

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2012

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

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2012

Efnisyfirlit

| | |
|--|-------|
| Áritun óháðra endurskoðenda | 2 |
| Skýrsla stjórnar | 3-4 |
| Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu | 5 |
| Efnahagsreikningur | 6-7 |
| Yfirlit um breytingu á eigin fé | 8 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 9 |
| Skýringar | 10-36 |

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Vinnslustöðinni hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2012. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

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, 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 samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2012, efnahag þess 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Vestmannaeyjar, 11. júlí 2013

Deloitte ehf.


Þorvarður Gunnarsson

endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

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

Að álit stjórnar og framkvæmdastjóra Vinnslustöðvarinnar hf. samstæðu 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 samstæðurekstrarreikningi félagsins námu rekstrartekjur 98,0 milljónum evra á árinu. Hagnaður af rekstri samstæðunnar nam 14,4 milljónum evra. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 127,0 milljónum evra í árslok 2012. Eigið fé í lok ársins nam 54,4 milljónum evra og var eiginfjárlutfallið 42,8%.

Stjórn Vinnslustöðvarinnar hf. leggur til að greiddur verði arður að fjárhæð 6,8 milljónir í evrum en vísar að öðru leyti í skýringar varðandi breytingar á eigin fé félagsins.

Þann 26. mars 2013 féll dómur í Hæstarétti í máli nr. 585/2012, Stilla útgerð ehf. ofl. gegn Vinnslustöðinni hf. þar sem ógild var ákvörðun hluthafafundar í Vinnslustöðinni þann 21. september 2011 þar sem samþykktur var samruni Vinnslustöðvarinnar og Ufsabergs-útgerðar. Samruninn miðaðist við 1. janúar 2011 og byggði á endurskoðuðum ársreikningum félaganna 2010. Við samrunann fengu hluthafar Ufsabergs-útgerðar afhent eigin bréf Vinnslustöðvarinnar að fjárhæð EUR 237.611 og ný hlutabréf í Vinnslustöðinni að fjárhæð EUR 299.057. Hlutfé Vinnslustöðvarinnar hefur verið lækkað um sem nemur því hlutfé sem gefið var út vegna samrunans.

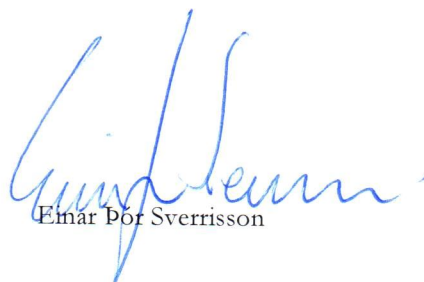
Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 254 en voru 258 í upphafi árs. Tveir hluthafar eiga meira en 10% hlutafjárins en þeir eru Stilla útgerð ehf. með 25,47% og Seil ehf. með 24,37%.

Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. hafa farið yfir og samþykkt ársreikning félagsins fyrir árið 2012 með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.


Vestmannaeyjum 11. júlí 2013

Í stjórn


Guðmundur Örn Gunnarsson


Einar Þor Sverrisson

Við undirritaðir stjórnarmenn sem vorum kjörnir nýir í stjórn á síðasta aðalfundi félagsins samþykkjum ársreikninginn með þeirri ábendingu að við vorum ekki stjórnarmenn í félaginu á þeim tíma sem ársreikningurinn nær yfir.


Rut Haraldsdóttir


Páley Borgþórsdóttir

Skýrsla stjórnar

Framkvæmdastjóri

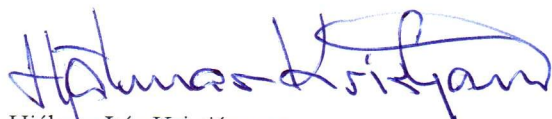


Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson

Áritun með athugasemd:

Samkvæmt 3. mli. 2. mgr. 3. gr. laga 3/2006 um ársreikninga, þá ber stjórnarmanni, sem telur að ekki skuli samþykkja ársreikning eða hefur mótbáru fram að færa sem hann telur rétt að félagsaðilar fái vitneskju um, að gera grein fyrir ákvörðun sinni í áritun.

Undirritaður stjórnarmaður telur að ekki skuli samþykkja framlagðan samstæðureikning Vinnslustöðvarinnar h.f. vegna ársins 2012 á meðan ekki liggur fyrir mat skipaðra rannsóknarmanna á atriðum sem varða rekstur félagsins. Nú síðast samþykktu tillögu Stillu útgerðar ehf. á aðalfundi 28. júní sl. um skoðun á slitum á rekstri Vinnslustöðvarinnar hf. og Ufsabergs-útgerðar ehf. í kjölfar dóms Hæstaréttar um ógildingu samruna félaganna. Einnig getur undirritaður stjórnarmaður ekki samþykkt tillögu stjórnar um arðgreiðslu og vísar stjórnarmaður til þess að hann hefur vilja til að nýta fjármunina frekar til uppbyggingar félagsins fremur en til arðgreiðslna, enda uppbygging nauðsynleg að mati undirritaðs stjórnarmanns. Því er undirrituðum stjórnarmanni útilokað að samþykkja ársreikning þennan.



Hjálmar Þór Kristjánsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2012

| | Skýr. | Samstæða | |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| Rekstrartekjur | 5 | 98.042.452 | 92.576.740 |
| Aðrar tekjur | | 2.413.069 | 1.118.650 |
| Kostnaðarverð seldra vara | | (52.787.364) | (46.312.022) |
| Laun og annar starfsmannakostnaður | 7 | (25.744.901) | (24.560.401) |
| Annar rekstrarkostnaður | | (1.546.597) | (2.564.405) |
| Afskriftir | 12 | (2.623.581) | (2.790.128) |
| Rekstrarhagnaður | | 17.753.078 | 17.468.433 |
| Fjármunatekjur | 9 | 301.946 | 193.626 |
| Fjármagnsgjöld | 9 | (2.533.688) | (4.752.824) |
| | | (2.231.741) | (4.559.198) |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага | 15 | 1.898.777 | 1.985.883 |
| Hagnaður fyrir skatta | | 17.420.114 | 14.895.118 |
| Tekjuskattur | 10 | (2.606.797) | (2.651.199) |
| Hagnaður fyrir hlutdeild minnihluta | | 14.813.317 | 12.243.919 |
| Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturféлага | | (373.756) | (296.691) |
| Heildarafkoma ársins | | 14.439.561 | 11.947.228 |
| Hagnaður á hlut : | | | |
| Hagnaður á hlut | 11 | 0,85 | 0,71 |
| Þynntur hagnaður á hlut | 11 | 0,85 | 0,71 |

Efnahagsreikningur

| Eignir | Skýr. | Samstæða | |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Fastafjármunir | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 12 | 31.626.922 | 33.608.761 |
| Aflaheimildir | 13 | 49.887.544 | 50.485.772 |
| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum | 15 | 7.504.365 | 7.199.712 |
| Fjárfestingaverðbréf | 16 | 389.973 | 383.278 |
| Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur | | 3.128 | 4.436 |
| | | <u>89.411.930</u> | <u>91.681.959</u> |
| Veltufjármunir | | | |
| Vörubirgðir | 18 | 12.352.735 | 7.797.170 |
| Viðskiptakröfur | 19 | 17.246.438 | 14.256.505 |
| Kröfur á tengd félög | 26 | 154.280 | 50.231 |
| Aðrar skammtímakröfur | 17 | 944.319 | 1.000.769 |
| Markaðsverðbréf | 20 | 675.656 | 721.903 |
| Fyrirframgreiddur kostnaður | | 233.635 | 380.257 |
| Handbært fé | 27 | 6.007.287 | 9.787.213 |
| | | <u>37.614.350</u> | <u>33.994.048</u> |
| Eignir | | <u>127.026.280</u> | <u>125.676.007</u> |

