

HB Grandi hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
1. janúar - 30. september 2016
í evrum

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016 25.156 þús. evrum (1. janúar til 30. september 2015 31.163 þús. evrur).

Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 249.164 þús. evrur samkvæmt efnahagsreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. september 2016 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2016.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. hafa í dag fjallað um samandreginn samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. nóvember 2016.

Stjórn félagsins:

Kristján Loftsson

Halldór Teitsson

Rannveig Rist

Hanna Ásgeirsdóttir

Anna G. Sverrisdóttir

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2016

Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
	2016	2015	2016	2015
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Seldar vörur	57.215	56.235	152.451	166.609
Kostnaðarverð seldra vara	(35.971)	(38.039)	(107.515)	(111.183)
Vergur hagnaður	<u>21.244</u>	<u>18.196</u>	<u>44.936</u>	<u>55.426</u>
Aðrar rekstrartekjur	0	0	0	4.956
Útflutningskostnaður	(3.319)	(3.857)	(8.496)	(9.975)
Annar rekstrarkostnaður 6	(2.425)	(1.856)	(7.414)	(8.481)
Rekstrarhagnaður	<u>15.500</u>	<u>12.483</u>	<u>29.026</u>	<u>41.926</u>
Fjáreignatekjur	14	29	114	102
Söluhagnaður eignarhluta í dótturfélagi	0	0	391	0
Fjármagnsgjöld	(858)	(544)	(2.045)	(1.492)
Gengismunur	(395)	(644)	(390)	216
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	<u>(1.239)</u>	<u>(1.159)</u>	<u>(1.930)</u>	<u>(1.174)</u>
Áhrif hlutdeildarfélags	1.240	88	2.990	(2.880)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.501	11.412	30.086	37.872
Tekjuskattur	(2.832)	(2.272)	(4.930)	(6.709)
Hagnaður tímabilsins	<u>12.669</u>	<u>9.140</u>	<u>25.156</u>	<u>31.163</u>
EBITDA	<u>19.177</u>	<u>15.649</u>	<u>40.139</u>	<u>46.904</u>
Hagnaður á hlut:				
Grunnhagnaður og þynntur				
hagnaður á hlut (ISK)	0,007	0,005	0,0139	0,0172

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2016

	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
	2016	2015	2016	2015
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Hagnaður tímabilsins.....	12.669	9.140	25.156	31.163
Liðir sem síðar kunna að vera endurflokkaðir yfir rekstur:				
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum	(191)	397	250	397
Heildarafkoma tímabilsins.....	<u>12.478</u>	<u>9.537</u>	<u>25.406</u>	<u>31.560</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Efnahagsreikningur 30. september 2016

	Skýr.	30.9.2016	31.12.2015
Eignir			
Rekstrarfjármunir		131.777	131.288
Rekstrarfjármunir í smíðum		32.336	20.917
Óefnislegar eignir	7	173.777	142.532
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi		19.565	16.659
Aðrar fjárfestingar		8.421	8.262
		<u>365.876</u>	<u>319.658</u>
		Fastafjármunir	
Birgðir	8	48.278	32.047
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	9	32.343	32.457
Handbært fé		11.187	11.204
		<u>91.808</u>	<u>75.708</u>
		Veltufjármunir	
		<u>457.684</u>	<u>395.366</u>
		Eignir samtals	
Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna erlendra hlutdeildarféлага		2.724	2.474
Óráðstafað eigið fé		189.372	186.301
		<u>249.164</u>	<u>245.843</u>
		Eigið fé samtals	
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		70.060	74.425
Tekjuskattsskuldbinding		33.620	35.325
		<u>103.680</u>	<u>109.750</u>
		Langtímaskuldir	
Vaxtaberandi skuldir	10	77.998	17.569
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		20.194	15.256
Skattar til greiðslu		6.648	6.948
		<u>104.840</u>	<u>39.773</u>
		Skammtímaskuldir	
		<u>208.520</u>	<u>149.523</u>
		Skuldir samtals	
		<u>457.684</u>	<u>395.366</u>
		Eigið fé og skuldir samtals	

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Eiginfjáryfirlit 30. september 2016

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2015					
Eigið fé 1.1.2015	19.325	37.743	1.355	160.406	218.829
Heildarhagnaður tímabilsins			397	31.163	31.560
Greiddur arður 1,5 kr. á hlut				(18.600)	(18.600)
Eigið fé 30.9.2015	<u>19.325</u>	<u>37.743</u>	<u>1.752</u>	<u>172.969</u>	<u>231.789</u>

