Samherji hf.

Árshlutareikningur samstæðunnar

30. júní 2005

Samherji hf.
Glerárgötu 30
600 Akureyri

kt. 610297-3079

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	2	Efnahagsreikningur	5
Áritun endurskoðenda	3	Yfirlit um sjóðstreymi	7
Rekstrarreikningur	4	Skýringar	8

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur Samherja hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess sem voru átta í lok tímabilsins. Árshlutareikningurinn er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur félagsins árið áður.

Samkvæmt rekstrarreikningi félagsins nam hagnaður af rekstri á öðrum ársfjórðungi 1.065,4 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok júní 2005 nam 12.035,7 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Í lok mars gerðu nokkrir af stærstu hluthöfum í Samherja hf., sem þá áttu 55,5% hlutafjár í félaginu, með sér samkomulag um stjórnun og rekstur félagsins. Í framhaldi af því gerðu þessir aðilar öðrum hluthöfum í félaginu yfirtökutilboð á genginu 12,1 og gilti tilboðið til 5. júlí 2005. Í framhaldi af yfirtökutilboðinu óskaði stjórn félagsins eftir því að hlutabréf í félaginu yrðu afskráð úr Kauphöll Íslands og fór afskráningin fram þann 28. júlí síðastliðinn.

Á tímabilinu seldi félagið fiskimjölsverksmiðju sína í Grindavík en verksmiðjan skemmdist í bruna í febrúar. Auk þess seldi félagið á tímabilinu fiskiskipin Margréti EA og Oddeyrina EA. Hagnaður af sölu framangreindra eigna nam 560,1 millj. kr.

Stjórn og forstjóri Samherja hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005 með undirritun sinni.

Akureyri 25. ágúst 2005.

Í stjórn félagsins:

Eiríkur S. Jóhannsson

Óskar Magnússon | Jón Sigurðsson

Jóhannes Geir Sigurgeirsson | Kristján Vilhelmsson

Forstjóri:

Þorsteinn Már Baldvinsson

Áritun endurskoðenda

Stjórn og hluthafar í Samherja hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Samherja hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005. Reikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 – 30. Árshlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá stjórnendum þess.

Könnun okkar fól í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins. Slík könnun felur ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun, sem unnin er eftir viðurkenndum endurskoðunarvenjum og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag í lok þess og breytingu á handbæru fé, í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Akureyri 25. ágúst 2005.

Arnar Árnason

Þorsteinn G. Þorsteinsson

KPMG Endurskoðun Akureyri hf.

