

HB Grandi hf.

Ársreikningur
samstæðunnar
2017
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	8
Yfirlit um heildarafkomu	9
Efnahagsreikningur	10
Eiginfjáryfirlit	11
Sjóðstreymisyfirlit	12
Skýringar	13
Óendurskoðuð fylgiskjöl:	
Ársfjórðungayfirlit	35
Stjórnarháttayfirlýsing	36
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf	38

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

HB Grandi hf. gerir út 8 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 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningur samstæðunnar hefur að geyma ársreikning HB Granda hf. ("félagið") og dótturféлага þess ("samstæðan").

Rekstur og fjárhagsleg staða 2017

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 24,8 millj. evra (2016: 26,2 millj. evra). Tekjur samstæðunnar af seldum vörum námu 217,3 millj. evra á árinu (2016: 201,2 millj. evra). Eignir samstæðunnar í árslok námu 498,1 millj. evra (2016: 450,0 millj. evra), skuldir samstæðunnar í árslok námu 240,9 millj. evra (2016: 199,9 millj. evra) og eigið fé samstæðunnar í árslok 2017 var 257,2 millj. evra (2016: 250,1 millj. evra) samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfallið var 52% í árslok (2016: 56%). Fjöldi ársverka hjá samstæðunni á árinu 2017 voru 839 (2016: 859).

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2018 verði vegna rekstrarársins 2017 greiddur 0,7 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár til hluthafa, eða 1.270 millj. kr. (um 10,2 millj. evra á lokagengi ársins 2017). Arðgreiðslan samsvarar 2,0% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2017. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutfé og samþykktir

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

Hlutfé félagsins skiptist í árslok á 1.175 hluthafa, en þeir voru 1.219 í ársbyrjun og fækkaði því um 44 á árinu. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Tíu stærstu hluthafar í árslok voru:

Hluthafi	Nafnverð hlutafjár í millj. kr.	Eignarhlutur
Vogun hf.	610,7	33,7%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	248,9	13,7%
Gildi lífeyrissjóður	165,1	9,1%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	153,0	8,4%
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	78,2	4,3%
Birta lífeyrissjóður	64,2	3,5%
Stefnir ÍS 15	98,2	3,4%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins B-deild	49,9	2,8%
Ingimundur Ingimundarson	48,0	2,7%
Stefnir ÍS 5	36,0	2,0%
Tíu stærstu hluthafar samtals	1.552,2	83,6%
Aðrir hluthafar	262,4	16,4%
Útistandandi hlutir	1.814,6	100,0%

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var í maí 2017 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 heildarhlutfé félagsins á hverjum tíma. Kaupgengi má eigi vera hærra en í síðustu óháðu viðskiptum eða hæsta fyrirliggjandi óháða kauptilboð í þeim viðskiptakerfum þar sem viðskipti með hlutina fara fram, hvort sem hærra er. Heimild þessi skal aðeins nýtt í þeim tilgangi að koma á formlegri endurkaupaáætlun eða til þess að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin bréfum t.d. með útboðsfyrirkomulagi, enda sé jafnræðis hluthafa gætt við boð um þáttöku í slíkum viðskiptum.

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 þrjár konur og tveir karlmenn. Stjórn HB Granda hf. uppfyllir því skilyrði 63. gr. hlutfélagalaga nr. 2/1995 um kynjahlutföll, en þar er kveðið á um að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40%.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra frh.

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 eru aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd, sem hittir ytri endurskoðendur reglulega. Stjórn félagsins hefur skipað starfskjaranefnd, sem gerir tillögu að starfskjarastefnu félagsins fyrir stjórn og hefur eftirlit með að henni sé framfylgt. Stjórn félagsins ákveður starfskjör forstjóra. Reglur endurskoðunar- og starfskjaranefndar eru 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 maí 2015). Félagið álitur sig fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti í öllum megin dráttum með eftirfarandi undantekningum; Félagið hefur ekki skipað tilnefningarnefnd og hefur ekki talið þörf á ráðgefandi áliti slíkrar nefndar við val frambjóðenda í stjórn. Félagið er aðili að Festu, félagi um samfélagslega ábyrgð og styðst við þau viðmið sem það félag setur meðan unnið er að lokafrágangi félagsins á þessum þætti. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í kaflanum Stjórnháttayfirlýsing sem er fylgiskjal með ársreikningnum.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

Umfjöllun um ófjárhagslega upplýsingagjöf er fylgiskjal með ársreikningnum.

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 2017 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á árinu 2017. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir árið 2017 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 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykka ársreikninginn.

Reykjavík, 28. febrúar 2018.

Stjórn:

Kristján Loftsson
Halldór Teitsson
Hanna Ásgeirsdóttir
Rannveig Rist
Anna G Sverrisdóttir

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning HB Granda hf. fyrir árið 2017. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2017, efnahag hennar 31. desember 2017 og breytingu á handbæru fé á árinu 2017, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda hér fyrir neðan. Við erum óháð HB Granda hf. í samræmi við settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi og höfum við uppfyllt ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Megináherslur við endurskoðunina

Megináherslur við endurskoðunina eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á samstæðuársreikningi félagsins árið 2017. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun

Aflaheimildir

Aflaheimildir nema 164,9 milljónum evra eða um 33,1% af efnahagsreikningi samstæðunnar.

Aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnisleg eign með ótakmarkaðan líftíma. Stjórnendur framkvæma virðisrýrnunarpróf árlega og meta hvort endurheimtanlegt virði aflaheimilda sé umfram bókfært verð þeirra á reikningsskiladegi. Í ljósi stærðar reikningsliðar í efnahagsreikningi og matskenndra forsenda virðisrýrnunarpófs stjórnenda teljum við aflaheimildir vera megináherslu við endurskoðun okkar.

Vísun í skýringu 15 um óefnislegar eignir og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir.

Afurðabirgðir

Afurðabirgðir nema um 29,9 milljónum evra í árslok.

Afurðabirgðir félagsins eru metnar til eignar miðað við áætlað meðalframleiðsluverð, sem samanstandur af beinum og óbeinum framleiðslukostnaði eða hreinu söliverði, hvoru sem lægra reynist. Þar sem um er að ræða matskenndan lið teljum við afurðabirgðir vera megináherslu við endurskoðun okkar.

Vísun í skýringu 18 um birgðir og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Við staðfestum tilvist aflahlutdeildar og aflamarks samstæðunnar.

Stjórnendur lögðu fram virðisrýrnunarpróf sem var framkvæmt á aflaheimildum samstæðunnar í árslok 2017. Við fórum yfir aðferðafræði stjórnenda og hvort breytingar hafi orðið á aðferð milli ára. Við skoðum okkar á virðisrýrnunarprófinu höfum við meðal annars yfirfarið helstu forsendur stjórnenda s.s.:

- Áætlanir notaðar til grundvallar útreikningi virðisrýrnunarprófsins
- Útreikning á vegnum fjármagnskostnaði (WACC)

Jafnframt fórum við yfir útreikning virðisrýrnunarprófsins og niðurstöður þess ásamt því að kanna hvort það hafi verið framkvæmt í samræmi við kröfur í alþjóðlegum reikningsskilastaðli 36 (IAS 36). Við könnuðum einnig hvort skýringar með ársreikningi væru í samræmi við IAS 36.

Við lögðum mat á aðferðafræði stjórnenda við birgðamat.

Áætluð framlegð af sölu birgða í hverjum afurðaflokki sem liggur til grundvallar mati á afurðabirgðum var borin saman við raunframlegð í rekstri viðkomandi afurðaflokka.

Við tókum úrtak úr sölureikningum afurða við reikningsskiladag og athuguðum hvort söliverð væri lægra en kostnaðarverð birgða.

Með úrtaksprófunum staðfestum við magn og tilvist birgða sem og söliverð sem liggur til grundvallar verðmati birgða.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, ársfjórðungsfirli, stjórnarháttayfirlýsing, ófjárhagsleg upplýsingagjöf og ársskýrsla að undanskildum samstæðuársreikningi og áritun okkar á hann. Við fengum skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra ásamt ársfjórðungsfirliti, stjórnarháttayfirlýsingu og ófjárhagslega upplýsingagjöf fyrir áritunardag en ársskýrsluna gerum við ráð fyrir að fá eftir áritunardag.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki yfir aðrar upplýsingar og við ályktum hvorki um, né veitum staðfestingu á efni þeirra ef frá er talin sú staðfesting varðandi skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra sem fram kemur hér að neðan.

