

Hampiðjan hf.

Ársreikningur 2002

Ársreikningur 2002

Efnisyfirlit:	Bls.
Skýrsla stjórnar.....	1
Áritun endurskoðenda.....	2
Rekstrarreikningur.....	3
Efnahagsreikningur.....	4 - 5
Sjóðstreymi.....	6
Skýringar.....	7 - 13

Hampiðjan hf.
kt. 590169-3079
Bíldshöfða 9
Reykjavík

SKÝRSLA STJÓRNAR

Ársreikningurinn hefur að geyma ársreikning móðurfélagsins og samstæðureikning félagsins og dótturfélaganna Balmar Fios Lda. í Portúgal, Hampidjan Namibia Ltd. í Namibíu, Hampidjan New Zealand Ltd. á Nýja Sjálandi, Hampidjan USA Ltd. í Bandaríkjunum, Swan - Net Gundry Ltd. á Írlandi, Cosmos Trawl a/s í Danmörku og AS Hafi Ltd í Noregi.

Í samræmi við breytingar á lögum um ársreikninga eru reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á rekstrar- og efnahagsreikning ekki lengur færð í reikningsskilin. Í skýringum við ársreikning móðurfélagsins er getið um afkomu og eiginfjárstöðu dótturfélaganna.

SAMSTÆÐA

Söluverðmæti samstæðunnar á árinu var 4.077 milljónir króna sem er 24% meira en árið áður. Unnin ársverk hjá samstæðunni voru 413, en voru 404 árið áður. Laun og launatengd gjöld námu 1.217 milljónum, þar af voru 122 milljónir launatengd gjöld.

MÓÐURFÉLAG

Samkvæmt rekstrarreikningi er hagnaður félagsins 263 milljónir króna. Söluverðmæti móðurfélagsins á árinu var 1.705 milljónir króna sem er 6% minna en árið áður. Unnin ársverk hjá móðurfélaginu voru 159, en voru 166 árið áður. Laun og launatengd gjöld námu 501 milljónum, þar af voru 64 milljónir launatengd gjöld.

Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi nam í árslok 1.867 milljónum og eiginfjárhlutfall var 49%. Hlutfé í árslok nam 495 milljónum króna og innra virði félagsins var því 3,8. Síðasta skráða viðskiptagengi með hlutabréf félagsins á sl. ári var 4,65.

Fjöldi hluthafa í félaginu var 433 í árslok, en var 467 í ársbyrjun. Í árslok átti Vogun hf. 28% af hlutfé félagsins, en aðrir hluthafar áttu minna en 10%.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði 10% arður til hluthafa á árinu 2003, en vísar að öðru leyti í ársreikninginn varðandi breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfunar hagnaðar.

Stjórn Hampiðjunnar hf. og forstjóri staðfesta hér með ársreikning félagsins og samstæðureikning fyrir árið 2002 með undirritun sinni.

Reykjavík 25. mars 2003

Stjórn:

Bragi Hannesson

Árni Vilhjálmsson

Kristján Loftsson

Sigurgeir Guðmannsson

Unnur Þórðardóttir

Forstjóri:

Jón Guðmann Pétursson

ÁRITUN ENDURSKOÐENDA

Til Stjórnar og hluthafa í Hampiðjunni hf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Hampiðjunnar hf. fyrir árið 2002. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit yfir sjóðstreymi og skýringar nr. 1 til 27 fyrir móðurfélag og samstæðu. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka. Endurskoðunin, sem tekur mið af mati okkar á mikilvægi einstakra þátta og áhættu, felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar, byggt á okkar eigin athugunum og áritunum annarra endurskoðenda á ársreikninga dótturfélaga, að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu móðurfélagsins og samstæðunnar á árinu 2002, efnahag 31. desember 2002 og breytingu á handbæru fé á árinu 2002, í samræmi við lög, samþykktir félagsins og góða reikningskilavenju.

Reykjavík 25. mars 2003

PricewaterhouseCoopers ehf

Ómar H. Björnsson

Þórir Ólafsson

Ég undirritaður kjörinn skoðunarmaður Hampiðjunnar hf. hef farið yfir ársreikning þennan. Hef ég í skoðun minni ekkert fundið athugasemdir og legg til að hann verði samþykktur.

