

HB Grandi hf.

Ársreikningur
samstæðunnar
2014
í evrum

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
Eiginfjárfirlit	9
Sjóðstreymisyfirlit	10
Skýringar	11
Ársfjórðungayfirlit	34

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

HB Grandi hf. gerir út 10 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.

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningur samstæðunnar hefur að geyma ársreikning HB Granda hf. ("félagið") og dótturfélaga þess ("samstæðan").

Rekstur og fjárhagsleg staða 2014

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 36,3 millj. evra (2013: 35,4 millj. evra). Tekjur samstæðunnar af seldum vörum námu 214,9 millj. evra á árinu (2013: 195,0 millj. evra). Eignir samstæðunnar í árslok námu 366,7 millj. evra (2013: 336,3 millj. evra), skuldir samstæðunnar í árslok námu 147,9 millj. evra (2013: 132,8 millj. evra) og eigið fé samstæðunnar í árslok 2014 var 218,8 millj. evra (2013: 203,5 millj. evra) samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfallið var 60% í árslok (2013: 61%). Fjöldi ársverka hjá samstæðunni á árinu 2014 voru 920 (2013: 828).

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2015 verði vegna rekstrarársins 2014 greiddur 1,5 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár til hluthafa, eða 2.720 millj. kr. (um 17,7 millj. evra á lokagengi ársins 2014). Arðgreiðslan samsvarar 8,1% af eigin fé eða 4,4% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2014. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Félagið undirritaði í febrúar 2015 lánasamning að fjárhæð 77 millj. evra. Lánasamningurinn verður nýttur til uppgreiðslu á skammtímaskuldum, endurfjármögnun á langtímaskuldum og greiðslu á eftirstöðvum kaupverðs uppsjávarskipa. Vísað er í skýringu 22 um nánari áhrif á efnahag samstæðunnar.

Hlutafé og samþykktir

Þann 25. apríl 2014 var hlutafé félagsins skráð á Nasdaq OMX Iceland. Vogun hf., Arion banki hf. og Fiskveiðahlutafélagið Venus hf. seldu samtals 25,4% af eignarhlut sínum til 2.500 nýrra hluthafa í hlutafjárútboði sem lauk 10. apríl 2014.

Skráð hlutafé félagsins nam í árslok 1.822,2 millj. kr, en félagið á eigin hluti að nafnverði 8,6 millj. kr. Hlutaféð er í einum flokki, sem skráður er á Nasdaq OMX Iceland.

Hlutafé félagsins skiptist í árslok á 2.036 hluthafa, en þeir voru 572 í ársbyrjun og fjölgaði því um 1.464 á árinu. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Tíu stærstu hluthafar í árslok voru:

Hluthafi	31.12.2014		31.12.2013	
	Nafnverð hlutafjár í millj. kr.	Eignarhlutur	Nafnverð hlutafjár í millj. kr.	Eignarhlutur
Vogun hf.	610,7	33,7%	684,4	37,7%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	181,6	10,0%	39,6	2,2%
Hampiðjan hf.	160,1	8,8%	160,1	8,8%
Arion banki hf.	140,6	7,8%	563,7	31,1%
Gildi lífeyrissjóður	103,0	5,7%	0,0	0,0%
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	100,0	5,5%	100,0	5,5%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins	71,7	4,0%	0,0	0,0%
Ingimundur Ingimundarson	48,0	2,6%	48,0	2,6%
Landsbréf Úrvalsbréf	38,1	2,1%	12,9	0,7%
Festa lífeyrissjóður	34,3	1,9%	-	-
TM fé ehf. *	-	-	92,6	5,1%
Fiskveiðahlutafélagið Venus hf. *	-	-	58,0	3,2%
LF2013 ehf. *	-	-	15,6	0,9%
Tíu stærstu hluthafar samtals	1.488,1	82,1%	1.774,9	97,8%
Aðrir hluthafar	325,5	17,9%	38,7	2,2%
Útistandandi hlutir	1.813,6	100,0%	1.813,6	100,0%

* Hluthafar sem eiga enn hluti í félaginu, en eru í árslok 2014 ekki meðal tíu stærstu hluthafa.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var í mars 2014 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. Kaupgengi skal miða við síðasta skráða dagslokagengi á markaði áður en kaupsamningur er gerður.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega fimm dögum fyrir upphaf aðalfundar.

Í stjórn HB Granda hf., sem kosin er á aðalfundi félagsins til eins árs í senn, sitja þrjú karlmenn og tvær konur. Stjórn HB Granda hf. uppfyllir því skilyrði 63. gr. hlutafélagalaga nr. 2/1995 um kynjahlutföll, en þar er kveðið á um að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40%.

Stjórnunarhættir

Stjórn HB Granda hf. hefur sett sér starfsreglur í samræmi við ákvæði hlutafélagalaga, þar sem valdsvið stjórnar er skilgreint og verksvið 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 og yfirlýsing um stjórnarhætti 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).

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. desember 2014 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á árinu 2014. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir árið 2014 gefi glögg yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. hafa í dag fjallað um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 25. febrúar 2015.

Stjórn:

Kristján Loftsson
Halldór Teitsson
Hanna Ásgeirsdóttir
Rannveig Rist
Þórður Sverrisson

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning HB Granda hf. fyrir árið 2014. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau 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 ársreikningnum 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 fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, 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 ársreikningsins 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 samstæðuársreikningur HB Granda hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2014, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 25. febrúar 2015.

KPMG ehf.

Kristrún H. Ingólfssdóttir

Auður Þórisdóttir

Rekstrarreikningur ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Seldar vörur	4	214.911	195.033
Kostnaðarverð seldra vara		(154.819)	(144.633)
Vergur hagnaður		60.092	50.400
Aðrar rekstrartekjur		1.361	176
Útflutningskostnaður		(12.637)	(12.226)
Annar rekstrarkostnaður	8	(12.319)	(5.454)
Bakfærð virðisrýrnun	9	0	8.703
Rekstrarhagnaður		36.497	41.599
Fjáreignatekjur		166	135
Söluhagnaður og matsbreyting eignarhluta í dótturfélagi		5.753	0
Fjármagnsgjöld		(2.859)	(2.525)
Gengismunur		1.330	3.805
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	10	4.390	1.415
Áhrif hlutdeildarféлага	15	2.910	769
Hagnaður fyrir tekjuskatt		43.797	43.783
Tekjuskattur	11	(7.477)	(8.370)
Hagnaður ársins		<u>36.320</u>	<u>35.413</u>
EBITDA		<u>49.936</u>	<u>45.137</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélags		35.703	35.616
Hlutdeild minnihluta		617	(203)
Hagnaður ársins		<u>36.320</u>	<u>35.413</u>
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	21	0,020	0,021

