

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2013

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

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur samstæðu

2013

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	10-37

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Vinnslustöðinni hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2013. 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.

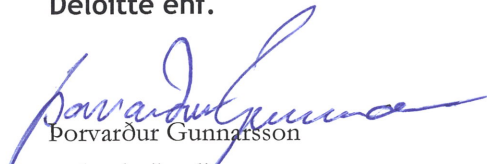
Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit


Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2013, efnahag þess 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Vestmannaeyjar, 4. júní 2014

Deloitte ehf.


Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Grant Thornton endurskoðun ehf.


Theodór S. Sigurbergsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS) samþykkta af Evrópusambandinu.

Að álitum 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 93,3 milljónum evra á árinu. Hagnaður af rekstri samstæðunnar nam 11,5 milljónum evra. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir félagsins 138,1 milljón evra í árslok 2013. Eigið fé í lok ársins nam 60,9 milljónum evra og var eiginfjárlutfallið 44,07%.

Á árinu 2013 féll dómur þar sem ógiltur var samruni félagsins við Ufsaberg-útgerð ehf. og var reikningshaldi félagsins breytt til samræmis við það.

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

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 251 en voru 254 í upphafi árs. Tíu stærstu hluthafarnir voru: Stilla útgerð ehf. 25,91%, Seil ehf. 24,80%, Öxnafell ehf. 6,23%, Leifur Ársælsson 6,16%, Lífeyrissjóður Vestmannaeyja 5,32%, Guðmundur Kristjánsson 4,17%, Kristín Elín Gísladóttir 3,44%, Nöf ehf. 3,10%, Ufsaberg ehf. 2,52% og Selma Jóhannsdóttir 1,93%.

Eftir reikningskiladag urðu breytingar á eignarhlutum hluthafa í félaginu. Tíu stærstu hluthafarnir í dag eru: Seil ehf. 41,47%, Stilla útgerð ehf. 25,91%, Leifur Ársælsson 6,16%, Lífeyrissjóður Vestmannaeyja 5,32%, Guðmundur Kristjánsson 4,17%, Kristín Elín Gísladóttir 3,44%, Selma Jóhannsdóttir 1,93%, KG Fiskverkun ehf. 1,92%, Haraldur Gíslason 1,7% og Ellý Rannveig Gunnlaugsdóttir 1,6%.

Á árinu 2014 var allt hlutfé í Eyjaís ehf. keypt. Síðan var samþykkt á hluthafafundi að undirbúa sameiningu við Ufsaberg-útgerð ehf. annars vegar og Stíganda ehf. hinsvegar.

Eins og kemur fram í skýringu 7 þá hefur félagið höfðað mál gegn íslenska ríkinu vegna sérstaka veiðigjaldsins.

Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. hafa farið yfir og samþykkt ársreikning félagsins fyrir árið 2013 með undirritun sinni. Stjórn og framkvæmdastjóri leggja til við aðalfund að samþykkja ársreikninginn.

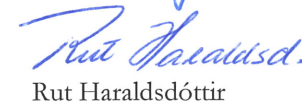
Vestmannaeyjum 4. júní 2014

Í stjórn


Guðmundur Örn Gunnarsson


Páley Borgþórsdóttir


Einar Þor Sverrisson


Rut Haraldsdóttir

Skýrsla stjórnar

Framkvæmdastjóri



Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson

Áritun með athugasemd

Samkvæmt 3. m. l. 2. mgr. 3. gr. laga 3/2006 um ársreikninga, þá ber stjórnarmanni, sem telur að ekki skuli samþykka ársreikning eða hefur mótbárur fram að færa sem hann telur rétt að félagsaðilar fá vitneskjuu um að gera grein fyrir ákvörðun sinni í áritun.

Undirritaður stjórnarmaður telur að ekki skuli samþykka framlagðan samstæðuársreikning Vinnslustöðvarinnar hf. vegna ársins 2013 vegna skamms tíma sem ársreikningurinn hefur legið fyrir til skoðunar fyrir stjórnarmenn.



Hjálmar Þór Kristjánsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2013

	Skýr.	Samstæða	
		2013	2012
Rekstrartekjur	5	93.267.547	98.042.452
Aðrar tekjur		1.067.692	596.344
Kostnaðarverð seldra vara		(47.388.242)	(48.789.690)
Veiðigjald		(4.635.866)	(2.180.948)
Laun og annar starfsmannakostnaður	8	(24.254.553)	(25.744.901)
Annar rekstrarkostnaður		(2.191.439)	(1.546.597)
Afskriftir	13	(2.713.864)	(2.623.581)
Rekstrarhagnaður		13.151.275	17.753.079
Fjármunatekjur	10	273.959	301.946
Fjármagnsgjöld	10	(62.625)	(2.533.688)
Endurreikningur langtímalána		2.491.138	0
		2.702.472	(2.231.741)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi	16	904.935	1.898.777
Hagnaður fyrir skatta		16.758.682	17.420.114
Tekjuskattur	11	(3.775.685)	(2.606.797)
Hagnaður fyrir hlutdeild minnihluta		12.982.997	14.813.317
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga		(1.478.884)	(373.756)
Heildarafkoma ársins		11.504.113	14.439.561
Hagnaður á hlut :			
Hagnaður á hlut	12	0,68	0,85
Þynntur hagnaður á hlut	12	0,68	0,85

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	Samstæða	
		31.12.2013	31.12.2012
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	26.221.738	31.626.922
Aflaheimildir	14	62.822.448	49.887.544
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	16	7.533.815	7.504.365
Fjárfestingaverðbréf	17	1.660.955	389.973
Skuldabréfaeign		64.508	3.128
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakr. til tengdra aðila	27	5.364.182	0
		<u>103.667.647</u>	<u>89.411.930</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	19	11.567.157	12.352.735
Viðskiptakröfur	20	13.045.779	17.246.438
Kröfur á tengd félög	27	95.819	154.280
Aðrar skammtímakröfur	18	1.621.297	944.319
Markaðsverðbréf	21	781.358	675.656
Fyrirframgreiddur kostnaður		523.971	233.635
Handbært fé	28	6.823.509	6.007.287
		<u>34.458.889</u>	<u>37.614.350</u>
Eignir		<u>138.126.536</u>	<u>127.026.280</u>

