

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2010

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

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2010

Efnisyfirlit

| | |
|--|------|
| Áritun óháðs endurskoðanda | 2 |
| Skýrsla stjórnar | 3 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu | 4 |
| Efnahagsreikningur | 5-6 |
| Yfirlit um breytingu á eigin fé | 7 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 8 |
| Skýringar | 9-43 |
| Sundurliðanir | |

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Vinnslustöðinni hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2010. Samstæðuársreikningurinn 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 samstæðuársreikningsins 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 samstæðuársreikningnum 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 fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í samstæðuársreikningnum. 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 samstæðuársreikningsins 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 samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2010, efnahag þess 31. desember 2010 og breytingu á handbæru fé á árinu 2010, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Vestmannaeyjar, 15. júní 2011

Deloitte hf.


Þorvaldur Gunnarsson

endurskoðandi


Sigurður Páll Hauksson

endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) samþykkt af Evrópusambandinu.

Að álit 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 81,6 milljónum evra á árinu. Hagnaður af rekstri samstæðunnar nam rúmum 4,4 milljónum evra. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins rúmum 103 milljónum evra í árslok 2010. Eigið fé í lok ársins nam 31,3 milljónum evra og var eiginfjárlutfallið 30,2%.

Stjórn Vinnslustöðvarinnar hf. leggur til að greiddur verði 18% arður á nafnverð hlutafjár í Vinnslustöðinni hf. í evrum en vísar að öðru leyti í skýringar varðandi breytingar á eigin fé félagsins.

Stjórn Vinnslustöðvarinnar hf. bendir á að stjórnvöld hafa haft uppi áform um að gera grundvallarbreytingu á úthlutun aflaðeildanna. Þessi áform, komi þau til framkvæmda, munu augljóslega breyta miklu um gjaldfærni félagsins og tefla í tvísýnu virði hlutafjár í félaginu sem og greiðslugetu félagsins til núverandi lánardrottna.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 257 en voru 262 í upphafi árs. Tveir hluthafar eiga meira en 10% hlutafjárins en þeir eru Stilla útgerð ehf. með 25,79% og Seil ehf. með 24,8%.

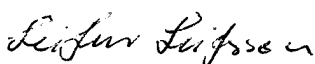
Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. hafa farið yfir og samþykkt ársreikning félagsins fyrir árið 2010 með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

Vestmannaeyjar, 15. júní 2011

Í stjórn


Guðmundur Örn Gunnarsson

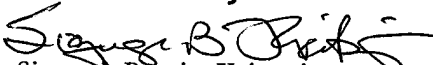

Sigurjón Óskarsson


Leifur Leifsson

Kristín Gísladóttir



Framkvæmdastjóri


Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2010

| | Skýr. | Samstæða | |
|--|-------|-------------------|------------------|
| | | 2010 | 2009 |
| Rekstrartekjur | | 81.632.747 | 55.818.829 |
| Aðrar tekjur | | 1.177.165 | 948.493 |
| Kostnaðarverð seldra vara | | (47.130.128) | (32.632.991) |
| Laun og annar starfsmannakostnaður | 7 | (17.359.162) | (11.672.974) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (1.953.854) | (1.233.937) |
| Afskriftir | 12 | (2.688.119) | (4.005.072) |
| Rekstrarhagnaður | | 13.678.649 | 7.222.347 |
| Fjármunatekjur | 9 | 100.201 | 753.167 |
| Fjármagnsgjöld | 9 | (8.180.277) | (2.278.055) |
| | | (8.080.076) | (1.524.888) |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi | 15 | 1.304.683 | 573.960 |
| Hagnaður fyrir skatta | | 6.903.256 | 6.271.419 |
| Tekjuskattur | 10 | (2.477.808) | (690.098) |
| Heildarafkoma ársins | | 4.425.448 | 5.581.321 |
| Hagnaður á hlut : | | | |
| Hagnaður á hlut | 11 | 0,27 | 0,34 |
| Dynntur hagnaður á hlut | 11 | 0,27 | 0,34 |

Efnahagsreikningur

| Eignir | Skýr. | Samstæða | |
|---|-------|--------------------|-------------------|
| | | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Fastafjármunir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 12 | 31.559.554 | 26.468.746 |
| Aðrar óefnislegar eignir | 13 | 38.102.889 | 38.102.889 |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum | 15 | 8.289.349 | 6.989.726 |
| Fjárfestingaverðbréf | 16 | 58.395 | 51.311 |
| Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur. | | 14.840 | 21.409 |
| Tekjuskattsinneign | 10 | 0 | 716.023 |
| | | <u>78.025.027</u> | <u>72.350.104</u> |
| Veltufjármunir | | | |
| Vörubirgðir | 18 | 6.955.332 | 4.987.542 |
| Viðskiptakröfur | 19 | 13.230.591 | 6.895.052 |
| Krafa á hlutdeildarfélög | 25 | 0 | 636.023 |
| Aðrar skammtímakröfur | 17 | 1.318.404 | 1.176.176 |
| Fyrirframgreiddur kostnaður | | 453.724 | 593.540 |
| Handbært fé | 27 | 3.451.634 | 4.000.330 |
| | | <u>25.409.686</u> | <u>18.288.664</u> |
| Eignir | | <u>103.434.713</u> | <u>90.638.768</u> |

31. desember 2010

| Eigið fé og skuldir | Skýr. | Samstæða | |
|---|-------|---------------------------|--------------------------|
| | | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | 20 | 16.493.475 | 16.493.475 |
| Lögbundinn varasjóður | | 3.050.000 | 2.521.930 |
| Þýðingarmunur | | 75.934 | 148.455 |
| Óráðstafað eigið fé | | 11.657.516 | 10.451.128 |
| Eigið fé | | <u>31.276.925</u> | <u>29.614.988</u> |
| Langtímaskuldir og skuldbindingar | | | |
| Skuldir við lánastofnanir | 21 | 53.708.813 | 50.962.729 |
| Tekjuskattsskuldbinding | 10 | 1.432.774 | 19.718 |
| | | <u>55.141.587</u> | <u>50.982.447</u> |
| Skammtímaskuldir | | | |
| Viðskiptaskuldir | 22 | 5.145.233 | 2.622.982 |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | 21 | 6.545.000 | 5.440.240 |
| Skuldir við tengd félög | 25 | 980.479 | 0 |
| Aðrar skammtímaskuldir | 23 | 4.345.489 | 1.978.111 |
| | | <u>17.016.201</u> | <u>10.041.333</u> |
| Skuldir | | <u>72.157.788</u> | <u>61.023.779</u> |
| Eigið fé og skuldir | | <u><u>103.434.713</u></u> | <u><u>90.638.768</u></u> |

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

| | Hlutfé | Lögbundinn varasjóður | Býðingarmunur | Óráðstafað eigið fé | Samtals eigið fé |
|-------------------------------------|------------|--------------------------|---------------|------------------------|---------------------|
| Yfirfært 1.1.2009..... | 16.493.475 | 2.521.930 | | 4.926.606 | 23.942.011 |
| Býðingarmunur..... | | | 148.455 | | 148.455 |
| Hlutdeild minnihluta..... | | | | (56.799) | (56.799) |
| Heildarafkoma ársins..... | | | | 5.581.321 | 5.581.321 |
| Eigið fé 31.12.2009..... | 16.493.475 | 2.521.930 | 148.455 | 10.451.128 | 29.614.988 |
| Býðingarmunur..... | | | (72.521) | 277.751 | 205.230 |
| Framlag í lögbundinn varasjóð | | 528.070 | | (528.070) | 0 |
| Greiddur arður..... | | | | (2.968.742) | (2.968.742) |
| Heildarafkoma ársins..... | | | | 4.425.448 | 4.425.448 |
| Eigið fé 31.12.2010..... | 16.493.475 | 3.050.000 | 75.934 | 11.657.516 | 31.276.925 |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2010

