

HB Grandi hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
1. janúar - 30. júní 2018
í evrum

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjáryfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samandreginn samstæðureikning HB Granda hf. og dótturfélaga þess.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018 3.051 þús. evrum (1. janúar til 30. júní 2017 5.659 þús. evrur).

Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 250.508 þús. evrur samkvæmt efnahagsreikningi.

Í apríl gerði Brim hf. samning um kaup á öllum hlutabréfum Vogunar hf. og Fiskveiðahlutafélagsins Venusar hf. í HB Granda. Vogun hf. var fyrir viðskiptin stærsti hluthafinn í HB Granda með 33,51% hlut. Í kjölfar yfirtökutilboðs sem rann út í lok júní á Brim hf. og tengdir aðilar 38,14% eignarhlut.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. júní 2018 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2018.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. hafa í dag fjallað um samandreginn samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. ágúst 2018.

Stjórn félagsins:

Anna G. Sverrisdóttir

Danielle Pamela Neben

Eggert B. Guðmundsson

Kristrún Heimisdóttir

Forstjóri:

Guðmundur Kristjánsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning HB Granda hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2018. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfýrlit, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á árshlutareikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikningsskil eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um *könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu, efnahag hennar 30. júní 2018 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikningsskil eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 29. ágúst 2018.

Deloitte ehf.

Ingui Björn Bergmann
endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2018

Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2018	2017	2018	2017
	1.4.-30.6. *	1.4.-30.6. *	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Seldar vörur	49.805	54.817	99.957	96.813
Kostnaðarverð seldra vara	(43.984)	(46.141)	(84.297)	(79.252)
Vergur hagnaður	<u>5.821</u>	<u>8.676</u>	<u>15.660</u>	<u>17.561</u>
Aðrar rekstrartekjur	744	101	744	1.240
Útflutningskostnaður	(2.774)	(2.581)	(5.303)	(4.470)
Annar rekstrarkostnaður 6	(4.043)	(3.315)	(7.373)	(6.510)
(Rekstrartap) -hagnaður	<u>(252)</u>	<u>2.881</u>	<u>3.728</u>	<u>7.821</u>
Fjáreignatekjur	81	86	165	95
Fjármagnsgjöld	(1.318)	(842)	(2.522)	(1.880)
Gengismunur	969	(306)	820	260
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	<u>(268)</u>	<u>(1.062)</u>	<u>(1.537)</u>	<u>(1.525)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага	93	530	1.464	1.048
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(427)	2.349	3.655	7.344
Tekjuskattur	<u>227</u>	<u>(405)</u>	<u>(604)</u>	<u>(1.685)</u>
(Tap) hagnaður tímabilsins	<u>(200)</u>	<u>1.944</u>	<u>3.051</u>	<u>5.659</u>
EBITDA	<u>2.839</u>	<u>6.535</u>	<u>10.632</u>	<u>13.912</u>
Hagnaður á hlut:				
Grunnhagnaður og þynntur				
hagnaður á hlut (ISK)	(0,0001)	0,0011	0,0017	0,031

* Rekstrarreikningur fyrsta ársfjórðungs 2018 og 2017 hefur ekki verið kannaður né endurskoðaður af endurskoðendum félagsins

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2018

	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2018	2017	2018	2017
	1.4.-30.6. *	1.4.-30.6. *	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Hagnaður tímabilsins.....	(200)	1.944	3.051	5.659
Liðir sem síðar kunna að vera endurflokkaðir yfir rekstur:				
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum	<u>1.183</u>	<u>(441)</u>	<u>644</u>	<u>(1.104)</u>
Heildarafkoma tímabilsins.....	<u><u>983</u></u>	<u><u>1.503</u></u>	<u><u>3.695</u></u>	<u><u>4.555</u></u>

* Rekstrarreikningur fyrsta ársfjórðungs 2018 og 2017 hefur ekki verið kannaður né endurskoðaður af endurskoðendum félagsins