Reykjavík 25. mars 2003

Soffía Guðmundsdóttir

REKSTRARREIKNINGUR 2002

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2002	2001	2002	2001
REKSTRARTEKJUR					
Seldar vörur og þjónusta.....		4.077.061	3.292.857	1.705.452	1.808.179
REKSTRARGJÖLD					
Hráefni og birgðabreyting afurða.....		1.947.958	1.380.694	812.907	773.921
Vinnulaun við framleiðslu.....		788.820	812.360	365.813	449.752
Önnur rekstrargjöld.....		983.879	771.016	373.431	386.987
		3.720.657	2.964.070	1.552.151	1.610.660
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármunatekjur og fjármagnsgjöld					
Afskriftir fastafjármuna.....	11,12	356.404	328.787	153.301	197.519
		(155.690)	(112.027)	(56.052)	(56.631)
Rekstrarhagnaður		200.714	216.760	97.249	140.888
FJÁRMUNATEKJUR OG FJÁRMAGNSGJÖLD					
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld.....	9	3.221	(235.347)	58.253	(172.608)
Áhrif af rekstri dótturfélaga.....				(4.823)	12.023
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага.....	16	161.951		161.951	
Hagnaður fyrir aðrar tekjur og gjöld		365.886	(18.587)	312.630	(19.697)
AÐRAR TEKJUR (GJÖLD)					
Aðrar tekjur (gjöld).....	10	(41.144)	101.043		101.043
Hagnaður fyrir skatta		324.742	82.456	312.630	81.346
Eignarskattur.....		(3.339)	(7.827)	(3.339)	(7.827)
Tekjuskattur.....	22	(42.166)	103.876	(46.558)	101.932
Hagnaður eftir skatta		279.237	178.505	262.733	175.451
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga.....		(16.504)	(3.054)		
Hagnaður ársins		262.733	175.451	262.733	175.451

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2002

EIGNIR	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2002	2001	2002	2001
FASTAFJÁRMUNIR					
Óefnislegar eignir:					
Viðskiptavild.....	11	209.624	42.522		
Varanlegir rekstrarfjármunir:					
Fasteignir.....	2,12,14	1.364.833	1.363.263	638.298	649.792
Vélar, áhöld og tæki.....	2,12	667.242	705.610	403.904	431.011
		2.032.075	2.068.873	1.042.202	1.080.803
Áhættufjármunir og langtímakröfur:					
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	15-17	661.359	585.699	1.418.057	1.314.203
Lán til dótturfélaga.....				128.700	142.990
Skuldabréf og langtímakröfur.....		180.908	192.918	169.737	180.734
		842.267	778.617	1.716.494	1.637.927
Fastafjármunir samtals		3.083.966	2.890.012	2.758.696	2.718.730
VELTUFJÁRMUNIR					
Birgðir.....	18	1.322.841	1.258.768	487.522	541.034
Viðskiptakröfur.....	19	987.855	883.907	252.347	339.127
Viðskiptakröfur á dótturfélög.....				270.308	388.383
Aðrar skammtímakröfur.....		29.118	31.776	8.605	25.980
Handbært fé.....		139.714	34.746	13.109	361
Veltufjármunir samtals		2.479.528	2.209.197	1.031.891	1.294.885
Eignir samtals		5.563.494	5.099.209	3.790.587	4.013.615

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2002

EIGIÐ FÉ OG SKULDIR

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2002	2001	2002	2001
EIGIÐ FÉ					
Hlutafé.....	20	494.125	495.125	494.125	495.125
Annað eigið fé.....	21	1.373.023	1.256.527	1.373.023	1.256.527
Eigið fé samtals	21	1.867.148	1.751.652	1.867.148	1.751.652
Hlutdeild minnihluta.....	5	352.163	266.826		
SKULDIR OG SKULDBINDINGAR					
Skuldbindingar:					
Tekjuskattskuldbinding.....	22	202.704	207.082	205.367	181.698
Langtímaskuldir.....	23	1.402.854	1.388.165	726.933	1.017.581
Skammtímaskuldir:					
Skuldir við lánastofnanir.....		525.840	492.138	461.578	492.138
Viðskiptaskuldir.....		894.553	750.967	168.390	219.377
Skuld við dótturfélög.....				185.433	179.889
Næsta árs afborganir langtímaskulda.....	23	256.714	227.282	149.780	162.263
Skattar ársins.....		61.518	15.097	25.958	9.017
		1.738.625	1.485.484	991.139	1.062.684
Skuldir samtals		3.344.183	3.080.731	1.923.439	2.261.963
Eigið fé og skuldir samtals		5.563.494	5.099.209	3.790.587	4.013.615
Veðsetningar og ábyrgðaskuldbindingar.....	24-27				

