

**HB Grandi hf.**  
**Ársreikningur**  
**samstæðunnar**  
**2006**

HB Grandi hf.  
Norðurgarði 1  
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

# Efnisyfirlit

---

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra .....	3	Eiginfjáryfirlit .....	7
Áritun óháðs endurskoðanda .....	4	Sjóðstreymisyfirlit .....	8
Rekstrarreikningur .....	5	Skýringar .....	9
Efnahagsreikningur .....	6		

# Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

---

Félagið er markaðsdrifið útgerðar- og fiskvinnslufyrirtæki, sem gerir út togara og uppsjávarveiðiskip, starfrækir fiskiðjuver, mjöl- og lýsisverksmiðjur og markaðssetur vörur sínar undir eigin merki um heim allan.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning HB Granda hf. og dótturfélaga, sem voru fjögur í árslok 2006. Þrjú dótturfélög eru í eigu dótturfélaga félagsins, þannig að í samstæðunni eru átta félög.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap af rekstri samstæðunnar 1.980 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum námu 13.658 millj. kr. á árinu. Eigið fé samstæðunnar í árslok 2006 var 8.195 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Hlutfé félagsins nam í árslok 1.706 millj. kr. og skiptist það á 675 hluthafa, en þeir voru 844 í ársbyrjun og fækkaði því um 169 á árinu. Í árslok áttu tveir aðilar yfir 10% eignarhluta í félaginu, en þeir voru Vogun hf. sem átti 40,1% og Kaupþing banki hf. sem átti 33,0%.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 12% arður til hluthafa á árinu 2007 vegna rekstrarársins 2006. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórn HB Granda hf. hefur sett sér starfsreglur í samræmi við ákvæði hlutafélagalaga, þar sem valdsvið stjórnar er skilgreint og verksvið hennar gagnvart forstjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn og fleira. Stjórn félagsins ákveður starfskjör forstjóra.

Stjórn HB Granda hf. leitast við að fylgja Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja. Þó er ekki ljóst hvort stjórn félagsins uppfyllir skilyrði í greinum 2.5 og 2.6, en það er mat stjórnar að viðmið þeirra orki tvímælis. Um nánari skýringar á hugsanlegum frávikum og afstöðu stjórnar er vísað til greinargerðar stjórnarformanns í ársskýrslu félagsins 2005.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 8. mars 2007

Stjórn:

Árni Vilhjálmsson

Kristján Loftsson  
Bragi Hannesson

Halldór Teitsson  
Þórhallur Helgason

Forstjóri:

Eggert Benedikt Guðmundsson

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

Stjórn og hluthafar HB Granda hf.

## Inngangur

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning HB Granda hf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

## Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

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

## Ábyrgð endurskoðanda

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til að staðfesta fjárhæðir og aðrar upplýsingar í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati okkar, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna svika eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

## Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 8. mars 2007

**KPMG hf.**

Auður Ósk Þórisdóttir

Sæmundur Valdimarsson

## Rekstrarreikningur ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Sölutekjur .....	5	13.657.935	10.823.331
Kostnaðarverð sölu .....	5	<u>( 11.208.029)</u>	<u>( 9.424.075)</u>
<b>Vergur hagnaður</b> .....		2.449.906	1.399.256
Aðrar tekjur .....	6	196.162	167.625
Útflutningskostnaður .....		<u>( 840.869)</u>	<u>( 583.998)</u>
Annar rekstrarkostnaður .....	9	<u>( 562.942)</u>	<u>( 509.340)</u>
Virðisrýrnun viðskiptavildar .....		<u>0</u>	<u>( 43.713)</u>
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....		1.242.257	429.830
Fjáreignatekjur .....		98.953	910.886
Fjármagnsgjöld .....		<u>( 3.757.914)</u>	<u>( 676.244)</u>
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	10	<u>( 3.658.961)</u>	<u>234.642</u>
Áhrif hlutdeildarféлага .....	14	<u>149.408</u>	<u>74.264</u>
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt .....		<u>( 2.267.296)</u>	<u>738.736</u>
Tekjuskattur .....	11	<u>287.252</u>	<u>( 191.447)</u>
<b>(Tap) hagnaður ársins</b> .....	5	<u>( 1.980.044)</u>	<u>547.289</u>
<b>Skipting hagnaðar:</b>			
Hluthafar móðurfélags .....		<u>( 1.878.846)</u>	541.788
Hlutdeild minnihluta .....		<u>( 101.198)</u>	5.501
(Tap) hagnaður ársins .....		<u>( 1.980.044)</u>	<u>547.289</u>
EBITDA .....		<u>2.684.515</u>	<u>1.632.653</u>
<b>(Tap) hagnaður á hlut:</b>			
(Grunntap) - hagnaður og			
þynnt (tap) hagnaður á hverja krónu hlutafjár .....	20	<u>( 1,10)</u>	<u>0,32</u>

# Efnahagsreikningur 31. desember 2006

	Skýr.	2006	2005
<b>Eignir:</b>			
Rekstrarfjármunir .....	12	11.750.657	12.266.273
Óefnislegar eignir .....	13	12.358.240	12.366.755
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum .....	14	1.293.193	962.983
Aðrar fjárfestingar .....	15	428.979	527.005
Lífrænar eignir .....	16	225.148	291.861
<b>Fastafjármunir</b>		<u>26.056.217</u>	<u>26.414.877</u>
Birgðir .....	17	1.644.617	1.419.704
Lífrænar eignir .....	16	114.376	245.470
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	18	1.795.256	1.927.103
Afleiðusamningar .....	27	116.110	225.551
Handbært fé .....		232.867	116.034
<b>Veltufjármunir</b>		<u>3.903.226</u>	<u>3.933.862</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>29.959.443</u>	<u>30.348.739</u>
<b>Eigið fé:</b>			
Hlutfé .....	19	1.706.213	1.706.213
Lögbundinn varasjóður .....	19	2.553.216	2.553.216
Þýðingarmunur vegna erlends hlutdeildarfélags .....	19	146.313	86.029
Óráðstafað eigið fé .....		3.727.424	5.811.016
<b>Eigið fé hluthafa móðurfélags</b>		<u>8.133.166</u>	<u>10.156.474</u>
Hlutdeild minnihluta .....		61.867	165.415
<b>Eigið fé</b>		<u>8.195.033</u>	<u>10.321.889</u>
<b>Skuldir:</b>			
Vaxtaberandi lán .....	21	14.060.967	14.966.717
Tekjuskattsskuldbinding .....	22	1.959.124	2.234.426
<b>Langtímaskuldir</b>		<u>16.020.091</u>	<u>17.201.143</u>
Vaxtaberandi lán .....	23	4.598.219	1.693.376
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	24	1.146.100	1.132.331
<b>Skammtímaskuldir</b>		<u>5.744.319</u>	<u>2.825.707</u>
<b>Skuldir samtals</b>		<u>21.764.410</u>	<u>20.026.850</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>29.959.443</u>	<u>30.348.739</u>

## Eiginfjáryfirlit 2006

	Hlutfæ	Lögbundinn varasjóður	Þýðingarmunur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minnihluta	Samtals
<b>Árið 2005</b>							
Eigið fé 1.1.2005 .....	1.706.213	2.553.216	22.960	5.547.292	9.829.681	1.515	9.831.196
Áhrif nýrra staðla hjá hlutdeildarfélagi .....				( 22.073)	( 22.073)		( 22.073)
Fjárfesting í dótturfélagi ....						158.399	158.399
Þýðingarmunur .....			63.069		63.069		63.069
Hagnaður ársins .....				541.788	541.788	5.501	547.289
Heildarhagnaður ársins .....			63.069	541.788	604.857	5.501	610.358
Greiddur arður .....				( 255.991)	( 255.991)		( 255.991)
Eigið fé 31.12.2005 .....	1.706.213	2.553.216	86.029	5.811.016	10.156.474	165.415	10.321.889
<b>Árið 2006</b>							
Eigið fé 1.1.2006 .....	1.706.213	2.553.216	86.029	5.811.016	10.156.474	165.415	10.321.889
Þýðingarmunur .....			60.284		60.284	( 2.350)	57.934
Tap ársins .....				( 1.878.846)	( 1.878.846)	( 101.198)	( 1.980.044)
Heildartap ársins .....			60.284	( 1.878.846)	( 1.818.562)	( 103.548)	( 1.922.110)
Greiddur arður .....				( 204.746)	( 204.746)		( 204.746)
Eigið fé 31.12.2006 .....	1.706.213	2.553.216	146.313	3.727.424	8.133.166	61.867	8.195.033