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2005

	Skýr.	Annar ársfjórðungur 1. apríl - 30. júní 2005	2004	Fyrri árshelmingur 1. janúar - 30. júní 2005	2004
Rekstrartekjur:					
Tekjur landvinnslu	5	1.653.172	1.733.301	3.339.500	3.695.349
Tekjur útgerðar	5	2.599.313	1.303.873	4.945.187	2.857.590
Innlagður eigin afli	5	(305.789)	(248.340)	(657.598)	(712.364)
Vörusala		1.422.343	884.813	3.417.279	1.321.867
Aðrar tekjur		859	70.568	22.575	73.702
Hagnaður af sölu eigna		560.083	0	560.083	0
		5.929.981	3.744.215	11.627.026	7.236.144
Rekstrargjöld:					
Framleiðslukostnaður		1.424.676	1.713.082	2.917.626	3.416.624
Innlagður eigin afli	5	(305.789)	(248.340)	(657.598)	(712.364)
Útgerðarkostnaður		2.048.987	902.953	3.862.106	1.963.443
Kostnaðarverð seldra vara		1.334.275	872.181	3.248.405	1.290.156
Sameiginlegur kostnaður		138.361	76.056	277.639	156.507
Tap af sölu eigna		0	0	0	1.343
		4.640.510	3.315.932	9.648.178	6.115.709
Hagnaður án afskrifta og fjármagnskostnaðar		1.289.471	428.283	1.978.848	1.120.435
Afskriftir	17	(339.912)	(278.394)	(674.098)	(554.352)
Rekstrarhagnaður án fjármunatekna og fjármagnsgjalda		949.559	149.889	1.304.750	566.083
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld):					
Vaxtatekjur og arður		1.245	4.630	81.023	8.582
Niðurfærsla og hagnaður af sölu eignarhluta		(42.240)	283.567	(42.240)	283.567
Vaxtagjöld og verðbætur		(164.472)	(144.862)	(328.456)	(267.303)
Gengismunur		(184.296)	60.389	45.108	(64.893)
		(389.763)	203.724	(244.565)	(40.047)
Áhrif hlutdeildarfélaga	19	(48.744)	83.924	312.296	572.649
Hagnaður fyrir tekjuskatt		511.052	437.537	1.372.481	1.098.685
Tekjuskattur	12,26	(138.152)	(60.963)	(317.183)	(98.113)
Hagnaður án hlutdeildar minnihluta		372.900	376.574	1.055.298	1.000.572
Hlutdeild minnihluta		16.647	83.246	10.093	97.189
Hagnaður tímabilsins	24	389.547	459.820	1.065.391	1.097.761
Hagnaðarhlutur:					
Hagnaður á hverja krónu hlutafjár	6	0,23	0,29	0,64	0,69

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	30.6.2005	31.12.2004
Fastafjármunir:			
Óefnislegar eignir:			
Aflaheimildir		4.310.187	4.604.118
Aðrar óefnislegar eignir		219.171	173.628
	7,15	4.529.358	4.777.746
Varanlegir rekstrarfjármunir:			
Fasteignir		833.186	951.388
Fiskiskip		5.201.769	5.320.937
Vélar, áhöld og tæki		1.207.037	1.514.536
	8,16	7.241.992	7.786.861
Áhættufjármunir og langtímakröfur:			
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	19	4.016.763	3.164.000
Eignarhlutir í öðrum félögum	20	4.485.193	4.010.551
Lán til hlutdeildarfélaga	21	57.307	29.604
Aðrar langtímakröfur		48.851	5.621
		8.608.114	7.209.776
Birgðir til langs tíma:			
Birgðir af eldisfiski og seiðum	11,22	215.740	321.194
Fastafjármunir		20.595.204	20.095.577
Veltufjármunir:			
Birgðir	11,22	3.563.526	2.915.084
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur		3.771.729	2.895.661
Kröfur á hlutdeildarfélög		35.647	81.908
Aðrar skammtímakröfur		666.961	416.745
Fyrirframgreiddur kostnaður		115.642	67.710
Handbært fé		547.435	375.347
Veltufjármunir		8.700.940	6.752.455
Eignir samtals		29.296.144	26.848.032

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.6.2005	31.12.2004
Eigið fé:			
Hlutafé	23	1.660.000	1.660.000
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutafjár		1.043.178	1.043.178
Lögbundinn varasjóður		176.503	176.503
Óráðstafað eigið fé		9.156.057	8.677.752
Eigið fé	24	12.035.738	11.557.433
Hlutdeild minnihluta í eigin fé dótturfélaga		302.455	285.705
Skuldbindingar:			
Lífeyrisskuldbinding	25	126.841	130.519
Tekjuskattsskuldbinding	12,26	1.057.136	923.442
		1.183.977	1.053.961
Langtímaskuldir:			
Skuldabréfalán		1.032.293	1.254.241
Skuldir við lánastofnanir		6.687.878	6.663.541
	27	7.720.171	7.917.782
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir		3.080.482	1.875.561
Viðskiptaskuldir		2.079.930	1.561.516
Skuldir við hlutdeildarfélög		401.056	330.615
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum		1.076.413	1.304.647
Skattar tímabilsins		192.683	288.409
Aðrar skammtímaskuldir		1.223.239	672.403
		8.053.803	6.033.151
Skuldir og skuldbindingar samtals		16.957.951	15.004.894
Eigið fé, hlutdeild minnihluta og skuldir samtals		29.296.144	26.848.032

Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2005

	Skýr.	2005 1.1. - 30.6.	2004 1.1. - 30.6.
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins	24	1.065.391	1.097.761
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Hagnaður af sölu eigna og niðurfærsla eignarhluta		(517.701)	(282.224)
Afskriftir	17	674.098	554.352
Verðbætur og gengismunur langtímaskulda og -krafna		2.929	52.500
Áhrif hlutdeildarfélaga	19	(312.296)	(572.649)
Aðrir liðir		125.960	(102.366)
Veltufé frá rekstri		1.038.381	747.374
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		(623.695)	115.654
Handbært fé frá rekstri		414.686	863.028
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í óefnislegum eignum	15	(86.864)	0
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	16	(375.368)	(208.271)
Söluverð seldra rekstrarfjármuna		1.043.757	2.959
Fjárfesting í hlutdeildarfélögum		(552.183)	230.891
Söluverð eignarhluta í hlutdeildarfélögum		0	963.568
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum		(518.796)	(15.320)
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum		1.654	0
Langtímakröfur, (hækkun) lækkun		(85.432)	809
Skammtímakröfur, (hækkun) lækkun		(257.334)	329.916
Fjárfestingarhreyfingar		(830.566)	1.304.552
Fjármögnunarhreyfingar:			
Eigin hlutabréf, breyting		0	(663.125)
Arður til hluthafa	24	(498.000)	(397.475)
Breyting á hlutdeild minnihlutaeigenda		26.472	0
Tekin ný langtímalán		1.500.000	22.509
Afborganir langtímalána		(1.874.749)	(715.196)
Skammtímalán, hækkun		1.429.351	708.146
Fjármögnunarhreyfingar		583.074	(1.045.141)
Hækkun á handbæru fé		167.194	1.122.439
Gengismunur á handbæru fé erlendra dótturfélaga		(4.166)	0
Handbært fé í ársbyrjun		384.407	82.037
Handbært fé í lok tímabilsins		547.435	1.204.476

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Árshlutareikningur Samherja hf. hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og ársreikningur félagsins árið áður. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna.

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar félagið hefur veruleg áhrif, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags. Árshlutareikningar dótturfélaganna eru innifaldir í samstæðureikningi félagsins frá því að yfirráð hefjast og þar til þeim lýkur.

Stöður milli samstæðufélaga, viðskipti og óinnleystur hagnaður sem myndast hefur af viðskiptum milli þeirra eru felld út í samstæðureikningnum.

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Samstæðureikningurinn inniheldur hlutdeild samstæðunnar í afkomu hlutdeildarfélaga frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi hærri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps er hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

Erlendir gjaldmiðlar

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok júní 2005. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Árshlutareikningar erlendra dótturfélaga

3. Starfsemi samstæðunnar erlendis er talin aðskiljanlegur hluti frá starfsemi móðurfélagsins. Í samræmi við það eru eignir og skuldir erlendra dótturfélaga umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi í lok júní. Tekjur og gjöld erlendu dótturfélaganna eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við meðalgengi tímabilsins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður meðal eigin fjár. Hlutdeild móðurfélagsins í endurmatsbreytingum og rekstrarárangri erlendra hlutdeildarfélaga er færð með sambærilegum hætti.

Afleiðusamningar

4. Afleiðusamningar eru notaðir til að verjast gengisáhættu peningalegra eigna og skulda. Afkoma af áhættuvörninni er færð í rekstrarreikning.

Afleiðusamningar sem notaðir eru til að verja framtíðarviðskipti eru færðir í reikningsskil félagsins á sama tíma og viðskiptin sem varin eru.

