

Vinnslustöðin hf.

Árshlutareikningur

30. september 2007

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

Vinnslustöðin hf.

Árshlutareikningur

30. september 2007

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit um eigið fé	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Skýringar	9-19

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Vinnslustöðinni hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um eigið fé, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum árshlutareikninginn eftir þeim alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fáiist um að árshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á árshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007, efnahag þess 30. september 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 2. nóvember 2007

Deloitte hf.

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Sigurður Páll Hauksson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2007 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og er það fyrsta árið sem félagið birtir reikningsskil sín með þeim hætti. Ársreikningar undanfarinna ára hafa verið gerðir í samræmi við lög um ársreikninga á Íslandi. Áhrif upptöku alþjóðlegu reikningsskilastaðlanna á eigið fé félagsins eru þau að bókfært eigið fé í árslok 2006 hækkar um 239 millj.kr., sjá nánar í skýringum í árshlutareikningi.

Að álit stjórnar og framkvæmdastjóra Vinnslustöðvarinnar hf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins þann 30. september 2007, rekstrarárangri tímabilsins frá 1. janúar til 30. september 2007 og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið frá 1. janúar til 30. september með undirritun sinni.

Reykjavík, 2. nóvember 2007

Í stjórn

Gunnar Felixson

Haraldur Gíslason

Hjálmar Kristjánsson

Leifur Leifsson

Sigurjón Óskarsson

Framkvæmdastjóri

Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2007

Skýr.	1.1.-30.9 2007	1.1. - 30.9 2006	1.7.-30.9 2007	1.7.-30.9 2006
Rekstrartekjur	4.454.077.717	4.470.641.360	1.213.101.825	1.110.301.206
Aðrar tekjur	102.348.415	13.554.322	18.185.160	1.651.523
Kostnaðarverð seldra afurða	(2.242.121.471)	(2.358.717.859)	(752.038.524)	(538.901.129)
Laun og tengd gjöld	(1.072.717.693)	(931.705.500)	(235.332.141)	(231.434.183)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(54.937.156)	(47.304.569)	(19.461.516)	(15.385.110)
Afskrifúr 5	(334.979.189)	(258.217.240)	(123.247.552)	(87.374.092)
Rekstrarhagnaður	851.670.624	888.250.514	101.207.253	238.858.215
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi	76.001.795	(143.790.326)	12.293.115	56.889.723
Fjármunatekjur 2, 16	642.383.760	163.361.681	(104.116.323)	21.694.963
Fjármagnsgjöld 2, 16	(272.178.824)	(799.795.350)	(56.172.760)	361.824.273
Hagnaður (tap) fyrir skatta	1.297.877.355	108.026.519	(46.788.715)	679.267.174
Tekjuskattur 11,14	(218.121.000)	(45.332.432)	10.637.000	(123.362.298)
Hagnaður (tap)	1.079.756.355	62.694.087	(36.151.715)	555.904.876
Hagnaður (tap) á hverja krónu hlutafjár	0,72	0,04	(0,02)	0,37

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	30.9.2007	31.12.2006
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	5,6	2.670.374.271	3.035.111.925
Varanlegar fiskveiðiheimildir	4	3.434.279.353	3.359.844.660
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	7	668.198.275	592.196.480
Eignarhlutar í öðrum félögum	7	5.544.645	6.827.629
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur		848.235	9.037.595
		<u>6.779.244.779</u>	<u>7.003.018.289</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	8	808.693.919	666.947.233
Viðskiptakröfur		404.062.817	339.591.350
Kröfur á hlutdeildarfélög		247.247.100	112.472.072
Aðrar skammtímakröfur		61.324.661	51.910.904
Fyrirframgreiddur kostnaður		71.868.088	30.154.773
Handbært fé		891.629.140	993.795.933
		<u>2.484.825.726</u>	<u>2.194.872.265</u>
Eignir		<u>9.264.070.505</u>	<u>9.197.890.555</u>

