

Vinnslustöðin hf.

Árshlutareikningur

31. mars 2007

Vinnslustöðin hf.

Árshlutareikningur

31. mars 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 31. mars 2007. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og er það í fyrsta sinn sem félagið birtir reikning sinn með þeim hætti. 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 fái 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 31. mars 2007, efnahag þess 31. mars 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Vestmannaeyjum, 4. maí 2007

Deloitte hf.

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Sigurður Páll Hauksson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2007 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og er það í fyrsta sinn 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 31. mars 2007, rekstrarárangri tímabilsins frá 1. janúar til 31. mars 2007 og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið frá 1. janúar til 31. mars 2007 með undirritun sinni.

Vestmannaeyjum, 4. maí 2007

Í stjórn

Gunnar Felixson

Haraldur Gíslason

Hjálmar Kristjánsson

Leifur Leifsson

Sigurjón Óskarsson

Framkvæmdastjóri

Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 31. mars 2007

	Skýr.	1.1.-31.3 2007	1.1.-31.3 2006
Rekstrartekjur		1.695.137.401	1.763.684.843
Aðrar tekjur		55.357.099	5.573.652
Kostnaðarverð seldra afurða		(632.973.075)	(949.302.073)
Laun og tengd gjöld		(505.783.810)	(387.544.870)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(20.062.314)	(22.466.457)
Afskriftir	5	(105.810.784)	(84.738.918)
Rekstrarhagnaður		485.864.517	325.206.177
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi		56.168.766	(55.798.682)
Fjármunatekjur	2, 17	459.230.083	3.390.320
Fjármagnsgjöld	2, 17	(80.979.185)	(520.653.735)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		920.284.181	(247.855.920)
Tekjuskattur	11,14	(155.598.009)	34.570.302
Hagnaður (tap)		764.686.172	(213.285.618)
Hagnaður (tap) á hverja krónu hlutafjár		0,51	(0,14)

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	31.3.2007	31.12.2006
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	5,6	2.932.882.369	3.035.111.925
Varanlegar fiskveiðiheimildir	4	3.344.279.353	3.359.844.660
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	7	648.365.246	592.196.480
Eignarhlutar í öðrum félögum	7	6.673.606	6.827.629
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur		8.856.793	9.037.595
		<u>6.941.057.367</u>	<u>7.003.018.289</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	8	892.726.917	666.947.233
Viðskiptakröfur		660.260.845	339.591.350
Kröfur á hlutdeildarfélög		65.179.148	112.472.072
Aðrar skammtímakröfur		85.282.088	51.910.904
Fyrirframgreiddur kostnaður		80.961.410	30.154.773
Handbært fé		1.129.619.817	993.795.933
		<u>2.914.030.226</u>	<u>2.194.872.265</u>
Eignir		<u>9.855.087.593</u>	<u>9.197.890.555</u>

31. mars 2007

Eigið fé og skuldir	Skýr.	31.3.2007	31.12.2006
Eigið fé	9, 10		
Hlutafé		1.504.204.857	1.504.204.857
Yfirverðsreikningur hlutafjár		(135.131.860)	(135.131.860)
Lögbundinn varasjóður		190.000.000	190.000.000
Óráðstafað eigið fé		1.641.260.436	876.574.264
Eigið fé		<u>3.200.333.433</u>	<u>2.435.647.261</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldabréfalán	12	5.164.444.729	5.565.092.883
Tekjuskattsskuldbinding	11	357.393.003	346.933.329
		<u>5.521.837.732</u>	<u>5.912.026.212</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		440.627.397	252.049.508
Næsta árs afborganir langtímaskulda	13	335.817.000	450.236.000
Reiknaðir skattar ársins	14	145.138.335	0
Aðrar skammtímaskuldir		211.333.696	147.931.574
		<u>1.132.916.428</u>	<u>850.217.082</u>
Skuldir		<u>6.654.754.160</u>	<u>6.762.243.294</u>
Eigið fé og skuldir		<u>9.855.087.593</u>	<u>9.197.890.555</u>
Ábyrgðar- og veðskuldbindingar	15-16		

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Yfirverðsr. hlutafjár	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
Uptaka 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
Hagnaður jan.-mars 2007.....				764.686.172	764.686.172
Eigið fé 31.3.2007	1.504.204.857	(135.131.860)	190.000.000	1.641.260.436	3.200.333.433

