tonn í Norsk-íslenska síldarstofninum, 1.297 tonn af úthafskarfa og 41.806 tonn af kolmunna.

Ef ekki hefði verið tekið tillit til áhrifa verðlagsbreytinga á tímabilinu 1/1-30/9 2002, hefði niðurstaða þessa reikningsliðar orðið kr. 18.218.075 lægri og gjaldfærðar afskriftir í rekstrarreikningi kr. 817.842 lægri.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Stofnverð 1.1.....	3.634.040.539	5.257.851.025	4.061.644.537	12.953.536.101
Afskrifað áður	<u>(1.141.959.367)</u>	<u>(3.295.782.055)</u>	<u>(2.376.617.067)</u>	<u>(6.814.358.489)</u>
Bókfært verð 1/1.....	2.492.081.172	1.962.068.970	1.685.027.470	6.139.177.612
Samruni við Fiskverkun GSR ehf.....	37.734.077	0	15.806.490	53.540.567
Samruni við Vindheimar ehf.....	9.931.242	0	37.988.488	47.919.730
Endurmat á tímabilinu.....	39.696.369	29.583.114	26.183.342	95.462.825
Viðbót á tímabilinu.....	89.681.596	79.916.536	53.003.076	222.601.208
Selt á tímabilinu.....	0	<u>(168.727.811)</u>	<u>(5.286.837)</u>	<u>(174.014.648)</u>
Afskrifað á tímabilinu	<u>(68.283.310)</u>	<u>(104.622.064)</u>	<u>(233.842.248)</u>	<u>(406.747.622)</u>
Bókfært verð 30.09.....	<u>2.600.841.146</u>	<u>1.798.218.745</u>	<u>1.578.879.781</u>	<u>5.977.939.672</u>
Afskriftarhlutföll	3-4%	6%	12-20%	

Skýringar

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

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	406.747.622
Afskriftir óefnislegra eigna sbr. skýringu 2	76.884.022
	<u>483.631.644</u>

Ef ekki hefði verið tekið tillit til áhrifa verðlagsbreytinga á tímabilinu 1/1 - 30/9 2002, hefði niðurstaða þessa reikningsliðar orðið kr. 89.359.626 lægri og gjaldfærðar afskriftir í rekstrarreikningi kr. 4.297.085 lægri.

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

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir	1.088.247.255	2.347.291.000	2.600.841.146
Vélar, áhöld og tæki		4.321.382.000	1.570.867.869
Bjartur NK121.....		203.540.000	130.819.626
Börkur NK 122.....		793.653.000	881.252.949
Beitir NK 123.....		390.959.000	416.808.481
Barði NK 120.....		410.815.000	154.573.365
Birtingur.....		172.861.000	214.764.326
	<u>1.088.247.255</u>	<u>8.640.501.000</u>	<u>5.969.927.762</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 hlutdeildarfélögum:			
Netagerð Friðriks Vilhjálmssonar hf., Neskaupstað.....	26,66%	8.262.000	23.512.091
Sæsilfur hf., Neskaupstað.....	37,10%	74.200.000	163.183.509
Sæblikinn ehf., Akureyri	50,00%	250.000	217.433
KK - Matvæli ehf., Reyðarfirði	45,00%	225.000	5.805.149
Hlýri ehf., Neskaupstað	42,83%	16.159.262	21.118.512
Úthafssjávarfang ehf., Reykjavík.....	33,33%	210.322.151	151.724.923
SR mjöl.....	29,60%	365.872.853	1.833.849.327
		<u>675.291.266</u>	<u>2.199.410.944</u>
Eignarhlutar í öðrum félögum:			
Loðnuvinnslan hf., Fáskrúðsfirði.....		691.334	6.520.000
Verkstæði Helga ehf., Reyðarfirði		2.600.000	5.200.000
Flaga hf., Reykjavík.....		215.000	4.969.725
Aðrir eignarhlutar.....		7.767.815	9.654.819
		<u>11.274.149</u>	<u>26.344.544</u>
		<u>686.565.415</u>	<u>2.225.755.488</u>

Skýringar

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	242.071.404
Mjölbirgðir.....	388.383.672
Lýsisbirgðir.....	358.468.324
Aðrar afurðabirgðir.....	10.837.339
	<u>999.760.739</u>

Birgðir rekstrarvara eru metnar við kostnaðarverði að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Undirslegin veidarfæri eru metin á hálfu kostnaðarverði. Birgðir rekstrarvara námu 355,5 milljónir króna.