31. desember 2013

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
Eigið fé			
Hlutfé	22	16.922.477	16.922.477
Yfirverðsreikningur hlutfjár		2.059.210	2.059.210
Lögbundinn varasjóður		4.230.619	3.050.000
Býðingarmunur		617.686	600.968
Óráðstafað eigið fé		33.504.723	29.889.356
Eigið fé meirihlutaeigenda		<u>57.334.714</u>	<u>52.522.011</u>
Hlutdeild minnihluta		<u>3.533.919</u>	<u>1.853.232</u>
Eigið fé		<u>60.868.633</u>	<u>54.375.243</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	23	52.295.753	49.459.028
Tekjuskattsskuldbinding	11	4.983.104	4.336.456
		<u>57.278.857</u>	<u>53.795.484</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir	24	4.136.698	4.412.958
Næsta árs afborganir langtímaskulda	23	7.750.530	7.488.543
Ógreiddir reiknaðir skattar	11	3.205.794	2.709.683
Skuldir við tengd félög	27	1.113.710	3.028.988
Aðrar skammtímaskuldir	25	3.772.314	1.215.381
		<u>19.979.046</u>	<u>18.855.553</u>
Skuldir		<u>77.257.902</u>	<u>72.651.037</u>
Eigið fé og skuldir		<u>138.126.536</u>	<u>127.026.280</u>

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutfé	Yfirverðs reikningur	Þýðingar- munur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Yfirfært 1.1.2012.....	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)
Keypt hb. í Ufsaberg-útgerð ehf...						0
Heildarafkoma ársins.....					14.439.561	14.439.561
Eigið fé 31.12.2013.....	16.922.477	2.059.210	600.968	3.050.000	29.889.356	52.522.011
Þýðingarmunur.....			16.718			16.718
Framlag í lögbundinn varasjóð				1.180.619	(1.180.619)	
Greiddur arður.....					(6.708.125)	(6.708.125)
Heildarafkoma ársins.....					11.504.111	11.504.111
Eigið fé 31.12.2013.....	16.922.477	2.059.210	617.686	4.230.619	33.504.723	57.334.715

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2013

		Samstæða	
	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		13.151.275	17.753.079
Afskriftir	13	2.713.864	2.623.581
Sölutap fastafjármuna		(15.538)	5.885
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		15.849.601	20.382.545
Vörubirgðir (hækkun)		785.578	(4.555.564)
Aðrar rekstrartengdar eignir (hækkun) lækkun		4.897.724	(2.490.536)
Rekstrartengdar skuldir (lækkun)		(370.573)	(2.714.738)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		21.162.330	10.621.706
Innborgaðir vextir og arður		763.950	235.514
Endurútreikningur langtímalána		2.491.176	0
Greiddir vextir		(3.333.158)	(3.564.864)
Greiddir skattar		(2.797.522)	(1.062.970)
Handbært fé frá rekstri		18.286.776	6.229.386
Fjárfestingahreyfingar			
Arður frá hlutdeildarfélögum		544.789	1.565.017
Keyptir/seldir varanlegir rekstrarfjármunir	13	(2.417.649)	(754.225)
Afborganir skuldabréfa		5.078	10.755
Keyptir eignarhlutar		(5.269.818)	(14.936)
		(7.137.600)	806.611
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(6.708.125)	(5.108.898)
Nýjar langtímaskuldir		7.665.982	0
Afborganir langtímalána		(8.992.034)	(7.863.581)
Hækkun (lækkun) á skuldum við tengd félög		0	2.198.016
Lækkun á skammtímaskuldum við lánastofnanir		(2.768.111)	(31.456)
		(10.802.288)	(10.805.919)
(Hækkun) lækkun handbærs fjár		346.888	(3.769.922)
Handbært fé í upphafi árs		6.007.287	9.787.213
Handbært fé vegna kaupa dótturfélaga		393.161	0
Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga		76.173	(10.004)
Handbært fé í lok árs		6.823.509	6.007.287
Aðrar upplýsingar			
Veltufé frá rekstri		12.819.447	15.990.225

1. Starfsemi

Ársreikningur samstæðu Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2013 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 þrjú togskip, tvo netabáta og þrjú uppsjávarveidiskip. Fiskvinnsla félagsins samanstendur af saltfisksverkun, humarvinnslu og frýstingu bolfisks og uppsjávarfisks. Einnig rekur félagið fiskimjölverksmiðju. Samstæðan er með skipaafgreiðslu og 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 2013, breytingar á þeim og nýjar túlkanir. 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 Breyting á framsetningu og flokkun samanburðartalna

Gerð var breyting á flokkun samanburðartalna í ársreikningnum. Aðrar tekjur ársins 2012 lækka um 1,8 milljónir evra og kostnaðarverð seldra vara sama ár lækkar sem nemur sömu fjárhæð. Breytingin hefur engin áhrif á niðurstöðutölu rekstrarreikningsins.

3.4 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.

Rekstrarniðurstaða keypra 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.

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.5 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.

3.6 Skráning tekna

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

Tekjur af vörusölu

Tekjur eru skráðar þegar efturfarandi 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.