# Sjóðstreymisýfirlit ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Rekstrarhagnaður .....		1.242.257	429.830
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir og virðisrýmun .....	12	1.442.258	1.202.823
EBITDA .....		2.684.515	1.632.653
Breytingar á rekstartengdum eignum .....		276.365	( 607.444)
Breytingar á rekstartengdum skuldum .....		26.062	281.217
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta .....		2.986.942	1.306.426
Innheimtar vaxtatekjur .....		24.578	31.379
Greidd vaxtagjöld .....		( 791.930)	( 611.857)
Greiddur tekjuskattur .....		0	( 69.448)
Handbært fé frá rekstri		2.219.590	656.500
<b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	12	( 1.256.238)	( 1.733.287)
Söluverð rekstrarfjármuna .....		514.387	123.372
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....		0	( 103.633)
Söluverð óefnislegra eigna .....		16.892	226.500
Fjárfesting í dótturfélagi að frádregnu yfirteknu handbæru fé .....		0	( 130.947)
Fjárfestingar í eignarhlutum í öðrum félögum .....		( 27.488)	( 72.830)
Aðrar fjárfestingar, lækkun .....		120.389	83.954
Lífrænar eignir, breyting .....		71.146	( 51.971)
Fjárfestingarhreyfingar		( 560.912)	( 1.658.842)
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Greiddur arður .....		( 204.746)	( 255.991)
Tekin ný langtímalán .....		678.490	5.602.008
Afborganir langtímalána .....		( 1.914.856)	( 4.264.722)
Skammtímaskuldir, lækkun .....		( 100.733)	( 210.251)
Fjármögnunarhreyfingar		( 1.541.845)	871.044
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé .....</b>		116.833	( 131.298)
<b>Handbært fé í ársbyrjun .....</b>		116.034	247.332
<b>Handbært fé í árslok .....</b>		232.867	116.034



# Skýringar

---

## 1. Félagið

HB Grandi hf. ("Félagið") er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar félagsins eru að Norðurgarði 1, Örfirisey í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2006 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til sem samstæðunnar og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

Félagið er markaðsdrifið útgerðar- og fiskvinnslufyrirtæki, sem gerir út togara og uppsjárveiðiskip, starfrækir fiskiðjuver, mjöl- og lýsisverksmiðjur og markaðssetur vörur sínar undir eigin merki um heim allan.

## 2. Grundvöllur reikningsskilanna

### a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins heimilaði birtingu ársreikningsins 8. mars 2007.

### b. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að lífrænar eignir, eignarhlutar til sölu og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 4.

### c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur samstæðunnar er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum.

### d. Mat og ályktanir við beitingu reikningsskilaaðferða

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaða krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Þetta mat og tengdar forsendur eru byggðar á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru eðlilegir undir viðkomandi kringumstæðum og myndar grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur eru endurskoðaðar reglulega og eru áhrifin af breytingum 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 skráðar fjárhæðir í reikningsskilunum er í eftirfarandi skýringum:

Skýring 4 og 13 - viðskiptavild vegna eignarhluta í dótturfélögum

Skýring 4 og 13 - mat á endurheimtanlegum fjárhæðum aflaheimilda

## 3. Helstu reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningi samstæðu.

Sú breyting hefur verið gerð frá fyrra ári að tekjuskattur er nú reiknaður vegna mismunar á bókfærðu verði og skattverði þeirra aflaheimilda sem eignfærðar hafa verið við samruna félagsins. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis, sjá skýringar 13 og 22.

## Skýringar, frh.:

---

### a. *Grundvöllur samstæðu*

#### (i) *Dótturfélög*

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til hugsanlegs atkvæðisréttar sem er nýtanlegur eða breytanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum samstæðunnar frá því að yfirráð hefjast og þar til þeim lýkur.

Kaupaðferð er beitt við færslu kaupa samstæðunnar á dótturfélögum. Kaupverð dótturfélags er metið sem gangvirði þeirra eigna sem látnar eru af hendi, skulda sem stofnað er til eða yfirteknar eru og útgefinna eiginfjárgerninga á viðskiptadegi, auk þess kostnaðar sem rekja má beint til kaupanna. Eignir, skuldir og skuldbindingar sem teknar eru yfir við sameiningu fyrirtækja og hægt er að aðgreina eru í upphafi metnar á gangvirði á yfirtökudegi, án tillits til hlutdeildar minnihluta. Sú fjárhæð sem er umfram gangvirði eignarhluta samstæðunnar í yfirteknum aðgreinanlegum hreinum eignum er skráð sem viðskiptavild. Ef kaupverð er lægra en gangvirði hreinna eigna hins yfirtekna dótturfélags er mismunurinn færður til tekna í rekstrarreikningi.

#### (ii) *Hlutdeildarfélög*

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður yfir 20-50% atkvæðaréttar. Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga, í samræmi við hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

#### (iii) *Viðskipti færð út úr samstæðureikningnum*

Stöður milli samstæðufélaga, óinnleystur hagnaður, tekjur eða gjöld sem myndast hefur af viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreikningsins. Óinnleystur hagnaður sem myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er felldur út í samræmi við eignarhlut samstæðunnar í félögunum. Óinnleystur hagnaður sem myndast hefur í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður til lækunar á bókfærðu verði þeirra. Óinnleyst töp eru felld út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrymnunar eignarinnar.

### b. *Erlendir gjaldmiðlar*

#### (i) *Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum*

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar við gengi í lok árs. Gengismunur peningalegra liða sem myndast við yfirfærslu í starfsrækslugjaldmiðil er færður í rekstrarreikning.

Ópeningalegar eignir og skuldir sem metnar eru á kostnaðarverði í erlendri mynt eru færðar í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður í rekstrarreikning.

#### (ii) *Erlend dótturfélög*

Eignir og skuldir erlendar starfsemi eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendu starfseminnar eru umreiknuð í íslenskar krónur á meðalgengi tímabilsins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið meðal eigin fjár.

### c. *Afleiðusamningar*

Afleiðusamningar eru fjármálagerningar eða aðrir samningar sem falla undir gildissvið IAS 39, þar sem virði þeirra tekur mið af breytingum á undirliggjandi þáttum (eins og verði á hlutabréfum, vörum eða skuldabréfum, vísitölum, gjaldmiðlum eða vaxtastigi).

Félagið notar gjaldeyris- og vaxtaskiptasamninga til að takmarka gengis- og vaxtaáhættu sem verður til vegna starfsemi félagsins. Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði. Eftir upphafs færslu eru afleiðusamningar færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning meðal fjármagnsliða. Afleiðusamningar með jákvæða stöðu eru færðir meðal eigna og afleiðusamningar með neikvæða stöðu eru færðir meðal skulda.

## Skýringar, frh.:

---

### d. *Rekstrarfjármunir*

(i) *Eignir í eigu fyrirtækisins*

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýmun.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum sem hafa mismunandi nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við mismunandi nýtingartíma.

(ii) *Kostnaður sem fellur til síðar*

Kostnaður sem fellur til vegna endurnýjunar á einstökum hlutum rekstrarfjármuna er eignfærður sem rekstrarfjármunur þegar sá kostnaður fellur til, ef líklegt er að efnahagslegur ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta ávinninginn á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) *Afskriftir*

Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir .....	17 - 25 ár
Fiskiskip og búnaður .....	10 - 17 ár
Vélar, áhöld og tæki .....	3 - 8 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi.

### e. *Óefnislegar eignir*

(i) *Aflaheimildir*

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisrýmunarpróf að minnsta kosti árlega.

