

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2009

Vinnslustöðin hf.
Hafnargötu 2
900 Vestmannaeyjar
kt. 700269-3299

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2009

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit yfir breytingar á eigin fé	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-38

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Vinnslustöðinni hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

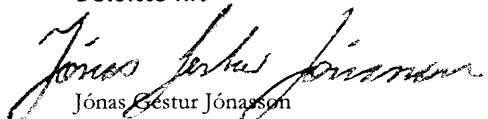
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2009, efnahag þess 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Ábending

Við fall bankanna í október 2008 var félagið með framvirka gjaldmiðlasamninga við Kaupþing og Glitni. Félagið hefur ekki gengið frá endanlegu samkomulagi við skilanefndi bankanna vegna samninganna og viljum við í þessu sambandi benda á skýringu nr. 27.

Kópavogur, 31. maí 2010

Deloitte hf.


Jónas Bestur Jónsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) samþykkt af Evrópusambandinu auk viðbótar upplýsinga sem krafist er af félögum sem hafa verðbréf sín skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði.

Að álitni stjórnar og framkvæmdastjóra Vinnslustöðvarinnar hf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu, auk þess að greina frá áhættustýringu og þeim óvissuþáttum sem félagið kann að mæta.

Samkvæmt rekstrarreikningi félagsins námu rekstrartekjur rúmum 48,4 milljónum evra á árinu. Hagnaður af rekstri félagsins nam rúmum 5,8 milljónum evra. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins rúmum 90,4 milljónum evra í árslok 2009. Eigið fé í lok ársins nam 29,7 milljónum evra og var eiginfjárlutfallið 33%.

Stjórn Vinnslustöðvarinnar hf. leggur til að greiddur verði 18% arður á nafnverð hlutafjár í Vinnslustöðinni í evrum, eftir fyrirhugaða breytingu á samþykktum félagsins sem kveða á um að breyta nafnverði hlutafjár úr íslenskum krónum yfir í evrur.


Stjórn Vinnslustöðvarinnar hf. bendir á að stjórnvöld hafa haft uppi áform um að fara svokallaða fyrningarleið. Þessi áform, korni þau til framkvæmda, munu augljóslega breyta miklu um gjaldfærni félagsins og tefla í tvisýnu virði hlutafjár í félagin sem og greiðslugetu félagsins til núverandi lánardrottna.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 262 en voru 277 í upphafi árs. Tveir hluthafar eiga meira en 10% hlutafjárins en þeir eru Seil ehf. með 23,93% og Stilla ehf. með 18,31%.

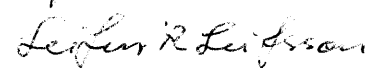
Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. hafa farið yfir og samþykkt ársreikning félagsins fyrir árið 2009 með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

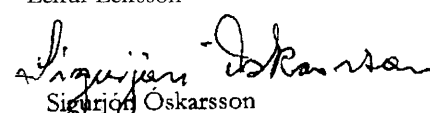
Vestmannaeyjum 31. maí 2010

Í stjórn

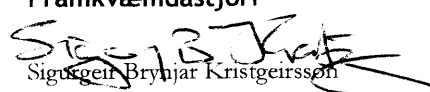

Haraldur Gíslason


Hjálmar Kristjánsson


Leifur Leifsson


Sigurjón Óskarsson

Framkvæmdastjóri


Sigurgen Brynjar Kristgeirsson


Kristín Gísladóttir


Magnús Helgi Árnason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2009

	Skýr.	Samstæða 2009	Móðurfélag 2009	2008
Rekstrartekjur		55.818.829	48.467.596	62.389.428
Aðrar tekjur		948.493	948.493	692.679
Kostnaðarverð seldra afurða		(32.632.991)	(26.443.556)	(33.785.419)
Laun og annar starfsmannakostnaður	7.	(11.672.974)	(11.188.171)	(13.422.201)
Annar rekstrarkostnaður		(1.233.937)	(505.369)	(691.423)
Afskriftir	12, 14	(4.005.072)	(3.996.638)	(4.857.987)
Rekstrarhagnaður		7.222.347	7.282.355	10.325.077
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	16.	573.960	849.704	(5.265.214)
Fjármunatekjur	9.	753.167	600.960	331.020
Fjármagnsgjöld	9.	(2.278.055)	(2.240.338)	(11.119.852)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		6.271.419	6.492.681	(5.728.969)
Tekjuskattur	10.	(690.098)	(690.419)	4.551.417
Hagnaður (tap) ársins		5.581.321	5.802.262	(1.177.552)
Skipting hagnaðar:				
Hluthafar móðurfélags		5.524.522		
Hlutdeild minnihluta		56.799		
		5.581.321		
Skipting heildarafkomu:				
Hluthafar móðurfélags		5.524.522		
Hlutdeild minnihluta		56.799		
		5.581.321		
Hagnaður (tap) á hlut:				
Hagnaður (tap) á hlut	11.	33,84	35,18	(7,14)
Þynntur hagnaður (tap) á hlut	11.	33,84	35,18	(7,14)

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	Samstæða	Móðurfélag	
		31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Fastafjármunir				
Varanlegir rekstrarfjármunir	12.	26.468.746	26.458.755	27.636.171
Aðrar óefnislegar eignir	14.	38.102.889	38.102.889	38.747.889
Eignarhlutar í dótturfélögum	15.	0	805.456	179.771
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	16.	6.989.726	6.984.666	6.409.487
Fjárfestingaverðbréf	17.	51.311	51.311	51.870
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur		21.409	1.169.267	30.119
Reiknuð skattinneign	10.	716.023	715.279	1.405.698
		<u>72.350.104</u>	<u>74.287.623</u>	<u>74.461.005</u>
Veltufjármunir				
Vörubirgðir	19.	5.590.623	4.578.501	6.718.670
Viðskiptakröfur	20.	6.856.494	4.348.471	4.598.587
Krafa á hlutdeildarfélög		674.579	2.719.847	3.064.793
Aðrar skammtímakröfur	18.	573.096	571.325	620.725
Fyrirframgreiddur kostnaður		593.540	563.760	142.253
Handbært fé	28.	4.000.330	3.337.364	2.520.892
		<u>18.288.663</u>	<u>16.119.268</u>	<u>17.665.920</u>
Eignir		<u>90.638.767</u>	<u>90.406.891</u>	<u>92.126.925</u>

31. desember 2009

Eigið fé og skuldir	Skýr.	Samstæða	Móðurfélag	
		31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Eigið fé				
Hlutfé		16.493.475	16.493.475	16.493.475
Lögbundinn varasjóður		2.521.930	2.521.930	2.521.930
Óráðstafað eigið fé		10.599.583	10.728.867	4.926.605
Eigið fé		<u>29.614.988</u>	<u>29.744.272</u>	<u>23.942.010</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar				
Skuldir við lánastofnanir	22.	50.962.729	50.962.729	56.727.245
Tekjuskattsskuldbinding	10.	19.718	0	0
		<u>50.982.447</u>	<u>50.962.729</u>	<u>56.727.245</u>
Skammtímaskuldir				
Viðskiptaskuldir	23.	2.622.981	2.364.754	3.525.742
Næsta árs afborganir langtímaskulda	22.	5.440.240	5.440.240	4.882.575
Aðrar skammtímaskuldir	24.	1.978.111	1.894.896	3.049.353
		<u>10.041.332</u>	<u>9.699.890</u>	<u>11.457.670</u>
Skuldir		<u>61.023.778</u>	<u>60.662.619</u>	<u>68.184.915</u>
Eigið fé og skuldir		<u><u>90.638.767</u></u>	<u><u>90.406.891</u></u>	<u><u>92.126.925</u></u>

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Yfirfært 1.1.2008.....	16.493.475	2.521.930	11.196.535	28.730.231
Greiddur arður.....			(3.610.668)	(3.610.668)
Heildarafkoma ársins.....			(1.177.552)	(1.177.552)
Eigið fé 31.12.2008.....	16.493.475	2.521.930	4.926.606	23.942.011
Heildarafkoma ársins.....			5.581.321	5.581.321
Þýðingarmunur.....			148.455	148.455
Hlutdeild minnihluta.....			(56.799)	(56.799)
Eigið fé 31.12.2009.....	16.493.475	2.521.930	10.599.583	29.614.988