| | Skýr. | Samstæða | |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| | | 2010 | 2009 |
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Rekstrarhagnaður | | 13.678.649 | 7.222.347 |
| Afskriftir | 12 | 2.688.119 | 4.005.072 |
| Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta | | 16.366.768 | 11.227.419 |
| Vörubirgðir (hækkun) lækkun | | (1.584.789) | 2.276.071 |
| Aðrar rekstrartengdar eignir (hækkun) lækkun | | (5.941.399) | 2.556.355 |
| Rekstrartengdar skuldir hækkun (lækkun) | | 4.260.700 | (8.045.592) |
| Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta | | 13.101.280 | 8.014.253 |
| Innborgaðir vextir og arður | | 124.173 | 213.705 |
| Greiddir vextir | | (3.110.025) | (1.936.277) |
| Greiddir skattar | | (1.609) | 0 |
| Handbært fé frá rekstri | | 10.113.820 | 6.291.681 |
| Fjárfestingahreyfingar | | | |
| Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir | 12 | (7.778.927) | (2.174.224) |
| Afborganir skuldabréfa | | 8.584 | 11.987 |
| Hlutabréf, stofnsjóðir og aðrir bundnir reikningar | | (7.084) | (265.563) |
| | | (7.777.427) | (2.427.800) |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Greiddur arður | | (2.968.742) | 0 |
| Ný lán | | 5.093.918 | 14.642.032 |
| Afborganir langtímalána | | (6.253.375) | (19.776.663) |
| Hækkun á skuldum við tengd félög | | 1.152.018 | 1.847.386 |
| | | (2.976.181) | (3.287.245) |
| (Hækkun) lækkun handbærs fjár | | (639.788) | 576.636 |
| Handbært fé í upphafi árs | | 4.000.330 | 3.422.214 |
| Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga | | 91.092 | 1.480 |
| Handbært fé í lok árs | | 3.451.634 | 4.000.330 |
| Aðrar upplýsingar | | | |
| Veltufé frá rekstri | | 13.379.307 | 9.504.847 |

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 þrjú uppsjávarveiðiskip og eitt uppsjávarfrystiskip. Fiskvinnsla félagsins samanstendur af saltfiskverkun, humarvinnslu og frystingu bolfisks og uppsjávarfisks. Einnig rekur félagið fiskimjölsverksmiðju. Samstæðan er með umboðssölu fyrir sölu og útflutning 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 reikningssárinu. Þessir staðlar og túlkanir eru:

Eftirfarandi nýir og endurbættir staðlar (IFRS/IAS) og túlkanir (IFRIC) tóku gildi á reikningsárinu:

2.1 Endurbættir staðlar

IFRS 5 – Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi (endurbætur 2009). Endurbæturnar gera kröfu um að skýringar um fastafjármuni til sölu og aflagða starfsemi séu í samræmi við kröfur IFRS 5. Kröfur um skýringar í öðrum stöðlum taka ekki til slíkra eigna nema gerðar séu sérstakar kröfur um skýringar eða að skýringarnar tengist mati á eignum og skuldum aflögðu starfseminnar sem IFRS 5 fjallar ekki um.

IAS 1 – Framsetning reikningsskila (endurbætur 2009). Endurbæturnar skýra að möguleg framtíðargreiðsla á skuld með útgáfu eiginfjárgæringa hefur ekki áhrif á flokkun skuldarinnar meðal langtíma- eða skammtímaskulda.

IAS 1 – Framsetning reikningsskila (endurbætur 2010). Endurbæturnar skýra að félögum er heimilt að birta greiningu á annarri afkomu annað hvort í yfirliti um eigið fé eða í skýringum.

IAS 7 – Yfirlit um sjóðstreymi (endurbætur 2009). Endurbæturnar tilgreina að aðeins er heimilt að flokka eignfærðan kostnað sem fjárfestingarhreyfingu í sjóðstreymi.

IAS 27 – Samstæðureikningsskil og aðgreind reikningsskil (endurbætur 2008). Endurbæturnar varða breytingar á eignarhluta í dótturfélögum án þess að móðurfélag missi ráðandi hlut. Samkvæmt endurbættum staðli skal færa slíkar breytingar meðal eigin fjár og hafa þær engin áhrif á rekstur eða viðskiptavild.

IAS 28 – Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum (endurbætur 2008). Endurbæturnar varða breytingar á eignarhluta í hlutdeildarfélagi þegar veruleg yferráð eru ekki lengur til staðar. Samkvæmt endurbættum staðli skal eignarhlutinn sem eftir stendur metinn á gangvirði og breytingar færðar í rekstrarreikning.

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

2.1 Endurbættir staðlar (frh.)

IFRS 3 – Sameiningar félaga (endurbætur 2008). Eftirfarandi endurbætur voru gerðar á IFRS 3:

- Heimild um val á mati hlutdeildar minnihluta á kaupdegi. Heimilt er að meta hlutdeild minnihluta annað hvort á gangvirði eða sem hlutdeild í hreinum eignum hins keypta félags.
- Skráning og reikningshaldsleg meðferð á óvissu endurgjaldi. Fyrir breytingu var óvissu endurgjald aðeins skráð á kaupdegi ef líklegt væri að það félli til og hægt væri að meta það með áreiðanlegum hætti, allar síðari breytingar á óvissa endurgjaldinu höfðu áhrif á kaupverðið. Samkvæmt endurbættum staðli er óvissu endurgjald metið á gangvirði á kaupdegi, síðari breytingar hafa áhrif á kaupverðið en aðeins ef það er vegna nýrra upplýsinga um gangvirðið á kaupdegi sem koma til á matstímabilinu (hámark 12 mánuðir frá kaupdegi). Allar aðrar síðari breytingar á óvissu endurgjaldi sem fært er meðal eigna eða skulda eru færðar í rekstrarreikning.
- Krafa um skráningu hagnaðar eða taps af sáttargerð, vegna fyrra sambands kaupanda og seljanda, sem gerð er sem hluti af sameiningu.
- Krafa um að allur kostnaður vegna sameiningar félaga verði gjaldfærður þegar hann fellur til. Áður var heimilt að færa kostnaðinn sem hluta af kaupverðinu. Ákvæðið gildir ekki um kostnað vegna útgáfu hlutafjár eða nýrra lána.

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

2.2 Minniháttar endurbætur á stöðlum og túlkunum

IFRS 1 – Innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla. Endurbæturnar heimila viðbótar undanþágur við innleiðingu á IFRS í tengslum við olíu- og gaseignir og ákvörðun um það hvort samningur feli í sér leigu.

IFRS 2 – Eignahlutatengd greiðsla – eignahlutatengdar greiðslur gerðar upp með handbæru fé innan samstæðu. Endurbæturnar skýra betur umfang staðalsins og veita frekari leiðbeiningar um reikningshaldslega meðferð í aðgreindum reikningsskilum á eignarhlutatengdum greiðslum sem gerðar eru upp með handbæru fé innan samstæðu.

IFRS 5 – Fastafjármunir til sölu og aflögð starfsemi. Endurbæturnar gera kröfu um að eignir og skuldir dótturfélaga skuli flokka til sölu ef móðurfélag hefur tekið ákvörðun um að selja ráðandi hlut í dótturfélagi, óháð því hvort móðurfélagið muni eiga hlut í félaginu eftir sölu.

IAS 39 – Fjármálagerningar, skráning og mat – heimilaðar áhættuvarnir. Endurbæturnar veita nánari skýringar á tveimur sjónarmiðum sem lúta að áhættuvörnum; að skilgreina verðbólgu sem áhættuvarðan lið eða hluta af henni og áhættuvörn með valréttum.

Það er mat stjórnenda að almennt muni innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana ekki hafa veruleg áhrif á ársreikninginn.

Skýringar

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

2.3 Nýir og endurbættir staðlar sem hafa verið útgefnir en ekki tekið gildi

Vinnslustöðin hf. hefur ekki innleitt eftirfarandi nýja og endurbætta staðla sem hafa verið útgefnir en ekki tekið gildi:

Endurbætur á IFRS 1 (taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. júlí 2010 eða síðar). Takmarkaðar undanþágur, fyrir félög sem innleiða IFRS í fyrsta skipti í reikningsskil sín, um samanburðarfjárhæðir í skýringum í samræmi við

IAS 24 (endurbættur 2009, tekur gildi fyrir reikningstímabili sem hefjast 1. janúar 2011 eða síðar). Skilgreining á tengdum aðilum er einfölduð og opinberum aðilum eru veittar undanþágur að hluta frá kröfum um upplýsingar í skýringum um tengda aðila.