31. desember 2012

Eigið fé og skuldir

| | Skýr. | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | 21 | 16.922.477 | 16.922.477 |
| Yfirverðsreikningur hlutafjár | | 2.059.210 | 2.059.210 |
| Lögbundinn varasjóður | | 3.050.000 | 3.050.000 |
| Býðingarmunur | | 600.968 | 787.026 |
| Óráðstafað eigið fé | | 29.889.356 | 20.558.693 |
| Eigið fé meirihlutaeigenda | | <u>52.522.011</u> | <u>43.377.405</u> |
| Hlutdeild minnihluta | | <u>1.853.232</u> | <u>1.593.944</u> |
| Eigið fé | | <u>54.375.243</u> | <u>44.971.349</u> |
| Langtímaskuldir og skuldbindingar | | | |
| Skuldir við lánastofnanir | 22 | 49.459.028 | 58.257.306 |
| Tekjuskattsskuldbinding | 10 | 4.336.456 | 4.202.896 |
| | | <u>53.795.484</u> | <u>62.460.202</u> |
| Skammtímaskuldir | | | |
| Viðskiptaskuldir | 23 | 4.412.958 | 5.223.936 |
| Skuldir við lánastofnanir | | 9 | 31.465 |
| Næsta árs afborganir langtímaskulda | 22 | 7.488.543 | 7.699.955 |
| Ógreiddir reiknaðir skattar | 10 | 2.709.683 | 1.488.398 |
| Skuldir við tengd félög | 26 | 3.028.988 | 816.749 |
| Aðrar skammtímaskuldir | 24 | 1.215.372 | 2.983.952 |
| | | <u>18.855.553</u> | <u>18.244.455</u> |
| Skuldir | | <u>72.651.037</u> | <u>80.704.658</u> |
| Eigið fé og skuldir | | <u>127.026.280</u> | <u>125.676.007</u> |

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

| | Hlutfé | Yfirverðs reikningur | Þýðingar- munur | Lögbundinn varasjóður | Óráðstafað eigið fé | Samtals |
|------------------------------------|------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------|-------------|
| Yfirfært 1.1.2011..... | 16.493.475 | 0 | 75.934 | 3.050.000 | 11.657.516 | 31.276.925 |
| Þýðingarmunur..... | | | 711.092 | | | 711.092 |
| Greiddur arður..... | | | | | (3.046.046) | (3.046.046) |
| Keypt hb. í Ufsaberg-útgerð ehf... | 429.002 | 2.059.210 | | | | 2.488.212 |
| Heildarafkoma ársins..... | | | | | 11.947.228 | 11.947.228 |
| Eigið fé 31.12.2011..... | 16.922.477 | 2.059.210 | 787.026 | 3.050.000 | 20.558.693 | 43.377.406 |
| Þýðingarmunur..... | | | (186.058) | | | (186.058) |
| Greiddur arður..... | | | | | (5.108.898) | (5.108.898) |
| Heildarafkoma ársins..... | | | | | 14.439.561 | 14.439.561 |
| Eigið fé 31.12.2012..... | 16.922.477 | 2.059.210 | 600.968 | 3.050.000 | 29.889.356 | 52.522.011 |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2012

| | | Samstæða | |
|--|-------|---------------------|--------------------|
| | Skýr. | 2012 | 2011 |
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Rekstrarhagnaður | | 17.753.078 | 17.468.433 |
| Afskriftir | 12 | 2.623.581 | 2.790.128 |
| Sölutap fastafjármuna | | 5.885 | 0 |
| Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta | | 20.382.544 | 20.258.561 |
| Vörubirgðir (hækkun) | | (4.555.564) | (779.723) |
| Aðrar rekstrartengdar eignir (hækkun) lækkun | | (2.490.536) | 285.811 |
| Rekstrartengdar skuldir (lækkun) | | (2.714.738) | (976.517) |
| Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta | | 10.621.706 | 18.788.132 |
| Innborgaðir vextir og arður | | 235.514 | 141.430 |
| Greiddir vextir | | (3.564.864) | (3.018.670) |
| Greiddir skattar | | (1.062.970) | (5.422) |
| Handbært fé frá rekstri | | 6.229.386 | 15.905.470 |
| Fjárfestingahreyfingar | | | |
| Arður frá hlutdeildarfélögum | | 1.565.017 | 262.215 |
| Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir | 12 | (754.225) | (1.301.717) |
| Afborganir skuldabréfa | | 10.755 | 10.932 |
| Keyptir eignarhlutar | | (14.936) | (446.374) |
| | | 806.611 | (1.474.944) |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Greiddur arður | | (5.108.898) | (3.046.046) |
| Ný lán | | 0 | 2.531.466 |
| Afborganir langtímalána | | (7.863.581) | (7.177.235) |
| Hækkun (lækkun) á skuldum við tengd félög | | 2.198.016 | (383.513) |
| Lækkun á skammtímaskuldum við lánastofnanir | | (31.456) | 0 |
| | | (10.805.919) | (8.075.328) |
| (Hækkun) lækkun handbærs fjár | | (3.769.922) | 6.355.198 |
| Handbært fé í upphafi árs | | 9.787.213 | 3.451.635 |
| Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga | | (10.004) | (19.620) |
| Handbært fé í lok árs | | 6.007.287 | 9.787.213 |
| Aðrar upplýsingar | | | |
| Veltufé frá rekstri | | 15.015.474 | 17.375.899 |

1. Starfsemi

Ársreikningur samstæðu Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2012 hefur að geyma ársreikning félagsins, dótturfélaga þess og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

Vinnslustöðin hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Félagið sem er útgerðar og fiskvinnslufyrirtæki með fjölbreytilegan rekstur var stofnað árið 1946 og er staðsett í Vestmannaeyjum. Það gerir út fjögur togskip, tvo netabáta, þrjú uppsjávarveiðiskip og eitt uppsjávarfrystiskip. Fiskvinnsla félagsins samanstendur af saltfisksverkun, humarvinnslu og frystingu bolfisks og uppsjávarfisks. Einnig rekur félagið fiskimjòlsverksmiðju. Samstæðan er með skipaafgreiðslu, umboðssölu fyrir sölu og útflutning sjávarafurða. Móðurfélag í samstæðunni er Vinnslustöðin hf.

2. Innleiðing á nýjum og endurbættum stöðlum

Samstæðan hefur innleitt alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir eru samþykktir af Evrópusambandinu í lok árs 2012, breytingar á þeim og nýjar túlkningar. Samstæðan hefur ekki innleitt nýja eða endurbætta staðla sem hafa verið gefnir út en ekki tekið gildi. Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana hafi ekki veruleg áhrif á samstæðuársreikninginn.

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. 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 móðurfélag fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar móðurfélag hefur ákvörðunarvald um rekstur og fjárhagslega stjórn dótturfélaga.

Rekstrarniðurstæða keyptrar 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 97,4% eignarhlut í félaginu. Það er mat stjórnenda að áhrif þess á samstæðuna séu óveruleg.

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.4 Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum

Hlutdeildarfélag 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 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 virðisrýmnunar 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 virðisrýmnunar. 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.

