

HB Grandi hf.
Samandreginn árshlutareikningur
samstæðunnar
1. janúar - 30. júní 2017
í evrum

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017 5.659 þús. evrum (1. janúar til 30. júní 2016 12.487 þús. evrur).

Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 238.319 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. júní 2017 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2017.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. hafa í dag fjallað um samandreginn samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2017.

Stjórn félagsins:

Kristján Loftsson

Hanna Ásgeirsdóttir

Anna G. Sverrisdóttir

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning HB Granda hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2017. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á árshlutareikningnum

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

Ábyrgð endurskoðanda

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

Umfang könnunar

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

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikningur gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu, efnahag hennar 30. júní 2017 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikningsskil eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 30. ágúst 2017.

Deloitte ehf.

Birkir Leósson
endurskoðandi

Jón Kristinn Lárusson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2017

Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2017	2016	2017	2016
	1.4.-30.6. *	1.4.-30.6. *	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Seldar vörur	54.817	51.285	96.813	95.236
Kostnaðarverð seldra vara	(46.141)	(41.358)	(79.252)	(71.544)
Vergur hagnaður	<u>8.676</u>	<u>9.927</u>	<u>17.561</u>	<u>23.692</u>
Aðrar rekstrartekjur	101	0	1.240	0
Útflutningskostnaður	(2.581)	(2.720)	(4.470)	(5.177)
Annar rekstrarkostnaður	6 (3.315)	(2.428)	(6.510)	(4.989)
Rekstrarhagnaður	<u>2.881</u>	<u>4.779</u>	<u>7.821</u>	<u>13.526</u>
Fjáreignatekjur	86	60	95	100
Söluhagnaður eignarhluta í dótturfélagi	0	0	0	391
Fjármagnsgjöld	(842)	(616)	(1.880)	(1.187)
Gengismunur	(306)	183	260	5
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	<u>(1.062)</u>	<u>(373)</u>	<u>(1.525)</u>	<u>(691)</u>
Áhrif hlutdeildarfélags	530	2.962	1.048	1.750
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.349	7.368	7.344	14.585
Tekjuskattur	(405)	(506)	(1.685)	(2.098)
Hagnaður tímabilsins	<u>1.944</u>	<u>6.862</u>	<u>5.659</u>	<u>12.487</u>
EBITDA	<u>6.535</u>	<u>8.561</u>	<u>13.912</u>	<u>20.962</u>
Hagnaður á hlut:				
Grunnhagnaður og þynntur				
hagnaður á hlut (ISK)	0,0011	0,0038	0,0031	0,0069

* Rekstrarreikningur fyrsta ársfjórðungs 2017 og 2016 hafa ekki verið könnuð né endurskoðuð af endurskoðendum félagsins

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2017

	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2017	2016	2017	2016
	1.4.-30.6.	1.4.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Hagnaður tímabilsins	1.944	6.862	5.659	12.487
Liðir sem síðar kunna að vera endurflokkaðir yfir rekstur:				
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum	(441)	(441)	(1.104)	(663)
Heildarafkoma tímabilsins	<u>1.503</u>	<u>6.421</u>	<u>4.555</u>	<u>11.824</u>

* Rekstrarreikningur fyrsta ársfjórðungs 2017 og 2016 hafa ekki verið könnuð né endurskoðuð af endurskoðendum félagsins

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Efnahagsreikningur 30. júní 2017

	Skýr.	30.6.2017	31.12.2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir		136.657	135.883
Rekstrarfjármunir í smíðum	7	62.933	33.224
Óefnislegar eignir		173.497	173.684
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi		20.710	20.762
Aðrar fjárfestingar		8.449	9.048
		<u>402.246</u>	<u>372.601</u>
		Fastafjármunir	
Birgðir	9	45.765	44.938
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	10	32.759	25.175
Handbært fé		9.345	7.334
		<u>87.869</u>	<u>77.447</u>
		Veltufjármunir	
		<u>490.115</u>	<u>450.048</u>
		Eignir samtals	
Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna erlendra hlutdeildarféлага		1.489	2.593
Annað bundið eigið fé		6.430	6.523
Óráðstafað eigið fé		173.332	183.918
		<u>238.319</u>	<u>250.102</u>
		Eigið fé samtals	
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir		122.053	91.696
Tekjuskattsskuldbinding		35.277	34.638
		<u>157.330</u>	<u>126.334</u>
		Langtímaskuldir	
Vaxtaberandi skuldir		68.521	50.828
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		24.921	16.883
Skattar til greiðslu		1.024	5.901
		<u>94.466</u>	<u>73.612</u>
		Skammtímaskuldir	
		<u>251.796</u>	<u>199.946</u>
		Skuldir samtals	
		<u>490.115</u>	<u>450.048</u>
		Eigið fé og skuldir samtals	

