

HB Grandi hf.

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
30. september 2007**

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3	Efnahagsreikningur	6
Könnunaráritun óháðra endurskoðenda	4	Eiginfjáryfirlit	7
Rekstrarreikningur	5	Sjóðstreymisyfirlit	8
		Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning HB Granda hf. og dótturfélaga þess.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 2.605 millj. kr. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 10.479 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. nóvember 2007

Stjórn:

Árni Vilhjálmsson

Kristján Loftsson
Bragi Hannesson

Halldór Teitsson
Hjörleifur Jakobsson

Forstjóri:

Eggert Benedikt Guðmundsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar HB Granda hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árslutareikning HB Granda hf. og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007. Árslutareikningur samstæðunnar, sem veitir í ýmsum atriðum minni upplýsingar en ársreikningur, hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit og skýringar. Árslutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IAS 34 um árslutareikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri niðurstöðu sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal, ISRE 2410, um könnun óháðs endurskoðanda félags á árslutareikningum þess. Slík könnun felur í sér spurningar til starfsmanna félagsins, aðallega þeirra sem bera ábyrgð á fjárhagslegum og reikningshaldslegum málum félagsins, greiningu á hinum ýmsu liðum árslutareikningsins og aðrar könnunaraðgerðir. Umfang könnunar er töluvert minna en umfang endurskoðunar sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitnskju um öll mikilvæg atriði sem kæmu í ljós við endurskoðun. Endurskoðunarálit er því ekki látið í ljós.

Niðurstaða

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árslutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árslutareikninga, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 27. nóvember 2007

KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Auður Ósk Þórisdóttir

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2007

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar	
		2007 1.7.-30.9.	2006 1.7.-30.9.	2007 1.1.-30.9.	2006 1.1.-30.9.
Sölutekjur		2.676.009	3.153.031	10.448.340	10.466.226
Kostnaðarverð sölu		(2.191.853)	(2.619.499)	(8.039.138)	(8.012.679)
Vergur hagnaður		<u>484.156</u>	<u>533.532</u>	<u>2.409.202</u>	<u>2.453.547</u>
Aðrar tekjur	6	(6.743)	1.664	621.131	16.120
Útflutningskostnaður		(189.058)	(184.528)	(540.263)	(637.320)
Annar rekstrarkostnaður		(128.868)	(88.397)	(374.253)	(535.718)
Rekstrarhagnaður		<u>159.487</u>	<u>262.271</u>	<u>2.115.817</u>	<u>1.296.629</u>
Fjáreignatekjur		20.869	18.389	89.308	19.356
Fjármagnsgjöld		(163.061)	(188.140)	(512.066)	(550.013)
Gengismunur og verðbætur		(460.816)	1.662.362	1.503.733	(2.099.336)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld		(603.008)	1.492.611	1.080.975	(2.629.993)
Áhrif hlutdeildarféлага		29.017	75.557	11.604	109.420
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		(414.504)	1.830.439	3.208.396	(1.223.944)
Tekjuskattur	7	86.438	(309.314)	(603.198)	186.998
Hagnaður (tap) tímabilsins		<u>(328.066)</u>	<u>1.521.125</u>	<u>2.605.198</u>	<u>(1.036.946)</u>
Skipting hagnaðar:					
Hluthafar móðurfélags		(328.745)	1.518.757	2.625.481	(952.144)
Hlutdeild minnihluta		679	2.368	(20.283)	(84.802)
Hagnaður (tap) tímabilsins		(328.066)	1.521.125	2.605.198	(1.036.946)
EBITDA		<u>410.146</u>	<u>557.497</u>	<u>2.949.449</u>	<u>2.204.456</u>
Hagnaður (tap) á hlut:					
Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður (tap) á hverja krónu hlutafjár		(0,19)	0,89	1,53	(0,61)

