

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

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

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

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. september 2018 11.225 þús. evrum (1. janúar til 30. september 2017 17.301 þús. evrur).

Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 258.728 þús. evrur samkvæmt efnahagsreikningi.

Í september samþykkti stjórn félagsins kaup á öllu hlutafé í útgerðarfélaginu Ögurvík ehf. og var sú ákvörðun staðfest á hluthafafundi 2. nóvember. Með kaupunum aukast aflaheimildir félagsins í botnfiski um tæplega 16%. Samkeppniseftirlitið tilkynnti félaginu þann 22. nóvember að það "teldi ekki ástæðu til að aðhafast frekar" vegna viðskiptanna og eru þar með allir fyrirvarar vegna kaupanna fallnir niður. Kaupverðið er 12,3 milljarðar króna og verða kaupin fjármögnuð með eigin fé og lánsfjármagni.

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. september 2018 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2018.

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

Reykjavík, 28. nóvember 2018.

Stjórn félagsins:

Magnús Gústafsson

Anna G. Sverrisdóttir

Danielle P. Neben

Eggert Benedikt Guðmundsson

Kristrún Heimisdóttir

Forstjóri:

Guðmundur Kristjánsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2018

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrír ársfjórðungar	
		2018	2017	2018	2017
		1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Seldar vörur		49.237	62.019	149.194	158.832
Kostnaðarverð seldra vara	6	(34.120)	(43.220)	(118.417)	(122.472)
Vergur hagnaður		15.117	18.799	30.777	36.360
Aðrar rekstrartekjur		184	0	928	1.240
Útflutningskostnaður		(2.519)	(3.486)	(7.822)	(7.956)
Annar rekstrarkostnaður	7	(3.103)	(764)	(10.476)	(7.274)
Rekstrarhagnaður		9.679	14.549	13.407	22.370
Fjáreignatekjur		104	36	269	131
Fjármagnsgjöld	(	997)	(1.043)	(3.519)	(2.923)
Gengismunur		1.077	(1.160)	1.897	(900)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld		184	(2.167)	(1.353)	(3.692)
Áhrif hlutdeildarféлага		436	2.084	1.900	3.132
Hagnaður fyrir tekjuskatt		10.299	14.466	13.954	21.810
Tekjuskattur	(	2.125)	(2.824)	(2.729)	(4.509)
Hagnaður tímabilsins		8.174	11.642	11.225	17.301
EBITDA		13.483	18.383	24.115	32.295
Hagnaður á hlut:					
Grunnhagnaður og þynntur					
hagnaður á hlut (ISK)		0,0045	0,064	0,0062	0,0095

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2018

	Þriðji ársfjórðungur		Þrír ársfjórðungar	
	2018	2017	2018	2017
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Hagnaður tímabilsins.....	8.174	11.642	11.225	17.301
Liðir sem síðar kunna að vera endurflokkaðir yfir rekstur:				
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum	46	(465)	690	(1.569)
Heildarafkoma tímabilsins.....	<u>8.220</u>	<u>11.177</u>	<u>11.915</u>	<u>15.732</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Efnahagsreikningur 30. september 2018

	Skýr.	30.9.2018	31.12.2017
Eignir			
Rekstrarfjármunir		190.227	155.768
Rekstrarfjármunir í smíðum	8	39.032	49.302
Óefnislegar eignir		173.691	173.311
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		29.980	27.448
Aðrar fjárfestingar		12.028	9.874
Fastafjármunir		444.958	415.703
Birgðir	9	43.168	34.054
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	10	29.040	30.732
Handbært fé		16.226	17.603
Veltufjármunir		88.434	82.389
Eignir samtals		533.392	498.092
Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna erlendra hlutdeildarfélaga		1.864	1.174
Annað bundið eigið fé		12.119	10.443
Óráðstafað eigið fé		187.677	188.487
Eigið fé samtals		258.728	257.172
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		170.433	134.078
Tekjuskattsskuldbinding		40.761	38.033
Langtímaskuldir		211.194	172.111
Vaxtaberandi skuldir		36.376	52.319
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		27.094	15.269
Skattar til greiðslu		0	1.221
Skammtímaskuldir		63.470	68.809
Skuldir samtals		274.664	240.920
Eigið fé og skuldir samtals		533.392	498.092

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Eiginfjáryfirlit 30. september 2018