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2017

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. júní 2016						
Eigið fé 1.1.2016	19.325	37.743	2.474	0	186.301	245.843
Heildarhagnaður tímabilsins			(663)		12.487	11.824
Greiddur arður 1,7 kr. á hlut					(22.085)	(22.085)
Eigið fé 30.6.2016	19.325	37.743	1.811	0	176.703	235.582
1. janúar til 30. júní 2017						
Eigið fé 1.1.2017	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102
Heildarhagnaður tímabilsins			(1.104)	(93)	5.752	4.555
Greiddur arður 1,00 kr. á hlut					(16.338)	(16.338)
Eigið fé 30.6.2017	19.325	37.743	1.489	6.430	173.332	238.319

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2017

	2017	2016
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
Rekstrarhagnaður tímabilsins	7.821	13.526
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(1.240)	(30)
Afskriftir	7.331	7.466
	<u>13.912</u>	<u>20.962</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum	(9.654)	(17.497)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum	7.764	8.602
	<u>(1.890)</u>	<u>(8.895)</u>
Innheimtar vaxtatekjur	95	100
Greidd vaxtagjöld	(1.880)	(1.181)
Greiddir skattar	(3.587)	(3.858)
Handbært fé frá rekstri	<u>6.650</u>	<u>7.128</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(8.077)	(7.377)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	(29.709)	(5.384)
Söluverð rekstrarfjármuna	1.399	185
Söluverð eignarhluta	0	5.724
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(36.387)</u>	<u>(6.852)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(16.338)	(22.085)
Skammtímalán	15.284	24.820
Tekin ný langtímalán	36.667	0
Afborganir langtímalána	(3.865)	(3.031)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>31.748</u>	<u>(296)</u>
Breyting á handbæru fé	2.011	(20)
Handbært fé í ársbyrjun	<u>7.334</u>	<u>11.204</u>
Handbært fé í lok tímabilsins	<u>9.345</u>	<u>11.184</u>

Skýringar á blaðsíðum 10 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

Skýringar

1. Félagið

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

HB Grandi hf. gerir út 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 2016.

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. ágúst 2017.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2016.

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. Starfspáttayfirlit

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

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit frh.

Starfsþættir 1.1.-30.6.2016	Botnfiskur	Uppsjávarfiskur	Annað	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	58.949	26.836	12.386	(2.935)	95.236
Kostnaðarverð seldra vara	(43.447)	(19.843)	(11.003)	2.749	(71.544)
Vergur hagnaður	15.502	6.993	1.383	(186)	23.692
Útflutningskostnaður	(3.661)	(1.043)	(473)		(5.177)
Annar rekstrarkostnaður					(4.989)
Rekstrarhagnaður					13.526
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(691)
Áhrif hlutdeildarfélags					1.750
Hagnaður fyrir tekjuskatt					14.585
Tekjuskattur					(2.098)
Hagnaður tímabilsins					<u>12.487</u>

6. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2017	2016
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Laun og launatengd gjöld	2.651	2.203
Annar stjórnunarkostnaður	3.314	2.325
Markaðskostnaður	545	461
	<u>6.510</u>	<u>4.989</u>

7. Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Kostnaðarverð		
Heildarverð 1.1.	33.224	20.917
Viðbætur á tímabilinu	29.709	12.307
Heildarverð 30.06.2017 / 31.12.2016	<u>62.933</u>	<u>33.224</u>

Félagið er með þrjá ísfisktogara og einn frystitogara í smíðum. Fyrsti ísfiskstogariinn Engey RE-91 var tekinn í notkun í ágúst 2017 og flytjast þá 22.423 þús. evrur á rekstrarfjármuni.

8. Óefnislegar eignir

Á tímabilinu skipti félagið á aflahlutdeildum. HB Grandi hf fékk til sín 1.000 tonn af þorski og 200 tonn af ufsa fyrir 600 tonn af grálúðu, 900 tonn af djúpkarfa, 300 tonn af gullkarfa og 600 tonn af gulllaxi. Þar sem markaðir fyrir aflahlutdeild eru óvirkir og viðskiptin hafa ekki teljandi áhrif á framtíðar fjársteymi er enginn söluhagnaður færður vegna þessara viðskipta.