Í tengslum við endurskoðun okkar ber okkur að lesa framangreindar aðrar upplýsingar og skoða hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða þekkingu okkar sem við höfum aflað við endurskoðunina. Ef við komumst að þeirri niðurstöðu, byggt á þeirri vinnu sem við höfum framkvæmt, að það séu verulegar skekkjur í öðrum upplýsingum sem við fengum fyrir áritunardag ber okkur að skýra frá því. Það er ekkert sem við þurfum að skýra frá hvað þetta varðar.

Ef við komumst að því að það séu verulegar skekkjur í ársskýrslu þegar við lesum hana eftir áritunardag ber okkur skylda til að skýra frá því.

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 samstæðuársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

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 og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð samstæðuársreikningsins eru stjórn og forstjóri ábyrg fyrir því að meta rekstrarhæfi HB Granda hf. Ef við á, skulu stjórn og forstjóri setja fram viðeigandi skýringar um rekstrarhæfi og hvers vegna þau ákváðu að beita forsendunni um rekstrarhæfi við gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins, nema stjórn og forstjóri hafi ákveðið að leysa félagið upp eða hætta starfsemi, eða hafa enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við faglegri tortryggni í gegnum endurskoðunina. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

- Greinum og metum hættuna á verulegri skekkju í samstæðuársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu samstæðuársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhá innri eftirlitsaðgerðum.
- Öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

- Ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum samstæðuársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.
- Metum í heild sinni hvort samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum, metum framsetningu, uppbyggingu, innihald og þar með talið skýringar við samstæðuársreikninginn með tilliti til glöggrar myndar.
- Öflun fullnægjandi endurskoðunargagna, vegna fjárhagsupplýsinga eininga innan samstæðunnar, til að geta látið í ljós álit á samstæðuársreikningi. Við erum ábyrg fyrir skipulagi, umsjón og framgangi endurskoðunar samstæðunnar. Við berum ein ábyrgð á álit okkar.

Okkur ber skylda til að upplýsa stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem komu upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirlit sem komu fram í endurskoðuninni, ef við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og höfum miðlað til þeirra upplýsingum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og þar sem viðeigandi er, hvaða varnir við höfum sett til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það megináherslur í endurskoðuninni. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í undantekningartilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar upplýsinganna eru taldar vega þyngra en almannahagsmunir.

Kópavogur, 28. febrúar 2018.

Deloitte ehf.

Ingví Björn Bergmann
endurskoðandi

Jón Kristinn Lárusson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Seldar vörur	4	217.255	201.150
Kostnaðarverð seldra vara		(176.382)	(149.340)
Vergur hagnaður		40.873	51.810
Aðrar rekstrartekjur	5	10.592	0
Útflutningskostnaður		(10.945)	(11.225)
Annar rekstrarkostnaður	8	(10.949)	(11.241)
Rekstrarhagnaður		29.571	29.344
Fjáreignatekjur		346	302
Söluhagnaður og matsbreyting eignarluta í dótturfélagi		0	391
Fjármagnsgjöld		(4.051)	(3.091)
Gengismunur		(1.505)	3
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	11	(5.210)	(2.395)
Áhrif hlutdeildarfélags	16	5.037	4.490
Hagnaður fyrir tekjuskatt		29.398	31.439
Tekjuskattur	12	(4.571)	(5.214)
Hagnaður ársins		<u>24.827</u>	<u>26.225</u>
 EBITDA		<u>35.730</u>	<u>44.275</u>
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	21	0,014	0,014

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Hagnaður ársins		24.827	26.225
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:			
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum .....	(	1.419)	119
Heildarafkoma ársins		<u>23.408</u>	<u>26.344</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Efnahagsreikningur 31. desember 2017

	Skýr.	2017	2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir	13	155.768	135.883
Rekstrarfjármunir í smíðum	14	49.302	33.224
Óefnislegar eignir	15	173.311	173.684
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	16	27.448	20.762
Aðrar fjárfestingar	17	9.874	9.048
Fastafjármunir		<u>415.703</u>	<u>372.601</u>
 Birgðir	18	34.054	44.938
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	19	30.732	25.175
Handbært fé		17.603	7.334
Veltufjármunir		<u>82.389</u>	<u>77.447</u>
Eignir samtals		<u><u>498.092</u></u>	<u><u>450.048</u></u>
 Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna hlutdeildarfélags		1.174	2.593
Annað bundið eigið fé		10.443	6.523
Óráðstafað eigið fé		188.487	183.918
Eigið fé	20	<u>257.172</u>	<u>250.102</u>
 Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	22	134.078	91.696
Tekjuskattsskuldbinding	23	38.033	34.638
Langtímaskuldir		<u>172.111</u>	<u>126.334</u>
 Vaxtaberandi skuldir	22	52.319	50.828
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	24	15.269	16.883
Skattar ársins	23	1.221	5.901
Skammtímaskuldir		<u>68.809</u>	<u>73.612</u>
Skuldir		<u>240.920</u>	<u>199.946</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>498.092</u></u>	<u><u>450.048</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Eiginfjáryfirlit 2017

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Árið 2016						
Eigið fé 1.1.2016	19.325	37.743	2.474	0	186.301	245.843
Heildarafkoma ársins			119	6.523	19.702	26.344
Greiddur arður, 1,7 kr. á hlut					(22.085)	(22.085)
Eigið fé 31.12.2016	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102
Árið 2017						
Eigið fé 1.1.2017	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102
Heildarafkoma ársins			(1.419)	3.920	20.907	23.408
Greiddur arður, 1,0 kr. á hlut					(16.338)	(16.338)
Eigið fé 31.12.2017	19.325	37.743	1.174	10.443	188.487	257.172

Skýringar á blaðsíðum 13 til 34 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2017

	Skýr.	2017	2016
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður ársins		29.571	29.344
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir og virðisrýmun rekstrarfjármuna		16.751	14.962
Hagnaður af sölu eigna .....	(	10.592)	(30)
		<u>35.730</u>	<u>44.276</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum		5.759	(11.110)
Breytingar á rekstartengdum skuldum .....	(	3.076)	2.047
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>2.683</u>	<u>(9.063)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		346	286
Greidd vaxtagjöld .....	(	4.051)	(3.090)
Greiddir skattar .....	(	5.855)	(7.371)
Handbært fé frá rekstri		<u>28.853</u>	<u>25.038</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	13 (	14.765)	(19.380)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	14 (	39.924)	(12.307)
Fjárfesting í óefnislegum eignum		0	(31.524)
Söluverð rekstrarfjármuna		12.939	226
Innborgað söluverð eignarhlutar í dótturfélagi		0	5.724
Fjárfesting í eignarhlutum .....	(	3.591)	0
Aðrar fjárfestingar, hækkun .....	(	778)	(11)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(46.119)</u>	<u>(57.272)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður .....	(	16.338)	(22.085)
Skammtímalán .....	(	2.176)	31.511
Tekin ný langtímalán		55.000	25.000
Afborganir langtímalána .....	(	8.951)	(6.062)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>27.535</u>	<u>28.364</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé.....		10.269	(3.870)
Handbært fé í ársbyrjun.....		<u>7.334</u>	<u>11.204</u>
Handbært fé í árslok		<u><u>17.603</u></u>	<u><u>7.334</u></u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfesting í eignarhlutum .....	(	481)	0

Skýringar á blaðsíðum 13 til 34 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 2017 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 8 fiskiskip og vinnur fiskafurðir á sjó, í Reykjavík, á Akranesi og Vopnafirði. Félagið hefur mestar aflaheimildir íslenskra útgerðarfélaga og rekur eigin markaðsdeild sem selur afurðirnar um heim allan. Með reynslumiklu og hæfu starfsfólki er lögð áhersla á ábyrga umgengni til sjós og lands og gæði afurða.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

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

Stjórn félagsins staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins þann 28. febrúar 2018.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

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 15 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. afleiðd 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 15 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 yfiráð flýttast 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.