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Efnahagsreikningur 30. júní 2018

	Skýr.	30.6.2018	31.12.2017
Eignir			
Rekstrarfjármunir		194.133	155.768
Rekstrarfjármunir í smíðum	7	20.794	49.302
Óefnislegar eignir		173.784	173.311
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		29.483	27.448
Aðrar fjárfestingar		11.835	9.874
		<u>Fastafjármunir</u>	<u>415.703</u>
		430.029	
Birgðir	8	35.514	34.054
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	9	36.044	30.732
Handbært fé		12.954	17.603
		<u>Veltufjármunir</u>	<u>82.389</u>
		84.512	
		Eignir samtals	498.092
		<u>514.541</u>	<u>498.092</u>
Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur		1.818	1.174
Annað bundið eigið fé		12.006	10.443
Óráðstafað eigið fé		179.616	188.487
		<u>Eigið fé samtals</u>	<u>257.172</u>
		250.508	
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	11	164.085	134.078
Tekjuskattsskuldbinding		38.437	38.033
		<u>Langtímaskuldir</u>	<u>172.111</u>
		202.522	
Vaxtaberandi skuldir	11	41.414	52.319
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		19.897	15.269
Skattar til greiðslu		200	1.221
		<u>Skammtímaskuldir</u>	<u>68.809</u>
		61.511	
		Skuldir samtals	240.920
		<u>264.033</u>	<u>240.920</u>
		Eigið fé og skuldir samtals	498.092
		<u>514.541</u>	<u>498.092</u>

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2018

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. júní 2017						
Eigið fé 1.1.2017	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102
Heildarhagnaður tímabilsins			(1.104)	(93)	5.752	4.555
Greiddur arður 1,0 kr. á hlut					(16.338)	(16.338)
Eigið fé 30.6.2017	<u>19.325</u>	<u>37.743</u>	<u>1.489</u>	<u>6.430</u>	<u>173.332</u>	<u>238.319</u>
1. janúar til 30. júní 2018						
Eigið fé 1.1.2018	19.325	37.743	1.174	10.443	188.487	257.172
Heildarhagnaður tímabilsins			644	1.563	1.488	3.695
Greiddur arður 0,7 kr. á hlut					(10.359)	(10.359)
Eigið fé 30.6.2018	<u>19.325</u>	<u>37.743</u>	<u>1.818</u>	<u>12.006</u>	<u>179.616</u>	<u>250.508</u>

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2018

	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabilsins	3.728	7.821
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(744)	(1.240)
Afskriftir	7.648	7.331
	<u>10.632</u>	<u>13.912</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum	(6.054)	(9.654)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum	6.059	7.764
	<u>5</u>	<u>(1.890)</u>
Innheimtar vaxtatekjur	165	95
Greidd vaxtagjöld	(2.522)	(1.880)
Greiddir skattar	(2.260)	(3.587)
Handbært fé frá rekstri	<u>6.020</u>	<u>6.650</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	(15.981)	(29.709)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(4.596)	(8.077)
Söluverð rekstrarfjármuna	1.493	1.399
Fjárfesting í eignarhlutum	(212)	0
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(19.296)</u>	<u>(36.387)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(10.359)	(16.338)
Skammtímalán	(8.284)	15.284
Tekin ný langtímalán	170.354	36.667
Afborganir langtímalána	(143.084)	(3.865)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>8.627</u>	<u>31.748</u>
Breyting á handbæru fé	(4.649)	2.011
Handbært fé í ársbyrjun	<u>17.603</u>	<u>7.334</u>
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>12.954</u>	<u>9.345</u>
Fjárfestingarhreyfingar án greiðsluáhrifa:		
Söluverð rekstrarfjármuna	2.699	0

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Skýringar

1. Félagið

HB Grandi hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Norðurgarði 1, Örfirisey í Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga", og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

HB Grandi hf. gerir út 8 fiskiskip og vinnur fiskafurðir á sjó, í Reykjavík, á Akranesi og Vopnafirði. Félagið hefur mestar aflaheimildir íslenskra útgerðarfélaga og rekur eigin markaðsdeild sem selur afurðirnar um heim allan. Með reynslumiklu og hæfu starfsfólki er lögð áhersla á ábyrga umgengni til sjós og lands og gæði afurða.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur HB Granda hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2017.

