

HB Grandi hf.

Ársreikningur
samstæðunnar
2012

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur	6
Yfirlit um heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Eiginfjáryfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

HB Grandi hf. gerir út 12 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.

Rekstur og fjárhagsleg staða 2012

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 14,9 millj. evra. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum námu 197,3 millj. evra á árinu. Eignir samstæðunnar í árslok námu 304,8 millj. evra, skuldir samstæðunnar í árslok námu 135,5 millj. evra og eigið fé samstæðunnar í árslok 2012 var 169,4 millj. evra samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2013 verði vegna rekstrarársins 2012 greiddur 1 kr. arður af hverjum hlut útstandandi hlutafjár til hluthafa, eða 1.698 millj. kr. (um 10 millj. evra á lokagengi ársins 2012). Arðgreiðslan samsvarar 6,0% af eigin fé eða 6,7% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2012. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutafé og samþykktir

Skráð hlutafé félagsins nam í árslok 1.706,6 millj. kr, en félagið á eigin hluti að nafnverði 8,6 millj. kr. Hlutaféð er í einum flokki, sem skráður er á First North sem er hliðarmarkaður Nasdaq OMX Nordic Exchange. Allir hlutir njóta sömu réttinda.

Hlutafé félagsins skiptist í árslok á 569 hluthafa, en þeir voru 593 í ársbyrjun og fækkaði því um 24 á árinu. Í árslok 2012 áttu tveir aðilar yfir 10% eignarhluta í félaginu, en þeir voru Vogun hf. sem átti 40,3% og Arion banki hf. sem átti 33,2% af útstandandi hlutafé.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var í apríl 2012 var stjórn félagsins veitt heimild til að kaupa eigin hluti í félaginu. Heimildin gildir í 18 mánuði og takmarkast við að samanlögð kaup fari ekki yfir 10% af heildarhlutafé félagsins á hverjum tíma. Kaupverð hluta skal vera hæst 15% yfir síðasta þekktu söluverði á First North markaðinum áður en kaup eru gerð. Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega fimm dögum fyrir upphaf aðalfundar.

Stjórnunarhættir

Stjórn HB Granda hf. hefur sett sér starfsreglur í samræmi við ákvæði hlutafélagalaga, þar sem valdsvið stjórnar er skilgreint og verkvið hennar gagnvart forstjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn og fleira. Starfsreglur stjórnar eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Stjórn félagsins ákveður starfskjör forstjóra. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd, sem hittir ytri endurskoðendur reglulega og eru reglur nefndarinnar aðgengilegar á heimasíðu félagsins.

Stjórn HB Granda hf. leitast við að fylgja Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins (síðast útgefnar mars 2012). Sýnt þykir að stjórn félagsins uppfylli ekki skilyrði í greinum 2.4 og 2.5 um sjálfstæði stjórnarmanna gagnvart stórum hluthöfum, en það er mat stjórnar, að gildi þeirra orki tvímælis, samanber greinargerð stjórnarformanns í ársskýrslu félagsins 2005.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingagjöf í samstæðureikningum félaga sem hafa verðbréf sín skráð á skipulegum verðbréfamarkaði.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2012, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar og stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. hafa í dag fjallað um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2012 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 22. mars 2013.

Stjórn:

Kristján Loftsson
Halldór Teitsson
Jóhann Hjartarson
Hanna Ásgeirsdóttir

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning HB Granda hf. og dótturfélaga þess fyrir árið 2012. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á samstæðuársreikningnum 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 hvort samstæðuársreikningurinn 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 samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu samstæðuársreiknings, 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 því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð samstæðuársreikningsins séu viðeigandi 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 samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2012, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 5. tl. 1. mgr. 106 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir samstæðuársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 22. mars 2013.

KPMG ehf.

Kristrún H. Ingólfssdóttir

Auður Þórisdóttir

Rekstrarreikningur ársins 2012

	Skýr.	2012	2011 *
Seldar vörur		197.321	183.686
Kostnaðarverð seldra vara		(132.525)	(120.115)
Vergur hagnaður		64.796	63.571
Aðrar rekstrartekjur		1.163	0
Útflutningskostnaður		(12.348)	(11.304)
Annar rekstrarkostnaður	9	(5.347)	(6.694)
Virðisrýrnun aflaheimilda	13	(21.601)	0
Rekstrarhagnaður		26.663	45.573
Fjáreignatekjur		144	174
Fjármagnsgjöld		(3.806)	(5.927)
Gengismunur		(103)	1.004
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	10	(3.765)	(4.749)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	14	(4.527)	2.395
Hagnaður fyrir tekjuskatt		18.371	43.219
Tekjuskattur	11	(3.512)	(6.203)
Hagnaður ársins		<u>14.859</u>	<u>37.016</u>
EBITDA		<u>59.261</u>	<u>56.226</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélags		14.419	36.279
Hlutdeild minnihluta		440	737
Hagnaður ársins		<u>14.859</u>	<u>37.016</u>
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	19	0,008	0,022

* Samanburðarfjárhæðir 2011 hafa verið leiðréttar - sjá skýringar 11 og 21
Skýringar á blaðsíðum 11 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2012

	Skýr.	2012	2011 *
Hagnaður ársins		14.859	37.016
Rekstrarliðir færðir á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum		990	(940)
Heildarhagnaður ársins		<u>15.849</u>	<u>36.076</u>
Skipting heildarhagnaðar			
Hluthafar móðurfélags		15.422	35.318
Hlutdeild minnihluta		427	758
Heildarhagnaður ársins		<u>15.849</u>	<u>36.076</u>

* Samanburðarfjárhæðir 2011 hafa verið leiðréttar - sjá skýringar 11 og 21
Skýringar á blaðsíðum 11 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Efnahagsreikningur 31. desember 2012

	Skýr.	2012	2011 *
Eignir			
Rekstrarfjármunir	12	100.774	94.741
Óefnislegar eignir	13	113.931	135.532
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	14	17.860	16.799
Eignarhlutir í öðrum félögum		120	123
Lífrænar eignir	15	7.496	7.444
Fastafjármunir		<u>240.181</u>	<u>254.639</u>
Birgðir	16	23.261	19.983
Lífrænar eignir	15	2.884	2.868
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímaskröfur	17	29.874	24.174
Handbært fé		8.639	21.228
Veltufjármunir		<u>64.658</u>	<u>68.253</u>
Eignir samtals		<u><u>304.839</u></u>	<u><u>322.892</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		18.619	18.619
Lögbundinn varasjóður		27.031	27.031
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum		2.716	1.713
Óráðstafað eigið fé		117.832	107.507
		<u>166.198</u>	<u>154.870</u>
Hlutdeild minnihluta		3.185	2.824
Eigið fé		<u>169.383</u>	<u>157.694</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	20	61.113	94.336
Tekjuskattsskuldbinding	21	33.425	38.232
Langtímaskuldir		<u>94.538</u>	<u>132.568</u>
Vaxtaberandi skuldir	20	17.443	15.021
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	22	15.156	13.206
Skattar ársins	21	8.319	4.403
Skammtímaskuldir		<u>40.918</u>	<u>32.630</u>
Skuldir		<u>135.456</u>	<u>165.198</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>304.839</u></u>	<u><u>322.892</u></u>

