

Fiskey hf.
Ársreikningur
2007

Fiskey hf.
Hjalteyri
601 Akureyri

Kt. 690787-1139

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	2	Efnahagsreikningur	5
Áritun óháðs endurskoðanda	3	Sjóðstreymisyfirlit	6
Rekstrarreikningur	4	Skýringar	7

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra

Tilgangur félagsins er eldi á fiski og skyld starfsemi einnig rannsóknar- og þróunarstarf í fiskeldi.

Ársreikningur félagsins er nú gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga en ekki samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum eins og á fyrra ári. Hann er byggður á kostnaðarverðisreikningsskilum. Ársreikingurinn er framsettur með sambærilegum hætti og á fyrra ári og tölur eru sambærilegar milli ára.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap af rekstri félagsins 84,0 millj. kr. á árinu 2007. Tekjur félagsins af sölu afurða námu 72,0 millj. kr. á árinu. Eigið fé félagsins í árslok nam 52,8 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Hlutfé félagsins nam í árslok 301,2 millj. kr., en félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,6 millj. kr. Hlutfé í árslok skiptist á 152 hluthafa, en þeir voru 155 í ársbyrjun og fækkaði því um 3 á árinu. Í árslok 2007 áttu þrír hluthafar yfir 10% eignarhlut í félaginu en þeir voru Hafrannsóknastofnun sem átti 27,4%, Samherji hf. sem átti 19,4% og Brim hf. sem átti 18,5%.

Samkvæmt ákvæðum 99. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög er ekki heimilt að úthluta arði til hluthafa á árinu 2008 vegna rekstrar ársins 2007. Vísað er til ársreikningsins varðandi jöfnun taps og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Stjórn og framkvæmdastjóri Fiskey hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2007 með undirritun sinni.

Akureyri, 18. mars 2008

Stjórn:

Framkvæmdastjóri:

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Fiskey hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Fiskey hf. fyrir árið 2007. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings sem er í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

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

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á 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 2007, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2007 og breytingu á handbæru fé á árinu 2007, í samræmi við lög um ársreikninga.

Akureyri, 18. mars 2008

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Rekstrarreikningur ársins 2007

	Skýr.	2007	2006
Sölutekjur		72.023.817	207.887.440
Kostnaðarverð sölu		<u>(136.511.952)</u>	<u>(193.130.583)</u>
Vergt (tap), hagnaður		(64.488.134)	14.756.857
Aðrar tekjur	4	14.519.486	9.043.815
Útflutningskostnaður		<u>(7.711.495)</u>	<u>(13.694.798)</u>
Annar rekstrarkostnaður	7	<u>(18.752.996)</u>	<u>(29.723.329)</u>
Rekstrartap		(76.433.140)	(19.617.455)
Fjármunatekjur	8	2.614.032	1.703.524
Fjármagnsgjöld	8	<u>(10.201.187)</u>	<u>(53.455.055)</u>
Hrein fjármagnsgjöld		<u>(7.587.155)</u>	<u>(51.751.531)</u>
Tap ársins	15	<u>(84.020.295)</u>	<u>(71.368.987)</u>
Tap á hlut:			
Grunntap á hverja krónu hlutafjár	17	(0,28)	(0,24)
Þynnt tap á hverja krónu hlutafjár	17	(0,28)	(0,23)