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2009

	Skýr.	Samstæða 2009	Móðurfélag 2009	2008
Rekstrarhreyfingar				
Rekstrarhagnaður		7.222.347	7.282.355	10.325.077
Afskriftir	13.	4.005.072	3.996.638	4.857.987
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		11.227.419	11.278.993	15.183.064
Vörubirgðir lækkun		2.276.071	2.140.169	454.461
Aðrar rekstrartengdar eignir lækkun (hækkun)		2.556.355	(1.334.734)	(3.232.928)
Rekstrartengdar skuldir (lækkun) hækkun		(8.045.592)	(1.988.540)	477.360
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		8.014.253	10.095.888	12.881.957
Innborgaðir vextir og arður		213.705	98.076	331.020
Greiddir vextir		(1.936.277)	(1.898.614)	(9.148.658)
Greiddir skattar		0	0	(1.409.786)
Handbært fé frá rekstri		6.291.681	8.295.350	2.654.533
Fjárfestingahreyfingar				
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	12.	(2.174.224)	(2.174.224)	(5.275.160)
Keypt/seld skuldabréf		0	0	(51.863)
Afborganir skuldabréfa		11.987	102.432	69.388
Keypt/seld fjárfestingaverðbréf		0	0	69.366
Hlutabréf, stofnsjóðir og aðrir bundnir reikningar		(265.563)	(617.401)	(4.757.628)
		(2.427.800)	(2.689.193)	(9.945.897)
Fjármögnunarhreyfingar				
Greiddur arður		0	0	(3.610.668)
Nýtt lán og afborganir langtímaskulda		(5.134.631)	(5.134.631)	3.917.167
Hækkun á skuldum við tengd félög		1.847.386	344.946	0
		(3.287.245)	(4.789.685)	306.499
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		576.636	816.472	(6.984.865)
Handbært fé í upphafi árs		3.422.214	2.520.892	9.505.757
Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga		1.480	0	0
Handbært fé í lok árs		4.000.330	3.337.364	2.520.892
Aðrar upplýsingar				
Veltufé frá rekstri		9.504.848	9.478.455	4.955.640

Skýringar

1. Starfsemi

Vinnslustöðin hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Vinnslustöðin hf. í Vestmannaeyjum var stofnuð árið 1946 og er útgerðar og fiskvinnslufyrirtæki með fjölbreytilegan rekstur. Félagið gerir út fjögur togskip, þar af eitt leiguskip, tvo netabáta og tvö uppsjávarskip. Fiskvinnsla félagsins samanstendur af saltfiskverkun, humarvinnslu og frystingu bolfisks og uppsjávartfisks. Einnig rekur félagið fiskimjólsværksmiðju. Samtæðan er með umboðssölu fyrir sölu og útlutning sjávarafurða.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Ársreikningur Vinnslustöðvarinnar hf. er gerður í samræmi við nýja og endurbætta staðla (IFRS/IAS) og túlkanir (IFRIC) sem tóku gildi á reikningsárinu. Þessir staðlar og túlkanir eru:

IFRS 2 (endurbættur) - *Eignarhlutatengd greiðsla (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar)*. Endurbætur á þessum staðli skýra betur skilgreininguna á aðstæðum sem tengjast ávinnslu réttinda (e. vesting conditions) og einnig á reikningshaldslegri meðferð á afturköllun mótaðila á samningi vegna eignarhlutatengdrar greiðslu.

IFRS 7 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: Skýringar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Endurbæturnar hafa í för með sér auknar kröfur um skýringar vegna mats á gangvirði í efnahagsreikningi, kynnt er þriggja þrjú skipting á gangvirði. Auknar kröfur eru gerðar vegna skýringa um lausfjárahættu.

IFRS 8 - *Starfsþáttir* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Staðallinn mælir fyrir um að félög skuli birta upplýsingar í starfsþáttayfirliti sem gera lesendum reikningsskila kleift að meta eðli og fjárhagsleg áhrif af starfsemi viðkomandi félags og því efnahagslega umhverfi sem það starfar í. Áhersla er lögð á að draga fram þau gögn og þær upplýsingar sem stjórnendur félagsins byggja ákvarðanir sínar á. IFRS 8 leysir af hólmi IAS 14 - *Starfsþáttarskýringar*.

IAS 1 (endurbættur) - *Framsetning reikningsskila* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Helstu breytingar á staðlinum eru þær að öll félög skulu birta yfirlit um heildarafkomu (e. Comprehensive income). Með heildarafkomu er átt við allar hreyfingar á eigin fé, aðrar en þær hreyfingar sem tengjast hluthöfum. Heimilt er að setja fram yfirlit um heildarafkomu á tvo vegu. Annars vegar að bæta viðeignaði eiginfjárhreyfingum við hefðbundinn rekstrarreikning og draga þannig fram heildarafkomu, hins vegar að birta yfirlit um heildarafkomu í sérstöku töluyfirliti til viðbótar við hefðbundinn rekstrarreikning.

IAS 23 (endurbættur) - *Fjármagnskostnaður* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Samkvæmt endurbótum á þessum staðli er ekki lengur heimilt að gjaldfæra fjármagnskostnað sem tengist kaupum, byggingu eða framleiðslu á eignfærsluhæfri eign. Félögum er skylt að eignfæra slíkan kostnað. Allan annan fjármagnskostnað skal gjaldfæra.

IAS 32 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: Framsetning* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Endurbæturnar snúa að flokkun fjármálagerninga með sölurétti (e. puttable financial instruments) og skuldbindingum sem myndast þegar félagi er slitið.

IFRIC 13 - *Trygðarkerfi viðskiptavina* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2008 eða síðar). Umfjöllunarefni þessarar túlkunar er reikningshaldsleg meðferð á vildarkjörum sem félög veita viðskiptavinum sínum vegna sölu á vöru og þjónustu. Vildarkjörin sem viðskiptavinur hlýtur af sölunni skal færa sem aðgreindan hluta sölunnar og tekjum frestað þangað til viðskiptavinur nýtir vildarkjörin. Algeng dæmi um þetta eru trygðarkerfi flugfélaga og hótela.

IFRIC 15 - *Samningar um byggingu fasteigna* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2009 eða síðar). Umfjöllunarefni þessarar túlkunar er meðferð á tekjum og gjöldum þegar félög standa sjálf fyrir byggingu fasteigna eða með aðstoð undirverktaka. Veittar eru nánari leiðbeiningar varðandi tvö atriði, annars vegar hvort samningur um byggingu fasteignar falli undir IAS 11 eða IAS 18 og hins vegar um tímasetningu tekjufærslu vegna byggingu fasteignar.

IFRIC 16 - *Áhættuörm vegna breinnar fjárfestingar í erlendri starfsemi* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. október 2008 eða síðar). Þessi túlkun tekur helst á þremur atriðum. Í fyrsta lagi má móðurfélag eingöngu beita áhættuvarnarreikningsskilum vegna gjaldmiðlaáhættu sem verður til milli starfrækslugjaldmiðils móðurfélagsins og erlendu starfseminnar. Í öðru lagi má áhættuörm vera innan hvaða félags sem er innan samtæðunnar fyrir utan það félag sem áhættuörmnin snýr að, það er erlendu starfseminni. Í þriðja lagi skal beita IAS 39 þegar erlend starfsemi er seld eða aflögð til að ákvarða þá fjárhæð, vegna áhættuvarnarinnar, sem ferist af þýðingarmun á meðal eigin fjár yfir í rekstrarreikning. Það skal beita IAS 21 um áhættuörmu fjáreignina.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum (frh.)

Minniháttar breytingar voru gerðar á ýmsum stöðlum vegna árlegra endurbóta Alþjóðlegu reikningsskilanefndarinnar (flestar breytinganna taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar).

Innleiðing á ofangreindum stöðlum og túlkunum hafi ekki leitt til breytinga á reikningsskilum félagsins.

Við samþykkt þessa ársreiknings hafa eftirfarandi nýir eða endurbættir staðlar og túlkanir verið samþykktir, en ekki tekið gildi:

IFRS 1 (endurbættur) - *Uppataka alþjóðlegra reikningsskilastaðla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRS 2 (endurbættur) - *Eignarhlutatengd greiðsla* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2010 eða síðar),

IFRS 3 (endurbættur) - *Sameining félaga* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRS 9 - *Fjármálagerningar* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2013 eða síðar),

IAS 24 - *Upplýsingar um tengda aðila* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2011 eða síðar),

IAS 27 (endurbættur) - *Samstæðureikningsskil og aðgreind reikningsskil* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IAS 32 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: Framsetning* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. febrúar 2010 eða síðar),

IAS 39 (endurbættur) - *Fjármálagerningar: Skráning og mat* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 14 (endurbætt) - *Takmörkun á réttindatengdum eignum, kvæðir um lágmarksfjármögnun og samþil þeirra* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 17 - *Úthlutun eigna til bluthafa, í öðru en reiðufé* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 18 - *Yfirfærsla eigna frá viðskiptavinum* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2009 eða síðar),

IFRIC 19 - *Greiðsla skulda með eiginfjárgæringum* (tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2010 eða síðar),

Stjórnendur gera ráð fyrir að almennt muni innleiðing ofangreindra staðla og túlkana ekki hafa veruleg áhrif á reikningsskil félagsins á því tímabili sem innleiðing þeirra á sér stað.

3. Reikningsskilaaðferðir

3.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðu Vinnslustöðvarinnar hf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS - International Financial Reporting Standards) eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu.

3.2 Grundvöllur reikningsskila

Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs að því undanskildu að ákveðnir fastafjármunir og fjármálagerningar eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverðsaðferð er almennt byggð á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Starfsrækslugjaldmiðill félagsins er evra.