Sjóðstreymi 1. janúar til 31. mars 2007

	Skýr.	1.1.-31.3 2007	1.1.-31.3 2006
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap)		764.686.172	(213.285.618)
Afskriftir	5	105.810.784	84.738.918
Tekjuskattsskuldbinding		10.459.674	(34.570.302)
Gengismunur og verðbætur		(425.550.122)	425.255.424
Söluhagnaður eigna		(32.809.693)	0
Áhrif hlutdeildarféлага		(56.168.766)	55.798.682
Veltufé frá rekstri		366.428.049	317.937.104
Vörubirgðir (hækkun)		(225.779.684)	(277.385.487)
Skammtímakröfur (hækkun)		(357.373.590)	(187.134.671)
Skammtímaskuldir hækkun		397.118.346	296.626.011
Handbært fé frá rekstri		180.393.121	150.042.957
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfest í fasteignum		0	(14.363.414)
Fjárfest í fiskiskípum og veiðiheimildum		0	(3.922.789)
Fjárfest í vélum, áhöldum og tækjum		(3.581.228)	(8.088.000)
Seldir fastafjárm, áhættufjárm og langtímakröfur		48.529.023	712.422
		44.947.795	(25.661.781)
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný lán og afborganir langtímaskulda		(89.517.032)	391.908.112
Skammtímalán (lækkun)		0	(129.081.268)
		(89.517.032)	262.826.844
Hækkun handbærs fjár		135.823.884	387.208.020
Handbært fé í ársbyrjun		993.795.933	210.078.434
Handbært fé í lok tímabilsins		1.129.619.817	597.286.454

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 uppsjávarskip. Fiskvinnsla félagsins samanstendur af saltfiskverkun, humarvinnslu og frýstingu bolfisks og uppsjávarfisks. Einnig rekur félagið fiskimjölsverksmiðju.

Reikningsskilaaðferðir

2. Vinnslustöðin hf. birtir nú í fyrsta skipti 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. 18 og hefur samanburðarfjárhæðum þar sem við á verið breytt til samræmis.

Árshlutareikningur Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 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 þrjá mánuði 2007 var eftirfarandi:

	<u>Fiskvinnsla</u>	<u>Útgerð</u>	<u>Vörusala</u>	<u>Innbyrðis sala</u>	<u>Samtals</u>
Heildarsala	1.324.463.546	950.003.147	79.201.363	(658.530.655)	1.695.137.401
	1.324.463.546	950.003.147	79.201.363	(658.530.655)	1.695.137.401
Vergur hagnaður	101.111.550	365.727.630	3.375.982		470.215.162
Aðrar tekjur					55.357.099
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(39.707.744)
Rekstrarhagnaður					485.864.517
Áhrif hlutdeildarféлага					56.168.766
Fjárm.t. umfram fjármagnsgj.					378.250.898
Hagnaður fyrir skatta					920.284.181
Tekjuskattur					(155.598.009)
Hagnaður tímabilsins					764.686.172

Afkoma starfsþátta fyrstu þrjá mánuði 2006 var eftirfarandi:

	<u>Fiskvinnsla</u>	<u>Útgerð</u>	<u>Vörusala</u>	<u>Innbyrðis sala</u>	<u>Samtals</u>
Heildarsala	1.325.460.421	674.001.440	200.119.292	(435.896.310)	1.763.684.843
	1.325.460.421	674.001.440	200.119.292	(435.896.310)	1.763.684.843
Vergur hagnaður	162.994.271	195.005.778	752.208		358.752.257
Aðrar tekjur					5.573.652
Skrifstofu- og stjórnunarkostn.					(39.119.731)
Rekstrarhagnaður					325.206.177
Áhrif hlutdeildarféлага					(55.798.682)
Fjármagnsg. umfram fjárm.t.					(517.263.415)
Tap fyrir skatta					(247.855.920)
Tekjuskattur					34.570.302
Tap tímabilsins					(213.285.618)

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)
Stofnverð 31.3.2007.....	<u>3.344.279.353</u>

Fiskiskip félagsins höfðu í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2006, til ráðstöfunar um 19.937 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
Viðbót á tímabilinu	0	2.343.228	1.238.000	3.581.228
Stofnverð 31.3.2007.....	<u>1.806.846.111</u>	<u>3.830.908.747</u>	<u>2.372.593.513</u>	<u>8.010.348.371</u>
Afskrifað áður	851.225.184	2.170.417.741	1.950.012.294	4.971.655.219
Afskrifað á tímabilinu	<u>13.639.600</u>	<u>75.737.990</u>	<u>16.433.194</u>	<u>105.810.784</u>
Afskrifað samtals 31.3.2007.....	<u>864.864.784</u>	<u>2.246.155.731</u>	<u>1.966.445.488</u>	<u>5.077.466.003</u>
Bókfært verð 31.3.2007.....	<u>941.981.327</u>	<u>1.584.753.020</u>	<u>406.148.023</u>	<u>2.932.882.369</u>