Efnahagsreikningur 30. september 2007

	Skýr.	30.9.2007	31.12.2006
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		9.521.598	11.750.657
Óefnislegar eignir		12.358.240	12.358.240
Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum		1.090.749	1.293.193
Aðrar fjárfestingar		430.478	428.979
Lífrænar eignir		339.394	225.148
Fastafjármunir		<u>23.740.459</u>	<u>26.056.217</u>
Birgðir		2.231.472	1.644.617
Lífrænar eignir		1.298	114.376
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		2.361.502	1.795.256
Afleiðusamningar		134.025	116.110
Handbært fé		133.457	232.867
Veltufjármunir		<u>4.861.754</u>	<u>3.903.226</u>
Eignir samtals		<u><u>28.602.213</u></u>	<u><u>29.959.443</u></u>
Eigið fé:			
Hlutafé	8	1.706.213	1.706.213
Lögbundinn varasjóður		2.553.216	2.553.216
Þýðingarmunur vegna erlends hlutdeildarfélags		29.891	146.313
Óráðstafað eigið fé		6.148.159	3.727.424
Eigið fé hluthafa móðurfélags		<u>10.437.479</u>	<u>8.133.166</u>
Hlutdeild minnihluta		41.259	61.867
Eigið fé		<u>10.478.738</u>	<u>8.195.033</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir		12.247.534	14.060.967
Tekjuskattsskuldbinding		2.562.322	1.959.124
Langtímaskuldir		<u>14.809.856</u>	<u>16.020.091</u>
Vaxtaberandi skuldir		2.255.383	4.598.219
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.058.236	1.146.100
Skammtímaskuldir		<u>3.313.619</u>	<u>5.744.319</u>
Skuldir samtals		<u>18.123.475</u>	<u>21.764.410</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>28.602.213</u></u>	<u><u>29.959.443</u></u>

Eiginfjárfirlit 30. september 2007

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minnihluta	Samtals
30. september 2006							
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			48.024		48.024	886	48.910
Tap tímabilsins				(952.144)	(952.144)	(84.802)	(1.036.946)
Heildartap tímabilsins			134.053	4.858.872	9.252.354	81.499	9.333.853
Greiddur arður				(204.746)	(204.746)		(204.746)
Eigið fé 30.9.2006	1.706.213	2.553.216	134.053	4.654.126	9.047.608	81.499	9.129.107
30. september 2007							
Eigið fé 1.1.2007	1.706.213	2.553.216	146.313	3.727.424	8.133.166	61.867	8.195.033
Þýðingarmunur			(116.422)		(116.422)	(325)	(116.747)
Hagnaður tímabilsins				2.625.481	2.625.481	(20.283)	2.605.198
Heildarhagnaður tímabilsins			(116.422)	2.625.481	2.509.059	(20.608)	2.488.451
Greiddur arður				(204.746)	(204.746)		(204.746)
Eigið fé 30.9.2007	1.706.213	2.553.216	29.891	6.148.159	10.437.479	41.259	10.478.738

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. september 2007

	2007 1.1.-30.9.	2006 1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar:	Skýr.	
Rekstrarhagnaður	2.115.817	1.296.629
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	6 (643.251)	0
Afskriftir	837.858	907.827
Breytingar á rekstartengdum eignum	(1.116.241)	(606.167)
Breytingar á rekstartengdum skuldum	(68.571)	692.297
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	1.125.612	2.290.586
Greidd vaxtagjöld	(571.990)	(559.714)
Innborgaðar vaxtatekjur	1.502	13.074
Handbært fé frá rekstri	<u>555.124</u>	<u>1.743.946</u>
Fjárfestingarhreyfingar:		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(794.411)	(786.770)
Söluverð rekstrarfjármuna	2.818.488	189.613
Söluverð óefnislegra eigna	0	16.892
Eignarhlutir í öðrum félögum, breyting	113.190	(18.364)
Aðrar fjárfestingar, breyting	7.928	58.388
Lífrænar eignir, breyting	(114.246)	61.283
Fjárfestingarhreyfingar	<u>2.030.949</u>	<u>(478.958)</u>
Fjármögnunarhreyfingar:		
Greiddur arður	(204.746)	(204.746)
Tekin ný langtímalán	403.587	408.490
Afborganir langtímalána	(2.884.819)	(1.295.041)
Skammtímalán, breyting	495	(68.010)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(2.685.483)</u>	<u>(1.159.307)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(99.410)	105.681
Handbært fé í ársbyrjun	232.867	116.034
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>133.457</u>	<u>221.715</u>

Skýringar

1. Félagið

HB Grandi hf. 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.

Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007 hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar, og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur HB Granda hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í sambengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2006.

Stjórn félagsins heimilaði birtingu árshlutareikningsins 27. nóvember 2007.

3. Reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2006 nema að eftirfarandi breytingar á stöðlunum og túlkanir á þeim tóku gildi frá 1. janúar 2007.

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 10 - Árshlutareikningar og virðisrýrnun bannar bakfærslu virðisrýrnunar viðskiptavildar, fjárfestinga í eiginfjárgerningum og fjáreigna sem færðar eru við kostnaðarverði sem færð hefur verið í árshlutareikningi.