30. september 2007

Eigið fé og skuldir	Skýr.	30.9.2007	31.12.2006
Eigið fé	9, 10		
Hlutfé		1.504.204.857	1.504.204.857
Yfirverðsreikningur hlutfjár		(135.131.860)	(135.131.860)
Lögbundinn varasjóður		190.000.000	190.000.000
Óráðstafað eigið fé		1.505.069.273	876.574.264
Eigið fé		<u>3.064.142.270</u>	<u>2.435.647.261</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldabréfalán	12	4.469.727.639	5.565.092.883
Tekjuskattsskuldbinding	11	349.770.471	346.933.329
		<u>4.819.498.110</u>	<u>5.912.026.212</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		294.857.210	252.049.508
Næsta árs afborganir langtímaskulda	13	724.136.000	450.236.000
Reiknaðir skattar ársins	14	215.283.858	0
Aðrar skammtímaskuldir		146.153.057	147.931.574
		<u>1.380.430.125</u>	<u>850.217.082</u>
Skuldir		<u>6.199.928.235</u>	<u>6.762.243.294</u>
Eigið fé og skuldir		<u>9.264.070.505</u>	<u>9.197.890.555</u>
Ábyrgðar- og veðskuldbindingar	15		

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutfé	Yfirverðsr. hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Yfirfært 1.1.2006.....	1.495.915.481	(157.508.394)	170.000.000	767.927.896	2.276.334.983
Uppataka alþjóðl. staðla.....				366.848.516	366.848.516
Leiðrétt eigið fé 1.1.2006	1.495.915.481	(157.508.394)	170.000.000	1.134.776.412	2.643.183.499
Eigin bréf, breyting.....	8.289.376	22.376.534			30.665.910
Greiddur arður.....				(445.263.255)	(445.263.255)
Hagnaður ársins.....				207.061.107	207.061.107
Tillag í lögbundinn varasjóð			20.000.000	(20.000.000)	0
Eigið fé 31.12.2006	1.504.204.857	(135.131.860)	190.000.000	876.574.264	2.435.647.261
Greiddur arður.....				(451.261.346)	(451.261.346)
Hagnaður jan.-sep. 2007.....				1.079.756.355	1.079.756.355
Eigið fé 30.9.2007	<u>1.504.204.857</u>	<u>(135.131.860)</u>	<u>190.000.000</u>	<u>1.505.069.273</u>	<u>3.064.142.270</u>