(ii) *Viðskiptavild*

Viðskiptavild hefur myndast við kaup á dótturfélögum.

*Yfirtökur fyrir 1. janúar 2004*

Sameiningum sem átti sér stað fyrir 1. janúar 2004 var ekki breytt við upptöku á alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2004. Viðskiptavild sem varð til við yfirtöku fyrir þennan tíma hefur verið afskrifuð að fullu.

*Yfritökur 1. janúar 2004 eða síðar*

Viðskiptavild sem hefur orðið til við yfirtökur eftir 1. janúar 2004 er mismunurinn á kaupverði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð í rekstrarreikningi.

*Síðara mat*

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýmun.

### f. *Fjárfestingar*

(i) *Hlutabréf*

Fjárfestingar í hlutabréfum til sölu eru færðar á gangvirði og gangvirðisbreytingar eru færðar á eigið fé nema virðisrýmun sem er færð yfir rekstur. Við sölu hlutabréfanna, eða virðisrýmun þeirra, eru uppsafnaðar gangvirðisbreytingar, sem áður voru færðar á eigið fé, færðar sem hagnaður eða tap í rekstrarreikning. Í þeim tilvikum sem gangvirði liggur ekki fyrir eru hlutabréfin færð til eignar á kostnaðarverði.

## Skýringar, frh.:

---

(ii) *Skuldabréf*

Skuldabréf, flokkuð sem fjáreignir til gjalddaga, eru færð til eignar á afskrifuðu kostnaðarverði að frádreginni virðisrýmun. Vextir af skuldabréfum eru færðir í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

**g. *Lífrænar eignir***

(i) *Eldisfiskur*

Lífrænar eignir eru færðar á gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði. Hið metna gangvirði er byggt á markaðsverðum eldisfisks, reiknuðum vaxtarstuðli og dánartíðni að teknu tilliti til slátur-, umbúða- og sölukostnaðar. Hagnaður eða tap vegna breytinga á gangvirði er fært í rekstrarreikninginn á kostnaðarverð seldra vara. Eldisfiskur og seiði, sem ekki er áætlað að selja innan tólf mánaða, eru færð undir liðinn lífrænar eignir meðal fastafjármuna í efnahagsreikningi en eldisfiskur og seiði, sem áætlað er að selja á næstu tólf mánuðum, eru færð meðal veltufjármuna. Áhætta í mati á lífmassa er eðlislæg í fiskeldi.

**h. *Birgðir***

Birgðir eru metnar samkvæmt eftirfarandi meginreglum:

Afurðir eru metnar til eignar við áætluðu meðalframleiðsluverði, sem samanstendur af beinum og óbeinum framleiðslukostnaði eða hreinu söluverði, hvoru sem lægra reynist. Hreint söluverð er áætlað söluverð að frádregnum áætluðum kostnaði við að ljúka við og selja vöru.

Rekstrarvörubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

**i. *Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur***

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýmun.

Næsta árs afborganir af skuldabréfaeign eru færðar með kröfum meðal veltufjármuna í efnahagsreikningi.

**j. *Handbært fé***

Til handbærs fjár teljast sjóður, óbundnar innstæður og annað ígildi handbærs fjár.

**k. *Virðisrýrnun***

*Fjáreignir*

Bókfært verð fjáreigna sem eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði er yfirfarið á hverjum uppgjördsdegi til að meta hvort um virðisrýrnun sé að ræða. Endurheimtanleg fjárhæð eignanna er reiknuð sem núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis afvaxtað með upphaflega virkum vöxtum og ef bókfært verð er lægra er virðisrýrnun færð í rekstrarreikning.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja hækkun á endurheimtanlegri fjárhæð á hlutlægan hátt við atburð sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð.

*Aðrar eignir*

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum, er yfirfarið á hverjum uppgjördsdegi til að meta h vort vísbending sé um virðisrýrnun. Ef eitthvað bendir til þess er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar áætluð. Virðisrýrnunarprófanir eru gerðar að minnsta kosti árlega á óefnislegum eignum sem eru taldar hafa óendanlegan líftíma.

Virðisrýrnun er færð þegar bókfært verð eignar er umfram endurheimtanlega fjárhæð hennar. Virðisrýrnun er færð í rekstrarreikning.

Endurheimtanleg fjárhæð annarra eigna er söluverð þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er metið út frá væntu framtíðarfjárflæði, sem er núvirt með vöxtum sem endurspeglar markaðsvexti og þá áhættu sem fylgir einstökum eignum.

## Skýringar, frh.:

---

### 3.k. Frh.:

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun annarra eigna er bakfærð ef breyting hefur átt sér stað á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einingis bakfærð að því marki sem nemur áður færðri virðisrýrnun að teknu tilliti til afskrifta.

### **l. Hlutfé**

Kostnaður sem tengist beint útgáfu á hlutfé er færður til lækkunar á eigin fé.

#### (i) *Kaup á eigin hlutum*

Þegar hlutir, sem flokkaðir eru sem eigið fé, eru keyptir er fjárhæð kaupverðsins, að meðtöldum beinum kostnaði, færð sem breyting á eigin fé að teknu tilliti til skattáhrifa. Kaup á eigin bréfum eru færð sem eigin hlutir og færðir til lækkunar á heildar eigin fé.

#### (ii) *Arður*

Arður til hluthafa er færður til lækkunar á eigin fé þegar aðalfundur hefur samþykkt greiðslu hans.

### **m. Skuldbindingar**

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna fyrri atburðar og líklegt er að kostnaður, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, lendi á henni við að gera upp skuldbindinguna.

### **n. Vaxtaberandi lántökur**

Vaxtaberandi lántökur eru upphaflega færðar á gangvirði að frádregnum tilheyrandi kostnaði vegna þeirra. Eftir upphaflega færslu eru vaxtaberandi lán færð miðað við virka vexti.

### **o. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir**

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

### **p. Tekjur**

Tekjur af sölu á afurðum eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra, tengdan kostnað eða að vöru verði skilað.

### **r. Gjöld**

#### *Kostnaðarverð seldra vara*

Kostnaðarverð sölu samanstendur af kostnaði við útgerð og framleiðslu, þar með töldum launakostnaði og afskriftum.

#### *Annar rekstrarkostnaður*

Annar rekstrarkostnaður samanstendur af sölukostnaði, þjónustu við viðskiptavini, skrifstofu- og stjórnarkostnaði og ýmsum öðrum kostnaði, þar með töldum launakostnaði og afskriftum vegna annarra en tekjuskapandi eininga samstæðunnar.

#### *Starfsmannatengdar greiðslur*

Samstæðan greiðir mótframlög í lífeyrissjóði vegna starfsmanna samstæðunnar og eru þau færð í rekstrarreikning sem launatengd gjöld þegar þau falla til.

### **s. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld**

Fjáreignatekjur samstanda af, vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna, þar sem verðbreyting er færð í rekstrarreikning, gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum og hagnaði eða tapi af afleiðusamningum sem eru færð í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til og er miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

## Skýringar, frh.:

---

### 3.s. Frh.:

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar, gengistapi af erlendum gjaldmiðlum og virðisrýrnun fjáreigna. Allur lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Virkir vextir eru ávöxtunarkrafa sem notuð er við núvirðingu áætlaðs sjóðstreymis yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings eða styttra tímabil, eftir því sem við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

### t. *Tekjuskattur*

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé, en í þeim tilvikum er tekjuskatturinn færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður tekjuskattur sem greiða skal vegna skattskyldra tekna ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörsdegi og allar leiðréttingar á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreiknings aðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og samkvæmt skattverði þeirra hins vegar. Tekjuskattur er ekki reiknaður vegna tímabundins mismunar sem tengist fjárfestingu í dótturfélagi svo framarlega sem talið er að móðurfélagið geti stjórnað því hvenær tímabundni mismunurinn snúist við og að jafnframt sé talið líklegt að hann snúist ekki við í fyrirsjáanlegri framtíð. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörsdegi.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Skatteign er metin á hverjum uppgjörsdegi og lækkuð að því marki sem ekki er talið að hún nýtist.