(ii) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfiráð. Samstæðan fer með yfiráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yfiráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfiráð 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 yfirtekinna einingar á kaupdegi.

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

(iv) Tap á yfiráðum

Þegar yfiráð 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 fært í rekstrarreikning. Eignarhlutur sem haldið er eftir er metinn á gangvirði á þeim degi sem yfiráð 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 yfiráð. 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 yfiráðum 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 fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar.

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 flýst 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 reikningsskilaðferðir, 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 samstanda af verðbréfaeign, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast 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.

Skýringar, frh.:

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 virðisrýmunarþróf 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 virðisrýmun.

(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 virðisrýmun 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 veiðiheimilda 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. 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 söliverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að ljúka við og selja vöru. Rekstrarvörubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

m. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörstigi 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum, er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi 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 uppgjörsdegi 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.

n. *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.

o. *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.

p. *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 2017, 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. Þeir eru annars vegar IFRS 9 um fjármálagerninga og IFRS 15 um tekjur af samningum við viðskiptavini sem taka gildi 1. janúar 2018 og svo hins vegar IFRS 16 um leigusamninga sem tekur gildi 1. janúar 2019. Áhrif þessara staðla eru talin óveruleg á reikningsskil samstæðunnar.

4. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir eðli rekstrar og byggja á skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar. Samstæðan skiptist í tvo starfsþætti, sem skiptast eftir útgerðarþáttum. Starfsþættirnir eru; Botnfisksvið, Uppsjávarsvið og undir annað fellur starfsemi dótturfélaga.

	Botnfisk- svið	Uppsjávar- svið	Annað	Jöfnunar- færslur	Samtals
2017					
Seldar vörur	110.607	81.492	27.944	(2.788)	217.255
Kostnaðarverð seldra vara	(96.113)	(59.196)	(25.166)	4.093	(176.382)
Vergur hagnaður	14.494	22.296	2.778	1.305	40.873
Aðrar rekstrartekjur					10.592
Útflutningskostnaður	(5.402)	(4.486)	(1.057)		(10.945)
Annar rekstrarkostnaður					(10.949)
Rekstrarhagnaður					29.571
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(5.210)
Áhrif hlutdeildarféлага					5.037
Hagnaður fyrir tekjuskatt					29.398
Tekjuskattur					(4.571)
Hagnaður ársins					24.827
Rekstrarfjármunir	62.171	78.504	15.093		155.768
Rekstrarfjármunir í smíðum	49.302				49.302
Óefnislegar eignir	95.403	69.448	8.460		173.311
Óskiptar eignir					119.711
Eignir samtals					498.092
Óskiptar skuldir					240.920
Afskriftir	7.063	8.627	1.061		16.751
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	47.282	2.834	4.573		54.689
2016					
Seldar vörur	112.549	69.042	27.464	(7.905)	201.150
Kostnaðarverð seldra vara	(89.198)	(43.281)	(22.715)	5.854	(149.340)
Vergur hagnaður	23.351	25.761	4.749	(2.051)	51.810
Útflutningskostnaður	(6.903)	(3.308)	(1.014)		(11.225)
Annar rekstrarkostnaður					(11.241)
Rekstrarhagnaður					29.344
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(2.395)
Áhrif hlutdeildarféлага					4.490
Hagnaður fyrir tekjuskatt					31.439
Tekjuskattur					(5.214)
Hagnaður ársins					26.225
Rekstrarfjármunir	40.216	84.032	11.635		135.883
Rekstrarfjármunir í smíðum	33.224				33.224
Óefnislegar eignir	95.403	69.448	8.833		173.684
Óskiptar eignir					107.257
Eignir samtals					450.048
Óskiptar skuldir					199.946
Afskriftir rekstrarfjármuna	5.819	8.430	713		14.962
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	17.174	9.841	4.672		31.687

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit, frh.: Landsvæðaskipting

	Evrópa	Asía	Ameríka	Afríka	Samtals
2017					
Seldar vörur	174.638	29.743	12.874	0	217.255
2016					
Seldar vörur	163.699	28.044	6.256	3.151	201.150

Eignir samstæðunnar eru allar á Íslandi utan lánveitingar og eignarhluta í félögum í Síle. Bókfært verð þeirra eigna nemur 32.287 þús. evrur (2016: 29.623 þús. evrur)

5. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur samanstanda af söluhagnaði rekstrarfjármuna, en á árinu seldi samstæðan þrjú skip í tengslum við endurnýjun á skipum samstæðunnar.

6. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2017	2016
Laun	61.642	58.540
Lífeyrisiðgjöld	6.662	5.988
Önnur launatengd gjöld	5.599	5.487
Laun og launatengd gjöld samtals	73.903	70.015

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð seldra vara	68.225	65.378
Annar rekstrarkostnaður	5.678	4.637
Laun og launatengd gjöld samtals	73.903	70.015

Ársverk

	839	859
--	-----	-----

7. Veiðigjald

Félagið greiðir veiðigjald skv. lögum nr. 74/2012 um veiðigjald. Á árinu 2017 nam gjaldfært veiðigjald 5.699 þús. evrur (2016: 6.410 þús. evrur). Veiðigjaldið er gjaldfært meðal kostnaðarverðs seldra vara í rekstrarreikningi.

8. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

Afskriftir rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 13	16.378	14.590
Afskriftir og niðurfærsla óefnislegra eigna, sbr. skýringu 15	373	372
Afskriftir og niðurfærsla færðar í rekstrarreikning	16.751	14.962

Afskriftir og niðurfærsla skiptast þannig þannig eftir rekstrarliðum:

Kostnaðarverð seldra vara	16.031	14.508
Annar rekstrarkostnaður	720	454
Afskriftir og niðurfærsla færðar í rekstrarreikning	16.751	14.962

Skýringar, frh.:

9. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

Laun og launatengd gjöld	5.678	4.637
Annar stjórnunarkostnaður	5.712	4.936
Markaðskostnaður	986	869
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	(2.267)	60
Annar kostnaður	840	739
Annar rekstrarkostnaður samtals	<u>10.949</u>	<u>11.241</u>

10. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinast þannig:

Endurskoðun ársreiknings	120	93
Könnun árshlutareikninga	34	25
	<u>154</u>	<u>118</u>

11. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur	346	281
Tekjur af eignarhlutum	0	21
Söluhagnaður eignarhluta í dótturfélagi	0	391
Fjáreignatekjur samtals	<u>346</u>	<u>693</u>
Vaxtagjöld og verðbætur	(4.051)	(3.091)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(4.051)</u>	<u>(3.091)</u>
(Gengistap) gengishagnaður gjaldmiðla	<u>(1.505)</u>	<u>3</u>
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	<u>(5.210)</u>	<u>(2.395)</u>

12. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var 15,5% (2016: 16,6%). Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2017	2016
Skattar til greiðslu		
Skattar ársins	<u>1.221</u>	<u>5.901</u>
Frestaðir skattar		
Tímabundnir mismunir	<u>3.350</u>	<u>(687)</u>
Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>4.571</u>	<u>5.214</u>
Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2017	2016
Hagnaður ársins	24.827	26.225
Tekjuskattur	<u>4.571</u>	<u>5.214</u>
Hagnaður án tekjuskatts	<u>29.398</u>	<u>31.439</u>
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skattshlutfalli	20,0%	20,0%
Áhrif gengismunar	(4,7%) (1.387)	(2,4%) (743)
Áhrif skattshlutfalla á erlendu skattsvæði	0,3%	0,2%
Eignarhlutir utan skattskuldbindingar	(0,1%) (16)	(1,3%) (407)
Aðrir liðir, ófrádráttarþærir	0,0%	0,0%
Virkur tekjuskattur	<u>15,5%</u>	<u>16,6%</u>
	<u>4.571</u>	<u>5.214</u>

Skýringar, frh.:

13. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2016	63.597	143.474	110.460	317.531
Viðbætur á árinu	6.484	1.225	11.671	19.380
Selt og niðurlagt	0	0	(2.815)	(2.815)
Heildarverð 31.12.2016	70.081	144.699	119.316	334.096
Viðbætur á árinu	4.038	594	10.133	14.765
Selt og niðurlagt	0	(30.494)	(9.076)	(39.570)
Flutt af rekstrarfjárumum í smíðum	0	23.846	0	23.846
Heildarverð 31.12.2017	74.119	138.645	120.373	333.137
Afskriftir				
Afskrifað 1.1.2016	33.160	77.693	75.390	186.243
Afskriftir ársins	1.796	5.303	7.491	14.590
Selt og niðurlagt	0	0	(2.620)	(2.620)
Afskrifað alls 31.12.2016	34.956	82.996	80.261	198.213
Afskriftir ársins	2.231	5.998	8.149	16.378
Selt og niðurlagt	0	(28.518)	(8.704)	(37.222)
Afskrifað alls 31.12.2017	37.187	60.476	79.706	177.369
Bókfært verð				
1.1.2016	30.437	65.781	35.070	131.288
31.12.2016	35.125	61.703	39.055	135.883
31.12.2017	36.932	78.169	40.667	155.768
Afskriftahlutföll	4 - 6%	6 - 10%	12 - 33%	
Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:			2017	2016
Kostnaðarverð seldra vara			16.031	14.508
Annar rekstrarkostnaður			347	82
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi			16.378	14.590
Virðisrýrnun rekstrarfjármuna				
Á árinu var færð virðisrýrnun að fjárhæð 1.250 þús. evrur í tengslum við endurnýjun ísfiskstogara félagsins og lokun botnfiskvinnslunnar á Akranesi.				
Vátryggingar og mat eigna				
Vátryggingarverð og fasteignamat rekstrarfjármuna samstæðunnar í árslok nam eftirfarandi fjárhæðum:				
Fasteignamat fasteigna og lóða			48.487	47.143
Brunabótamat fasteigna og lóða			91.669	87.767
Vátryggingarverð skipa og búnaðar			201.876	149.300
Vátryggingarverð áhalda og tækja			139.951	146.933
Vátryggingaverð afla og veiðarfæra			16.797	20.050
Vátryggingaverð afurða			38.983	57.913
Veðskuldir				
Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veðskuldabréf og tryggingabréf til tryggingar skuldum. Verðmæti þessara trygginga greinast þannig:				
Fiskiskip og búnaður			364.683	338.168
Fasteignir og vélar			15.780	34.556
Tryggingabréf og afurðir			1.603	1.684
Samtals			382.066	374.408

Skýringar, frh.:

14. Rekstrarfjármunir í smíðum	2017	2016
Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:		
Kostnaðarverð		
Heildarverð 1.1.	33.224	20.917
Viðbætur á árinu	39.924	12.307
Flutt á rekstrarfjármuni	(23.846)	0
Heildarverð 31.12.	49.302	33.224

Félagið er með tvö ísfisksskip og einn frystitogara í smíðum. Á árinu var lokið við smíði og uppsetningu búnaðar í Engey RE-1. Akurey AK-10 kom til landsins í júní og seinni hluta ársins var unnið að því að setja vinnslubúnað og lestarerfi í skipið. Skipið hélt í sína fyrstu veiðiferð í janúar 2018. Viðey RE-50 kom til landsins í desember og er unnið að því að koma vinnslubúnaði og lestarerfi fyrir í skipinu. Gert er ráð fyrir að skipið verði tilbúið til veiða á vormánuðum 2018.

Meðal rekstrarfjármuna í smíðum eru eignfærðir vextir að fjárhæð 956 þús. evrur (2016: 927 þús. evrur) sem eru eignfærðir miðað við 2,0% vexti.

15. Óefnislegar eignir	2017	2016
Óefnislegar eignir greinast þannig:		
Viðskiptasambönd	2.440	2.813
Viðskiptavild	6.019	6.019
Aflaheimildir	164.852	164.852
Óefnislegar eignir 31.12.	173.311	173.684

Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd greinast þannig:

Viðskiptasambönd 1.1.	2.813	3.185
Afskrifað á árinu	(373)	(372)
Viðskiptasambönd 31.12.	2.440	2.813
Afskriftahlutfall	10%	10%

Viðskiptavild

Viðskiptavild greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.	6.019	6.019
Viðskiptavild 31.12.	6.019	6.019

Viðskiptavild greinist þannig niður á fjárskapandi einingar:

Viðskiptavild Vignis G. Jónssonar ehf.	3.798	3.798
Viðskiptavild Norðanfisks ehf.	2.221	2.221
Viðskiptavild samtals	6.019	6.019

Virðisrýrnunarpróf voru framkvæmd á viðskiptavild vegna Vignis G. Jónssonar ehf. og Norðanfisks ehf. í árslok 2017. Í prófunum eru endurheimtanlegar fjárhæðir metnar á þann hátt að núvirða áætlað framtíðar fjárstreymi. Áætlað framtíðar fjárstreymi byggir á áætlunum 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 fjárflæði 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.

15. Óefnislegar eignir frh.: Viðskiptavild frh.

Helstu forsendur í prófunum voru eftirfarandi:	Vignir G. Jónsson ehf.		Norðanfiskur ehf.	
	2017	2016	2017	2016
Meðalvöxtur tekna til fimm ára.....	2,3%	5,0%	8,3%	4,1%
Framtíðarvöxtur.....	2,5%	2,5%	2,5%	2,0%
Ávöxtunarkrafa.....	10,5%	9,8%	9,9%	10,2%
Endurheimtanlegt virði viðskiptavildar umfram bókfært verð.....	2.276	856	458	1.208

Breytingar á forsendum virðisrýrnunarprófs hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð viðskiptavildarinnar í árslok.

	Vignir G. Jónsson ehf.		Norðanfiskur ehf.	
	2017	2016	2017	2016
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig				
Lækkun viðskiptavildar og gjaldfærð virðisrýrnun	0	(1.038)	(487)	0
Lækkun EBITDA um 10%				
Lækkun viðskiptavildar og gjaldfærð virðisrýrnun	0	(250)	(163)	0

Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir greinast þannig:	2017	2016
Aflaheimildir 1.1.	164.852	133.328
Viðbót á árinu	0	31.524
Aflaheimildir 31.12.	164.852	164.852
Aflaheimildir botnfisksviðs	95.403	95.403
Aflaheimildir uppsjávarsviðs	69.449	69.449
Aflaheimildir 31.12.	164.852	164.852

Á árinu 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 fjárstreymi er enginn söluhagnaður færður vegna þessara viðskipta.

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 rekstrarstarfspætti félagsins sem eru botnfisksvið og uppsjávarsvið. Rekstrarstarfspættirnir eru sjálfstæðar fjárskapandi einingar.

Metið endurheimtanlegt virði aflaheimilda uppsjávarsviðs er verulega umfram bókfært verð. Stjórnendur telja að raunhæfar breytingar í lykilforsendum myndu ekki leiða til þess að endurheimtanlegt virði aflaheimilda uppsjávarsviðs yrði lægra en bókfært verð þeirra.

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

15. Óefnislegar eignir frh.:

Aflaheimildir frh.:

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á endurheimtanlegri fjárhæð:

	Botnfisksvið		Uppsjávarsvið	
	2017	2016	2017	2016
Nafnvöxtur tekna 2016/2017 / 2015/2016	(14,0%)	(6,4%)	5,1% (9,9%)	
Veginn meðalvöxtur tekna 2018 til 2022 / 2017 til 2021	3,0%	(0,1%)	(1,2%)	(0,2%)
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ávöxtunarkrafa, WACC	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%

Við mat á rekstrarafkomu næstu fimm ára er veiðigjald áætlað. Erfitt er fyrir stjórnendur félagsins að meta veiðigjald til framtíðar. Virðisrýnnunarprófið byggir á þeirri forsendu að gjaldið er reiknað miðað við rekstraráætlanir félagsins eftir reiknigrunni í lögum nr. 74/2012 sem lagður er til grundvallar við ákvörðun veiðigjalds á greinina í heild sinni fyrir fiskveiðiárið 2017/2018.

Breytingar á eftirfarandi forsendum hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð aflaheimilda í árslok.