* Samanburðarfjárhæðir 2011 hafa verið leiðréttar - sjá skýringar 11 og 21
Skýringar á blaðsíðum 11 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Eiginfjáryfirlit 2012

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
Árið 2011						
Eigið fé 1.1.2011	18.619	27.031	2.674	90.804	2.128	141.256
Leiðrétting tekjuskatts- skuldbindingar 1.1.2011				(17.518)		(17.518)
Leiðrétt eigið fé 1.1.2011	18.619	27.031	2.674	73.286	2.128	123.738
Heildarhagnaður ársins			(961)	36.279	758	36.076
Greiddur arður, 0,20 kr. á hlut				(2.058)	(62)	(2.120)
Eigið fé 31.12.2011	18.619	27.031	1.713	107.507	2.824	157.694
Árið 2012						
Eigið fé 1.1.2012	18.619	27.031	1.713	107.507	2.824	157.694
Heildarhagnaður ársins			1.003	14.419	427	15.849
Greiddur arður, 0,40 kr. á hlut				(4.094)	(66)	(4.160)
Eigið fé 31.12.2012	18.619	27.031	2.716	117.832	3.185	169.383

Skýringar á blaðsíðum 11 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2012

	Skýr.	2012	2011 *
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður ársins		26.663	45.573
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Virðisýrningun aflaheimilda	13	21.601	0
Afskriftir	12	10.997	10.653
Hagnaður af sölu eigna		(1.160)	(117)
Lífrænar eignir, breyting	15	(757)	(2.705)
		<u>57.344</u>	<u>53.404</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum		(10.948)	(6.095)
Breytingar á rekstartengdum skuldum		4.392	2.812
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>(6.556)</u>	<u>(3.283)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		143	160
Greidd vaxtagjöld		(3.936)	(5.986)
Greiddir skattar		(4.402)	0
Handbært fé frá rekstri		<u>42.593</u>	<u>44.295</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	12	(16.490)	(9.739)
Söluverð rekstrarfjármuna		653	664
Aðrar fjárfestingar, hækkun		(4.537)	(22)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(20.374)</u>	<u>(9.097)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(4.094)	(2.058)
Skammtímalán		5.000	0
Afborganir langtímalána		(35.714)	(23.064)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(34.808)</u>	<u>(25.122)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(12.589)	10.076
Handbært fé í ársbyrjun		<u>21.228</u>	<u>11.152</u>
Handbært fé í árslok		<u>8.639</u>	<u>21.228</u>

* Samanburðarfjárhæðir 2011 hafa verið leiðréttar - sjá skýringar 11 og 21
Skýringar á blaðsíðum 11 til 32 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Skýringar

1. Félagið

HB Grandi hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Norðurgarði 1, Örfirisey í Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2012 hefur að geyma ársreikning 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 12 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. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 22. mars 2013.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að lífrænar eignir eru færðar á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 4.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er birtur í evrum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum evra, nema annað sé tekið fram.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaða 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 í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir í ársreikningnum, er að finna í skýringum 4 og 13 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum aflaheimilda.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni.

Breytt var um aðferð við útreikning á gengismun tekjuskattsskuldbindingar sem nánar er greint frá í skýringum 11 og 21.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Sameiningar fyrirtækja

Kaupaðferðinni er beitt við færslu á kaupum samstæðunnar í eignarhlutum í dótturfélögum. Kaupverðið er metið sem gangvirði þeirra eigna sem látnar eru af hendi, eiginfjargerninga sem gefnir eru út og skulda sem stofnað er til, eða teknar eru yfir á yfirtökudegi. Eignir, skuldir og skuldbindingar sem eru yfirteknar við sameiningu fyrirtækja eru metnar í upphafi á gangvirði á kaupdegi. Sú fjárhæð kaupverðs sem er umfram gangvirði er skráð sem viðskiptavild. Ef kaupverðið er lægra en gangvirði hreinna eigna yfirtekens félags er mismunurinn færður beint til tekna í rekstrarreikningi.

(ii) Yfirtökur á hlutum annarra hluthafa í dótturfélögum

Yfirtökur á hlutum annarra í dótturfélögum er farið með eins og um sé að ræða viðskipti hluthafa í hlutverki sínu sem hluthafar og því er engin viðskiptavild færð vegna slíkra viðskipta. Færslur vegna slíkra viðskipta taka mið af hlutfalli fjárfestingar í hreinni eign dótturfélagsins.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

a. Grundvöllur samstæðu, frh.

(iii) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu félags í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningsskilum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

(iv) Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður 20-50% atkvæðaréttar. Hlutdeildarfélög eru færð í ársreikning samstæðunnar með hlutdeildaraðferð og eru í upphafi færð á kostnaðarverði. Fjárfesting samstæðunnar innifelur viðskiptavild, sem verður til við kaupin, að frádreginni virðisrýrnun, ef einhver er. Samstæðureikningurinn inniheldur hlutdeild samstæðunnar í afkomu og eiginfjárhreyfingum hlutdeildarfélaga frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags, að meðtalinni langtímafjármögnun þess, er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

(v) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli samstæðufélaga, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðureikningsins. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er felldur út í samræmi við eignarhlut samstæðunnar í félögunum. Óinnleystur hagnaður sem myndast hefur í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður til lækkunar á bókfærðu verði þeirra. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar þessara félaga.

b. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) Erlend dótturfélög

Eignir og skuldir erlendar starfsemi eru umreiknaðar í evrur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendar starfsemi eru umreiknuð í evrur á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í evrur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar erlend starfsemi er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiður

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur, aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af verðbréfaeign, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

c. Fjármálagerningar, frh.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

(ii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutfjár er færður til lækkunar á eigin fé, að frádregnum skattáhrifum.

Kaup á eigin hlutum

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

d. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnun. Kostnaðarverðið innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mismunandi nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði, er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna, en tap af sölu meðal annarra gjalda.

Fjármagnskostnaður er eignfærður á byggingartíma vegna rekstrarfjármuna í smíðum miðað við vegna meðalvexti alls lánsfjár.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Bókfært verð hlutarins sem er endurnýjaður er gjaldfært. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	17-25 ár
Fiskiskip og búnaður	10-17 ár
Vélar, áhöld og tæki	3-8 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörstegi og breytt ef við á.

e. Óefnislegar eignir

(i) Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisryrnunarpróf að minnsta kosti árlega.

(ii) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndast við kaup á dótturfélögum. Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinnna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð strax í rekstrarreikningi.

Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisryrnun.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

f. Lífrænar eignir

Klakfiskur er lífræn eign sem færð er til eignar meðal fastafjármuna á áætluðu gangvirði í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um landbúnað, IAS 41. Um er að ræða sérvallinn kynbótafisk til hrognaframleiðslu. Áætlað gangvirði er byggt á markaðsverði, áætluðum gæðum og hæfilegt tillit tekið til affalla og varúðarsjónarmiða. Auk þess er stuðst við reynslutölur um hrognamagn og áætlaðan kostnað við framleiðsluna fram að afhendingu. Ef ekki reynist unnt að meta gangvirði með áreiðanlegum hætti er klakfiskurinn færður til eignar á áætluðu framleiðslukostnaðarverði. Seiði og smálax sem félagið ætlar til hrognaframleiðslu er eignarfærður meðal fastafjármuna sem lífrænar eignir.