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	105.810.784
	<u>105.810.784</u>

Fyrningar eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti 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.....	287.015.000	768.672.000	501.417.691
Fiskiðjuver.....	217.804.000	1.063.043.000	325.061.892
Aðrar eignir.....	103.109.000	207.229.000	115.501.744
	607.928.000	2.038.944.000	941.981.327
Skip og fylgihlutir:			
Kap II VE-7.....		157.295.000	104.071.124
Sighvatur Bjarnason VE-81.....		249.504.000	534.376.948
Gandí VE-171.....		81.090.000	10.547.333
Jón Vídalín VE-82.....		146.675.000	129.854.792
Drangavík VE-80.....		150.560.000	129.006.779
Brynjólfur VE-3.....		170.000.000	137.935.439
Kap VE-4.....		347.962.000	322.980.417
Ísleifur VE-63.....		349.501.000	215.980.185
		1.652.587.000	1.584.753.020
Vélar og framleiðslutæki.....		2.121.860.000	406.148.023
	607.928.000	5.813.391.000	2.932.882.369

Eignarhlutar í félögum

7.	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:			
Huginn ehf.....	48,0%	2.187.194	632.986.082
About Fish ehf.....	49,0%	2.940.000	14.279.164
Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja ehf.....	34,0%	1.100.000	1.100.000
			648.365.246
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
Aðrir eignarhlutar (alls 3 félög).....		1.295.346	1.929.043
Niðurfærsla.....			(3.316.630)
			6.673.606
			655.038.852

Skýringar

Birgðir

8. Afurða- og hráefnisbirgðir í lok tímabilsins eru alls að verðmæti kr. 661.576.654.

Veifaræra- og rekstrarvörubirgðir greinast þannig:

Veifarærabirgðir.....	185.491.163
Rekstrarvörubirgðir.....	45.659.100
	<u>231.150.263</u>

Vátryggingamat afurðabirgða á reikningsskiladegi var 1.080 milljónir króna og veifaræri og afli skipa var tryggtur 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 ársreikningi 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
Hagnaður.....				764.686.172	764.686.171
	<u>1.504.204.857</u>	<u>(135.131.860)</u>	<u>190.000.000</u>	<u>1.641.260.436</u>	<u>3.200.333.433</u>

Skuldbindingar

11. Tekjuskattskuldbinding félagsins nemur kr. 357.393.003 í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi.

Breyting skattskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattskuldbinding í ársbyrjun 2007.....	346.933.329
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2008.....	(145.138.335)
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2007.....	155.598.009
	<u>357.393.003</u>

Tekjuskattskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	91.993.926
Óefnislegar eignir	299.145.929
Aðrir liðir.....	(33.746.852)
	<u>357.393.003</u>

Skýringar

Langtímaskuldir

12. Yfirlit langtímaskulda:

	<u>Eftirstöðvar</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Skuldir í USD.....	1.047.851.390
Skuldir í JPY.....	637.272.956
Skuldir í GBP.....	458.327.704
Skuldir í CHF.....	770.259.015
Skuldir í EUR.....	1.956.388.657
Skuldir í öðrum myntum.....	<u>63.133.563</u>
	4.933.233.285
Skuldir í íslenskum krónum	<u>567.028.444</u>
	<u>5.500.261.729</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	<u>(335.817.000)</u>
Langtímaskuldir samkvæmt árshlutareikningi	<u>5.164.444.729</u>

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

Næsta árs afborganir.....	335.817.000
Afborganir apríl 2008- mars 2009.....	724.391.000
Afborganir apríl 2009- mars 2010.....	923.489.000
Afborganir apríl 2010- mars 2011.....	758.230.000
Afborganir apríl 2011- mars 2012.....	488.941.000
Afborganir síðar	<u>2.269.393.729</u>
	<u>5.500.261.729</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.145.138.335.