	Botnfisksvið		Uppsjávarsvið	
	2017	2016	2017	2016
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig				
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýnnun	(18.978)	(28.157)	(11.652)	0
Lækkun EBITDA um 10%				
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýnnun	(10.870)	(19.480)	(4.972)	0

Aflaheimildir félagsins greinast þannig:	Hlutdeild	Úthlutaðar	Óveidd	Óveidd
	í úthlutun	heimildir	tonn	tonn
	2017	tonn	31.12.2017	31.12.2016
Tegund:				
Þorskur	6,1%	12.405	7.698	7.691
Þorskur í norski lögsögu	22,4%	1.270	1.270	1.462
Þorskur í rússneskri lögsögu	28,5%	1.009	1.009	1.159
Ýsa	6,9%	2.187	1.502	1.062
Ufsi	18,6%	8.915	6.677	6.232
Gullkarfi	27,6%	11.872	8.807	9.160
Djúpkarfi	25,2%	2.816	2.769	3.104
Úthafskarfi	30,5%	582	615	646
Grálúða	8,1%	953	726	1.499
Gulllax	24,6%	2.170	2.324	2.061
Íslensk sumargotssíld	11,1%	4.066	1.234	1.010
Norsk íslensk vorgotssíld	14,1%	9.392	10.155	13.720
Loðna	18,0%	31.633	32.833	33.422
Kolmurni	20,9%	57.764	66.233	49.452
Aðrar kvótabundnar tegundir		1.308	1.074	860
Samtals aflaheimildir í þorskígildum		50.559	41.471	44.107

15. 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 2017. Heimildir í úthafskarfa og þorski í norskri lögsögu miðast þó við úthlutun í janúar 2018. Heimildir í rússneskri lögsögu miðast við úthlutun í febrúar 2018.

Heimildir í íslenski sumargotssíld miðast við úthlutun í júlí og september 2017. Heimildir í kolmunna miðast við úthlutun í janúar 2018. Loðnuheimildir byggja á úthlutun í desember 2017 og janúar 2018. Heimildir í norskri íslenski vorgotssíld miðast við úthlutun í febrúar 2018

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

Sjávarútvegsráðherra hefur ekki úthlutað heildarkvóta Íslendinga í makríl á árinu 2018. Úthlutun á heildarkvóta Íslendinga árið 2017 nam 167 þúsund tonn, þar af fengu skip félagsins 21 þúsund tonn.

16. Hlutdeildarfélög

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

		2017			2016	
	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð
Deris S.A., Síle	20,0%	5.037	23.857	20,0%	4.490	20.762
Laugafiskur ehf.	33,0%	0	3.591	0,0%	0	0
		<u>5.037</u>	<u>27.448</u>		<u>4.490</u>	<u>20.762</u>

Í árslok keypti félagið 33% eignarhlut í fiskþurrkunarfyrirtækinu Laugafisk ehf. (áður Háteigur ehf.) og nam kaupverðið 450 milljónir króna, eða 3.591 þús. evrur. Eignarhluturinn verður færður samkvæmt hlutdeildaraðferð frá og með 1. janúar 2018.

17. Aðrar fjárfestingar

Aðrar fjárfestingar greinast þannig:

	2017	2016
Eignarhlutir í öðrum félögum	145	145
Langtímakröfur	9.729	8.903
Aðrar fjárfestingar samtals	<u>9.874</u>	<u>9.048</u>

Meðal langtímakrafna er lánveiting til hlutdeildarfélags Granda Limitada, Deris S.A. Lánveitingin ber breytilega vexti sem voru í árslok 4,2%.

Í lok október keypti félagið allt hlutféð í félaginu Blámar ehf. Endanlegt kaupverð liggur ekki fyrir þar sem það er háð nokkrum skilyrðum sem seljendur þurfa að uppfylla. Áætlað kaupverð ásamt lánveitingu til félagsins, samtals að fjárhæð 1.228 þús. evrur eru færðar meðal langtímakrafna. Félagið verður hluti af samstæðu HB Granda hf. frá og með 1. janúar 2018.

18. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

Afurðabirgðir	29.916	40.202
Rekstrarvörubirgðir	4.138	4.736
Birgðir samtals	<u>34.054</u>	<u>44.938</u>

19. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:	2017	2016
Nafnverð viðskiptakrafna	28.815	24.342
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(1.209)	(3.696)
Aðrar skammtímakröfur	2.704	4.027
Fyrirframgreiðslur	422	502
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	<u>30.732</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 endurspegli gangvirði þeirra. Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisryrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 26-28.

20. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.822,2 millj. kr. í árslok. 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 hlutfjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutfjárins. Félaginu hefur verið greitt meira en nafnverð fyrir hluti þegar hlutfé þess hefur verið hækkað og er fjárhæð sem greidd hefur verið umfram nafnverð færð á yfirverðsreikning. Heimilt er að nota varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutfjárins er heimilt að nota fjárhæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutféð eða, sé 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 reikningssskila erlendra starfsemi sem er aðskiljanlegur hluti af rekstri félagsins.

(iv) Annað bundið eigið fé

Samkvæmt 41. gr. ársreikningalaga ber félögum að færa hlutdeild í rekstri dótturfélaga umfram því sem nemur mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta á bundinn reikning meðal eigin fjár.

(v) Arður

Aðalfundur samþykkti tillögu stjórnar um að greiddur yrði 1,00 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutfjár á árinu 2017 vegna rekstrarársins 2016, og voru 1.814 millj. kr. greiddar í arð til hluthafa í maí 2017.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2018 verði vegna rekstrarársins 2017 greiddur 0,7 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutfjár til hluthafa, eða 1.270 millj. kr. (um 10,2 millj. evra á lokagengi ársins 2017). Arðgreiðslan samsvarar 2,0% af markaðsvirði hlutfjár í lok árs 2017. Tillaga um greiðslu arðs þarf samþykki aðalfundar.

Greiddur arður á hlut hefur verið með eftirfarandi hætti:	2017	2016
Greiddur arður á hlut (ISK)	<u>1,00</u>	<u>1,70</u>

21. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutfjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutfjár. 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.

Skýringar, frh.:

21. Hagnaður á hlut frh.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	24.827	26.225
--	--------	--------

Vegið meðaltal hlutabréfa

Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði (þúsund ISK)	1.813.659	1.813.659
--	-----------	-----------

Hagnaður á útistandandi hlut	0,014	0,014
------------------------------------	-------	-------

22. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um lausafjánhættu, vaxtaáhættu og markaðsáhættu er að finna í skýringum 27-28.

	2017	2016
Langtímaskuldir		
Langtímaskuldir með veði	145.474	99.425
Næsta árs afborganir	(11.396)	(7.729)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	134.078	91.696

Skammtímaskuldir

Næsta árs afborganir	11.396	7.729
----------------------------	--------	-------

Skammtímalánalínur	40.923	43.099
--------------------------	--------	--------

Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	52.319	50.828
---	--------	--------

Vaxtaberandi skuldir samtals	186.397	142.524
------------------------------------	---------	---------

Skilmálar vaxtaberandi langtímaskulda

	Gjalddagar	2017		2016	
		Vextir í árslok	Eftirstöðvar	Vextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í EUR	2018-2022	2,5%	145.474	2,6%	99.425
Næsta árs afborganir			(11.396)		(7.729)
			134.078		91.696

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

	2017	2016
Árið 2017	-	7.729
Árið 2018	11.396	7.729
Árið 2019	32.533	28.867
Árið 2020	40.433	34.867
Árið 2021	22.000	20.233
Árið 2022	39.112	-
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	145.474	99.425

Breyting vaxtaberandi skulda greinist þannig:

Vaxtaberandi langtímaskuldir í upphafi árs	99.425	80.487
Tekin langtímalán	55.000	25.000
Afborganir langtímalána	(8.951)	(6.062)
Vaxtaberandi langtímaskuldir í lok árs	145.474	99.425

Skýringar, frh.:

23. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2017	2016
Tekjuskattsskuldbinding 1.1	34.638	35.325
Leiðrétting 1.1.	45	-
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	4.571	5.214
Tekjuskattur til greiðslu	(1.221)	(5.901)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	38.033	34.638

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

Rekstrarfjármunir	12.962	9.788
Óefnislegar eignir	20.621	19.748
Erlent hlutdeildarfélag	4.516	3.538
Birgðir	321	397
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	72 (	457)
Vaxtaberandi skuldir	(419)	1.624
Yfirfæranlegt tap	(40)	0
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	38.033	34.638

24. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	11.812	13.587
Aðrar skammtímaskuldir	3.457	3.296
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	15.269	16.883

Áhættustýring

25. Yfirlit

Eftirfarandi áhættuþættir fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

Lánsáhætta
Lausafjáraáhætta
Markaðsáhætta
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 43% (2016: 45%) 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

Móðurfélagið hefur gengist í ábyrgðir fyrir dótturfélagið Vigni G. Jónsson ehf. vegna fjármögnunar félagsins og námu eftirstöðvar lánsins 2.500 þús. evrur í árslok.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

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

	2017	2016
Viðskipta- og aðrar skammtíma kröfur	30.309	24.673
Fyrirframgreiðslur	424	502
Handbært fé	17.603	7.334
	<u>48.336</u>	<u>32.509</u>

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

Evrópa	23.874	20.009
Asía	2.564	1.559
Ameríka	2.377	2.774
	<u>28.815</u>	<u>24.342</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2017	2016	2017	2016
Ógjaldfallið	19.485	18.213		
Gjaldfallið innan 30 daga	5.529	3.007		574
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	3.061	882	469	882
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	740	2.240	740	2.240
	<u>28.815</u>	<u>24.342</u>	<u>1.209</u>	<u>3.696</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Staða 1.1.	3.696	2.982
Breyting virðisrýrnunar á árinu	(2.311)	157
Gengismunur	(176)	557
Staða 31.12.	<u>1.209</u>	<u>3.696</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 46.196 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
2017						
Veðtryggð lán	145.474	156.471	14.927	35.763	105.781	0
Skammtímaskuldir	40.923	40.923	40.923			
	<u>186.397</u>	<u>197.394</u>	<u>55.850</u>	<u>35.763</u>	<u>105.781</u>	<u>0</u>
	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1-2 árs	2-5 ár	Meira en 5 ár
2016						
Veðtryggð lán	99.425	105.079	9.971	9.780	85.328	0
Skammtímaskuldir	59.982	59.982	59.982			
	<u>159.407</u>	<u>165.061</u>	<u>69.953</u>	<u>9.780</u>	<u>85.328</u>	<u>0</u>

28. Markaðsáhætta

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) og bandarískur dollar (USD).

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 7.500 þús. evra (2016: 7.136 þús. evra).

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir:

	USD	JPY	GBP	ISK	Aðrar myntir
2017					
Viðskiptakröfur	11.329	0	2.700	2.158	3.063
Skammtímalán .....			(	222)	
Viðskiptaskuldir	(120)	(	56)	(7.138)	(188)
Áhætta í efnahagsreikningi	<u>11.209</u>	<u>0</u>	<u>2.644</u>	<u>(5.202)</u>	<u>2.875</u>
2016					
Viðskiptakröfur	5.411	137	3.208	2.186	4.045
Skammtímalán	(9.707)			(81)	
Viðskiptaskuldir	(96)			(8.277)	(284)
Áhætta í efnahagsreikningi	<u>(4.392)</u>	<u>137</u>	<u>3.208</u>	<u>(6.172)</u>	<u>3.761</u>

Skýringar, frh.:

28. Markaðsáhætta frh.

Næmnigreining

10% styrking evru gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa lækkað 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 2016.

	2017	2016
USD	(1.121)	439
JPY	0	(14)
GBP	(264)	(321)
ISK	520	617
Aðrar myntir	(288)	(376)
	<u>(1.153)</u>	<u>345</u>

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

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2017	2016	2017	2016
CHF	0,899	0,917	0,856	0,930
USD	0,887	0,904	0,835	0,947
JPY	0,008	0,008	0,007	0,008
GBP	1,141	1,227	1,128	1,166
ISK	0,008	0,008	0,008	0,008

Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum. Vaxtaskiptasamningar eru notaðir til að verjast vaxtaáhhættu að hluta. Í árslok eru útistandandi samningar að fjárhæð 55.000 þús. evra til rúmlega fimm ára með föstum meðalvöxtum 0,3314%.

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	2017	2016
Fjárskuldir með breytilega vexti	131.397	87.524
Fjárskuldir með fasta vexti	55.000	55.000
	<u>186.397</u>	<u>142.524</u>

Breyting á vöxtum á uppgjörstæði um 100 punkta hefði lækkað (lækkað) afkomu um 1.314 þús. evra. (2016: 875 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 2016.

Gangvirði

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

Önnur markaðsverðsáhætta

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

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 lausafjáraáhætta. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

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

Samstæðan býr við áhættu vegna náttúrusveiflna. Veidar 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, breyttri samsetningu þeirra og samdrætti í afla samstæðunnar og þannig haft bein áhrif á fjárhagslega afkomu hennar.

29. Rekstrarsáhætta 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

Hlutdeildarfélög (skýring 16), hluthafar með veruleg áhrif, félög í þeirra eigu, stjórnarmenn og stjórnendur ásamt mökum þeirra og ófjárráða börnum teljast vera tengdir aðilar samstæðunnar. Viðskipti milli samstæðufélaga eru felld niður við gerð samstæðureiknings.

Viðskipti við stjórnendur

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

	Laun og hlunnindi		Nafnverð hlutafjár	
	2017	2016	2017	2016
Kristján Loftsson, stjórnarformaður	51	41	249	249
Halldór Teitsson, stjórnarmaður	36	32	0	0
Hanna Ásgeirsdóttir, stjórnarmaður	26	21	1.005	1.005
Rannveig Rist, stjórnarmaður	26	20	0	0
Anna G. Sverrisdóttir, stjórnarmaður	26	14	0	0
Þórður Sverrisson, fyrrverandi stjórnarmaður	0	18	0	40
Vilhjálmur Vilhjálmsson, forstjóri	421	349	101	101
Lykilstjórnendur *	1.629	1.220	123	152

* Um er að ræða sex framkvæmdastjóra hjá móðurfélaginu HB Granda hf. og tvo framkvæmdastjóra hjá dótturfélagunum Norðanfiski ehf. og Vigni G. Jónssyni ehf., eða alls átta lykilstjórnendur samstæðunnar.

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutar maka og ófjárráða barna. Auk þeirra eignarhluta sem taldir eru upp hér að ofan eiga félög, þar sem stjórnarmenn HB Granda hf. eru í meirihluta stjórnar, eignarhluti samtals að nafnverði 620 millj. kr. (2016: 622 millj. kr.).

Viðskipti við hluthafa

Hluthafi með veruleg áhrif í árslok 2017 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 3.206 þús. evrur (2016: 3.431 þús. evrur) og skuld HB Granda hf. í árslok nam 413 þús. evrur (2016: 227 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%

Skýringar, frh.:

33. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	2017	2016
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,14	1,05
Lausafjárhlutfall - kvikir veltufjármunir/ skammtímaskuldir	0,67	0,44
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,51	0,56
Arðsemi eigin fjár	9,7%	11,3%

34. Sjóðstreymisýfirlit

Veltufé frá rekstri greinist þannig:	2017	2016
Hagnaður ársins	24.827	26.225
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	16.751	14.962
Hagnaður af sölu eigna og matsbreyting eignarhluta	(10.592)	(46)
Verðbætur og gengismunur	0	(23)
Áhrif hlutdeildarfélags	(5.037)	(4.489)
Tekjuskattur	4.571	5.214
Veltufé frá rekstri	<u>30.520</u>	<u>41.843</u>

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

Ársfjórðungsfirlit - óendurskoðað

Ársfjórðungsfirlit	4 F	3 F	2 F	1 F	Samtals
	2017	2017	2017	2017	
Seldar vörur	58.423	62.019	54.817	41.996	217.255
Kostnaðarverð seldra vara	(53.910)	(43.220)	(46.141)	(33.111)	(176.382)
Vergur hagnaður	4.513	18.799	8.676	8.885	40.873
Aðrar tekjur	9.352	0	101	1.139	10.592
Útflutningskostnaður	(2.989)	(3.486)	(2.581)	(1.889)	(10.945)
Annar rekstrarkostnaður	(3.675)	(764)	(3.315)	(3.195)	(10.949)
Rekstrarhagnaður	7.201	14.549	2.881	4.940	29.571
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(1.518)	(2.167)	(1.062)	(463)	(5.210)
Áhrif hlutdeildarfélagss	1.905	2.084	530	518	5.037
Hagnaður fyrir tekjuskatt	7.588	14.466	2.349	4.995	29.398
Tekjuskattur	(62)	(2.824)	(405)	(1.280)	(4.571)
Hagnaður tímabilsins	7.526	11.642	1.944	3.715	24.827
EBITDA	3.435	18.383	6.535	7.377	35.730
	4 F	3 F	2 F	1 F	
	2016	2016	2016	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)
Rekstrarhagnaður	318	15.500	4.779	8.747	29.344
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(465)	(1.239)	(373)	(318)	(2.395)
Áhrif hlutdeildarfélagss	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

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Félagið

Stjórn og fyrisvarsmenn HB Granda hf. leggja ríka áherslu á að viðhafa góða stjórnarhætti svo að tryggt sé að starf stjórnarinnar sem og starfsemi félagsins í heild uppfylli þau viðmið sem gilda um góða viðskiptahætti.