Hrogn og seiði sem áætlað er að selja innan árs eru færð meðal veltufjármuna á gangvirði sem fyrst og fremst er byggt á þekktu markaðsverði.

g. Birgðir

Afurðir eru metnar til eignar á áætluðu meðalframleiðsluverði, sem samanstendur af beinum og óbeinum framleiðslukostnaði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að ljúka við og selja vöru.

Rekstrarvörubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

h. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörstæði er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna, sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar sé lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum lífrænum eignum og birgðum, er yfirfarið á hverjum uppgjörstæði til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild, aflaheimildum og óefnislegum eignum með ótilgreindan líftíma.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun fyrri tímabila vegna annarra eigna er metin á hverjum uppgjörstæði til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnunin hafi minnkað eða horfið. Sú virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

i. Hlunnindi starfsmanna

(i) Framlög í réttindatengda lífeyrissjóði

Samstæðan greiðir iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Samstæðan ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

j. **Skuldbindingar**

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, ef líklegt er að komi til greiðslu og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir skatta sem endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

k. **Tekjur**

Tekjur af sölu afurða eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádregnum veittum afsláttum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar eftirfarandi skilyrði eru uppfyllt:

Áhætta og ávinningur sem fylgir eignarhaldi á vörum eru færð að verulegu leyti til kaupanda.

Líklegt er talið að endurgjaldið verði innheimt.

Unnt er að meta kostnað vegna sölu og möguleg skil á vörum á áreiðanlegan hátt.

l. **Gjöld**

(i) **Kostnaðarverð seldra vara**

Kostnaðarverð seldra vara samanstendur af kostnaði við útgerð og framleiðslu, þar með töldum launakostnaði, veiðigjöldum og afskriftum.

(ii) **Annar rekstrarkostnaður**

Annar rekstrarkostnaður samanstendur af sölukostnaði, þjónustu við viðskiptavini, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði og ýmsum öðrum kostnaði, þar með töldum launakostnaði og afskriftum vegna annarra en tekjuskapandi eininga samstæðunnar.

m. **Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld**

Fjáreignatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum og hagnaði af áhættuvarnargerningum sem eru færðir í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar skuldbindinga, tapi af áhættuvarnargerningum sem fært er í rekstrarreikning og virðisrýrnun fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum eða byggingu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærslu, er eignfærður sem hluti af eigninni fram að þeim tíma þegar eign er tilbúin til notkunar. Eignfærsluhæf eign er eign sem tekur talsverðan tíma að koma í nothæft ástand.

Gengismunur af erlendum gjaldmiðlum er færður nettó.

n. **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 eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna tímabundinna mismuna vegna fjárfestinga í dótturfélögum svo framarlega sem talið er að móðurfélagið geti stýrt því hvenær tímabundni mismunurinn snúist við og talið er líklegt að hann muni ekki snúast við í fyrirsjáanlegri framtíð. Tekjuskattsskuldbinding er ekki færð vegna viðskiptavildar. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörstegi.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

n. Tekjuskattur, frh.

Tekjuskattseignum og tekjuskattsskuldbindingum er jafnað saman þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Tekjuskattseign er metin á hverjum uppgjörsdegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

o. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta meðalfjölda virkra hluta vegna mögulegrar þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna. Þar sem engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við starfsmenn og ekki hafa verið gefin út breytanleg skuldabréf er ekki um að ræða neina þynningu á hagnaði á hlut.

p. Starfspáttayfirlit

Starfspáttur er eining innan samstæðunnar sem með starfsemi sinni getur aflað tekna og stofnað til útgjalda, þar á meðal tekjur og gjöld vegna viðskipta við aðra starfspætti samstæðunnar. Við ákvörðun forstjóra um úthlutun auðlinda til starfspáttu og til að meta árangur er afkoma þeirra starfspáttu, sem tiltækar fjárhagsupplýsingar liggja fyrir um, yfirfarin reglulega.

Rekstrarafkoma starfspáttu, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfspátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfspáttu á rökrænan hátt. Óskiptir liðir samanstanda mestmegnis af tekjum af eignum og kostnaði af vaxtaberandi skuldum.

Fjárfestingar starfspáttu er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna annarra en viðskiptavildar.

Verðlag á vörum og þjónustu milli starfspáttu er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

q. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem samstæðan hefur ekki ennþá innleitt

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem eru í gildi í ársbyrjun 2012, sem Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir árslok 2012, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir, fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

(i) Rekstrarfjármunir

Gangvirði rekstrarfjármuna sem yfirteknir eru við samruna miðast við markaðsverð. Markaðsverð er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í viðskiptum milli tveggja ótengdra aðila.

(ii) Óefnislegar eignir

Gangvirði á keyptum aflaheimildum og öðrum óefnislegum eignum er byggt á núvirtu væntu sjóðstreymi tengdu notkun þeirra.

(iii) Lífrænar eignir

Lífrænar eignir samanstanda af klakfiski, sem er sérvalinn kynbótafiskur til hrognaframleiðslu. Gangvirði lífrænna eigna er byggt á markaðsverðum, áætluðum gæðum og hæfilegum væntum afföllum og varúðarsjónarmiðum. Auk þess er stuðst við reynslutölur um hrognamagn og áætlaðan kostnað við framleiðsluna fram að afhendingu. Ef ekki reynist unnt að meta gangvirði með áreiðanlegum hætti er klakfiskurinn færður til eignar á áætluðu framleiðslukostnaðarverði.

Skýringar, frh.:

4. Ákvörðun gangvirðis frh.

(iv) Birgðir

Gangvirði birgða sem yfirteknar eru við samruna er ákvarðað út frá væntu söluvirði í venjulegum viðskiptum að frátöldum sölukostnaði og eðlilegri álagningu við að selja birgðirnar.

(v) Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna, er framtíðarsjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörssdegi.

(vi) Fjárskuldir sem ekki eru afleiðusamningar

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað með því að núvirða framtíðargreiðslur höfuðstóls og vaxta með markaðsvöxtum á uppgjörssdegi.

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttayfirlit Rekstrarstarfspáttir

Samstæðan skiptist í tvo starfspátti, sem skiptast eftir útgerðarpáttum. Starfspáttirnir eru:

Botnfiskur - veiðar og vinnsla

Uppsjávarfiskur - veiðar og vinnsla

Starfsemi annarra starfspáttanna felur einkum í sér fiskeldi og tengd verkefni auk umboðssölu.