### u. *Hagnaður á hlut*

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðaltals hluta á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þar sem engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við starfsmenn er ekki um ræða neina þynningu á hagnað á hlut.

### v. *Starfsþáttayfirlit*

Rekstrarafkoma starfsþátta tekur til þátta sem heyra beint undir ákveðna starfsþætti og til þeirra liða sem hægt er að skipta á milli starfsþátta á rökrænan hátt. Eignum starfsþátta er skipt á sama hátt, en skuldum samstæðunnar hefur ekki verið skipt á starfsþætti, þar sem fjármagns er aflað fyrir félagið í heild sinni en ekki einstaka starfsþætti.

### w. *Nýir reikningskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir*

Eftirfarandi staðlar, breytingar á stöðlum og túlkanir á þeim sem hafa ekki enn tekið gildi í árslok 2006 og hafa ekki verið notaðir við gerð þessa ársreiknings.

- IFRS 7 *Fjármálagerningar*: Skýringar og breytingar á IAS 1 Framsetning reikningskila: Eiginfjárskýringar: Krafist er ítarlegra upplýsinga um mikilvægi fjármálagerninga fyrir fjárhagsstöðu og afkomu félags og efnislegra og tölulegra skýringa á eðli og umfangi áhættu. IFRS 7 og breytingar á IAS 1 gilda um ársreikning samstæðunnar 2007, en í þeim er krafist ítarlegrri skýringa um fjármálagerninga og hlutafé.
- IFRS 8 *Starfsþættir* segir til um hvernig félag skuli í reikningskilum sínum gera grein fyrir upplýsingum er varða starfsþætti þess, vörur og þjónustu sem það selur, landfræðileg svæði þar sem það starfar og helstu viðskiptavinum þess. IFRS 8 gildir fyrir tímabil sem hefst 1. janúar 2009 eða síðar og mun ekki hafa veruleg áhrif á reikningskil samstæðunnar.

## Skýringar, frh.:

---

### 3.w. Frh.:

- IFRIC 7 *Beiting endurmatsaðferðar* samkvæmt IAS 29 um Reikningsskil í hagkerfum þar sem óðaverðbólga ríkir tekur til beitingar IAS 29 þegar óðaverðbólga ríkir í hagkerfi í fyrsta sinn, einkum hvað varðar færslu á frestuðum tekjuskatti. IFRIC 7 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.
- IFRIC 8 *Gildissvið IFRS 2 Eignarhlutatengdar greiðslur* tekur til reikningsskilaaðferða eignarhlutatengdra greiðslna þegar ekki er unnt að sérgreina endurgjald fyrir sumar eða allar þær vörur eða þjónustu sem um er að ræða. IFRIC 8 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.
- IFRIC 9 *Endurmat innbyggðra afleiða* krefst þess að endurmat á því hvort innbyggð afleiða skuli aðskilin frá undirliggjandi samningi skuli aðeins framkvæmt þegar breytingar eru gerðar á samningnum. IFRIC 9 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007, en mun væntanlega ekki hafa áhrif á reikningsskil félagsins.
- IFRIC 10 *Árshlutareikningar og virðisrýrnun* bannar bakfærslu virðisrýrnunar viðskiptavildar fjárfestinga í eiginfjárgerningum eða fjáreigna sem færð er við kostnaðarverði sem er færð í árshlutareikningi. IFRIC 10 tekur gildi frá og með 1. janúar 2007 en mun ekki hafa áhrif á reikningsskil félagsins.
- IFRIC 11 *IFRS 2 - Samstæða og viðskipti með eigin hlutabréf* segir til um hvernig skuli færa tilteknar tegundir af samningum um hlutabréfatengdar greiðslur í reikningsskilum félags og dótturfélaga þess. IFRIC 11 gildir fyrir tímabil sem hefst 1. mars 2007 eða síðar og mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.
- IFRIC 12 - *Þjónustusamningar einkafyrirtækja* við hið opinbera gildir fyrir reikningsskilatímabil sem hefst 1. janúar 2008 eða síðar og mun ekki hafa áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

## 4. Ákvörðun gangvirðis

Ákveðnar reikningsskilaaðferðir og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir og fjárskuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda í viðeigandi skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

### (i) Óefnislegar eignir og rekstrarfjármunir

Gangvirði á keyptum aflaheimildum er byggt á opinberum upplýsingum frá kvótamiðlunum. Gangvirði annarra óefnislegra eigna er byggt á núvirtu væntu sjóðstreymi tengdu notkun þeirra.

Gangvirði rekstrarfjármuna og veiðiheimilda sem yfirtekin eru við samruna miðast við markaðsverð. Markaðsverð er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í viðskiptum milli tveggja ótengdra aðila. Gangvirði tækja og innréttinga byggist á markaðsverði sambærilegra eigna.

### (ii) Birgðir

Gangvirði birgða sem yfirteknar eru við samruna er ákvarðað út frá væntu söluvirði í eðlilegum viðskiptum að frátöldum sölukostnaði og eðlilegri álagningu við að selja birgðirnar.

### (iii) Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna, er metið sem núvirði af væntu sjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörsdegi.

### (iv) Afleiður

Gangvirði framvirkra gjaldmiðlasamninga er metið með því að núvirða mismuninn á framvirku samningsgengi og núverandi framvirku gengi fyrir eftirstöðvar samningstímans miðað við áhættulausa vexti.

## 5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir sviðum. Aðal starfsþáttayfirlit er birt eftir eðli rekstrar og byggir það á skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Verðlag milli starfsþátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

Rekstur félagsins greinist þannig eftir starfsþáttum:

	Útgerð	Vinnsla	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Samtals
<b>Árið 2006</b>					
Sölutekjur frá viðskiptavinum .....	6.609.383	6.346.397	702.155		13.657.935
Sölutekjur innan samstæðu .....	2.685.200		374.649	( 3.059.849)	
Sölutekjur samtals .....	9.294.583	6.346.397	1.076.804	( 3.059.849)	13.657.935
Kostnaðarverð sölu .....	( 7.513.322)	( 5.506.856)	( 1.249.607)	3.061.756	(11.208.029)
Vergur hagnaður .....	1.781.261	839.541	( 172.803)	1.907	2.449.906
Aðrar tekjur .....					196.162
Útflutningskostnaður .....					( 840.869)
Annar rekstrarkostnaður .....					( 562.942)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....					1.242.257
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....					( 3.658.961)
Áhrif hlutdeildarféлага .....					149.408
<b>Tap fyrir tekjuskatt</b> .....					( 2.267.296)
Tekjuskattur .....					287.252
<b>Tap ársins</b> .....					( 1.980.044)
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	928.182	427.658	86.417		1.442.257
Starfsþáttaeignir .....	17.190.107	4.959.121	753.025		22.902.253
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum .....	184.781	994.601	76.856		1.256.238
<b>Árið 2005</b>					
Sölutekjur frá viðskiptavinum .....	4.929.107	5.698.711	195.513	0	10.823.331
Sölutekjur innan samstæðu .....	2.553.480	0	104.783	( 2.658.263)	
Sölutekjur samtals .....	7.482.587	5.698.711	300.296	( 2.658.263)	10.823.331
Kostnaðarverð sölu .....	( 6.455.065)	( 5.337.972)	( 278.584)	2.647.546	( 9.424.075)
Vergur hagnaður .....	1.027.522	360.739	21.712	( 10.717)	1.399.256
Aðrar tekjur .....					167.625
Útflutningskostnaður .....					( 583.998)
Annar rekstrarkostnaður .....					( 509.340)
Virðisrýrnun viðskiptavildar .....					( 43.713)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....					429.830
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....					234.642
Áhrif hlutdeildarféлага .....					74.264
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....					738.736
Tekjuskattur .....					( 191.447)
<b>Hagnaður ársins</b> .....					547.289
Afskriftir rekstrarfjármuna .....	685.815	446.983	70.025		1.202.823
Starfsþáttaeignir .....	18.185.207	4.472.599	764.439		23.422.245
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum .....	1.211.539	346.403	175.345		1.733.287



## Skýringar, frh.:

### 5. Frh.:

Tekjur félagsins greinast þannig eftir landsvæðum:

<b>Árið 2006</b>	Evrópa	Asía	Ameríka	Samtals
Sölutekjur frá viðskiptavinum .....	11.369.035	2.019.618	269.282	13.657.935
<b>Árið 2005</b>				
Sölutekjur frá viðskiptavinum .....	8.779.271	1.613.732	430.328	10.823.331

Eignir samstæðunnar eru allar á Íslandi utan eignarhluta í félögum í Chile og Írlandi sem eru óverulegur hluti af heildareignum samstæðunnar.