Skýringar á blaðsíðum 11 til 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Hagnaður ársins		36.320	35.413
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum		240	(1.534)
Þýðingarmunur færður í rekstrarreikning vegna sölu á dótturfélagi .....	(	43)	0
Heildarafkoma ársins		<u>36.517</u>	<u>33.879</u>
 Skipting heildarafkomu			
Hluthafar móðurfélags		35.894	34.064
Hlutdeild minnihluta		623	(185)
Heildarafkoma ársins		<u>36.517</u>	<u>33.879</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 til 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	2014	2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir	12	93.570	104.605
Rekstrarfjármunir í smíðum	13	35.797	6.401
Óefnislegar eignir	14	135.127	133.393
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	15	19.619	16.840
Aðrar fjárfestingar	16	138	2.086
Lífrænar eignir	17	0	8.030
Fastafjármunir		<u>284.251</u>	<u>271.355</u>
Birgðir	18	27.645	25.712
Lífrænar eignir	17	0	2.319
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	19	30.061	24.599
Handbært fé		24.727	12.273
Veltufjármunir		<u>82.433</u>	<u>64.903</u>
Eignir samtals		<u><u>366.684</u></u>	<u><u>336.258</u></u>
Eigið fé			
Hlutafé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna hlutdeildarfélags		1.355	1.164
Óráðstafað eigið fé		160.406	142.312
		<u>218.829</u>	<u>200.544</u>
Hlutdeild minnihluta		0	2.940
Eigið fé		<u>218.829</u>	<u>203.484</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	22	20.527	37.410
Tekjuskattsskuldbinding	23	33.440	34.891
Langtímaskuldir		<u>53.967</u>	<u>72.301</u>
Vaxtaberandi skuldir	22	72.981	31.058
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	24	13.092	22.270
Skattar ársins	23	7.815	7.145
Skammtímaskuldir		<u>93.888</u>	<u>60.473</u>
Skuldir		<u>147.855</u>	<u>132.774</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>366.684</u></u>	<u><u>336.258</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 11 til 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Eiginfjáryfirlit 2014

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samts
Árið 2013						
Eigið fé 1.1.2013	18.619	27.031	2.716	117.832	3.185	169.383
Hlutfjárafkoma	706	10.712				11.418
Heildarafkoma ársins			(1.552)	35.616	(185)	33.879
Greiddur arður, 1,0 kr. á hlut				(11.136)	(60)	(11.196)
Eigið fé 31.12.2013	19.325	37.743	1.164	142.312	2.940	203.484
Árið 2014						
Eigið fé 1.1.2014	19.325	37.743	1.164	142.312	2.940	203.484
Heildarafkoma ársins			191	35.703	623	36.517
Minnihluti færður út við sölu					(3.563)	(3.563)
Greiddur arður, 1,5 kr. á hlut				(17.609)	0	(17.609)
Eigið fé 31.12.2014	19.325	37.743	1.355	160.406	0	218.829

Skýringar á blaðsíðum 11 til 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður ársins		36.497	41.599
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Bakfærð virðisrýrnun aflaheimilda	13	0	(13.622)
Afskriftir og virðisrýrnun rekstrarfjármuna	12	14.472	17.335
Hagnaður af sölu eigna		(1.034)	(167)
Lífrænar eignir, breyting		(1.496)	15
		<u>48.439</u>	<u>45.160</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum		(1.608)	9.189
Breytingar á rekstrartengdum skuldum		(2.835)	(197)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		<u>(4.443)</u>	<u>8.992</u>
Innheimtar vaxtatekjur		166	135
Greidd vaxtagjöld		(2.828)	(2.360)
Greiddir skattar		(7.286)	(8.786)
Handbært fé frá rekstri		<u>34.048</u>	<u>43.141</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	12	(11.486)	(20.662)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	13	(29.396)	(6.401)
Söluverð rekstrarfjármuna		2.277	506
Söluverð eignarhluta í dótturfélagi að frádregnu handbæru fé	5	8.988	0
Fjárfesting í dótturfélagi að frádregnu handbæru fé	5	(3.242)	0
Yfirtekið handbært fé dótturfélaga		0	3.675
Aðrar fjárfestingar, hækkun		(585)	142
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(33.444)</u>	<u>(22.740)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(17.609)	(11.136)
Skammtímalán		38.905	7.273
Afborganir langtímalána		(9.446)	(12.904)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>11.850</u>	<u>(16.767)</u>
Hækkun á handbæru fé		12.454	3.634
Handbært fé í ársbyrjun		<u>12.273</u>	<u>8.639</u>
Handbært fé í árslok		<u>24.727</u>	<u>12.273</u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfestingar í dótturfélögum		0	(11.418)
Útgefið hlutafé		0	11.418
Söluverð rekstrarfjármuna		0	2.248
Kaupverð rekstrarfjármuna		(1.968)	0
Langtímakröfur		1.968	(2.248)

Skýringar á blaðsíðum 11 til 33 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 2014 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 10 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 reikningsskilastaðlum sé fylgt

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

Stjórn félagsins staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins þann 25. febrúar 2015.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að lífrænar eignir og krafa vegna sölu á dótturfélagi eru færðar á gangvirði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 2e.

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 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 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 skýringu 14 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum aflaheimilda.

e. Ákvörðun gangvirðis

Hluti af reikningsskilaaðferðum og skýringum samstæðunnar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerninga og annarra eigna og skulda.

Að svo miklu leyti sem hægt er, notar samstæðan markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggja slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá nýta stjórnendur upplýsingarnar til að styðja þá niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir.

Gangvirðið er flokkað í mismunandi stig eftir stigskiptu kerfi á grundvelli þeirra forsenda sem notaðar eru við matið samkvæmt eftirfarandi flokkum:

Stig 1: skráð verð (óbreytt) á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: aðrar forsendur en skráð verð samkvæmt 1. stigi sem hægt er að greina fyrir eignina eða skuldina, ýmist beint (þ.e. verð) eða óbeint (þ.e. afleiðt af verði).

Stig 3: forsendur sem notaðar eru við mat eignar eða skuldar eru ekki byggðar á fánlegum markaðsupplýsingum (ógreinanlegar upplýsingar).

Nánari upplýsingar um forsendurnar sem notaðar eru við ákvörðun gangvirðis er að finna í skýringu 14 óefnislegar eignir.

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.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Sameining fyrirtækja

Samstæðan færir sameiningu fyrirtækja með því að nota kaupaðferðina þegar yferráð flytjast til hennar (sjá a iii). Endurgjald fyrir yfirtöku er að jafnaði metið á gangvirði eins og keyptar hreinar aðgreinanlegar eignir. Viðskiptavild sem verður til er virðisprófuð árlega. Allur hagnaður af hagstæðum kaupum er færður í rekstrarreikning þegar í stað. Viðskiptakostnaður er gjaldfærður þegar hann fellur til nema hann tengist útgáfu skuldabréfa eða hlutabréfa.

Allar óvissar viðbótargreiðslur eru metnar á gangvirði á yfirtökudegi og síðari gangvirðisbreytingar óvissa endurgjaldsins færðar í rekstrarreikning.

(ii) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yferráð. Samstæðan fer með yferráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yferráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yferráð nást og þar til þeim lýkur.

(iii) Hlutdeild annarra eigenda

Hlutdeild annarra eigenda, það er þeirra sem ekki eru ráðandi, er metin miðað við hlutdeild þeirra í aðgreinanlegum eignum yfirtekinnar einingar á kaupdegi.

Breyting á hlutdeild samstæðunnar í dótturfélagi sem leiðir ekki til þess að yferráð tapist er færð sem viðskipti með eigið fé.

(iv) Tap á yferráðum

Þegar yferráð samstæðunnar í dótturfélagi tapast eru eignir og skuldir dótturfélagsins færðar út úr samstæðureikningnum ásamt hlutdeild annarra eigenda þess og öðrum liðum eigin fjár. Allur tengdur hagnaður eða tap er færð í rekstrarreikning. Eignarhlutur sem haldið er eftir er metinn á gangvirði á þeim degi sem yferráð töpuðust.

(v) Hlutdeild í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum eru færðir með hlutdeildaraðferð. Hlutdeildarfélög eru þau félög sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yferráð. Hlutdeildarfélög eru upphaflega færð á kostnaðarverði sem innifelur viðskiptakostnað. Eftir upphaflega skráningu er hlutdeild samstæðunnar í afkomu og heildarafkomu hlutdeildarfélaga færð í samstæðureikninginn þar til verulegum áhrifum eða sameiginlegum yferráðum lýkur.