Efnahagsreikningur 31. desember 2007

	Skýr.	2007	2006
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	197.238.388	223.429.370
Eignarhlutir í öðrum félögum	10	1.273.000	2.900.000
Aðrar fjárfestingar	11	300.000	300.000
Fastafjármunir		<u>198.811.388</u>	<u>226.629.370</u>
Birgðir	12	3.400.000	3.600.000
Lífrænar eignir	13	28.000.000	20.500.000
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	14	13.339.072	47.408.297
Handbært fé		6.288.702	39.420.770
Veltufjármunir		<u>51.027.774</u>	<u>110.929.067</u>
Eignir samtals		<u>249.839.162</u>	<u>337.558.437</u>
 Eigið fé:			
Hlutfé		300.563.728	300.563.728
Ójafnað eigið fé		(247.780.000)	(163.759.705)
Eigið fé	15	<u>52.783.728</u>	<u>136.804.023</u>
 Skuldir:			
Vaxtaberandi lán	18	185.537.846	176.913.260
Langtímaskuldir		<u>185.537.846</u>	<u>176.913.260</u>
Vaxtaberandi lán	19	0	11.794.217
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	20	11.517.588	12.046.936
Skammtímaskuldir		<u>11.517.588</u>	<u>23.841.153</u>
Skuldir samtals		<u>197.055.434</u>	<u>200.754.413</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>249.839.162</u>	<u>337.558.437</u>
 Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar	9		

Skýringar

1. Félagið

Fiskey hf. ("Félagið") er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar félagsins eru á Hjalteyri í Arnarneshreppi.

Tilgangur félagsins er eldi á fiski og skyld starfsemi einnig rannsóknar- og þróunarstarf í fiskeldi.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Fiskeyjar hf. er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

3. Helstu reikningsskilaaðferðir

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

a. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

b. Innlausn tekna

Tekjur félagsins eru færðar í rekstrarreikning á grundvelli sölusamninga og miðast innlausn tekna við afhendingu varanna.

c. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

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

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

d. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir fastafjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	33 ár
Vélar, tæki og áhöld	3-9 ár
Bifreiðar og farartæki	7 ár

e. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum eru eignfærðir á kaupverði, að frádreginni niðurfærslu þegar áætlað matsverð eignarhlutanna er lægra en kostnaðarverð þeirra. Áætlað matsverð eignarhlutanna í heild er lægra en kostnaðarverð þeirra.

Skýringar, frh.:

f. Birgðir

Rekstrarvörubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

g. Lífrænar eignir

Lífrænar eignir eru færðar á gangvirði að fráðregnum áætluðum sölukostnaði. Hið metna gangvirði er byggt á markaðsverði seiða að teknu tilliti til áætlaðs eldis-, umbúða- og sölukostnaðar. Hagnaður eða tap vegna breytinga á gangvirði er fært í rekstrarreikninginn á kostnaðarverð seldra vara. Áhætta í mati á lífmassa er eðlislæg í fiskeldi.

h. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar niður í ársreikningnum. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður mótreikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

i. Handbært fé

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

j. Vaxtaberandi lántökur

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

k. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir eru færðar á kostnaðarverði.

l. Tekjuskattur

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

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

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreiknings aðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og samkvæmt skattverði þeirra hins vegar. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlaun eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstegi.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er talið að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Vegna óvissu um nýtingu tekjuskattseignar á móti framtíðarhagnaði er hún ekki færð í ársreikninginn.

m. Tap á hlut

Í ársreikningnum er sýnt grunntap á hlut og þynnt tap á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunntap á hlut er miðað við hlutfall taps, sem ráðstafað er til hluthafa í félaginu, og vegins meðaltals hluta á árinu og sýnir hvert tapið er á hverja krónu hlutafjár.

Skýringar, frh.:

4. Aðrar tekjur

Aðrar tekjur greinast þannig:	2007	2006
Styrkir	2.269.486	1.810.950
Útseld ráðgjafarþjónusta	12.250.000	6.860.500
Aðrar tekjur	0	372.365
	<u>14.519.486</u>	<u>9.043.815</u>

5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	56.472.556	58.803.059
Launatengd gjöld	<u>10.788.071</u>	<u>10.026.617</u>
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>67.260.627</u>	<u>68.829.676</u>
Starfsmannafjöldi að meðaltali	11	11
Stöðugildi í árslok umreiknuð í heilsársstörf	9	9

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð sölu	54.756.868	56.710.497
Annar rekstrarkostnaður	<u>12.503.759</u>	<u>12.119.179</u>
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>67.260.627</u>	<u>68.829.676</u>

6. Þóknanir til endurskoðanda

Þóknanir til endurskoðanda greinist þannig:

Endurskoðun ársreiknings	725.900	948.475
Könnun árshlutareikninga	0	250.550
Önnur þjónusta	<u>367.425</u>	<u>523.951</u>
Samtals	<u>1.093.325</u>	<u>1.722.976</u>

7. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

Stjórnunarkostnaður	20.883.987	22.040.742
Afskriftir og niðurfærsla viðskiptakrafna	(2.136.591)	6.923.889
Sölutap fastafjármuna	0	672.750
Annar rekstrarkostnaður	<u>5.600</u>	<u>85.948</u>
Annar rekstrarkostnaður samtals	<u>18.752.996</u>	<u>29.723.329</u>

Skýringar, frh.:

8. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2007	2006
Fjármunatekjur	2.614.032	1.703.524
Vaxtagjöld	(11.920.306)	(11.845.115)
Gengismunur og verðbætur	2.900.952	(25.533.137)
Niðurfærsla eignarhluta og láns	(1.181.833)	(16.076.804)
Fjármagnsgjöld	(10.201.187)	(53.455.055)
Hrein fjármagnsgjöld	(7.587.155)	(51.751.531)

9. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir	Vélar, tæki og áhöld	Bifreiðar og farartæki	Samtals
Heildarverð 1.1.2006	167.285.297	261.672.120	12.152.698	441.110.115
Afskrifað samtals 1.1.2006	(55.193.946)	(121.618.843)	(10.652.597)	(187.465.386)
Bókfært verð 1.1.2006	112.091.351	140.053.277	1.500.101	253.644.729
Viðbót á árinu	0	3.472.669	0	3.472.669
Selt og fært út á árinu	0	(3.070.750)	0	(3.070.750)
Afskrifað á árinu	(4.516.703)	(25.466.179)	(634.396)	(30.617.278)
Bókfært verð 31.12.2006	107.574.648	114.989.017	865.705	223.429.370
Heildarverð 1.1.2007	167.285.297	251.853.888	8.657.047	427.796.232
Afskrifað samtals 1.1.2007	(59.710.649)	(136.864.871)	(7.791.342)	(204.366.862)
Bókfært verð 1.1.2007	107.574.648	114.989.017	865.705	223.429.370
Viðbót á árinu	0	4.362.309	0	4.362.309
Afskrifað á árinu	(4.516.703)	(26.036.588)	0	(30.553.291)
Bókfært verð 31.12.2007	103.057.945	93.314.738	865.705	197.238.388
Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:			2007	2006
Kostnaðarverð sölu			30.553.291	30.617.278
Sameiginlegur kostnaður			0	0
Afskriftir samtals			30.553.291	30.617.278

Afskriftir eru færðar í rekstrarreikning á kostnaðarverð sölu.

Vátryggingarverð

Brunabótamat fasteigna í árslok 2007 var 340,3 millj. kr. Fasteignamat mannvirkja var á sama tíma 98,3 millj. kr. og fasteignamat leigulóða 6,1 millj. kr. Lausafé er brunatryggt fyrir 179,8 millj. kr. í árslok 2007. Félagið hefur tryggt klakfisk félagsins, þar á meðal vegna sjúkdóma.

Veðsetningar og ábyrgðarskuldbindingar

Á eignir félagsins er þinglýst tryggingarbréfum vegna langtímaskulda þess að fjárhæð 131,6 millj. kr. í árslok 2007. Auk þess hvílir allsherjarveð á birgðum félagsins að fjárhæð 190,6 millj. kr.

10. Eignarhlutir í öðrum félögum

Félagið á 5% eignarhlut í árslok í Scotian Halibut Ltd. í Kanada, bókfært verð eignarhlutans nam 0,3 millj. kr. í árslok 2007.

Félagið á 8,24% eignarhlut í IceCod á Íslandi ehf. á árslok. Eignarhluturinn er færður á áætluðu gangvirði og var færður niður um 1,6 millj. kr. á árinu, bókfært verð eignarhlutans nam 1,0 millj. kr. í árslok 2007.