	Botnfiskur	Uppsjávar- fiskur	Annað	Jöfnunar- færslur	Samtals
2012					
Seldar vörur	106.794	82.742	7.839	(54)	197.321
Kostnaðarverð seldra vara	(82.764)	(44.580)	(5.181)		(132.525)
Vergur hagnaður	24.030	38.162	2.658	(54)	64.796
Aðrar tekjur					1.163
Útflutningskostnaður					(12.348)
Annar rekstrarkostnaður					(5.347)
Virðisrýrnun aflaheimilda	(21.601)				(21.601)
Rekstrarhagnaður					26.663
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(3.765)
Áhrif hlutdeildarfélaganna					(4.527)
Hagnaður fyrir tekjuskatt					18.371
Tekjuskattur					(3.512)
Hagnaður ársins					14.859
Rekstrarfjármunir	31.483	55.457	13.834		100.774
Óefnislegar eignir	73.802	38.448	1.681		113.931
Óskiptar eignir					90.134
Eignir samtals					304.839
Óskiptar skuldir					135.456
Afskriftir rekstrarfjármuna	3.676	6.631	690		10.997
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	8.183	5.013	3.294		16.490
2011					
Seldar vörur	108.008	69.511	6.228	(61)	183.686
Kostnaðarverð seldra vara	(76.670)	(40.808)	(2.637)		(120.115)
Vergur hagnaður	31.338	28.703	3.591	(61)	63.571
Útflutningskostnaður					(11.304)
Annar rekstrarkostnaður					(6.694)
Rekstrarhagnaður					45.573
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(4.749)
Áhrif hlutdeildarfélaganna					2.395
Hagnaður fyrir tekjuskatt					43.219
Tekjuskattur					(6.203)
Hagnaður ársins					37.016
Rekstrarfjármunir	26.931	57.060	10.750		94.741
Óefnislegar eignir	95.403	38.448	1.681		135.532
Óskiptar eignir					92.619
Eignir samtals					322.892
Óskiptar skuldir					165.198
Afskriftir rekstrarfjármuna	3.861	6.050	742		10.653
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	2.680	5.118	1.941		9.739

Skýringar, frh.:

5. Starfspáttayfirlit, frh. Landsvæðisskipting

	Evrópa	Asía	Ameríka	Samtals
2012				
Seldar vörur	174.510	18.148	4.663	197.321
2011				
Seldar vörur	157.674	21.847	4.165	183.686

Eignir samstæðunnar eru allar á Íslandi utan eignarhluta í félögum í Síle og á Írlandi, sem eru óverulegur hluti af heildareignum samstæðunnar.

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2012	2011
Laun	48.598	47.698
Lífeyrisiðgjöld	4.770	4.653
Önnur launatengd gjöld	4.922	5.327
Laun og launatengd gjöld samtals	58.290	57.678
Ársverk	844	825
Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:		
Kostnaðarverð seldra vara	56.236	55.700
Annar rekstrarkostnaður	2.054	1.978
Laun og launatengd gjöld samtals	58.290	57.678

7. Veidigjöld

Félagið greiðir veiðigjöld skv. lögum nr. 74/2012 um veiðigjöld, vegna þeirra aflaheimilda sem félagið hefur fengið úthlutað. Á árinu 2012 samþykkti Alþingi ný lög um veiðigjöld sem fela í sér verulega hækkun á veiðigjöldum frá fyrri árum. Með lögnum var lagt á sérstakt veiðigjald sem nemur fyrir fiskveiðiárið 2012/2013 23,2 kr. á þorskígildiskíló í botnfiskheimildum og 27,5 á þorskígildiskíló fyrir uppsávarfiskheimildir. Áætluð veiðigjöld til greiðslu vegna fiskveiðiársins 2012/2013 nema 11.787 þús. evrur. Á árinu 2012 nam gjaldfært veiðigjald 5.941 þús. evrur (2011: 2.400 þús. evrur). Veiðigjöldin eru gjaldfærð meðal kostnaðarverðs seldra vara í rekstrarreikningi.

8. Þóknarir til endurskoðenda

Þóknarir til endurskoðenda greinast þannig:

Endurskoðun ársreiknings	76	99
Könnun árshlutareikninga	31	21
Önnur þjónusta	6	10
	113	130
Þar af er þóknun til annarra en KPMG á Íslandi	41	52

9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

Laun og launatengd gjöld	2.054	1.978
Annar stjórnunarkostnaður	2.322	1.796
Markaðskostnaður	561	598
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	(123)	1.506
Afskriftir	136	241
Annar kostnaður	397	575
Annars rekstrarkostnaður samtals	5.347	6.694

Skýringar, frh.:

10. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2012	2011
Vaxtatekjur	141	159
Tekjur af eignarhlutum	3	15
Fjáreignatekjur samtals	144	174
Vaxtagjöld	(3.783)	(5.863)
Verðbætur	(19)	(42)
Sölutap og virðisrýmun eignarhluta í öðrum félögum	(4)	(22)
Fjármagnsgjöld samtals	(3.806)	(5.927)
(Gengistap) -hagnaður gjaldmiðla	(103)	1.004
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(3.765)	(4.749)

11. Tekjuskattur

Skattskil félagsins byggja á bókhaldi þess í íslenskum krónum, en ársreikningurinn byggir á bókhaldi í evrum. Þetta leiðir til þess að verulegur munur er á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi, einkum vegna gengisbreytinga. Á árinu var breytt um aðferð við útreikning á gengismun tekjuskattsskuldbindingar og er nú tekið tillit til munar á ársreikningi í evrum og bókhaldi í íslenskum krónum. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis. Greint er frá áhrifum breytinganna í skýringu 21.

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var 19,1% (2011: 14,4%).

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Skattar til greiðslu

Skattar ársins	8.319	4.403
----------------------	-------	-------

Frestaðir skattar

Tímabundnir mismunir	(4.807)	1.800
----------------------------	----------	-------

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	3.512	6.203
--	-------	-------

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2012	2011
Hagnaður ársins	14.859	37.016
Tekjuskattur	3.512	6.203
Hagnaður án tekjuskatts	18.371	43.219
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	20,0%
Áhrif lagabreytinga vegna eignarhluta	0,0%	10,5%
Áhrif gengismunar	(1,8%)	(1,9%)
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	(4,2%)	1,2%
Eignarhlutir utan skattskuldbindingar	4,9%	0,0%
Aðrir liðir, ófrádráttarbærir	0,2%	0,0%
Virkur tekjuskattur	19,1%	14,4%

Skýringar, frh.:

12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2011	60.115	125.840	88.522	274.477
Viðbætur á árinu	1.309	4.173	4.257	9.739
Selt og niðurlagt	(668)	0	(171)	(839)
Áhrif gengisbreytinga	43	0	2	45
Heildarverð 31.12.2011	60.799	130.013	92.610	283.422
Viðbætur á árinu	694	8.988	6.808	16.490
Selt og niðurlagt	(37)	(461)	(1.387)	(1.885)
Áhrif gengisbreytinga	137	0	3	140
Heildarverð 31.12.2012	61.593	138.540	98.034	298.167
Afskriftir				
Afskrifað 1.1.2011	31.740	91.394	55.160	178.294
Selt og niðurlagt	(221)	0	(72)	(293)
Afskriftir ársins	1.474	4.061	5.118	10.653
Áhrif gengisbreytinga	26	0	1	27
Afskrifað alls 31.12.2011	33.019	95.455	60.207	188.681
Afskriftir ársins	1.483	4.354	5.160	10.997
Selt og niðurlagt	(8)	(171)	(2.212)	(2.391)
Áhrif gengisbreytinga	103	0	3	106
Afskrifað alls 31.12.2012	34.597	99.638	63.158	197.393
Bókfært verð				
1.1.2011	28.375	34.446	33.362	96.183
31.12.2011	27.780	34.558	32.403	94.741
31.12.2012	26.996	38.902	34.876	100.774
Afskriftahlutföll	4 - 6%	6 - 10%	12 - 33%	
Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:			2012	2011
Kostnaðarverð seldra vara			10.861	10.412
Annar rekstrarkostnaður			136	241
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi			10.997	10.653
Vátryggingar og mat eigna				
Vátryggingarverð og fasteignamat rekstrarfjármuna samstæðunnar í árslok nam eftirfarandi fjárhæðum:				
Fasteignamat fasteigna og lóða			24.425	24.602
Brunabótamat fasteigna og lóða			48.103	49.678
Vátryggingarverð skipa og búnaðar			86.362	80.860
Vátryggingarverð áhalda og tækja			64.362	68.914
Vátryggingaverð afla og veiðarfæra			24.412	24.660
Vátryggingaverð afurða			33.131	31.531
Vátryggingaverð lífrænna eigna			14.754	16.672
Veðskuldir				
Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veðskuldabréf og tryggingabréf til tryggingar skuldum. Verðmæti þessara trygginga greinast þannig:				
Fiskiskip og búnaður			113.710	138.207
Fasteignir og vélar			2.488	2.885
Tryggingabréf og afurðir			27.058	27.332
Samtals			143.256	168.424

Skýringar, frh.:

13. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinist þannig:	2012	2011
Viðskiptavild	1.680	1.680
Aflaheimildir	112.251	133.852
Óefnislegar eignir 31.12	113.931	135.532

Viðskiptavild

Viðskiptavild samstæðunnar að fjárhæð 1.680 þús. evrur tilheyrir eignarhlut í Stofnisk hf., sem er sjálfstæð fjárskapandi eining. Virðisrýnnunarpróf á viðskiptavildinni byggir á áætlun Stofnisk hf. til næstu fjögurra ára, þar sem væntingar um hagnað og vöxt efnahags, ásamt ávöxtunarkröfu voru meðal helstu breyta í matinu. Framtíðarvöxtur var áætlaður 2,0% og ávöxtunarkrafa 11,9%. Rekstraráætlunin byggir á rauntölum og framtíðarvæntingum stjórnenda. Stuðst var við ávöxtunarkröfu eftir skatta til að núvirða framtíðar fjárflæði þar sem ávöxtunarkrafan tekur tillit til þeirrar áhættu sem felst í starfseminni. Niðurstaða virðisrýnnunarprófsins var að endurheimtanlegt verð einingarinnar var hærra en bókfært verð og engin virðisrýnnun því færð.

Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir greinast þannig:

Aflaheimildir 1.1.	133.852	133.852
Virðisrýnnun aflaheimilda	(21.601)	0
Aflaheimildir 31.12.	112.251	133.852

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisrýnnunarpróf að minnsta kosti árlega.

Alþingi samþykkti í lok júní 2012 ný lög um veiðigjöld sem felur í sér að veiðigjöld HB Granda hf. rúmlega fjórfaldast frá síðasta fiskveiðiári. Miðað við forsendur laganna nema áætluð veiðigjöld til greiðslu vegna fiskveiðisins 2012/2013 11.787 þús. evrum (1.996 millj. kr). Eftir það er gert ráð fyrir stighækkandi sérstöku veiðigjaldi þar til veiðigjöldin á fiskveiðiárinu 2016/2017 ná 65% af sérstaklega reiknaðri rentu allra sjávarútvegsfyrirtækja samanlagt, á grundvelli afkomu á almanaksárinu 2014. Veruleg hækkun á veiðigjöldum félagsins til framtíðar lækkar rekstrarvirði þess sem er vísbending um að aflaheimildir þess hafi orðið fyrir virðisrýnnun.

Virðisrýnnunarpróf var framkvæmt á aflaheimildum í árslok 2012 með því að reikna endurheimtanlegt virði þeirra. Niðurstaða virðisrýnnunarprófs sýnir að aflaheimildir í uppsjávarfiski hafa ekki rýrnað í virði, en aflaheimildir botnfisks hafa orðið fyrir 21.601 þús. evra (3,5 milljarðar króna) virðisrýnnun.

Við mat á hugsanlegri virðisrýnnun aflaheimilda var byggt á spá móðurfélagsins til næstu fimm ára, þar sem væntingar um hagnað, veiðigjöld og vöxt efnahags þess, ásamt ávöxtunarkröfu voru meðal helstu breyta í matinu. Við matið er byggt á spá um rekstrarafkomu félagsins til næstu fimm ára, 2,0% framtíðarvexti eftir það og 8,9% ávöxtunarkröfu. Við mat á veiðigjöldum er sömuleiðis byggt á spá um rekstrarafkomu félagsins og þróun á virði rekstrarfjármuna þess.

Erfitt er fyrir stjórnendur félagsins að áætla veiðigjöld til framtíðar. Stofn til sérstaks veiðigjalds mun ráðast af afkomu sjávarútvegsins í heild, í stað þess að taka mið af afkomu hvers félags fyrir sig. Virðisrýnnunarprófið byggir á þeirri forsendu að sérstaka veiðigjaldið er reiknað miðað við rekstraráætlanir félagsins.

Skýringar, frh.:

13. Óefnislegar eignir frh.

Aflaheimildir félagsins greinast þannig:

	Hlutdeild í úthlutun 2012	Úthlutaðar heimildir tonn	Óveidd tonn 31.12.2012
Tegund:			
Þorskur	5,0%	7.733	4.264
Ýsa	6,6%	1.913	1.259
Ufsi	17,6%	7.174	4.513
Gullkarfi	31,7%	13.881	10.189
Djúpkarfi	32,6%	3.259	1.380
Úthafskarfi	30,5%	2.388	2.559
Grálúða	13,2%	1.731	1.147
Íslensk sumargotssíld	11,1%	6.903	334
Norsk íslensk vorgotssíld	14,1%	12.147	13.050
Loðna	18,7%	84.135	78.634
Kolmunni	20,9%	21.228	22.160
Aðrar kvótabundnar tegundir		618	356
Samtals aflaheimildir í þorskígildum		50.134	41.306

Úthlutun aflaheimilda í íslenski fiskveiðilögsögu fer fram árlega og byggir á ákvæðum laga um stjórn fiskveiða. Sjávarútvegsráðherra ákveður með reglugerð þann heildarafla sem veiða má úr þeim einstöku nytjastofnum sem nauðsynlegt er talið að takmarka veiðar á.

Botnfiskheimildir miðast almennt við úthlutun í september 2012. Heimildir í úthafskarfa miðast þó við úthlutun í janúar 2013. Félaginu var á árinu 2012 úthlutað aflaheimildum sem námu 1.349 tonnum af þorski í norskrí lögsögu og 843 tonnum í rússneskrí lögsögu.

Heimildir í íslenskrí sumargotssíld miðast við úthlutun í september 2012. Heimildir í norsk íslenskrí vorgotssíld og kolmunna miðast við úthlutun í janúar 2013. Loðnuheimildir byggja á úthlutun í október 2012 og viðbótarúthlutun í febrúar 2013.

Útreikningur á þorskígildum miðast við margfeldisstuðla sem gefnir eru út af sjávarútvegsráðuneytinu.