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 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 gangvirði 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 félaga í annarri mynt en EUR 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

Skýringar

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

| | Meðalgengi ársins | | Gengi í lok ársins | |
|--------------------------------|-------------------|--------|--------------------|------------|
| | 2012 | 2011 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Íslenskar krónur (ISK) | 0,0062 | 0,0063 | 0,0059 | 0,0059 |
| Bandaríkjadalur (USD) | 0,7783 | 0,7725 | 0,7585 | 0,7210 |
| Sterlingspund (GBP) | 1,2331 | 1,1926 | 1,2263 | 1,1129 |
| Kanadadalur (CAD) | 0,7782 | 0,7568 | 0,7617 | 0,7059 |
| Dönsk króna (DKK) | 0,1343 | 0,1345 | 0,1340 | 0,1255 |
| Norsk króna (NOK) | 0,1337 | 0,1285 | 0,1357 | 0,1198 |
| Sænsk króna (SEK) | 0,1149 | 0,1120 | 0,1163 | 0,1045 |
| Svissneskur franki (CHF) | 0,8296 | 0,8226 | 0,8283 | 0,7674 |
| Japanskt jen (JPY) | 0,0098 | 0,0100 | 0,0088 | 0,0093 |

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 lækkunar 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 tekjuskattsstofn 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.

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

Tekjuskattsinn eign 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. 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.

Áhöld og tæki eru færðar samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

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

3.11 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 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 vaxtaprósentu 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 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 færast í rekstrarreikning nema viðkomandi eign hafi áður verið endurmetin. Í því tilfalli er hækkunin færð sem endurmatshækkun. Viðsnúningur á virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki heimilt að bakfæra.

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.12 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 fráðregnum kostnaði við sölu og dreifingu. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna. Rekstrarvörur eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til eðlilegrar rýrnunar. Undirlegin veiðarfæri eru metin á hálfvirði, en loðnu og sildarnætur eru metnar að hámarki helmingi endurkaupsverðs.

3.13 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.

3.14 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 fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar

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:

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.14 Fjáreignir (frh.)

- 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 gjalldaga

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalldaga þegar samstæðan á fjárfestingar, t.d. víxla eða skuldabréf, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalldaga. Fjárfestingar til gjalldaga 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 fjáreigna

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 lakkun.

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

Afskráning fjáreigna

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.

3.15 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 náninni 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:

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.15 Fjárskuldir (frh.)

- Flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- Fjárskuldirn 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 fjárskuldir

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.

3.16 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 (sjóðstremmisvörn), 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.

3.17 Viðskiptakröfur

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

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

3.18 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

4. Reikningshaldslegt mat og áhættuliðir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, að taka ákvarðandir, 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.

Skýringar

5. Rekstrartekjur

| | | |
|---|------------|------------|
| Sala samstæðunnar greinist þannig eftir vörutegundum: | 2012 | 2011 |
| Tekjur vegna sölu á vörum..... | 98.042.452 | 92.576.740 |

Sala samstæðunnar til viðskiptavina greinist þannig eftir gjaldmiðlum:

| | 2012 | Hlutfall | 2011 | Hlutfall |
|---------------------------|------------|----------|------------|----------|
| Kanadadalur, CAD..... | 1.139.427 | 1,2% | 1.084.657 | 1,2% |
| Danskar krónur, DKK..... | 5.205.333 | 5,3% | 7.782.057 | 8,4% |
| Evra, EUR..... | 32.996.143 | 33,7% | 30.252.366 | 32,7% |
| Sterlingspund, GBP..... | 1.580.600 | 1,6% | 2.199.563 | 2,4% |
| Íslensk króna, ISK..... | 3.396.807 | 3,5% | 7.500.784 | 8,1% |
| Japanskt jen JPY..... | 4.119.551 | 4,2% | 2.701.238 | 2,9% |
| Norsk króna, NOK..... | 15.459.145 | 15,8% | 8.584.721 | 9,3% |
| Sænsk króna, SEK..... | 760.411 | 0,8% | 1.472.414 | 1,6% |
| Bandaríkjadalur, USD..... | 33.385.037 | 34,1% | 30.998.940 | 33,5% |
| | 98.042.452 | 100,0% | 92.576.740 | 100,0% |

6. Starfspáttayfirlit

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

Félagið selur til eins aðila meira en 10% af rekstrartekjum sínum og er hann með 18% af heildarsölunni.

Afkoma starfspáttar samstæðunnar árið 2012 var eftirfarandi:

| | Fiskvinnsla | Útgerð | Vörusala | Innbyrðis sala | Samtals |
|--------------------------------------|-------------|------------|------------|----------------|--------------------|
| Heildarsala | 58.830.999 | 40.071.185 | 25.120.057 | (25.979.789) | 98.042.452 |
| | 58.830.999 | 40.071.185 | 25.120.057 | (25.979.789) | 98.042.452 |
| Vergur hagnaður | 8.967.388 | 8.584.661 | 300.185 | | 17.852.234 |
| Aðrar tekjur | | | | | 2.413.069 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostn. | | | | | (2.512.225) |
| Rekstrarhagnaður | | | | | 17.753.079 |
| Áhrif hlutdeildarféлага | | | | | 1.898.777 |
| Fjármagnsgj. umfram fjárm.t. | | | | | (2.231.741) |
| Hagnaður fyrir skatta | | | | | 17.420.114 |
| Tekjuskattur | | | | | (2.606.797) |
| Hlutdeild minnihluta | | | | | (373.756) |
| Hagnaður ársins | | | | | 14.439.561 |
| Eignir skiptar niður á starfspætti: | | | | | |
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 13.330.714 | 18.296.208 | | | 31.626.922 |
| Varanlegar fiskveiðiheimildir | | | | | 49.887.544 |
| Aðrar eignir | | | | | 45.511.814 |
| Eignir alls | | | | | 127.026.280 |

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit (frh.)

Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti:

| | Fiskvinnsla | Útgerð | Vörusala | Innbyrðis sala | Samtals |
|---------------------------|-------------|--------|----------|----------------|-------------------|
| Langtímaskuldir | | | | | 53.795.484 |
| Skammtímaskuldir | | | | | 18.855.553 |
| Skuldir alls | | | | | 72.651.037 |

Afkoma starfsþátta samstæðunnar á árinu 2011 var eftirfarandi:

| | Fiskvinnsla | Útgerð | Vörusala | Innbyrðis sala | Samtals |
|--------------------------------------|-------------|------------|------------|----------------|-------------------|
| Heildarsala | 57.982.459 | 38.110.400 | 17.313.837 | (20.829.956) | 92.576.740 |
| | 57.982.459 | 38.110.400 | 17.313.837 | (20.829.956) | 92.576.740 |
| Vergur hagnaður | 14.605.184 | 4.190.890 | 118.114 | | 18.914.188 |
| Aðrar tekjur | | | | | 1.118.650 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostn. | | | | | (2.564.405) |
| Rekstrarhagnaður | | | | | 17.468.433 |
| Áhrif hlutdeildarféлага | | | | | 1.985.883 |
| Fjármagnsgj. Umfram fjárm.t. | | | | | (4.559.198) |
| Hagnaður fyrir skatta | | | | | 14.895.118 |
| Tekjuskattur | | | | | (2.651.199) |
| Hlutdeild minnihluta | | | | | (296.691) |
| Hagnaður ársins | | | | | 11.947.228 |

Eignir skiptar niður á starfsþætti:

| | | | | | |
|-------------------------------------|------------|------------|-------|--|--------------------|
| Varanlegir rekstrarfjármunir | 13.976.324 | 19.630.368 | 2.071 | | 33.608.762 |
| Varanlegar fiskveiðiheimildir | | | | | 50.485.772 |
| Aðrar eignir | | | | | 41.581.474 |
| Eignir alls | | | | | 125.676.007 |

Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti:

| | | | | | |
|---------------------------|--|--|--|--|-------------------|
| Langtímaskuldir | | | | | 62.460.202 |
| Skammtímaskuldir | | | | | 18.244.456 |
| Skuldir alls | | | | | 80.704.658 |

7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld félagsins greinast þannig:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|------------|------------|
| Laun..... | 20.651.846 | 20.144.975 |
| Lífeyrissjóðsiðgjöld..... | 2.017.834 | 1.862.370 |
| Launatengd gjöld..... | 3.075.221 | 2.553.056 |
| | 25.744.901 | 24.560.401 |
| Meðalfjöldi starfa..... | 367 | 344 |

Skýringar

7. Laun og launatengd gjöld (frh.)

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Fiskvinnsla..... | 7.352.428 | 7.008.299 |
| Útgerð..... | 15.292.416 | 15.214.982 |
| Þjónustudeildir..... | 964.365 | 108.404 |
| Löndunarþjónusta..... | 827.563 | 696.287 |
| Söludeild..... | 348.450 | 291.899 |
| Sameiginlegur kostnaður..... | 959.679 | 1.240.530 |
| | <u>25.744.901</u> | <u>24.560.401</u> |

8. Þóknun til endurskoðenda

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Endurskoðun og aðstoð við gerð ársreikninga..... | 105.944 | 146.328 |
| Aðstoð við gerð árshlutareikninga..... | 14.136 | 15.152 |
| Önnur þjónusta..... | 26.149 | 81.180 |
| | <u>146.230</u> | <u>242.660</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. Undir önnur verkefni fellur einnig vinna endurskoðenda við upplýsingagjöf vegna fyrirspurna útgerðar ehf. um bókhald félagsins á árinu 2012.

9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

| Fjármunatekjur: | 2012 | 2011 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Vaxtatekjur af bankareikningum | 282.189 | 182.164 |
| Arður..... | 4.102 | 1.749 |
| Aðrar vaxtatekjur..... | 15.656 | 9.712 |
| | <u>301.947</u> | <u>193.625</u> |

Fjármagnsgjöld:

| | | |
|---|--------------------|--------------------|
| Vaxtagjöld af bankareikningum | 0 | (14.986) |
| Vaxtagjöld skammtímalána..... | (236.119) | (95.619) |
| Lántökukostnaður..... | (31.345) | (32.056) |
| Vaxtagjöld og verðbætur langtímalána..... | (2.548.188) | (2.878.289) |
| Niðurfærsla hlutabréfaeignar..... | (4.951) | 0 |
| Gengismunur..... | 286.915 | (1.731.874) |
| | <u>(2.533.688)</u> | <u>(4.752.824)</u> |

Skýringar

10. Tekjuskattur

10.1 Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 2.607 þús. evrum. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2013 nemur 2.261 þús. evrum.

Greining á virku skatthlutfalli:

| | 2012 | | 2011 | |
|---|------------------|------|------------------|------|
| | Fjárhæð | % | Fjárhæð | % |
| Hagnaður fyrir skatta..... | 17.420.114 | | 14.895.118 | |
| Reiknaður tekjuskattur..... | 3.484.023 | 20% | 2.979.024 | 20% |
| Tekjur undanþegnar skattskyldu..... | (4.102) | (0%) | (1.749) | (0%) |
| Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi..... | (379.755) | (3%) | (401.648) | (3%) |
| Áhrif gengismunar..... | (259.361) | (2%) | 170.390 | 1% |
| Aðrar breytingar..... | (234.007) | (2%) | (94.818) | (1%) |
| | <u>2.606.797</u> | 15% | <u>2.651.199</u> | 18% |

10.2 Frestaður tekjuskattur

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Frestaður skattur..... | <u>(4.336.456)</u> | <u>(4.202.896)</u> |

Samstæða

| | Tekjuskatts- skuldbinding |
|---|------------------------------|
| 1. janúar 2011..... | (1.432.774) |
| Reiknaður tekjuskattur ársins..... | (2.651.199) |
| Ufsaberg-útgerð ehf..... | (1.768.010) |
| Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2012..... | 1.488.398 |
| Aðrar breytingar..... | 160.689 |
| 1. janúar 2012..... | <u>(4.202.896)</u> |
| Reiknaður tekjuskattur ársins..... | (2.606.797) |
| Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2013..... | 2.261.112 |
| Aðrar breytingar..... | 212.126 |
| 31. desember 2012..... | <u>(4.336.455)</u> |

Skattskuldbindingar samstæðunnar greinast þannig:

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|------------------|
| Óefnislegar eignir..... | 2.618.986 | 1.804.300 |
| Varanlegir rekstrarfjármunir..... | 1.754.231 | 2.815.153 |
| Skattalegir varasjóðir og afslættir..... | (101.843) | (125.436) |
| Frestaður gengismunur..... | 88.355 | (136.020) |
| Aðrir liðir..... | (23.273) | 97.798 |
| Yfirfæranlegt skattalegt tap..... | 0 | (252.899) |
| | <u>4.336.456</u> | <u>4.202.897</u> |

Skýringar

11. Hagnaður á hlut

| | 2012 | 2011 |
|---|------|------|
| Hagnaður á hlut | | |
| Hagnaður ársins á hlut af áframhaldandi starfsemi | 0,85 | 0,71 |
| Samtals hagnaður ársins á hlut | 0,85 | 0,71 |

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 á hlut

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

| | 2012 | 2011 |
|---|------------|------------|
| Hagnaður ársins | 14.439.561 | 11.947.228 |
| Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu | 16.918.184 | 16.918.184 |
| Hagnaður á útistandandi hlut..... | 0,85 | 0,71 |

12. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

| | Fasteignir og lóðir | Skip og fylgihlutir | Vélar og framleiðslutæki | Samtals |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------------|------------|
| Kostnaðarverð | | | | |
| Staða í ársbyrjun 2011..... | 17.317.959 | 50.503.088 | 18.902.919 | 86.723.966 |
| Viðbót á árinu..... | 149.641 | 417.416 | 734.661 | 1.301.718 |
| Viðbót vegna Ufsaberg-útgerð ehf..... | 0 | 4.007.089 | 0 | 4.007.089 |
| Staða í árslok 2011..... | 17.467.600 | 54.927.593 | 19.637.580 | 92.032.773 |
| Selt eða niðurfært á árinu | 0 | 0 | (50.210) | (50.210) |
| Gengismunur..... | 0 | (106.598) | 0 | (106.598) |
| Viðbót á árinu..... | 770.558 | 0 | 14.434 | 784.992 |
| Stofnverð 31.12.2011..... | 18.238.158 | 54.820.995 | 19.601.804 | 92.660.957 |
| Afskriftir | | | | |
| Staða í ársbyrjun 2011..... | 6.978.786 | 33.496.020 | 14.688.466 | 55.163.272 |
| Viðbót vegna Ufsaberg-útgerð ehf..... | 0 | 470.610 | 0 | 470.610 |
| Afskriftir ársins..... | 770.990 | 1.330.595 | 688.544 | 2.790.129 |
| Staða í árslok 2011..... | 7.749.776 | 35.297.225 | 15.377.010 | 58.424.011 |
| Selt eða niðurfært á árinu | 0 | 0 | (13.557) | (13.557) |
| Afskrifað á árinu..... | 783.379 | 1.227.561 | 612.641 | 2.623.581 |
| Afskrifað samtals 31.12.2011..... | 8.533.155 | 36.524.786 | 15.976.094 | 61.047.592 |
| Bókfært verð 31.12.2011..... | 9.717.825 | 19.630.368 | 4.260.570 | 33.608.762 |
| Bókfært verð 31.12.2012..... | 9.705.004 | 18.296.209 | 3.625.710 | 31.626.922 |