11. Aðrar fjárfestingar

Félagið hefur lánað Scotian Halibut Ltd. í Kanada CAD 1.982.999 eða 124,9 millj. kr. Félagið hefur skuldbundið sig til að innheimta ekki kröfuna þar til Scotian Halibut Ltd. hefur greitt skuldir sínar að fullu við MRC Holdings Limited. Vegna erfiðrar stöðu félagsins Scotian Halibut Ltd. er krafan færð niður í ársreikningi og er niðurfærslan færð undir liðinn fjármunatekjur og fjármagnsgjöld í rekstrarreikningi. Niðurfærsla kröfunnar nemur nú samtals 124,6 millj. kr.

12. Birgðir

Rekstrarvörubirgðir í árslok 2007 námu 3,4 millj. kr. en þær námu 3,6 millj. kr. í árslok 2006.

13. Lífrænar eignir

Lífrænar eignir í árslok greinast þannig:	2007	2006
Seiði	28.000.000	20.500.000

14. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:	2007	2006
Nafnverð viðskiptakrafna	18.534.524	40.071.276
North Salmon	0	12.927.170
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(6.896.447)	(9.033.038)
Fyrirframgreiðslur	218.033	290.135
Aðrar skammtímakröfur	1.482.962	3.152.754
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	13.339.072	47.408.297

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Afskriftareikningur í ársbyrjun	9.033.038	14.293.655
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	0	(12.184.506)
(Tekjufærð) gjaldfærð virðisrýrnun á árinu	(2.136.591)	6.923.889
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	6.896.447	9.033.038

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

Skýringar, frh.:

15. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins nam í árslok 301,2 millj. kr. samkvæmt samþykktum þess. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,6 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Virkir hlutir í lok ársins eru alls 300,6 millj. kr. og eru allir greiddir. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Þýðingar- munur	Ójafnað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2006	300.563.728	(3.241.307)	(92.390.718)	204.931.703
Tap ársins			(71.368.987)	(71.368.987)
Þýðingarmunur færður út		3.241.307		3.241.307
Eigið fé 31.12.2006	300.563.728	0	(163.759.705)	136.804.023
Eigið fé 1.1.2007	300.563.728	0	(163.759.705)	136.804.023
Tap ársins			(84.020.295)	(84.020.295)
Eigið fé samtals 31.12.2007	300.563.728	0	(247.780.000)	52.783.728

16. Kaupréttarsamningar

Félagið hefur gert kaupréttarsamninga við starfsmenn um hluti í félaginu. Samkvæmt samningunum hefur félagið skuldbundið sig til að selja þeim hlutabréf í félaginu, samtals að fjárhæð 3,7 millj. kr. að nafnverði, eða sem nemur 1,2% af heildarhlutafé félagsins í árslok 2007. Söluverð bréfanna nemur 4,0 millj. kr. og stendur kauprétturinn til ársins 2009. Virkur kaupréttur í árslok 2007 nemur 3,0 millj. kr. en starfsmenn hafa ekki nýtt hann á tímabilinu. Kaupréttur vegna hlutabréfanna ávinnt hlutfallslega á árunum 2004 - 2009. Á aðalfundi félagsins 16. apríl 2004 var samþykkt að veita stjórn félagsins heimild til að ráðstafa allt að 8% af heildarhlutafé félagsins eins og það er á hverjum tíma til að mæta kaupréttarsamningum félagsins. Heimildin gildir til apríl árið 2010.

17. Tap á hlut

Tap á hlut er miðað við tap, sem ráðstafað er til hluthafa í félaginu og vegins meðaltals virks hlutafjár á árinu og sýnir hvert tap er á hverja krónu hlutafjár. Við útreikning á þynntu tapi á hlut, er tekið tillit til útistandandi kaupréttar þegar útistandandi hlutir eru reiknaðir.