SJÓÐSTREYMI 2002

	Skýr.	Samstæða		Móðurfélag	
		2002	2001	2002	2001
REKSTRARHREYFINGAR					
Hagnaður ársins.....		262.733	175.451	262.733	175.451
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:					
Afskriftir.....	12	155.690	112.027	56.052	56.631
Reiknaðar tekjur vegna verðlagsbreytinga.....			(56.412)		(56.412)
Hækkun (lækkun) tekjuskattsskuldbindingar.....	22	13.121	(103.876)	23.669	(101.932)
Verðb. og gengismunur af langtímask. og kröfum....		(135.493)	196.585	(136.316)	181.946
Hlutdeild í afkomu dótturfélaga.....				4.823	(12.023)
Áhrif hlutdeildarfélaga.....	16	(147.815)		(147.815)	
Hagnaður af sölu eigna.....	9	(62.473)	(116.897)	(51.232)	(116.502)
Afskrifuð hlutabréfaeign.....	15	119.788	18.228	119.788	9.940
Veltufé frá rekstri		205.551	225.106	131.702	137.099
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:					
Lækkun (hækkun) skammtímakrafna.....		12.389	102.406	59.626	(247.224)
Lækkun (hækkun) birgða.....		40.748	(153.304)	53.512	(81.222)
(Lækkun) hækkun skammtímaskulda.....		(69.640)	(131.570)	(90.545)	159.091
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		189.048	42.638	154.295	(32.256)
FJÁRFESTINGAHREYFINGAR					
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum.....		(246.517)	(25.456)	(86.154)	(25.353)
Seldir eignarhlutar í öðrum félögum.....		101.525	21.891	101.525	20.000
Hluthafalán, breyting.....				9.127	8.998
Skuldabréf og langtímakröfur, breyting.....		19.766	21.446	18.592	21.446
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir.....	12	(71.009)	(128.010)	(21.072)	(96.485)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir.....	12	132.245	9.575	3.700	9.609
		(63.990)	(100.554)	25.718	(61.785)
FJÁRMÖGNUNARHREYFINGAR					
Skammtímalán, hækkun (lækkun).....		86.325	212.928	31.485	213.919
Tekin ný langtímalán.....		123.702	27.843		
Afborgun langtímalána.....	23	(229.806)	(155.800)	(154.940)	(86.476)
Keypt eigin hlutabréf.....		(4.200)		(4.200)	
Arður greiddur til hluthafa.....		(39.610)	(38.610)	(39.610)	(38.610)
		(63.589)	46.361	(167.265)	88.833
Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....		61.469	(11.555)	12.748	(5.208)
Handbært fé í byrjun árs.....		78.245	46.301	361	5.569
Handbært fé í lok ársins.....		139.714	34.746	13.109	361

SKÝRINGAR

REIKNINGSSKILAAÐFERÐIR

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og hefur að geyma reikningsskil samstæðunnar og móðurfélagsins. Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum hér á eftir, sem í meginatriðum eru þær sömu og árið á undan, að öðru leyti en því sem fram kemur hér á eftir.

Breytingar á reikningsskilaaðferðum og framsetningu

2. Í samræmi við breytingar á lögum um ársreikninga eru reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á rekstrar- og efnahagsreikning ekki lengur færð í reikningsskilin. Endurmatsreikningur meðal eigin fjár færist til hækkunar á óráðstöfuðu eigin fé í ársbyrjun 2002. Í breytingunni felst að reiknuð áhrif verðlagsbreytinga á peningalegar eignir og skuldir, svokölluð verðbreytingarfærsla, er ekki lengur færð í rekstrarreikning. Einnig er endurmat fastafjármuna ekki lengur fært og afskriftir af varanlegum rekstrarfjármunum sem til voru í árslok 2001 reiknast af framreiknuðu stofnverði eins og það stóð í lok þess árs.