Skýringar

12. Varanlegir rekstrarfjármunir (frh.)

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

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

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna skiptast þannig á rekstrarliði:

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------|------------------|------------------|
| Fiskvinnsla | 1.372.609 | 1.429.996 |
| Útgerð..... | 1.246.315 | 1.355.656 |
| Umboðssala..... | 4.657 | 4.476 |
| | <u>2.623.581</u> | <u>2.790.128</u> |

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok ársins greinist þannig:

| | Fasteignamat | Váttrygginga- mat | Bókfært verð |
|---------------------------|------------------|----------------------|------------------|
| Fasteignir og lóðir: | | | |
| Fiskimjölsverksmiðja..... | 2.235.000 | 7.632.215 | 4.723.077 |
| Fiskiðjuver..... | 1.369.000 | 9.956.245 | 2.079.992 |
| Aðrar eignir..... | 2.043.000 | 5.205.817 | 2.901.935 |
| | <u>5.647.000</u> | <u>22.794.277</u> | <u>9.705.004</u> |

Skip og fylgihlutir:

| | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kaþ II VE-7..... | 700.000 | 735.233 |
| Sighvatur Bjarnason VE-81..... | 3.600.000 | 1.672.110 |
| Kristbjörg VE-71..... | 333.333 | 271.071 |
| Jón Vídalín VE-82..... | 700.000 | 641.918 |
| Drangavík VE-80..... | 2.886.953 | 1.710.875 |
| Brynjólfur VE-3..... | 2.666.667 | 1.098.321 |
| Kaþ VE-4..... | 4.425.855 | 2.350.529 |
| Ísleifur VE-63..... | 2.000.000 | 787.205 |
| Gandí VE -171..... | 8.500.000 | 5.892.014 |
| Gullberg VE-292..... | 5.000.000 | 3.136.933 |
| | <u>30.812.808</u> | <u>18.296.209</u> |
| Vélar og framleiðslutæki..... | 27.278.752 | 3.625.710 |
| | <u>80.885.837</u> | <u>31.626.922</u> |

Skýringar

13. Aflaheimildir

Óefnislegar eignir samstæðunnar samanstanda af keyptum fiskveiðiheimildum að upphæð 49.887.544 evrur. Á grundvelli núgildandi laga teljast keyptar fiskveiðiheimildir samstæðunnar hafa óendanlegan líftíma og eru ekki afskrifaðar.

Aðrar óefnislegar eignir skilgreindar í evrum:

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostnaðarverð..... | 58.726.128 | 46.343.245 |
| Viðbót vegna Ufsaberg-útgerð ehf..... | 0 | 12.382.883 |
| Gengismunur..... | (598.228) | 0 |
| Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun..... | (8.240.356) | (8.240.356) |
| | <u>49.887.544</u> | <u>50.485.772</u> |

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kostnaðarverð | | |
| Í upphafi árs..... | 58.726.128 | 46.343.245 |
| Viðbót vegna Ufsaberg-útgerð ehf..... | 0 | 12.382.883 |
| Gengismunur..... | (598.228) | 0 |
| Í lok árs..... | <u>58.127.900</u> | <u>58.726.128</u> |

Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun

| | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| Í upphafi árs..... | 8.240.356 | 8.240.356 |
| Í lok árs | <u>8.240.356</u> | <u>8.240.356</u> |

| | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Bókfært verð í árslok | <u>49.887.544</u> | <u>50.485.772</u> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|

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

Úthlutaðar veiðiheimildir til fiskiskipa félagsins á fiskveiðiárinu frá 1.9.2012 til 31.8.2013 eru eftirfarandi, auk stöðu aflamarks tegunda 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..... | 2,5792% | 4.061 | 4.061 | 3.249 |
| Ýsa..... | 3,5955% | 1.043 | 959 | 983 |
| Ufsi..... | 5,9268% | 2.421 | 1.767 | 1.508 |
| Gullkarfi | 6,5997% | 2.887 | 2.367 | 2.106 |
| Djúpkarfi | 7,0293% | 683 | 704 | 593 |
| Langa..... | 5,2939% | 474 | 279 | 410 |
| Keila..... | 1,2983% | 43 | 17 | 83 |
| Steinbítur..... | 0,8074% | 60 | 51 | 40 |
| Skötuselur..... | 8,7272% | 138 | 239 | 86 |
| Grálúða..... | 2,5538% | 336 | 829 | 304 |
| Skarkoli..... | 4,1556% | 242 | 179 | 252 |
| Þykkvalúra..... | 3,7382% | 47 | 66 | 49 |
| Langlúra..... | 3,5763% | 36 | 22 | 4 |
| Sandkoli..... | 4,1609% | 30 | 8 | 31 |
| Skráþflúra..... | 3,8951% | 7 | 1 | 8 |
| | | <u>12.505</u> | <u>11.550</u> | <u>9.707</u> |

Skýringar

13. Aflaheimildir (frh.)

| | Aflahlutdeild í prósentum | Úthlutað aflamark í tonnum | Úthlutað aflamark í þorskígildis tonnum | Staða aflamarks í árslok í tonnum |
|-----------------------------|------------------------------|----------------------------------|---|---|
| <u>Aðrar veiðiheimildir</u> | | | | |
| Humar..... | 18,6632% | 106 | 499 | 96 |
| Úthafskarfi..... | 0,7686% | 51 | 55 | 4 |
| Síld..... | 9,9818% | 6.212 | 799 | 78 |
| Loðna..... | 10,2531% | 20.699 | 1.656 | 20.699 |
| Norsk-íslensk síld..... | 6,8158% | 8.196 | 2.049 | 259 |
| Kolmunnir..... | 3,6869% | 2.308 | 231 | 1 |
| | | <u>37.572</u> | <u>5.288</u> | <u>21.137</u> |
| Aflaheimildir alls..... | | <u>50.077</u> | <u>16.838</u> | <u>30.844</u> |

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 |
| Uppsjávarfiskur ehf. | Ísland | 98,4% | 98,4% | Eignarhaldsfélag |
| Ufsaberg-útgerð ehf..... | Ísland | 63,9% | 63,9% | Útgerð |

15. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

| Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig í evrum: | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|------------------|------------------|
| Stofnverð í ársbyrjun..... | 7.199.712 | 8.289.349 |
| | <u>7.199.712</u> | <u>8.289.349</u> |
| Hlutdeild í hagnaði..... | 1.898.777 | 2.008.243 |
| Fjárfest í Löngu ehf..... | 0 | 125.415 |
| Arður frá Huginn ehf..... | (1.565.017) | (262.215) |
| Þýðingarmismunur..... | (29.107) | 594.056 |
| Ufsaberg-útgerð ehf.fært sem dótturfélag..... | 0 | (3.555.136) |
| Bókfært verð í lok árs | <u>7.504.365</u> | <u>7.199.712</u> |

Tekjur vegna hlutdeildarféлага greinast þannig:

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Hlutdeild í afkomu Hugins ehf. | 1.689.599 | 2.093.438 |
| Hlutdeild í afkomu Löngu ehf..... | 193.951 | (85.195) |
| Hlutdeild í afkomu Uppsjávarfisks ehf. / móðurfélag..... | 0 | (22.360) |
| Hlutdeild í Rannsóknarþjónustu Vestmannaeyja ehf..... | 15.227 | 0 |
| | <u>1.898.777</u> | <u>1.985.883</u> |

Skýringar

15. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum (frh.)

| Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum: | Eignarhlutur | Bókfært verð | Bókfært verð |
|---|--------------|------------------|------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Huginn ehf. | 48,00% | 7.226.502 | 7.146.220 |
| Langa ehf. | 25,00% | 249.364 | 40.220 |
| Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja ehf. | 34,00% | 28.499 | 13.272 |
| | | <u>7.504.365</u> | <u>7.199.712</u> |
| Samtals hlutdeildarfélög | | <u>7.504.365</u> | <u>7.199.712</u> |
| Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarféлага: | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Eignir samtals | | 26.681.893 | 30.193.305 |
| Skuldir samtals | | 10.680.859 | 15.109.284 |
| Hrein eign | | 16.001.035 | 15.084.021 |
| Hlutdeild samstæðunnar í hreinni eign hlutdeildarféлага | | <u>7.504.365</u> | <u>7.199.712</u> |
| | | 31.12.2012 | 31.12.2012 |
| Tekjur samtals | | 22.141.578 | 22.535.315 |
| Hagnaður ársins samtals | | 4.193.222 | 4.331.029 |
| Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði hlutdeildarféлага | | <u>1.898.777</u> | <u>1.985.883</u> |

16. Eignarhlutir í öðrum félögum

| Eignarhlutar í öðrum félögum: | Eignarhlutur | Nafnverð | Bókfært verð | |
|--|--------------|----------|----------------|----------------|
| | | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Eignarhaldsfélag hlutaféлага ehf..... | 2,8% | 0 | 0 | 0 |
| 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 | 7.084 |
| Sparisjóður Vestmannaeyja..... | 5,0% | 323.457 | 323.457 | 323.457 |
| H. Sigmundsson ehf..... | 6,7% | 8.224 | 8.773 | 8.774 |
| Icelandic Sustainable Fisheries ehf..... | 5,0% | 295 | 11.983 | 0 |
| Virðisrýrnun..... | | | (45.468) | (45.853) |
| | | | <u>389.973</u> | <u>383.277</u> |

17. Aðrar eignir

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|----------------|------------------|
| Virðisaukaskattur..... | 602.328 | 794.537 |
| Afdreginn fjármagnstekjuskattur..... | 284.600 | 70.376 |
| Áfallnir vextir..... | 5.260 | 3.725 |
| Næsta árs afborgun langtímakrafna..... | 10.535 | 15.156 |
| Inneignir í sjóðum sjávarútvegs..... | 41.597 | 6.660 |
| Fyrirframgreiddur kostnaður..... | 0 | 110.315 |
| | <u>944.319</u> | <u>1.000.769</u> |

Skýringar

18. Vörubirgðir

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Afurða og hráefnisbirgðir..... | 10.365.124 | 5.371.708 |
| Veiðarfærabirgðir..... | 1.073.875 | 1.313.112 |
| Rekstrarvörubirgðir..... | 913.736 | 1.112.351 |
| | <u>12.352.735</u> | <u>7.797.170</u> |

Afurða- og hráefnisbirgðir í upphafi rekstrarársins voru að kostnaðarverði samtals 5.371.708 evrur. Í lok ársins voru birgðirnar að kostnaðarverði samtals 10.365.124 evrur. Tekjufærsla vegna birgðabreytinga afurðabirgða var því 4.993.416 evrur á rekstrarárinu. Engin sérstök niðurfærsla hefur verið færð vegna hugsanlegra lækkana á raunvirði afurðabirgða. Birgðirnar hafa að nær öllu leyti verið seldar við dagsetningu undirritunar reikningsskilanna.

Félagið hefur veðsett vörubirgðir félagsins með tryggingarbréfi að upphæð 1.289.551 evrur.

19. Viðskiptakröfur

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Viðskiptakröfur..... | 3.191.027 | 3.291.303 |
| Erlendar viðskiptakröfur..... | 14.395.655 | 12.297.258 |
| Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast..... | (340.244) | (1.332.056) |
| | <u>17.246.438</u> | <u>14.256.504</u> |

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Staða í upphafi árs..... | 1.332.056 | 935.948 |
| Virðisrýrnun viðskiptakrafna..... | (991.812) | 400.000 |
| Gengismunur..... | 0 | (3.892) |
| Staða í lok árs..... | <u>340.244</u> | <u>1.332.056</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:

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| 60-90 dagar..... | 643.611 | 2.105.420 |
| 90-120 dagar..... | 1.252.818 | 478.924 |
| 120 + dagar..... | 2.908.056 | 1.949.001 |
| | <u>4.804.485</u> | <u>4.533.345</u> |
| Meðaldagar í viðskiptakröfum | 84 | 52 |

Skýringar

20. Markaðsverðbréf

| | 2012 | 2011 |
|--|----------|---------|
| Staða í ársbyrjun | 721.903 | 0 |
| Eignastýringasafn hjá MP banka hf. - Ufsaberg-útgerð ehf. | 0 | 635.298 |
| Verðbreytingar | (46.247) | 86.605 |
| Staða í árslok | 675.656 | 721.903 |

21. Hlutfé

Hlutfé greinist þannig:

| | Hlutir | Hlutfall | Fjárhæð |
|--------------------------------|------------|----------|------------|
| Hlutfé í lok ársins..... | 16.922.477 | 98,6% | 16.922.477 |
| Eigin hlutir í lok ársins..... | 237.611 | 1,4% | 237.611 |
| | 17.160.088 | 100,0% | 17.160.088 |

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.

| | Hlutfé | Yfirverðs- reikningur hlutafjár | Útgefið hlutfé |
|--|------------|---------------------------------------|-------------------|
| Breytingar á hlutfé greinast þannig: | | | |
| 1. janúar 2011..... | 16.493.475 | 0 | 17.160.088 |
| Afhentir eigin hlutir vegna kaupa á dótturfélögum..... | 0 | 2.059.210 | 0 |
| 1. janúar 2012..... | 16.493.475 | 2.059.210 | 17.160.088 |
| 31. desember 2012..... | 16.493.475 | 2.059.210 | 17.160.088 |

22. Skuldir við lánastofnanir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum í evrum:

| | Eftirstöðvar | |
|--------------------------------|--------------|-------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Skuldir í USD..... | 6.063.365 | 7.039.797 |
| Skuldir í EUR..... | 22.721.581 | 25.523.849 |
| Skuldir í CHF..... | 9.763.000 | 10.984.001 |
| Skuldir í GBP..... | 2.924.656 | 3.176.317 |
| Skuldir í JPY..... | 11.322.387 | 14.539.527 |
| Skuldir í öðrum myntum | 4.152.582 | 4.693.770 |
| | 56.947.571 | 65.957.261 |
| Næsta árs afborganir..... | (7.488.543) | (7.699.955) |
| Skuldir við lánastofnanir..... | 49.459.028 | 58.257.306 |

Skýringar

22. Skuldir við lánastofnanir (frh.)

| Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár: | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Afborganir 2012..... | | 7.469.000 |
| Afborganir 2013..... | 7.601.157 | 9.372.000 |
| Afborganir 2014..... | 7.601.157 | 7.408.000 |
| Afborganir 2015..... | 7.764.157 | 10.634.000 |
| Afborganir 2016..... | 7.784.157 | 10.120.000 |
| Afborganir 2017..... | 7.815.157 | |
| Afborganir síðar | 18.381.788 | 20.954.261 |
| | <u>56.947.571</u> | <u>65.957.261</u> |
| Yfirlit yfir virka vexti er eftirfarandi: | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Virkir vextir fyrir allt lánasafn..... | 4,62% | 4,35% |
| Breytilegir vextir..... | 3,54%-6,88% | 3,44-6,54% |

Lántökukostnaður er eignfærður og afskrifaður yfir líftíma lána.