Endurbætur á IAS 32 (taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. febrúar 2010 eða síðar). Flokkun ákveðinna fjármálagerna.

Endurbætur á IFRIC 14 (taka gildi fyrir reikningstímabil sem hefjast 1. febrúar 2010 eða síðar). Fyrirframgreiðslur félaga sem þurfa að uppfylla kröfur um lágmarksframlag.

IFRIC 19 (taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. júlí 2010 eða síðar). Fjárskuld felld niður með útgáfu eiginfjárgerna.

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 fjármálagerna eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverðsaðferð er almennt byggð á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Starfsrækslugjaldmiðill félagsins er evra.

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 keypra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með kaupdegi eða fram að söluþegi 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 49,5% eignarhlut í félaginu. Það er mat stjórnenda að áhrif þess á samstæðuna séu óveruleg.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.4 Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum

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

Gerð er grein fyrir eignarhluta í hlutdeildarfélagum með hlutdeildaraðferð nema þegar fjárfestingin er flokkuð til sölu samkvæmt IFRS 5 - Fastafjármunir til sölu og aflagðar eignir. Samkvæmt hlutdeildaraðferðinni eru eignarhlutar í hlutdeildarfélagum færðir í ársreikning á kostnaðarverði að teknu tilliti til hlutdeildar í rekstri og virðisrýrnunar einstakra fjárfestinga. Tap hlutdeildarféлага 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 hlutdeildarféлага 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 með 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.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

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 evrum sem er starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill móðurfélagsins.

Við gerð reikningsskila 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 reikningsskiladegi. Efnislegar eignir og skuldir á gangvirkni eru færðar á gildandi gengi reikningsskiladags. 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 efndar.

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

| | Meðalgengi ársins | | Árslökagengi | |
|--------------------------------|-------------------|-------|--------------|------------|
| | 2010 | 2009 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Íslenskar krónur (ISK) | 0,007 | 0,006 | 0,007 | 0,006 |
| Bandaríkjadalur (USD) | 0,748 | 0,694 | 0,748 | 0,695 |
| Sterlingspund (GBP) | 1,160 | 1,121 | 1,161 | 1,121 |
| Kanadadalur (CAD) | 0,749 | 0,662 | 0,749 | 0,662 |
| Dönsk króna (DKK) | 0,134 | 0,134 | 0,134 | 0,134 |
| Norsk króna (NOK) | 0,128 | 0,120 | 0,128 | 0,120 |
| Sænsk króna (SEK) | 0,112 | 0,097 | 0,112 | 0,097 |
| Svissneskur franki (CHF) | 0,799 | 0,674 | 0,799 | 0,674 |
| Japanskt jen (JPY) | 0,009 | 0,008 | 0,009 | 0,008 |

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 eignfærsluhæfni eign er færður til lækkunar á fjármagnskostnaði.

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

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

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

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 fyrirsjáanlegri 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.

3.9 Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru færðar á kostnaðarverði að fráðregnum 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 fráðregnum 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 fráðregnum afskriftum og virðisrýrnun.

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

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

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 vísbendingar eru um að þær hafi orðið fyrir virðisrýrnun. Komi fram vísbending 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

Endurheimtanlegt virði er annað hvort hreint söliverð eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaþrósentu sem videigandi 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 oftast ef vísbendingar 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 færist í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin. Í því tilfelli er hækkunin færð sem endurmatshækkun. Viðsnúningur á virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki heimilt að bakfæra.

3.13 Birgðir

Vörubirgðir eru metnar við kostnaðarverði/framleiðslukostnaðarverði eða hreinu söliverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Framleiðslukostnaður inniheldur hráefni, launakostnað og óbeinan kostnað vegna framleiðslunnar. Hreint söliverð samsvarar áætluðu söliverði að frádregnum kostnaði við sölu og dreifingu. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna. Rekstrarvörur eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til eðlilegrar rýrnunar. Undirleggin veiðarfæri 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 uppgjörsdegi. 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. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.15 Fjáreignir

Fjáreignum er skipt í eftirfarandi flokka: fjáreignir á gangvirði 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 gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði á viðskiptadegi þegar félagið hefur gert samning um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma. Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á gangvirði.

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 áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð

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

Fjáreignir á gangvirði með gangvirðisbreytingar í gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning þegar tilgangurinn er að hagnast á skammtímabreytingum. Sama á við um allar aðrar fjáreignir sem samstæðan skilgreinir á gangvirði 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 skammtímahagnaði.
- Eignin er afleiða sem er hvorki skilgreind né virk sem áhættuvörn.

Fjáreign, önnur en fjáreign til sölu, má skilgreina sem fjáreign 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.
- Fjáreignin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði 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 allur samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði 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.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.15 Fjáreignir (frh.)

Lán og kröfjur

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 reikningsskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirði 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 flyst yfir á annað félag.

3.16 Fjárskuldir

Fjárskuldir

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

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.

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

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 lokagjalds 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 væntu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki

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

| | Samstæða | Samstæða |
|--|-------------------|-------------------|
| Sala samstæðunnar til viðskiptavina greinist þannig eftir gjaldmiðlum: | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Kanadadalur, CAD..... | 3.825.556 | 1.675.758 |
| Danskar krónur, DKK..... | 5.674.628 | 1.875.888 |
| Evra, EUR..... | 16.671.389 | 15.936.898 |
| Sterlingspund, GBP..... | 3.249.839 | 2.200.849 |
| Íslensk króna, ISK..... | 2.727.812 | 1.457.608 |
| Japanskt jen JPY..... | 3.373.057 | 1.245.181 |
| Norsk króna, NOK..... | 21.037.390 | 18.749.574 |
| Sænsk króna, SEK..... | 1.336.548 | 786.290 |
| Bandaríkjadalur, USD..... | 20.441.593 | 11.890.783 |
| Rússnesk rúbla, RUB..... | 3.294.936 | |
| | <u>81.632.748</u> | <u>55.818.829</u> |

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit

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

Afkoma starfsþátta samstæðunnar árið 2010 var eftirfarandi:

| | <u>Fiskvinnsla</u> | <u>Útgerð</u> | <u>Vörusala</u> | <u>Innbyrðis sala</u> | <u>Samtals</u> |
|--|--------------------|---------------|-----------------|-----------------------|--------------------|
| Heildarsala | 43.779.550 | 27.902.248 | 26.203.720 | (16.252.771) | 81.632.747 |
| | 43.779.550 | 27.902.248 | 26.203.720 | (16.252.771) | 81.632.747 |
| Vergur hagnaður | 11.788.177 | 2.538.346 | 128.815 | | 14.455.338 |
| Aðrar tekjur | | | | | 1.177.165 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostn. | | | | | (1.953.854) |
| Rekstrarhagnaður | | | | | 13.678.649 |
| Áhrif hlutdeildarféлага | | | | | 1.304.683 |
| Fjármagnsgj. umfram fjárm.t. | | | | | (8.080.076) |
| Hagnaður (tap) fyrir skatta | | | | | 6.903.255 |
| Tekjuskattur | | | | | (2.477.808) |
| Hagnaður (tap) ársins | | | | | 4.425.448 |
| Eignir skiptar niður á starfsþætti: | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 14.550.416 | 17.007.067 | 2.071 | | 31.559.554 |
| Varanlegar fiskveiðiheimildir | | | | | 38.102.889 |
| Aðrar eignir | | | | | 33.767.305 |
| Eignir alls | | | | | 103.429.748 |
| Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti: | | | | | |
| Langtímaskuldir | | | | | 55.141.587 |
| Skammtímaskuldir | | | | | 17.011.236 |
| Skuldir alls | | | | | 72.152.823 |

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit (frh.)