### 6. Aðrar tekjur

	2006	2005
Aðrar tekjur greinast þannig:		
Söluhagnaður varanlegra rekstrarfjármuna .....	178.385	0
Söluhagnaður aflaheimilda .....	12.516	161.184
Aðrir liðir .....	5.261	6.441
Aðrar tekjur samtals .....	196.162	167.625

### 7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun .....	4.140.087	3.780.702
Lífeyrisiðgjöld .....	361.799	320.667
Önnur launatengd gjöld .....	335.366	312.996
Laun og launatengd gjöld samtals .....	4.837.252	4.414.365
Starfsmannafjöldi að meðaltali í heilsársstörfum .....	694	780
Stöðugildi í árslok umreiknuð í heilsársstörf .....	679	688

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð sölu .....	4.608.795	4.163.385
Annar rekstrarkostnaður .....	228.457	250.980
Laun og launatengd gjöld samtals .....	4.837.252	4.414.365

### 8. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinast þannig:

Endurskoðun ársreiknings .....	6.993	6.544
Könnun árshlutareikninga .....	7.419	5.392
Önnur þjónusta .....	695	4.639
	15.107	16.575
Þar af er þóknun til annarra en KPMG hf. ....	6.436	3.308

## Skýringar, frh.:

### 9. Annar rekstrarkostnaður

	2006	2005
Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:		
Stjórnunarkostnaður .....	321.235	339.772
Markaðskostnaður .....	127.493	80.803
Sölutap varanlegra rekstrarfjármuna .....	0	41.224
Afskrifaðar viðskiptakröfur hjá dótturfélagi .....	59.991	0
Afskriftir .....	32.579	41.120
Annar kostnaður .....	21.644	6.421
Annar rekstrarkostnaður samtals .....	<u>562.942</u>	<u>509.340</u>

### 10. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Vaxtatekjur og verðbætur .....	96.818	100.660
Arður .....	2.135	537
Gengishagnaður .....	0	809.689
Fjáreignatekjur samtals .....	<u>98.953</u>	<u>910.886</u>
Vaxtagjöld .....	785.472	656.233
Sölutap og virðisrýrnun eignarhluta í félögum .....	15.049	20.011
Gengistap og verðbætur .....	2.957.393	0
Fjármagnsgjöld samtals .....	<u>3.757.914</u>	<u>676.244</u>
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 3.658.961)</u>	<u>234.642</u>

### 11. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Frestaðir skattar:

Uppruni og bakfærsla tímabundinna mismuna .....

	287.252	( 191.447)
--	---------	------------

Tekjuskattur færður á eigið fé .....

	( 12.435)	( 13.845)
--	-----------	-----------

	2006	2005
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt .....	<u>( 2.267.296)</u>	<u>738.746</u>
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall .....	18,0% 408.113	18,0% ( 132.974 )
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði .....	( 1,6%) ( 37.009 )	2,0% ( 12.623 )
Aðrir liðir, ófrádráttarbærir .....	( 3,7%) ( 83.852 )	6,0% ( 45.850 )
Tekjuskattur í rekstrarreikningi .....	<u>12,7% 287.252</u>	<u>26,0% ( 191.447)</u>

## Skýringar, frh.:

### 12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

Kostnaðarverð	Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:			Samtals
	Fasteignir	Fiskiskip og búnaður	Vélar, áhöld og tæki	
Heildarverð 1.1.2005 .....	4.209.122	13.517.382	6.209.680	23.936.184
Viðbót vegna kaupa á dótturfélagi .....	351.268	0	55.133	406.401
Viðbætur á árinu .....	128.118	1.275.563	329.606	1.733.287
Flutt á milli flokka .....	( 8.900)	( 1.357)	10.257	0
Selt og fært út á árinu .....	( 216.446)	18.487	( 22.733)	( 220.692)
Heildarverð 31.12.2005 .....	4.463.162	14.810.075	6.581.943	25.855.180
Heildarverð 1.1.2006 .....	4.463.162	14.810.075	6.581.943	25.855.180
Gengismunur .....	31.048	0	742	31.790
Viðbætur á árinu .....	387.461	186.730	682.047	1.256.238
Selt og fært út á árinu .....	( 142.588)	( 538.244)	( 31.862)	( 712.694)
Heildarverð 31.12.2006 .....	4.739.083	14.458.561	7.232.870	26.430.514
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>				
Afskrifað áður .....	2.077.497	6.993.935	3.397.708	12.469.140
Afskriftir ársins .....	144.071	676.057	382.695	1.202.823
Selt og niðurlagt .....	( 81.387)	0	( 1.669)	( 83.056)
Afskrifað alls 31.12.2005 .....	2.140.181	7.669.992	3.778.734	13.588.907
Afskrifað áður .....	2.140.181	7.669.992	3.778.734	13.588.907
Gengismunur .....	22.862		498	23.360
Selt og fært út á árinu .....	( 77.578)	( 290.921)	( 6.168)	( 374.667)
Afskrifað á árinu .....	135.150	934.660	372.447	1.442.257
Afskrifað samtals 31.12.2006 .....	2.220.615	8.313.731	4.145.511	14.679.857
<b>Bókfært verð</b>				
1.1.2005 .....	2.131.625	6.523.447	2.811.972	11.467.044
31.12.2005 .....	2.322.981	7.140.083	2.803.209	12.266.273
31.12.2006 .....	2.518.468	6.144.830	3.087.359	11.750.657
Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:			2006	2005
Kostnaðarverð sölu .....			1.409.678	1.161.703
Annar rekstrarkostnaður .....			32.579	41.120
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi .....			1.442.257	1.202.823

## Skýringar, frh.:

12. Frh.:

### Vátryggingar og mat eigna

Fasteignir félagsins greinast þannig í árslok:	Fasteigna- mat	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Fiskimjólverksmiðja, Akranesi .....	446.102	668.967	469.937
Fiskiðjuver Bárugötu, Akranesi .....	350.025	718.667	400.430
Uppsjávarfiskvinnsluhús, Vopnafirði .....	58.612	244.450	352.282
Fiskiðjuver Norðurgarði, Reykjavík hús og lóð .....	713.700	764.100	230.723
Fiskimjólverksmiðja Reykjavík, hús og lóð .....	488.549	440.575	203.796
Strandeldisstöð Kalmannstjörn, Höfnum .....	91.040	63.800	118.624
Fiskiðjuver, Vopnafirði .....	64.447	387.400	111.344
Uppsjávarfiskvinnsluhús Hafnarbraut, Akranesi .....	209.958	328.167	110.452
Fiskimjólverksmiðja, Vopnafirði .....	93.263	381.810	109.239
Fiskvinnsluhús Vesturgötu, Akranesi .....	147.470	276.110	82.466
Strandeldisstöð Vogavík, Vogum .....	203.865	222.890	92.254
Strandeldisstöð Kirkjuvogi, Höfnum .....	42.840	98.050	51.771
Strandeldisstöð Hafnargötu 4, Hauganesi .....	11.137	39.600	37.063
Strandeldisstöð Húsatóftum, Grindavík .....	57.703	61.450	24.598
Landeldisstöð Bakka, Ölfusi .....	19.851	53.485	23.478
Aðrar eignir í fiskeldi .....	73.711	111.192	100.011
	<u>2.626.171</u>	<u>4.191.746</u>	<u>2.518.468</u>

Samstæðan átti í árslok átján skip. Bókfært verð skipa og búnaðar og vátryggingarverðmæti þeirra greinist þannig í árslok:

	Vátrygg- ingar verðmæti	Bókfært verð
Engey RE 1 .....	2.000.000	2.073.836
Ingunn AK 150 .....	1.272.050	830.837
Faxi RE 9 .....	702.600	618.007
Þerney RE 101 .....	710.281	498.143
Örfirisey RE 4 .....	572.099	346.989
Venus HF 519 .....	520.127	305.330
Höfrungur III AK 250 .....	349.469	297.976
Helga María AK 16 .....	318.842	295.018
Víkingur AK 100 .....	154.754	130.449
Sturlaugur H. Böðvarsson AK 10 .....	150.112	131.280
Ottó N. Þorláksson RE 203 .....	183.109	113.937
Ásbjörn RE 50 .....	176.164	107.453
Sunnuberg NS 70 .....	284.283	91.128
Brettingur NS 50 .....	235.276	33.126
Önnur skip .....	128.300	106.321
Loðnu- og síldarnætur .....	576.204	165.000
Samtals .....	<u>8.333.670</u>	<u>6.144.830</u>

Vátryggingarverð véla, áhalda og tækja nam 6.591 millj.kr. í árslok. Vátryggingarverð afla og veiðarfæra nam allt að 1.144 millj.kr. á sama tíma. Afurðir í landi voru vátryggðar að hámarki fyrir 1.918 millj.kr. í árslok.

## Skýringar, frh.:

12. Frh.:

### Veðskuldir eigna

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veðskuldabréf og tryggingabréf til tryggingar skuldum. Verðmæti þessara trygginga greinast þannig:

	Veðskulda- bréf	Trygginga- bréf
Fiskiskip og búnaður .....	862.639	9.600.083
Fasteignir, vélar og afurðir .....	252.106	2.801.458
Samtals .....	<u>1.114.745</u>	<u>12.401.541</u>

Að auki eru fjögur fiskiskip bundin svokallaðri veðsetningarkvöð, þ.e. kvöð um að samþykki kvaðarhafa þurfi til að veðsetja eignirnar.

Ábyrgðarskuldbindingar að fjárhæð 22 millj. kr. hvíla á félaginu vegna skulda ótengdra aðila.

## 13. Óefnislegar eignir

	2006	2005
Viðskiptavild greinist þannig:		
Viðskiptavild 1.1. ....	155.116	43.713
Viðskiptavild vegna dótturfélags, breyting .....	( 4.139)	111.403
Viðskiptavild 31.12. ....	<u>150.977</u>	<u>155.116</u>
Keyptar aflaheimildir greinast þannig:		
Aflaheimildir 1.1. ....	12.211.639	11.117.649
Leiðrétting vegna tekjuskattsáhrifa við samruna .....	0	1.055.667
Aflaheimildir eftir leiðréttingu 1.1. ....	12.211.639	12.173.316
Keypt á árinu .....	0	103.633
Selt á árinu .....	( 4.376)	( 65.310)
Aflaheimildir 31.12. ....	<u>12.207.263</u>	<u>12.211.639</u>
Óefnislegar eignir samtals .....	<u>12.358.240</u>	<u>12.366.755</u>

Viðskiptavild samstæðunnar hefur verið úthlutað á Stofnfisk hf., sem er sjálfstæð fjárskapandi eining. Virðisrýrnunarpróf á viðskiptavildinni byggir á áætlun Stofnfisks hf. til næstu fjögurra ára, þar sem væntingar um hagnað og vöxt efnahags, ásamt ávöxtunarkröfu var meðal helstu breyta í matinu. Rekstraráætlunin byggir á rauntölum og framtíðarvæntingum stjórnenda. Væntur árlegur meðalvöxtur tekna fyrir árin 2007 til 2010 er 33,5%. Stuðst var við ávöxtunarkröfu eftir skatta til að núvirða framtíðar fjárlæði þar sem ávöxtunarkrafan tekur tillit til þeirrar áhættu sem felst í starfsemi. Niðurstaða virðisrýrnunarprófsins var á þá leið að endurheimtanlegt verð einingarinnar var hærra en bókfært verð og engin virðisrýrnun því færð.

Virðisrýrnunarpróf á keyptum aflaheimildum er byggt á upplýsingum frá kvótamiðlun LIÚ um opin kautilboð eða verð í síðustu viðskiptum. Í þeim tilvikum sem opin kautilboð eða nýleg viðskipti um einstakar tegundir aflaheimilda voru ekki til staðar var stuðst við mat LIÚ á áætluðu markaðsverði.

## Skýringar, frh.:

### 13. Frh.:

Aflaheimildir félagsins greinast þannig eftir tegundum:

	Hlutdeild í úthlutun 31.12.2006	Úthlutaðar heimildir tonn	Óveidd tonn 31.12.2006
Þorskur .....	5,0%	7.688	3.986
Ýsa .....	6,6%	5.558	3.971
Ufsi .....	17,6%	11.465	6.314
Karfi .....	31,9%	18.210	10.772
Úthafskarfi .....	30,5%	8.717	336
Grálúða .....	13,2%	1.817	1.901
Íslensk sumargotssild .....	11,1%	14.419	( 177)
Norsk – íslensk vorgotssild .....	14,1%	21.694	( 316)
Loðna .....	18,7%	56.076	56.076
Kolmunni .....	20,9%	62.733	70.113
Aðrar kvótabundnar tegundir .....		646	371
Samtals aflaheimildir í þorskígildum .....		52.142	30.617

Úthlutun aflaheimilda í íslenskri fiskveiðilögsögu fer fram árlega og byggir á ákvæðum laga um stjórn fiskveiða. Sjávarútvegsráðherra ákveður með reglugerð þann heildarafla sem veiða má úr þeim einstöku nytjastofnum sem nauðsynlegt er talið að takmarka veiðar á.

Heimildir í norsk-íslenskri vorgotssild byggja á úthlutun í mars 2006. Heimildir í úthafskarfa byggja á úthlutun í apríl 2006. Botnfiskheimildir byggja á úthlutun í september 2006. Loðnu- og kolmunnaheimildir byggja á úthlutun í janúar 2007.

Félaginu var á árinu 2006 úthlutað aflaheimildum sem námu 643 tonnum af þorski í norskri lögsögu og 402 tonnum í rússneskri lögsögu.

Útreikningur á þorskígildum miðast við margfeldisstuðla sem gefnir eru út af sjávarútvegsráðuneytinu.

### 14. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Samandregnar fjárhagsupplýsingar og upplýsingar um eignarhluti í hlutdeildarfélögum eru eftirfarandi:

	Eignarhluti	Eignir	Skuldir	Eigið fé	Tekjur	Hagnaður / (tap)
<b>2006</b>						
Deris, Chile .....	20%	5.390.946	92.529	5.298.417	1.015.249	998.421
Norðanfiskur ehf. ....	25%	97.352	81.359	15.993	362.000	5.117
IceCod á Íslandi ehf. ....	45%	40.531	13.964	26.567	27.106	( 6.259)
Haliotis á Íslandi ehf. ....	37%	75.886	16.613	59.273	2.360	( 7.437)
Patagonia Smolt, Chile .....	25%	474.791	338.954	135.837	180.600	( 75.784)
<b>2005</b>						
Deris, Chile .....	20%	4.117.480	343	4.117.137	613.860	612.190
Norðanfiskur ehf. ....	25%	72.991	71.602	1.389	329.908	( 2.823)
IceCod á Íslandi ehf. ....	45%	19.522	13.460	6.062	21.003	( 10.489)
Haliotis á Íslandi ehf. ....	37%	67.087	13.853	53.234	28.126	9.384
Patagonia Smolt, Chile .....	25%	293.108	109.500	183.608	134.073	( 2.226)

Hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga nam 149 millj. kr. á árinu 2006. Árið 2005 nam hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaga 74 millj. kr.