Innlausn tekna

5. Í þeim tilvikum þar sem skip félagsins afla hráefnis til eigin vinnslu er aflaverðmætið tekjufært við löndun afla og gjaldfært sem framleiðslukostnaður. Aflaverðmæti frystitogara er tekjufært á áætluðu meðalframleiðslukostnaðarverði. Framleiðsla landvinnslu er tekjufærð miðað við meðalframleiðslukostnaðarverð. Við endanlega sölu eru tekjur leiðréttar til samræmis við endanlegt skilaverð.

Hagnaðarhlutur

6. Hagnaðarhlutur er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals hlutafjár á tímabilinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Hagnaður tímabilsins nemur 1.065,4 millj. kr. og vegið meðaltal nafnverðs hlutafjár var 1.600 millj. kr.

Óefnislegar eignir

7. Keyptar varanlegar aflaheimildir auk yfirverðs vegna fjárfestinga í eignarhlutum í dótturfélögum, sem tengist fjárfestingum í fyrrgreindum eignum, eru færðar undir liðinn óefnislegar eignir. Aflaheimildir eru færðar til gjalda á sautján árum en yfirverð vegna dótturfélaga, sem einkum er tilkomið vegna aflaheimilda og veiðileyfa, er fært til gjalda á tuttugu árum. Aflaheimildir dótturfélaga í fiskveiðilögsögu erlendis eru færðar til eignar meðal óefnislegra eigna. Við gerð samstæðureiknings eru þessar aflaheimildir afskrifaðar með sambærilegum hætti og hjá móðurfélaginu. Viðskiptavild vegna fjárfestinga í öðrum dótturfélögum auk stofnkostnaðar þeirra, er færð undir liðinn aðrar óefnislegar eignir og eru þær gjaldfærðar á fimm árum.

Varanlegir rekstrarfjármunir

8. Varanlegir rekstrarfjármunir 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	25 ár
Fiskiskip	17 ár
Vélar, áhöld og tæki	3 - 8 ár

Dótturfélög

9. Eignarhlutir í dótturfélögum eru eignfærðir 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. Sá hluti yfirverðs sem tengist aflaheimildum er í samstæðureikningnum færður til hækkunar á þeim og afskrifaður með sambærilegum hætti. Annað yfirverð er fært sem aðrar óefnislegar eignir og eru þær gjaldfærðar á fimm árum.

Hlutdeildarfélög

10. Eignarhlutir samstæðunnar í hlutdeildarfélögum eru færðir til eignar á verði sem svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra að teknu tilliti til upphaflegs kaupverðs og er yfirverðið gjaldfært á fimm til sautján árum.

Birgðir

11. Birgðir sjávarafurða eru metnar til eignar á meðalframleiðslukostnaðarverði, sem samanstendur af beinum og óbeinum framleiðslukostnaði. Birgðir af eldisfiski og seiðum eru metnar á meðalframleiðslukostnaðarverði eða áætluðu dagverði, hvoru sem lægra reynist. Eldisfiskur og seiði, sem ekki er áætlað að selja innan tólf mánaða, eru færð undir liðinn birgðir meðal fastafjármuna í efnahagsreikningi en eldisfiskur og seiði, sem áætlað er að selja á næstu tólf mánuðum, eru færð meðal veltufjármuna. Rekstrarvörubirgðir eru metnar á síðasta innkaupsverði. Veiðarfæri sem komin eru í notkun, eru metin á helmingi kaupverðs. Birgðabreyting fullunninna afurða er færð meðal rekstrartekna en birgðabreyting eldisfiskjar, seiða og rekstrarvara er færð meðal rekstrargjalda. Áhætta í mati á lífmassa er eðlislæg í fiskeldisiðnaðinum.

Tekjuskattsskuldbinding

12. Tekjuskattsskuldbinding félagsins er reiknuð og færð í árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi félagsins hins vegar. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrr í skattuppgjöri en í árshlutareikningi.