3.7 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 meðalgengi ársins. 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 evrum 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	
	2013	2012	31.12.2013	31.12.2012
Íslenskar krónur (ISK)	0,0062	0,0062	0,0063	0,0059
Bandaríkjadalur (USD)	0,7530	0,7783	0,7261	0,7585
Sterlingspund (GBP)	1,1781	1,2331	1,2005	1,2263
Kanadadalur (CAD)	0,7310	0,7782	0,6817	0,7617
Dönsk króna (DKK)	0,1341	0,1343	0,1340	0,1340
Norsk króna (NOK)	0,1283	0,1337	0,1193	0,1357
Sænsk króna (SEK)	0,1156	0,1149	0,1132	0,1163
Svissneskur franki (CHF)	0,8123	0,8296	0,8151	0,8283
Japanskt jen (JPY)	0,0077	0,0098	0,0069	0,0088

3.8 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.

3.9 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.)

3.10 Óefnislegar eignir

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

3.11 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.

3.12 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 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.)

3.13 Birgðir

Vörubirgðir eru metnar við kostnaðarverði/framleiðslukostnaðarverði eða hreinu söluverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Framleiðslukostnaður inniheldur hráefni, launakostnað og óbeinan kostnað vegna framleiðslunnar. Hreint söluverð samsvarar áætluðu söluverði að 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.

3.14 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.

3.15 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 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 skilgreindir 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 náiinni 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.)

3.15 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.

3.16 Fjárskuldir

Fjárskuldir

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

Fjárskuldir á gangvirði með gangvirðisbreytingu í gegnum rekstrarreikning

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

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

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

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

3. Reikningsskilaaðferðir (frh.)

3.16 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.

3.17 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.

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.

3.18 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.

3.19 Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Skýringar

4. Reikningshaldslegt mat og áhættuliðir

Við gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla þurfa stjórnendur að taka ákvarðanir, meta og gefa sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, sem ekki liggja fyrir með öðrum hætti. Við mat og ályktanir er meðal annars byggt á reynslu og öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi.

Reglulega er farið yfir mat og undirliggjandi forsendur. Áhrifin af breytingum er færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

Upplýsingar um mikilvæg atriði, þar sem óvissa í mati og mikilvægi ákvarðana varðandi reikningsskilaaðferðir hefur mest áhrif á birtar fjárhæðir í reikningsskilunum, er að finna í eftirfarandi skýringum:

- skýring nr. 13 - aflaheimildir

5. Rekstrartekjur

Sala samstæðunnar greinist þannig:	2013	2012
Tekjur vegna sölu á vörum.....	93.267.547	98.042.452

Sala samstæðunnar til viðskiptavina greinist þannig eftir gjaldmiðlum:

	2013	Hlutfall	2012	Hlutfall
Kanadadalur, CAD.....	278.447	0,3%	1.139.427	1,2%
Danskar krónur, DKK.....	0	0,0%	5.205.333	5,3%
Evra, EUR.....	46.127.305	49,5%	32.996.143	33,7%
Sterlingspund, GBP.....	1.129.004	1,2%	1.580.600	1,6%
Íslensk króna, ISK.....	5.513.517	5,9%	3.396.807	3,5%
Japanskt jen JPY.....	1.281.951	1,4%	4.119.551	4,2%
Norsk króna, NOK.....	24.837.573	26,6%	15.459.145	15,8%
Sænsk króna, SEK.....	697.452	0,7%	760.411	0,8%
Bandaríkjadalur, USD.....	13.402.298	14,4%	33.385.037	34,1%
	<u>93.267.547</u>	100,0%	<u>98.042.452</u>	100,0%

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit

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

Félagið selur til tveggja aðila meira en 10% af rekstrartekjum sínum og eru þeir með 12% og 15% af heildarsölunni.

Afkoma starfsþátta samstæðunnar árið 2013 var eftirfarandi:

	Fiskvinnsla	Útgerð	Vörusala	Innbyrðis sala	Samtals
Heildarsala	62.168.060	35.708.973	41.425.132	(46.034.618)	93.267.547
	<u>62.168.060</u>	<u>35.708.973</u>	<u>41.425.132</u>	<u>(46.034.618)</u>	<u>93.267.547</u>
Vergur hagnaður	11.542.446	1.381.615	1.350.960		14.275.022
Aðrar tekjur					1.067.692
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(2.191.439)
Rekstrarhagnaður					<u>13.151.275</u>
Áhrif hlutdeildarféлага					904.935
Fjármagnsgj. umfram fjárm.t.					2.702.472
Hagnaður fyrir skatta					<u>16.758.681</u>
Tekjuskattur					(3.775.685)
Hlutdeild minnihluta					(1.478.884)
Hagnaður ársins					<u>11.504.112</u>
Eignir skiptar niður á starfsþætti:					
Varanlegir rekstrarfjármunir	14.209.292	12.012.446			26.221.738
Varanlegar fiskveiðiheimildir					62.822.448
Aðrar eignir					49.082.350
Eignir alls					<u>138.126.536</u>

Skýringar

6. Starfsþáttayfirlit (frh.)

Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti:

	Fiskvinnsla	Útgerð	Vörusala	Innbyrðis sala	Samtals
Langtímaskuldir					57.278.857
Skammtímaskuldir					19.979.046
Skuldir alls					77.257.902

Afkoma starfsþátta samstæðunnar á árinu 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	10.029.865	9.317.460	321.635		19.668.960
Aðrar tekjur					596.344
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 starfsþætti:

Varanlegir rekstrarfjármunir	13.330.714	18.296.208			31.626.922
Varanlegar fiskveiðiheimildir					49.887.544
Aðrar eignir					45.511.815
Eignir alls					127.026.280

Skuldum er ekki skipt niður á starfsþætti:

Langtímaskuldir					53.795.484
Skammtímaskuldir					18.855.554
Skuldir alls					72.651.037

Skýringar

7. Veðigjald

Samstæðan greiddi 202 milljónir króna í veðigjald vegna fiskveiðiársins 2011/2012 og 798 milljónir króna í veðigjald vegna fiskveiðiársins 2012/2013. Félagið áætlað að greiða 561 milljónir króna í veðigjald vegna fiskveiðiársins 2013/2014. Skuld vegna veðigjaldsins sem færð er í árshlutareikninginn á meðal annarra skammtímaskulda myndast vegna þess að félagið gjaldfærir veðigjald eftir veiddu magni.