Afkoma starfsþátta samstæðunnar á árinu 2009 var eftirfarandi:

| | <u>Fiskvinnsla</u> | <u>Útgerð</u> | <u>Vörusala</u> | <u>Innbyrðis sala</u> | <u>Samtals</u> |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Heildarsala | 35.055.043 | 19.678.663 | 13.551.832 | (12.466.709) | 55.818.829 |
| | <u>35.055.043</u> | <u>19.678.663</u> | <u>13.551.832</u> | <u>(12.466.709)</u> | <u>55.818.829</u> |
| Vergur hagnaður | 6.594.603 | 672.627 | 50.979 | | 7.318.209 |
| Aðrar tekjur | | | | | 948.493 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostn. | | | | | (1.044.356) |
| Rekstrarhagnaður | | | | | <u>7.222.346</u> |
| Áhrif hlutdeildarféлага | | | | | 573.960 |
| Fjármagnst.umfram fjármagnsgj. | | | | | (1.524.888) |
| Hagnaður fyrir skatta | | | | | <u>6.271.418</u> |
| Tekjuskattur | | | | | (690.098) |
| Hagnaður ársins | | | | | <u>5.581.320</u> |
| Eignir skiptar niður á starfsþætti: | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 14.858.399 | 11.600.358 | 9.989 | | 26.468.746 |
| Varanlegar fiskveiðiheimildir | | | | | 38.102.889 |
| Aðrar eignir | | | | | 26.067.133 |
| Eignir alls | | | | | <u>90.638.768</u> |
| Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti: | | | | | |
| Langtímaskuldir | | | | | 50.982.448 |
| Skammtímaskuldir | | | | | 10.041.333 |
| Skuldir alls | | | | | <u>61.023.779</u> |

Skýringar

7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld félagsins greinast þannig:

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Laun..... | 13.696.106 | 9.652.420 |
| Launatengd gjöld..... | 3.663.056 | 2.020.554 |
| | <u>17.359.162</u> | <u>11.672.974</u> |
| Meðalfjöldi starfa..... | 276 | 252 |

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|------------------------------|------------------------|------------------------|
| Fiskvinnsla..... | 4.119.194 | 3.568.980 |
| Útgerð..... | 11.777.878 | 7.102.416 |
| Þjónustudeildir..... | 101.986 | 118.050 |
| Löndunarþjónusta..... | 461.725 | 230.085 |
| Sameiginlegur kostnaður..... | 898.379 | 653.443 |
| | <u>17.359.162</u> | <u>11.672.974</u> |

8. Þóknun til endurskoðenda

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| Endurskoðun og aðstoð við gerð ársreikninga..... | 102.534 | 57.469 |
| Aðstoð við gerð árshlutareikninga..... | 20.342 | 11.534 |
| Önnur þjónusta..... | 11.662 | 15.165 |
| | <u>134.538</u> | <u>84.168</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

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|---|------------------------|------------------------|
| Fjármunatekjur: | | |
| Vaxtatekjur af bankareikningum | 0 | 628 |
| Arður..... | 3.074 | 5.008 |
| Söluhagnaður hlutabréfa..... | 0 | 219 |
| Aðrar vaxtatekjur..... | 97.127 | 72.798 |
| Gengishagnaður..... | 0 | 674.514 |
| | <u>100.201</u> | <u>753.167</u> |
| Fjármagnsgjöld: | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Vaxtagjöld af bankareikningum | (31.561) | (423.650) |
| Vaxtagjöld skammtímalána..... | (438.317) | (59.123) |
| Lántökukostnaður..... | (36.851) | (7.107) |
| Vaxtagjöld og verðbætur langtímalána..... | (2.124.540) | (1.521.374) |
| Niðurfærsla hlutabréfaeignar..... | 0 | (266.800) |
| Gengistap..... | (5.549.008) | 0 |
| | <u>(8.180.277)</u> | <u>(2.278.055)</u> |

10. Tekjuskattur

10.1 Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 2.477 þús. evrum. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts þar sem samstæðan á yfirferanlegt tap.

Hinn 18. desember 2010 var samþykkt breyting á lögum um tekjuskatt sem fól í sér hækkun á tekjuskattshlutfalli úr 18% í 20%. Þessi lagabreyting öðlast gildi frá og með 1. janúar 2011. Áhrif hækkaðs skatthlutfalls á frestaða tekjuskattsskuldbindingu í lok árs nemur 158 þús. evrum og er hækkunin gjaldfærð í rekstrarreikning.

Greining á virku skatthlutfalli:

| Samstæða | 31.12.2010 | | 31.12.2009 | |
|--|------------------|------------|----------------|------------|
| | Fjárhæð | % | Fjárhæð | % |
| Hagnaður fyrir skatta..... | 6.903.256 | | 6.271.419 | |
| Reiknaður tekjuskattur (18%/15%)..... | 1.242.586 | 18% | 940.713 | 15% |
| Tekjur undanþegnar skattskyldu..... | (3.245) | (0%) | (4.748) | (0%) |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagas..... | 234.843 | 4% | 86.094 | 1% |
| Áhrif gengismunar..... | 1.078.774 | 17% | (172.791) | (3%) |
| Breytt skatthlutfall..... | 158.291 | 3% | (116.092) | (2%) |
| Aðrar breytingar..... | (233.441) | (4%) | (43.078) | (1%) |
| | <u>2.477.808</u> | <u>36%</u> | <u>690.098</u> | <u>11%</u> |

Skýringar

10. Tekjuskattur (frh.)

10.2 Frestaður tekjuskattur

| | Samstæða | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|--------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 | |
| Frestaður skattur..... | (1.432.774) | 716.023 | |
| | <u>(1.432.774)</u> | <u>716.023</u> | |
| Samstæða | Reiknuð skattinneign | Frestaður skattur | Samtals |
| 1. janúar 2009..... | 1.405.908 | (28.021) | 1.377.887 |
| Yfirtekið við kaup á dótturfélögum..... | | (1.613) | (1.613) |
| Reiknaður tekjuskattur ársins..... | (689.885) | (213) | (690.098) |
| Aðrar breytingar..... | | 10.129 | 10.129 |
| 1. janúar 2010..... | <u>716.023</u> | <u>(19.718)</u> | <u>696.305</u> |
| Reiknaður tekjuskattur ársins..... | (716.023) | (1.761.785) | (2.477.808) |
| Breytt skatthlutfall | | (158.291) | (158.291) |
| Aðrar breytingar..... | | 507.020 | 507.020 |
| 31. desember 2010..... | <u>0</u> | <u>(1.432.774)</u> | <u>(1.432.774)</u> |
| Helstu skattinneignir og skattskuldbindingar samstæðunnar greinast þannig: | 31.12.2010 | 31.12.2009 | |
| Óefnislegar eignir..... | 1.627.570 | 1.376.726 | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir..... | 485.436 | 411.034 | |
| Skattalegir varasjóðir og afslættir..... | (44.908) | (223.394) | |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap..... | (635.324) | (2.260.671) | |
| | <u>1.432.774</u> | <u>(696.305)</u> | |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap nýtist til frádráttar á skattalegum hagnaði sem hér segir: | Skattalegt tap | Reiknuð skattinneign | |
| Nýtanlegt í 9 ár..... | 3.176.621 | 635.324 | |
| | <u>3.176.621</u> | <u>635.324</u> | |

Skýringar

11. Hagnaður á hlut

| | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2009</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Hagnaður á hlut..... | 0,27 | 0,34 |
| Hagnaður á hlut | | |
| Hagnaður ársins á hlut af áframhaldandi starfsemi | <u>0,27</u> | <u>0,34</u> |
| Samtals hagnaður ársins á hlut | <u>0,27</u> | <u>0,34</u> |
| | | |
| Þynntur hagnaður ársins á hlut af áframhaldandi starfsemi | <u>0,27</u> | <u>0,34</u> |
| Samtals þynntur hagnaður ársins á hlut | <u>0,27</u> | <u>0,34</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 | Samstæða |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2009</u> |
| Hagnaður ársins | <u>4.425.448</u> | <u>5.581.321</u> |
| Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu | <u>16.493.475</u> | <u>16.493.475</u> |
| Hagnaður á útistandandi hlut (EUR)..... | 0,27 | 0,34 |