Alþjóðleg reikningsskil

13. Þar sem að hlutabréf félagsins hafa verið afskráð úr Kauphöll Íslands hf., hafa stjórnendur félagsins ákveðið að fresta upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla. Fyrirhugað er að skuldabréf félagsins verði áfram skráð í Kauphöll Íslands hf. og því mun félagið engu að síður breyta reikningsskilum sínum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla innan þess tíma sem tilskilinn er vegna skráningar skuldabréfanna.

Ársfjórðungayfirlit

14. Rekstur félagsins greinist þannig á ársfjórðunga:

	2. ársfjórðungur 2005	1. ársfjórðungur 2005	4. ársfjórðungur 2004	3. ársfjórðungur 2004	2. ársfjórðungur 2004
Rekstrartekjur	5.929.981	5.697.045	4.418.926	5.104.923	3.744.215
Rekstrargjöld án afskrifta	(4.640.510)	(5.007.668)	(3.964.299)	(4.413.646)	(3.315.932)
Rekstrarhagnaður án afskrifta (EBITDA)	1.289.471	689.377	454.627	691.277	428.283
Afskriftir	(339.912)	(334.186)	(306.501)	(395.040)	(278.394)
Sérstök niðurfærsla fastafjármuna	0	0	(123.862)	0	0
Rekstrarhagnaður (EBIT)	949.559	355.191	24.264	296.237	149.889
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	(389.763)	145.198	1.276.299	(96.690)	203.724
Áhrif hlutdeildarfélaga	(48.744)	361.040	206.322	432.900	83.924
Tekjuskattur	(138.152)	(179.031)	(171.584)	(139.048)	(60.963)
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga	16.647	(6.554)	(95.575)	83.519	83.246
Hagnaður	389.547	675.844	1.239.726	576.918	459.820

Óefnislegar eignir

15. Óefnislegar eignir greinast þannig:

	Aflaheimildir	Aðrar óefnislegar eignir	Samtals
Bókfært verð 1.1.2005	4.604.118	173.628	4.777.746
Viðbót á tímabilinu	3.347	83.517	86.864
Gengismunur á tímabilinu	(87.631)	(177)	(87.808)
Gjaldfært á tímabilinu	(209.647)	(37.797)	(247.444)
Bókfært verð 30.6.2005	4.310.187	219.171	4.529.358

Varanlegir rekstrarfjármunir

16. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir sem reiknaðar eru sem fastur árlegur hundraðshluti, greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð 1.1.2005	1.923.627	9.404.333	4.106.503	15.434.463
Afskriftir samtals 1.1.2005	(972.239)	(4.083.396)	(2.591.967)	(7.647.602)
Bókfært verð 1.1.2005	951.388	5.320.937	1.514.536	7.786.861
Yfirtekið frá dótturfélögum	0	0	39.620	39.620
Gengismunur á tímabilinu	0	(46.375)	(3.015)	(49.390)
Viðbót á tímabilinu	45.295	201.449	128.624	375.368
Selt á tímabilinu	(129.447)	(50.093)	(304.273)	(483.813)
Afskrifað á tímabilinu	(34.050)	(224.149)	(168.455)	(426.654)
Bókfært verð 30.6.2005	833.186	5.201.769	1.207.037	7.241.992
Afskriftahlutföll	4%	6-33%	12-33%	

17. Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi nema 674,1 millj. kr. og greinast þannig:

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 16	426.654
Afskriftir aflaheimilda og annarra óefnislegra eigna sbr. skýringu 15	247.444
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi	674.098

Áhættufjármunir

Eignarhlutir í dótturfélögum

18. Dótturfélög Samherja hf. voru átta í lok júní 2005 en á tímabilinu eignaðist Samherji hf. 19,8% hlut í Silfurstjörnunni hf. en Oddeyri ehf. átti fyrir 71,0% hlut í því félagi. Dótturfélagið Icefresh GmbH í Þýskalandi er nú fært á meðal dótturfélaga en var áður fært á meðal hlutdeildarfélaga.