Sjóðstreymi 1. janúar til 30. september 2007

	Skýr.	1.1.-30.9 2007	1.1.-30.9 2006	1.7.-30.9 2007	1.7.-30.9 2006
Rekstrarhreyfingar					
Hagnaður (tap)		1.079.756.355	62.694.087	(36.151.715)	555.904.876
Afskriftir	5	334.979.189	258.217.240	123.247.552	87.374.092
Tekjuskattsskuldbinding		2.837.142	45.332.432	1.418.571	123.362.298
Gengismunur og verðbætur		(518.091.058)	670.644.209	150.445.670	(455.436.421)
Sölutap (hagnaður) eigna		(2.057.111)	(64.864.618)	30.752.582	(8.826)
Áhrif hlutdeildarféлага		(76.001.795)	143.790.326	(12.293.115)	(56.889.723)
Veltufé frá rekstri		821.422.722	1.115.813.676	257.419.545	254.306.296
Vörubirgðir (hækkun)		(141.746.686)	(36.996.539)	14.886.906	245.257.441
Skammtímakröfur (hækkun)		(250.373.567)	(1.004.662)	(171.986.548)	221.310.264
Skammtímaskuldir hækkun		256.313.043	(63.430.709)	(100.826.581)	(329.232.075)
Handbært fé frá rekstri		685.615.512	1.014.381.766	(506.678)	391.641.926
Fjárfestingarhreyfingar					
Fjárfest í fasteignum		0	(17.817.705)	0	(2.588.780)
Fjárfest í fiskiskipum og veiðiheimildum		(92.343.228)	(115.540.860)	1.238.000	(18.117.382)
Fjárfest í vélum, áhöldum og tækjum		(1.238.000)	(28.885.244)	(1.238.000)	(5.893.291)
Afborgun skuldabréfaeigna		8.228.021	0	189.363	0
Seldir fastafjárm, áhættufjárm og langtímakröfur .		52.245.095	425.670.638	3.386.023	223.731.289
Fjárfest í eignarhlutum		0	(1.000.000)	0	0
		(33.108.112)	262.426.829	3.575.386	197.131.836
Fjármögnunarhreyfingar					
Ný lán og afborganir langtímaskulda		(303.412.846)	(190.075.313)	(87.192.575)	(396.595.823)
Skammtímalán (lækkun)		0	0	0	299.293.000
Eigin bréf		0	30.665.910	0	30.665.910
Greiddur arður		(451.261.346)	(445.263.255)	0	(254.085.310)
		(754.674.192)	(604.672.658)	(87.192.575)	(320.722.223)
Hækkun handbærs fjár		(102.166.792)	672.135.937	(84.123.867)	268.051.539
Handbært fé í byrjun tímabils		993.795.933	210.078.434	975.753.008	614.162.832
Handbært fé í lok tímabils		891.629.140	882.214.371	891.629.140	882.214.371

Skýringar

Starfsemi

1. Vinnslustöðin hf. í Vestmannaeyjum var stofnuð árið 1946 og er útgerðar- og fiskvinnslufyrirtæki með fjölbreytilegan rekstur. Félagið gerir út 2 togskip, 3 netabáta og 3 uppsjárarskip. Fiskvinnsla félagsins samanstendur af saltfiskverkun, humarvinnslu og frýstingu bolfisks og uppsjárarfisks. Einnig rekur félagið fiskimjölverksmiðju.

Reikningsskilaaðferðir

2. Þetta er fyrsta árið sem Vinnslustöðin hf. birtir reikningsskil sín í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Farið var eftir fyrirmælum IFRS 1, við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna. Upplýsingar um áhrif breytinga við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna á fjárhagsstöðu og afkomu félagsins er að finna í skýringu nr. 17 og hefur samanburðarfjárhæðum þar sem við á verið breytt til samræmis.

Árshlutareikningur Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2007 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal (IAS) 34, um árshlutareikningsskil, samþykktan af Evrópusambandinu.

Árshlutareikningurinn inniheldur allar nauðsynlegar upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu félagsins, en ekki allar þær upplýsingar og skýringar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi. Við gerð árshlutareikningsins þurfa stjórnendur í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla að gefa sér forsendur og framkvæma ýmis mót sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld tímabilsins. Raunveruleg verðmæti kunna að vera með öðrum hætti en mat stjórnenda.

Eftirfarandi eru nýir eða uppfærðir staðlar og ályktanir sem taka gildi fyrir ársuppgjör 2007.

- IAS 32, Financial instruments, presentation
- IFRS 7, Financial instruments, disclosures
- IFRIC 7, Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies
- IFRIC 8, Scope of IFRS 2
- IFRIC 9, Reassessment of Embedded Derivatives
- IFRIC 10, Interim Financial Reporting and Impairment

IFRS 7 verður innleiddur í ársuppgjöri 2007 og má búast við að hann kalli á mun ítarlegri skýringar um fjármálagerninga en hingað til hafa verið birtar hjá félaginu. IFRS 7 er ekki viðeigandi fyrir árshlutauppgjör.