Skýringar

Ábyrgðir og veðskuldbindingar

15. Á skipi félagsins, Kap VE-4, hvíla veðbönd fyrrum eiganda skipsins, Ufsabergs ehf., alls að upphæð um 830 milljónir. Skuldbindingar Ufsabergs ehf., sem veðböndin tryggja, eru að fjárhæð um 320 milljónir. Á Kap VE-4 eru vistaðar aflaheimildir alls 1.459 þorskígildistonn sem eru í eigu Ufsabergs ehf. Yfirfærsla aflaheimilda og veðbanda yfir á skip í eigu Ufsabergs ehf. skal vera lokið fyrir 31. júlí 2007. Aðrar ábyrgðir utan efnahags nema um 247 mkr.
16. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 100 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf samtals um 5.378,3 milljónir króna.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært veð eigna
Fiskiskip og veiðiheimildir.....	77.562.360	5.088.761.085	4.315.507.940
Fasteignir og lóðir.....	23.030.998	289.586.444	941.981.327
	<u>100.593.358</u>	<u>5.378.347.529</u>	<u>5.257.489.267</u>

Önnur mál

17. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:	1.1.-31.3 2007	1.1.-31.3 2006
Vaxtatekjur	2.668.678	3.390.320
Verðbreytingar á verðbréfum á verðbréfamarkaði	29.079.804	0
Gengismunur.....	427.481.601	0
	<u>459.230.083</u>	<u>3.390.320</u>
Vaxtagjöld	(69.034.218)	(70.758.472)
Gengismunur og verðbætur.....	(11.790.944)	(449.895.262)
Sölutap áhættufjármuna	(154.023)	0
	<u>(80.979.185)</u>	<u>(520.653.735)</u>
	<u>378.250.898</u>	<u>(517.263.415)</u>

Skýringar

Skýring vegna innleiðingar IFRS

18. 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 hlutfjár	(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 31.12.2006 (í þús. króna):

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3.035.112	0	3.035.112
Varanlegar fiskveiðiheimildir	3.017.639	342.205	3.359.845
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	601.796	(9.600)	592.196
Eignarhlutar í öðrum félögum	9.197	(2.369)	6.828
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	9.038	0	9.038
Samtals fastafjármunir	<u>6.672.782</u>	<u>330.236</u>	<u>7.003.018</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	711.458	(44.511)	666.947
Viðskiptakröfur	339.591	0	339.591
Kröfur á hlutdeildarfélög	112.472	0	112.472
Aðrar skammtímakröfur	51.911	0	51.911
Fyrirframgreiddur kostnaður	21.994	8.161	30.155
Handbært fé	993.796	0	993.796
Samtals veltufjármunir	<u>2.231.222</u>	<u>(36.350)</u>	<u>2.194.872</u>
Samtals eignir	<u>8.904.005</u>	<u>293.886</u>	<u>9.197.891</u>
Eigið fé			
Hlutfé	1.504.205	0	1.504.205
Yfirverðsreikningur hlutfjár	(135.132)	0	(135.132)
Lögbundinn varasjóður	190.000	0	190.000
Óráðstafað eigið fé	637.316	239.258	876.574
Samtals eigið fé	<u>2.196.389</u>	<u>239.258</u>	<u>2.435.647</u>
Skuldir			
Skuldabréfalán	5.565.093	0	5.565.093
Tekjuskattsskuldbinding	292.306	54.627	346.933
Viðskiptaskuldir	252.050	0	252.050
Næsta árs afborganir langtímaskulda	450.236	0	450.236
Aðrar skammtímaskuldir	147.932	0	147.932
Samtals skuldir	<u>6.707.616</u>	<u>54.627</u>	<u>6.762.243</u>
Samtals eigið fé og skuldir	<u>8.904.005</u>	<u>293.886</u>	<u>9.197.891</u>

Skýringar

Skýring vegna innleiðingar IFRS (frh.)

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

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Rekstrartekjur	5.481.514	(9.600)	5.471.914
Aðrar tekjur	320.885	0	320.885
Kostnaðarverð seldra afurða	(2.720.305)	(21.588)	(2.741.893)
Laun og tengd gjöld	(1.239.341)	0	(1.239.341)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	(67.080)	0	(67.080)
Afskriftir	(344.068)	0	(344.068)
Rekstrarhagnaður	1.431.604	(31.188)	1.400.417
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagum	(112.036)	0	(112.036)
Fjármunatekjur	227.796	(122.996)	104.801
Fjármagnsgjöld	(1.117.059)	693	(1.116.366)
Hagnaður fyrir skatta	430.306	(153.490)	276.815
Tekjuskattur	(95.655)	25.900	(69.754)
Hagnaður ársins	334.651	(127.590)	207.061

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 oftár 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 flatrí 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

Sem 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 lífúma 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 reikningssskilastaðlarnir 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. Sem 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 töluþfirlitin og er sýnt sérstaklega, en ekki sem partur af almennum skýringum.

Samþykki árshlutareiknings

19. Árshlutareikningurinn var samþykktur af framkvæmdastjóra og stjórn félagsins og leyfður til birtingar þann 4. maí 2007.