Sjávarútvegsráðherra hefur ákveðið að á árinu 2013 verði heildarkvóti Íslendinga í makríl 123 þúsund tonn.

14. Hlutdeildarfélög

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	2012			2011		
Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð	
Deris S.A., Síle	20,0%	(4.533)	17.153	20,0%	2.347	16.084
IceCod á Íslandi ehf.	41,5%	(5)	501	41,5%	(8)	506
Norðanfiskur ehf.	25,0%	11	206	25,0%	56	209
Samtals		(4.527)	17.860		2.395	16.799

Skýringar, frh.:

15. Lífrænar eignir	2012	2011
Lífrænar eignir greinast þannig:		
Klaffiskur	7.489	7.434
Hrogn	2.549	2.551
Sláturfiskur, smálax og seiði	342	327
Lífrænar eignir samtals	10.380	10.312
Lífrænar eignir meðal fastafjármuna	7.496	7.444
Lífrænar eignir meðal veltufjármuna	2.884	2.868
Lífrænar eignir samtals	10.380	10.312
Lífrænar eignir 1.1.	10.312	7.906
Lækkun vegna sölu	(6.386)	(4.911)
Breyting á gangvirði	7.140	7.616
Gengismunur	(686)	(299)
Lífrænar eignir 31.12.	10.380	10.312

16. Birgðir		
Birgðir í árslok greinast þannig:		
Afurðabirgðir	17.806	14.892
Rekstrarvörubirgðir	5.455	5.091
Birgðir samtals	23.261	19.983

17. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:		
Nafnverð viðskiptakrafna	24.334	22.253
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(1.308)	(1.612)
Fyrirframgreiðslur	4.505	1.189
Aðrar skammtímakröfur	2.343	2.344
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	29.874	24.174

Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrýmun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 24.

18. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.706,6 millj. kr. í árslok og er það óbreytt frá árinu áður. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 8,6 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Útistandandi hlutir í árslok eru 1.698,0 millj. kr. og eru þeir allir greiddir. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun.

(ii) Lögbundinn varasjóður

Félaginu er skylt að leggja minnst tíu prósent þess hagnaðar, sem ekki fer til þess að jafna hugsanlegt tap fyrir ára og ekki er lagt í aðra lögbundna sjóði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur tíu prósent hlutfjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutfjárins. Félaginu hefur verið greitt meira en nafnverð fyrir hluti þegar hlutfé þess hefur verið hækkað og er fjárhæð sem greidd hefur verið umfram nafnverð færð á yfirverðsreikning. Heimilt er að nota varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutfjárins er heimilt að nota fjárhæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutféð eða, sé fyriræla 53. gr. laga nr. 2/1995 um hlutfélög gætt, til annarra þarfa.

Skýringar, frh.:

18. Eigið fé, frh.

(iii) Þýðingarmunur

Á þýðingarmun er færður allur gengismunur sem verður til vegna umreiknings reikningsskila erlendra starfsemi sem er aðskiljanlegur hluti af rekstri félagsins.

(iv) Arður

Aðalfundur samþykkti tillögu stjórnar um að greiddur yrði 0,4 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár á árinu 2012 vegna rekstrarársins 2011, og voru 679 millj. kr. greiddar í arð til hluthafa í apríl 2012.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2013 verði vegna rekstrarársins 2012 greiddur 1 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár, þ.e. arðgreiðsla að fjárhæð 1.698 millj. kr. (um 10 millj. evra á lokagengi ársins 2012). Arðgreiðslan samsvarar 6,0% af eigin fé eða 6,7% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2012. Tillaga um greiðslu arðs þarf samþykki aðalfundar.

Greiddur arður á hlut hefur verið með eftirfarandi hætti:	2012	2011
Greiddur arður á hlut (ISK)	0,40	0,20

19. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut, þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga við starfsmenn og ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	14.419	36.596
--	--------	--------

Vegjð meðaltal hlutabréfa

Vegjð meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði (þúsund ISK)	1.698.034	1.698.034
--	-----------	-----------

Hagnaður á útistandandi hlut	0,008	0,022
------------------------------------	-------	-------

20. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um lausafjárahættu, vaxtaáhættu og gengisáhættu er að finna í skýringum 25-26.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir með veði	73.526	108.918
Skuldabréfaútgáfur ótryggðar	0	397
	73.526	109.315
Næsta árs afborganir	(12.413)	(14.979)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	61.113	94.336

Skammtímaskuldir

Næsta árs afborganir	12.413	14.979
Skammtímalánalínur	5.030	42
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	17.443	15.021
Vaxtaberandi skuldir samtals	78.556	109.357

Skýringar, frh.:

20. Vaxtaberandi skuldir, frh.

Skilmálar vaxtaberandi langtímaskulda

	Gjalddagar	2012		2011	
		Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í EUR	2013-2019	4,2%	67.002	4,7%	106.526
Skuldir í USD	2013-2019	3,8%	4.868	1,5%	369
Skuldir í CHF	2013-2019	1,4%	938	1,3%	1.065
Skuldir í JPY	2013-2019	1,5%	291	1,5%	377
Skuldir í SEK	2013-2019	2,9%	290	2,3%	319
Skuldir í GBP	2013-2019	1,9%	122	2,3%	161
Skuldir í ISK	2013	6,5%	15	6,5%	498
			73.526		109.315
Næsta árs afborganir			(12.413)		(14.979)
			61.113		94.336

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

	2012	2011
Árið 2012		14.979
Árið 2013	12.413	14.452
Árið 2014	23.492	17.835
Árið 2015	23.385	47.765
Árið 2016	5.008	5.031
Árið 2017	4.633	
Síðar	4.595	9.253
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	73.526	109.315

21. Tekjuskattsskuldbinding

Skattskil félagsins byggja á bókhaldi þess í íslenskum krónum, en ársreikningurinn byggir á bókhaldi í evrum. Þetta leiðir til þess að verulegur munur er á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi, einkum vegna gengisbreytinga. Í ársbyrjun var breytt um aðferð við útreikning á gengismun tekjuskattsskuldbindingar og er nú tekið tillit til munar á ársreikningi í evrum og bókhaldi í íslenskum krónum. Breytingin hefur þau áhrif að eigið fé í ársbyrjun 2012 lækkar um 17.835 þús. evra. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt þannig til samræmis að eigið fé í ársbyrjun 2011 lækkar um 17.518 þús. evra og afkoma ársins 2011 minnkar um 317 þús. evrur.

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding 1.1	38.232	18.914
Leiðrétting vegna fyrri ára	-	17.518
Tekjuskattsskuldbinding eftir leiðréttingu	38.232	36.432
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	3.512	6.203
Tekjuskattur til greiðslu	(8.319)	(4.403)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	33.425	38.232

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

Rekstrarfjármunir	11.543	10.990
Óefnislegar eignir	18.925	23.001
Erlent hlutdeildarfélag	2.900	3.884
Birgðir	230	197
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	38	(55)
Vaxtaberandi skuldir	(211)	215
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	33.425	38.232

Skýringar, frh.:

22. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	2012	2011
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:		
Viðskiptaskuldir	13.051	10.588
Aðrar skammtímaskuldir	2.105	2.618
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>15.156</u>	<u>13.206</u>

Áhættustýring

23. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

Lánsáhætta
Lausafjárahætta
Markaðsáhætta
Rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu hennar. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víða í ársreikningnum.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem hún býr við, meta viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustýring og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að endurspegla breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi samstæðunnar. Með reglulegu samráði og verklagsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti, þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

Stjórn móðurfélagsins hefur eftirlit með áhættustýringu samstæðunnar. Stjórnin hefur falið forstjóra móðurfélagsins umsjón með daglegri áhættustýringu félagsins.

24. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er einkum vegna viðskiptakrafna.

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Um 29% (2011: 31%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

Stjórnendur fylgjast með innheimtu viðskiptakrafna á reglubundinn hátt. Stjórnendur meta innheimtanleika krafnanna og eru kröfurnar færðar niður ef líklegt er talið að þær muni ekki innheimtast. Félagið hefur samið við þriðja aðila um viðskiptalánatryggingar.

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisyrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna.

Ábyrgðir

Móðurfélagið hefur gengist í ábyrgðir fyrir dótturfélagið Stofnfisk hf. vegna lántöku félagsins, í árslok námu eftirstöðvar lánsins 2.473 þús. evrur (2011: 2.866 þús. evrur).

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

Viðskipta- og aðrar skammtímaskröfur	25.369	22.985
Fyrirframgreiðslur	4.505	1.189
Handbært fé	8.639	21.228
	<u>38.513</u>	<u>45.402</u>

Skýringar, frh.:

24. Lánsáhætta frh.

Mesta mögulega tap samstæðunnar á viðskiptakröfum skiptist með eftirfarandi hætti eftir landsvæðum:

	2012	2011
Evrópa	22.983	20.709
Ameríka	1.232	1.055
Asía	119	489
	<u>24.334</u>	<u>22.253</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2012	2011	2012	2011
Ógjaldfallið	16.035	13.563		
Gjaldfallið innan 30 daga	4.626	6.414		
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	2.539	1.276	174	612
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	1.134	1.000	1.134	1.000
	<u>24.334</u>	<u>22.253</u>	<u>1.308</u>	<u>1.612</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Staða 1.1.	1.612	173
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	0 (103)
Gjaldfærð virðisrýrnun á árinu	(200)	1.506
Gengismunur	(104)	36
Staða 31.12.	<u>1.308</u>	<u>1.612</u>

25. Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar.

Samstæðan hefur samið um yfirdráttarheimildir og hefur aðgang að lánalínum hjá tveimur íslenskum viðskiptaböndum.

Samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, sem ekki eru afleiður, að meðtöldum áætluðum vaxtagreiðslum, greinast þannig:

	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1-2 árs	2-5 ár	Meira en 5 ár
2012						
Veðtryggð lán	73.526	79.266	14.803	25.358	34.390	4.715
Skammtímaskuldir	28.505	28.505	28.505			
	<u>102.031</u>	<u>107.771</u>	<u>43.308</u>	<u>25.358</u>	<u>34.390</u>	<u>4.715</u>
2011						
Veðtryggð lán	108.967	124.497	19.598	18.781	76.384	9.734
Skuldabréfaútböð	397	423	423			
Skammtímaskuldir	17.651	17.651	17.651			
	<u>127.015</u>	<u>142.571</u>	<u>37.672</u>	<u>18.781</u>	<u>76.384</u>	<u>9.734</u>

26. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vöxtum og gengi hlutabréfa hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Gjaldmiðlagengisáhætta

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna sölu afurða og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli einstakra samstæðufélaga. Helstu gjaldmiðlar sem skapa gengisáhættu eru íslensk króna (ISK), breskt pund (GBP), japönsk jen (JPY), bandarískur dollar (USD) og svissneskur franki (CHF).

Skýringar, frh.:

26. Markaðsáhætta, frh.

Stjórn félagsins hefur sett sér stefnu um áhættustýringu sem hefur það að meginmarkmiði að lágmarka gengis- og vaxtaáhættu og leitast þannig við að forðast neikvæð áhrif gengissveiflna og stuðla að stöðugleika rekstrarumhverfisins.

Lántaka samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum myndar gengisáhættu sem að hluta til er varin með sjóðstreymi samstæðunnar.

Gjaldmiðlaskiptasamningar eru notaðir til að verjast gengisáhættu að hluta. Í árslok nam fjárhæð útistandandi samninga 3.792 þús. evrur.

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir í nafnverðsfjárhæðum:

	CHF	USD	JPY	GBP	ISK	Aðrar myntir
2012						
Viðskiptakröfur	0	12.025	0	1.309	831	3.449
Veðtryggð lán	(938)	(4.868)	(291)	(122)	(15)	(290)
Viðskiptaskuldir	0	(200)	0	(15)	(13.023)	(20)
Áhætta í efnahagsreikningi	(938)	6.957	(291)	1.172	(12.207)	3.139
2011						
Viðskiptakröfur	0	9.138	259	3.737	784	1.060
Veðtryggð lán	(1.065)	(369)	(377)	(161)	(449)	(319)
Viðskiptaskuldir	0	(152)	0	(41)	(16.156)	(30)
Áhætta í efnahagsreikningi	(1.065)	8.617	(118)	3.535	(15.821)	711

Næmnigreining

10% styrking evru gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa hækkað afkomu samstæðunnar fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist óbreyttar. Greiningin var unnin með sama hætti og árið 2011.

	2012	2011
CHF	94	107
USD	(696)	(862)
JPY	29	12
GBP	(117)	(354)
ISK	1.221	1.582
Aðrar myntir	(314)	(71)
	217	414

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu gagnvart evru var sem hér segir:

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2012	2011	2012	2011
CHF	0,830	0,813	0,828	0,823
USD	0,778	0,719	0,758	0,773
JPY	0,010	0,009	0,009	0,010
GBP	1,233	1,153	1,226	1,193
ISK	0,006	0,006	0,006	0,006

26. Markaðsáhætta frh.

Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum.

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

Fjárskuldir með breytilega vexti	78.556	109.357
--	--------	---------

Breyting á vöxtum á uppgjörsdegi um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 786 þús. evra. (2011: 1.094 þús. evra) fyrir tekjuskatt. Útreikningurinn miðast við rekstraráhrif á ársgrundvelli. Þessi greining byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega gengi erlendra gjaldmiðla, haldist óbreyttar. Greiningin er unnin með sama hætti og árið 2011.

Gangvirði

Óverulegur munur er á gangvirði og bókfærðu verði fjáreigna og fjárskulda.

Önnur markaðsverðsáhætta

Önnur markaðsverðsáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum eru óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

27. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hætta á beinu eða óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar. Meðal áhættuþátta er vinna starfsmanna samstæðunnar, tækni og skipulag sem beitt er, og ytri þættir aðrir en láns-, markaðs- og lausafjáraáhætta. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

Hluti af rekstraráhættu íslenskra sjávarútvegsfyrirtækja er sú áhætta, að stjórnvöld breyti leikreglum í sjávarútvegi með þeim hætti að starfsemi samstæðunnar verði óhagkvæmari en ella.