Í ársbyrjun 2018 tóku tveir nýjir reikningsskilastaðlar gildi; IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavini og IFRS 9 Fjármálagæringar. IFRS 15 inniheldur nýjar reglur um skráningu tekna og auknar kröfur um upplýsingagjöf varðandi tekjuskráningu og IFRS 9 inniheldur ný viðmið um flokkun og mat fjármálagæringa. Innleiðingin hafði engin áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 29. ágúst 2018.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2017.

Árshlutareikningurinn er gerður í evrum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru í þúsundum evra.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Áhrifin af breytingum eru færð á því tímabili sem breyting er gerð og jafnframt á síðari tímabilum ef breytingin hefur áhrif á þau.

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir 1.1.-30.6.2018	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunarfærslur	Samtals
Seldar vörur	47.626	43.093	11.183	(1.945)	99.957
Kostnaðarverð seldra vara	(39.107)	(37.154)	(9.795)	1.759	(84.297)
Vergur hagnaður	8.519	5.939	1.388	(186)	15.660
Aðrar rekstrartekjur					744
Útflutningskostnaður	(2.756)	(2.082)	(465)		(5.303)
Annar rekstrarkostnaður					(7.373)
Rekstrarhagnaður					3.728
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(1.537)
Áhrif hlutdeildarfélaga					1.464
Hagnaður fyrir tekjuskatt					3.655
Tekjuskattur					(604)
Hagnaður tímabilsins					3.051

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit frh.

Starfsþættir 1.1.-30.6.2017	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	50.469	34.739	13.037	(1.432)	96.813
Kostnaðarverð seldra vara	(44.254)	(24.898)	(12.431)	2.331	(79.252)
Vergur hagnaður	6.215	9.841	606	899	17.561
Aðrar rekstrartekjur					1.240
Útflutningskostnaður	(2.444)	(1.536)	(490)		(4.470)
Annar rekstrarkostnaður					(6.510)
Rekstrarhagnaður					7.821
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(1.525)
Áhrif hlutdeildarféлага					1.048
Hagnaður fyrir tekjuskatt					7.344
Tekjuskattur					(1.685)
Hagnaður tímabilsins					<u>5.659</u>

6. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2018	2017
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Laun og launatengd gjöld	3.595	2.651
Annar stjórnunarkostnaður	3.214	3.314
Markaðskostnaður	564	545
	<u>7.373</u>	<u>6.510</u>

7. Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:

	30.6.2018	31.12.2017
Kostnaðarverð		
Heildarverð 1.1.	49.302	33.224
Viðbætur á tímabilinu	15.981	39.924
Flutt á rekstrarfjármuni	(44.489)	(23.846)
Heildarverð 30.06.2018 / 31.12.2017	<u>20.794</u>	<u>49.302</u>

Félagið er með einn frystitogara í smíðum. Á tímabilinu voru tveir seinni ísfiskstogarnir Akurey AK-10 og Viðey RE-50 teknir í notkun.

8. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	30.6.2018	31.12.2017
Afurðabirgðir	31.456	29.916
Rekstrarvörubirgðir	4.058	4.138
	<u>35.514</u>	<u>34.054</u>

Skýringar, frh.:

9. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.6.2018	31.12.2017
Nafnverð viðskiptakrafna	29.029	28.815
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(840)	(1.209)
Aðrar skammtímakröfur	3.526	2.704
Fyrirframgreiðslur	4.329	422
	<u>36.044</u>	<u>30.732</u>

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspeglir gangvirði þeirra.

