

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur

2006

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

Vinnslustöðin hf.

Ársreikningur

2006

Efnisyfirlit

Áritun óháðra endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5-6
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Skýringar	8-18

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Vinnslustöðinni hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Vinnslustöðvarinnar hf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. 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 sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðenda

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

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

Álit

Það er álit okkar að 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 lög um ársreikninga.

Reykjavík, 6. febrúar 2007.

Deloitte hf.

Sigurður Páll Hauksson
endurskoðandi

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Vinnslustöðvarinnar hf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Hagnaður af rekstri félagsins á árinu var rúmar 335 milljónir króna. Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 30% arður, stjórnin vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 399 en voru 408 í upphafi árs. Tveir hluthafar eiga meira en 10% hlutfjárins en þeir eru Seil ehf. með 23,93% og Stilla ehf. með 18,31%.

Stjórn Vinnslustöðvarinnar hf. leggur ríka áherslu á að viðhalda góðum stjórnunarháttum innan félagsins og hefur tekið tillit til leiðbeinandi tilmæla um stjórnunarhætti fyrirtækja sem gefin voru út af hálfu Kauphallar Íslands, Samtaka atvinnulífsins og Verslunarráðs Íslands í mars 2004. Stjórnin hefur þó ekki séð ástæðu til að skipa endurskoðunarnefnd né starfskjaranefnd. Hefur stjórnin sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið stjórnar er skilgreint og verksvið hennar. Í þessum reglum eru meðal annars ákvæði um fundarsköp, hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, upplýsingargjöf framkvæmdastjóra, meðferð trúnaðarupplýsinga og fleira. Uppfylla reglur stjórnar fyrrgreind tilmæli og eru að sumu leyti ítarlegri en þar er kveðið á um.

Stjórn og framkvæmdastjóri Vinnslustöðvarinnar hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir rekstrarárið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 6. febrúar 2007.

Í stjórn

Gunnar Felixson

Haraldur Gíslason

Hjálmar Kristjánsson

Leifur Leifsson

Sigurjón Óskarsson

Framkvæmdastjóri

Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson

Rekstrarreikningur ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrartekjur		5.481.514.112	4.389.896.744
Aðrar tekjur		320.885.210	16.673.727
Kostnaðarverð seldra afurða		(2.720.305.315)	(2.380.064.360)
Laun og tengd gjöld		(1.239.341.419)	(1.115.898.938)
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		(67.079.840)	(44.672.673)
Afskriftir	3	(344.068.386)	(360.240.376)
Rekstrarhagnaður		<u>1.431.604.362</u>	<u>505.694.124</u>
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélagi		(112.035.960)	(291.760)
Fjármunatekjur		227.796.277	276.065.231
Fjármagnsgjöld	1, 19	<u>(1.117.058.946)</u>	<u>(242.507.394)</u>
Hagnaður fyrir skatta		430.305.733	538.960.200
Skattar			
Tekjuskattur	10	<u>(95.654.592)</u>	<u>(97.043.921)</u>
Hagnaður		<u><u>334.651.141</u></u>	<u><u>441.916.280</u></u>

Efnahagsreikningur

Eignir	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	3,4	3.035.111.925	3.188.109.528
Varanlegar fiskveiðiheimildir	2	3.017.639.165	2.758.300.515
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	5	601.796.480	1.052.808.240
Eignarhlutar í öðrum félögum	5	9.196.988	8.339.677
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur		9.037.595	17.307.213
		<u>6.672.782.153</u>	<u>7.024.865.173</u>
Veltufjármunir			
Vörubirgðir	6	711.458.074	496.448.270
Viðskiptakröfur	7	339.591.350	368.474.759
Kröfur á hlutdeildarfélög		112.472.072	134.086.840
Aðrar skammtímakröfur		51.910.904	54.393.247
Fyrirframgreiddur kostnaður		21.994.115	19.946.237
Handbært fé		993.795.933	210.078.434
		<u>2.231.222.448</u>	<u>1.283.427.788</u>
Eignir		<u>8.904.004.602</u>	<u>8.308.292.961</u>