## Skýringar, frh.:

---

### 15. Aðrar fjárfestingar

Aðrar fjárfestingar greinast þannig:	2006	2005
Skuldabréf til gjalddaga .....	360.378	452.962
Eignarhlutir í öðrum félögum .....	68.601	74.043
	<u>428.979</u>	<u>527.005</u>
Næsta árs afborganir skuldabréfa færðar meðal veltufjármuna .....	139.077	128.022

### 16. Lífrænar eignir

Lífrænar eignir í árslok greinast þannig:		
Klacfiskur .....	203.432	177.071
Eldisfiskur .....	112.983	305.162
Hrogn .....	19.631	26.523
Smálax og seiði .....	3.478	28.575
Lífrænar eignir samtals .....	<u>339.524</u>	<u>537.331</u>
Lífrænar eignir á meðal fastafjármuna .....	225.148	291.861
Lífrænar eignir á meðal veltufjármuna .....	114.376	245.470
Breyting lífrænna eigna á árinu greinist þannig:		
Lífrænar eignir 1.1. ....	537.331	301.500
Kaup á árinu .....	39.400	75.779
Lækkun vegna sölu .....	( 223.050)	( 90.940)
Afföll vegna sjúkdóma .....	( 108.806)	0
Breyting á gangvirði .....	94.649	250.992
Lífrænar eignir 31.12. ....	<u>339.524</u>	<u>537.331</u>

### 17. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:	2006	2005
Afurðabirgðir .....	1.142.407	898.051
Rekstrarvörubirgðir .....	502.210	521.653
Birgðir samtals .....	<u>1.644.617</u>	<u>1.419.704</u>
Birgðir færðar á gangvirði að fráðregnum sölukostnaði .....	0	322.188

## 18. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:

Nafnverð viðskiptakrafna .....	1.380.207	1.475.794
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast .....	( 13.500)	( 37.500)
Næsta árs afborgun skuldabréfaeignar .....	139.077	128.022
Fyrirframgreiðslur .....	48.235	52.815
Aðrar skammtímakröfur .....	241.237	307.972
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals .....	<u>1.795.256</u>	<u>1.927.103</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Afskriftareikningur í ársbyrjun .....	37.500	38.000
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu .....	( 58.564)	( 7.683)
Gjaldfærð virðisrýrnun á árinu .....	34.564	7.183
Afskriftareikningur í árslok .....	<u>13.500</u>	<u>37.500</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára.

## 19. Eigið fé

### Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.706,6 millj. kr. í árslok og er það óbreytt frá árinu áður. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,4 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Útistandandi hlutir í árslok eru 1.706,2 millj. kr. og eru allir greiddir. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu.

Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut á hluthafafundum í félaginu.

### Lögbundinn varasjóður

Félaginu er skylt að leggja minnst tíu prósent þess hagnaðar, sem ekki fer til þess að jafna hugsanlegt tap fyrri ára og ekki er lagt í aðra lögbundna sjóði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur tíu prósent hlutafjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutafjárins. Félaginu hefur verið greitt meira en nafnverð fyrir hluti þegar hlutafé þess hefur verið hækkað og er fjárhæð sem greidd hefur verið umfram nafnverð færð á yfirverðsreikning. Heimilt er að nota varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutafjárins er heimilt að nota upphæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutaféð eða, sé fyrirmæla 53. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög gætt, til annarra þarfa.

### Þýðingarmunur

Á þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til vegna þýðingar reikningsskila erlendrar starfsemi sem er aðskiljanlegur hluti af rekstri félagsins.

### Arður

Stjórn félagsins lagði til að greiddur yrði 12% arður á árinu 2006 vegna rekstrarársins 2005, og voru 205 millj. kr. greiddar í arð til hluthafa í apríl 2006, sem eru 0,12 kr. á hlut.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 12% arður, eða 0,12 kr. á hlut, á árinu 2007 vegna ársins 2006. Tillaga um greiðslu arðs þarf samþykki aðalfundar.



## Skýringar, frh.:

### 20. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu 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.

	2006	2005
(Tap) hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu .....	( 1.878.846)	541.788
Hlutafé í ársbyrjun / árslok .....	1.706.213	1.706.213
(Tap) hagnaður á útstandandi hlut .....	( 1,10)	0,32

### 21. Vaxtaberandi langtímaskuldir

Langtímaskuldir í árslok greinast þannig:

Langtímalán með veði í varanlegum rekstrarfjárumnum og aflaheimildum .....	18.044.783	15.872.680
Skuldabréfaútgáfur ótryggðar .....	609.297	680.654
	<u>18.654.080</u>	<u>16.553.334</u>

*Tafla yfir skilmála og endurgreiðslutíma vaxtaberandi langtímaskulda:*

	Meðal vextir 2006	2005	Loka- gjaldhagi	Bókfært verð 2006	Bókfært verð 2005
Skuldir í CHF .....	2,6%	2,0%	2020	4.939.275	3.859.849
Skuldir í EUR .....	4,2%	3,4%	2020	4.690.370	3.616.414
Skuldir í USD .....	6,4%	5,3%	2020	2.540.489	3.271.823
Skuldir í JPY .....	1,3%	1,1%	2020	2.099.775	2.017.322
Skuldir í SEK .....	3,7%	2,8%	2020	2.164.339	1.742.456
Skuldir í GBP .....	5,9%	5,7%	2020	1.030.650	1.013.767
Skuldir í ISK .....	6,5%	6,5%	2012	1.111.825	959.283
Skuldir í öðrum gjaldmiðlum .....	4,0%	3,5%	2010	77.357	72.420
Langtímalán samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun .....				<u>18.654.080</u>	<u>16.553.334</u>
Næsta árs afborganir .....				<u>( 4.593.113)</u>	<u>( 1.586.617)</u>
Samtals .....				<u>14.060.967</u>	<u>14.966.717</u>

Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:

	2006	2005
Afborganir 2006 .....	-	1.586.617
Afborganir 2007 .....	4.593.113	3.530.018
Afborganir 2008 .....	1.581.189	1.327.481
Afborganir 2009 .....	2.166.289	1.806.121
Afborganir 2010 .....	4.234.429	3.500.029
Afborganir 2011 .....	943.931	-
Afborganir síðar .....	5.135.129	4.803.068
Langtímalán samtals .....	<u>18.654.080</u>	<u>16.553.334</u>

## Skýringar, frh.:

### 22. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2006	2005
Tekjuskattsskuldbinding 1.1. ....	2.234.426	966.791
Leiðrétting vegna tekjuskattsáhrifa við samruna .....		1.055.667
Tekjuskattsskuldbinding 1.1. eftir leiðréttingu .....	2.234.426	2.022.458
Áhrif nýrra staðla .....	0	7.277
Leiðrétting vegna dótturfélags .....	( 485)	( 601)
Tekjuskattur færður beint á eigið fé .....	12.435	13.845
Tekjuskattur ársins færður í rekstrarreikning .....	( 287.252)	191.447
Tekjuskattsskuldbinding 31.12. ....	1.959.124	2.234.426
Tekjuskattsskuldbindingin greinist þannig í árslok:		
Varanlegir rekstrarfjármunir .....	947.413	941.290
Óefnislegar eignir .....	1.055.667	1.055.667
Eignarhlutir í félögum .....	301.970	224.516
Birgðir .....	14.541	11.834
Viðskiptakröfur .....	10.784	5.228
Lantímaskuldir .....	3.815	4.655
Yfirfæranlegt skattalegt tap .....	( 375.066)	( 8.764)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12. ....	1.959.124	2.234.426

Móðurfélagið á yfirfæranlegt tap að fjárhæð 2.083 millj. kr. í árslok. Tapið er nýtanlegt til ársins 2017.

### 23. Vaxtaberandi skammtímaskuldir

Vaxtaberandi skuldir meðal skammtímaskulda greinast þannig:		
Næsta árs afborganir .....	4.593.113	1.586.617
Önnur skammtímalán .....	5.106	8.746
Yfirráttarlán .....	0	98.013
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals .....	4.598.219	1.693.376

### 24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2006	2005
Viðskiptaskuldir .....	762.370	1.062.858
Aðrar skammtímaskuldir .....	383.730	69.473
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....	1.146.100	1.132.331

## 25. Tengdir aðilar

### Skilgreining tengdra aðila

Dótturfélög samstæðunnar (skýring 27), hlutdeildarfélag (skýring 14), stjórnarmenn og stjórnendur teljast vera tengdir aðilar samstæðunnar.