Samstæðan býr við áhættu vegna náttúrubreytinga. Veiðar og vinnsla á fiski eru meðal annars háðar vexti og viðgangi fiskstofna við landið. Breytingar á náttúrufari og aðstæðum í hafinu geta valdið minnkun veiðistofna, breyttri samsetningu þeirra og samdrætti í afla samstæðunnar og þannig haft bein áhrif á fjárhagslega afkomu hennar.

Samstæðan leitast við að stýra rekstraráhættu með hagkvæmum hætti til að forðast fjárhagslegt tap og til að vernda orðstír hennar.

Til að draga úr rekstraráhættu er meðal annars komið á stýringu á veiðum og vinnslu afla. Einnig viðeigandi aðskilnaði starfa, eftirliti með viðskiptum og fylgni við lög. Starfsmenn eru þjálfaðir, verkferlar skipulagðir og skráðir og keyptar tryggingar þegar við á.

28. Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Langtímamarkmið stjórnar félagsins er að greiða helming hagnaðar út í arð.

Skýringar, frh.:

29. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Dótturfélög samstæðunnar (skýring 30), hlutdeildarfélög (skýring 14), hluthafar með veruleg áhrif, félög í þeirra eigu, stjórnarmenn og stjórnendur ásamt mökum þeirra og ófjárráða börnum teljast vera tengdir aðilar samstæðunnar. Viðskipti milli samstæðufélaga eru felld niður við gerð samstæðureiknings.

Viðskipti við stjórnendur

Laun og hlunnindi til stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félög í samstæðunni og eignarhlutir þeirra í félaginu greinast þannig:

	Laun	Nafnverð hlutafjár (í þús. ISK)
Vilhjálmur Vilhjálmsson, forstjóri	131	36
Eggert Benedikt Guðmundsson, fyrrverandi forstjóri	160	0
Árni Vilhjálmsson, stjórnarformaður	15	6.863
Kristján Loftsson, stjórnarmaður	5	249
Haldór Teitsson, stjórnarmaður	5	0
Iða Brá Benediksdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður	5	0
Hanna Ásgeirsdóttir, stjórnarmaður	2	1.005
Fjórir millistjórnendur	414	187

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutar maka og ófjárráða barna. Auk þeirra eignarhluta sem taldir eru upp hér að ofan eiga félög, þar sem stjórnarmenn HB Granda hf. eru í meirihluta stjórnar, eignarhluti samtals að nafnverði 742 millj. kr.

Viðskipti við hlutdeildarfélög

Í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi eru eftirtalin viðskipti við tengda aðila:	2012	2011
Seldar vörur og þjónusta til hlutdeildarfélaganna	616	898
Keyptar vörur og þjónusta af hlutdeildarfélögum	1	9
Kröfur á hlutdeildarfélög í árslok	168	207
Skuldir við hlutdeildarfélög í árslok	0	8

Viðskipti við hluthafa

Hluthafar með veruleg áhrif í árslok 2012 eru Vogun hf. og Arion banki hf. Félagið átti viðskipti á árinu við Hampiðjuna hf. sem er í eigu Vogunar og fleiri hluthafa HB Granda hf. Heildarfjárhæð viðskiptanna á árinu nam 3.497 þús. evrur og skuld HB Granda í árslok nam 876 þús. evrur. Í árslok átti félagið kröfu á Arion banka hf. í formi bankainnistæðna að fjárhæð 2.494 þús. evra. Í árslok átti Arion banki hf. útistandandi kröfur í formi lánveitinga til HB Granda að fjárhæð 18.084 þús. evra. Viðskipti samstæðunnar við hluthafa voru eins og um viðskipti ótengdra aðila væri að ræða.

30. Dótturfélög

Í árslok voru dótturfélög móðurfélagsins tvö. Að auki er dótturfélagið Stofnfiskur Ireland Ltd. í eigu Stofnfisks hf. Dótturfélög samstæðunnar eru eftirfarandi:

	Land	Eignarhluti
Grandi Limitada	Síle	100%
Stofnfiskur hf.	Ísland	65%
Stofnfiskur Ireland Ltd.	Írland	100%

Skýringar, frh.:

31. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	2012	2011
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,58	2,09
Lausafjárhlutfall - kvikir veltufjármunir/ skammtímaskuldir	0,94	1,40
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,56	0,49
Arðsemi eigin fjár	9,5%	28,6%

32. Önnur mál

Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu hjá tryggingarfélagi sem ætlað er að bæta tjón vegna rekstrarstöðvunar í allt að átján mánuði af völdum bruna.

Í febrúar 2013 tilkynnti félagið um breytingar á skipastól sínum. Á fiskveiðiárinu 2013-2014 mun félagið væntanlega gera út þrjá frystitogara í stað fimm en fjóra ísfisktogara í stað þriggja. Það er mat félagsins að meiri verðmætasköpun muni áfram felast í því að vinna aflann í landi frekar en frysta hann á sjó.

33. Sjóðsstreymisyfirlit

Veltufé frá rekstri greinist þannig:	2012	2011
Hagnaður ársins	14.859	37.016
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	10.997	10.653
Virðisrýrnun aflaheimilda	21.601	0
Hagnaður af sölu eigna	(1.160)	(109)
Lífrænar eignir, breyting	(757)	(2.705)
Verðbætur og gengismunur	578	297
Áhrif hlutdeildarféлага	4.527	(2.395)
Tekjuskattur	3.512	6.203
Veltufé frá rekstri	<u>54.157</u>	<u>48.960</u>

Árshelmingayfirlit - óendurskoðað

Árshelmingayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á árshelminga:

	Fyrri árs- helmingur	Seinni árs- helmingur	Samtals
Árið 2012			
Seldar vörur	93.259	104.062	197.321
Kostnaðarverð seldra vara	(61.339)	(71.186)	(132.525)
Vergur hagnaður	31.920	32.876	64.796
Aðrar tekjur	0	1.163	1.163
Útflutningskostnaður	(5.494)	(6.854)	(12.348)
Annar rekstrarkostnaður	(3.033)	(2.314)	(5.347)
Virðisrýrnun aflaheimilda	(21.601)	0	(21.601)
Rekstrarhagnaður	1.792	24.871	26.663
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(2.021)	(1.744)	(3.765)
Áhrif hlutdeildarféлага	1.252	(5.779)	(4.527)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.023	17.348	18.371
Tekjuskattur	(2.543)	(969)	(3.512)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(1.520)	16.379	14.859
EBITDA	28.688	30.573	59.261
Árið 2011			
Seldar vörur	76.283	107.403	183.686
Kostnaðarverð seldra vara	(48.984)	(71.131)	(120.115)
Vergur hagnaður	27.299	36.272	63.571
Útflutningskostnaður	(4.376)	(6.928)	(11.304)
Annar rekstrarkostnaður	(2.906)	(3.788)	(6.694)
Rekstrarhagnaður	20.017	25.556	45.573
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(4.240)	(509)	(4.749)
Áhrif hlutdeildarféлага	1.426	969	2.395
Hagnaður fyrir tekjuskatt	17.203	26.016	43.219
Tekjuskattur	(1.541)	(4.662)	(6.203)
Hagnaður tímabilsins	15.662	21.354	37.016
EBITDA	25.242	30.984	56.226