Skammtímakröfur

7. Skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu að fjárhæð 19,0 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 tímabilinu greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun.....	17.800.000
Gjaldfærð niðurfærsla á tímabilinu.....	1.200.000
	<u>19.000.000</u>

Eigið fé

8. Heildarhlutfé félagsins er kr. 1.171.600.000 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
Samrunafærslur.....					(13.364.008)
Nýtt hlutfé.....	71.600.000	212.040.668			
Endurmat fastafjármuna			115.274.469		
Endurmat eignarhluta í félögum.....			(29.152.001)		
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga			(83.218.435)		
Greiddur arður.....					(131.883.868)
Tap tímabilsins.....					1.106.519.270
	<u>1.171.600.000</u>	<u>717.424.574</u>	<u>354.539.126</u>	<u>220.000.000</u>	<u>1.111.748.561</u>

Ef ekki hefði verið tekið tillit til áhrifa verðlagsbreytinga á tímabilinu 1/1 - 30/9 2002 hefði bókfært eigið fé félagsins verið kr. 15.662.041 lægra.

Skýringar

Tekjuskattskuldbinding

10. Tekjuskattsskuldbinding félagsins nemur kr. 6.241.847 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi, en hún stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismununurinn stafar af því að tekjuskattsstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess.

Breyting skattskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattinneign í ársbyrjun 2002.....	(113.526.013)
Tekjuskattur til greiðslu.....	(85.251.618)
Reiknaður tekjuskattur ársins.....	205.019.478
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins.....	<u>6.241.847</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	75.568.488
Eignarhlutar í félögum	(28.207.266)
Aðrir liðir	58.970.257
Áhrif af yfirfæranlegu skattalegu tapi	(100.089.632)
	<u>6.241.847</u>

Langtímaskuldir

11. Yfirlit um langtímaskuldir:

	Eftirstöðvar
Skuldir í CHF.....	393.894.184
Skuldir í DEM.....	86.740.162
Skuldir í DKK.....	138.199.941
Skuldir í EUR	714.274.108
Skuldir í FRF.....	204.397.576
Skuldir í GBP.....	323.536.124
Skuldir í JPY.....	602.399.394
Skuldir í NOK.....	206.219.662
Skuldir í SEK.....	282.332.805
Skuldir í RFÍ og SDR.....	56.022.055
Skuldir í USD.....	1.135.735.987
	<u>4.143.751.998</u>
Skuldir í íslenskum krónum	342.338.487
	<u>4.486.090.485</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(485.996.043)
Langtímaskuldir samkvæmt árshlutareikningi	<u>4.000.094.442</u>

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

Afborganir 1/10 2002 - 30/9 2003.....	485.996.043
Afborganir 1/10 2003 - 30/9 2004.....	923.777.482
Afborganir 1/10 2004 - 30/9 2005.....	861.843.319
Afborganir 1/10 2005 - 30/9 2006.....	555.470.427
Afborganir 1/10 2006 - 30/9 2007.....	478.536.963
Afborganir síðar	1.180.466.251
	<u>4.486.090.485</u>

Skýringar

Framvirkir samningar

12. Móðurfélagið hefur gert gjaldmiðla- og vaxtaskiptasamninga í þeim tilgangi að takmarka gengis- og vaxtaáhættu sína. Öllum vaxtaskiptasamningum hefur verið lokað. Félagið innleysti hagnað að fjárhæð 186 milljónir króna í rekstrarreikningi tímabilsins vegna þessara vaxtaskiptasamninga auk þess innleysti félagið 70 milljónir króna af öðrum afleiðusamningum. Raunstaða samninganna í lok tímabilsins er inneign um 73 milljónir króna og það fært til eignar í efnahagsreikningi.