(vi) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður til lækkunar í samræmi við eignarhlut samstæðunnar í félögunum. Óinnleyst tap er færð út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisryrnunar.

b. 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 meginhluti áhættu og ávinnings flyst til kaupanda, innheimta greiðslu er líkleg, hægt er að meta fjárhæð teknanna, tengdan kostnað og vöruskil með áreiðanlegum hætti og engin áframhaldandi afskipti eru af vörunni eða þjónustunni.

c. 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

d. 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.

e. 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.

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 uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

f. 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.

g. 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 starfspátta og til að meta árangur er afkoma þeirra starfspátta, sem tiltækar fjárhagsupplýsingar liggja fyrir um, yfirfarin reglulega.

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

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

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

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

h. 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 erlendra starfsemi eru umreiknaðar í evrur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendra 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.

i. 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.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

(ii) Hlutafé

Hlutafé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutafjár 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.

j. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

j. Rekstrarfjármunir frh.

(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 uppgjörstigi og breytt ef við á.

k. 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 virðisrýrnunarpróf að minnsta kosti árlega.

(ii) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndast við kaup á dótturfélögum. Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna 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 virðisrýrnun.

(iii) Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir sem eru keyptar eða færðar upp við kaup í samstæðu við kaup á dótturfélögum og eru með takmarkaðan nýtingartíma eru eignfærðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun þar sem við á.

(iv) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er einungis eignfærður ef hann eykur ávinning sem felst í eigninni sem kostnaðurinn varðar. Annar kostnaður, þar á meðal vegna viðskiptavildar og vörumerkja sem myndast hafa innan samstæðurinnar, er færður í rekstrarreikning þegar til hans er stofnað.

(v) Afskriftir óefnislegra eigna

Afskriftir óefnislegra eigna, annarra en veiðheimilda og viðskiptavildar, eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma þeirra. Afskriftartími hefst þegar eignirnar eru tilbúnar til notkunar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Viðskiptasambönd	10 ár
------------------------	-------

l. 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 sérvalinn 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 eignfærður 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.

m. 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

n. 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 endurspeгла 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.

o. Hlunnindi starfsmanna

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.

p. 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 endurspeгла mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

q. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2014, sem Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast síðar, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir eðli rekstrar og byggja á skpulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar. Samstæðan skiptist í tvo starfsþætti, sem skiptast eftir útgerðarþáttum. Starfsþættirnir eru; Botnfiskur - veiðar og vinnsla, Uppsjávarfiskur - veiðar og vinnsla og undir annað fellur starfsemi dótturfélaga.

	Botnfiskur	Uppsjávar- fiskur	Annað	Jöfnunar- færslur	Samtals
2014					
Seldar vörur	114.622	75.258	28.753	(3.722)	214.911
Kostnaðarverð seldra vara	(86.534)	(49.163)	(22.844)	3.722	(154.819)
Vergur hagnaður	28.088	26.095	5.909	0	60.092
Aðrar tekjur			1.361		1.361
Útflutningskostnaður	(7.149)	(4.457)	(1.031)		(12.637)
Annar rekstrarkostnaður					(12.319)
Rekstrarhagnaður					36.497
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					4.390
Áhrif hlutdeildarfélaga					2.910
Hagnaður fyrir tekjuskatt					43.797
Tekjuskattur					(7.477)
Hagnaður ársins					36.320
Rekstrarfjármunir	42.046	46.543	4.981		93.570
Rekstrarfjármunir í smíðum	4.537	31.260			35.797
Óefnislegar eignir	87.424	38.448	9.255		135.127
Óskiptar eignir					102.190
Eignir samtals					366.684
Óskiptar skuldir					147.855
Afskriftir	5.917	7.576	979		14.472
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	8.539	29.533	2.810		40.882
2013					
Seldar vörur	110.412	77.126	7.495		195.033
Kostnaðarverð seldra vara	(88.346)	(49.486)	(6.801)		(144.633)
Vergur hagnaður	22.066	27.640	694	0	50.400
Aðrar tekjur			176		176
Útflutningskostnaður	(7.212)	(4.878)	(136)		(12.226)
Annar rekstrarkostnaður					(5.454)
Virðisrýrnun aflaheimilda	13.622	(4.919)			8.703
Rekstrarhagnaður					41.599
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					1.415
Áhrif hlutdeildarfélaga					769
Hagnaður fyrir tekjuskatt					43.783
Tekjuskattur					(8.370)
Hagnaður ársins					35.413
Rekstrarfjármunir	42.038	50.808	11.759		104.605
Rekstrarfjármunir í smíðum		6.401			6.401
Óefnislegar eignir	87.424	38.448	7.521		133.393
Óskiptar eignir					91.859
Eignir samtals					336.258
Óskiptar skuldir					132.774
Afskriftir rekstrarfjármuna	4.747	7.064	605		12.416
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	12.874	12.404	1.785		27.063

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit, frh.: Landsvæðaskipting

	Evrópa	Asía	Ameríka	Afríka	Samtals
2014					
Seldar vörur	182.746	15.573	6.984	9.608	214.911
2013					
Seldar vörur	166.177	15.822	5.839	7.195	195.033

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

5. Breytingar á samstæðunni

Kaup á Norðanfiski ehf.

Þann 21. maí 2014 eignaðist félagið 76,2% eignarhlut í Norðanfiski ehf., en fyrir átti félagið 23,8% eignarhlut. Kaupverð eignarhlutans nam 3.774 þús. evrur og var það greitt með reiðufé. Í tengslum við kaupin á öllu hlutafénu var færð gangvirðisbreyting að fjárhæð 752 þús. evrur vegna þess eignarhluta sem fyrir var í eigu HB Granda hf. Norðanfiskur ehf. er hluti af samstæðureikningi HB Granda hf. frá 22. maí 2014. Samanburðarfjárhæðir í rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu, efnahagsreikningi og yfirliti um sjóðstreymi innifela ekki fjárhæðir úr reikningskilum Norðanfisks ehf.

Yfirtaka félagsins hefur eftirfarandi áhrif á efnahagsreikning samstæðunnar:

Rekstrarfjármunir	679
Veltufjármunir	2.008
Skuldir	(892)
Hrein eign	1.795
Yfirverð fært upp sem viðskiptavild við kaup	2.407
Kostnaðarverð eignarhluta	4.202
Yfitekið handbært fé við kaup	532

Útdeiling á yfirverði eignarhluta í Norðanfiski ehf. er ekki lokið, en áformað er að ljúka því á árinu 2015.

Sala á Stofnfiski hf.

Þann 21. nóvember 2014 seldi félagið 65% eignarhlut sinn í Stofnfiski hf. Söluverð eignarhlutans að frádregnum kostnaði nam 11.857 þús. evrur og var það greitt með peningum þann 29. desember 2014. Söluverð hlutanna getur þó hækkað nái Stofnfiskur hf. sölumarkmiðum sínum innan þriggja ára. Umfram söluverð getur orðið að hámarki 8.450 þús. evrur. Hluti af umfram söluverði hefur verið tekjufært í samræmi við besta mat stjórnenda. Útistandandi söluverð nemur 1.382 þús. evrur og er krafan færð á gangvirði í efnahagsreikningi undir viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur. Stofnfiskur er hluti af rekstrarreikningi samstæðunnar allt árið 2014.

Sala á eignarhlut í félaginu hefur eftirfarandi áhrif á efnahagsreikning samstæðunnar:

Rekstrarfjármunir	(8.550)
Lífrænar eignir	(12.123)
Veltufjármunir	(1.613)
Skuldir	14.990
Hrein eign án handbærs fjár	(7.296)
Hlutdeild minnihluta	3.563
Yfirverð fært út við sölu	(1.680)
Kostnaðarverð eignarhluta án handbærs fjár við sölu	(5.413)
Handbært fé við sölu	(2.869)

Skýringar, frh.:

5. Breytingar á samstæðunni frh.

Útdeiling kaupverðs á Vigni G. Jónssyni ehf.

