

HB Grandi hf.  
Samandreginn árshlutareikningur  
samstæðunnar  
1. janúar - 30. september 2017  
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 2017 17.301 þús. evrum (1. janúar til 30. september 2016 25.156 þús. evrur).

Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 249.496 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 2017 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2017.

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

Reykjavík, 29. nóvember 2017.

Stjórn félagsins:

Kristján Loftsson

Halldór Teitsson

Rannveig Rist

Hanna Ásgeirsdóttir

Anna G. Sverrisdóttir

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2017

Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
	2017	2016	2017	2016
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Seldar vörur .....	62.019	57.215	158.832	152.451
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 43.220)	( 35.971)	( 122.472)	( 107.515)
<b>Vergur hagnaður</b> .....	<b>18.799</b>	<b>21.244</b>	<b>36.360</b>	<b>44.936</b>
Aðrar rekstrartekjur .....	0	0	1.240	0
Útflutningskostnaður .....	( 3.486)	( 3.319)	( 7.956)	( 8.496)
Annar rekstrarkostnaður ..... 6	( 764)	( 2.425)	( 7.274)	( 7.414)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	<b>14.549</b>	<b>15.500</b>	<b>22.370</b>	<b>29.026</b>
Fjáreignatekjur .....	36	14	131	114
Söluhagnaður eignarhluta í dótturfélagi .....	0	0	0	391
Fjármagnsgjöld .....	( 1.043)	( 858)	( 2.923)	( 2.045)
Gengismunur .....	( 1.160)	( 395)	( 900)	( 390)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 2.167)	( 1.239)	( 3.692)	( 1.930)
Áhrif hlutdeildarfélags .....	2.084	1.240	3.132	2.990
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	14.466	15.501	21.810	30.086
Tekjuskattur .....	( 2.824)	( 2.832)	( 4.509)	( 4.930)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	<b>11.642</b>	<b>12.669</b>	<b>17.301</b>	<b>25.156</b>
<b>EBITDA</b> .....	<b>18.383</b>	<b>19.177</b>	<b>32.295</b>	<b>40.139</b>
<b>Hagnaður á hlut:</b>				
Grunnhagnaður og þynntur				
hagnaður á hlut (ISK) .....	0,0064	0,007	0,0095	0,0139

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

# Yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 30. september 2017

---

	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
	2017	2016	2017	2016
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Hagnaður tímabilsins.....	11.642	12.669	17.301	25.156
<b>Liðir sem síðar kunna að vera endurflokkaðir yfir rekstur:</b>				
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum .....	<u>( 465)</u>	<u>( 191)</u>	<u>( 1.569)</u>	<u>250</u>
<b>Heildarafkoma tímabilsins.....</b>	<u><u>11.177</u></u>	<u><u>12.478</u></u>	<u><u>15.732</u></u>	<u><u>25.406</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

---

# Efnahagsreikningur 30. september 2017

	Skýr.	30.9.2017	31.12.2016
<b>Eignir</b>			
Rekstrarfjármunir .....		158.807	135.883
Rekstrarfjármunir í smíðum .....	7	42.258	33.224
Óefnislegar eignir .....		173.404	173.684
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi .....		22.329	20.762
Aðrar fjárfestingar .....		8.188	9.048
		<u>404.986</u>	<u>372.601</u>
		Fastafjármunir	
Birgðir .....	9	48.658	44.938
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....	10	36.547	25.175
Handbært fé .....		10.599	7.334
		<u>95.804</u>	<u>77.447</u>
		Veltufjármunir	
		<u>500.790</u>	<u>450.048</u>
		<b>Eignir samtals</b>	
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður .....		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna erlendra hlutdeildarféлага .....		1.024	2.593
Annað bundið eigið fé .....		8.412	6.523
Óráðstafað eigið fé .....		182.992	183.918
		<u>249.496</u>	<u>250.102</u>
		Eigið fé samtals	
<b>Skuldir</b>			
Vaxtaberandi skuldir .....		119.692	91.696
Tekjuskattsskuldbinding .....		35.152	34.638
		<u>154.844</u>	<u>126.334</u>
		Langtímaskuldir	
Vaxtaberandi skuldir .....	12	70.779	50.828
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .....		21.701	16.883
Skattar til greiðslu .....		3.970	5.901
		<u>96.450</u>	<u>73.612</u>
		Skammtímaskuldir	
		<u>251.294</u>	<u>199.946</u>
		Skuldir samtals	
		<u>500.790</u>	<u>450.048</u>
		<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>	

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

# Eiginfjáryfirlit 30. september 2017

---

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samals
<b>1. janúar til 30. september 2016</b>						
Eigið fé 1.1.2016 .....	19.325	37.743	2.474	0	186.301	245.843
Heildarhagnaður tímabilsins .....			250		25.156	25.406
Greiddur arður 1,7 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>0</u>	<u>189.372</u>	<u>249.164</u>
<b>1. janúar til 30. september 2017</b>						
Eigið fé 1.1.2017 .....	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102
Heildarhagnaður tímabilsins .....			( 1.569)	1.889	15.412	15.732
Greiddur arður 1,00 kr. á hlut .....					( 16.338)	( 16.338)
Eigið fé 30.9.2017 .....	<u>19.325</u>	<u>37.743</u>	<u>1.024</u>	<u>8.412</u>	<u>182.992</u>	<u>249.496</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum

# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2017

	2017	2016
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
<b>Rekstrarhreyfingar</b>		
Rekstrarhagnaður tímabilsins .....	22.370	29.026
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna .....	( 1.240)	( 30)
Afskriftir .....	11.165	11.142
	<u>32.295</u>	<u>40.138</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum .....	( 17.394)	( 24.120)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum .....	6.510	6.272
	<u>( 10.884)</u>	<u>( 17.848)</u>
Innheimtar vaxtatekjur .....	131	114
Greidd vaxtagjöld .....	( 2.809)	( 1.844)
Greiddir skattar .....	( 5.520)	( 6.017)
Handbært fé frá rekstri	<u>13.213</u>	<u>14.543</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	( 10.961)	( 11.509)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum .....	( 32.076)	( 11.418)
Söluverð rekstrarfjármuna .....	1.399	186
Fjárfesting í óefnislegum eignum .....	0	( 31.524)
Söluverð eignarhluta .....	0	5.724
Fjárfestingarhreyfingar	<u>( 41.638)</u>	<u>( 48.541)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Greiddur arður .....	( 16.338)	( 22.085)
Skammtímalán .....	17.587	60.429
Tekin ný langtímalán .....	36.667	0
Afborganir langtímalána .....	( 6.226)	( 4.364)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>31.690</u>	<u>33.980</u>
<b>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</b> .....	3.265	( 18)
<b>Handbært fé í ársbyrjun</b> .....	<u>7.334</u>	<u>11.204</u>
<b>Handbært fé í lok tímabilsins</b> .....	<u>10.599</u>	<u>11.186</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 2016.

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

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 29. nóvember 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. Starfsþáttayfirlit

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

## Skýringar, frh.:

### 5. Starfsþáttayfirlit frh.

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)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....					29.026
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....					( 1.930)
Áhrif hlutdeildarfélags .....					2.990
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....					30.086
Tekjuskattur .....					( 4.930)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....					<u>25.156</u>

### 6. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

	2017 1.1.-30.9.	2016 1.1.-30.9.
Laun og launatengd gjöld .....	4.090	3.201
Annar stjórnunarkostnaður .....	4.686	3.565
Markaðskostnaður .....	756	569
Niðurfærsla og afskriftir viðskiptakrafna .....	( 2.258)	79
	<u>7.274</u>	<u>7.414</u>

### 7. Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:

	30.9.2017	31.12.2016
<b>Kostnaðarverð</b>		
Heildarverð 1.1. ....	33.224	20.917
Viðbætur á tímabilinu .....	32.076	12.307
Flutt á rekstrarfjármuni .....	( 23.042)	0
Heildarverð 30.09.2017 / 31.12.2016 .....	<u>42.258</u>	<u>33.224</u>

### 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:

	30.9.2017	31.12.2016
Afurðabirgðir .....	44.078	40.202
Rekstrarvörubirgðir .....	4.580	4.736
	<u>48.658</u>	<u>44.938</u>

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

## Skýringar, frh.:

### 10. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.9.2017	31.12.2016
Nafnverð viðskiptakrafna .....	33.056	24.342
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast .....	( 1.239)	( 3.696)
Aðrar skammtímakröfur .....	2.792	4.027
Fyrirframgreiðslur .....	1.938	502
	<u>36.547</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 evrum í samræmi við undanþáguheimild frá Seðlabanka Íslands á lögum nr. 87/1992 um gjaldeyrismál. Grunnfjárhæð samninganna nemur 29.214 þúsund evrum á framvirku meðalgengi 121,20. Kaupin dreifast á tímabilið október 2017 til mars 2018 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:	30.9.2017	31.12.2016
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,99	1,05
Lausafjárlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir .....	0,49	0,44
Eiginfjárlutfall- eigið fé/heildarfjármagn .....	0,50	0,56

### 14. Önnur mál

Í maí var tekin ákvörðun um að leggja af botnfiskvinnslu félagsins á Akranesi. Botnfiskvinnsla á Akranesi sameinaðist 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. evrum og hefur staðfestingargreiðsla að fjárhæð 8.865 þús. evrum verið greidd þann 30. september 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. evrum miðað við gengi USD/EUR á samningsdegi. Gert er ráð fyrir að skipið verði afhent kaupanda 15. nóvember 2017.

## Ársfjórðungayfirlit

	3 F 2017	2 F 2017	1 F 2017	Samtals	
Seldar vörur .....	62.019	54.817	41.996	158.832	
Kostnaðarverð seldra vara .....	( 43.220)	( 46.141)	( 33.111)	( 122.472)	
<b>Vergur hagnaður</b> .....	18.799	8.676	8.885	36.360	
Aðrar tekjur .....		101	1.139	1.240	
Útflutningskostnaður .....	( 3.486)	( 2.581)	( 1.889)	( 7.956)	
Annar rekstrarkostnaður .....	( 764)	( 3.315)	( 3.195)	( 7.274)	
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	14.549	2.881	4.940	22.370	
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 2.167)	( 1.062)	( 463)	( 3.692)	
Áhrif hlutdeildarfélagis .....	2.084	530	518	3.132	
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	14.466	2.349	4.995	21.810	
Tekjuskattur .....	( 2.824)	( 405)	( 1.280)	( 4.509)	
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	11.642	1.944	3.715	17.301	
EBITDA .....	18.383	6.535	7.377	32.295	
	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)
<b>Vergur hagnaður</b> .....	6.874	21.244	9.927	13.765	51.810
Aðrar tekjur .....	0	0	0	0	0
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
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....	318	15.500	4.779	8.747	29.344
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....	( 465)	( 1.239)	( 373)	( 318)	( 2.395)
Áhrif hlutdeildarfélagis .....	1.500	1.240	2.962	( 1.212)	4.490
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....	1.353	15.501	7.368	7.217	31.439
Tekjuskattur .....	( 284)	( 2.832)	( 506)	( 1.592)	( 5.214)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....	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 af endurskoðendum.