	ISK Almennt	ISK Sérstakt	ISK Samtals	EUR Samtals
Samtals bolfiskur og uppsjárvarfiskur:				
Fiskveiðiárið 2013/2014 - áætlað.....	201.439.519	360.342.916	561.782.434	3.459.678
Fiskveiðiárið 2012/2013.....	218.355.383	579.421.506	797.776.889	4.923.696
Fiskveiðiárið 2011/2012.....	202.319.384	0	202.319.384	1.263.659
Fiskveiðiárið 2010/2011.....	137.552.344	0	137.552.344	862.331
Bolfiskur:				
Fiskveiðiárið 2013/2014 - áætlað.....	138.704.370	107.751.395	246.455.764	1.517.772
Fiskveiðiárið 2012/2013.....	116.341.563	284.118.344	400.459.907	2.471.547
Fiskveiðiárið 2011/2012.....	98.164.150	0	98.164.150	613.120
Fiskveiðiárið 2010/2011.....	73.885.407	0	73.885.407	463.196
Uppsjárvarfiskur:				
Fiskveiðiárið 2013/2014 - áætlað.....	62.735.149	252.591.521	315.326.670	1.941.906
Fiskveiðiárið 2012/2013.....	102.013.820	295.303.162	397.316.982	2.452.150
Fiskveiðiárið 2011/2012.....	104.155.234	0	104.155.234	650.539
Fiskveiðiárið 2010/2011.....	63.666.936	0	63.666.936	399.135

Samstæðan veiddi 8.270 tonn af loðnu fiskveiðiárið 2013/2014 samanborið við 46.189 tonn veidd á fiskveiðiarinu 2012/2013.

Vinnslustöðin hf. hefur höfðað mál gegn íslenska ríkinu vegna sérstaka veðigjaldsins, en það telur álagningu gjaldsins ólögmeta og að það fari í bága við stjórnarskrána nr. 33/1944. Vinni félagið málið mun það hafa töluverð jákvæð áhrif á fjárhagsstöðu félagsins.

8. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld félagsins greinast þannig:

	2013	2012
Laun.....	19.551.398	20.651.846
Lífeyrissjóðsiðgjöld.....	1.820.767	2.017.834
Launatengd gjöld.....	2.882.388	3.075.221
	<u>24.254.553</u>	<u>25.744.901</u>
Meðalfjöldi starfa.....	340	367

Skýringar

8. Laun og launatengd gjöld (frh.)

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

	2013	2012
Fiskvinnsla.....	7.611.330	7.352.428
Útgerð.....	12.754.190	15.292.416
Þjónustudeildir.....	1.112.592	964.365
Löndunarþjónusta.....	801.361	827.563
Söludeild.....	1.030.256	348.450
Sameiginlegur kostnaður.....	944.824	959.679
	<u>24.254.553</u>	<u>25.744.901</u>

9. Þóknun til endurskoðenda

	2013	2012
Endurskoðun og aðstoð við gerð ársreikninga.....	96.477	105.944
Aðstoð við gerð árshlutareikninga.....	15.974	14.136
Önnur þjónusta.....	47.008	26.149
	<u>159.459</u>	<u>146.230</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.

10. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur:	2013	2012
Vaxtatekjur af bankareikningum	244.624	282.188
Arður.....	7.736	4.102
Afkoma fjárfestingaverðbréfa.....	(2.943)	0
Aðrar vaxtatekjur.....	24.542	15.656
	<u>273.959</u>	<u>301.946</u>

Fjármagnsgjöld:

Vaxtagjöld skammtímalána.....	(124.221)	(236.119)
Lántökukostnaður.....	(75.954)	(31.345)
Vaxtagjöld og verðbætur langtímalána.....	(2.237.653)	(2.548.188)
Niðurfærsla hlutabréfaeignar.....	869	(4.951)
Gengismunur.....	2.374.334	286.915
	<u>(62.625)</u>	<u>(2.533.688)</u>

Skýringar

11. Tekjuskattur

11.1 Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 3.776 þús. evrum. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2014 nemur 3.206 þús. evrum.

Greining á virku skatthlutfalli:

	2013		2012	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta.....	16.758.682		17.420.114	
Reiknaður tekjuskattur.....	3.351.736	20%	3.484.023	20%
Tekjur undanþegnar skattskyldu.....	(7.736)	(0%)	(4.102)	(0%)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags.....	(180.987)	(1%)	(379.755)	(2%)
Áhrif gengismunar.....	241.214	1%	(259.361)	(1%)
Leiðrétting vegna endurákvörðunar 2011.....	301.293	2%	0	0%
Leiðrétting vegna 2012.....	(51.928)	(0%)	0	0%
Aðrar breytingar.....	122.092	1%	(234.008)	(1%)
	<u>3.775.684</u>	<u>23%</u>	<u>2.606.797</u>	<u>15%</u>

11.2 Frestaður tekjuskattur

	31.12.2013	31.12.2012
Frestaður skattur.....	(4.983.104)	(4.336.456)

Samstæða

	Tekjuskatts- skuldbinding
1. janúar 2012.....	(4.202.896)
Reiknaður tekjuskattur ársins.....	(2.606.797)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2013.....	2.261.112
Aðrar breytingar.....	212.126
1. janúar 2013.....	(4.336.456)
Reiknaður tekjuskattur ársins.....	(3.775.684)
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2014.....	3.205.794
Aðrar breytingar.....	(76.758)
31. desember 2013.....	(4.983.104)

Skattskuldbindingar samstæðunnar greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Óefnislegar eignir.....	3.577.929	2.618.986
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	1.759.202	1.754.231
Skattalegir varasjóðir og afslættir.....	303.609	(101.843)
Frestaður gengismunur.....	(592.628)	88.355
Aðrir liðir.....	(65.009)	(23.273)
	<u>4.983.103</u>	<u>4.336.456</u>

Skýringar

12. Hagnaður á hlut

	2013	2012
Hagnaður á hlut		
Hagnaður ársins á hlut af áframhaldandi starfsemi	0,68	0,85
Samtals hagnaður ársins á hlut	0,68	0,85

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.