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	30.6.2017	31.12.2016
Afurðabirgðir	41.050	40.202
Rekstrarvörubirgðir	4.715	4.736
	<u>45.765</u>	<u>44.938</u>

Skýringar, frh.:

10. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.6.2017	31.12.2016
Nafnverð viðskiptakrafna	29.433	24.342
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(3.732)	(3.696)
Aðrar skammtímakröfur	3.500	4.027
Fyrirframgreiðslur	3.558	502
	<u>32.759</u>	<u>25.175</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.

11. Gjaldmiðlaáhætta

Félagið hefur keypt íslenskar krónur framvirkt fyrir evrur í samræmi við undanþáguheimild frá Seðlabanka Íslands á lögum nr. 87/1992 um gjaldeyrismál. Grunnfjárhæð samninganna nemur 52.929 þúsund evrum á framvirku meðalgengi 120,13. Kaupin dreifast á tímabilið júlí til desember 2017 og verða nýtt til að greiða fyrir kostnað í íslenskum krónum.

12. Vaxtaberandi skuldir

Félagið hefur dregið á tvo þriðju hluta lánasamnings vegna fjármögnunar á nýsmíði ísfisktogara félagsins. Lánið er til fimm ára en með framlengingarheimild til tíu ára. Lánið ber breytilega vexti og voru meðalvextir lánsins í lok tímabilsins 2,3%. Dregið verður á síðasta hluta lánsins þegar Viðey RE-50 verður afhent. Verið er að vinna að fjármögnun á nýsmíði frystitogara.

13. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	30.6.2017	31.12.2016
Veltufjórhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,93	1,05
Lausafjórhlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,45	0,44
Eiginfjórhlutfall- eigið fé/heildarfjármagn	0,49	0,56

14. Önnur mál

Í maí var tekin ákvörðun um að leggja af botnfiskvinnslu félagsins á Akranesi. Botnfiskvinnsla á Akranesi mun sameinast botnfiskvinnslu félagsins í Reykjavík þann 1. september 2017.

Í maí var samið við spænsku skipasmíðastöðina Astilleros Armon Gijon S.A. um smíði á nýjum frystitogara. Samningsupphæðin er um 44.327 þús. evrur og hefur staðfestingargreiðsla að fjárhæð 8.865 þús. evrur verið greidd þann 30. júní 2017. Áætlað er að skipið verði afhent á árinu 2019.

Í ágúst seldi félagið frystitogarann Þerney RE-1 og nemur söluverðið um 11.524 þús. evrur miðað við gengi USD/EUR á samningsdegi. Gert er ráð fyrir að skipið verði afhent kaupanda 15. nóvember 2017.

Ársfjórðungayfirlit

	2 F 2017	1 F 2017	Samtals		
Seldar vörur	54.817	41.996	96.813		
Kostnaðarverð seldra vara	(46.141)	(33.111)	(79.252)		
Vergur hagnaður	8.676	8.885	17.561		
Aðrar tekjur	101	1.139	1.240		
Útflutningskostnaður	(2.581)	(1.889)	(4.470)		
Annar rekstrarkostnaður	(3.315)	(3.195)	(6.510)		
Rekstrarhagnaður	2.881	4.940	7.821		
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(1.062)	(463)	(1.525)		
Áhrif hlutdeildarfélags	530	518	1.048		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.349	4.995	7.344		
Tekjuskattur	(405)	(1.280)	(1.685)		
Hagnaður tímabilsins	1.944	3.715	5.659		
EBITDA	6.535	7.377	13.912		
	4 F 2016	3 F 2016	2 F 2016	1 F 2016	Samtals
Seldar vörur	48.699	57.215	51.285	43.951	201.150
Kostnaðarverð seldra vara	(41.825)	(35.971)	(41.358)	(30.186)	(149.340)
Vergur hagnaður	6.874	21.244	9.927	13.765	51.810
Útflutningskostnaður	(2.729)	(3.319)	(2.720)	(2.457)	(11.225)
Annar rekstrarkostnaður	(3.827)	(2.425)	(2.428)	(2.561)	(11.241)
Bakfærð virðisrýrnun (virðisrýrnun)	0	0	0	0	0
Rekstrarhagnaður	318	15.500	4.779	8.747	29.344
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(465)	(1.239)	(373)	(318)	(2.395)
Áhrif hlutdeildarfélags	1.500	1.240	2.962	(1.212)	4.490
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.353	15.501	7.368	7.217	31.439
Tekjuskattur	(284)	(2.832)	(506)	(1.592)	(5.214)
Hagnaður tímabilsins	1.069	12.669	6.862	5.625	26.225
EBITDA	4.136	19.177	8.561	12.401	44.275

Ársfjórðungayfirlit hafa ekki verið könnuð né endurskoðuð af endurskoðendum.