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

| | Fasteignir og lóðir | Skip og fylgihlutir | Vélar og framleiðslutæki | Samtals |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|------------|
| Kostnaðarverð | | | | |
| Staða í ársbyrjun 2009..... | 15.951.733 | 43.242.487 | 17.548.935 | 76.743.155 |
| Eignfært á árinu | | 564.799 | 1.609.425 | 2.174.224 |
| Yfirfært frá dótturfélagi | | | 29.189 | 29.189 |
| Staða í árslok 2009..... | 15.951.733 | 43.807.286 | 19.187.549 | 78.946.568 |
| Selt eða niðurfært á árinu | | | (6.228) | (6.228) |
| Viðbót á árinu..... | 547.123 | 6.695.802 | 542.230 | 7.785.155 |
| Stofnverð 31.12.2010..... | 16.498.856 | 50.503.088 | 19.723.551 | 86.731.723 |
| Afskriftir | | | | |
| Staða í ársbyrjun 2009..... | 5.527.637 | 30.443.370 | 13.135.978 | 49.106.985 |
| Yfirfært frá dótturfélagi | | | 10.764 | 10.764 |
| Afskriftir ársins..... | 887.371 | 1.763.558 | 709.143 | 3.360.072 |
| Staða í árslok 2009..... | 6.415.008 | 32.206.928 | 13.855.885 | 52.477.821 |
| Afskrifað á árinu..... | 563.755 | 1.289.092 | 835.272 | 2.688.119 |
| Afskrifað samtals 31.12.2010..... | 6.978.763 | 33.496.020 | 14.691.157 | 55.165.940 |
| Bókfært verð í ársbyrjun 2009..... | 10.424.096 | 12.799.117 | 4.412.957 | 27.636.170 |
| Bókfært verð 31.12.2009..... | 9.536.725 | 11.600.358 | 5.331.664 | 26.468.746 |
| Bókfært verð 31.12.2010..... | 9.520.093 | 17.007.068 | 5.032.394 | 31.559.554 |

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

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

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna skiptast þannig á rekstrarliði:

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Fiskvinnsla | 1.389.931 | 1.588.080 |
| Útgerð..... | 1.289.093 | 2.408.558 |
| Umboðssala..... | 9.095 | 8.434 |
| | <u>2.688.119</u> | <u>4.005.072</u> |

Samstæða

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok ársins greinist þannig:

| | Fasteignamat | Váttrygginga- mat | Bókfært verð |
|---------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Fasteignir og lóðir: | | | |
| Fiskimjölsverksmiðja..... | 2.094.000 | 7.310.269 | 4.899.668 |
| Fiskiðjuver..... | 1.382.000 | 10.003.853 | 2.278.924 |
| Aðrar eignir..... | 944.000 | 5.057.808 | 2.341.501 |
| | <u>4.420.000</u> | <u>22.371.931</u> | <u>9.520.093</u> |

Skip og fylgihlutir:

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kap II VE-7..... | 700.000 | 856.873 |
| Sighvatur Bjarnason VE-81..... | 3.600.000 | 1.844.079 |
| Kristbjörg VE-71..... | 333.333 | 289.004 |
| Jón Vídalín VE-82..... | 700.000 | 927.026 |
| Drangavík VE-80..... | 2.886.953 | 1.853.354 |
| Brynjólfur VE-3..... | 2.666.667 | 1.287.235 |
| Kap VE-4..... | 7.800.000 | 2.756.425 |
| Ísleifur VE-63..... | 2.000.000 | 897.300 |
| Gandí VE -171..... | 8.500.000 | 6.295.773 |
| | <u>29.186.953</u> | <u>17.007.068</u> |
| Vélar og framleiðslutæki..... | 27.624.653 | 5.032.394 |
| | <u>79.183.536</u> | <u>31.559.554</u> |

Skýringar

13. Aflaheimildir

Óefnislegar eignir samstæðunnar samanstanda af keyptum fiskveiðiheimildum að upphæð 38.102.889 evrur. Á grundvelli núgildandi laga um stjórn fiskveiða teljast keyptar fiskveiðiheimildir samstæðunnar hafa óendanlegan líftíma og eru ekki afskrifaðar.

Aðrar óefnislegar eignir skilgreindar í evrum:

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostnaðarverð..... | 38.102.889 | 46.343.245 |
| Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun..... | | (8.240.356) |
| | <u>38.102.889</u> | <u>38.102.889</u> |
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Kostnaðarverð | | |
| Í upphafi árs..... | 46.343.245 | 44.360.481 |
| Viðbætur..... | | 1.982.764 |
| Í lok árs..... | <u>46.343.245</u> | <u>46.343.245</u> |
| Í lok árs..... | <u>46.343.245</u> | <u>46.343.245</u> |
| Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun | | |
| Í upphafi árs..... | 8.240.356 | 7.595.356 |
| Virðisrýrnun færð í gegnum rekstur..... | | 645.000 |
| Í lok árs | <u>8.240.356</u> | <u>8.240.356</u> |
| Bókfært verð í árslok | <u>38.102.889</u> | <u>38.102.889</u> |

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

Skýringar

13. Aflaheimildir (frh.)

Úthlutaðar veiðiheimildir til fiskiskipa félagsins á fiskveiðiarinu frá 1.9.2010 til 31.8.2011 eru eftirfarandi, auk stöðu aflamarks tegundar í árslok:

| | Aflahlutdeild í prósentum | Úthlutað aflamark í tonnum | Úthlutað aflamark í þorskígildis tonnum | Staða aflamarks í árslok í tonnum |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|---|
| <u>Veiðiheimildir í bolfiski</u> | | | | |
| Þorskur..... | 2,2584% | 2.792 | 2.792 | 3.346 |
| Ýsa..... | 2,7655% | 1.080 | 1.026 | 1.673 |
| Ufsi..... | 5,3884% | 2.145 | 1.373 | 1.660 |
| Gullkarfi | 6,0734% | 1.822 | 1.348 | 1.165 |
| Djúpkarfi | 6,4787% | 647 | 479 | 428 |
| Langa..... | 4,9816% | 299 | 152 | 341 |
| Keila..... | 1,1713% | 63 | 20 | 73 |
| Steinbítur..... | 0,7496% | 73 | 64 | 80 |
| Skötusegur..... | 7,7095% | 174 | 334 | 193 |
| Grálúða..... | 2,5538% | 305 | 674 | 635 |
| Skarkoli..... | 4,0469% | 242 | 194 | 281 |
| Þykkvalúra..... | 3,4392% | 57 | 61 | 72 |
| Langlúra..... | 3,5492% | 42 | 25 | 1 |
| Sandkoli..... | 4,1609% | 19 | 5 | 39 |
| Skráplúra..... | 3,8951% | 7 | 2 | 10 |
| | | 9.767 | 8.548 | 9.997 |
| <u>Aðrar veiðiheimildir</u> | | | | |
| Humar..... | 18,6632% | 121 | 546 | 138 |
| Síld..... | 9,9818% | 3.993 | 439 | 343 |
| Loðna..... | 10,2531% | 14.229 | 2.419 | 14.208 |
| Norsk-íslensk síld..... | 6,8158% | 9.872 | 1.580 | 10.012 |
| Kolmunni..... | 3,6869% | 240 | 31 | 475 |
| | | 28.455 | 5.015 | 25.176 |
| Aflaheimildir alls..... | | 38.222 | 13.563 | 35.173 |

14. 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 Vestm.eyja ehf. | Ísland | 100% | 100% | Löndunarþjónusta |