Samanburðarfjárhæðum fyrra árs í rekstrarreikningi hefur ekki verið breytt, en hagnaður ársins 2001 fyrir skatta hefði verið kr. 54 milljónum lægri ef verðbólguleiðréttingum hefði ekki verið beitt við gerð þeirra reikningsskila.

3. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum Granda hf og Vaka DNG hf. eru í fyrsta sinn færðir til eignar með þeirri fjárhæð er svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra. Hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga er færð í rekstrarreikning. Mismunur á bókfærðu verði eignarhlutanna og þeirri fjárhæð sem svarar til hlutdeildar í eigin fé í byrjun ársins er færð á eigið fé.

Samanburðarfjárhæðum fyrra árs í rekstrarreikningi hefur ekki verið breytt, en ef hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélaga hefði verið færð í reikningsskilin hefði hagnaður félagsins fyrir skatta árið 2001 orðið um kr. 18 milljónum hærri. Samanburðarfjárhæðum fyrra árs í efnahagsreikningi hefur verið breytt til samræmis við að hlutdeildaraðferð hefði verið beitt við mat á eignarhlutum í hlutdeildarfélögum.

Matsaðferðir

4. Við gerð reikningsskilanna þurfa stjórnendur að meta ýmis atriði sem tengjast ársreikningnum. Matsaðferðirnar eiga sér stoð í góðri reikningsskilavenju. Raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir geta, við sölu eða innlausn, reynt önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

Ársreikningur samstæðu

5. Ársreikningur samstæðu Hampiðjunnar hf. innifelur ársreikninga Hampiðjunnar hf., og dótturfélaga hennar. Dótturfélögin eru, Balmar Fios Portúgal, Cosmos Trawl Danmörku, Hampidjan USA, Hampidjan Namibia, Hampidjan New Zealand, AS Hafi Noregi og Swan Net Gundry Írlandi.

Félög sem innifalin eru í samstæðunni uppfylla þau skilyrði að móðurfélagið eða önnur félög innan samstæðunnar hafa yfir að ráða meira en helming af atkvæðavægi innan viðkomandi félags eða hefur á annan hátt vald til þess að hafa veruleg áhrif á stjórnun þess. Dótturfélög eru færð í samstæðureikning frá þeim degi sem stjórnun félaga færist til samstæðunnar og til þess dags sem stjórnun er ekki lengur í höndum hennar. Ársreikningur samstæðunnar er gerður með þeim hætti að lagðir eru saman sambærilegir liðir eigna, skulda, tekna og gjalda úr ársreikningnum einstakra félaga í samstæðunni en innbyrðis viðskiptum, inneignum, skuldum og óinnleystum hagnaði er eytt í samstæðunni.

Áhrif móðurfélags og dótturfélaga á ársreikninginn er sem hér segir:

	Hagnaður	Bókf. eigið fé
Móðurfélag, Hampiðjan hf.....	267.556	1.091.837
Samtals eigið fé dótturfélaga.....		1.127.474
Hlutdeild minnihluta.....		(352.163)
Hluti í afkomu dótturfélaga.....	(4.823)	
Samstæða.....	262.733	1.867.148

Varanlegir rekstrarfjármunir

6. Varanlegir rekstrarfjármunir erlendu dótturfélaganna eru eignfærðir miðað við gengi í lok ársins. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti af stofnverði.

	Afskriftarhlutföll	Niðurlagsverð
Fasteignir.....	1 til 5%	10%
Vélar og áhöld.....	8 til 25%	0 - 12%

Erlendir gjaldmiðlar

7. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins og áfallinn gengismunur á höfuðstól peningalegra eigna og skulda móðurfélagsins er færður í rekstrarreikning. Rekstrartekjur og -gjöld erlendu dótturfélaganna eru færð á meðalgengi ársins. Þýðingarmunur vegna yfirfærslu reikningsskila erlendra dótturfélaga í íslenskar krónur er færður á sérstakan reikning meðal eiginfjárliða.

LAUN OG LAUNATENGÐ GJÖLD

8. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Laun.....	1.094.523	436.796
Launatengd gjöld.....	122.224	63.936
Laun og launatengd gjöld samtals.....	1.216.747	500.732
Meðalfjöldi starfsmanna á árinu.....	413	159

Laun stjórnar, forstjóra, fjögurra framkvæmdastjóra og kjörins skoðunarmanns móðurfélagsins vegna starfa fyrir félög innan samstæðunnar námu kr. 44,7 milljónum á árinu.