Stjórnarhættir félagsins taka fyrst og fremst mið af lögum nr. 2/1995 um hlutfélög¹, samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfu, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins².

HB Grandi álitur sig fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti í öllum megin dráttum með eftirtöldum undantekningum:

1. Félagið hefur ekki skipað tilnefningarnefnd og hefur ekki talið þörf á ráðgefandi áliti slíkrar nefndar við val frambjóðenda í stjórn.
2. Félagið leggur áherslu á samfélagsábyrgð og vill starfa í sátt við umhverfið og samfélagið. Við teljum að hlutverk HB Granda sé að hámarka á ábyrgan hátt verðmæti úr þeim sameiginlegu náttúruauðlindum sem félaginu er treyst fyrir. Fyrsta samfélagskýrsla HB Granda verður gefin út samhliða ársskýrslu fyrir árið 2017 og lýsir hún nánar samfélagsábyrgð félagsins og verkefnum sem unnin eru sem og lykilmælikvörðum á ófjárhagslegum upplýsingum. Áætlað er að heildræn stefna í samfélagsábyrgð verði lögð fram á árinu 2018.

Félagið virðir almenn mannréttindi, rétt allra til félagafrelsis og kjarasamninga. HB Grandi hefur ekki sett sér skrifleg viðmið um mannréttindi, siðferði, spillingu eða mútur en vinna við það er komin af stað og líkur væntanlega á árinu 2018.

Rekstur HB Granda hf.

HB Grandi er eitt stærsta sjávarútvegsfyrirtæki á Íslandi og hefur skipað sér í fremstu röð fyrirtækja á sínu sviði. Reynsla og þekking í nýtingu auðlinda og framleiðslu sjávarafurða endurspeglast í öllu starfi HB Granda. Lögð er rík áhersla á háþróaða tækni við veiðar og vinnslu og stöðuga þróun framleiðslunnar. Fyrirtækið framleiðir verðmæta gæðavöru úr fersku hráefni sem aflað er úr hafinu við Ísland. Lögð er áhersla á góða umgengni um auðlindina og ábyrgar fiskveiðar.

Rekstur félagsins er háður ítarlegu regluverki og opinberu eftirliti hvað varðar rekstur skipaflota, vinnslu- og gæðamál. Félagið leggur áherslu á að viðhafa og fylgja eftir skýrum ferlum og eftirlitskerfum svo að tryggt verði að rekstur félagsins uppfylli þær kröfur sem gerðar eru í lögum og reglum á hverjum tíma.

Stjórnendur félagsins viðhafa virkt eftirlit með áhættuþáttum sem hafa áhrif á rekstur og afkomu félagsins. Eftirlit þetta er samofið daglegu eftirliti með rekstri félagsins. Stjórn félagsins fer reglulega yfir áhættuþætti og áhættustýringu með stjórnendum félagsins og markar félaginu stefnu í þeim efnum. Helstu áhættuþættir sem skilgreindir eru lúta að gengis-, vaxta- og sjóðstreymisáhættu. Í því sambandi hafa stjórnendur félagsins heimild stjórnar til að gera framvirka samninga til að takmarka gengis- og vaxtaáhættu m.a. vegna afurðabirgða, skammtímakrafna, handbærs fjár og skulda.

Stjórn HB Granda hf.

Aðalfundur félagsins kys árlega fimm stjórnarmenn til starfa í stjórn félagsins. Forstjóri félagsins situr stjórnarfundum sem og fjármálastjóri sem gegnir hlutverki ritara stjórnar. Í samræmi við samþykktir fer stjórn félagsins ásamt forstjóra með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda. Meginmarkmið stjórnar er að hafa eftirlit með rekstri og gæta að því að starfsemi þess sé í samræmi við kröfur þeirra laga og reglna sem gilda um starfsemina á hverjum tíma. Þá hefur starf stjórnar það að markmiði að stuðla að viðgangi félagsins og tryggja árangur þess til langs tíma litið með því að setja félaginu stefnu í samstarfi við stjórnendur. Stjórn setur félaginu í því sambandi markmiðsáætlun í samræmi við tilgang félagsins og markar þá stefnu sem farin skal til að ná settum markmiðum.

Stjórn félagsins hefur sett sér starfsreglur í samræmi við ákvæði laga um hlutfélög nr. 2/1995 og leitast í starfi sínu við að starfa skv. leiðbeiningum Viðskiptaráðs Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtaka atvinnulífsins um stjórnarhætti fyrirtækja. Í starfsreglum stjórnar er valdsvið stjórnar skilgreint og verksvið hennar gagnvart forstjóra afmarkað. Í reglunum er meðal annars að finna ákvæði um fundarsköp, reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu og upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn.

Sjá: <http://www.althingi.is/lagas/nuna/1995002.html>

Sjá: http://vi.is/utgafa/skyrslur/leidbeiningar_um_stjornarhaetti_fyrirtaekja.pdf

Stjórnarháttayfirlýsing frh.

Stjórn félagsins fundar að jafnaði mánaðarlega nema í júlímánuði. á árinu 2017 voru haldnir tólf stjórnarfundir. Þá er starfrækt endurskoðunarnefnd sem undirnefnd stjórnar félagsins og hittir hún ytri endurskoðendur félagsins reglulega. Starfsreglur stjórnar, starfsreglur endurskoðunarnefndar, starfsreglur starfskjaranefndar og samþykktir félagsins er að finna á heimasíðu félagsins.

Stjórnin metur árlega störf sín, samsetningu, verklag og starfshætti, svo og störf undirnefnda, frammistöðu forstjóra og annarra daglegra stjórnenda. Þá metur stjórnin þróun félagsins og gætir að því að hún sé í samræmi við markmið þess.

Í stjórn félagsins sitja þrjú stjórnarmenn sem eru háðir því en tveir stjórnarmenn teljast óháðir.

Ítarlegar upplýsingar er að finna um stjórnarmenn félagsins á heimasíðu undir slóðinni: <https://hbgrandi.is/hbgrandi/fjarfestar/stjorn-ogstjornarhaettir/stjorn.pdf> sem telst hluti yfirlýsingar þessarar.

Forstjóri hefur með höndum stjórn á daglegum rekstri félagsins og kemur fram fyrir hönd þess í málum sem varða hefðbundinn rekstur þess. Hlutverk forstjóra er skilgreint í samþykktum félagsins og starfsreglum stjórnar, sem og í ráðningarsamningi við félagið.

Aðrir stjórnendur félagsins eru Brynjólfur Eyjólfsson framkvæmdarstjóri markaðssviðs, Garðar Svavarsson framkvæmdarstjóri uppsjávarsviðs, Jónas Guðbjörnsson framkvæmdarstjóri fjármálasviðs, Svavar Svavarsson framkvæmdarstjóri viðskiptaþróunar, Torfi Þ. Þorsteinsson framkvæmdarstjóri botnfiskssviðs og Friðrik Friðriksson framkvæmdarstjóri mannauðssviðs.

Hluthafar HB Granda hf.

Félagið er skráð á Aðalmarkað Kauphallarinnar (NASDAQ Iceland) og voru hluthafar 1.175 þann 31. desember 2017. Hlutaskrá félagsins er skráð rafrænni skráningu hjá Nasdaq verðbréfamiðstöð. Að jafnaði er haldinn einn hluthafafundur á ári í félaginu og eru upplýsingar um niðurstöðu hluthafafunda og aðrar upplýsingar er varða hluthafa félagsins aðgengilegar á heimasíðu þess.