Á árinu var lokið við útdeilingu á kaupverði Vignis G. Jónssonar ehf. en á árinu 2013 eignaðist HB Grandi hf. allt hlutfé í félaginu. Á árinu 2013 var yfirtakan á félaginu færð til bráðabirgða í efnahagsreikning samstæðunnar en endanleg úthlutun hafði þau áhrif að viðskiptavild lækkaði um 2.042 þús. evra og viðskiptasambönd, sem eru afskrifuð á 10 árum, hækkðu um sömu fjárhæð að teknu tilliti til tekjuskattskuldbindingar. Endanleg úthlutun hefur eftirfarandi áhrif á efnahagsreikning samstæðunnar:

Rekstrarfjármunir	1.292	
Viðskiptavild	3.798	
Viðskiptasambönd	2.552	
Veltufjármunir	10.017	
Tekjuskattskuldbinding	(510)	
Skammtímaskuldir	(7.282)	
Kostnaðarverð eignarhluta	9.867	
Greitt með útgáfu hlutabréfa	(9.867)	
Yfirtekið handbært fé við kaup	3.675	

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2014	2013
Laun	52.259	48.719
Lífeyrisgjöld	5.126	4.770
Önnur launatengd gjöld	5.206	4.823
Laun og launatengd gjöld samtals	62.591	58.312

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð seldra vara	59.698	55.891
Annar rekstrarkostnaður	2.893	2.421
Laun og launatengd gjöld samtals	62.591	58.312

Ársverk	920	828
---------------	-----	-----

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 fólu í sér verulega hækkun á veiðigjöldum frá fyrri árum. Á árinu 2014 var bráðabirgðaákvæði bætt við lögin þar sem ákvarðað veiðigjald fyrir fiskveiðiárið 2014/2015 var ákveðið á hvert kíló aflamarks.

Á árinu 2014 nam gjaldfært veiðigjald 7.480 þús. evrur (2013: 11.614 þús. evrur). Veiðigjöldin eru gjaldfærð meðal kostnaðarverðs seldra vara í rekstrarreikningi.

8. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2014	2013
Laun og launatengd gjöld	2.893	2.421
Annar stjórnunarkostnaður	3.588	2.442
Skráningarkostnaður	730	0
Markaðskostnaður	1.643	721
Virðisryrnun viðskiptakrafna	3.365 (	184)
Afskriftir	0	54
Annar kostnaður	100	0
Annar rekstrarkostnaður samtals	12.319	5.454

Skýringar, frh.:

9. Virðisrýrnun

Virðisrýrnun greinist þannig:	2014	2013
Bakfærð virðisrýrnun	0	13.622
Virðisrýrnun rekstrarfjármuna	0	(4.919)
Virðisrýrnun samtals	0	8.703

10. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur	160	130
Tekjur af eignarhlutum	6	5
Söluhagnaður eignarhluta í dótturfélagi	5.001	0
Matsbreyting eignarhluta í dótturfélagi	752	0
Fjáreignatekjur samtals	5.919	135
Vaxtagjöld og verðbætur	(2.859)	(2.525)
Fjármagnsgjöld samtals	(2.859)	(2.525)
Gengishagnaður gjaldmiðla	1.330	3.805
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	4.390	1.415

Meðal gengishagnaðar árið 2013 er tekjufærð lækkun höfuðstóls að fjárhæð 4.203 þús. evrur.

11. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var 17,1% (2013: 19,1%). Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2014	2013		
Skattar til greiðslu				
Skattar ársins	7.815	7.145		
Frestaðir skattar				
Tímabundnir mismunir	(338)	1.225		
Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	7.477	8.370		
Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2014	2013		
Hagnaður ársins	36.320	35.413		
Tekjuskattur	7.477	8.370		
Hagnaður án tekjuskatts	43.797	43.783		
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	8.759	20,0%	8.757
Áhrif gengismunar	0,9%	411	(0,5%)	(211)
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	0,0%	20	0,0%	5
Eignarhlutir utan skattskuldbindingar	(3,9%)	(1.715)	(0,4%)	(187)
Aðrir liðir, ófrádráttarbærir	0,0%	2	0,0%	6
Virkur tekjuskattur	17,1%	7.477	19,1%	8.370

Skýringar, frh.:

12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2013	61.593	132.139	98.034	291.766
Yfirtekið í samstæðu	2.104	0	740	2.844
Viðbætur á árinu	8.142	12.863	6.057	27.062
Selt og niðurlagt	(1.422)	(10.375)	(1.359)	(13.156)
Áhrif gengisbreytinga	(143)	0	(4)	(147)
Heildarverð 31.12.2013	70.274	134.627	103.468	308.369
Yfirtekið í samstæðu	503	0	176	679
Viðbætur á árinu	2.508	2.603	8.343	13.454
Selt og niðurlagt	(1.955)	(10.771)	(1.311)	(14.037)
Fært út í samstæðu	(12.521)	0	(2.483)	(15.004)
Heildarverð 31.12.2014	58.809	126.459	108.193	293.461
Afskriftir				
Afskrifað 1.1.2013	34.597	99.638	63.158	197.393
Selt og niðurlagt	(741)	(8.957)	(1.154)	(10.852)
Afskriftir ársins	1.617	5.415	5.384	12.416
Virðisrýrnun ársins	0	4.919	0	4.919
Áhrif gengisbreytinga	(108)	0	(4)	(112)
Afskrifað alls 31.12.2013	35.365	101.015	67.384	203.764
Afskriftir ársins	1.763	5.808	6.646	14.217
Selt og niðurlagt	(1.022)	(9.994)	(620)	(11.636)
Fært út í samstæðu	(4.512)	0	(1.942)	(6.454)
Afskrifað alls 31.12.2014	31.594	96.829	71.468	199.891
Bókfært verð				
1.1.2013	26.996	32.501	34.876	94.373
31.12.2013	34.909	33.612	36.084	104.605
31.12.2014	27.215	29.630	36.725	93.570
Afskriftahlutföll	4 - 6%	6 - 10%	12 - 33%	
Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:			2014	2013
Kostnaðarverð seldra vara			14.217	12.362
Annar rekstrarkostnaður			0	54
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi			14.217	12.416

Virðisrýrnun rekstrarfjármuna

Á árinu 2013 var færð virðisrýrnun að fjárhæð 4.919 þús. evrur í tengslum við endurnýjun uppsjávarskipa félagsins.

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingarverð og fasteignamat rekstrarfjármuna samstæðunnar í árslok nam eftirfarandi fjárhæðum:

Fasteignamat fasteigna og lóða	29.618	33.620
Brunabótamat fasteigna og lóða	55.971	65.686
Vátryggingarverð skipa og búnaðar	79.897	80.063
Vátryggingarverð áhalda og tækja	90.992	76.655
Vátryggingaverð afla og veiðarfæra	17.601	17.601
Vátryggingaverð afurða	32.824	41.280
Vátryggingaverð lífrænna eigna	0	11.238

Skýringar, frh.:

12. Rekstrarfjármunir frh.

Veðskuldir

Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veðskuldabréf og tryggingabréf til tryggingar skuldum. Verðmæti þessara trygginga greinast þannig:

	2014	2013
Fiskiskip og búnaður	174.899	110.816
Fasteignir og vélar	26.962	2.048
Tryggingabréf og afurðir	1.300	29.281
Samtals	<u>203.161</u>	<u>142.145</u>

13. Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:

Kostnaðarverð

	Fiskiskip
Heildarverð 1.1.2013	0
Viðbætur á árinu	<u>6.401</u>
Heildarverð 31.12.2013	6.401
Viðbætur á árinu	<u>29.396</u>
Heildarverð 31.12.2014	<u>35.797</u>

Félagið hefur gert samning við skipasmíðastöð um smíði tveggja uppsjávarskipa og þriggja ísfiskstogara. Samningsbundið kaupverð uppsjávarskipanna nemur 44.500 þús. evrur og ísfisksskipanna 44.000 þús. evrur. Félagið hefur einnig samið um kaup á vinnslubúnaði í ísfisksskipin og nemur heildarfjárhæð þeirra samninga um 8.000 þús. evrur. Áætlanir gera ráð fyrir að fyrra uppsjávarskipið, Venus NS verði afhent í apríl 2015 og síðara uppsjávarskipið Víkingur AK verði afhentur í árslok 2015. Jafnframt er ráðgert að ísfiskstogararnir verði afhentir á árunum 2016 og 2017.