FJÁRMUNATEKJUR OG FJÁRMAGNSGJÖLD

9. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) sundurliðast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Vextir, verðbætur og gengismunur langtímaskulda.....	56.500	103.189
Vaxtagjöld skammtímaskulda að frádregnum vaxtatekjum.....	15.069	23.412
Arður af eignarhlutum.....	287	287
Söluhagnaður og niðurfærsla eignarhluta í félögum.....	(68.635)	(68.635)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals.....	3.221	58.253

AÐRAR TEKJUR (GJÖLD)

10. Í rekstrarreikningi eru sérgreindar og gjaldfærðar kr. 41 milljón vegna dótturfélaga. Að stærstum hluta er um að ræða kostnað vegna starfslokasamninga hjá Swan Net sem komu til vegna sameiningar félagsins við Gundrys.

FASTAFJÁRMUNIR

11. Á liðinn viðskiptavild hefur verið fært yfirverð vegna kaupa á hlutabréfum í dótturfélögum. Viðskiptavildin afskrifast á fimm til tuttugu árum og sundurliðast þannig:

	Samstæða
Viðskiptavild í byrjun árs.....	42.522
Keypt viðskiptavild á árinu.....	208.193
Gengismunur.....	(1.903)
Afskrifað á árinu.....	(16.834)
Gjaldfært á árinu.....	(22.354)
Viðskiptavild í lok ársins.....	209.624

12. Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

Samstæða:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun.....	2.021.798	1.818.633	3.840.431
Gengismunur.....	(71.229)	(48.054)	(119.283)
Viðbót á árinu.....	39.333	70.114	109.447
Selt og niðurlagt á árinu.....	(117.844)	(15.650)	(133.494)
Stofnverð í lok ársins.....	1.872.058	1.825.043	3.697.101
Afskrifað áður.....	480.933	1.094.282	1.575.215
Gengismunur.....	(10.390)	(29.003)	(39.393)
Selt og niðurlagt á árinu.....	(466)	(9.186)	(9.652)
Afskrifað á árinu.....	37.148	101.708	138.856
Afskrifað samtals.....	507.225	1.157.801	1.665.026
Bókfært verð í lok ársins.....	1.364.833	667.242	2.032.075

Móðurfélag:

	Fasteignir	Vélar, áhöld og tæki	Samtals
Stofnverð í ársbyrjun.....	1.000.448	1.158.946	2.159.394
Viðbót á árinu.....		21.072	21.072
Selt og niðurlagt á árinu.....		(7.159)	(7.159)
Stofnverð í lok ársins.....	1.000.448	1.172.859	2.173.307
Afskrifað áður.....	350.657	727.935	1.078.592
Selt og niðurlagt á árinu.....		(3.539)	(3.539)
Afskrifað á árinu.....	11.493	44.559	56.052
Afskrifað samtals.....	362.150	768.955	1.131.105
Bókfært verð í lok ársins.....	638.298	403.904	1.042.202

Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Afskrift varanlegra rekstrarfjármuna.....	138.856	56.052
Afskrift viðskiptavildar.....	16.834	
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi.....	155.690	56.052

	Vátryggingar- fjárhæð	Bókfært verð
13. Vélar, áhöld og tæki samstæðunnar greinast þannig.....	1.336.000	667.242
Vélar, áhöld og tæki móðurfélagsins greinast þannig.....	736.000	403.904

Vátryggingarupphæðin er miðuð við endurkaupsverð sambærilegra véla, áhalda og tækja.

14. Fasteignir greinast þannig:

	Fasteignamat hús	Brunabóta- mat	Bókfært verð
Verksmiðjubygging að Bíldshöfða 9, móðurfélag.....	458.950	712.865	384.348
Verksmiðjubygging að Súðarvogi 4, móðurfélag.....	183.549	287.688	253.950
Fasteignir og lóð Swan Net - Gundry Ltd, Írland.....		311.053	320.375
Verksmiðjubygging í Pombal, Portúgal.....			85.438
Fasteign í Walvis Bay, Namibíu.....			16.707
Fasteignir í Hirtshals og Skagen, Danmörku.....		304.015	304.015
Samtals samstæða.....	642.499	1.615.621	1.364.833

Fasteignamat leigulóða í lok ársins var kr. 179,8 milljónir.