Ársreikningur samstæðu félagsins er birtur í fyrsta sinn og er því ekki um samanburðarfjárhæðir að ræða. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

3.3 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélagsins sem og ársreikninga dótturfélaga. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæða hefur ákvörðunarvald um rekstur og fjárhagslega stjórn dótturfélaga.

Rekstrarniðurstaða keyþra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með kaupdegi eða fram að söludegi eftir því sem við á.

Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á dótturfélagi er minna en 100% er færð upp hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum. Eitt dótturfélag félagsins RusRybResures í Rússlandi er hins vegar ekki inn í samstæðunni þar sem ársreikningur félagsins liggur ekki fyrir, en félagið á 50% eignarhlut í félaginu. Það er mat stjórnenda að áhrif þess á samstæðuna séu óveruleg.

3. Reikningskilaaðferðir (frh.)

3.4 Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem félagið er í aðstöðu til að hafa veruleg áhrif á stjórnun þeirra og eru hvorki dótturfélög né félög í samrekstri. Veruleg áhrif eru til staðar þegar félagið tekur þátt í ákvörðunum um fjármál og rekstur hlutdeildarfélaga.

Gerð er grein fyrir eignarhluta í hlutdeildarfélögum með hlutdeildaraðferð nema þegar fjárfestingin er flokkuð til sölu samkvæmt IFRS 5 - *Fastafjármunir til sölu og aflagðar eignir*. Samkvæmt hlutdeildaraðferðinni eru eignarhlutar í hlutdeildarfélögum færðir í ársreikning á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarfélaga umfram hlutdeild samstæðunnar er aðeins gjaldfært hafi samstæðan gengist í ábyrgð eða stofnað til skuldbindinga fyrir þeirra hönd.

Sá hluti kaupverðsins sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í eignum og skuldum og óvissum skuldum hlutdeildarfélaga á kaupdegi er viðskiptavild. Viðskiptavildin er hluti af bókfærðu verði fjárfestingarinnar í samstæðunni og er metin með tilliti til virðisrýrnunar. Ef kaupverð reynist lægra en gangvirði eigna, skulda og óvissra skulda myndast neikvæð viðskiptavild sem er tekjufærð á kaupári.

3.5 Skráning tekna

Tekjur eru skráðar á gangvirði móttækinnar eða innheimtanlegrar greiðslu að frádregnum afsláttum og vöruskilum.

Tekjur af vörusölu

Tekjur eru skráðar þegar eftirfarandi skilyrðum er fullnægt: þegar áhættan og ávinningurinn af eignarrétti vörunnar flyst til kaupanda, þegar eignarréttur færist til kaupanda, þegar unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti, þegar líklegt þykir að félagið muni hafa hagrænan ávinning af viðskiptunum og þegar kostnaður sem tengist viðskiptunum liggur fyrir eða hægt er að meta hann - áreiðanlegum hætti.

Arður og vaxtatekjur

Arður af fjárfestingum er tekjufærður þegar úthlutun hefur verið samþykkt.

Vaxtatekjur eru færðar þegar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Þær eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti.

3.6 Erlendir gjaldmiðlar

Ársreikningar félaga samstæðunnar eru gerðir í þeim gjaldmiðli sem grundvallarstarfsemi þeirra byggir á, þ.e. starfrækslugjaldmiðli. Við gerð ársreiknings samstæðu eru ársreikningar dótturfélaga umreiknaðir í evrur sem er starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill móðurfélagsins.

Við gerð reikningssskila hvers félags samstæðunnar eru viðskipti í öðrum myntum en starfrækslugjaldmiðli færð á gengi hvers viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir eru færðar miðað við gildandi gengi á reikningssskiladegi. Efnislegar eignir og skuldir á gangvirði eru færðar á gildandi gengi reikningssskiladags. Efnislegar eignir og skuldir á kostnaðarverði eru færðar á upphaflegu gengi.

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til nema:

Gengismunur í viðskiptum sem gerð eru í þeim tilgangi að verjast gengisáhættu

Gengismunur vegna krafna eða skulda við erlend félög sem líklegt er að ekki verði efnar

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.6 Erlendir gjaldmiðlar (frh.)

Við gerð samstæðuársreiknings eru eignir og skuldir erlendra félaga umreiknaðar á skráðu gengi reikningsskiladags. Tekjur og gjöld eru umreiknuð á meðalgengi ársins. Í þeim tilvikum sem gengið hefur sveiflast verulega á tímabilinu er miðað við skráð gengi á viðskiptadegi. Þýðingarmunur sem myndast við umreikninginn er færður á meðal eigin fjár. Þýðingarmunur vegna seldrar eða aflagðrar starfsemi er færður til gjalda eða tekna á því tímabili sem starfsemin er seld eða aflögð.

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2009	2008	31.12.2009	31.12.2008
Íslenskar krónur	0,006	0,010	0,006	0,010
Bandaríkjadalur (USD)	0,694	0,690	0,695	0,710
Sterlingspund (GBP)	1,121	1,250	1,121	1,030
Kanadadalur (CAD)	0,662	0,640	0,662	0,580
Dönsk króna (DKK)	0,134	0,130	0,134	0,130
Norsk króna (NOK)	0,120	0,120	0,120	0,100
Sænsk króna (SEK)	0,097	0,100	0,097	0,090
Svissneskur franki (CHF)	0,674	0,630	0,674	0,670
Japanskt jen (JPY)	0,008	0,007	0,008	0,010

3.7 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum, byggingu eða framleiðslu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærsluhæfi, er eignfærður sem hluti af eign fram að þeim tíma þegar eignirnar eru tilbúnar til notkunar eða sölu. Eignfærsluhæf eign er eign sem tekur talsverðan tíma að koma í nothæft eða söluhæft ástand.

Fjárfestingartekjur af skammtímafjárfestingum sem tengjast fjármögnun á eignfærsluhæfri eign er færður til lakkunar á fjármagnskostnaði.

Allur annar fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

3.8 Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum skatti.

Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður getur verið annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Frestaður tekjuskattur

Frestaður skattur stafar af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Frestaður skattur er ekki færður vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Jafnframt er frestaður skattur ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum ef talið er að móðurfélagið geti haft stjórn á hvenær tímabundinn mismunur snýst við og einnig ef talið er að viðsnúningur muni ekki verða í fyrirjáanlegri framtíð. Frestaður skattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Tekjuskattsinneign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Tekjuskattsinneign og tekjuskattsskuldbindingu er jafnað saman innan samstæðunnar þegar lagaleg heimild er til samsköttunar.

Frestaður skattur er færður í gegnum rekstur nema þegar hann tengist liðum meðal eigin fjár en þá er hann einnig færður meðal eigin fjár.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.9 Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

3.10 Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Varanlegir rekstrarfjármunir eru annað hvort færðir samkvæmt kostnaðarverðsaðferð eða endurmatsaðferð. Samkvæmt kostnaðarverðsaðferðinni eru varanlegir rekstrarfjármunir færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand. Samkvæmt endurmatsaðferðinni er notast við gangvirði á þeim degi sem varanlegir rekstrarfjármunir eru endurmetnir, að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun.

Hagnaður eða tap vegna sölu varanlegra rekstrarfjármuna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söluþegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna. Við sölu endurmetinna varanlegra rekstrarfjármuna er endurmatið meðal eigin fjár fært á óráðstafað eigið fé.

3.11 Fjárfestingareignir

Fjárfestingareignir, eru eignir sem notaðar eru til öflunar leigutekna og / eða til verðmætaaukningar. Fjárfestingareignir eru metnar á gangvirði á reikningsskiladegi. Breytingar á gangvirði fjárfestingareigna eru færðar í rekstrarreikning.

3.12 Virðisrýrnun

Á hverjum reikningsskiladegi fer félagið yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísendingar eru um að þær hafi orðið fyrir virðisrýrnun. Komi fram vísending um virðisrýrnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnunin er. Þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna er endurheimtanlegt virði þeirrar fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir metið.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort hreint söluverð eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaþrósentu sem viðeigandi er við fjármögnun slíkrar eignar að teknu tilliti til skatta.

Óefnislegar eignir með óskilgreindan endingartíma og óefnislegar eignir sem ekki eru tilbúnar til notkunar eru á hverju ári prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og oftar ef vísendingar eru um virðisrýrnun.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð, er bókfært verð lækkað í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning en hafi eignin verið endurmetin kemur virðisrýrnunin fyrst til lækkunar á endurmatinu.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst síðar við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Viðsnúningur virðisrýrnunartaps færir í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin. Í því tilfalli er hækkinin færð sem endurmatsþækkun. Viðsnúningur á virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki heimilt að bakfæra.

3.13 Birgðir

Vörubirgðir eru metnar við kostnaðarverði/framleiðslukostnaðarverði eða hreinu söluverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Framleiðslukostnaður inniheldur hráefni, launakostnað og óbeinan kostnað vegna framleiðslunnar. Hreint söluverð samsvarar áætluðu söluverði að frádregnum kostnaði við sölu og dreifingu. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna. Rekstrarvörur eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til eðlilegrar rýrnunar. Undirslegin veidarfæri eru metin á hálfvirði, en loðnu og síldarnætur eru metnar að hámarki helmingi endurkaupsverðs.