12.1 Hagnaður á hlut

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

	2013	2012
Hagnaður ársins	11.504.113	14.439.561
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu	16.922.477	16.922.477
Hagnaður á útistandandi hlut.....	0,68	0,85

13. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun 2012.....	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
Staða í árslok 2012.....	18.238.158	54.820.995	19.601.804	92.660.957
Ný dótturfélög.....		538.136	68.318	606.454
Selt eða niðurfært á árinu	0	(6.875.201)	(828.590)	(7.703.791)
Gengismunur.....	0	102.290	18.451	120.741
Viðbót á árinu.....	98.979	0	2.423.517	2.522.496
Stofnverð 31.12.2013.....	18.337.137	48.586.220	21.283.500	88.206.857
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun 2012.....	7.749.776	35.297.225	15.377.010	58.424.011
Selt og aflagt á árinu	0	0	(13.557)	(13.557)
Afskriftir ársins.....	783.379	1.227.561	612.641	2.623.581
Staða í árslok 2012.....	8.533.155	36.524.786	15.976.094	61.034.035
Ný dótturfélög.....	0	176.379	17.030	17.030
Selt eða niðurfært á árinu	0	(1.137.876)	(818.314)	(1.956.190)
Afskrifað á árinu.....	801.923	1.010.483	901.458	2.713.864
Afskrifað samtals 31.12.2013.....	9.335.078	36.573.772	16.076.268	63.764.929
Bókfært verð 31.12.2012.....	9.705.004	18.296.209	3.625.710	31.626.922
Bókfært verð 31.12.2013.....	9.002.060	12.012.448	5.207.232	26.221.738

Skýringar

13. 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%
Bifreiðar	3 - 10 ár	15 - 20%
Vélar og framleiðslutæki	5 - 9 ár	12 - 15%

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna skiptast þannig á rekstrarliði:

	31.12.2013	31.12.2012
Fiskvinnsla	1.850.528	1.372.609
Útgerð.....	860.008	1.246.315
Umboðssala.....	3.328	4.657
	<u>2.713.864</u>	<u>2.623.581</u>

Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok ársins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir:			
Fiskimjölsverksmiðja.....	2.483.297	8.447.615	4.225.230
Fiskiðjuver.....	1.569.822	11.346.002	2.003.063
Aðrar eignir.....	2.291.769	7.141.763	2.773.767
	<u>6.344.888</u>	<u>26.935.379</u>	<u>9.002.060</u>

Skip og fylgihlutir:

Kap II VE-7.....	700.000	680.158
Sighvatur Bjarnason VE-81.....	3.600.000	1.629.585
Kristbjörg VE-71.....	333.333	262.384
Jón Vídalín VE-82.....	700.000	489.987
Drangavík VE-80.....	2.886.953	1.614.825
Brynjólfur VE-3.....	2.666.667	1.003.864
Kap VE-4.....	4.425.855	2.133.687
Ísleifur VE-63.....	2.000.000	751.737
Stígandi VE-77.....	654.815	330.783
Gullberg VE-292.....	5.000.000	3.115.438
	<u>22.967.623</u>	<u>12.012.448</u>
Vélar og framleiðslutæki.....	31.946.337	5.207.232
	<u>81.849.338</u>	<u>26.221.738</u>

Skýringar

14. Aflaheimildir

Óefnislegar eignir samstæðunnar samanstanda af keyptum fiskveiðiheimildum að upphæð 62.822.448 evrur. Á grundvelli núgildandi laga teljast keyptar fiskveiðiheimildir samstæðunnar hafa óendanlegan líftíma og eru ekki afskrifaðar.

Aðrar óefnislegar eignir skilgreindar í evrum:

	31.12.2013	31.12.2012
Kostnaðarverð.....	58.726.128	58.726.128
Viðbót vegna Stíganda ehf.....	11.106.472	0
Gengismunur.....	1.230.204	(598.238)
Uppsafnaðar afskriftir og virðisrýrnun.....	(8.240.356)	(8.240.356)
	<u>62.822.448</u>	<u>49.887.534</u>
	31.12.2013	31.12.2012
Kostnaðarverð		
Í upphafi árs.....	58.726.128	58.726.128
Viðbót vegna Stígandi ehf.....	11.106.472	0
Gengismunur.....	1.230.204	(598.228)
Í lok árs.....	<u>71.062.804</u>	<u>58.127.900</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>62.822.448</u>	<u>49.887.544</u>

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

Úthlutaðar veiðiheimildir til fiskiskipa félagsins á fiskveiðiárinu frá 1.9.2013 til 31.8.2014 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.....	3,1288%	4.810	4.810	3.417
Ýsa.....	5,4533%	1.405	1.616	1.084
Ufsi.....	6,9255%	2.694	2.209	2.194
Gullkarfi	7,9203%	3.825	3.404	3.189
Djúpkarfi	8,4238%	750	817	616
Langa.....	5,8860%	573	419	499
Blálanga.....	2,6832%	44	30	2
Keila.....	1,4495%	67	35	66
Steinbítur.....	1,2207%	75	71	64
Skötuselur.....	10,0849%	117	231	56
Gulllax.....	0,5235%	40	22	40
Grálúða.....	2,5549%	279	746	274
Skarkoli.....	5,4914%	306	218	255
Þykkvalúra.....	6,4109%	86	129	70
Langlúra.....	4,1548%	41	28	(8)
Sandkoli.....	4,2693%	19	5	1
Skrápflúra.....	3,9487%	7	1	8
Litli karfi.....	0,4764%	7	3	5
		<u>15.144</u>	<u>14.793</u>	<u>11.833</u>