Skýringar

Starfsþáttayfirlit

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

Afkoma starfsþátta fyrstu níu mánuði 2007 var eftirfarandi:

	<u>Fiskvinnsla</u>	<u>Útgerð</u>	<u>Vörusala</u>	<u>Innbyrðis sala</u>	<u>Samtals</u>
Heildarsala	<u>2.963.899.578</u>	<u>1.899.528.050</u>	<u>741.116.881</u>	<u>(1.150.466.792)</u>	<u>4.454.077.717</u>
	2.963.899.578	1.899.528.050	741.116.881	(1.150.466.792)	4.454.077.717
Vergur hagnaður	465.350.350	388.524.302	12.420.250		866.294.901
Aðrar tekjur					102.348.415
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(116.972.692)
Rekstrarhagnaður					<u>851.670.624</u>
Áhrif hlutdeildarfélaganna					76.001.795
Fjárm.t. umfram fjármagnsgj.					<u>370.204.936</u>
Hagnaður fyrir skatta					<u>1.297.877.355</u>
Tekjuskattur					(218.121.000)
Hagnaður tímabilsins					<u>1.079.756.355</u>

Afkoma starfsþátta fyrstu níu mánuði 2006 var eftirfarandi:

	<u>Fiskvinnsla</u>	<u>Útgerð</u>	<u>Vörusala</u>	<u>Innbyrðis sala</u>	<u>Samtals</u>
Heildarsala	<u>2.759.496.120</u>	<u>1.737.898.413</u>	<u>892.209.157</u>	<u>(918.962.330)</u>	<u>4.470.641.360</u>
	2.759.496.120	1.737.898.413	892.209.157	(918.962.330)	4.470.641.360
Vergur hagnaður	557.074.832	427.201.101	7.392.951		991.668.884
Aðrar tekjur					13.554.322
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(116.972.692)
Rekstrarhagnaður					<u>888.250.514</u>
Áhrif hlutdeildarfélaganna					(143.790.326)
Fjármagnsg. umfram fjárm.t.					<u>(636.433.669)</u>
Hagnaður fyrir skatta					<u>108.026.519</u>
Tekjuskattur					(45.332.432)
Hagnaður tímabilsins					<u>62.694.087</u>

Eignum og skuldum félagsins er ekki skipt niður á starfsþætti þar sem um árshlutauppgjör í samræmi við IAS 34 er að ræða. Þær upplýsingar munu þó verða settar fram við gerð ársuppgjörs 2007.

Skýringar

Óefnislegar eignir

4. Óefnislegar eignir samanstanda af keyptum fiskveiðiheimildum og greinast þannig:

Stofnverð 1.1.2007.....	3.359.844.660
Selt á tímabilinu	(15.565.307)
Viðbót á tímabilinu.....	90.000.000
Stofnverð 30.9.2007.....	<u>3.434.279.353</u>

Fiskiskip félagsins höfðu í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2007, til ráðstöfunar um 13.808 þorskígildistonn.

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

5. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Stofnverð 1.1.2007.....	1.806.846.111	3.828.565.519	2.371.355.513	8.006.767.143
Selt eða niðurfært á tímabilinu.....	(7.809.384)	0	(440.445.730)	(448.255.114)
Viðbót á tímabilinu	0	2.343.228	1.238.000	3.581.228
Stofnverð 30.9.2007.....	<u>1.799.036.727</u>	<u>3.830.908.747</u>	<u>1.932.147.783</u>	<u>7.562.093.257</u>
Afskrifað áður	851.225.184	2.170.417.741	1.950.012.294	4.971.655.219
Selt eða niðurfært á tímabilinu.....	(963.156)	0	(396.401.158)	(397.364.314)
Afskrifað á tímabilinu	40.684.509	227.443.957	49.299.616	317.428.082
Afskrifað samtals 30.9.2007.....	<u>890.946.537</u>	<u>2.397.861.698</u>	<u>1.602.910.752</u>	<u>4.891.718.987</u>
Bókfært verð 30.9.2007.....	<u>908.090.190</u>	<u>1.433.047.053</u>	<u>329.237.029</u>	<u>2.670.374.271</u>

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	317.428.082
Söluþap (hagnaður) varanlegra rekstrarfjármuna.....	17.551.107
	<u>334.979.189</u>

Fyrningar eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu. Fyrningahlutföll greinast þannig:

Fasteignir.....	4%
Skip.....	6-12%
Vélar og framleiðslutæki.....	12-20%

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir (frh.)

6. Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok tímabilsins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir:			
Fiskimjölsverksmiðja.....	303.471.000	590.810.000	488.118.584
Fiskiðjuver.....	230.104.000	918.012.000	352.712.321
Aðrar eignir.....	98.431.000	294.757.000	67.259.285
	632.006.000	1.803.579.000	908.090.190
Skip og fylgihlutir:			
Kap II VE-7.....		175.772.000	117.204.115
Sighvatur Bjarnason VE-81.....		268.198.000	449.953.740
Gandí VE-171.....		85.069.000	27.699.334
Jón Vídalín VE-82.....		159.657.000	122.787.302
Drangavík VE-80.....		177.220.000	116.215.091
Brynjólfur VE-3.....		72.717.000	133.431.944
Kap VE-4.....		343.118.000	312.221.204
Ísleifur VE-63.....		404.718.000	153.534.323
		1.686.469.000	1.433.047.053
Vélar og framleiðslutæki.....		2.015.506.000	329.237.029
	632.006.000	5.505.554.000	2.670.374.271

Eignarhlutar í félögum

7.	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:			
Huginn ehf.....	48,0%	2.187.194	650.131.299
About Fish ehf.....	49,0%	2.940.000	16.966.976
Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja ehf.....	34,0%	1.100.000	1.100.000
			668.198.275
Eignarhlutar í öðrum félögum:			
Eignarhaldsfélag hlutafélaga ehf.....	2,8%	329.000	387.293
Fiskmarkaður Vestmannaeyja hf.....	8,0%	2.410.000	4.779.358
Ísfélag Þorlákshafnar hf.....	0,6%	828.527	1.894.542
Kraftplast ehf.....	4,8%	1.000.000	1.000.000
H. Sigmundsson ehf.....	6,7%	750.000	800.082
Niðurfærsla.....			(3.316.630)
			5.544.645
			673.742.920

Skýringar

Birgðir

8. Afurða- og hráefnisbirgðir í lok tímabilsins eru alls að verðmæti kr. 584.221.278.

Veiðarfæra- og rekstrarvörubirgðir greinast þannig:

Veiðarfærabirgðir.....	179.899.163
Rekstrarvörubirgðir.....	44.573.478
	<u>224.472.641</u>

Vátryggingamat afurðabirgða á reikningsskiladegi var 1.080 milljónir króna og veiðarfæri og afli skipa var tryggður fyrir 351,9 milljónir króna.

Eigið fé

9. Heildarhlutafé félagsins er kr. 1.565.000.000 eins og kveðið er á um í samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Hlutafé samkvæmt árs hlutareikningi nemur kr. 1.504.204.857 og greinist það þannig:

Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins	1.565.000.000
Eigin hlutabréf	(60.795.143)
	<u>1.504.204.857</u>

10. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Yfirverðs reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári.....	1.504.204.857	(135.131.860)	190.000.000	637.315.782	2.196.388.779
Leiðrétting yfirfærslutalna vegna breyttra reikningsskila.....				239.258.482	239.258.482
Yfirfært frá fyrra ári.....	1.504.204.857	(135.131.860)	190.000.000	876.574.264	2.435.647.261
Greiddur arður				(451.261.346)	(451.261.346)
Hagnaður.....				1.079.756.355	1.079.756.354
	<u>1.504.204.857</u>	<u>(135.131.860)</u>	<u>190.000.000</u>	<u>1.505.069.273</u>	<u>3.064.142.270</u>