3.14 Verðbréf

Skuldabréf og aðrar langtímakröfur eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni.

Fjárfestingabréf og markaðsverðbréf eru metin á skráðu markaðsverði á uppgjörstæði. Ef markaðsverð er ekki þekkt eru bréfin metin á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni. Verðbreytingar fjárfestingaverðbréfa og markaðsverðbréfa eru færðar meðal fjármunaliða í rekstrarreikningi.

3. Reikningskilaaðferðir (frh.)

3.15 Fjáreignir

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning (Fair value through profit and loss), fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga (Held to maturity investments), fjáreignir til sölu (Available for sale), og lán og kröfur. Flokkunin er ákveðin við upphaflega skráningu og fer eftir eðli og tilgangi fjáreignarinnar.

Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga og fjáreignir til sölu eru færðar á gangvirdi að viðbættum viðskiptakostnaði á viðskiptadegi þegar félagið hefur gert samning um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma. Fjáreignir á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á gangvirdi.

Virkir vextir

Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagjöldum jafnað á líftímanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir ætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir á gangvirdi með gangvirdisbreytingar í gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning þegar tilgangurinn er að hagnast á skammtímabreytingum. Sama á við um allar aðrar fjáreignir sem samstæðan skilgreinir á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning. Afleiður falla ávallt undir þennan flokk nema þær séu skilgreindar sem áhættuvörn.

Fjáreign er skilgreind sem fjáreign til sölu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- Eignin er keypt í þeim tilgangi að selja aftur í náinni framtíð.
- Eignin er upphaflega færð sem hluti af eignasafni fjármálagerninga undir stjórn samstæðunnar og er líkleg til að skila skammtímahaenaði.
- Eignin er afleiða sem er hvorki skilgreind né virk sem áhættuvörn.

Fjáreign, önnur en fjáreign til sölu, má skilgreina sem fjáreign á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- Flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- Fjáreignin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirdi í samræmi við skráða stefnu samstæðunnar í áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- Fjáreignin er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og IAS 39 - *Fjármálagerningar: Skráning og mat* heimilar að allar samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning.

Fjárfestingar til gjalddaga

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan á fjárfestingar, t.d. víxla eða skuldabréf, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar skammtímakröfur sem hafa fastar eða útreiknanlegar greiðslur sem eru ekki skráðar á virkum markaði eru skráð sem lán og viðskiptakröfur. Lán og viðskiptakröfur eru mæld á afskrifuðu kostnaðarverði notandi virka vexti að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur eru skráðar með því að nota virka vexti nema þegar um skammtímakröfur er að ræða þar sem vaxtatekjur eru óverulegar.

Virðisrýrnun fjármálaeigna

Á reikningskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirdi í gegnum rekstrarreikning, metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbending sé um virðisrýrnun. Virðisrýrnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýrnun á ekki lengur við er hún bakfærð í rekstrarreikning, þó aldrei umfram áður færða lækkun.

Eignasafn fjáreigna er metið til virðisrýrnunar ef einstakar eignir eru þess eðlis að þær verði ekki metnar hver fyrir sig.

Afskráning fjármálaeigna

Samstæðan afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flýst yfir á annað félag.

3. Reikningskilaaðferðir (frh.)

3.16 Fjárskuldir

Fjárskuldir

Fjárskuldir eru flokkaðar annars vegar sem fjárskuldir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning og hinsvegar sem aðrar fjárskuldir.

Fjárskuldir á gangvirði með gangvirðisbreytingu í gegnum rekstrarreikning

Fjárskuldir eru færðar á gangvirði með gangvirðisbreytingar í gegnum rekstrarreikning þegar þær eru flokkaðar sem fjárskuld til sölu eða sem fjárskuld á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Fjárskuld er skilgreind sem fjárskuld til sölu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- Eignin hefur verið keypt í þeim tilgangi að selja aftur í náinni framtíð.
- Eignin er upphaflega færð sem hluti af eignasafni fjármálagerninga og er líkleg til að skila skammtímahagnaði.
- Eignin er afleiða sem er hvorki skilgreind né virk sem áhættuvörn.

Fjárskuld má skilgreina sem fjárskuld á gangvirði í gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- Flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- Fjárskuldin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði í samræmi við stefnu samstæðunnar í áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- Er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og IAS 39 - *Fjármálagerningar: Skráning og mat* heimilar að allur samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Aðrar fjármagnsskuldir

Aðrar fjárskuldir, þar á meðal skuldir við fjármálastofnanir, eru upphaflega metnar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði. Við síðara mat eru þær færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Afskráning skulda

Félagið afskráir skuldir eingöngu þegar skuldbinding félagsins hefur verið lokið, afturkölluð eða útrunnin.

3.17 Afleiður

Afleiðusamningar voru gerðir til að stýra áhættu samstæðunnar gagnvart vaxta- og gengisáhættu, þar á meðal framvirkir samningar, vaxtaskiptasamningar og gjaldmiðlaskiptasamningar. Engir afleiðusamningar voru gerðir á árinu vegna aðstæðna í íslensku efnahagslífi.

Afleiður eru færðar á gangvirði. Almenna reglan er að óinnleystur hagnaður eða tap er fært í rekstrarreikning. Hins vegar þegar afleiða er skilgreind og virk sem áhættuvörn er afkoman færð eftir áhættuvarnarsambandinu sem afleiðan tilheyrir. Samstæðan skilgreinir ákveðna afleiðusamninga sem; áhættuvörn undirliggjandi eigna, skulda eða skuldbindinga samstæðunnar (gangvirðisvörn), áhættuvörn í spákaupmennsku, áhættuvörn gegn gjaldmiðlaáhættu af skuldbindingum samstæðunnar (sjóðstreymisvörn), eða áhættuvörn vegna fjárfestinga í erlendri starfsemi.

Afleiðusamningar eru flokkaðir á meðal langtímaeigna eða langtímaskulda ef meira en 12 mánuðir eru til lokagjalddaga samningsins og ekki er gert ráð fyrir að hann verði gerður upp innan 12 mánaða. Aðrir afleiðusamningar eru flokkaðir á meðal veltufjármuna eða skammtímaskulda eftir því sem við á.

Félagið beitir ekki áhættuvarnarreikningsskilum.

3.18 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar og niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta ventu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Verðbréfaeign er skráð á viðskiptadegi og er upphaflega metin á kostnaðarverði.

3.19 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skýringar

4. Reikningshaldslegt mat og áhættuliðir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

5. Rekstrartekjur

Sala samstæðunnar til viðskiptavina greinist þannig eftir gjaldmiðlum:	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Kanadadalur, CAD.....	1.675.758	1.151.427	987.480
Danskar krónur, DKK.....	1.875.888	1.875.888	1.270.959
Evra, EUR.....	15.936.898	14.317.476	18.028.344
Sterlingspund, GBP.....	2.200.849	2.200.849	10.567.963
Íslensk króna, ISK.....	1.457.608	1.993.417	487.935
Japanskt jen.....	1.245.181	1.245.181	4.490.260
Norsk króna, NOK.....	18.749.574	16.015.629	9.803.408
Sænsk króna, SEK.....	786.290	786.290	629.262
Bandaríkjadalur, USD.....	11.890.783	8.881.439	16.123.816
	<u>55.818.829</u>	<u>48.467.596</u>	<u>62.389.428</u>

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit

Í stjórnunaregum tilgangi þá er rekstri félagsins að mestu skipt upp í fjóra hluta - fiskvinnslu, útgerð, og umboðssölu. Annar rekstur félagsins er það lítil að umfangi að honum er ekki skipt upp. Á þessari skiptingu, þ.e. rekstrarstarfsþáttarskiptingu, er því starfsþáttayfirlit félagsins byggt.