Skýringar

14. 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%	100	649	99
Úthafskarfi.....	0,7686%	60	66	0
Síld.....	9,9818%	7.745	2.014	827
Loðna.....	10,2531%	8.687	1.216	8.687
Norsk-íslensk síld.....	6,8158%	5.852	1.463	(75)
Kolmunnir.....	3,6869%	3.850	385	298
		<u>26.295</u>	<u>5.793</u>	<u>9.836</u>
Aflaheimildir alls.....		<u>41.439</u>	<u>20.585</u>	<u>21.668</u>

15. Dótturfélög

Samstæðureikningsskil Vinnslustöðvarinnar hf. taka til þessara dótturfélaga:

Dótturfélag	Staðsetning	Eignarhluti	Atkvæðavægi	Starfsemi
About Fish ehf.	Ísland	100%	100%	Sala, dreifing og þjónusta
About Fish GmbH	Þýskaland	100%	100%	Sala, dreifing og þjónusta
Skipaafgreiðsla Vestm.eyja ehf.	Ísland	100%	100%	Löndunarþjónusta
Uppsjávarfiskur ehf.	Ísland	98,4%	98,4%	Eignarhaldsfélag
Ufsaberg-útgerð ehf.....	Ísland	63,9%	63,9%	Útgerð
Stígandi ehf.....	Ísland	100,0%	100,0%	Útgerð
Kap ehf.....	Ísland	100,0%	100,0%	Eignarhaldsfélag
Marhólmar ehf.....	Ísland	75,0%	75,0%	Matvælaframleiðsla

16. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig í evrum:	31.12.2013	31.12.2012
Stofnverð í ársbyrjun.....	7.504.365	7.199.712
	<u>7.504.365</u>	<u>7.199.712</u>
Hlutdeild í hagnaði.....	904.935	1.898.777
Arður frá Huginn ehf.....	(544.789)	(1.565.017)
Þýðingarmismunur.....	(330.696)	(29.107)
Bókfært verð í lok árs	<u>7.533.815</u>	<u>7.504.365</u>

Tekjur vegna hlutdeildarféлага greinast þannig:

Hlutdeild í afkomu Hugins ehf.	869.738	1.689.599
Hlutdeild í afkomu Löngu ehf.....	29.481	193.951
Hlutdeild í Rannsóknarþjónustu Vestmannaeyja ehf.....	5.716	15.227
	<u>904.935</u>	<u>1.898.777</u>

Skýringar

16. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum (frh.)

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:	Eignarhlutur	Bókfært verð	Bókfært verð
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012
Huginn ehf.	48,00%	7.233.833	7.226.502
Langa ehf.	25,00%	263.579	249.364
Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja ehf.	34,00%	36.403	28.499
		<u>7.533.815</u>	<u>7.504.365</u>
Samtals hlutdeildarfélög		<u>7.533.815</u>	<u>7.504.365</u>
Upplýsingar um fjárhagsstöðu hlutdeildarféлага:		31.12.2013	31.12.2012
Eignir samtals		25.036.139	26.681.893
Skuldir samtals		8.836.323	10.680.859
Hrein eign		<u>16.199.816</u>	<u>16.001.035</u>
Hlutdeild samstæðunnar í hreinni eign hlutdeildarféлага		<u>7.533.815</u>	<u>7.504.365</u>
		31.12.2013	31.12.2013
Tekjur samtals		20.625.151	22.141.578
Hagnaður ársins samtals		1.955.963	4.193.222
Hlutdeild samstæðunnar í hagnaði hlutdeildarféлага		<u>904.935</u>	<u>1.898.777</u>

17. Fjárfestingaverðbréf

Eignarhlutar í öðrum félögum:	Eignarhlutur	Nafnverð	Bókfært verð	
			31.12.2013	31.12.2012
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	0	8.773
Icelandic Sustainable Fisheries ehf.....	5,0%	295	10.646	11.983
Deutsche bank.....			1.280.712	0
Virðisrýrnun.....			(45.087)	(45.468)
			<u>1.660.956</u>	<u>389.973</u>

18. Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2013	31.12.2012
Virðisaukaskattur.....	796.130	602.328
Afdreginn fjármagnstekjuskattur.....	566.057	284.600
Áfallnir vextir.....	17.411	5.260
Næsta árs afborgun langtímakrafna.....	(0)	10.535
Inneignir í sjóðum sjávarútvegs.....	7.751	41.597
Marhólmur ehf.....	233.948	0
	<u>1.621.297</u>	<u>944.319</u>

Skýringar

19. Vörubirgðir

	31.12.2013	31.12.2012
Afurða og hráefnisbirgðir.....	9.638.627	10.365.124
Veiðarfærabirgðir.....	1.047.580	1.073.875
Rekstrarvörubirgðir.....	880.950	913.736
	<u>11.567.157</u>	<u>12.352.735</u>

Afurða- og hráefnisbirgðir í upphafi rekstrarársins voru að kostnaðarverði samtals 10.365.124 evrur. Í lok ársins voru birgðirnar að kostnaðarverði samtals 9.638.627 evrur. Gjaldfærsla vegna birgðabreytinga afurðabirgða var því 726.497 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 1.418.961 evrur.