Meðal rekstrarfjármuna í smíðum eru eignfærðir vextir að fjárhæð 603 þús. evrur (2013: 171 þús. evrur) sem eru eignfærðir miðað við 2,3% vextir.

14. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	2014	2013
Viðskiptasambönd	2.297	0
Viðskiptavild	6.957	7.520
Aflaheimildir	125.873	125.873
Óefnislegar eignir 31.12.	<u>135.127</u>	<u>133.393</u>

Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd greinast þannig:

Viðskiptasambönd 1.1.	0	0
Úthlutað á árinu	2.552	0
Afskrifað á árinu	(255)	0
Viðskiptasambönd 31.12.	<u>2.297</u>	<u>0</u>
Afskriftahlutfall	10%	-

Viðskiptavild

Viðskiptavild greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.	7.520	1.680
Viðbót á árinu	3.159	5.840
Ráðstafað á viðskiptasambönd	(2.552)	0
Fært á tekjuskattskuldbindingu	510	0
Fært út við sölu dótturfélags	(1.680)	0
Viðskiptavild 31.12.	<u>6.957</u>	<u>7.520</u>

14. Óefnislegar eignir frh.:

Viðskiptavild frh.

Viðskiptavild greinist þannig niður á fjárskapandi einingar:	2014	2013
Viðskiptavild Stofnfishs hf.	0	1.680
Viðskiptavild Vignis G. Jónssonar ehf.	3.798	5.840
Viðskiptavild Norðanfisks ehf.	3.159	0
Viðskiptavild samtals	6.957	7.520

Viðbótin á árinu 3.159 þús. evrur eru vegna kaupa á 76,2% eignarhlut í Norðanfiski ehf., sem er sjálfstæð fjárskapandi eining. Virði viðskiptavildar hefur ekki verið dreift endanlega á einstaka óefnislega liði. Útdeilingu á kaupverði skal vera lokið innan árs frá kaupum og er áformað að henni verði lokið í maí 2015.

Virðisrýrnunarpróf voru framkvæmd á viðskiptavild vegna Vignis G. Jónssonar ehf. og Norðanfisks ehf. í árslok 2014. Í prófunum eru endurheimtanlegar fjárhæðir metnar á þann hátt að núvirða áætlað framtíðar fjárstreymi. Áætlað framtíðar fjárstreymi byggir á áætlun félaganna til næstu fjögurra ára, þar sem væntingar um hagnað og vöxt efnahags, ásamt ávöxtunarkröfu voru meðal helstu breyta í matinu. Rekstraráætlanir byggja á rauntölum og framtíðarvæntingum stjórnenda. Stuðst var við ávöxtunarkröfu eftir skatta til að núvirða framtíðar fjárfæði eftir skatta. Ávöxtunarkrafan tekur tillit til þeirrar áhættu sem felst í starfsemi félaganna. Niðurstaða virðisrýrnunarprófanna var að endurheimtanlegt verð eignarhlutanna var hærra en bókfært verð þeirra og engin virðisrýrnun því færð.

Helstu forsendur í prófunum voru eftirfarandi:	Vignir G. Jónsson ehf.	Norðan- fiskur ehf.
Meðalvöxtur tekna til fimm ára	1,2%	2,0%
Framtíðarvöxtur	2,0%	2,0%
Ávöxtunarkrafa	10,3%	10,1%
Endurheimtanlegt virði viðskiptavildar umfram bókfært verð	3.066	715

Breytingar á forsendum virðisrýrnunarprófanna, bæði hvað varðar hækkun á ávöxtunarkröfum um eitt prósentustig og lækkun EBITDA um 10% hafa ekki áhrif á bókfært verð viðskiptavildarinnar.

Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir greinast þannig:	2014	2013
Aflaheimildir 1.1.	125.873	112.251
Bakfærð virðisrýrnun	0	13.622
Aflaheimildir 31.12.	125.873	125.873
Aflaheimildir botnfiskur	87.424	87.424
Aflaheimildir uppsjávarfiskur	38.449	38.449
Aflaheimildir 31.12.	125.873	125.873

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisrýrnunarpróf að minnsta kosti árlega. Virðisrýrnunarprófi aflaheimilda er skipt á rekstrarstarfsþætti félagsins sem eru veiðar og vinnsla botnfisks og veiðar og vinnsla uppsjávarfisks. Rekstrarstarfsþættirnir eru sjálfstæðar fjárskapandi einingar.

Virðisrýrnunarpróf var framkvæmt á aflaheimildum á árslok 2014. Niðurstaða virðisrýrnunarprófs leiðir til þess að það er mat stjórnenda að aflaheimildir hafi hvorki rýrnað né aukist að verðmæti á árinu 2014. Á árinu 2013 voru tekjufærðar 13.622 þús. evrur af þeirri 21.601 þús. evru virðisrýrnun sem færð var á aflaheimildum á árinu 2012.

Metið endurheimtanlegt virði aflaheimilda uppsjávarfisks er verulega umfram bókfært verð. Stjórnendur telja að raunhæfar breytingar í lykilorðum myndu ekki leiða til þess að endurheimtanlegt virði aflaheimilda yrði lægra en bókfært verð þeirra. Metið endurheimtanlegt virði aflaheimilda botnfisks er umfram bókfært verð sem nemur 6.196 þús. evrur. Þrátt fyrir það er áður færð virðisrýrnun ekki bakfærð sem því nemur vegna þess hve næmt prófið er fyrir breytingum á forsendum.

Við mat á hugsanlegri virðisrýrnun aflaheimilda var endurheimtanleg fjárhæð hverrar fjárskapandi einingar metin með því að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu eininganna. Áætlað fjárstreymi byggir á spá um rekstrarafkomu starfsþáttanna til næstu fimm ára.

Skýringar, frh.:

14. Óefnislegar eignir frh.:

Aflaheimildir frh.:

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á endurheimtanlegri fjárhæð:

	Botnfiskur		Uppsjávarfiskur	
	2014	2013	2014	2013
Nafnvöxtur tekna 2013/2014 / 2012/2013	10,4%	4,3%	0,4%	(13,5%)
Veginn meðalvöxtur tekna 2015 til 2019 / 2014 til 2018	(0,2%)	0,9%	(2,0%)	(0,9%)
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
Ávöxtunarkrafa, WACC	8,7%	8,9%	8,7%	8,9%

Við mat á rekstrarafkomu næstu fimm ára er veiðigjald áætlað en 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 ásamt því að byggja á ákvæðum um veiðigjöld skv. lögum nr. 74/2012 um veiðigjöld sem gera ráð fyrir að veiðigjöld á fiskveiðiárinu 2015/2016 nái 65% af sérstaklega reiknaðri rentu allra sjávarútvegsfyrirtækja samanlagt, á grundvelli afkomu á almanaksárinu 2013. Stjórnendur telja að ekki séu forsendur fyrir að taka tillit til breytinga sem gerðar voru á sérstöku veiðigjaldi í maí 2014, þar sem breytingin nær aðeins yfir eitt fiskveiðiár og óvissa er um veiðigjöld eftir fiskveiðiárið 2014/2015 og er því áætlun á veiðigjöldum byggð á lögum sem gilda fyrir komandi fiskveiðiár.