	2007	2006
Tap ársins til hluthafa í félaginu	(84.020.295)	(71.368.987)
Vegið meðaltal útistandandi hluta	300.563.728	300.563.728
Kaupréttir til starfsmanna	3.734.258	4.094.258
Vegið meðaltal útistandandi hluta og kaupréttar til starfsmanna	304.297.986	304.657.986
Tap á hverja krónu hlutafjár	(0,28)	(0,24)
Þynnt tap á hverja krónu hlutafjár	(0,28)	(0,23)

Skýringar, frh.:

18. Vaxtaberandi lán

Vaxtaberandi langtímalán í árslok greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	Virkir vextir 2007	Virkir vextir 2006	Bókfært verð 2007	Bókfært verð 2006
Skuldir í CAD	7,1%	6,0%	10.906.399	54.274.336
Skuldir í CHF	4,9%		22.314.982	0
Skuldir í EUR	6,9%	4,9%	18.475.552	45.188.202
Skuldir í GBP		6,7%	0	36.191.094
Skuldir í JPY	3,0%	2,2%	37.547.585	7.055.529
Skuldir í NOK	8,0%	4,9%	74.383.966	9.680.036
Skuldir í SEK	6,8%		21.909.362	0
Skuldir í USD		7,1%	0	36.318.280
			<u>185.537.846</u>	<u>188.707.477</u>
Næsta árs afborganir			0	(11.794.217)
Vaxtaberandi langtímalán samkvæmt efnahagsreikningi samtals			<u>185.537.846</u>	<u>176.913.260</u>

Afborganir af vaxtaberandi langtímalánum greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2007	0	11.794.217
Afborganir 2008	0	23.588.435
Afborganir 2009	185.537.846	23.588.435
Afborganir 2010	0	129.736.390
	<u>185.537.846</u>	<u>188.707.477</u>

19. Vaxtaberandi skammtímaskuldir

Vaxtaberandi skuldir meðal skammtímaskulda greinast þannig:

Næsta árs afborganir langtímaskulda	0	11.794.217
Vaxtaberandi skammtímalán samkvæmt efnahagsreikningi samtals	<u>0</u>	<u>11.794.217</u>

20. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	7.818.851	8.903.778
Aðrar skammtímaskuldir	<u>3.698.737</u>	<u>3.143.158</u>
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>11.517.588</u>	<u>12.046.936</u>

Skýringar, frh.:

21. Skattamál

Ójafnað skattalegt tap í árslok 2007 sem heimilt er að flytja áfram samkvæmt skattalögum nemur 593,1 millj. kr. Yfirfæranlegt skattalegt tap sem ekki nýtist á móti hagnaði innan tíu ára frá því það myndast fellur niður. Reiknuð skattinneign vegna þessa nemur 106,8 millj. kr. en vegna óvissu um nýtingu hennar er hún ekki færð í ársreikninginn. Yfirfæranlegt skattalegt tap er nýtanlegt sem hér segir:

Tap ársins 2001, nýtanlegt til ársins 2011	1.128.089
Tap ársins 2003, nýtanlegt til ársins 2013	94.012.214
Tap ársins 2004, nýtanlegt til ársins 2014	123.862.884
Tap ársins 2005, nýtanlegt til ársins 2015	191.206.202
Tap ársins 2006, nýtanlegt til ársins 2016	88.530.572
Tap ársins 2007, nýtanlegt til ársins 2017	94.316.363
	<u>593.056.324</u>

22. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:	2007	2006
Veltufjárlutfall	4,43	4,65
Lausafjárlutfall	1,70	3,64
Arðsemi eigin fjár	(28,0%)	(23,7%)
Tap á hverja krónu hlutafjár	(0,28)	(0,24)
Þynnt tap á hverja krónu hlutafjár	(0,28)	(0,23)
Eiginfjárlutfall	0,21	0,41
Innra virði hlutafjár	0,18	0,46
EBITDA	(45.879.849)	10.999.823