Afkoma starfsþátta samstæðunnar árið 2009 var eftirfarandi:

	Fiskvinnsla	Útgerð	Vörusala	Innbyrðis sala	Samtals
Heildarsala	41.606.592	19.678.663	13.551.832	(12.466.709)	62.370.378
	41.606.592	19.678.663	13.551.832	(12.466.709)	62.370.378
Vergur hagnaður	6.594.603	672.627	50.979		7.318.209
Aðrar tekjur					948.493
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(1.044.356)
Rekstrarhagnaður					7.222.347
Áhrif hlutdeildarféлага					573.960
Fjármagnsg. umfram fjárm.t.					(1.524.888)
Hagnaður (tap) fyrir skatta					6.271.419
Tekjuskattur					(690.098)
Hagnaður (tap) ársins					5.581.321

Eignir skiptar niður á starfsþætti:

Varanlegir rekstrarfjármunir	14.858.399	11.600.358	9.989		26.468.746
Varanlegar fiskveiðiheilmildir					38.102.889
Aðrar eignir					26.067.132
Eignir alls					90.638.767

Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti:

Langtímaskuldir					50.982.447
Skammtímaskuldir					10.041.332
Skuldir alls					61.023.778

Afkoma starfsþátta móðurfélagsins á árinu 2008 var eftirfarandi:

	Fiskvinnsla	Útgerð	Vörusala	Innbyrðis sala	Samtals
Heildarsala	37.941.357	26.240.123	13.077.881	(14.869.933)	62.389.428
	37.941.357	26.240.123	13.077.881	(14.869.933)	62.389.428
Vergur hagnaður	7.120.799	3.896.910	217.580		11.235.289
Aðrar tekjur					692.679
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(1.602.891)
Rekstrarhagnaður					10.325.077
Áhrif hlutdeildarféлага					(5.265.214)
Fjármagnst.umfram fjármagnsgj.					(10.788.832)
Hagnaður fyrir skatta					(5.728.969)
Tekjuskattur					4.551.417
Hagnaður ársins					(1.177.552)

Eignir skiptar niður á starfsþætti:

Varanlegir rekstrarfjármunir	14.837.053	12.799.118			27.636.171
Varanlegar fiskveiðiheilmildir					38.747.889
Aðrar eignir					25.742.865
Eignir alls					92.126.925

Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti:

Langtímaskuldir					56.727.245
Skammtímaskuldir					11.457.671
Skuldir alls					68.184.915

Skýringar

7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld félagsins greinast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Laun.....	9.652.420	9.262.717	11.166.212
Launatengd gjöld.....	2.020.554	1.925.454	2.255.989
	<u>11.672.974</u>	<u>11.188.171</u>	<u>13.422.201</u>
Meðalfjöldi starfa.....	252	241	213

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Fiskvinnsla.....	3.568.980	3.312.364	4.291.848
Útgerð.....	7.102.416	7.102.416	8.080.279
Þjónustudeildir.....	118.050	118.050	138.606
Löndunarþjónusta.....	230.085	0	0
Sameiginlegur kostnaður.....	653.443	655.341	911.468
	<u>11.672.974</u>	<u>11.188.171</u>	<u>13.422.201</u>

Launakjör stjórnar og stjórnenda samstæðunnar:

	Eignarhlutir í VSV hf.	
	Laun	
Haraldur Gíslason, stjórnarformaður.....	7.529	295.099
Guðmundur Kristjánsson, varastjórnarmaður.....	1.506	1.998.790
Hjálmar Kristjánsson, stjórnarmaður.....	3.765	3.491.987
Kristín Gísladóttir, varastjórnarmaður.....	3.765	590.213
Leifur Leifsson, varaformaður.....	3.765	193.063
Sigurjón Óskarsson, stjórnarmaður.....	3.765	583.986
Magnús Helgi Árnason, stjórnarmaður.....	3.765	0
Sigurgeir, Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdarstjóri.....	135.996	1.386.232
Framkvæmdarráð og aðrir stjórnarmenn dótturfélaga (6).....	402.838	92.067
	<u>986.757</u>	<u>8.631.438</u>

8. Þóknun til endurskoðenda

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Endurskoðun.....	57.469	43.609	70.831
Könnun árshlutareikninga.....	11.534	11.534	0
Önnur þjónusta.....	15.165	15.165	29.371
	<u>84.167</u>	<u>70.308</u>	<u>100.202</u>

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi auk vinnu sem stjórn félagsins hefur falið endurskoðendum og telst falla undir eðlilegan hluta af starfi þeirra. Undir önnur verkefni fellur einkum skattaráðgjöf, ráðgjöf vegna reikningsskila og önnur fjárhagsleg ráðgjöf.

Skýringar

9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Vaxtatekjur af bankareikningum	628	0	0
Arður.....	5.008	5.008	13.720
Söluhagnaður hlutabréfa.....	219	0	0
Aðrar vaxtatekjur.....	72.798	93.068	317.300
Gengishagnaður.....	674.514	502.884	0
	<u>753.167</u>	<u>600.960</u>	<u>331.020</u>
Fjármagnsgjöld:	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Vaxtagjöld af bankareikningum	(423.650)	(423.650)	(278.314)
Vaxtagjöld skammtímalána.....	(59.123)	(51.036)	(98.533)
Lántökukostnaður.....	(7.107)	(7.107)	
Vaxtagjöld og verðbætur langtímalána.....	(1.521.374)	(1.491.745)	(2.667.814)
Niðurfærsla hlutabréfaeignar.....	(266.800)	(266.800)	(7.442)
Gengismunur.....	0	0	(8.067.749)
	<u>(2.278.055)</u>	<u>(2.240.338)</u>	<u>(11.119.852)</u>

Skýringar

10. Tekjuskattur

10.1 Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 690 þús evrum. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts þar sem samstæðan á yfirfæranlegt tap.

Þann 21. desember 2009 var samþykkt breyting á lögum um tekjuskatt sem fól í sér hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 15% í 18%. Þessi lagabreyting öðlast gildi frá og með 1. janúar 2010. Áhrif hækkaðs skattshlutfalls á frestaða tekjuskattsinneign í lok árs nemur 119.213 evrum og er hækkunin gjaldfærð í rekstrarreikning.

Greining á virku skattshlutfalli:

Samstæða

	31.12.2009	
	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta.....	6.271.419	
Reiknaður tekjuskattur (15%).....	940.713	15%
Tekjur undanþegnar skattskyldu.....	(4.748)	(0%)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags.....	86.094	1%
Áhrif gengismunar.....	(172.791)	(3%)
Breytt skattshlutfall.....	(116.092)	(2%)
Aðrar breytingar.....	(43.078)	(1%)
	<u>690.098</u>	<u>11%</u>

Greining á virku skattshlutfalli:

Móðurfélag

	31.12.2009		31.12.2008	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður (tap) fyrir skatta.....	6.492.681		(5.728.969)	
Reiknaður tekjuskattur (15%).....	973.902	15%	(859.345)	15%
Tekjur undanþegnar skattskyldu.....	(4.748)	(0%)	(1.396)	0%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags.....	(127.456)	(2%)	(789.782)	14%
Áhrif gengismunar.....	(32.066)	(0%)	(1.835.376)	32%
Breytt skattshlutfall.....	(119.213)	(2%)	(727.981)	13%
Aðrar breytingar.....	0	0%	(337.537)	6%
	<u>690.419</u>	<u>11%</u>	<u>(4.551.417)</u>	<u>79%</u>

Skýringar

10. Tekjuskattur (frh.)

10.2 Frestaður tekjuskattur

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Frestaður skattur.....	716.023	715.279	1.405.908
	<u>716.023</u>	<u>715.279</u>	<u>1.405.908</u>

Samstæða	Reiknuð skattinneign	Frestaður skattur	Samtals
1. janúar 2009.....	1.405.908	(28.021)	1.377.887
Yfirtekið við kaup á dótturfélögum.....	0	(1.613)	(1.613)
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins.....	(689.885)	(213)	(690.098)
Aðrar breytingar.....		10.129	10.129
31. desember 2009.....	<u>716.023</u>	<u>(19.718)</u>	<u>696.305</u>

Helstu skattinneignir og skattskuldbindingar samstæðunnar greinast þannig:	31.12.2009	31.12.2008
Óefnislegar eignir.....	1.376.726	1.212.071
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	411.034	486.282
Skattalegir varasjóðir og afslættir.....	(223.394)	252.141
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	<u>(2.260.671)</u>	<u>(3.356.193)</u>
	<u>(696.305)</u>	<u>(1.405.698)</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap nýtt til frádráttar á skattalegum hagnaði sem hér segir:	Skattalegt tap	Reiknuð skattinneign
Nýtanlegt í 9 ár.....	2.260.671	406.921
	<u>2.260.671</u>	<u>406.921</u>

Skýringar

11. Hagnaður á hlut

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Hagnaður á hlut.....	33,84	35,18	(7,14)
Hagnaður (tap) á hlut			
Hagnaður (tap) ársins á hlut af áframhaldandi starfsemi	33,84	35,18	(7,14)
Samtals hagnaður (tap) ársins á hlut	<u>33,84</u>	<u>35,18</u>	<u>(7,14)</u>
Þynntur hagnaður á hlut			
Þynntur hagnaður (tap) ársins á hlut af áframhaldandi starfsemi	33,84	35,18	(7,14)
Samtals þynntur hagnaður (tap) ársins á hlut	<u>33,84</u>	<u>35,18</u>	<u>(7,14)</u>

Grunnhagnaður á hlut er er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa og vegins meðaltals virks hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga við starfsmenn og ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

11.1 Hagnaður (tap) á hlut

Hagnaður á hvern hlut útistandandi hlutafjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Hagnaður (tap) ársins	<u>5.581.321</u>	<u>5.802.262</u>	<u>(1.177.552)</u>
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu (í þúsundum).....	<u>16.493.475</u>	<u>16.493.475</u>	<u>16.493.475</u>
Hagnaður á útistandandi hlut (EUR).....	33,84	35,18	(7,14)