31. desember 2006

Eigið fé og skuldir	Skýr.	31.12.2006	31.12.2005
Eigið fé	8,9		
Hlutafé		1.504.204.857	1.495.915.481
Yfirverðsreikningur hlutafjár		(135.131.860)	(157.508.394)
Lögbundinn varasjóður		190.000.000	170.000.000
Óráðstafað eigið fé		637.315.782	767.927.896
Eigið fé		<u>2.196.388.779</u>	<u>2.276.334.983</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldabréfalán	11	5.565.092.883	4.493.480.182
Tekjuskattsskuldbinding	10	292.305.858	196.651.266
		<u>5.857.398.741</u>	<u>4.690.131.448</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir		0	299.293.000
Viðskiptaskuldir		252.049.508	280.064.974
Næsta árs afborganir langtímaskulda	12	450.236.000	603.014.210
Aðrar skammtímaskuldir		147.931.574	159.454.347
		<u>850.217.082</u>	<u>1.341.826.531</u>
Skuldir		<u>6.707.615.823</u>	<u>6.031.957.979</u>
Eigið fé og skuldir		<u>8.904.004.602</u>	<u>8.308.292.961</u>
Ábyrgðar- og veðskuldbindingar	14-15		

Sjóðstreymi ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður		334.651.141	441.916.280
Afskriftir	3	344.068.386	360.240.376
Tekjuskattsskuldbinding		95.654.592	97.043.921
Gengismunur og verðbætur		1.024.398.438	(100.260.322)
Sölutap (hagnaður) eigna		(362.368.764)	19.046.812
Áhrif hlutdeildarféлага		112.035.960	291.760
Veltufé frá rekstri		1.548.439.753	818.278.827
Vörubirgðir, lækkun, (hækkun)		(215.009.804)	(182.963.054)
Skammtímakröfur, lækkun, (hækkun)		43.531.667	(130.998.550)
Skammtímaskuldir, (lækkun), hækkun		(39.538.238)	77.645.935
Handbært fé frá rekstri		1.337.423.378	581.963.158
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfest í fasteignum		(29.212.568)	(59.789.050)
Fjárfest í fiskiskípum og veiðiheimildum		(440.900.060)	(450.222.473)
Fjárfest í vélum, áhöldum og tækjum		(49.030.155)	(74.441.270)
Seldir fastafjárm, áhættufjárm og langtímakröfur		800.252.590	464.251.719
Fjárfest í eignarhlutum		(14.024.200)	(927.192.913)
		267.085.607	(1.047.393.987)
Fjármögnunarhreyfingar			
Ný lán og afborganir langtímaskulda		(303.578.504)	167.586.686
Skammtímalán lækkun (lækkun)		(102.615.637)	229.293.000
Eigin bréf		30.665.910	0
Greiddur arður		(445.263.255)	(448.774.644)
		(820.791.486)	(51.894.958)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		783.717.499	(517.325.787)
Handbært fé í årsbyrjun		210.078.434	727.404.221
Handbært fé í árslok		993.795.933	210.078.434

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög og góða reikningsskilavenju á Íslandi. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Ársreikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð fyrir utan uppreikning ýmissa peningalegra eigna og skulda.

Við gerð ársreikningsins þurfa stjórnendur í samræmi við góða reikningsskilavenju 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 verða með öðrum hætti en mat stjórnenda.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum.

Skráning tekna

Tekjur af vörusölu eru færðar þegar til þeirra hefur verið unnið í samræmi við góða reikningsskilavenju. Vörusala er skráð þegar vörur eru afhentar og eignarréttur hefur færst yfir til kaupanda og er hún sýnd í rekstrarreikningi að teknu tilliti til afsláttá.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikningi á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggist á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. Tekjuskattur er reiknaður miðað við gildandi skatthlutfall.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismuna ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaður skattur er reiknaður miðað við það skatthlutfall sem talið er að muni verða gildandi þegar eignin nýtist eða skuldin verður greidd. Frestaður skattur er færður í rekstrarreikningi nema þegar hann tengist fjárhæðum sem færðar eru beint í gegnum eigið fé, en þá er skatturinn einnig færður meðal eigin fjár.

Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir samanstanda af keyptum varanlegum veiðiheimumildum. Samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 38 eru eignir þessar ekki afskrifaðar.

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt þykir að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar á áreiðanlegan hátt.

Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði.

Kostnaður varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni á viðeigandi stað og í nothæft ástand.

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

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

Eignir þar sem eignarréttur er bundinn fjármögnunarleigusamningum eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma á sama grunni og eignir með fullum eignarrétti.

Hagnaður eða tap vegna sölu eignar er mismunur milli söluverðs og bókfærðs verðs eignarinnar á söludegi.

Verðbréf

Hlutabréf, skuldabréf og aðrar langtímakröfur eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu til að mæta hugsanlegu tapi í framtíðinni, þó með þeirri undantekningu að hlutabréf í hlutdeildarfélaginu Huginn ehf. eru metin á kostnaðarverði auk hlutdeildar í afkomu félagsins. Yfirverð þeirra bréfa er ekki afskrifað þar sem það er tilkomið vegna aflaheimilda.

Virðisrýrnun

Félagið hefur tekið upp virðisrýrnunarpróf í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 36. Á reikningsskiladegi fer félagið yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna sinna til þess að komast að raun um hvort vísbendingar séu um að eignir þessar hafi orðið fyrir virðisrýrnun. Komi fram einhver slík vísbending, er tekjuvirði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisrýrnunin er (sé um slíkt að ræða). Þegar ekki er hægt að meta tekjuvirði einstakra eigna, metur félagið tekjuvirði þeirrar sjóðsskapandi einingar sem eignin fellur undir.

Tekjuvirði er annað hvort söluvirði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra er. Við mat á nýtingarvirði er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis með vaxtaþrósentu sem viðeigandi er við fjármögnun slíkrar eignar að teknu tilliti til skatta.

Sé tekjuvirði eignar metið lægra en bókfært verð, er bókfært verð eignarinnar lækkað í tekjuvirði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst síðar við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur, en þó ekki í hærra verð en það sem hefði verið ef virðisrýrnun hefði aldrei verið færð.

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Birgðir

Vörubirgðir eru metnar við kostnaðarverði/framleiðslukostnaðarverði eða dagverði hvort sem lægra reynist, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Framleiðslukostnaður inniheldur hráefni, launakostnað og óbeinan kostnað vegna framleiðslunnar. Dagverð samsvarar áætluðu söluverði að frádregnum kostnaði við sölu og dreifingu. Birgðabreyting afurða er færð meðal rekstrartekna. Rekstrarvörur eru metnar á kostnaðarverði að teknu tilliti til eðlilegrar rýmunar. Undirslegin veiðarfæri eru metin á hálfvirði, en loðnu- og síldarnætur eru metnar að hámarki á helmingi endurkaupsverðs.

Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar og niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabils eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

Óefnislegar eignir

2. Óefnislegar samanstanda af keyptum fiskveiðiheimildum og greinast þannig:

Stofnverð 1.1.2006.....	3.403.915.055
Selt á árinu.....	(91.494.078)
Viðbót á árinu.....	323.392.000
Stofnverð 31.12.2006.....	<u>3.635.812.977</u>
Afskrifað áður	645.614.540
Selt á árinu.....	(27.440.728)
Afskrifað samtals 31.12.2006.....	<u>618.173.812</u>
Bókfært verð 31.12.2006.....	<u><u>3.017.639.165</u></u>

Fiskiskip félagsins höfðu í upphafi fiskveiðiársins, sem hófst 1. september 2006, til ráðstöfunar um 19.937 þorskígildistonn.

Skýringar

Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

3. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Vélar og framleiðslutæki	Samtals
Stofnverð 1.1.2006.....	1.777.633.543	3.711.057.462	2.331.008.784	7.819.699.789
Selt eða niðurfært á árinu.....	0	0	(8.683.426)	(8.683.426)
Viðbót á árinu	29.212.568	117.508.060	49.030.155	195.750.783
Stofnverð 31.12.2006	<u>1.806.846.111</u>	<u>3.828.565.522</u>	<u>2.371.355.513</u>	<u>8.006.767.146</u>
Afskrifað áður	797.172.833	1.956.779.786	1.877.637.642	4.631.590.261
Selt á árinu.....	0	0	(6.852.251)	(6.852.251)
Afskrifað á árinu.....	54.052.351	213.637.954	79.226.906	346.917.211
Afskrifað samtals 31.12.2006.....	<u>851.225.184</u>	<u>2.170.417.740</u>	<u>1.950.012.297</u>	<u>4.971.655.221</u>
Bókfært verð 31.12.2006.....	<u>955.620.927</u>	<u>1.658.147.782</u>	<u>421.343.217</u>	<u>3.035.111.925</u>