Hóflegar breytingar á lykil forsendum uppsjávarfisks hafa ekki áhrif til virðisrýnnunar.

Breytingar á eftirfarandi forsendum botnfisks hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð aflaheimilda botnfisks.

	2014	2013		
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig				
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýnnun	(18.452)	(19.816)		
Lækkun EBITDA um 10%				
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýnnun	(11.280)	(13.807)		
Lækkun á ávöxtunarkröfu um hálf prósentustig				
Hækkun aflaheimilda og bakfærð virðisrýnnun	7.979	7.979		
Hækkun EBITDA um 10%				
Hækkun aflaheimilda og bakfærð virðisrýnnun	7.979	7.979		
Aflaheimildir félagsins greinast þannig:	Hlutdeild í úthlutun	Úthlutaðar heimildir	Óveidd tonn	Óveidd tonn
	2014	tonn	31.12.2014	31.12.2013
Tegund:				
Þorskur	5,0%	8.534	4.879	4.722
Þorskur í norski og rússneski lögsögu	17,9%	1.906	1.906	2.131
Ýsa	6,6%	1.596	1.090	637
Ufsi	17,6%	8.103	6.684	6.084
Gullkarfi	31,7%	13.704	9.479	11.560
Djúpkarfi	32,6%	3.086	2.041	2.210
Úthafskarfi	30,5%	850	959	1.755
Grálúða	13,2%	1.618	1.425	1.192
Gulllax	32,6%	2.473	2.044	1.787
Íslensk sumargotssíld	11,1%	8.634	728	2.323
Norsk íslensk vorgotssíld	14,1%	5.262	5.829	8.370
Loðna	18,7%	71.652	72.542	20.829
Kolmunnir	20,9%	40.230	40.426	31.067
Aðrar kvótabundnar tegundir		1.105	901	677
Samtals aflaheimildir í þorskígildum		58.453	46.141	42.755

Skýringar, frh.:

14. Óefnislegar eignir frh.:

Aflaheimildir frh.:

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 2014. Heimildir í úthafskarfa og þorski í norski og rússneski lögsögu miðast þó við úthlutun í janúar 2015.

Heimildir í íslenski sumargotssíld miðast við úthlutun í september 2014. Heimildir í norsk íslenski vorgotssíld og kolmunna miðast við úthlutun í janúar 2015. Loðnuheimildir byggja á upphafsúthlutun í október 2014 og viðbótarúthlutun í febrúar 2015.

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

Sjávarútvegsráðherra hefur ekki úthlutað heildarkvóta Íslendinga í makríl á árinu 2015. Úthlutun á heildarkvóta Íslendinga árið 2014 nam 161 þúsund tonn.

15. Hlutdeildarfélag

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

		2014			2013	
	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð
Deris S.A., Síle	20,0%	2.771	19.619	20,0%	699	16.054
IceCod á Íslandi ehf.	41,5%	0	0	41,5%	(6)	495
Norðanfiskur ehf.		139	0	25,0%	76	291
Samtals		<u>2.910</u>	<u>19.619</u>		<u>769</u>	<u>16.840</u>

Eins og fram kemur í skýringu 5 eignaðist félagið allt hlutaféð í Norðanfiski ehf. í maí 2014. Fram að þeim tíma var 23,8% eignarhlutur í félaginu færður með hlutdeildaraðferð.

16. Aðrar fjárfestingar

Aðrar fjárfestingar greinast þannig:

	2014	2013
Eignarhlutir í öðrum félagum	138	123
Langtímakröfur	0	1.963
Aðrar fjárfestingar samtals	<u>138</u>	<u>2.086</u>

17. Lífrænar eignir

Lífrænar eignir greinast þannig:

	2014	2013
Klakfiskur	0	8.021
Hrogn	0	2.021
Sláturfiskur, smálax og seiði	0	307
Lífrænar eignir samtals	<u>0</u>	<u>10.349</u>
Lífrænar eignir meðal fastafjármuna	0	8.030
Lífrænar eignir meðal veltufjármuna	0	2.319
Lífrænar eignir samtals	<u>0</u>	<u>10.349</u>

18. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

Afurðabirgðir	23.208	20.446
Rekstrarvörubirgðir	4.437	5.266
Birgðir samtals	<u>27.645</u>	<u>25.712</u>

Skýringar, frh.:

19. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:	2014	2013
Nafnverð viðskiptakrafna	28.118	21.679
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(4.103)	(1.329)
Aðrar skammtímakröfur	2.019	1.452
Fyrirframgreiðslur	2.645	2.797
Útistandandi söluverð eignarhluta í dótturfélagi	1.382	0
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	<u>30.061</u>	<u>24.599</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. Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 25.

20. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.822,2 millj. kr. í árslok. Hlutféð var aukið á árinu 2013 um 115,6 millj. kr. í tengslum við yfirtöku á Laugafisk ehf. og Vigni G. Jónssyni ehf. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 8,6 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Útistandandi hlutir í árslok eru 1.813,6 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 fyrri ára og ekki er lagt í aðra lögbundna sjóði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur tíu prósent hlutafjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutafjárins. 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 hlutafjárins er heimilt að nota fjárhæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutféð eða, sé fyrir mæla 53. gr. laga nr. 2/1995 um hlutfélög gætt, til annarra þarfa.

(iii) Þýðingarmunur

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

(iv) Arður

Aðalfundur samþykkti tillögu stjórnar um að greiddur yrði 1,50 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár á árinu 2014 vegna rekstrarársins 2013, og voru 2.720 millj. kr. greiddar í arð til hluthafa í maí 2014.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2015 verði vegna rekstrarársins 2014 greiddur 1,5 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár til hluthafa, eða 2.720 millj. kr. (um 17,7 millj. evra á lokagengi ársins 2014). Arðgreiðslan samsvarar 8,1% af eigin fé eða 4,4% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2014. Tillaga um greiðslu arðs þarf samþykki aðalfundar.

Greiddur arður á hlut hefur verið með eftirfarandi hætti:	2014	2013
Greiddur arður á hlut (ISK)	<u>1,50</u>	<u>1,00</u>

21. 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 hlutfé.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	<u>35.703</u>	<u>35.616</u>
--	---------------	---------------

Vegið meðaltal hlutabréfa

Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði (þúsund ISK)	<u>1.813.659</u>	<u>1.712.487</u>
Hagnaður á útistandandi hlut	0,020	0,021

Skýringar, frh.:

22. 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 26-27.