20. Viðskiptakröfur

	31.12.2013	31.12.2012
Viðskiptakröfur.....	2.995.610	3.191.027
Erlendar viðskiptakröfur.....	10.398.836	14.395.655
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast.....	(348.666)	(340.244)
	<u>13.045.779</u>	<u>17.246.438</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Staða í upphafi árs.....	340.244	1.332.056
Virðisrýrnun viðskiptakrafna.....	0	(991.812)
Gengismunur.....	8.422	0
Staða í lok árs.....	<u>348.666</u>	<u>340.244</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:

	31.12.2013	31.12.2012
60-90 dagar.....	259.722	643.611
90-120 dagar.....	422.475	1.252.818
120 + dagar.....	1.325.853	2.908.056
	<u>2.008.050</u>	<u>4.804.485</u>
Meðaldagar í viðskiptakröfum	39	43

Skýringar

21. Markaðsverðbréf

	2013	2012
Staða í ársbyrjun	675.656	721.903
Verðbreytingar	105.702	(46.247)
Staða í árslok	781.358	675.656

22. 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 2012.....	16.922.477	2.059.210	17.160.088
1. janúar 2013.....	16.922.477	2.059.210	17.160.088
31. desember 2013.....	16.922.477	2.059.210	17.160.088

23. Skuldir við lánastofnanir

Langtímaskuldir greinast þannig eftir gjaldmiðlum í evrum:

	Eftirstöðvar	
	31.12.2013	31.12.2012
Skuldir í USD.....	4.993.894	6.063.365
Skuldir í EUR.....	33.289.221	22.721.581
Skuldir í CHF.....	8.336.900	9.763.000
Skuldir í GBP.....	2.522.731	2.924.656
Skuldir í JPY.....	7.720.230	11.322.387
Skuldir í öðrum myntum	3.183.307	4.152.582
	60.046.283	56.947.571
Næsta árs afborganir.....	(7.750.530)	(7.488.543)
Skuldir við lánastofnanir.....	52.295.753	49.459.028

Skýringar

23. Skuldir við lánastofnanir (frh.)

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:	31.12.2013	31.12.2012
Afborganir 2013.....		7.601.157
Afborganir 2014.....	7.750.530	7.601.157
Afborganir 2015.....	7.858.530	7.764.157
Afborganir 2016.....	7.949.530	7.784.157
Afborganir 2017.....	7.953.530	7.815.157
Afborganir 2018.....	8.107.530	
Afborganir síðar	20.426.633	18.381.788
	<u>60.046.283</u>	<u>56.947.571</u>
Yfirlit yfir virka vexti er eftirfarandi:	31.12.2013	31.12.2012
Virkir vextir fyrir allt lánasafn.....	3,89%	4,62%
Breytilegir vextir.....	3,52%-4,95%	3,54%-6,88%

Lántökukostnaður er eignfærður og afskrifaður yfir líftíma lána.

24. Viðskiptaskuldir

	31.12.2013	31.12.2012
Viðskiptaskuldir.....	3.302.614	4.177.235
Erlendar viðskiptaskuldir.....	834.084	235.723
	<u>4.136.698</u>	<u>4.412.958</u>

Fjöldi daga í viðskiptaskuldum hjá félaginu á árinu 2012 eru 40 dagar (33 dagar 2012) og telst það eðlilegur gjaldfrestur.

25. Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2013	31.12.2012
Virðisaukaskattur.....	72.085	24.356
Laun og launatengd gjöld.....	1.184.293	845.490
Áfallnir og ógreiddir vextir.....	386.556	339.995
Fjármagnstekjuskattur.....	1.320.184	5.540
Ógreitt veiðigjald.....	792.126	0
Aðrar skuldir.....	17.069	0
	<u>3.772.314</u>	<u>1.215.381</u>

26. Ábyrgðir og veðsetningar

Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að efirstöðvum um 397 þús. evra. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf að fjárhæð 96,7 milljónir evra.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:	Efirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Skip og aflaheimildir.....	397.039	94.748.849	74.834.896
Fasteignir.....	-	526.350	9.002.060
Vörubirgðir.....	-	1.418.961	11.567.157
	<u>397.039</u>	<u>96.694.160</u>	<u>95.404.113</u>

Skýringar

27. 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 2013:

	Laun og hlunnindi	Hlutfé í árslok
Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdastjóri	185.649	71.309
Framkvæmdaráð	406.237	25.205
Guðmundur Örn Gunnarsson stjórnarformaður	15.142	0
Einar Þór Sverrisson, varaformaður	6.625	0
db. Leifs Leifssonar, fyrirverandi stjórnarmaður	3.785	193.063
Magnús Helgi Árnason, stjórnarmaður	3.785	0
Hjálmar Þór Kristjánsson	3.785	329.518
Kristín Gísladóttir, stjórnarmaður	3.785	590.499
Eyjólfur Guðjónsson, varastjórnarmaður	6.625	0
Magnea Bergvinsdóttir, varastjórnarmaður	6.625	0
Páley Borgþórsdóttir, stjórnarmaður	3.785	0
Rut Haraldsdóttir, stjórnarmaður	3.785	1.142
	<u>649.613</u>	<u>1.210.736</u>

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
	<u>663.638</u>	<u>3.053.913</u>

Skýringar

27. Tengdir aðilar (frh.)

	2013	2012
Lán til stjórnenda	0	4.551

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

Félagið lánaði lykilstjórnanda langtímalán á vöxtum sem eru sambærilegir vöxtum húsnæðislána. Lánið var verðtryggt og með sjálfskuldarábyrgð. Lánið var greitt upp á árinu.

Viðskipti við tengd félög árið 2013:	Keypt þjónusta og vörur	Seld þjónusta og vörur	Kröfur	Skuldir
Huginn ehf., hlutdeildarfélag	3.468.585	445.686	0	1.113.710
Langa ehf., hlutdeildarfélag	0	392.209	95.819	0
Sp/f JNO	1.547.883	24.276	5.364.182	0
	<u>5.016.468</u>	<u>862.171</u>	<u>5.460.001</u>	<u>1.113.710</u>

Kröfur á tengda aðila færðar á meðal fastafjármuna	5.364.182
Kröfur á tengda aðila færðar á meðal veltufjáreigna	95.819
	<u>5.460.001</u>

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>

28. Handbært fé

	31.12.2013	31.12.2012
Óbundnar bankainnistæður í íslenskum krónum	4.688.693	1.565.656
Óbundnar bankainnistæður í erlendra mynt.....	2.134.816	4.441.631
	<u>6.823.509</u>	<u>6.007.287</u>

Handbært fé samanstendur af bankainnstæðum.