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	346.917.211
Sölutap (hagnaður) varanlegra rekstrarfjármuna.....	(2.848.825)
	<u>344.068.386</u>

4. Fasteignamat og váttryggingamat eigna félagsins í lok ársins greinist þannig:

	Fasteignamat	Váttrygginga- mat	Bókfært verð
Fasteignir og lóðir:			
Fiskimjölsværsmiðja.....	287.015.000	768.672.000	548.469.144
Fiskiðjuver.....	217.804.000	1.063.043.000	330.408.649
Aðrar eignir.....	103.109.000	207.229.000	76.743.134
	<u>607.928.000</u>	<u>2.038.944.000</u>	<u>955.620.927</u>
Skip og fylgihlutir:			
Kap II VE-7.....		157.295.000	128.137.711
Sighvatur Bjarnason VE-81.....		249.504.000	576.588.555
Gandí VE-171.....		81.090.000	28.326.931
Jón Vídalín VE-82.....		146.675.000	133.388.537
Drangavík VE-80.....		150.560.000	133.047.680
Brynjólfur VE-3.....		170.000.000	140.083.907
Kap VE-4.....		347.962.000	328.360.022
Ísleifur VE-63.....		349.501.000	190.214.439
		<u>1.652.587.000</u>	<u>1.658.147.782</u>
Vélar og framleiðslutæki.....		2.121.860.000	421.343.217
	<u>607.928.000</u>	<u>5.813.391.000</u>	<u>3.035.111.925</u>

Skýringar

Eignarhlutar í félögum

5.	Hlutdeild	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum:			
Huginn ehf.....	48,0%	2.187.194	587.672.280
About Fish ehf.....	49,0%	2.940.000	13.024.200
Rannsóknarþjónusta Vestmannaeyja ehf.....	34,0%	1.100.000	1.100.000
			<u>601.796.480</u>
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 4 félög).....		1.345.346	2.083.066
Niðurfærsla.....			(947.271)
			<u>9.196.988</u>
			<u>610.993.468</u>

Birgðir

6. Afurða- og hráefnisbirgðir í árslok eru alls að verðmæti kr. 477.511.811.

Veiðarfæra- og rekstrarvörubirgðir greinast þannig:

Veiðarfærabirgðir.....	188.287.163
Rekstrarvörubirgðir.....	45.659.100
	<u>233.946.263</u>

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

Skammtímakröfur

7. Breyting niðurfærslu skammtímakrafna á árinu greinist þannig:

Óbeinar afskriftir í ársbyrjun	20.000.000
Tapaðar kröfur á árinu	(1.157.579)
Gjaldfærð (tekjufærð) niðurfærsla á árinu	1.157.579
	<u>20.000.000</u>

Skýringar

Eigið fé

8. Heildarhlutfé 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.

Hlutfé samkvæmt ársreikningi nemur kr. 1.504.204.857 og greinist það þannig:

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

9. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga:

	Hlutfé	Yfirverðs reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Yfirfært frá fyrra ári.....	1.495.915.481	(157.508.394)	170.000.000	767.927.896	2.276.334.983
Eigin bréf, hreyfing.....	8.289.376	22.376.534			30.665.910
Tillag í lögbundinn varasjóð			20.000.000	(20.000.000)	0
Greiddur arður				(445.263.255)	(445.263.255)
Hagnaður.....				334.651.141	334.651.140
	<u>1.504.204.857</u>	<u>(135.131.860)</u>	<u>190.000.000</u>	<u>637.315.782</u>	<u>2.196.388.779</u>

Skuldbindingar

10. Tekjuskattsskuldbinding félagsins nemur kr. 292.305.858 í árslok samkvæmt efnahagsreikningi.

Breyting skattsskuldbindingarinnar á árinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2006.....	196.651.266
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins 2006.....	95.654.592
	<u>292.305.858</u>