Skuldbindingar

11. Tekjuskattskuldbinding félagsins nemur kr. 348.351.900 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi.

Breyting skattskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattskuldbinding í ársbyrjun 2007.....	346.933.329
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2008.....	(215.283.858)
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2007.....	218.121.000
	<u>349.770.471</u>

Tekjuskattskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	91.535.405
Óefnislegar eignir	261.591.108
Aðrir liðir.....	(3.356.042)
	<u>349.770.471</u>

Skýringar

Langtímaskuldir

12. Yfirlit langtímaskulda:

	<u>Eftirstöðvar</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Skuldir í USD.....	948.058.248
Skuldir í JPY.....	587.548.239
Skuldir í GBP.....	436.556.336
Skuldir í CHF.....	728.947.911
Skuldir í EUR.....	1.890.444.319
Skuldir í öðrum myntum.....	61.776.706
	<u>4.653.331.759</u>
Skuldir í íslenskum krónum	540.531.880
	<u>5.193.863.639</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	<u>(724.136.000)</u>
Langtímaskuldir samkvæmt árshlutareikningi	<u>4.469.727.639</u>

13. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig næstu ár:

Næsta árs afborganir.....	724.136.000
Afborganir okt. 2008- sept. 2009.....	442.680.000
Afborganir okt. 2009- sept. 2010.....	902.416.000
Afborganir okt. 2010- sept. 2011.....	855.465.000
Afborganir okt. 2011- sept. 2012.....	282.499.000
Afborganir síðar	1.986.667.639
	<u>5.193.863.639</u>

Skattamál

14. Skattar á afkomu tímabilsins hafa verið reiknaðir og færðir í árshlutareikninginn. Reiknaður tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á árinu 2008 er kr. 215.283.858.

Skýringar

Ábyrgðir og veðskuldbindingar

15. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 88,2 milljónir króna. Auk þess eru áhvilandi á eignunum tryggingarbréf samtals um 5.637,5 milljónir króna.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært veð eigna
Fiskiskip og veiðiheildir.....	72.784.572	5.354.517.791	4.867.326.406
Fasteignir og lódir.....	15.414.137	282.936.348	908.090.190
	<u>88.198.709</u>	<u>5.637.454.139</u>	<u>5.775.416.596</u>

Önnur mál

16. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1.1.-30.9 2007	1.1.-30.9 2006
Vaxtatekjur	12.591.770	70.127.691
Verðbreytingar á verðbréfum á verðbréfamarkaði	80.926.621	18.377.319
Söluhagnaður áhættufjármuna.....	0	64.864.618
Gengismunur.....	538.785.758	0
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður	10.079.611	9.992.053
	<u>642.383.760</u>	<u>163.361.681</u>
Vaxtagjöld	(201.041.697)	(197.165.875)
Gengismunur og verðbætur.....	(73.524.286)	(602.629.475)
Sölutap áhættufjármuna	2.387.160	0
	<u>(272.178.824)</u>	<u>(799.795.350)</u>
	<u>370.204.936</u>	<u>(636.433.669)</u>

Skýringar

Skýring vegna innleiðingar IFRS

17. Þetta er fyrsta árið sem fyrirtækið færir reikningsskil sín í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Í samræmi við fyrirmæli IFRS 1 þá er hér að neðan skýring vegna innleiðingar IFRS. Síðustu reikningsskil félagsins sem voru gerð í samræmi við íslensk ársreikningalög voru fyrir árið 2006. Upptökudagur (transition date) miðast við 1. janúar 2006.