Ársfjórðungslega heldur félagið kynningarfundir í tengslum við ársfjórðungsuppgjör og þar gefst hluthöfum tækifæri til að koma á framfæri athugasemdum og hugmyndum sem og á hluthafafundum og með því að hafa samband við félagið þess á milli.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

HB Grandi hf. gerir út 8 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.

Samfélagsábyrgð

HB Grandi leggur áherslu á samfélagsábyrgð og vill starfa í sátt við umhverfið og samfélagið. Hlutverk HB Granda er að hámarka á ábyrgan hátt verðmæti úr sameiginlegum náttúruauðlindum sem félaginu er treyst fyrir. Umhverfisvitund hefur lengi verið stór partur af starfsemi en félagið vill ganga vel um auðlindir hafsins, nýta þær af virðingu og fullnýta aflann sem færður er að landi.

Fyrsta samfélagsskýrsla HB Granda verður gefin út samhliða ársskýrslu fyrir árið 2017 og lýsir hún nánar samfélagsábyrgð fyrirtækisins og verkefnum sem unnin eru sem og lykilmælikvörðum á ófjárhagslegum upplýsingum. Ný stefna fyrirtækisins var unnin á árinu 2017 þar sem ábyrgð er eitt af gildum félagsins. Áætlað er að heildræn stefna í samfélagsábyrgð verði lögð fram á árinu 2018.

Ábyrgar fiskveiðar

HB Grandi tekur virkan þátt í samstarfi sem stuðlar að sjálfbærri nýtingu fiskstofna, gæðum og ábyrgð gagnvart umhverfi og samfélagi. Markmiðið með þátttöku HB Granda er að stuðla að framþróun í fyrirtækinu og atvinnugreininni, auka samvinnu og tryggja markaðsaðgengi. Áhersla er lögð á samstarf við Ábyrgar fiskveiðar (Iceland Responsible Fisheries) sem stendur fyrir upprunamerki fyrir íslenskar sjávarafurðir og vottun á ábyrgum fiskveiðum Íslendinga. Í desember 2016 gerðist HB Grandi bakhjarl samtakanna Global Sustainable Seafood Initiative (GSSI). Markmiðið með starfsemi GSSI er að auka gagnsæi í vottunum um sjálfbærni í sjávarútvegi og fiskeldi. Fyrirtæki með aðild að GSSI hafa skuldbundið sig til að viðurkenna öll þau vottunarverkefni sem standast GSSI úttekt, þegar kemur að sölu sjávarafurða.

Félagið er auk þess með vottuð gæðastjórnunarkerfi, IFS (International Food Standard), FEMAS (Feed Material Assurance Scheme) og HACCP (Hazard Analysis and Critical Control Points). Með reynslumiklu og hæfu starfsfólki er lögð áhersla á gæði afurða og ábyrga umgengni til sjós og lands.

Umhverfismál

Virðing fyrir umhverfinu og lífríki sjávar er grundvöllur í starfsemi HB Granda þar sem lögð er áhersla á góða umgengni um auðlindina og ábyrgar fiskveiðar svo komandi kynslóðir geti notið hennar áfram.

HB Grandi er með þrjár starfsstöðvar á landinu og opnuð hefur verið sorpflokkunarstöð á öllum starfsstöðvum félagsins. Unnið er markvisst við endurnýjun á skipafлотanum með það að markmið að draga úr olíunotkun og neikvæðum áhrifum á umhverfið, auka öryggi sjómanna og gæði afurða. Önnur verkefni sem tengjast umhverfismálum er m.a. rafvæðing fiskmjölsverksmiðja, raftenging skipa við höfn, nýsköpun veiðarfæra og hvetja starfsfólk til að nýta sér umhverfisvænar samgöngur í og úr vinnu.

HB Grandi hefur tekið í notkun umhverfisstjórnunarkerfi sem þróað hefur verið sem partur af verkefni félagsins sem nefnist Hrein Virðisikeða Sjávarútvegs (HVS) og snýr að umhverfis og aðfangastjórnun félagsins. Öllum umhverfisupplýsingum er varða rekstur félagsins er streymt rafrænt frá upprunastað hvort sem er frá sjó eða landi í þar til gerðan umhverfisgagnagrunn sem gerir upplýsingarnar aðgengilegar fyrir stjórnendur félagsins í þeim tilgangi að gefa upplýsingar til stjórnvalda og almennings en einnig að nýta á markvissan hátt til aðgerða sem hafa þann tilgang að draga úr umhverfisáhrifum HB Granda. Ákvörðun var tekin á árinu 2017 að hætta alfarið notkun svartolíu.

HB Grandi undirritaði í nóvember 2015, ásamt 103 öðrum íslenskum fyrirtækjum, Loftslagsyfirlýsingu Festu, félags um samfélagsábyrgð, og Reykjavíkurborgar þar sem fyrirtækin hétu því að: 1. Draga úr losun gróðurhúsalofttegunda - GHG 2. Minnka myndun úrgangs 3. Mæla árangur og gefa reglulega út upplýsingar um stöðu ofangreindra þátta.

Ófjárhagslegar upplýsingar frh.

Öryggismál

Á síðasta ári var aukin áhersla lögð á öryggis- og vinnuverndarmál hjá félaginu til sjós og lands. Í upphafi árs 2016 var ráðinn til starfa forstöðumaður öryggismála til að halda utan um málaflokkinn og móta stefnu þar um. Liggur nú fyrir stefna í öryggis- og vinnuverndarmálum auk öryggisskýrslu þar sem farið er yfir öll slys og næstum slys sem skráð hafa verið hjá félaginu á síðasta ári.

Mannauður

Á árinu 2017 var tekin ákvörðun um að styrkja mannauðsmál félagsins með því að skipta upp Fjármálasviði félagsins og stofna sérstakt Mannauðssvið. Mannauðssviðið mun veita stjórnendum faglega ráðgjöf og stuðning varðandi starfsmannamál, túlkun kjarasamninga auk þess að sinna þróun innri vefs og notkun hópinnulausna.

Félagið hóf vinnu við jafnlaunavottun á árinu og er stefnt að því að henni ljúki fyrir lok árs 2018. Meginmarkmið jafnlaunavottunar er að vinna gegn kynbundnum launamun og stuðla að jafnrétti kynjanna á vinnumarkaði. Samkvæmt þessum nýju lögum skal jafnlaunavottun byggjast á jafnlaunastaðlinum ÍST 85. Með innleiðingu hans geta fyrirtæki komið sér upp stjórnunarkerfi sem tryggir að málsmeðferð og ákvörðun í launamálum byggist á málefnalegum sjónarmiðum og feli ekki í sér kynbundna mismunun.

Félagið hóf vinnu við að endurskoða og skrá ferli sem snúa að auknum kröfum laga um persónuvernd. Á árinu 2016 skrifaði Evrópuþingið undir nýja evrópska persónuverndarlöggjöf en löggjöfin mun taka gildi þann 25. maí 2018 í Evrópu. Rétt er þó að taka fram að löggjöfin mun hljóta þinglega meðferð Alþingis áður en hún tekur að fullu gildi hérlendis. Innleiðing nýju reglnanna felur í sér auknar kröfur um innra eftirlit fyrirtækja og upplýsingaskyldu til einstaklinga og persónuverndaryfirvalda. Með nýjum reglum aukast jafnframt heimildir yfirvalda til að beita sektum og birta upplýsingar um þau fyrirtæki sem sinna ekki skyldum sínum á þessu sviði.

Siðferði, spilling, mútur og mannréttindi

Félagið virðir almenn mannréttindi, rétt allra til félagafrelsis og kjarasamninga. Áhersla er lögð á að verktakar og undirverktakar fari eftir gildandi lögum í landinu er varðar alla sína starfsmenn, sama hvort það eru þeirra launþegar eða eigin undirverktakar.

Félagið hefur ekki sett sér skrifleg viðmið um siðferði, spillingu, mannréttindi eða mútur en vinna við það er komin af stað og líkur væntanlega á árinu 2018.