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun 2008.....	15.773.386	42.005.578	16.343.051	74.122.015
Eignfært á árinu	787.329	1.236.909	1.268.157	3.292.395
Selt og aflagt á árinu.....	(62.334)		(13.332)	(75.666)
Staða í árslok 2008.....	16.498.381	43.242.487	17.597.876	77.338.744
Yfirfært frá dótturfélagi			29.189	29.189
Viðbót á árinu.....		564.799	1.609.425	2.174.224
Stofnverð 31.12.2009.....	16.498.381	43.807.286	19.236.490	79.542.157
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun 2008.....	5.453.553	27.123.687	12.275.510	44.852.750
Selt og aflagt á árinu	(21.792)			(21.792)
Afskriftir ársins.....	642.524	3.319.683	909.409	4.871.616
Staða í árslok 2008.....	6.074.285	30.443.370	13.184.919	49.702.574
Yfirfært frá dótturfélagi			10.764	10.764
Afskrifað á árinu.....	887.371	1.763.558	709.143	3.360.072
Afskrifað samtals 31.12.2009.....	6.961.656	32.206.928	13.904.826	53.073.410
Bókfært verð í ársbyrjun 2008.....	10.319.833	14.881.891	4.067.541	29.269.265
Bókfært verð 31.12.2008.....	10.424.096	12.799.117	4.412.957	27.636.171
Bókfært verð 31.12.2009.....	9.536.725	11.600.358	5.331.664	26.468.746

Eftirfarandi nýtingartími og þar af leiðandi afskriftarhlutföll hafa verið notuð við afskrift:

Fasteignir	25 ár	4 - 6%
Skip og fylgihlutir	8-17 ár	6 -12%
Bífreiðar	3 - 10 ár	15 - 20%
Vélar og framleiðslutæki	5 - 9 ár	12 - 15%

Skýringar

13. Varanlegir rekstrarfjármunir

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna skiptast þannig á rekstrarliði:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Fiskvinnsla	1.588.080	1.588.080	1.538.304
Útgerð.....	2.408.558	2.408.558	3.319.683
Umboðssala.....	8.434	0	0
	<u>4.005.072</u>	<u>3.996.638</u>	<u>4.857.987</u>

Samstæða

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok ársins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir:			
Fiskimjölsverksmiðja.....	1.703.000	5.936.480	4.645.402
Fiskiðjuver.....	1.203.000	8.211.591	2.449.394
Aðrar eignir.....	809.000	4.544.758	2.441.929
	<u>3.715.000</u>	<u>18.692.829</u>	<u>9.536.725</u>

Skip og fylgihlutir:

Kap II VE-7.....		1.000.000	965.976
Sighvatur Bjarnason VE-81.....		3.333.333	2.065.782
Gandí VE-171.....		333.333	298.023
Jón Vídalín VE-82.....		1.000.000	1.069.580
Drangavík VE-80.....		2.886.953	1.901.431
Brynjölfur VE-3.....		2.666.667	1.381.692
Kap VE-4.....		3.870.727	2.936.015
Ísleifur VE-63.....		1.666.667	981.856
		<u>16.757.680</u>	<u>11.600.358</u>
Vélar og framleiðslutæki.....		18.968.974	5.331.664
		<u>54.419.483</u>	<u>26.468.746</u>

Skýringar

14. Aflaheimildir

Aðrar óefnislegar eignir skilgreindar í evrum:

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Kostnaðarverð.....	46.343.245	46.343.245	46.343.245
Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun.....	(8.240.356)	(8.240.356)	(7.595.356)
	<u>38.102.889</u>	<u>38.102.889</u>	<u>38.747.889</u>
	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Kostnaðarverð			
1. janúar 2008.....	44.360.481	44.360.481	44.360.481
Viðbætur.....	1.982.764	1.982.764	1.982.764
31. desember 2008.....	<u>46.343.245</u>	<u>46.343.245</u>	<u>46.343.245</u>
31. desember 2009.....	<u>46.343.245</u>	<u>46.343.245</u>	<u>46.343.245</u>
Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun			
1. janúar 2008.....	7.595.356	7.595.356	7.595.356
31. desember 2008.....	<u>7.595.356</u>	<u>7.595.356</u>	<u>7.595.356</u>
1. janúar 2009.....	7.595.356	7.595.356	7.595.356
Virðisrýrnun færð í gegnum rekstur.....	645.000	645.000	0
31. desember 2009.....	<u>8.240.356</u>	<u>8.240.356</u>	<u>7.595.356</u>
Bókfært verð í árslok	<u>38.102.889</u>	<u>38.102.889</u>	<u>38.747.889</u>

Aflaheimildir er prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar árlega eða oftar ef vísbending um virðisrýrnun er til staðar.

Í lok ársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á aflaheimildum. Stuðst var við áætlað markaðsverð á einstökum tegundum í árslok. Áætlað markaðsverð var fengið frá utanaðkomandi aðilum. Niðurstöður virðisrýrnunarprófsins bentu til þess að færa þyrfti niður tvær tegundir, annars vegar skötusel um 591.000 evrur, og hins vegar úthafsækju um 54.000 evrur. Heildar- virðisrýrnun aflaheimilda í árslok er því 645.000 og er hún færð í gegnum rekstrarreikning.

Skýringar

14. Aflaheimildir (frh.)

Úthlutaðar veiðiheimildir til fiskiskipa félagsins á fiskveiðiárinu frá 1.9.2009 til 31.8.2010 eru eftirfarandi, auk stöðu aflamarks tegundar í árslok:

Veiðiheimildir í bolfiski	Aflahlutdeild í prósentum	Úthlutað aflamark í tonnum	Úthlutað aflamark í þorskígildis tonnum	Staða aflamarks í árslok í tonnum
Þorskur.....	2,2584%	2.694	2.694	2.999
Ýsa.....	2,7655%	1.371	1.042	2.439
Ufsi.....	5,3884%	2.195	1.076	1.429
Karfi.....	6,1769%	3.088	1.884	2.443
Langa.....	4,9816%	279	134	376
Keila.....	1,1713%	58	21	57
Steinbítur.....	0,7496%	74	52	118
Skötuselur.....	7,7095%	174	286	116
Úthafskarfi.....	0,7686%	113	63	0
Grálúða.....	2,5538%	282	547	367
Skarkoli.....	4,0469%	242	186	300
Þykkvalúra.....	3,4392%	70	79	89
Langlúra.....	3,5492%	72	44	54
Sandkoli.....	11,3674%	38	10	39
Skrápflúra.....	3,8951%	36	12	37
		10.785	8.131	10.862
<u>Aðrar veiðiheimildir</u>				
Humar.....	18,6632%	126	595	173
Rækja.....	0,6235%	44	26	4
Síld.....	9,9818%	4.692	563	154
Loðna.....	10,2531%	11.259	1.351	11.259
Norsk-íslensk síld.....	6,8158%	14.871	2.347	14.556
Kolmunnir.....	3,6869%	3.321	258	3.286
		34.313	5.141	29.432
Aflaheimildir alls.....		45.098	13.272	40.294

Skýringar

15. Dótturfélög

Samstæðureikningsskil Vinnslustöðvarinnar hf. taka til þessara dótturfélaga:

Dótturfélag	Staðsetning	Eignarhluti	Atkvæðavægi	Starfsemi
About Fish ehf.	Ísland	100%	100%	Sala, dreifing og þjónusta
About Fish GmbH	Þýskaland	100%	100%	Sala, dreifing og þjónusta
Skipaafgreiðsla Vestmannaeyja ehf.	Ísland	100%	100%	Löndunarþjónusta
Uppsjávarfiskur ehf.	Ísland	50%	50%	Eignarhaldsfélag

16. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Samstæða

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig í evrum:	31.12.2009
Stofnverð í ársbyrjun.....	6.414.547
	6.414.547
Hlutdeild í hagnaði.....	573.960
Keypt á árinu.....	1.219
Bókfært verð 31.12.....	6.989.726

Tekjur vegna hlutdeildarféлага greinast þannig:

Hlutdeild í hagnaði Hugins ehf.	549.760
Hlutdeild í hagnaði Ufsabergs Útgerðar ehf.	24.200
	573.960

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:	Eignarhlutur	Bókfært verð
	31.12.2009	31.12.2009
Huginn ehf.	48,00%	3.858.143
RusRybResurs	49,50%	5.060
Ufsaberg Útgerð ehf.	35,00%	3.113.251
Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja	34,00%	13.272
		6.989.726
Samtals hlutdeildarfélög		6.989.726

Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarféлага:

	31.12.2009
Eignir samtals	34.408.676
Skuldir samtals	23.805.923
Hrein eign	10.602.753
Hlutdeild samstæðunnar í hreinni eign hlutdeildarféлага	4.799.960
	31.12.2009
Tekjur samtals	10.479.639
Hagnaður ársins samtals	1.240.451
Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði hlutdeildarféлага	573.960