Áhrif innleiðingar IFRS á eigið fé félagsins á upptökudegi, 1.1.2006 (í þús. króna):

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3.188.110	0	3.188.110
Varanlegar fiskveiðiheimildir	2.758.301	342.205	3.100.506
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	1.052.808	122.996	1.175.804
Eignarhlutar í öðrum félögum	8.340	(2.369)	5.970
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	17.307	0	17.307
Samtals fastafjármunir	7.024.865	462.832	7.487.697
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	496.448	(22.923)	473.525
Viðskiptakröfur	368.680	0	368.680
Kröfur á hlutdeildarfélög	134.087	0	134.087
Aðrar skammtímakröfur	54.188	0	54.188
Fyrirframgreiddur kostnaður	19.946	7.468	27.414
Handbært fé	210.078	0	210.078
Samtals veltufjármunir	1.283.428	(15.456)	1.267.972
Samtals eignir	8.308.293	447.376	8.755.669
Eigið fé			
Hlutfé	1.495.915	0	1.495.915
Yfirverðsreikningur hlutafjár	(157.508)	0	(157.508)
Lögbundinn varasjóður	170.000	0	170.000
Óráðstafað eigið fé	767.928	366.849	1.134.776
Samtals eigið fé	2.276.335	366.849	2.643.183
Skuldir			
Skuldabréfalán	4.493.480	0	4.493.480
Tekjuskattsskuldbinding	196.651	80.528	277.179
Skuldir við lánastofnanir	299.293	0	299.293
Viðskiptaskuldir	280.065	0	280.065
Næsta árs afborganir langtímaskulda	603.014	0	603.014
Aðrar skammtímaskuldir	159.454	0	159.454
Samtals skuldir	6.031.958	80.528	6.112.486
Samtals eigið fé og skuldir	8.308.293	447.376	8.755.669

Skýringar

Skýring vegna innleiðingar IFRS (frh.)

Áhrif innleiðingar IFRS á eigið fé félagsins 30.9.2006 (í þús. króna):

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3.091.561	0	3.091.561
Varanlegar fiskveiðiheimildir	2.758.301	342.205	3.100.506
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	557.018	122.996	680.014
Eignarhlutar í öðrum félögum	9.197	(2.369)	6.828
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	9.219	0	9.219
Samtals fastafjármunir	6.425.295	462.832	6.888.127
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	533.445	(53.638)	479.807
Viðskiptakröfur	428.388	0	428.388
Kröfur á hlutdeildarfélög	78.650	0	78.650
Aðrar skammtímakröfur	67.663	0	67.663
Fyrirframgreiddur kostnaður	32.903	8.484	41.387
Handbært fé	882.214	0	882.214
Samtals veltufjármunir	2.023.263	(45.154)	1.978.109
Samtals eignir	8.448.559	417.678	8.866.237
Eigið fé			
Hlutfé	1.504.205	0	1.504.205
Yfirverðsreikningur hlutfjár	(135.132)	0	(135.132)
Lögbundinn varasjóður	170.000	0	170.000
Óráðstafað eigið fé	409.711	342.496	752.207
Samtals eigið fé	1.948.784	342.496	2.291.280
Skuldir			
Skuldabréfalán	5.442.033	0	5.442.033
Tekjuskattsskuldbinding	247.329	75.182	322.511
Viðskiptaskuldir	246.836	0	246.836
Næsta árs afborganir langtímaskulda	434.323	0	434.323
Aðrar skammtímaskuldir	129.252	0	129.252
Samtals skuldir	6.499.774	75.182	6.574.956
Samtals eigið fé og skuldir	8.448.559	417.678	8.866.237

Skýring vegna innleiðingar IFRS (frh.)

Skýringar

Áhrif innleiðingar IFRS á afkomu félagsins 30.9. 2006 (í þús. króna):

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Rekstrartekjur	4.470.641	0	4.470.641
Aðrar tekjur	13.554	0	13.554
Kostnaðarverð seldra afurða	(2.328.003)	(30.715)	(2.358.718)
Laun og tengd gjöld	(931.706)	0	(931.706)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(47.305)	0	(47.305)
Afskriftir	(258.217)	0	(258.217)
Rekstrarhagnaður	918.965	(30.715)	888.251
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagum	(143.790)	0	(143.790)
Fjármunatekjur	163.362	0	163.362
Fjármagnsgjöld	(800.812)	1.016	(799.795)
Hagnaður fyrir skatta	137.725	(29.698)	108.027
Tekjuskattur	(50.678)	5.346	(45.332)
Hagnaður ársins	87.047	(24.353)	62.694

Hér að framan hafa verið dregnar fram töluleg áhrif af innleiðingu IFRS. Til útskýringar þá er hér að aftan umfjöllun um helstu breytingar sem gerðar voru.