23. Viðskiptaskuldir

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Viðskiptaskuldir..... | 4.177.235 | 4.802.069 |
| Erlendar viðskiptaskuldir..... | 235.723 | 421.867 |
| | <u>4.412.958</u> | <u>5.223.936</u> |

Fjöldi daga í viðskiptaskuldum hjá félaginu á árinu 2012 eru 38 dagar og telst það eðlilegur gjaldfrestur.

24. Aðrar skammtímaskuldir

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Virðisaukaskattur..... | 24.356 | 24.422 |
| Laun og launatengd gjöld..... | 845.480 | 1.274.852 |
| Áfallnir og ógreiddir vextir..... | 339.995 | 472.229 |
| Fjármagnstekjuskattur..... | 5.541 | 581.135 |
| Gjaldmiðlasamningar | 0 | 631.313 |
| | <u>1.215.372</u> | <u>2.983.952</u> |

25. Ábyrgðir og veðsetningar

Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 579 þús. evra. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 84,8 milljónir evra.

| Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka: | Eftirstöðvar skuldbindinga | Tryggingar- bréf | Bókfært verð eigna |
|---|-------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Skip og aflaheimildir..... | 490.322 | 67.949.862 | 68.183.753 |
| Fasteignir..... | - | 483.228 | 9.705.004 |
| Vörubirgðir..... | - | 587.303 | 12.352.735 |
| | <u>490.322</u> | <u>69.020.392</u> | <u>90.241.492</u> |

Skýringar

26. 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 samrekstrarfélag. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Viðskipti við tengda aðila utan samstæðu eru óveruleg.

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 2012:

| | Laun og hlunnindi | Hlutfé í árslok |
|---|----------------------|------------------|
| Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdastjóri | 191.348 | 1.386.232 |
| Framkvæmdaráð | 409.762 | 25.205 |
| Guðmundur Örn Gunnarsson stjórnarformaður | 14.932 | 0 |
| Einar Þór Sverrisson, varaformaður | 7.466 | 0 |
| Leifur Leifsson, stjórnarmaður | 7.466 | 193.063 |
| Magnús Helgi Árnason, stjórnarmaður | 7.466 | 0 |
| Sigurjón Óskarsson, stjórnarmaður | 4.355 | 583.986 |
| Kristín Gísladóttir, stjórnarmaður | 8.866 | 590.499 |
| Eyjólfur Guðjónsson, varastjórnarmaður | 8.555 | 274.928 |
| Magnea Bergvinsdóttir, varastjórnarmaður | 3.422 | 0 |
| | 663.638 | 3.053.913 |

Laun stjórnarmanna, stjórnenda og réttindi þeirra árið 2011:

| | Laun og hlunnindi | Hlutfé í árslok |
|---|----------------------|------------------|
| Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdastjóri | 156.367 | 1.386.232 |
| Framkvæmdaráð | 378.750 | 25.205 |
| Guðmundur Örn Gunnarsson stjórnarformaður | 22.291 | 0 |
| Leifur Leifsson, varaformaður | 11.146 | 193.063 |
| Einar Þór Sverrisson, varaformaður | 3.788 | 0 |
| Magnús Helgi Árnason, stjórnarmaður | 11.146 | 0 |
| Sigurjón Óskarsson, stjórnarmaður | 11.146 | 583.986 |
| Hjálmar Kristjánsson, stjórnarmaður | 7.430 | 4.775.867 |
| Guðmundur Kristjánsson, varastjórnarmaður | 5.108 | 714.910 |
| Kristín Gísladóttir, varastjórnarmaður | 7.523 | 590.499 |
| Eyjólfur Guðjónsson, varastjórnarmaður | 2.322 | 274.928 |
| | 617.016 | 8.544.690 |

Fyrirkomulag stjórnarlauna var breytt á aðalfundi á árinu 2011 yfir í mánaðarlaun. Greidd stjórnarlaun á árinu 2011 voru því fyrir 6 mánuði ársins 2010 og 12 mánuði á árinu 2011.

Skýringar

26. Tengdir aðilar (frh.)

| | 2012 | 2011 |
|--------------------------|-------|--------|
| Lán til stjórnenda | 4.551 | 15.878 |

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 2012: | Keypt þjónusta og vörur | Seld þjónusta og vörur | Kröfur | Skuldir |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------|------------------|
| Huginn ehf., hlutdeildarfélag | 7.579.954 | 186.760 | 16.423 | 3.028.988 |
| Langa ehf., hlutdeildarfélag | 0 | 411.000 | 81.014 | 0 |
| RusRybResurs | 0 | 0 | 56.843 | 0 |
| | <u>7.579.954</u> | <u>597.760</u> | <u>154.280</u> | <u>3.028.988</u> |

| Viðskipti við tengd félög árið 2011: | Keypt þjónusta og vörur | Seld þjónusta og vörur | Kröfur | Skuldir |
|--------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------|----------------|
| Huginn ehf., hlutdeildarfélag | 6.487.334 | 374.331 | 0 | 816.749 |
| Langa ehf., hlutdeildarfélag | 56.800 | 0 | 0 | 0 |
| RusRybResurs | 0 | 0 | 31.896 | 0 |
| Kvika ehf. | 0 | 0 | 995 | 0 |
| Bárustígur ehf. | 0 | 0 | 12.626 | 0 |
| Díma ehf. | 0 | 0 | 4.714 | 0 |
| | <u>6.544.134</u> | <u>374.331</u> | <u>50.231</u> | <u>816.749</u> |

27. Handbært fé

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|------------------|------------------|
| Óbundnar bankainnistæður í íslenskum krónum | 1.565.656 | 4.596.952 |
| Óbundnar bankainnistæður í erlendri mynt..... | 4.441.631 | 5.190.261 |
| | <u>6.007.287</u> | <u>9.787.213</u> |

Handbært fé samanstendur af bankainnistæðum.

Skýringar

28. Fjármálagerningar

28.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir félagsins skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

| Fjáreignir | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--|-------------------|-------------------|
| Handbært fé | 6.007.287 | 9.787.213 |
| Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga | 3.128 | 4.436 |
| Lán og kröfur | 18.345.038 | 15.307.505 |
| Fjárskuldir | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Aðrar fjárskuldir | 68.314.581 | 76.501.761 |

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.

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 efnum. 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 rekstrargrundvöllur ásamt því að ávaxta fjármagn eigenda á sem hagkvæmastan 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. Í lánasamningum samstæðunnar eru ákvæði um lágmarkseiginfjárlutföll.

Skýringar

28. Fjármálagerningar (frh.)

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.

28.5 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.

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.

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|----------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 50 pkt | 100 pkt | 50 pkt | 100 pkt |
| Áhrif á afkomu og eigið fé | (216.286) | (522.912) | (264.456) | (474.700) |

28.6 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.