Skýringar

15. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Samstæða

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig í evrum: | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Stofnverð í ársbyrjun..... | 6.989.726 | 6.414.547 |
| | <u>6.989.726</u> | <u>6.414.547</u> |
| Hlutdeild í hagnaði..... | 1.304.683 | 573.960 |
| Fært út úr samstæðu RRR..... | (5.060) | |
| Bókfært verð í lok árs | <u>8.289.349</u> | <u>6.989.726</u> |

Tekjur vegna hlutdeildarféлага greinast þannig:

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Hlutdeild í hagnaði Hugins ehf. | 862.798 | 549.760 |
| Hlutdeild í hagnaði Ufsabergs-útgerðar ehf. | 441.885 | 24.200 |
| | <u>1.304.683</u> | <u>573.960</u> |

| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum: | Eignarhlutur | Bókfært verð | Bókfært verð |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Huginn ehf. | 48,00% | 4.720.941 | 3.858.143 |
| Ufsaberg-útgerð ehf. | 35,00% | 3.555.136 | 3.113.251 |
| Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja ehf. | 34,00% | 13.272 | 13.272 |
| RusRybResurs | 49,50% | | 5.060 |
| Uppsjávarfiskur ehf. | 50,00% | | |
| | | <u>8.289.349</u> | <u>6.989.726</u> |
| Samtals hlutdeildarfélög | | <u>8.289.349</u> | <u>6.989.726</u> |

Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarféлага:

| | |
|---|-------------------|
| | 31.12.2010 |
| Eignir samtals | 40.207.717 |
| Skuldir samtals | 25.608.147 |
| Hrein eign | <u>14.599.570</u> |
| Hlutdeild samstæðunnar í hreinni eign hlutdeildarféлага | <u>1.391.704</u> |
| | 31.12.2010 |
| Tekjur samtals | 16.352.117 |
| Hagnaður ársins samtals | 3.060.025 |
| Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði hlutdeildarféлага | <u>1.304.683</u> |

Skýringar

16. Eignarhlutir í öðrum félögum

| Eignarhlutar í öðrum félögum: | Eignarhlutur | Nafnverð | Bókfært verð 31.12.2010 | Bókfært verð 31.12.2009 |
|---------------------------------------|--------------|----------|----------------------------|----------------------------|
| Eignarhaldsfélag hlutafélaga ehf..... | 2,8% | 3.615 | 4.247 | 4.247 |
| Fiskmarkaður Vestmannaeyja hf..... | 8,0% | 26.425 | 52.405 | 52.405 |
| Ísfélag Þorlákshafnar hf..... | 0,6% | 9.085 | 20.773 | 20.773 |
| Kraftplast ehf..... | 4,8% | 10.965 | 10.965 | 10.965 |
| Eyjasýn ehf..... | 13,6% | 5.903 | 7.084 | |
| H. Sigmundsson ehf..... | 6,7% | 8.224 | 8.773 | 8.773 |
| Virðisrýmun..... | | | (45.852) | (45.852) |
| | | | <u>58.395</u> | <u>51.311</u> |

17. Aðrar eignir

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|--|------------------------|------------------------|
| Virðisaukaskattur..... | 778.403 | 529.821 |
| Fyrirframgreiddur kostnaður..... | 516.720 | 603.081 |
| Afdreginn fjármagnstekjuskattur..... | 19.482 | 8.090 |
| Áfallnir vextir..... | 120 | 408 |
| Næsta árs afborgun langtímakrafna..... | 0 | 9.359 |
| Ofgreidd opinber gjöld..... | 3.604 | 0 |
| Inneignir í sjóðum sjávarútvegs..... | 75 | 25.417 |
| | <u>1.318.404</u> | <u>1.176.176</u> |

18. Vörubirgðir

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| Afurða og hráefnisbirgðir..... | 4.611.132 | 3.755.435 |
| Veiðarfærabirgðir..... | 1.424.236 | 778.496 |
| Rekstrarvörubirgðir..... | 919.964 | 453.611 |
| | <u>6.955.332</u> | <u>4.987.542</u> |
| Tryggingaverðmæti birgða..... | <u>17.441.483</u> | <u>13.397.821</u> |

Afurða- og hráefnisbirgðir í upphafi rekstrarársins voru að kostnaðarverði samtals 3.755.435 evrur. Í lok ársins voru birgðirnar að kostnaðarverði samtals 4.611.132 evrur. Tekjufærsla vegna birgðabreytinga var því 855.697 evrur á rekstrarárinu. Engin sérstök niðurfærsla hefur verið færð vegna hugsanlegra lækkana á raunvirði birgða. Birgðirnar hafa að nær öllu leyti verið seldar við dagsetningu undirritunar reikningsskilanna.

Félagið hefur veðsett vörubirgðir félagsins með tryggingarbréfi að upphæð 648,3 þús. evra.

Skýringar

19. Viðskiptakröfur

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|-------------------|------------------|
| Viðskiptakröfur..... | 8.175.882 | 5.269.844 |
| Erlendar viðskiptakröfur..... | 5.990.657 | 1.749.726 |
| Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast..... | (935.948) | (124.519) |
| | <u>13.230.591</u> | <u>6.895.052</u> |
| | | |
| Breytingar á afskriftareikningi viðskiptakrafna | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Staða í upphafi árs..... | 124.519 | 117.994 |
| Niðurfærsla færð inn vegna samstæðu | | 13.024 |
| Virðisrýrnun viðskiptakrafna..... | 791.192 | |
| Gengismunur..... | 20.237 | (6.499) |
| Staða í lok árs..... | <u>935.948</u> | <u>124.519</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.

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

Neðangreindar viðskiptakröfur eru sundurliðun á gjaldföllum viðskiptakröfum í árslok 2010:

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| 60-90 dagar..... | 2.036.353 | 2.702.750 |
| 90-120 dagar..... | 73.063 | 148 |
| 120 + dagar..... | 405.542 | 34.912 |
| | <u>2.514.959</u> | <u>2.737.810</u> |
| | | |
| Meðaldagar í viðskiptakröfum | 52 | 45 |

20. Hlutfé

Hlutfé greinist þannig í milljónum hluta og þúsundum evra:

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

Heildarhlutfé félagsins er 17.160.088 evrur eins og kveðið er á um í samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar evru hlut í félaginu. Allt hlutfé félagsins er að fullu greitt.

Skýringar

21. Skuldir við lánastofnanir

| Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum í evrum: | Eftirstöðvar | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Skuldir í USD..... | 7.587.857 | 7.836.841 |
| Skuldir í EUR..... | 24.134.208 | 21.296.532 |
| Skuldir í CHF..... | 9.497.031 | 8.921.592 |
| Skuldir í GBP..... | 2.709.487 | 2.903.211 |
| Skuldir í JPY..... | 12.367.367 | 11.258.818 |
| Skuldir í ÍSK..... | | 282.282 |
| Skuldir í öðrum myntum | 3.957.863 | 3.903.693 |
| | <u>60.253.813</u> | <u>56.402.969</u> |
| Næsta árs afborganir..... | (6.545.000) | (5.440.240) |
| Skuldir við lánastofnanir..... | <u>53.708.813</u> | <u>50.962.729</u> |

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Afborganir 2011..... | 6.545.000 | 5.440.240 |
| Afborganir 2012..... | 6.668.000 | 7.913.800 |
| Afborganir 2013..... | 8.358.000 | 11.940.800 |
| Afborganir 2014..... | 6.493.000 | 6.450.800 |
| Afborganir 2015..... | 13.535.000 | 4.825.800 |
| Afborganir síðar | 18.654.813 | 19.831.529 |
| | <u>60.253.813</u> | <u>56.402.969</u> |

| | | |
|---|------------|------------|
| Yfirlit yfir virka vexti er eftirfarandi: | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Virkir vextir fyrir allt lánasafn..... | 4,01% | 3,40% |
| Breytilegir vextir..... | 3,5%-4,6% | 1,5%-4,5% |

Lántökukostnaður er eignfærður og afskrifaður yfir líftíma lána.

22. Viðskiptaskuldir

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Viðskiptaskuldir..... | 4.660.504 | 2.398.930 |
| Erlendar viðskiptaskuldir..... | 484.728 | 224.052 |
| | <u>5.145.233</u> | <u>2.622.982</u> |

Fjöldi daga í viðskiptaskuldum hjá félaginu á árinu 2010 eru 46 dagar og telst það eðlilegur gjaldfrestur.