Varanlegar fiskveiðiheimildir

Varanlegar fiskveiðiheimildir rýrna ekki við notkun og því eru þær meðhöndlaðar sem óefnislegar eignir með óskilgreinanlegan líftíma. IFRS kveður á um að slíkar eignir skuli ekki afskrifa heldur skuli þær yfirfarnar m.t.t. virðisrýrnunar árlega eða oftar séu uppi vísbendingar um virðisrýrnun. Við innleiðingu IFRS voru varanlegar fiskveiðiheimildir leiðréttar fyrir afskriftum og endurmati frá stofnun þeirra í bókum félagsins.

Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum

Reikningshaldsleg meðhöndlun á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum hefur verið leiðrétt til samræmis við IFRS. Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum eru færðir á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra, að teknu tilliti til mismunar á upphaflegu kaupverði og hlutdeildar í eigin fé þeirra við kaup. Yfirverð er meðhöndlað með sama hætti og sú eign sem það tengist. Yfirverð sem ekki er hægt að heimfæra á tilteknar eignir/skuldir með áreiðanlegum hætti er meðhöndlað sem viðskiptavild og því háð árlegu virðisrýrnunarprófi.

Vörubirgðir

Félagið hefur breytt nálgun sinni á birgðaverðmæti til samræmis við IFRS. Í stað þess að beita áætlaðri flatri niðurfærslu á heildarbirgðir sínar þá er birgðum nú skipt niður ítarlegar og hver birgðaflokkur metinn með tilliti til raunverulegs kostnaðar við framleiðslu.

Tekjuskattsáhrif

Tekið er tillit til áhrifa af breytingu efnahagsliða á frestaðan tekjuskatt eftir því sem við á hverju sinni.

Skýringar

Skýring vegna innleiðingar IFRS (frh.)

Aðrar breytingar

Sam dæmi um aðrar breytingar á efnahagsreikningi félagsins í kjölfar innleiðingar IFRS, má nefna að fjárfestingar félagsins í hlutabréfum eru metnar á gangvirði og að lántökukostnaður af lántökum er nú eignfærður sem hluti af lántöku og dreift á líftíma láns miðað við aðferð virkra vaxta.

Breytingar á rekstrarreikningi

Þær breytingar sem urðu á rekstrarreikningi ársins 2006 í kjölfar innleiðingar IFRS eru í öllum tilvikum afleiðing af þeim breytingum á efnahagsreikningi sem nefndar eru hér að ofan.

Breytingar á skýringum og framsetningu

Alþjóðlegu reikningsskilastaðlarnir gera mun ítarlegri kröfur um skýringar en íslensku ársreikningalögin. Í ársuppgjöri 2007 mun félagið birta skýringar að fullu í samræmi við IFRS, en þar sem þetta árshlutauppgjör er gert í samræmi við IAS 34 þá koma áhrif af auknum skýringum ekki í ljós hér. Sam dæmi um breytingu á skýringum má nefna starfsþáttaryfirlit og mat á áhættuþáttum í rekstri félagsins.

Framsetning árshlutareikningsins breytist ekki mikið, en þó má nefna að tveggja ára eiginfjáryfirlit bætist nú við töluyfirlitun og er sýnt sérstaklega, en ekki sem partur af almennum skýringum.

Samþykki árshlutareiknings

18. Árshlutareikningurinn var samþykktur af framkvæmdastjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 2. nóvember 2007.