Skýringar

17. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutar í öðrum félögum:	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhaldsfélag hlutafélaga ehf.....	2,8%	3.615	4.247
Fiskmarkaður Vestmannaeyja hf.....	8,0%	26.425	52.405
Ísfélag Þorlákshafnar hf.....	0,6%	9.085	20.773
Kraftplast ehf.....	4,8%	10.965	10.965
H. Sigmundsson ehf.....	6,7%	8.224	8.773
Virðisrýrnun.....			(45.852)
			<u>51.311</u>

18. Aðrar eignir

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Virðisaukaskattur.....	529.822	529.822	511.996
Afdreginn fjármagnstekjuskattur.....	8.090	6.319	37.970
Áfallnir vextir.....	408	408	212
Næsta árs afborgun langtímakrafna.....	9.359	9.359	13.022
Inneignir í sjóðum sjávarútvegs.....	25.417	25.417	57.525
	<u>573.096</u>	<u>571.325</u>	<u>620.725</u>

19. Vörubirgðir

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Afurða og hráefnisbirgðir.....	4.358.516	3.346.394	5.697.169
Veiðarfærabirgðir.....	778.496	778.496	768.236
Rekstrarvörubirgðir.....	453.611	453.611	253.265
	<u>5.590.623</u>	<u>4.578.501</u>	<u>6.718.670</u>
Tryggingaverðmæti birgða.....	<u>13.397.821</u>	<u>13.397.821</u>	<u>15.957.871</u>

Skýringar

20. Viðskiptakröfur

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Viðskiptakröfur.....	6.981.013	4.459.966	4.716.254
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast.....	(124.519)	(111.495)	(117.667)
	<u>6.856.494</u>	<u>4.348.471</u>	<u>4.598.587</u>

Veittur gjaldfrestur félagsins er á bilinu 30-60 dagar eftir mörkuðum. Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast og vegna vöruskila. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna milli ára eru vegna breytingu á gengi á evru milli ára, grunnfjárhæðin hefur ekki breyst.

Það er mat stjórnenda að bókfært verð viðskiptakrafna samsvari gangverði þeirra.

Neðangreindar viðskiptakröfur eru sundurliðun á gjaldföllum viðskiptakröfum í árslok 2009.

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
60-90 dagar.....	2.702.750	971.459	845.528
90-120 dagar.....	148	148	3.907
120 + dagar.....	34.912	13.432	12.871
	<u>2.737.810</u>	<u>985.039</u>	<u>862.306</u>
Meðaldagar í viðskiptakröfum	45	44	69

21. Hlutfé

Hlutfé greinist þannig í milljónum hluta og þúsundum evra:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Hlutfé í lok ársins.....	17.160.088,0	96,1%	17.160.088
Eigin hlutir í lok ársins.....	(666.613,0)	4,0%	(666.613)
	<u>16.493.475,0</u>	<u>100%</u>	<u>16.493.475</u>

Heildarhlutfé félagsins er ÍSK 1.565.000.000 eins og kveðið er á um í samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar ÍSK hlut í félaginu. Allt hlutfé félagsins er að fullu greitt. Þar sem starfsrækslugjaldmiðill félagsins er evra er hlutfé félagsins fært miðað við árslokagengi 31.12.2007.

Skýringar

22. Skuldir við lánastofnanir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum í evrum:	Eftirstöðvar	
	31.12.2009	31.12.2008
Skuldir í USD.....	7.836.841	9.850.784
Skuldir í EUR.....	21.296.532	20.144.845
Skuldir í CHF.....	8.921.592	10.811.700
Skuldir í GBP.....	2.903.211	3.293.242
Skuldir í JPY.....	11.258.818	13.030.544
Skuldir í ISK.....	282.282	820.585
Skuldir í öðrum myntum	3.903.693	3.658.120
	<u>56.402.969</u>	<u>61.609.820</u>
Næsta árs afborganir.....	(5.440.240)	(4.882.575)
Skuldir við lánastofnanir.....	<u>50.962.729</u>	<u>56.727.245</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2010.....	5.440.240	4.882.575
Afborganir 2011.....	7.913.800	18.289.911
Afborganir 2012.....	11.940.800	6.051.917
Afborganir 2013.....	6.450.800	4.054.029
Afborganir 2014.....	4.825.800	5.554.735
Afborganir síðar	19.831.529	22.776.653
	<u>56.402.969</u>	<u>61.609.820</u>

Yfirlit yfir virka vexti er eftirfarandi:	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Virkir vextir fyrir allt lánasafn.....	3,40%	3,40%	5,11%
Fastir vextir.....	7,00%	7,00%	7,00%
Breytilegir vextir.....	1,5%-4,5%	1,5%-4,5%	1,9%-7,6%

Lántökukostnaður er eignfærður og afskrifaður yfir líftíma lána.

23. Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir.....	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
	<u>2.622.981</u>	<u>2.364.754</u>	<u>3.525.742</u>
	<u>2.622.981</u>	<u>2.364.754</u>	<u>3.525.742</u>

Fjöldi daga í viðskiptaskuldum hjá félaginu á árinu 2009 eru 46 dagar og telst það eðlilegur gjaldfrestur.

Skýringar

24. Aðrar skammtímaskuldir

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Virðisaukaskattur.....	30.504	0	0
Laun og launatengd gjöld.....	233.615	208.689	756.151
Áfallnir og ógreiddir vextir.....	237.813	210.419	537.323
Fjármagnstekjuskattur.....	38.004	38.004	238.496
Gjaldmiðlasamningar	788.436	788.436	832.086
Vilnun.....	649.348	649.348	685.297
Aðrar skuldir.....	391	0	0
	<u>1.978.111</u>	<u>1.894.896</u>	<u>3.049.353</u>

25. Ábyrgðir og veðsetningar

Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 827 þús. evra. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 59,8 milljónum evra.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Skip og aflaheimildir.....	827.455	59.396.283	50.348.247
Fasteignir.....		448.856	9.536.725
	<u>827.455</u>	<u>59.845.139</u>	<u>59.884.973</u>

26. Tengdir aðilar

	Samstæða	Móðurfélag	
	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008
Lán til stjórnenda.....	30.592	30.592	38.139

Félagið hefur lánað lykilstjórnanda langtímalán á vöxtum sem eru sambærilegir vöxtum húsnæðislána. Lánið er verðtryggt og með sjálfskuldaábyrgð.

Skýringar

27. Gjaldmiðlaskiptasamningar

Félagið hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga og valréttarsamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxta- og gengisáhættu. Nettóskuldbinding vegna samninganna er EUR 1.517.383.

Fjármálaeftirlitið tók yfir bankana Glitni hf. og Kaupþing hf. í október 2008 en á þeim tíma var félagið með opna afleiðusamninga við þá. Stjórnendur félagsins líta svo á að forsendur samninganna hafi brostið við yfirtöku bankanna og hafa krafist þess að notað verði opinbert gengi Seðlabanka Íslands á þeim tíma við uppgjör samninga. Gjald dagar allra samninganna voru á því tímabili sem opinbert gengi Seðlabanka Íslands miðaðist við gengisvísitölu ISK 175 gagnvart öðrum gjaldmiðlum, en á þeim tíma höfðu starfsmenn bankanna ekki heimild til neinna viðskipta og ógjörningur var að loka samningunum og eina úrræðið var að framlengja samningana um fáeina daga. Fáeinum dögum eftir fall bankanna, og fyrir uppgjörsdag samninganna, rifti Vinnslustöðin hf. framlengingunni, enda var getuleysi bankanna til að standa við sínar skuldbindingar algert. Frá gjalddaga og fram að framlengingardegi veiktist gengi ISK gagnvart öðrum gjaldmiðlum um EUR 3.739.854 á stöðu gerðra samninga.

Einn valréttarsamningur er opinur við Glitni hf. Hann er í ISK á móti EUR og er uppreiknaður samkvæmt gengi ISK þann 31.12.2008. Hins vegar álíta forsvarsmenn félagsins að forsendur samningsins hafi brostið við yfirtöku bankanna á sama hátt og forsendur gjaldmiðlaskiptasamninganna og hafa farið fram á að samningurinn verði gerður upp miðað við gengisvísitölu ISK 175 gagnvart öðrum gjaldmiðlum.

Gjaldmiðlasamningarnir hafa ekki verið gerðir upp á reikningsskiladegi vegna deilna um viðmiðunargengi. Samningarnir hafa verið færðir í reikningsskilin miðað við gengi Seðlabanka Íslands þann 10. október 2008 vegna varfærnisssjónarmiða en með því eru stjórnendur félagsins alls ekki að viðurkenna skuldbindingu vegna þeirra.