1. janúar til 30. september 2016

Eigið fé 1.1.2016	19.325	37.743	2.474	186.301	245.843
Heildarhagnaður tímabilsins			250	25.156	25.406
Greiddur arður 1,70 kr. á hlut				(22.085)	(22.085)
Eigið fé 30.9.2016	<u>19.325</u>	<u>37.743</u>	<u>2.724</u>	<u>189.372</u>	<u>249.164</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2016

	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabilsins	29.026	41.926
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(30)	(4.956)
Afskriftir	11.142	9.934
	<u>40.138</u>	<u>46.904</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum	(24.120)	(16.026)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum	6.272	2.447
	<u>(17.848)</u>	<u>(13.579)</u>
Innheimtar vaxtatekjur	114	98
Greidd vaxtagjöld	(1.844)	(1.492)
Greiddir skattar	(6.017)	(5.339)
Handbært fé frá rekstri	<u>14.543</u>	<u>26.592</u>
 Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(11.509)	(9.214)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	(11.418)	(24.065)
Söluverð rekstrarfjármuna	186	11.547
Fjárfesting í óefnislegum eignum	(31.524)	0
Fjárfesting í eignarhlutum að fráregnu handbæru fé	0	(3)
Söluverð eignarhluta	5.724	0
Lánveiting til hlutdeildarfélagas	0	(7.546)
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(48.541)</u>	<u>(29.281)</u>
 Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(22.085)	(18.600)
Skammtímalán	60.429	(12.137)
Tekin ný langtímalán	0	57.500
Afborganir langtímalána	(4.364)	(44.120)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>33.980</u>	<u>(17.357)</u>
Lækkun á handbæru fé	(18)	(20.046)
Handbært fé í ársbyrjun	<u>11.204</u>	<u>24.727</u>
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>11.186</u>	<u>4.681</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Skýringar

1. Félagið

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

HB Grandi hf. gerir út 9 fiskiskip og vinnur fiskafurðir á sjó, í Reykjavík, á Akranesi og Vopnafirði. Félagið hefur mestar aflaheimildir íslenskra útgerðarfélaga og rekur eigin markaðsdeild sem selur afurðirnar um heim allan. Með reynslumiklu og hæfu starfsfólki er lögð áhersla á ábyrga umgengni til sjós og lands og gæði afurða.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur HB Granda hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2015.

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

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 30. nóvember 2016.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2015.

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

4. Mat og ákvarðanir

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

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

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir 1.1.-30.9.2016	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	87.198	50.584	18.440	(3.771)	152.451
Kostnaðarverð seldra vara	(65.418)	(30.110)	(15.478)	3.491	(107.515)
Vergur hagnaður	21.780	20.474	2.962	(280)	44.936
Útflutningskostnaður	(5.372)	(2.452)	(672)		(8.496)
Annar rekstrarkostnaður					(7.414)
Rekstrarhagnaður					29.026
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld				(1.930)	
Áhrif hlutdeildarfélags					2.990
Hagnaður fyrir tekjuskatt					30.086
Tekjuskattur				(4.930)	
Hagnaður tímabilsins					<u>25.156</u>

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit frh.

Starfsþættir 1.1.-30.9.2015	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunarfærslur	Samtals
Seldar vörur	94.537	57.791	19.775	(5.494)	166.609
Kostnaðarverð seldra vara	(66.210)	(33.264)	(17.203)	5.494	(111.183)
Vergur hagnaður	28.327	24.527	2.572	0	55.426
Aðrar rekstrartekjur					4.956
Útflutningskostnaður	(5.410)	(3.757)	(808)		(9.975)
Annar rekstrarkostnaður					(8.481)
Rekstrarhagnaður					41.926
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(1.174)
Áhrif hlutdeildarfélags					(2.880)
Hagnaður fyrir tekjuskatt					37.872
Tekjuskattur					(6.709)
Hagnaður tímabilsins					<u>31.163</u>

6. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2016	2015
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Laun og launatengd gjöld	3.201	2.801
Annar stjórnunarkostnaður	3.565	2.754
Markaðskostnaður	569	745
Niðurfærsla og afskriftir viðskiptakrafna	79	2.181
	<u>7.414</u>	<u>8.481</u>

7. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:

	30.9.2016	31.12.2015
Viðskiptasambönd	3.185	3.185
Viðskiptavild	5.740	6.019
Aflaheimildir	164.852	133.328
	<u>173.777</u>	<u>142.532</u>

Í júlí keypti félagið aflahlutdeildir í bolfiski sem svara til tæplega 1.600 þorskígildistonna og er helmingur þeirra í þorski. Kaupverðið nam 31.524 þús. evrur.

8. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	30.9.2016	31.12.2015
Afurðabirgðir	43.721	27.451
Rekstrarvörubirgðir	4.557	4.596
	<u>48.278</u>	<u>32.047</u>

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

Skýringar, frh.:

9. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.9.2016	31.12.2015
Nafnverð viðskiptakrafna	30.245	26.652
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(3.359)	(2.982)
Aðrar skammtímakröfur	2.710	2.438
Fyrirframgreiðslur	2.747	1.165
Útistandandi söluverð eignarhluta í dótturfélagi	0	5.184
	<u>32.343</u>	<u>32.457</u>

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

10. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skammtímaskuldir að fjárhæð 30.500 þús evrur eru vegna fjármögnunar á nýsmíði þriggja ísfiskstogara. Félagið hefur tryggt sér langtímafjármögnun á smíðinni.

Vaxtaberandi skammtímaskuldir að fjárhæð 25.000 þús evrur eru vegna kaupa á aflahlutdeildum. Verið er að ganga frá langtímafjármögnun.

11. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	30.9.2016	31.12.2015
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,88	1,90
Lausafjárhlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,42	1,10
Eiginfjárhlutfall- eigið fé/heildarfjármagn	0,54	0,62

12. Breytingar á lögum um ársreikninga

Í júní 2016 voru samþykktar breytingar á lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Lögin öðluðust gildi og koma til framkvæmda fyrir reikningsár sem hefst 1. janúar 2016 eða síðar og því gildir breyting laganna afturvirkta frá samþykkt þeirra. Meðal breytinga er að færa skal á bundinn reikning meðal eigin fjár hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféalga sem er umfram móttækinn arð. Verið er að meta áhrif breytinganna á reikningsskil félagsins, en þar sem óvissa ríkir um túlkun tiltekinna ákvæða laganna hefur ekki verið hægt að meta áhrif þeirra til fulls og eru þau því ekki færð í reikningsskilin.

Ársfjórðungayfirlit

	3 F 2016	2 F 2016	1 F 2016	Samtals	
Seldar vörur	57.215	51.285	43.951	152.451	
Kostnaðarverð seldra vara	(35.971)	(41.358)	(30.186)	(107.515)	
Vergur hagnaður	21.244	9.927	13.765	44.936	
Útflutningskostnaður	(3.319)	(2.720)	(2.457)	(8.496)	
Annar rekstrarkostnaður	(2.425)	(2.428)	(2.561)	(7.414)	
Rekstrarhagnaður	15.500	4.779	8.747	29.026	
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(1.239)	(373)	(318)	(1.930)	
Áhrif hlutdeildarfélagis	1.240	2.962	(1.212)	2.990	
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.501	7.368	7.217	30.086	
Tekjuskattur	(2.832)	(506)	(1.592)	(4.930)	
Hagnaður tímabilsins	12.669	6.862	5.625	25.156	
EBITDA	19.177	8.561	12.401	40.139	
	4 F 2015	3 F 2015	2 F 2015	1 F 2015	Samtals
Seldar vörur	58.901	56.235	57.076	53.298	225.510
Kostnaðarverð seldra vara	(48.683)	(38.039)	(44.630)	(28.514)	(159.866)
Vergur hagnaður	10.218	18.196	12.446	24.784	65.644
Aðrar tekjur	1.316	0	4.956	0	6.272
Útflutningskostnaður	(3.234)	(3.857)	(3.028)	(3.090)	(13.209)
Annar rekstrarkostnaður	(4.009)	(1.856)	(2.983)	(3.642)	(12.490)
Bakfærð virðisrýrnun (virðisrýrnun)	7.979	0	0	0	7.979
Rekstrarhagnaður	12.270	12.483	11.391	18.052	54.196
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	3.820	(1.159)	(502)	487	2.646
Áhrif hlutdeildarfélagis	(877)	88	(1.907)	(1.061)	(3.757)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.213	11.412	8.982	17.478	53.085
Tekjuskattur	(1.881)	(2.272)	(763)	(3.674)	(8.590)
Hagnaður tímabilsins	13.332	9.140	8.219	13.804	44.495
EBITDA	7.335	15.649	9.865	21.390	54.239

Ársfjórðungayfirlit hafa ekki verið könnuð af endurskoðendum.