Þessar breytingar höfðu engin áhrif á afkomu og fjárhag samstæðunnar á tímabilinu. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.hbgrandi.is og á vef kauphallarinnar www.omx.is.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að lífrænar eignir, eignarhlutir til sölu og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

5. Starfspáttayfirlit

<i>Starfsþættir 1.1.-30.9.2007</i>	Útgerð	Vinnsla	Önnur starfsemi	Jöfnunar- færslur	Samtals
Sölutekjur frá viðskiptavinum	4.243.396	6.050.876	154.068		10.448.340
Sölutekjur innan samstæðu	2.632.747		79.722	(2.712.469)	0
Sölutekjur samtals	6.876.143	6.050.876	233.790	(2.712.469)	10.448.340
Kostnaðarverð sölu	(5.109.949)	(5.308.473)	(333.185)	2.712.469	(8.039.138)
Vergur hagnaður	1.766.194	742.403	(99.395)	0	2.409.202
Aðrar tekjur					621.131
Útflutningskostnaður					(540.263)
Sameiginlegur rekstrarkostnaður					(374.253)
Rekstrarhagnaður af eigin starfsemi					2.115.817

Starfsþættir 1.1.-30.9.2006

Sölutekjur frá viðskiptavinum	5.319.912	5.010.674	135.640		10.466.226
Sölutekjur innan samstæðu	2.148.468		287.797	(2.436.265)	0
Sölutekjur samtals	7.468.380	5.010.674	423.437	(2.436.265)	10.466.226
Kostnaðarverð sölu	(5.642.608)	(4.288.658)	(491.700)	2.410.287	(8.012.679)
Vergur hagnaður (tap)	1.825.772	722.016	(68.263)	(25.978)	2.453.547
Aðrar tekjur					16.120
Útflutningskostnaður					(637.320)
Sameiginlegur rekstrarkostnaður					(535.718)
Rekstrarhagnaður af eigin starfsemi					1.296.629

6. Sala rekstrarfjármuna

Félagið gerði í mars samning um sölu á Engey RE 1, og var skipið afhent kaupanda þann 22. mars 2007. Söluverðið að frádregnum sölukostnaði nam 2.759 millj. kr., og er að fullu greitt. Í júní var síðan gengið frá sölu á skipinu Sunnubergi NS-70 og nam söluverðið 59 millj. kr. Samtals nemur söluhagnaður vegna þessara viðskipta 609 millj. kr. og er hann tekjufærður undir liðnum aðrar tekjur í rekstrarreikningi.

7. Tekjuskattur

	2007	2006
Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Frestaðir skattar:		
Uppruni og bakfærsla tímabundinna mismuna	(603.198)	186.998
Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2007	2006
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	3.208.396	(1.223.944)
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	18,0% (577.511)	18,0% 220.310
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	(0,3%) 9.573	1,8% 22.033
Aðrir liðir, ófrádráttarbærir	1,1% (35.260)	(4,5%) (55.345)
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	18,8% (603.198)	15,3% 186.998

Skýringar, frh.:

8. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.706,6 millj. kr., þar af námu eigin bréf 0,4 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Félagið greiddi á tímabilinu arð að fjárhæð 205 millj. kr. sem eru 0,12 kr. á hlut. Á sama tímabili fyrra árs var sama arði úthlutað eða 0,12 kr. á hlut.

9. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	30.9.2007	30.9.2006
Hagnaður (tap) á hlut	1,53 (0,61)
EBITDA	2.949.449	2.204.456
Efnahagur:	30.9.2007	31.12.2006
Veltufjárhlutfall	1,47	0,68
Lausafjárhlutfall	0,79	0,37
Eiginfjárhlutfall	0,37	0,27

Skýringar, frh.:

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	3 F 2006	4 F 2006	1 F 2007	2 F 2007	3 F 2007
Sölutekjur	3.185.011	2.802.785	4.670.394	3.508.273	2.269.673
Kostnaðarverð sölu	(2.651.479)	(2.806.426)	(3.214.894)	(3.038.727)	(1.785.517)
Vergur hagnaður (tap)	533.532	(3.641)	1.455.500	469.546	484.156
Aðrar tekjur	1.664	180.042	665.067	(37.193)	(6.743)
Útflutningskostnaður	(184.528)	(203.549)	(155.577)	(195.628)	(189.058)
Annar rekstrarkostnaður	(88.397)	(27.224)	(126.872)	(118.513)	(128.868)
Rekstrarhagnaður (-tap) af eigin starfsemi	262.271	(54.372)	1.838.118	118.212	159.487
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	1.492.611	(1.028.968)	1.136.466	547.517	(603.008)
Áhrif hlutdeildarféлага	75.557	39.998	(13.917)	(3.496)	29.017
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	1.830.439	(1.043.342)	2.960.667	662.233	(414.504)
Tekjuskattur	(309.314)	100.254	(554.870)	(134.766)	86.438
Hagnaður (tap) tímabilsins	1.521.125	(943.088)	2.405.797	527.467	(328.066)
EBITDA	557.497	480.059	2.140.178	399.125	410.146