23. Aðrar skammtímaskuldir

| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Virðisaukaskattur..... | 56.327 | 30.504 |
| Laun og launatengd gjöld..... | 932.260 | 233.615 |
| Áfallnir og ógreiddir vextir..... | 855.812 | 237.813 |
| Fjármagnstekjuskattur..... | 504.721 | 38.004 |
| Gjaldmiðlasamningar | 1.996.369 | 1.437.784 |
| Aðrar skuldir..... | 0 | 391 |
| | <u>4.345.489</u> | <u>1.978.111</u> |

Skýringar

24. Ábyrgðir og veðsetningar

Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 647 þús. evra. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 58,4 milljón evra.

| Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka: | Eftirstöðvar skuldbindinga | Tryggingar- bréf | Bókfært verð eigna |
|---|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Skip og aflaheimildir..... | 647.337 | 57.264.311 | 55.109.957 |
| Fasteignir..... | | 523.102 | 9.520.093 |
| Vörubirgðir..... | | 648.382 | 6.955.332 |
| | <u>647.337</u> | <u>58.435.796</u> | <u>64.630.051</u> |

25. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, eigendur og fjölskyldur þeirra, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélag og samrekstrarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga við stjórnendur, starfsmenn og aðra aðila tengda rekstrinum.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Laun stjórnarmanna, stjórnenda og réttindi þeirra árið 2010:

| | Laun og hlunnindi | Hlutfé í árslok |
|---|----------------------|------------------|
| Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdastjóri | 157.335 | 1.386.232 |
| Framkvæmdaráð | 321.042 | 25.205 |
| Haraldur Gíslason, fráfarandi stjórnarformaður | 9.103 | 295.099 |
| Guðmundur Kristjánsson, varastjórnarmaður | 455 | 714.910 |
| Hjálmar Kristjánsson, stjórnarmaður | 4.551 | 4.775.867 |
| Kristín Gísladóttir, varastjórnarmaður | 4.551 | 590.213 |
| Leifur Leifsson, varaformaður | 4.551 | 193.063 |
| Magnús Helgi Árnason, stjórnarmaður | 4.551 | |
| Sigurjón Óskarsson, stjórnarmaður | 4.551 | 583.986 |
| | <u>510.691</u> | <u>8.564.576</u> |

Laun stjórnarmanna, stjórnenda og réttindi þeirra árið 2009:

| | Laun og hlunnindi | Hlutfé í árslok |
|---|----------------------|------------------|
| Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdastjóri | 135.996 | 1.386.232 |
| Framkvæmdaráð | 343.969 | 92.067 |
| 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 |
| Magnús Helgi Árnason, stjórnarmaður | 3.765 | |
| Sigurjón Óskarsson, stjórnarmaður | 3.765 | 583.986 |
| | <u>507.825</u> | <u>8.631.437</u> |

Skýringar

25. Tengdir aðilar (frh.)

| | 2010 | 2009 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Lán til stjórnenda | 26.000 | 30.592 |
| | <u>26.000</u> | <u>30.592</u> |

Ekki hafa verið gerðir neinir eftirlaunasamningar við stjórnendur eða starfsmenn samstæðunnar.

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

| Viðskipti við tengd félög árið 2010: | Keypt þjónusta og vörur | Seld þjónusta og vörur | Kröfur | Skuldir |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------|------------------|
| Uppsjávarfiskur ehf., hlutdeildarfélag | | | 169.139 | |
| Huginn ehf., hlutdeildarfélag | 565.235 | | | 2.896.538 |
| Ufsaberg-útgerð ehf., hlutdeildarfélag | 1.960.071 | 75.998 | 51.498 | |
| RusRybResurs | | | 1.695.422 | |
| | <u>2.525.306</u> | <u>75.998</u> | <u>1.916.059</u> | <u>2.896.538</u> |

| Viðskipti við tengd félög árið 2009: | Keypt þjónusta og vörur | Seld þjónusta og vörur | Kröfur | Skuldir |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------|----------------|
| Huginn ehf., hlutdeildarfélag | 2.682.470 | | | 557.788 |
| Ufsaberg-útgerð ehf., hlutdeildarfélag | 1.322.789 | 130.822 | 65.577 | |
| RusRybResurs | | | 1.128.234 | |
| | <u>4.005.259</u> | <u>130.822</u> | <u>1.193.811</u> | <u>557.788</u> |

Skýringar

26. Gjaldmiðlaskiptasamningar

Félagið gerði á árinu 2008 framvirka gjaldmiðlasamninga og valréttarsamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxta- og gengisáhættu.

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, riftu 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.

Gerður hefur verið samningur við Skilanevnd Glitnis um uppgjör afleiðusamninga og er hann frágenginn við gerð reikningsskilanna. Skuldbinding vegna samningsins hefur verið færð í bækur félagsins þann 31.12.2010.

Gjaldmiðlaskiptasamningar við Skilanevnd Kaupþings banka eru enn ófrágengnir og er skuldbinding vegna þeirra færð í bækur félagsins þann 31.12.2010 miðað við áætlun stjórnenda um endanlegt ásætlanlegt uppgjör samninganna. Skilanevnd Kaupþings hefur stefnt félaginu til greiðslu krafna miðað við lokagjalddaga samninganna ásamt dráttarvöxtum samkvæmt ýtrustu kröfu.

27. Handbært fé

| | Samstæða 31.12.2010 | Samstæða 31.12.2009 |
|---|------------------------|------------------------|
| Óbundnar bankainnistæður í íslenskum krónum | 1.267.648 | 1.059.808 |
| Óbundnar bankainnistæður í erlendri mynt..... | 2.183.986 | 2.940.522 |
| | <u>3.451.634</u> | <u>4.000.330</u> |

Handbært fé samanstendur af bankainnistæðum.

Skýringar

28. Fjármálagerningar

28.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir félagsins skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

| Fjáreignir | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Handbært fé | 3.451.634 | 4.000.330 |
| Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga | | 21.409 |
| Lán og kröfur | 14.544.030 | 8.707.251 |
| Fjárskuldir | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Aðrar fjárskuldir | 70.720.049 | 61.004.061 |

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 virðisýrnum.

28.2 Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hætta á tapi sem stafar af ófullnægjandi innri ferlum, starfsmönnum, kerfum eða ytri aðstæðum.

Unnið er stöðugt að því að tryggja að viðunandi reglur og ferlar séu fyrir hendi sem varða skipulag samstæðunnar. Greindar eru þær hættur sem stafa að rekstrinum vegna innri ferla, starfsmanna og upplýsingakerfa og fellur sú greining meðal annars undir árlega endurskoðun samstæðunnar. Leitast er við að tryggja videigandi aðgreiningu starfa og starfsmönnum gerðar skiljanlegar þær skyldur sem þeim ber að framfylgja í þeim efnunum. Eftirlit er með notkun á tölvukerfum og reglur eru settar varðandi aðgang og skráningar. Hættur vegna utanaðkomandi þátta geta verið meðal annars vegna pólitískra-, lagalegra- og félagslegra þátta. Við núverandi aðstæður eru pólitísk- og lagaleg áhætta helstu hættur sem stafa að samstæðunni. Greindar eru hættur í ytra umhverfi og leitast er við að verja hagsmuni samstæðunnar með því að bregðast við þeim þannig að áhrif á rekstur verði lágmörkuð.

28.3 Eiginfjárstýring

Samstæðunni er stýrt þannig að félögum innan hennar er tryggður áframhaldandi rekstrargrundvöll ásamt því að ávaxta fjármagn eigenda á sem hagkvæmasta hátt. Ávöxtunarkrafa sem unnið er með er í samræmi við eðlilega ávöxtunarkröfu af starfsemi félagsins miðað við aðra fjárfestingarkosti og áhættu af fjárfestingu í hlutabréfum VSV. Efnahagur samstæðunnar er vel þekktur og unnið er stöðugt að því að nýta fjármagn, þannig að ávöxtun sé ásættanleg fyrir eigendur samstæðunnar, með innri og ytri viðhalds- og nýfjárfestingum sem skila samstæðunni aukinni arðsemi. Leitast er við að greiða a.m.k. 15-20% arð af nafnverði hlutafjár á hverju rekstarári fyrir móðurfélagið. Samstæðan er ekki háð utanaðkomandi kröfum um eiginfjárlutföll.