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 31.12.2012

| | Eignir | Skuldir | Hrein staða |
|-----------|------------|------------|--------------|
| ISK | 16.457.299 | 6.131.173 | 10.326.126 |
| GBP | 106.194 | 2.979.597 | (2.873.403) |
| JPY | 609.833 | 11.379.817 | (10.769.984) |
| CHF | 25.890 | 9.810.667 | (9.784.777) |
| DKK | 9.097 | 45.544 | (36.447) |
| NOK | 2.055.891 | 16.284 | 2.039.607 |
| SEK | 86.474 | 472.508 | (386.034) |
| USD | 9.632.408 | 7.075.728 | 2.556.680 |
| CAD | 1.481 | 3.698.934 | (3.697.453) |

Skýringar

28. Fjármálagerningar (frh.)

28.6 Gengisáhætta (frh.)

Gengisáhætta 31.12.2011

| | Eignir | Skuldir | Hrein staða |
|-----------|------------|------------|--------------|
| ISK | 6.355.792 | 6.182.296 | 173.496 |
| GBP | 388.978 | 3.222.344 | (2.833.366) |
| JPY | 503.364 | 14.641.839 | (14.138.475) |
| CHF | 14.991 | 11.061.293 | (11.046.302) |
| DKK | 2.272 | 38.361 | (36.089) |
| NOK | 1.380.064 | 137.628 | 1.242.436 |
| SEK | 324.957 | 529.706 | (204.749) |
| USD | 12.392.390 | 13.864.300 | (1.471.911) |
| CAD | 1.356.988 | 5.602.298 | (4.245.310) |

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

| | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 5% | 10% | 5% | 10% |
| ISK | (413.045) | (826.090) | (6.940) | (13.880) |
| GBP | 114.936 | 229.872 | 113.335 | 226.669 |
| JPY | 430.799 | 861.599 | 565.539 | 1.131.078 |
| CHF | 391.391 | 782.782 | 441.852 | 883.704 |
| DKK | 1.458 | 2.916 | 1.444 | 2.887 |
| NOK | (81.584) | (163.169) | (49.697) | (99.395) |
| SED | 15.441 | 30.883 | 8.190 | 16.380 |
| USD | (102.267) | (204.534) | 58.876 | 117.753 |
| CAD | 147.898 | 295.796 | 169.812 | 339.625 |

Skýringar

28. Fjármálagerningar (frh.)

28.7 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 | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Viðskiptakröfur | 17.246.438 | 14.256.505 |
| Aðrar kröfur | 1.098.599 | 1.051.000 |
| Handbært fé | 6.007.287 | 9.787.213 |
| Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur | 3.128 | 4.436 |
| | <u>24.355.453</u> | <u>25.099.154</u> |

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

28.8 Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er áhættan á því að félagið lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í náinni 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 31.12.2012 | | | | |
| Óvaxtaberandi | 11.367.010 | 0 | 0 | 11.367.010 |
| Með fljótandi vöxtum | 7.488.543 | 38.779.783 | 10.679.245 | 56.947.572 |
| | <u>18.855.553</u> | <u>38.779.783</u> | <u>10.679.245</u> | <u>68.314.581</u> |
| Eignir 31.12.2012 | | | | |
| Óvaxtaberandi | 18.345.038 | 0 | 0 | 18.345.038 |
| Með fljótandi vöxtum | 6.007.287 | 0 | 0 | 6.007.287 |
| Með föstum vöxtum | 3.128 | 0 | 0 | 3.128 |
| | <u>24.355.453</u> | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>24.355.453</u> |
| Hrein staða 31.12.2012 | <u>5.499.900</u> | <u>(38.779.783)</u> | <u>(10.679.245)</u> | <u>(43.959.129)</u> |

| | Innan eins árs | 1-5 ár | Eftir 5 ár | Samtals |
|-------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Skuldir 31.12.2011 | | | | |
| Óvaxtaberandi | 10.544.501 | 0 | 0 | 10.544.501 |
| Með fljótandi vöxtum | 7.699.955 | 47.654.000 | 10.603.306 | 65.957.261 |
| | <u>18.244.456</u> | <u>47.654.000</u> | <u>10.603.306</u> | <u>76.501.762</u> |
| Eignir 31.12.2011 | | | | |
| Óvaxtaberandi | 15.307.505 | 0 | 0 | 15.307.505 |
| Með fljótandi vöxtum | 9.787.213 | 0 | 0 | 9.787.213 |
| Með föstum vöxtum | 7.182 | 4.436 | 0 | 11.618 |
| | <u>25.101.900</u> | <u>4.436</u> | <u>0</u> | <u>25.106.336</u> |
| Hrein staða 31.12.2011 | <u>6.857.444</u> | <u>(47.649.564)</u> | <u>(10.603.306)</u> | <u>(51.395.426)</u> |

Skýringar

29. Kennitölur

| Úr rekstrarreikningi | 2012 | 2011 | |
|---|------------|------------|------------------------------------|
| Arðsemi | | | |
| Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA) | 20.376.659 | 20.258.561 | |
| a) Framlegðarhlutfall rekstrar | 0,21 | 0,22 | |
| b) Hagnaðarhlutfall | 0,15 | 0,13 | |
| c) Hagnaður á hverja evru nafnverðs hlutfjár (EPS) | 0,85 | 0,71 | |
| d) Arðsemi eigin fjár | 29,07% | 31,34% | |
| a) EBITDA/rekstrartekjur | | | b) Hagnaður ársins/rekstrartekjur |
| c) Hagnaður á hverja evru nafnverðs hlutfjár (EPS) | | | d) Hagnaður/meðalstaða eigin fjár |
| Úr efnahagsreikningi | | | |
| Greiðsluhæfi | | | |
| e) Lausafjárhlutfall | 1,34 | 1,44 | |
| f) Veltufjárhlutfall | 1,99 | 1,86 | |
| e) Veltufjármunir án birgða/skammtímaskuldir | | | f) Veltufjármunir/skammtímaskuldir |
| Fjárhagslegur styrkur | | | |
| g) Eiginfjárhlutfall | 42,81% | 35,78% | |
| h) Innra virði hlutfjár | 3,21 | 2,66 | |
| g) Eigið fé/heildarfjármagn | | | h) Eigið fé/hlutfé |
| Úr sjóðstreymi ársins | | | |
| i) Skuldaþekja handbærs fjár | 0,09 | 0,20 | |
| j) Gæði afkomu | 0,43 | 1,33 | |
| i) Handbært fé frá rekstri/skuldir | | | |
| j) Handbært fé frá rekstri/hagnaður | | | |
| Rekstrargjöld sem hlutfall af rekstrartekjum | | | |
| | 2012 | 2011 | Breyting |
| Kostnaðarverð seldra afurða/rekstrartekjur | 53,84% | 50,02% | 3,82% |
| Laun og tengd gjöld/rekstrartekjur | 26,26% | 26,53% | -0,27% |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður/rekstrartekjur | 1,58% | 2,77% | -1,19% |
| Afskriftir/rekstrartekjur | 2,68% | 3,01% | -0,34% |

Skýringar

30. Sjóðstreymisýfirlit

| | 2012 | 2011 | 2010 | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Rekstrarhagnaður ársins..... | 17.753.078 | 17.468.433 | 13.678.649 | 7.222.347 | 10.325.077 |
| Afskriftir..... | 2.623.581 | 2.790.128 | 2.688.119 | 4.005.072 | 4.857.987 |
| Reiknaðir fjármagnsliðir..... | (4.392.320) | (2.882.662) | (2.987.461) | (1.722.571) | (8.852.235) |
| Aðrar breytingar..... | 5.885 | 0 | 0 | 0 | (1.375.189) |
| Hreint veltufé frá rekstri | 15.990.224 | 17.375.899 | 13.379.307 | 9.504.848 | 4.955.640 |
| Breyting á: | | | | | |
| Rekstrartengdum eignum..... | (7.046.100) | (493.912) | (7.526.188) | 4.832.426 | (2.778.467) |
| Rekstrartengdum skuldum..... | (2.714.738) | (976.517) | 4.260.700 | (8.045.593) | 477.360 |
| Handbært fé frá rekstri | 6.229.386 | 15.905.470 | 10.113.819 | 6.291.681 | 2.654.533 |

31. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af framkvæmdastjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 11. júlí 2013.