### Tengdir aðilar með veruleg áhrif

Samstæðan átti viðskipti á árinu við Hampiðjuna hf. þar sem stjórnarmenn HB Granda hf. eru í meirihluta stjórnar. Viðskipti samstæðunnar við þessi félög voru eins og um viðskipti ótengdra aðila væri að ræða.

### Viðskipti við stjórnendur

Laun og hlunnindi til stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félög í samstæðunni og eignarhluta í félaginu greinast þannig:

	Laun	Eignarhluti
Eggert Benedikt Guðmundsson, forstjóri .....	24.881	0
Árni Vilhjálmsson, stjórnarformaður .....	2.100	6.863
Kristján Loftsson, stjórnarmaður .....	700	249
Bragi Hannesson, stjórnarmaður .....	700	500
Halldór Teitsson, stjórnarmaður .....	700	0
Þórhallur Helgason, stjórnarmaður .....	700	1.537
Fimm millistjórnendur .....	56.394	232

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutar maka og ófjárráða barna. Auk þeirra eignarhluta sem taldir eru upp hér að ofan eiga félög, þar sem stjórnarmenn HB Granda hf. eru í meirihluta stjórnar, eignarhluti samtals að nafnverði 903 millj. kr.

### Viðskipti við tengda aðila

2006 2005

Í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi eru eftirtalin viðskipti við tengda aðila:

Seld þjónusta til hlutdeildarféлага .....	31.363	53.000
Keypt þjónusta af hlutdeildarfélögum .....	9.850	0
Kröfur á hlutdeildarfélög í árslok .....	20.915	0
Skuldir við hlutdeildarfélög í árslok .....	18.000	0

## 26. Dótturfélög

Í árslok voru dótturfélög móðurfélagsins fjögur. Að auki eiga dótturfélögin þrjú félög innan samstæðunnar þannig að samstæðan inniheldur átta félög. Engar breytingar voru á eignarhlutunum á árinu. Dótturfélög samstæðunnar eru eftirfarandi:

	Land	Eignarhluti
Faxaeldi ehf. ....	Ísland	100%
Grandi Limitada .....	Chile	100%
Salar Islandica ehf. ....	Ísland	71%
Stofnfiskur ehf. ....	Ísland	65%
Stofnfiskur Ireland Ltd. ....	Írland	100%
Suðurlax ehf. ....	Ísland	100%
Stofngen ehf. ....	Ísland	70%

## 27. Áhættustýring

Stjórn félagsins hefur sett sér stefnu um áhættustýringu sem hefur það að meginmarkmiði að lágmarka gengis- og vaxtaáhættu og leitast þannig við að forðast neikvæðar gengissveiflur og stuðla að stöðugleika rekstrarumhverfisins. Framkvæmd áhættustýringarinnar er í höndum sérstakrar áhættunefndar.

### *Áhætta vegna viðskiptakrafna*

Stjórnendur fylgjast með reglubundum hætti með innheimtu viðskiptakrafna. Stjórnendur meta innheimtanleika krafanna og kröfur eru færðar niður ef líklegt er talist að þær muni ekki innheimtast.

### *Vaxta- og gengisáhætta*

Félagið hefur gert vaxta- og gjaldmiðlaskiptasamning við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxta- og gengisáhættu sína. Bókfært verð samningsins var jákvætt í árslok um 116 millj. kr., bókfært verð samningsins í árslok 2005 var jákvætt um 226 millj. kr.

## 28. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	2006	2005
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,68	1,39
Lausafjárhlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,37	0,80
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn .....	0,27	0,35
Arðsemi eigin fjár .....	-20,3%	5,7%
(Tap) hagnaður á hlut .....	-1,26	0,32
Arðsemi fjárfestingar .....	-0,07	0,02
H/V hlutfall .....	-0,10	0,03
V/H hlutfall .....	-10,00	32,10
EBITDA .....	2.684.515	1.632.653

## 29. Atburðir eftir lok reikningsársins

Í ársbyrjun 2007 ákvað stjórn móðurfélagsins að færa rekstur skipsins Engeyjar RE 1 yfir í dótturfélag. Ákveðið var að stofna dótturfyrirtækið Atlantic Pelagic. Atlantic Pelagic mun kaupa uppsjávarfrystiskipið Engey af HB Granda og gera skipið út til veiða á makríl, hrossamakríl, sardínu og sardínellu úti fyrir ströndum Afríku. Atlantic Pelagic mun vinna í nánu samstarfi við hollenska útgerðarfélagið Parlevliet & Van der Plas og mun það félag einnig annast markaðssetningu afurða Engeyjar.

Í janúar 2007 var gengið frá samkomulagi um kaup á uppsjávarskipinu Guðrúnu Þorkelsdóttur SU 211 af Eskju hf. fyrir 300 millj. kr. Skipið var afhent í febrúar 2007 og hefur hlotið nafnið Lundey NS 14.

## 30. Önnur mál

Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu hjá tryggingarfélagi sem ætlað er að bæta tjón vegna rekstrarstöðvunar í allt að átján mánuði af völdum bruna. Tryggingarfjárhæðin nemur um 1.489 millj. kr.

# Óendurskoðuð yfirlit

## Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
<b>Árið 2006</b>					
Sölutekjur .....	3.675.045	3.995.094	3.185.011	2.802.785	13.657.935
Kostnaðarverð sölu .....	( 2.806.484)	( 2.943.640)	( 2.651.479)	( 2.806.426)	(11.208.029)
<b>Vergur hagnaður</b> .....	868.561	1.051.454	533.532	( 3.641)	2.449.906
Aðrar tekjur .....	8.634	5.822	1.664	180.042	196.162
Útflutningskostnaður .....	( 209.707)	( 243.085)	( 184.528)	( 203.549)	( 840.869)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 212.107)	( 235.214)	( 88.397)	( 27.224)	( 562.942)
<b>(Rekstrartap) -hagnaður</b> .....	455.381	578.977	262.271	( 54.372)	1.242.257
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 2.012.914)	( 2.109.690)	1.492.611	( 1.028.968)	( 3.658.961)
Áhrif hlutdeildarféлага .....	( 11.272)	45.135	75.557	39.988	149.408
<b>Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt</b> .....	( 1.568.805)	( 1.485.578)	1.830.439	( 1.043.352)	( 2.267.296)
Tekjuskattur .....	232.036	264.276	( 309.314)	100.254	287.252
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b> .....	( 1.336.769)	( 1.221.302)	1.521.125	( 943.098)	( 1.980.044)
EBITDA .....	759.897	887.062	557.497	480.059	2.684.515
<b>Árið 2005</b>					
Sölutekjur .....	3.343.022	2.738.321	2.488.252	2.253.736	10.823.331
Kostnaðarverð sölu .....	( 2.537.423)	( 2.365.075)	( 2.262.250)	( 2.259.327)	( 9.424.075)
<b>Vergur hagnaður</b> .....	805.599	373.246	226.002	( 5.591)	1.399.256
Aðrar tekjur .....	0	0	14.545	153.080	167.625
Útflutningskostnaður .....	( 103.058)	( 158.716)	( 173.972)	( 148.252)	( 583.998)
Annar rekstrarkostnaður .....	( 115.056)	( 148.352)	( 82.202)	( 163.730)	( 509.340)
Virðisrýrnun viðskiptavildar .....	0	0	0	( 43.713)	( 43.713)
<b>(Rekstrartap) -hagnaður</b> .....	587.485	66.178	( 15.627)	( 208.206)	429.830
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....	355.728	( 544.970)	719.571	( 295.687)	234.642
Áhrif hlutdeildarféлага .....	( 9.093)	( 23.072)	45.625	60.804	74.264
<b>Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt</b> .....	934.120	( 501.864)	749.569	( 443.089)	738.736
Tekjuskattur .....	( 170.695)	88.183	( 165.010)	56.075	( 191.447)
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b> .....	763.425	( 413.681)	584.559	( 387.014)	547.289
EBITDA .....	852.431	354.647	297.487	128.088	1.632.653