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	47.833.700
Óefnislegar eignir	238.612.713
Aðrir liðir.....	5.859.445
	<u>292.305.858</u>

Langtímaskuldir

11. Yfirlit langtímaskulda:

	<u>Eftirstöðvar</u>
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Skuldir í USD.....	1.164.980.627
Skuldir í JPY.....	694.815.441
Skuldir í GBP.....	506.328.279
Skuldir í CHF.....	854.472.505
Skuldir í EUR.....	2.150.412.965
Skuldir í öðrum myntum.....	71.410.265
	<u>5.442.420.082</u>
Skuldir í íslenskum krónum	572.908.801
	<u>6.015.328.883</u>
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(450.236.000)
Langtímaskuldir samkvæmt ársreikningi	<u>5.565.092.883</u>

Skýringar

12. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í árslok greinast þannig næstu ár:

Næsta árs afborganir.....	450.236.000
Afborganir 2008.....	753.570.000
Afborganir 2009.....	995.815.000
Afborganir 2010.....	820.754.000
Afborganir 2011.....	531.881.000
Afborganir síðar	<u>2.463.072.883</u>
	<u>6.015.328.883</u>

Skattamál

13. Skattar á afkomu ársins sem lagðir verða á félagið á árinu 2007 hafa verið reiknaðir og færðir í ársreikninginn. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts.

Ábyrgðir og veðskuldbindingar

14. 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 350 mkr.

15. Á eignum félagsins hvíla þinglýst veð og skuldbindingar til tryggingar skuldum þess, sem voru að eftirstöðvum um 124 milljónir króna. Auk þess eru áhvílandi á eignunum tryggingarbréf samtals um 5.454 milljónir króna.

Veðsetningar greinast þannig á eignaflokka:	Eftirstöðvar skuldbindinga	Tryggingar- bréf	Bókfært verð eigna
Fiskiskip og veiðiheimildir.....	85.932.992	5.153.478.207	4.675.786.947
Fasteignir og lóðir.....	37.987.439	300.366.987	955.620.927
	<u>123.920.431</u>	<u>5.453.845.194</u>	<u>5.631.407.873</u>

Skýringar

Önnur mál

16. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2006	2005
Laun	1.059.015.569	932.864.431
Launatengd gjöld	201.496.952	180.901.319
	<u>1.260.512.521</u>	<u>1.113.765.750</u>
Meðalfjöldi starfa	203	218

17. Heildarlaun og þóknanir til stjórnenda félagsins á árinu og hlutabréfaeign þeirra í lok þess sundurliðast þannig:

	Laun	Hlutabréfaeign
Gunnar Felixson, stjórnarformaður.....	1.000.000	0
Haraldur Gíslason, varaformaður.....	500.000	26.585.121
Aðrir stjórnarmenn (5).....	2.250.000	593.504.161
Sigurgeir Brynjar Kristgeirsson, framkvæmdastjóri.....	14.226.537	126.424.394
Framkvæmdaráð (4).....	28.520.227	14.261.392
	<u>46.496.764</u>	<u>760.775.068</u>

Auk ofangreindrar hlutabréfaeignar þá eiga tveir stjórnarmenn og framkvæmdastjóri sameiginlega félagið Seil ehf. að fullu sem á 374.459.320 hluti í Vinnslustöðinni hf..

18. Þóknun fyrir endurskoðun og aðrar greiðslur til endurskoðenda sundurliðast þannig:

	2006	2005
Endurskoðun.....	5.319.539	4.893.183
Önnur verkefni.....	1.679.557	593.300
	<u>6.999.096</u>	<u>5.486.483</u>

Í þóknun fyrir endurskoðun felst vinna við endurskoðun á ársreikningi og árshlutareikningum auk vinnu sem stjórn félagsins hefur falið endurskoðendum og telst falla undir eðlilegan hluta af starfi þeirra. Undir önnur verkefni fellur einkum skattaráðgjöf, ráðgjöf vegna reikningsskila og önnur fjárhagsleg ráðgjöf.

19. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	2006	2005
Vaxtatekjur	119.402.076	21.861.776
Verðbreytingar á verðbréfum á verðbréfamarkaði	33.537.530	0
Söluhagnaður áhættufjármuna.....	64.864.618	0
Gengismunur.....	0	280.929.638
Aðrar fjármunatekjur, þ.m.t. arður	9.992.053	89.069
	<u>227.796.277</u>	<u>302.880.483</u>
Vaxtagjöld	(280.929.126)	(223.460.582)
Gengismunur og verðbætur.....	(836.129.820)	(26.815.252)
Sölutap áhættufjármuna	0	(19.046.812)
	<u>(1.117.058.946)</u>	<u>(269.322.646)</u>
	<u>(889.262.669)</u>	<u>33.557.837</u>

Skýringar

Önnur mál (framhald)

20. Úthlutaðar veiðiheimildir til fiskiskipa félagsins á fiskveiðiárinu frá 1.9.2006 til 31.8.2007 eru eftirfarandi, auk stöðu aflamarks hvernar tegundar í árslok:

	Aflahlutdeild í prósentum	Úthlutað aflamark í tonnum	Aflamark í þorskígildis tonnum	Staða aflamarks í árslok í tonnum
<u>Veiðiheimildir í bolfiski</u>				
Þorskur.....	2,3072%	3.568	3.568	3.601
Ýsa.....	2,8262%	2.381	1.928	1.725
Ufsi.....	5,3884%	3.518	1.477	2.975
Karfi.....	6,1769%	3.521	2.429	3.186
Langa.....	4,9816%	199	120	182
Keila.....	1,1713%	53	20	49
Steinbítur.....	0,7496%	79	56	76
Skötuselur.....	3,9733%	107	193	125
Úthafskarfi.....	0,7686%	220	161	0
Grálúða.....	2,5538%	352	698	388
Skarkoli.....	4,0469%	223	264	121
Þykkvalúra.....	3,4392%	63	91	20
Langlúra.....	3,5492%	78	46	81
Sandkoli.....	4,1609%	77	37	97
Skráplúra.....	3,8951%	54	25	52
Þorskur í Barentshafi.....	0,5171%	10	10	0
		14.503	11.123	12.678
<u>Aðrar veiðiheimildir</u>				
Humar.....	15,6202%	87	555	101
Rækja.....	0,6235%	44	29	53
Síld.....	9,9818%	12.976	1.687	(0)
Loðna.....	10,2531%	30.784	3.078	30.784
Norsk-íslensk síld.....	6,8158%	12.659	2.912	(0)
Kolmunni.....	3,6869%	11.050	553	1
		67.600	8.814	30.939
Aflaheimildir alls.....		82.103	19.937	43.617

Aflaheimildir í loðnu eru reiknaðar út miðað við 300 þúsund tonna heildarúthlutun og aflaheimildir í úthafskarfa eru miðaðar við heildarúthlutun síðasta almanaksárs.

Skýringar

Önnur mál (framhald)