28.4 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 lausafjárahætta.

Skýringar

28. Fjármálagæringar (frh.)

28.5 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagæringa 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.

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 fjármálagæringa er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvað fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

| | 31.12.2010 | | 31.12.2009 | |
|----------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 50 pkt | 100 pkt | 50 pkt | 100 pkt |
| Áhrif á afkomu og eigið fé | (232.889) | (465.778) | (221.512) | (443.023) |

28.6 Gengisáhætta

Gengisáhætta er áhættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagæringa 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 erlendra mynt en á móti erlendra fjármögnun á félagið einnig bankainnstæður í erlendra mynt. Hér að neðan eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar félagsins sem mest áhrif hafa á rekstur félagsins.

Gengisáhætta 31.12.2010

| | Eignir | Skuldir | Hrein staða |
|-----------|-----------|------------|--------------|
| ISK | 3.063.800 | 7.964.139 | (4.900.339) |
| GBP | 137.464 | 2.760.566 | (2.623.102) |
| JPY | 335.681 | 12.946.709 | (12.611.028) |
| CHF | 300.359 | 9.568.229 | (9.267.870) |
| DKK | 5.153 | 15.565 | (10.412) |
| NOK | 4.799.112 | 483.280 | 4.315.832 |
| SEK | 155.859 | 570.164 | (414.305) |
| USD | 6.290.012 | 9.406.260 | (3.116.248) |
| CAD | 943.362 | 3.674.545 | (2.731.184) |

Skýringar

28. Fjármálagerningar (frh.)

28.6 Gengisáhætta (frh.)

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) |

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 reikningsskiladegi. 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

| | 31.12.2010 | | 31.12.2009 | |
|-----------|------------|-------------|------------|-----------|
| | 5% | 10% | 5% | 10% |
| ISK | (200.914) | (401.828) | (54.202) | (108.405) |
| GBP | (107.547) | (215.094) | (121.417) | (242.834) |
| JPY | (517.052) | (1.034.104) | (473.986) | (947.973) |
| CHF | (379.983) | (759.965) | (375.925) | (751.850) |
| DKK | (427) | (854) | (556) | (1.112) |
| NOK | 176.949 | 353.898 | 173.263 | 346.525 |
| SED | (16.986) | (33.973) | (15.323) | (30.645) |
| USD | (127.766) | (255.532) | (301.532) | (603.063) |
| CAD | (111.979) | (223.957) | (130.541) | (261.082) |

Skýringar

28. Fjármálagerningar (frh.)

28.7 Útlánaáhætta

Í útlánaáhhættu 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 útlánaáhhættu.

Hámarksútlánaáhhætta greinist þannig

| | Bókfærð staða | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur | 14.840 | 21.409 |
| Viðskiptakröfur | 13.212.954 | 6.895.052 |
| Aðrar kröfur | 814.356 | 1.209.118 |
| Handbært fé | 3.451.634 | 4.000.330 |
| | <u>17.493.784</u> | <u>12.125.909</u> |

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

28.8 Lausafjáraáhhætta

Lausafjáraáhhætta 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 31.12.2010 | | | | |
| Óvaxtaberandi | 10.466.236 | 0 | 0 | 10.466.236 |
| Með fljótandi vöxtum | 6.545.000 | 41.741.000 | 11.968.000 | 60.254.000 |
| | <u>17.011.236</u> | <u>41.741.000</u> | <u>11.968.000</u> | <u>70.720.236</u> |
| Eignir 31.12.2010 | | | | |
| Óvaxtaberandi | 14.532.695 | 0 | 0 | 14.532.695 |
| Með fljótandi vöxtum | 3.451.634 | 0 | 0 | 3.451.634 |
| Með föstum vöxtum | 11.335 | 14.665 | 0 | 26.000 |
| | <u>17.995.664</u> | <u>14.665</u> | <u>0</u> | <u>18.010.329</u> |
| Hrein staða 31.12.2010 | <u>984.428</u> | <u>(41.726.335)</u> | <u>(11.968.000)</u> | <u>(52.709.907)</u> |

Skýringar

28. Fjármálagerningar (frh.)

28.8 Lausafjánhætta (frh.)

| | 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

29. Kennitölur

| Úr rekstrarreikningi | 2010 | 2009 | |
|---|------------------------------------|------------|----------|
| Arðsemi | | | |
| Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA) | 16.366.768 | 11.227.419 | |
| a) Framlegðarhlutfall rekstrar | 0,20 | 0,20 | |
| b) Hagnaðarhlutfall | 0,05 | 0,10 | |
| c) Hagnaður á hverja evru nafnverðs hlutfjár (EPS) | 0,27 | 0,34 | |
| d) Arðsemi eigin fjár | 14,54% | 18,81% | |
| a) EBITDA/rekstrartekjur | b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur | | |
| c) Hagnaður á hverja evru nafnverðs hlutfjár (EPS) | d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár | | |
| Úr efnahagsreikningi | 2010 | 2009 | |
| Greiðsluhæfi | | | |
| e) Lausafjárhlutfall | 1,08 | 1,25 | |
| f) Veltufjárhlutfall | 1,49 | 1,82 | |
| e) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir | f) Veltufjármunir/skammtímaskuldir | | |
| Fjárhagslegur styrkur | | | |
| | 2010 | 2009 | |
| g) Eiginfjárhlutfall | 30,24% | 32,67% | |
| h) Innra virði hlutfjár | 1,90 | 1,80 | |
| g) Eigið fé/heildarfjármagn | h) Eigið fé/hlutfé | | |
| Úr sjóðstreymi ársins | Samstæða | | |
| | 2010 | 2009 | |
| i) Skuldaþekja handbærs fjár | 0,14 | 0,10 | |
| j) Gæði afkomu | 2,29 | 1,13 | |
| i) Handbært fé frá rekstri/skuldir | | | |
| j) Handbært fé frá rekstri/hagnaður | | | |
| Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum | 2010 | 2009 | Breyting |
| Kostnaðarverð seldra afurða/rekstrartekjur | 57,73% | 58,46% | -0,73% |
| Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur | 21,26% | 20,91% | 0,35% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður/rekstrartekjur | 2,39% | 2,21% | 0,18% |
| Afskriftir/rekstrartekjur | 3,29% | 7,18% | -3,88% |

Skýringar

30. Sjóðstreymisyfirlit

| | Samstæða | | | Móðurfélag | |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | 2010 | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 |
| Rekstrarhagnaður ársins..... | 13.678.649 | 7.222.347 | 10.325.077 | 6.971.612 | 4.845.573 |
| Afskriftir..... | 2.688.119 | 4.005.072 | 4.857.987 | 5.599.649 | 3.950.004 |
| Reiknaðir fjármagnsliðir..... | (2.987.461) | (1.722.571) | (8.852.235) | (2.650.718) | (35.268) |
| Aðrar breytingar..... | | 0 | (1.375.189) | 1.380.616 | 212.046 |
| Hreint veltufé frá rekstri | 13.379.307 | 9.504.848 | 4.955.640 | 11.301.159 | 8.972.355 |
| Breyting á: | | | | | |
| Rekstrartengdum eignum..... | (7.526.188) | 4.832.426 | (2.778.467) | 1.643.647 | (3.442.561) |
| Rekstrartengdum skuldum..... | 4.260.700 | (8.045.593) | 477.360 | (1.423.987) | 851.381 |
| Handbært fé frá rekstri | 10.113.820 | 6.291.681 | 2.654.533 | 11.520.819 | 6.381.175 |

31. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af framkvæmdastjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 15. júní 2011.