Sundurliðanir með ársreikningi

1. Kostnaðarverð sölu:	2007	2006
Vinnulaun	45.660.247	48.428.882
Breyting á áunnum frítökurétti	196.140	(80.501)
Framlag í launþegasjóði	5.471.391	4.998.333
Tryggingagjald	2.848.009	3.054.853
Bifreiðastyrkir	20.433	9.625
Annar starfsmannakostnaður	560.648	299.305
Aðkeypt hrogn	3.325.173	0
Fóðurkostnaður	21.116.665	20.859.902
Súrefni	3.735.081	3.922.860
Pökkunar- og slátrunarkostnaður	1.768.980	6.178.568
Rafmagn	6.080.595	8.565.629
Heitt vatn	5.504.850	4.612.324
Fasteignagjöld	1.673.441	1.604.539
Viðhald fasteigna	284.660	436.933
Annar rekstrarkostnaður fasteigna	174.276	57.739
Viðhald eldisbúnaðar	3.015.306	3.295.476
Rekstur vararafstöðva	19.934	22.362
Smááhöld og hjálparefni	175.966	90.856
Rekstur bifreiða	1.967.434	2.093.732
Aðkeypt þjónusta	2.283.206	1.262.255
Aðkeypt rannsóknarþjónusta	1.289.514	3.558.749
Akstur og flutningskostnaður	1.226.540	2.455.553
Hreinlætisvörur	1.392.844	1.175.785
Sorphirðing	153.958	215.135
Meindýraeyðing	100.484	102.459
Heilbrigðiseftirlitsgjald	311.097	260.175
Vaktþjónusta	0	187.799
Tryggingar	1.469.150	1.331.099
Tryggingar á fiski	1.088.022	383.634
Símakostnaður	505.078	518.750
Ríkisútvarpið	9.226	8.736
Afskriftir	30.553.291	30.617.278
Birgðabreyting lífrænna eigna	(7.500.000)	42.589.217
Annar rekstrarkostnaður	30.312	12.540
	<u>136.511.952</u>	<u>193.130.583</u>

Sundurliðanir, frh.:

2. Annar rekstrarkostnaður:	2007	2006
Vinnulaun	8.631.876	8.329.552
Stjórnarlausn	2.160.000	2.035.000
Framlag í launþegasjóði	863.187	842.061
Tryggingagjald	507.036	679.418
Annar starfsmannakostnaður	341.660	233.148
Rekstur bifreiða	1.225.144	1.132.340
Endurskoðun og sérfræðipjónusta	1.093.325	1.722.976
Bókhaldspjónusta	1.847.535	2.356.260
Lögfræðileg aðstoð	89.050	55.200
Sérfræðipjónusta	376.733	490.861
Tölvupjónusta og tölvubúnaður	1.229.491	1.321.106
Sími	98.036	87.171
Burðargjöld	110.835	111.357
Fagtímarit og -bækur	163.769	83.257
Pappír, prentun og ritföng	60.252	169.529
Viðhald skrifstofuáhalda	237.296	22.665
Auglýsingar	5.000	172.073
Ráðstefnur og námskeið	66.400	25.704
Fundarkostnaður	43.895	0
Ferðakostnaður	1.067.771	1.326.677
Dagpeningar	132.560	336.597
Félagsgjöld	411.720	335.347
Styrkir og gjafir	38.000	43.257
Risna	0	40.250
Bankakostnaður	83.418	88.937
Afskriftir og niðurfærsla viðskiptakrafna	(2.136.591)	6.923.889
Sölutap fastafjármuna	0	672.750
Annar rekstrarkostnaður	5.600	85.948
	<u>18.752.996</u>	<u>29.723.329</u>

3. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld:

Vaxtatekjur	2.614.032	1.703.524
Vaxtagjöld	(153.030)	(460.078)
Vaxtagjöld langtímalána	(11.203.085)	(11.374.262)
Lántökukostnaður	(454.516)	0
Þinglýsingar og stimpilgjöld	(109.675)	(10.775)
Gengishagnaður, bankareikninga og viðskiptamanna	(268.679)	3.601.420
Gengishagnaður annarra fjárfestinga	0	2.244.927
Gengishagnaður, (-tap) langtímalána	3.169.631	(31.379.484)
Niðurfærsla eignarhluta í Icecod ehf.	(1.627.000)	(3.435.500)
Niðurfærsla eignarhluta og láns Scotian Halibut	445.167	(12.641.304)
	<u>(7.587.155)</u>	<u>(51.751.531)</u>