Eignarhlutir í dótturfélögum greinast þannig:

	Eignar-hluti	Bókfært verð	Fært í rekstrar-reikning
CR Cuxhavener Reederei GmbH, Þýskalandi	100,0%	1.639.025	15.306
Fjárfestingafélagið Krossanes hf., Akureyri	100,0%	132.351	0
Icefresh GmbH, Þýskalandi	85,0%	13.507	103
Onward Fishing Company Ltd., Bretlandi	100,0%	608.221	72.986
Seagold Ltd., Bretlandi	75,0%	101.359	36.257
Silfurstjarnan hf., Öxarfirði	19,8%	37.597	(7.403)
Snæfugl ehf., Fjarðabyggð	59,0%	348.240	45.740
		2.880.300	162.989
Oddeyri ehf., Akureyri	100,0%	(186.952)	(253.672)
Eignarhlutir í dótturfélögum samtals		2.693.348	(90.683)

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

19. Félagið keypti á tímabilinu 10,6% hlut í Síldarvinnslunni hf. og nam kaupverðið 795,6 millj. kr. Eignarhlutur samstæðunnar í Síldarvinnslunni hf. nam í lok tímabilsins 47,7% af heildarhlutafé félagsins.

Eignarhlutir samstæðunnar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignar-hluti	Bókfært verð	Fært í rekstrar-reikning
Framherji Sp/f., Færeyjum	30,0%	71.489	(7.116)
Hjalteyrin ehf., Árskógssandi	100,0%	502	0
Rif ehf., Hrísey	49,0%	76.139	14.901
Seley ehf., Neskaupstað	30,0%	32.098	787
Síldarvinnslan hf., Neskaupstað	47,7%	3.813.685	310.167
SR-mjöl hf., Reykjavík	20,0%	5.350	807
Sæból ehf., Grundarfirði	47,0%	17.500	0
		4.016.763	319.546
Ulloriaq, Grænlandi	33,3%	(36.455)	(7.250)
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum samtals		3.980.308	312.296

Eignarhlutir í öðrum félögum

20. Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	Eignar-hluti	Bókfært verð
Burðarás hf.	3,2%	2.839.437
Fiskeldi Eyjafjarðar hf.	19,5%	58.366
Íslandsbanki hf.	0,9%	1.207.634
Kaupþing banki hf.	0,0%	343.218
Önnur félög		36.538
Eignarhlutir í öðrum félögum samtals		4.485.193

Eignarhlutir í öðrum félögum eru bókfærðir á kostnaðarverði að teknu tilliti til niðurfærslu.

Bókfært verð eignarhluta í félögum sem skráð eru á hlutabréfamarkaði nam 4.449 millj. kr. í lok tímabilsins. Markaðsverð þeirra nam 4.835 millj. kr. á sama tíma.

Langtímakröfur

21. Yfirlit um lán til hlutdeildarfélaga:

Lánin greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

Kröfur í CAD	25.325
Kröfur í EUR	29.958
Kröfur í USD	11.011
Kröfur í GBP	2.401
Kröfur í CHF	4.607
Kröfur í JPY	2.326
Næsta árs afborganir	(18.321)
Lán til hlutdeildarfélaga í efnahagsreikningi samtals	57.307

Birgðir

22. Birgðir í efnahagsreikningi greinast þannig:

Birgðir fullunninna afurða	2.302.894
Birgðir af eldisfiski og seiðum	644.896
Rekstrarvörubirgðir	615.736
Birgðir færðar meðal veltufjármuna	3.563.526
Birgðir af eldisfiski og seiðum færðar meðal fastafjármuna	215.740
Birgðir samtals	3.779.266