Gjaldfallnir óuppperðir gjaldmiðlaskiptasamningar greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Staða m.v. gengi 31.12.2009	Staða m.v gengi gjald.d samnings	Bókfærð staða gengi 10.10.2008
Eign í ISK/ skuld GBP.....	(473.948)	(327.928)	(67.388)
Eign í ISK/ skuld USD.....	(1.492.952)	(1.244.253)	(82.674)
Eign í ISK /Skuldir í GVT.....	(4.660.417)	(2.999.759)	(682.023)
	(6.627.317)	(4.571.940)	(832.085)

28. Handbært fé

	Samstaða 31.12.2009	Móðurfélag 31.12.2009	31.12.2008
Óbundnar bankainnistæður í íslenskum krónum	1.059.808	1.021.608	1.208.356
Óbundnar bankainnistæður í erlendra mynt.....	2.940.522	2.315.756	1.312.536
	4.000.330	3.337.364	2.520.892

Handbært fé samanstendur bankainnistæðum.

Skýringar

29. Fjármálagerningar

29.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir félagsins skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2009
Handbært fé	4.000.330
Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga	21.409
Lán og kröfur	7.876.051
Fjárskuldir	31.12.2009
Aðrar fjárskuldir	60.918.850

Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga, lán og kröfur og aðrar fjárskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að frádreginni virðisrýrnun.

29.2 Áhættustýring

Innan félagsins er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að stjórna þeirri rekstrartengdu áhættu sem félagið býr við. Þessir þættir eru vaxtaáhætta, gengisáhætta, útlánaáhætta og lausafjáraáhætta.

29.3 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum.

Fjármögnun félagsins byggist að mestu leyti upp á langtímaskuldum í erlendum gjaldmiðlum sem bera breytilega vexti. Félagið býr því við þá áhættu að hækkandi vextir muni leiða til hækkunar á vaxtakostnaði vegna fjármögnunar.

Skýringar

29. Fjármálagerningar (frh.)

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á hreinar vaxtaberandi eignir og skuldir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmnigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna og skulda sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2009	
	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	(221.512)	(443.023)

29.4 Gengisáhætta

Gengisáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gengisáhætta myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli.

Þann 28. nóvember 2008 samþykkti Alþingi lög um breytingu á lögum nr. 87/1992, um gjaldeyrismál með síðari breytingum. Með þeirri lagasetningu var lagt í hendur Seðlabanka Íslands að gefa út reglur um gjaldeyrismál að fengnu samþykki Viðskiptaráðherra. Þann 15. desember 2008 gaf Seðlabankinn út reglur nr. 1130 um gjaldeyrismál, þar sem kveðið er á um tímabundna takmörkun/stöðvun á gjaldeyrisviðskiptum og hreyfingum fjármagns til og frá landinu. Þessar reglur hafa áhrif á áhættustýringu félagsins, enda getur félagið ekki gert framvirka gjaldeyrissamninga til þess að mæta þeirri gengisáhættu sem félagið býr við.

Stærstur hluti af fjármögnun félagsins er í erlendri mynt en á móti erlendri fjármögnun á félagið einnig bankainnstæður í erlendri mynt. Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar félagsins sem mest áhrif hafa á rekstur félagsins.

Gengisáhætta 31.12.2009

	Eignir	Skuldir	Hrein staða
ISK	1.577.905	2.853.254	(1.275.348)
GBP	136.213	2.993.086	(2.856.873)
JPY	143.090	11.295.712	(11.152.622)
CHF	105.194	8.950.491	(8.845.297)
DKK	1.242	14.319	(13.077)
NOK	4.076.766	0	4.076.766
SEK	162.025	522.559	(360.534)
USD	1.570.232	8.665.094	(7.094.862)
CAD	324.152	3.395.704	(3.071.552)

Skýringar

29. Fjármálagerningar (frh.)

Næmnigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun evrunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningskiladegi. Í töflu hér að framan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmnigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlendar lántökur og erlendar bankainnistæður og viðskiptakröfur. Næmnigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmnigreiningin tekur til þeirra gjaldmiðla sem innifela mesta gengisáhættu. Næmnigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif sem koma í rekstrarreikning og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendum gjaldmiðli er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun evrunnar um 5% og 10% gagnvart neðangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2009	
	5%	10%
ISK	(54.202)	-108.405
GBP	(121.417)	-242.834
JPY	(473.986)	-947.973
CHF	(375.925)	-751.850
DKK	(556)	-1.112
NOK	173.263	346.525
SED	(15.323)	-30.645
USD	(301.532)	-603.063
CAD	(130.541)	-261.082

29.5 Útlánaáhætta

Í útlánaáhattu felst áhættan á því að mótaðilar félagsins geti ekki staðið við skuldbindingar sínar, sem leiðir til þess að félagið tapar á fjármálagerningum sínum. Félagið fylgist reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhattu.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig

	Bókfærð staða
	31.12.2009
Viðskiptakröfur	6.856.494
Aðrar kröfur	1.247.675
Handbært fé	4.000.330
Skuldabréfacign og aðrar langtímakröfur	21.409
	<u>12.125.908</u>

Hámarksútlánaáhætta félagsins er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

Skýringar

29. Fjármálagerningar (frh.)

29.6 Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er áhættan á því að félagið lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náninni framtíð. Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa.

	Innan eins árs	1-5 ár	Eftir 5 ár	Samtals
Skuldir 31.12.2009				
Óvaxtaberandi	4.601.092	0	0	4.601.092
Með fljótandi vöxtum	5.157.958	31.131.200	19.831.529	56.120.687
Með föstum vöxtum	282.282	0	0	282.282
	<u>10.041.332</u>	<u>31.131.200</u>	<u>19.831.529</u>	<u>61.004.061</u>
Eignir 31.12.2009				
Óvaxtaberandi	8.094.810	0	0	8.094.810
Með fljótandi vöxtum	4.000.330	0	0	4.000.330
Með föstum vöxtum	9.359	21.410	0	30.769
	<u>12.104.499</u>	<u>21.410</u>	<u>0</u>	<u>12.125.909</u>
Hrein staða 31.12.2009	<u>2.063.167</u>	<u>(31.109.790)</u>	<u>(19.831.529)</u>	<u>(48.878.152)</u>

Skýringar

30. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi	Samstæða	Móðurfélag		
		2009	2008	2007
Arðsemi				
Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA)	11.227.419	11.278.993	15.183.064	13.264.676
a) Framlegðarhlutfall rekstrar	0,20	0,23	0,24	0,22
b) Hagnaðarhlutfall	0,10	0,12	(0,02)	0,11
c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutafjár (EPS)	33,84	35,18	(7,14)	0,42
d) Arðsemi eigin fjár	18,81%	0,00%	(4,47%)	25,15%
a) EBITDA/rekstrartekjur	b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur			
c) Hagnaður á hverja krónu nafnverðs hlutafjár (EPS)	d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár			

Úr efnahagsreikningi	Samstæða	Móðurfélag		
		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Greiðsluhæfi				
e) Lausafjárhlutfall	1,26	1,19	0,96	1,09
f) Veltufjárhlutfall	1,82	1,66	1,54	1,55
e) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir	f) Veltufjármunir/skammtímaskuldir			

Fjárhagslegur styrkur	Samstæða	Móðurfélag		
		2009	2008	2007
g) Eiginfjárhlutfall	32,67%	32,90%	25,99%	29,61%
h) Innra virði hlutafjár	1,80	1,80	1,45	1,74
g) Eigið fé/heildarfjármagn	h) Eigið fé/hlutafé			

Úr sjóðstreymi ársins	Samstæða	Móðurfélag		
		2009	2008	2007
i) Skuldaþekja handbærs fjár	0,10	0,14	0,04	0,17
j) Gæði afkomu	1,13	1,43	(2,25)	1,65
i) Handbært fé frá rekstri/skuldir				
j) Handbært fé frá rekstri/hagnaður				

Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum	Samstæða	Móðurfélag		
		2009	2009	2008
Kostnaðarverð seldra afurða/rekstrartekjur	58,46%	54,56%	54,19%	0,37%
Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur	20,91%	23,08%	21,50%	1,59%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður/rekstrartekjur	2,21%	1,04%	1,11%	(0,06%)
Afskriftir/rekstrartekjur	7,18%	8,25%	7,78%	0,47%

Skýringar

31. Sjóðstreymisýfirlit

	Samstæða		Móðurfélag		
	2009	2008	2007	2006	2005
Hagnaður ársins.....	7.222.347	10.325.077	6.971.612	4.845.573	8.927.537
Afskriftir.....	4.005.072	4.857.987	5.599.649	3.950.004	4.302.535
Reiknaðir fjármagnsliðir.....	(1.722.571)	(8.852.235)	(2.650.718)	(35.268)	(3.914.254)
Aðrar breytingar.....		(1.375.189)	1.380.616	212.046	(259)
Hreint veltufé frá rekstri	9.504.848	4.955.640	11.301.159	8.972.355	9.315.559
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum.....	4.832.426	(2.778.467)	1.643.647	(3.442.561)	1.397.096
Rekstrartengdum skuldum.....	(8.045.592)	477.360	(1.423.987)	851.381	228.697
Handbært fé frá rekstri	6.291.681	2.654.533	11.520.819	6.381.175	10.941.352

32. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af framkvæmdarstjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 31. maí 2010.