10. Gjaldmiðlaáhætta

Félagið hefur keypt íslenskar krónur framvirkt fyrir evrur í samræmi við undanþáguheimild frá Seðlabanka Íslands á lögum nr. 87/1992 um gjaldeyrismál. Grunnfjárhæð samninganna nemur 23.000 þúsund evrum á framvirku meðalgengi 125,07. Kaupin dreifast á tímabilið júlí til september 2018 og verða nýtt til að greiða fyrir kostnað í íslenskum krónum.

11. Vaxtaberandi skuldir

Félagið endurfjármagnaði á tímabilinu öll langtímalán sín og nemur heildarfjárhæð fjármögnunarinnar 190.000 þús. evra. Hluti lánsins kemur til útborgunar samhliða því sem félagið greiðir samningsgreiðslur vegna nýs frystitogara.

12. Önnur mál

Í byrjun júní seldi eignarhaldsfélagið Deris S.A., sem HB Grandi á 20% hlut í, allar eignir fiskeldisfyrirtækisins Salmones Friosur S.A. til Exportadoa Los Fiordos Limitada (dótturfélags Agrosuper S.A). Lok viðskipta eru áætluð á þriðja ársfjórðungi 2018 en viðskiptin eru háð samþykki stjórnvalda í Síle. Söluverðið var 229 milljónir usd eða um 195 milljónir evra á söludegi. Áhrif sölunnar á rekstarafkomu Deris S.A. að teknu tilliti til skatta eru áætluð 103 milljónir usd (um 88 milljónir evra) og 20% hlutur HB Granda í þeim 21 milljón usd (18 milljónir evra).

13. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	30.6.2018	31.12.2017
Veltufjórhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,37	1,20
Lausafjórhlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,80	0,70
Eiginfjórhlutfall- eigið fé/heildarfjármagn	0,49	0,52

Ársfjórðungayfirlit

	2 F 2018	1 F 2018	Samtals		
Seldar vörur	49.805	50.152	99.957		
Kostnaðarverð seldra vara	(43.984)	(40.313)	(84.297)		
Vergur hagnaður	5.821	9.839	15.660		
Aðrar tekjur	744	0	744		
Útflutningskostnaður	(2.774)	(2.529)	(5.303)		
Annar rekstrarkostnaður	(4.043)	(3.330)	(7.373)		
(Rekstrartap) -hagnaður	(252)	3.980	3.728		
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(268)	(1.269)	(1.537)		
Áhrif hlutdeildarféлага	93	1.371	1.464		
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(427)	4.082	3.655		
Tekjuskattur	227	(831)	(604)		
(Tap) hagnaður tímabilsins	(200)	3.251	3.051		
EBITDA	2.839	7.793	10.632		
	4 F 2017	3 F 2017	2 F 2017	1 F 2017	Samtals
Seldar vörur	58.423	62.019	54.817	41.996	217.255
Kostnaðarverð seldra vara	(53.910)	(43.220)	(46.141)	(33.111)	(176.382)
Vergur hagnaður	4.513	18.799	8.676	8.885	40.873
Aðrar tekjur	9.352	0	101	1.139	10.592
Útflutningskostnaður	(2.989)	(3.486)	(2.581)	(1.889)	(10.945)
Annar rekstrarkostnaður	(3.675)	(764)	(3.315)	(3.195)	(10.949)
Rekstrarhagnaður	7.201	14.549	2.881	4.940	29.571
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(1.518)	(2.167)	(1.062)	(463)	(5.210)
Áhrif hlutdeildarféлага	1.905	2.084	530	518	5.037
Hagnaður fyrir tekjuskatt	7.588	14.466	2.349	4.995	29.398
Tekjuskattur	(62)	(2.824)	(405)	(1.280)	(4.571)
Hagnaður tímabilsins	7.526	11.642	1.944	3.715	24.827
EBITDA	3.435	18.383	6.535	7.377	35.730

Ársfjórðungayfirlit hafa ekki verið könnuð né endurskoðuð af endurskoðendum.