Skýringar

29. Fjármálagerningar

29.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir félagsins skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

Fjáreignir	31.12.2013	31.12.2012
Handbært fé	6.823.509	6.007.287
Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga	64.508	3.128
Lán og kröfur	14.762.894	18.345.038
Fjárskuldir	31.12.2013	31.12.2012
Aðrar fjárskuldir	72.274.799	68.314.581

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 virðisryrnun.

29.2 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.

29.3 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

29. Fjármálagerningar (frh.)

29.4 Áhættustýring

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

29.5 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.

	31.12.2013		31.12.2012	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	(250.401)	(432.573)	(216.286)	(522.912)

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 31.12.2013

	Eignir	Skuldir	Hrein staða
ISK	6.233.760	6.058.036	175.724
GBP	549.052	2.534.828	(1.985.776)
JPY	732.880	7.991.106	(7.258.226)
CHF	214.021	8.353.814	(8.139.793)
DKK	298.495	0	298.495
NOK	2.446.530	62.941	2.383.589
SEK	106.234	398.161	(291.927)
USD	6.461.541	5.927.824	533.717
CAD	1.029.017	2.830.351	(1.801.334)

Skýringar

29. Fjármálagerningar (frh.)

29.6 Gengisáhætta (frh.)

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)

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

	31.12.2013		31.12.2012	
	5%	10%	5%	10%
ISK	(7.029)	(14.058)	(413.045)	(826.090)
GBP	79.431	158.862	114.936	229.872
JPY	290.329	580.658	430.799	861.599
CHF	325.592	651.183	391.391	782.782
DKK	(11.940)	(23.880)	1.458	2.916
NOK	(95.344)	(190.687)	(81.584)	(163.169)
SED	11.677	23.354	15.441	30.883
USD	(21.349)	(42.697)	(102.267)	(204.534)
CAD	72.053	144.107	147.898	295.796

Skýringar

29. Fjármálagerningar (frh.)

29.7 Útlánaáætta

Í útlánaáættu 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 útlánaáættu.

Hámarksútlánaáætta greinist þannig

	Bókfærð staða	
	31.12.2013	31.12.2012
Viðskiptakröfur	13.045.779	17.246.438
Aðrar kröfur	1.717.115	1.098.599
Handbært fé	6.823.509	6.007.287
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur	64.508	3.128
	<u>21.650.911</u>	<u>24.355.452</u>

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

29.8 Lausafjáraætta

Lausafjáraætta 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 31.12.2013				
Óvaxtaberandi	12.228.516	0	0	12.228.516
Með fljótandi vöxtum	7.750.530	39.976.650	12.319.103	60.046.283
	<u>19.979.046</u>	<u>39.976.650</u>	<u>12.319.103</u>	<u>72.274.799</u>
Eignir 31.12.2013				
Óvaxtaberandi	14.762.894	0	0	14.762.894
Með fljótandi vöxtum	6.823.509	0	0	6.823.509
Með föstum vöxtum	64.508	0	0	64.508
	<u>21.650.911</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21.650.911</u>
Hrein staða 31.12.2013	<u>1.671.866</u>	<u>(39.976.650)</u>	<u>(12.319.103)</u>	<u>(50.623.887)</u>

	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	56.947.571
	<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>(43.959.128)</u>

Skýringar

30. Sameiningar félaga

Kaup á dótturfélögum	Meginstarfsemi	Dagsetning kaupa	Keyptur eignarhluti	Eignir afhentar
2013,				
Stígandi ehf.	Útgerð	16.5.2013	100%	0
Marhólmur ehf.	Matvælaframl.	31.8.2013	75%	0

Þann 16. maí 2013 keypti Vinnslustöðin hf. 100% hlut í Stíganda ehf. Kaupverðið nam 5,3 milljónum evra. Notuð var kaupaðferð við færslu á kaupunum.

Mat á eignum og skuldum keypts félags á kaupdegi

	Stígandi ehf.	Marhólmur	Samtals
Fengnar eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	188.727	61.687	250.414
Aflaheimildir.....	11.803.208	0	11.803.208
Fjárfestingaverðbréf.....	1.305.740	0	1.305.740
Áætlað aflaverðmæti ónýttis aflamarks 2012/2013.....	597.230	0	597.230
Aðrir veltufjármunir.....	624.408	192.999	817.407
Handbært fé.....	344.728	55.694	400.422
	<u>14.864.041</u>	<u>310.380</u>	<u>15.174.421</u>
Yfirteknar skuldir:			
Langtímaskuldir.....	(7.605.687)	0	(7.605.687)
Skammtímaskuldir.....	(2.004.420)	(57.312)	(2.061.732)
	<u>(9.610.107)</u>	<u>(57.312)</u>	<u>(9.667.419)</u>
Samtals.....	<u>5.253.934</u>	<u>253.068</u>	<u>5.507.002</u>
Greitt með handbæru fé	5.064.336	189.801	5.254.137
Ógreitt kaupverð.....	189.597	0	189.597
	<u>5.253.933</u>	<u>189.801</u>	<u>5.443.734</u>

Gangverð aflaheimilda var metið með aðstoð utanaðkomandi ráðgjafar.

Stígandi ehf. skilaði tekjum að fjárhæð 1,5 milljónum evra frá kaupdegi til uppgjörsdags.

31. Samþykki ársreiknings

Samstæðuársreikningurinn var samþykktur af framkvæmdastjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 4. júní 2014.