21. Rekstraryfirlit eftir ársfjórðungum:

	1.	2.	3.	4.	Alls
	1.1.-31.3.2006	1.4.-30.6.2006	1.7.-30.9.2006	1.10.-31.12.2006	1.1.2006-31.12.2006
Rekstrartekjur					
Rekstrartekjur fiskvinnslu	1.325.460.421	876.854.321	557.181.378	742.336.326	3.501.832.446
Rekstrartekjur útgerðar	674.001.440	532.089.751	531.807.222	567.996.168	2.305.894.582
Afli til eigin vinnslu	(435.896.310)	(227.188.192)	(255.877.828)	(300.220.366)	(1.219.182.696)
Vörusala	200.119.292	414.899.429	277.190.435	760.623	892.969.780
Aðrar tekjur	5.573.652	6.329.146	1.651.523	307.330.888	320.885.210
	<u>1.769.258.496</u>	<u>1.602.984.457</u>	<u>1.111.952.729</u>	<u>1.318.203.640</u>	<u>5.802.399.322</u>
Rekstrargjöld					
Rekstrargjöld fiskvinnslu	1.002.774.028	591.018.978	441.149.279	593.201.096	2.628.143.381
Rekstrargjöld útgerðar	426.533.647	421.776.115	359.100.654	383.720.700	1.591.131.116
Afli til eigin vinnslu	(435.896.310)	(227.188.192)	(255.877.828)	(300.220.366)	(1.219.182.696)
Kostnaðarverð seldra vara	199.367.084	413.813.414	271.635.707	5.386.298	890.202.503
Sameiginlegur kostnaður	39.119.731	29.831.034	29.855.845	37.625.659	136.432.269
	<u>1.231.898.180</u>	<u>1.229.251.349</u>	<u>845.863.657</u>	<u>719.713.387</u>	<u>4.026.726.573</u>
Hagnaður fyrir afskriftir	537.360.316	373.733.108	266.089.072	598.490.253	1.775.672.748
Afskriftir rekstrarfjármuna	(84.738.918)	(86.104.230)	(87.374.092)	(85.851.146)	(344.068.386)
Rekstrarhagnaður	452.621.397	287.628.878	178.714.980	512.639.106	1.431.604.362
Áhrif hlutdeildarféлага	(55.798.682)	(81.455.030)	(6.536.614)	31.754.366	(112.035.960)
Fjármunatekjur og (gjöld)	(515.600.294)	(505.703.136)	383.853.432	(251.812.671)	(889.262.669)
Reiknaður tekjuskattur	<u>11.336.201</u>	<u>39.253.367</u>	<u>(101.267.714)</u>	<u>(44.976.446)</u>	<u>(95.654.592)</u>
Hagnaður (tap)	<u>(107.441.378)</u>	<u>(260.275.922)</u>	<u>454.764.083</u>	<u>247.604.355</u>	<u>334.651.141</u>
Veltufé frá rekstri	447.015.446	503.999.385	194.497.256	402.927.665	1.548.439.753

Skýringar

Sjóðstreymi

22. Fimm ára yfirlit um sjóðstreymi á verðlagi hvers árs:

	2006	2005	2004	2003	2002
Afkoma ársins.....	334.651.141	441.916.280	814.191.416	249.307.594	901.668.632
Afskriftir.....	344.068.386	360.240.376	392.391.218	542.105.420	494.943.949
Reiknaður tekjuskattur og verðbreytingarfærsla.....	95.654.592	97.043.921	99.607.345	0	(62.445.369)
Verðbreytingar langtímaskulda.....	1.024.398.438	(100.260.322)	(456.587.302)	(115.358.328)	(451.357.071)
Aðrar breytingar.....	(250.332.804)	19.338.572	(23.602)	38.446.159	132.921.579
Hreint veltufé frá rekstri	1.548.439.753	818.278.827	849.579.075	714.500.845	1.015.731.721
Breyting á: Rekstrartengdum eignum.....	(171.478.137)	(313.961.604)	127.415.177	111.300.543	(545.067.831)
Rekstrartengdum skuldum.....	(39.538.238)	77.645.935	20.857.163	91.677.156	(5.419.444)
Handbært fé frá rekstri	1.337.423.378	581.963.158	997.851.415	917.478.544	465.244.446

Kennitölur

23. Úr rekstrarreikningi:

	2006	2005	2004
Hagnaður fyrir afskriftir / rekstrartekjur.....	30,60%	19,65%	25,59%
Hagnaður ársins / rekstrartekjur.....	5,77%	10,03%	20,33%
a) Hagnaður fyrir afskriftir, vexti og skatta (EBITDA).....	1.775.672.748	865.934.500	1.024.949.620
Arðsemi eigin fjár.....	14,96%	18,47%	35,91%

24. Úr efnahagsreikningi:

	31.12 2006	31.12 2005	31.12 2004
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	2,62	0,96	1,93
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	24,67%	27,40%	31,10%
Innra virði hlutfjár - eigið fé/hlutafé	1,46	1,52	1,60
Hagnaður á hlut (EPS).....	0,22	0,30	0,52

25. Úr sjóðstreymi ársins:

b) Skuldaþekja handbærs fjár.....	0,01	0,02	0,12
c) Gæði sölunnar	1,01	0,97	1,00
d) Gæði afkomunnar	4,00	1,32	1,23
a) EBITDA inniheldur söluhagnaður aflaheimilda að fjárhæð kr. 297.504.150 á árinu 2006			
b) Handbært fé frá rekstri að frádregnum arðgreiðslum / heildarskuldir			
c) Innborgaðar tekjur / bókfærðar tekjur			
d) Handbært frá rekstri / afkoma			