Eigið fé

23. Heildarhlutafé samkvæmt samþykktum félagsins nam 1.660,0 millj. kr. í lok júní 2005. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

24. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2005	1.660.000	1.043.178	176.503	8.677.752	11.557.433
Arður til hluthafa				(498.000)	(498.000)
Hagnaður tímabilsins				1.065.391	1.065.391
Gengismunur erlendra eigna				(89.086)	(89.086)
Eigið fé 30.6.2005	1.660.000	1.043.178	176.503	9.156.057	12.035.738

Skuldbindingar

25. Dótturfélög erlendis hafa gert eftirlaunasamninga við fyrrverandi og núverandi starfsmenn og nema áunnin eftirlaunaréttindi 126,8 millj. kr. í lok tímabilsins.

26. Tekjuskattsskuldbinding samstæðunnar nam 1.057,1 millj. kr. í lok tímabilsins. Breyting skuldbindingarinnar á tímabilinu greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun 2005	923.442
Tekjuskattur tímabilsins	317.183
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2006	(180.383)
Gengismunur tímabilsins	(3.106)
Tekjuskattsskuldbinding í lok júní 2005	1.057.136

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

Óefnislegar eignir	267.764
Varanlegir rekstrarfjármunir	519.269
Eignarhlutir í öðrum félögum	390.524
Aðrir liðir efnahagsreiknings	20.987
Yfirfæranlegt tap	(141.408)
Tekjuskattsskuldbinding í lok júní 2005	1.057.136

Langtímaskuldir

27. Langtímaskuldir samstæðunnar greinast þannig eftir gjaldmiðlum og verðtryggingu:

Lán í JPY	1.136.024
Lán í USD	1.550.241
Lán í EUR	2.247.944
Lán í CHF	783.425
Lán í GBP	1.044.303
Lán í NOK	99.320
Lán í SEK	208.450
Lán í RFI	33.956
Lán í erlendum gjaldmiðlum samtals	7.103.663
Verðtryggð lán	1.692.921
Langtímaskuldir alls, þar með taldar næsta árs afborganir	8.796.584
Næsta árs afborganir	(1.076.413)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	7.720.171

Afleiðusamningar

28. Félagið hefur gert gjaldeyrissamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxta- og gengisáhættu eigna og skulda. Hér er um að ræða samninga sem gerðir eru vegna skuldasamsetningar félagsins. Staða samninganna í lok tímabilsins er jákvæð um 2,4 millj. kr. og er sú fjárhæð færð til eignar í efnahagsreikningi.

    Félagið hefur gert mynt- og vaxtaskiptasamninga í þeim tilgangi að takmarka gengis- og vaxtaáhættu sína. Færsla vaxta í árshlutareikningi miðast við samningana og tekið er tillit til þeirra við skiptingu lána eftir myntum í skýringu 27.

Önnur mál

29. Stjórn félagsins hefur samþykkt að taka þátt í hlutafjáraukningu í FAB GmbH í Þýskalandi vegna kaupa FAB GmbH á 58% hlut í Pickenpack - Hussmann & Hahn Seafood GmbH. Eftir kaupin er FAB GmbH eigandi alls hlutafjár í Pickenpack - Hussmann & Hahn Seafood GmbH. Hlutur Samherja hf. í aukningunni nemur 4,0 milljónum evra, jafnvirði 314,2 millj. íslenskra króna og er gert er ráð fyrir að eignarhlutur Samherja hf. í FAB GmbH verði 32% eftir hlutafjáraukninguna.

30. Í byrjun ágúst seldi félagið eignarhluti í Burðarási hf., Íslandsbanka hf. og Kaupþingi banka hf. og nam hagnaður af sölu eignarhlutanna 996,1 millj. kr. fyrir skatta. Auk þess keypti félagið og seldi í ágúst hlutabréf í Burðarási hf. á grundvelli áður gerðra samninga og nam hagnaður vegna þessa 450,1 millj. kr.