	2014	2013
Langtímaskuldir		
Langtímaskuldir með veði	45.233	56.176
Næsta árs afborganir	(24.706)	(18.766)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	<u>20.527</u>	<u>37.410</u>
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir	24.706	18.766
Skammtímalánalínur	48.275	12.292
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	<u>72.981</u>	<u>31.058</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals	<u>93.508</u>	<u>68.468</u>

Skilmálar vaxtaberandi langtímaskulda

	Gjalddagar	2014		2013	
		Vextir í árslok	Eftirstöðvar	Vextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í EUR	2015-2019	3,6%	42.374	3,5%	51.156
Skuldir í USD	2015-2017	3,7%	2.859	3,8%	3.699
Skuldir í CHF	2014-2019		0	1,4%	792
Skuldir í JPY	2014-2019		0	1,5%	196
Skuldir í SEK	2014-2019		0	2,9%	242
Skuldir í GBP	2014-2019		0	1,9%	76
Skuldir í ISK	2014-2016		0	6,5%	15
			<u>45.233</u>		<u>56.176</u>
Næsta árs afborganir			(24.706)		(18.766)
			<u>20.527</u>		<u>37.410</u>

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

	2014	2013
Árið 2014	-	18.766
Árið 2015	24.706	23.305
Árið 2016	12.317	4.954
Árið 2017	4.338	4.585
Árið 2018	3.152	3.491
Árið 2019	720	1.075
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	<u>45.233</u>	<u>56.176</u>

Í febrúar 2015 var gengið frá lánasamningi við DNB Bank ASA og Arion banka hf. Lánið ber breytilega vexti og voru meðalvextir við undirritun lánasamningsins 2,8%. Samningurinn tryggir fjármögnun á nýjum uppsjávarskipum ásamt endurfjármögnun á eldri langtímalánum. Hefði samningurinn verið kominn til framkvæmda fyrir áramót væru skuldir samstæðunnar samsettar á eftirfarandi hátt:

	Eftir endur- fjármögnun	Skv. Efna- hagsreikningi
Vaxtaberandi langtímaskuldir	<u>66.218</u>	<u>20.527</u>
Næsta árs afborganir	4.929	24.706
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	<u>22.361</u>	<u>48.275</u>
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	<u>27.290</u>	<u>72.981</u>
Greiðslufæði langtímaskulda verður með eftirfarandi hætti:		
Árið 2015	4.929	24.706
Árið 2016	6.496	12.317
Árið 2017	6.236	4.338
Árið 2018	5.456	3.152
Árið 2019	3.930	720
Síðar	<u>44.100</u>	-
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	<u>71.147</u>	<u>45.233</u>

Skýringar, frh.:

23. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2014	2013
Tekjuskattsskuldbinding 1.1	34.891	33.425
Yfirtekið í samstæðu	541	241
Fært út úr samstæðu	(1.654)	0
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	7.477	8.370
Tekjuskattur til greiðslu	(7.815)	(7.145)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>33.440</u>	<u>34.891</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

Rekstrarfjármunir	5.416	8.098
Óefnislegar eignir	24.088	22.998
Erlent hlutdeildarfélag	3.653	3.051
Birgðir	244	234
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímaskröfur	(547)	(1)
Vaxtaberandi skuldir	586	511
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>33.440</u>	<u>34.891</u>

24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	10.984	13.232
Aðrar skammtímaskuldir	2.109	2.345
Skuldir við fyrrverandi hluthafa dótturfélags	0	6.693
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>13.093</u>	<u>22.270</u>

Áhættustýring

25. Yfirlit

Eftirfarandi áhættuþættir fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

Lánsáhætta
Lausafjárahætta
Gjaldmiðlaáhætta
Rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreinda áhættuþætti, 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, skilgreina og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Aðferðir við áhættustýringu eru yfirfarnar reglulega til að endurspeglar 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.

26. 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 33% (2013: 30%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

Skýringar, frh.:

26. Lánsáhætta, frh.:

Stjórnendur fylgjast með innheimtu viðskiptakrafna á reglubundinn hátt. Stjórnendur meta innheimtanleika krafanna og eru kröfurnar færðar niður ef líklegt er talið að þær muni ekki innheimtast.

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Aldursgreining viðskiptakrafna er yfirfarin og mynduð niðurfærsla vegna áætlaðrar virðisrýrnunar þeirra. Niðurfærslan er reiknuð hlutfallslega miðað við aldur viðskiptakrafna. Lagt er mat á áhættukröfur og ef ástæða þykir til er færð sérstök niðurfærsla.

Ábyrgðir

Félagið hefur ekki gengist í neinar ábyrgðir fyrir þriðja aðila. Í árslok 2013 var móðurfélagið í ábyrgð fyrir dótturfélagið Stofnisk hf., og námu eftirstöðvar lánsins 2.033 þús. evrur.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

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

	2014	2013
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	27.416	21.802
Fyrirframgreiðslur	2.645	2.797
Handbært fé	24.727	12.273
	<u>54.788</u>	<u>36.872</u>

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

Evrópa	26.070	18.476
Ameríka	1.450	2.482
Asía	598	721
	<u>28.118</u>	<u>21.679</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2014	2013	2014	2013
Ógjaldfallið	12.503	14.186		
Gjaldfallið innan 30 daga	9.025	4.815		
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	5.638	1.461	3.151	109
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	952	1.220	952	1.220
	<u>28.118</u>	<u>21.682</u>	<u>4.103</u>	<u>1.329</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Staða 1.1.	1.329	1.308
Fært út á árinu	(607)	(308)
Gjaldfærð virðisrýrnun á árinu	3.363	232
Gengismunur	18	97
Staða 31.12.	<u>4.103</u>	<u>1.329</u>

27. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta 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 þremur íslenskum viðskiptabönkum. Ónýttar heimildir námu 13.000 þús. evrur í árslok.

Skýringar, frh.:

27. Lausafjárahætta frh.

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
2014						
Veðtryggð lán	45.232	47.014	25.700	17.364	3.950	0
Skammtímaskuldir	69.183	69.183	69.183			
	<u>114.415</u>	<u>116.197</u>	<u>94.883</u>	<u>17.364</u>	<u>3.950</u>	<u>0</u>
2013						
Veðtryggð lán	56.176	59.465	20.546	24.066	13.763	1.090
Skammtímaskuldir	41.708	41.708	41.708			
	<u>97.884</u>	<u>101.173</u>	<u>62.254</u>	<u>24.066</u>	<u>13.763</u>	<u>1.090</u>

28. Gjaldmiðlaáhætta

Gjaldmiðlaáhætta 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 gjaldmiðlaáhættu er að takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

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).

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 í rekstri.

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 8.197 þús. evra (2013: 837 þús. evra).

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir:

	CHF	USD	JPY	GBP	ISK	Aðrar myntir
2014						
Viðskiptakröfur	0	16.352	101	1.620	7.790	1.494
Veðtryggð lán	0 (	2.859)	0	0	0	0
Skammtímalán	0 (	1.267)	0	0	0	0
Viðskiptaskuldir	0 (	105)	0	0 (	11.707)	0
Áhætta í efnahagsreikningi	0	12.121	101	1.620 (	3.917)	1.494
2013						
Viðskiptakröfur	0	11.042	156	2.628	848	0
Veðtryggð lán	(792)	(3.699)	(196)	(76)	(15)	(242)
Viðskiptaskuldir	(33)	(730)	0	0 (	20.427)	(117)
Áhætta í efnahagsreikningi	(825)	6.613	(40)	2.552 (	19.594)	(359)

Skýringar, frh.:

28. Gjaldmiðlaáhætta, frh.:

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 2013.

	2014	2013
CHF	0	82
USD	(1.212)	(661)
JPY	(10)	4
GBP	(162)	(255)
ISK	392	1.959
Aðrar myntir	(149)	36
	<u>(1.141)</u>	<u>1.165</u>

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

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2014	2013	2014	2013
CHF	0,823	0,812	0,832	0,815
USD	0,754	0,753	0,823	0,726
JPY	0,007	0,008	0,007	0,007
GBP	1,241	1,178	1,282	1,200
ISK	0,006	0,006	0,007	0,006

Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum.

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	2014	2013
Fjárskuldir með breytilega vexti	<u>93.508</u>	<u>68.468</u>

Breyting á vöxtum á uppgjörstegi um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 935 þús. evra. (2013: 685 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 2013.