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samts
1. janúar til 30. september 2017						
Eigið fé 1.1.2017	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102
Heildarhagnaður tímabilsins			(1.569)	1.889	15.412	15.732
Greiddur arður 1,0 kr. á hlut					(16.338)	(16.338)
Eigið fé 30.9.2017	19.325	37.743	1.024	8.412	182.992	249.496
1. janúar til 30. september 2018						
Eigið fé 1.1.2018	19.325	37.743	1.174	10.443	188.487	257.172
Heildarhagnaður tímabilsins			690	1.640	9.585	11.915
Greiddur arður 0,70 kr. á hlut					(10.359)	(10.359)
Eigið fé 30.9.2018	19.325	37.743	1.864	12.083	187.713	258.728

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2018

	2018 1.1.-30.9.	2017 1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabilsins	13.407	22.370
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(928)	(1.240)
Afskriftir	11.636	11.165
	<u>24.115</u>	<u>32.295</u>
 Breytingar á rekstrartengdum eignum	(7.359)	(17.394)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum	7.787	6.510
	<u>428</u>	<u>(10.884)</u>
 Innheimtar vaxtatekjur	269	131
Greidd vaxtagjöld	(3.816)	(2.809)
Greiddir skattar	(3.630)	(5.520)
Handbært fé frá rekstri	<u>17.366</u>	<u>13.213</u>
 Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(5.339)	(10.961)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	(25.536)	(32.076)
Söluverð rekstrarfjármuna	2.618	1.399
Fjárfesting í eignarhlutum í félögum	(424)	0
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(28.681)</u>	<u>(41.638)</u>
 Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(10.359)	(16.338)
Skammtímalán	(13.771)	17.587
Tekin ný langtímalán	179.349	36.667
Afborganir langtímalána	(145.281)	(6.226)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>9.938</u>	<u>31.690</u>
 (Lækkun) hækkun á handbæru fé	(1.377)	3.265
Handbært fé í ársbyrjun	<u>17.603</u>	<u>7.334</u>
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>16.226</u>	<u>10.599</u>
 Fjárfestingarhreyfingar án greiðsluáhrifa:		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	(8.865)	
Söluverð rekstrarfjármuna	2.699	0

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 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 átta fiskiskip og vinnur fiskafurðir á sjó, í Reykjavík, á Akranesi og Vopnafirði. Félagið hefur mestar aflaheimildir íslenskra útgerðarféлага 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.

Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.hbgrandi.is og á vef Kauphallar Íslands; <http://www.nasdaqomxnordic.com>.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 28. nóvember 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.-30.9.2018	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	77.127	58.630	17.474	(4.037)	149.194
Kostnaðarverð seldra vara	(62.479)	(43.807)	(15.591)	3.460	(118.417)
Vergur hagnaður	14.648	14.823	1.883	(577)	30.777
Aðrar tekjur					928
Útflutningskostnaður	(4.092)	(3.105)	(625)		(7.822)
Annar rekstrarkostnaður					(10.476)
Rekstrarhagnaður					13.407
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(1.353)
Áhrif hlutdeildarféлага					1.900
Hagnaður fyrir tekjuskatt					13.954
Tekjuskattur					(2.729)
Hagnaður tímabilsins					11.225

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit frh.

Starfsþættir 1.1.-30.9.2017	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	84.736	56.568	19.248	(1.720)	158.832
Kostnaðarverð seldra vara	(70.339)	(36.751)	(18.203)	2.821	(122.472)
Vergur hagnaður	14.397	19.817	1.045	1.101	36.360
Vergur hagnaður					1.240
Útflutningskostnaður	(4.002)	(3.308)	(646)		(7.956)
Annar rekstrarkostnaður					(7.274)
Rekstrarhagnaður					22.370
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(3.692)
Áhrif hlutdeildarféлага					3.132
Hagnaður fyrir tekjuskatt					21.810
Tekjuskattur					(4.509)
Hagnaður tímabilsins					17.301

6. Veidigjald

Félagið greiðir veiðigjald skv. lögum nr. 74/2012 um veiðigjald, á landaðan afla. Á fyrstu þremur ársfjórðungum ársins 2018 nam gjaldfært veiðigjald 6.614 þús. evrur (fyrstu þrír ársfjórðungar 2017 3.827 þús. evrur). Veiðigjöldin eru gjaldfærð meðal kostnaðarverðs seldra vara í rekstrarreikningi.

7. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2018 1.1.-30.9.	2017 1.1.-30.9.
Laun og launatengd gjöld	5.266	4.090
Annar stjórnunarkostnaður	4.908	4.686
Markaðskostnaður	736	756
Niðurfærsla og afskriftir viðskiptakrafna	(434)	(2.258)
	10.476	7.274

8. Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:

	30.9.2018	31.12.2017
Kostnaðarverð		
Heildarverð 1.1.	49.302	33.224
Viðbætur á tímabilinu	21.195	39.924
Flutt á rekstrarfjármuni	(40.838)	(23.846)
Heildarverð 30.09.2017 / 31.12.2016	29.659	49.302

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	30.9.2018	31.12.2017
Afurðabirgðir	38.750	29.916
Rekstrarvörubirgðir	4.418	4.138
	43.168	34.054

Hækkun birgða frá áramótum skýrist af árstíðabundnum sveiflum í starfsemi félagsins.

Skýringar, frh.:

10. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.9.2018	31.12.2017
Nafnverð viðskiptakrafna	23.763	28.815
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(808)	(1.209)
Aðrar skammtímakröfur	4.807	2.704
Fyrirframgreiðslur	1.278	422
	<u>29.040</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 endurspegli gangvirði þeirra.

11. 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 41.000 þúsund evrum á framvirku meðalgengi 130,66. Samningarnir eru með gjalddaga í október 2018 og verða nýttir til að greiða fyrir fjárfestingar og kostnað í íslenskum krónum.

12. Vaxtaberandi skuldir

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

13. 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). Stjórnvöld í Síle samþykktu viðskiptin í lok október. Lok viðskipta eru áætluð í byrjun desember 2018 en unnið er að því að flytja leyfin til fiskeldis yfir á nýja eigendur. Söluverðið var 229 milljónir usd eða um 198 milljónir evra á söludegi. Áhrif sölunnar á rekstarafkomu Deris S.A. að teknu tilliti til skatta eru áætluð 103 milljónir usd (um 89 milljónir evra) og 20% hlutur HB Granda í þeim 21 milljón usd (18 milljónir evra).

Í september samþykkti stjórn HB Granda samning um kaup á öllu hlutafé í útgerðarfélaginu Ögurvík ehf. sem gerður var þann 7. september 2018. Kaupverðið er 12.3 milljarðar króna (um 96 milljónir evra). Hlutabréfin verða afhent við greiðslu kaupverðs.

Ögurvík ehf. er útgerðarfélag sem gerir út Vigra RE 71 sem er 2.157 tonna frystitogari smíðaður árið 1992. Aflaheimildir félagsins á fiskveiðiárinu sem hófst 1. september 2018 eru 7.680 tonn af botnfiski og 1.663 tonn af makríl miðað við úthlutun árið 2018. Ögurvík hefur rekið útgerð frá Reykjavík í meira en hálfa öld, en Vigri RE er eitt kvótahæsta fiskiskip íslenska flotans.

Á framhaldshluthafafundi HB Granda sem haldinn var 2. nóvember 2018 staðfestu hluthafar ákvörðun stjórnar. Samkeppniseftirlitið tilkynnti félaginu þann 22. nóvember að það "teldi ekki ástæðu til að aðhafast frekar" vegna viðskiptanna, og eru þar með allir fyrirvarar vegna kaupanna fallnir niður.

14. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	30.9.2018	31.12.2017
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,39	1,20
Lausafjárlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,71	0,70
Eiginfjárlutfall- eigið fé/heildarfjármagn	0,49	0,52

Ársfjórðungayfirlit

	3 F	2 F	1 F	
	2018	2018	2018	Samtals
Seldar vörur	49.237	49.805	50.152	149.194
Kostnaðarverð seldra vara	(34.120)	(43.984)	(40.313)	(118.417)
Vergur hagnaður	15.117	5.821	9.839	30.777
Aðrar tekjur	184	744	0	928
Útflutningskostnaður	(2.519)	(2.774)	(2.529)	(7.822)
Annar rekstrarkostnaður	(3.103)	(4.043)	(3.330)	(10.476)
Rekstrarhagnaður	9.679	(252)	3.980	13.407
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	184	(268)	(1.269)	(1.353)
Áhrif hlutdeildarféлага	436	93	1.371	1.900
Hagnaður fyrir tekjuskatt	10.299	(427)	4.082	13.954
Tekjuskattur	(2.125)	227	(831)	(2.729)
Hagnaður tímabilsins	8.174	(200)	3.251	11.225
EBITDA	13.483	2.839	7.793	24.115

	4 F	3 F	2 F	1 F	
	2017	2017	2017	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)
Bakfærð virðisrýrnun (virðisrýrnun)	0	0	0	0	0
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 af endurskoðendum.