Skattamál

13. Skattar á hagnað tímabilsins og eignir félagsins í lok tímabilsins sem koma til greiðlu á árinu 2003 nema um 90 milljónum króna. Yfirfæranlegt tap dótturfélagsins Barðsnes ehf. er um 556 milljónir króna og greinist þannig:

Frá hagnaði ársins 2007.....	71.981.646
Frá hagnaði ársins 2008.....	240.525.165
Frá hagnaði ársins 2009.....	243.546.702
	<u>556.053.513</u>

Ábyrgðir og veðsetningar

14. Ábyrgðir utan efnahagsreiknings vegna þriðja aðila nema alls um 618 milljónum króna. Sjálfskuldaábyrgð hlutdeildarfélagsins Barðsness ehf nemur alls um 400 milljónum króna og gildir þar til gengið hefur verið frá endanlegri langtímafjárveitingu Barðsness ehf. Síldarvinnslan hf. hefur ennfremur 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 hlutdeildarfélags 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.

15. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 1.360 milljónir króna. Auk þess eru áhvilandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 2.403 milljónir króna. Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka í milljónum króna:

	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Skip.....	936	2.014	1.798
Fasteignir.....	424	389	2.601
	<u>1.360</u>	<u>2.403</u>	<u>4.399</u>

16. Félagið hefur verið krafð 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.

Önnur mál

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

18. 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.

Skýringar

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

	Samstæða 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 2001
Laun	1.071.687	958.102	1.133.391
Launatengd gjöld	143.304	128.158	153.312
	1.214.991	1.086.260	1.286.703
Meðalfjöldi starfa	289	260	260

Heildarlaun og þóknanir til stjórnenda félagsins á tímabilinu nam um 11,8 milljónum króna.

20. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	Samstæða 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 2001
Vaxtatekjur	18.169.771	35.741.735	42.676.647
Gengismunur peningalegra eigna	(41.315.580)	(41.315.580)	61.784.380
Söluhagnaður hlutabréfa	217.313.763	217.313.763	0
Arður	1.127.349	1.127.349	4.237.812
	195.295.303	212.867.267	108.698.839
Vaxtagjöld.....	(286.857.291)	(242.884.927)	(346.578.199)
Verðbætur og gengismunur lána	627.326.659	498.035.195	(753.502.144)
Innleyst tap af skiptasamningum	255.910.424	255.910.424	(393.563.318)
Sölutap hlutabréfa	0	0	(3.009.563)
	596.379.792	511.060.692	(1.496.653.224)
Reiknaðar tekjur vegna áhrifa verðlagsbreytinga	83.218.435	63.442.172	313.496.371
	874.893.530	787.370.131	(1.074.458.014)

Skýringar

Sjóðstreymi

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

	Samstæða 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 2001	Móðurfélag 2000
Hagnaður ársins.....	1.106.519.270	1.106.519.270	(67.056.871)	(416.304.778)
Afskriftir.....	483.631.644	389.909.220	489.227.261	442.333.096
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(897.853.538)	(835.449.850)	765.979.947	425.717.021
Aðrar breytingar.....	(87.175.339)		91.318.735	(96.973.202)
Hreint veltufé frá rekstri	605.122.037	660.978.640	1.279.469.072	354.772.137
Breyting á:				
Rekstrartengdum eignum.....	50.632.496	186.121.004	(951.787.219)	(278.481.844)
Rekstrartengdum skuldum.....	159.178.025	(88.541.340)	16.584.553	64.475.407
Handbært fé frá rekstri	814.932.558	758.558.304	344.266.406	140.765.700

Kennitölur

22. Úr rekstrarreikningi

	Samstæða 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 1/1-30/9 2002	Móðurfélag 2001
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	24,50%	26,30%	34,52%
Hagnaður af reglulegri starfsemi f. skatta / rekstrartekjur.....	34,74%	38,45%	0,47%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	28,96%	33,83%	(1,46%)
Arðsemi eigin fjár.....	45,19%	45,19%	(2,73%)

23. Úr efnahagsreikningi

	Samstæða 30/09 2002	Móðurfélag 30/09 2002	Móðurfélag 31/12 2001
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,59	0,66	0,78
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,33	0,34	0,27
Innra virði hlutafjár - eigið fé/hlutafé	3,05	3,04	2,12