EIGNARHLUTAR Í ÖÐRUM FÉLÖGUM

15. Eignarhlutir í hlutafélögum greinast þannig:

	Hlutdeild móðurfélags	Samstæða		Móðurfélag	
		Nafnverð	Bókfært verð	Nafnverð	Bókfært verð
Erlend dótturfélög					
Balmar Fios, Portúgal.....	90,0%			76.239	230.827
Hampidjan Namibia.....	100,0%			6.482	31.039
Swan Net - Gundry, Írlandi.....	50,6%			306	245.065
Hampidjan USA.....	100,0%			71	82.436
Hampidjan New Zealand.....	100,0%			10.670	63.820
Cosmos Trawl, Danmörku.....	60,0%			112.939	109.107
AS Hafi Ltd., Noregi.....	66,3%			1.418	13.016
Rope, Net and Twine Ltd.....	80,0%	4	500	4	500
Samtals		4	500	208.129	775.810
Innlend dótturfélög					
Neta- og veiðarfæragerðin ehf.....	69,0%	963	8.295	963	8.295
Netagerð Vestfjarða hf.....	60,0%	20.000	500	20.000	500
Tben ehf.....	60,0%	7.500	3.567	7.500	3.567
Candís ehf.....	100,0%	500	3.182	500	3.182
Samtals		28.963	15.544	28.963	15.544
Hlutdeildarfélag					
Grandi hf.....	9,4%	128.506	513.235	128.506	513.235
Vaki - DNG hf.....	26,2%	16.961	22.786	16.961	22.786
Samtals		145.467	536.021	145.467	536.021
Önnur félög					
Scandsea AB.....	2,0%	310	46.446	310	46.446
Set ehf.....	8,0%	783	7.528	783	7.528
Fiskeldi Eyjafjarðar hf.....		4.661	7.554	4.661	7.554
Netagerð Friðriks Vilhjálmssonar hf.....	20,0%	6.163	21.041	6.163	21.041
Netagerð Aðalsteins ehf.....	20,0%	163	6.000	163	6.000
Íslandsbanki hf.....		140	140	140	140
Fiskmarkaður Íslands hf.....		724	759	724	759
Máttarstólpar ehf.....		450	818	450	818
Eignarhaldsfélag hlutafélaga ehf.....		329	388	329	388
Gundry Shetland Ltd.....		18.032	18.032		
Önnur félög.....		588	588	972	8
Samtals		32.343	109.294	14.695	90.682
Eignarhlutir samtals		206.777	661.359	397.254	1.418.057

Eignarhlutir í innlendum dótturfélögum, sem voru keyptir á seinni hluta ársins eru færðir niður um kr. 55 milljónir, til samræmis við hlutdeild í eigin fé þeirra í árslok. Eignarhlutir í erlendum dótturfélögum sem voru keyptir á árinu, voru einnig færðir niður um kr. 28 milljónir, til samræmis við hlutdeild í eigin fé þeirra í árslok. Þá var áður eignfærð viðskiptavild nokkurra dótturfélaga að upphæð kr. 36 milljónir gjaldfærð.

Eignarhlutir í Granda hf. og Vaka DNG hf. eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð. Aðrir eignarhlutir eru færðir á framreiknuðu kaupverði til byrjunar ársins, en án framreiknings eftir það.

Trawl Investments Ltd., á Írlandi keypti allt hlutafé í Gundrys Ltd. á Írlandi. Félögin voru sameinuð og heitir sameinað félag Swan Net - Gundry Ltd. Við sameininguna koma inn eignir og skuldir í samstæðuna sem ekki eru inn í samanburðartölum vegna fyrra árs, en eru hins vegar í upphæðum frá fyrra ári í skýringum og sjóðstreymi.

Hlutabréf í Útgerðarfélagi Akureyringa að nafnverði kr. 17 milljónir voru seld á árinu fyrir kr. 102 milljónir og er söluhagnaður vegna þeirra viðskipta að upphæð kr. 51 milljón færður í ársreikninginn.

16. Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum Granda hf og Vaka DNG hf. eru færðir til eignar með þeirri fjárhæð er svarar til hlutdeildar félagsins í bókfærðu eigin fé þeirra. Hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarféлага er færð í rekstrarreikning. Mismunur á bókfærðu verði eignarhlutanna og þeirri fjárhæð sem svarar til hlutdeildar í eigin fé í byrjun ársins er færður á eigið fé. Ársreikningur Vaka DNG lá ekki fyrir og er því notast við níu mánaða árshlutareikning félagsins. Hreyfingar ársins á eignarhlutum í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

	Grandi	Vaki DNG	Samtals
Staða hlutabréfaeignar í ársbyrjun.....	225.248	68.579	293.827
Eignarhlutir uppfærðir miðað við stöðu í ársbyrjun.....	177.772	(37.618)	140.154
Leiðrétt staða hlutabréfaeignar í ársbyrjun.....	403.020	30.961	433.981
Hluti í keyptum eigin bréfum.....	(28.480)		(28.480)
Hluti í endurmati á árinu.....	(17.311)	16	(17.295)
Arður ársins.....	(14.136)		(14.136)
Hlutdeild í hagnaði (tapi) ársins.....	170.142	(8.191)	161.951
Eignarhluti í hlutdeildarfélagum í lok ársins.....	513.235	22.786	536.021

17. Bókfært verð hlutabréfa í ársreikningnum sem skráð eru í Kauphöll Íslands er kr. 536,2 milljónir en markaðsverðmæti þeirra miðað við síðasta skráða viðskiptagengi er kr. 775,8 milljónir. Eignarhlutirnir eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð eða kostnaðarverði.

BIRGÐIR

18. Birgðir eru metnar á framleiðslukostnaðarverði eða dagverði, hvort sem lægra reynist. Framleiðslukostnaðarverð samanstendur af beinum framleiðslukostnaði ásamt öðrum kostnaði sem beint eða óbeint tengist framleiðslu varanna. Birgðir sundurliðast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Afurðir.....	520.803	299.244
Vörur í vinnslu.....	37.717	10.657
Afurðir og vörur í vinnslu samtals.....	558.520	309.901
Hráefni og vörur til endursölu.....	764.321	177.621
Birgðir samtals.....	1.322.841	487.522

VIÐSKIPTAKRÖFUR

19. Viðskiptakröfur eru færðar niður um kr. 44 milljónir í efnahagsreikningi móðurfélagsins og um kr. 80 milljónir hjá samstæðunni. Niðurfærslan er byggð á mati á tapsáhættu gagnvart einstökum kröfum og kröfunum í heild. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða, heldur er myndaður mótreykingur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Niðurfærslureikningurinn greinist á eftirfarandi hátt:

	Samstæða	Móðurfélag
Niðurfærsla í byrjun árs.....	79.348	64.000
Endanlega tapaðar kröfur á árinu.....	(5.491)	(4.813)
Breyting niðurfærslu á árinu.....	5.879	(15.355)
Niðurfærsla í lok ársins.....	79.736	43.832

EIGIÐ FÉ

20. Nafnverð hlutafjár félagsins greinist þannig:

Hlutafé.....	500.000
Eigið hlutafé.....	(5.875)
Samtals	494.125

21. Yfirlit yfir eigið fé

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Endurmats- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Yfirfært frá fyrra ári.....	495.125	48.666	95.374		88.491	909.070	1.636.726
Hlutdeildarfélag 1/1..						114.926	114.926
Leiðr. staða 1/1.....	495.125	48.666	95.374		88.491	1.023.996	1.751.652
Endurmatsreikn. millif..					(88.491)	88.491	
Arður til hluthafa.....						(39.610)	(39.610)
Hagnaður ársins.....						262.733	262.733
Áhrif hlutdeildarféлага.						(45.777)	(45.777)
Þýðingarmunur.....				(57.650)			(57.650)
Keypt eigin hlutabréf...	(1.000)	(3.200)					(4.200)
Samtals	494.125	45.466	95.374	(57.650)	0	1.289.833	1.867.148

SKATTAMÁL

22. Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattskyldum hagnaði ársins og fellur til greiðslu á næsta reikningsári, færast til skuldar í efnahagsreikningi sem tekjuskattskuldbinding. Mismunur þessi stafar af því að skattskyldur hagnaður samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur en hagnaður fyrir skatta samkvæmt rekstrarreikningi og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld, einkum afskriftir, eru að jafnaði færð fyrir í skattauppgjöri en í ársreikningi. Tekjuskattsskuldbindingin svarar að jafnaði til þess tekjuskatts, sem eftir gildandi skattalögum kæmi til greiðslu, ef eignir félagsins væru seldar eða innleystar á bókfærðu verði.