Gangvirði

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

Önnur markaðsverðisáhætta

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

29. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan 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 lausafjárahætta. 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 náttúrusveiflna. Veiðar og vinnsla á fiski eru meðal annars háðar vexti og viðgangi fiskistofna við landið. Breytingar á náttúrufari og aðstæðum í hafinu geta valdið minnkun veiðistofna, breytttri samsetningu þeirra og samdrætti í afla samstæðunnar og þannig haft bein áhrif á fjárhagslega afkomu hennar.

Skýringar, frh.:

29. Rekstraráhætta frh.

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.

30. 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.

31. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Hlutdeildarfélag (skýring 15), hluthafar með veruleg áhrif, félag 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 félag í samstæðunni og eignarhlutir þeirra í félaginu greinast þannig:

	Laun og hlunnindi		Nafnverð hlutafjár	
	2014	2013	2014	2013
Kristján Loftsson, stjórnarformaður	23	30	249	249
Halldór Teitsson, stjórnarmaður	12	19	0	0
Hanna Ásgeirsdóttir, stjórnarmaður	12	15	1.005	1.005
Rannveig Rist, stjórnarmaður	12	7	0	0
Þórður Sverrisson, stjórnarmaður	9	0	40	40
Ingibjörg Björnsdóttir, fyrrv. stjórnarmaður	1	4	6.863	6.863
Árni Vilhjálmsson, fyrrv. stjórnarformaður	0	33	0	0
Jóhann Hjartarson, fyrrv. stjórnarmaður	3	19	144	0
Iða Brá Benediktsdóttir, fyrrv. stjórnarmaður	0	7	0	0
Vilhjálmur Vilhjálmsson, forstjóri	248	229	101	36
Brynjólfur Eyjólfsson, markaðsstjóri	115	82	0	0
Garðar Svavarsson, deildarstj. uppsjávarsviðs	115	89	0	0
Jónas Guðbjörnsson, fjármálastjóri	161	130	36	0
Rúnar Þór Stefánsson, fyrrv. útgerðarstjóri	0	132	0	0
Svavar Svavarsson, viðskiptaþróun	115	106	73	74
Torfi Þ. Þorsteinsson, deildarstj. botnfiskssviðs	145	107	13	13

Stjórnarlaun fyrir árið 2013 voru vegna 20 mánaða, en 12 mánaða árið 2014.

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutar maka og ófjárráða barna. Auk þeirra eignarhluta sem taldir eru upp hér að ofan eiga félag, þar sem stjórnarmenn HB Granda hf. eru í meirihluta stjórnar, eignarhluti samtals að nafnverði 622 millj. kr. (2013: 742 millj. kr.).

Viðskipti við hlutdeildarfélag

Í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi eru eftirtalin viðskipti við tengda aðila:	2014	2013
Seldar vörur og þjónusta til hlutdeildarféлага	0	354
Seldir rekstrarfjármunir til hlutdeildarféлага	0	442
Keyptar vörur og þjónusta af hlutdeildarfélagum	0	1
Kröfur á hlutdeildarfélag í árslok	0	334

31. Tengdir aðilar frh.

Viðskipti við hluthafa

Hluthafi með veruleg áhrif í árslok 2014 er Vogun 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 3.196 þús. evrur (2013: 2.950 þús. evrur) og skuld HB Granda hf. í árslok nam 553 þús. evrur (2013: 561 þús. evrur). Viðskipti samstæðunnar við hluthafa voru eins og um viðskipti ótengdra aðila væri að ræða.

32. Dótturfélög

Í árslok voru dótturfélög móðurfélagsins þrjú. Dótturfélög samstæðunnar eru eftirfarandi:

	Land	Eignarhluti
Vignir G. Jónsson ehf.	Ísland	100%
Norðanfiskur ehf.	Ísland	100%
Grandi Limitada	Síle	100%

33. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2014	2013
Veltufjórhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,88	1,07
Lausafjórhlutfall - kvikir veltufjármunir/ skammtímaskuldir	0,58	0,61
Eiginfjórhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,60	0,61
Arðsemi eigin fjár	18,6%	21,7%

34. 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 desember 2013 seldi félagið frystitogarann Venus HF-519 til grænlenka félagsins Northern Seafood ApS. Í lok árs 2014 var tekin ákvörðun um að kaupin gengju til baka vegna vanefnda kaupanda.

35. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Eins og fram kemur í skýringu 22 var gengið frá samningi um endurfjármögnun á skuldum samstæðunnar í febrúar 2015. Samningurinn felur í sér 77.000 þús. evru lán með lokagjalddaga árið 2020. Lánið ber breytilega vexti, og eru meðalvextir við undirritun lánasamningsins 2,8%.

36. Sjóðstreymisfirlit

Veltufé frá rekstri greinist þannig:

	2014	2013
Hagnaður ársins	36.320	35.413
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	14.472	17.335
Virðisrýrnun aflaheimilda	0 (	13.622)
Hagnaður af sölu eigna og matsbreyting eignarhluta	(6.743) (	167)
Lífrænar eignir, breyting	(1.496)	15
Verðbætur og gengismunur	383 (	4.385)
Áhrif hlutdeildarféлага	(2.910) (	769)
Tekjuskattur	7.477	8.370
Veltufé frá rekstri	47.503	42.190

Ársfjórðungsyfirlit - óendurskoðað

Ársfjórðungayfirlit	4 F	3 F	2 F	1 F	Samtals
	2014	2014	2014	2014	
Seldar vörur	59.327	68.322	45.316	41.946	214.911
Kostnaðarverð seldra vara	(49.955)	(38.805)	(35.202)	(30.857)	(154.819)
Vergur hagnaður	9.372	29.517	10.114	11.089	60.092
Aðrar tekjur	(7)	45	796	527	1.361
Útflutningskostnaður	(3.270)	(3.979)	(2.499)	(2.889)	(12.637)
Annar rekstrarkostnaður	(5.634)	(2.502)	(1.829)	(2.354)	(12.319)
Rekstrarhagnaður	461	23.081	6.582	6.373	36.497
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	5.269	427	(572)	(734)	4.390
Áhrif hlutdeildarfélaganna	(745)	1.865	675	1.115	2.910
Hagnaður fyrir tekjuskatt	4.985	25.373	6.685	6.754	43.797
Tekjuskattur	780	(5.386)	(1.754)	(1.117)	(7.477)
Hagnaður tímabilsins	5.765	19.987	4.931	5.637	36.320
EBITDA	4.907	26.376	9.503	9.150	49.936
	4 F	3 F	2 F	1 F	
	2013	2013	2013	2013	Samtals
Seldar vörur	45.024	50.699	48.435	50.875	195.033
Kostnaðarverð seldra vara	(38.082)	(34.244)	(39.812)	(32.495)	(144.633)
Vergur hagnaður	6.942	16.455	8.623	18.380	50.400
Aðrar tekjur	176	0	0	0	176
Útflutningskostnaður	(2.846)	(3.315)	(2.713)	(3.352)	(12.226)
Annar rekstrarkostnaður	(1.494)	(1.391)	(1.287)	(1.282)	(5.454)
Bakfærð virðisrýrnun (virðisrýrnun)	8.703	0	0	0	8.703
Rekstrarhagnaður	11.481	11.749	4.623	13.746	41.599
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(821)	(705)	3.270	(329)	1.415
Áhrif hlutdeildarfélaganna	1.173	1.098	(497)	(1.005)	769
Hagnaður fyrir tekjuskatt	11.833	12.142	7.396	12.412	43.783
Tekjuskattur	(2.313)	(2.471)	(1.380)	(2.206)	(8.370)
Hagnaður tímabilsins	9.520	9.671	6.016	10.206	35.413
EBITDA	6.133	14.865	7.513	16.626	45.137