Breyting á tekjuskattsskuldbindingu sundurliðast þannig:

	Samstæða	Móðurfélag
Tekjuskattsskuldbinding í byrjun árs.....	181.854	156.470
Breyting tekjuskattsskuldbindingar í byrjun árs vegna hlutdeildarféлага.....	25.228	25.228
Leiðrétt tekjuskattsskuldbinding í byrjun árs.....	207.082	181.698
Breyting tekjuskattsskuldbindingar í byrjun árs vegna dótturféлага.....	12.946	
Tekjuskattur ársins.....	42.166	46.558
Gengismunur.....	(4.066)	
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári.....	(55.424)	(22.889)
Tekjuskattsskuldbinding í lok ársins.....	202.704	205.367

LANGTÍMASKULDIR

23. Yfirlit yfir langtímaskuldir samstæðu og móðurfélags:

	Vextir	Samstæða	Vextir	Móðurfélag
Verðtryggð lán í íslenskum krónum.....	6,7%	28.199	6,7%	28.199
Í erlendum gjaldmiðlum:				
Lán í USD.....	3,1%	309.627	3,1%	306.862
Lán í SEK.....	5,2%	35.582	5,2%	35.582
Lán í NOK.....	8,6%	13.420	8,6%	13.420
Lán í JPY.....	1,8%	95.874	1,8%	95.874
Lán í GBP.....	5,5%	56.626	5,5%	56.626
Lán í EUR.....	4,9%	838.338	5,1%	283.966
Lán í CHF.....	2,0%	56.184	2,0%	56.184
Lán í DKK.....	7,0%	225.718		
		1.631.369		848.514
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun.....		1.659.568		876.713
Næsta árs afborgun.....		(256.714)		(149.780)
Langtímaskuldir samtals.....		1.402.854		726.933

Framangreind vaxtahlutföll eru vegnir meðalvextir viðkomandi lánaflokka í samræmi við vaxtakjör lána í lok ársins.

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

	Samstæða	Móðurfélag
Árið 2003.....	256.714	149.780
Árið 2004.....	281.348	150.142
Árið 2005.....	251.913	145.144
Árið 2006.....	225.307	139.815
Árið 2007.....	224.917	139.425
Árið 2008.....	139.632	54.886
Síðar.....	279.737	97.521
Samtals	<u>1.659.568</u>	<u>876.713</u>

VEÐSETNINGAR OG ÁBYRGÐASKULDBINDINGAR

24. Á eignum móðurfélags og samstæðunnar hvíla veð til tryggingar skuldum að upphæð kr. 2.035 milljónir. Bókfært verð veðsettra eigna sundurliðast á eftirfarandi hátt:

	Samstæða		Móðurfélag	
	Bókfært verð	Veðsetning	Bókfært verð	Veðsetning
Fasteignir.....	1.262.688	1.573.607	638.298	860.665
Hlutabréf í Granda hf.....	333.546	418.827	333.546	418.827
Birgðir og viðskiptakröfur.....	309.901	42.751	309.901	42.751
Samtals	<u>1.906.135</u>	<u>2.035.185</u>	<u>1.281.745</u>	<u>1.322.243</u>

25. Hampiðjan hf. ábyrgist greiðslu veðskuldabréfa er fengust við sölu fasteignanna Stakkholts 2 - 4 og Stakkholts 3, sem seld voru árið 1994. Uppreiknaðar eftirstöðvar þeirra með áföllnum vöxtum í lok ársins eru kr. 176 milljónir. Síðasti gjalddagi bréfanna er í maí 2007. Skuldabréfin eru tryggð með 1. til 5. veðrétti fasteignanna. Skuldabréfin eru verðtryggð með lánskjaravísitölu og bera 5% fasta vexti.
26. Hampiðjan hf. hefur skuldbundið sig með kaupréttarsamningi til að selja hlutabréf í félaginu að nafnverði kr. 5.667 þús. á næstu einu til tveim árum á genginu fjórum.
27. Hampiðjan hf. hefur ábyrgst greiðslu langtímaláns og skammtímalána dótturfélagsins Cosmos Trawl sem það tók hjá Jyske Bank á Jótlandi. Upphæð lánanna er kr. 131 milljón í lok ársins.