

HB Grandi hf.

Ársreikningur
samstæðunnar
2018
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
Eiginfjárfirlit	11
Sjóðstreymisyfirlit	12
Skýringar	13
Óendurskoðuð fylgiskjöl:	
Ársfjórðungayfirlit	37
Stjórnarháttayfirlýsing	38
Ófjárhagsleg upplýsingagjöf	40

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

HB Grandi hf. gerir út 9 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 2018 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 2018

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 32,2 millj. evra (2017: 24,8 millj. evra). Tekjur samstæðunnar af seldum vörum námu 210,7 millj. evra á árinu (2017: 217,3 millj. evra). Eignir samstæðunnar í árslok námu 667,1 millj. evra (2017: 498,1 millj. evra), skuldir samstæðunnar í árslok námu 387,6 millj. evra (2017: 240,9 millj. evra) og eigið fé samstæðunnar í árslok 2018 var 279,5 millj. evra (2017: 257,2 millj. evra) samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfallið var 42% í árslok (2017: 52%). Fjöldi ársverka hjá samstæðunni á árinu 2018 voru 773 (2017: 839).

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2019 verði vegna rekstrarársins 2018 greiddur 1,0 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár til hluthafa, eða 1.814 millj. kr. (um 13,7 millj. evra á lokagengi ársins 2018). Arðgreiðslan samsvarar 3,0% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2018. 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.

Í apríl 2018 seldi Vogun hf. allt hlutfé sitt til Brims hf. (nú Útgerðarfélag Reykjavíkur hf.) og voru viðskiptin gerð upp í byrjun maí. Í kjölfar yfirtökuskyldu var öðrum hluthöfum gert tilboð og tóku 222 hluthafar tilboðinu sem áttu samtals 54,9 millj. kr. hluti í félaginu.

Hlutfé félagsins skiptist í árslok á 890 hluthafa, en þeir voru 1.175 í ársbyrjun og fækkaði því um 285 á árinu. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Tíu stærstu hluthafar í árslok voru:

Hluthafi	Nafnverð hlutafjár í millj. kr.	Eignarhlutur
Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. *	674,6	37,2%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	239,9	13,2%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	194,4	10,7%
Gildi lífeyrissjóður	155,1	8,5%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins B-deild	71,8	4,0%
Birta lífeyrissjóður	71,8	4,0%
Stefnir ÍS 5	51,9	2,9%
Ingimundur Ingimundarson	48,0	2,6%
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	46,7	2,6%
Stefnir ÍS 15	39,9	2,2%
Tíu stærstu hluthafar samtals	1.594,1	87,9%
Aðrir hluthafar	219,5	12,1%
Útistandandi hlutir	1.813,6	100,0%

* þar með talinn eignarhlutur að nafnverði 36,6 millj. kr. sem er í hluthafaskrá félagsins skráður á Íslandsbanka, en ÚR hf. hefur gert framvirkan samning um.

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. hlutafélagalaga 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 en stjórninni var falið að gera tillögu um slíka nefnd fyrir aðalfund. 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 2018 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á árinu 2018. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir árið 2018 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 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 27. febrúar 2019.

Stjórn:

Magnús Gústafsson

Daniella P. Neben

Anna G. Sverrisdóttir

Eggert Benedikt Guðmundsson

Kristrún Heimisdóttir

Forstjóri:

Guðmundur Kristjánsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning HB Granda hf. fyrir árið 2018. 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 2018, efnahag hennar 31. desember 2018 og breytingu á handbæru fé á árinu 2018, 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 2018. 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

Bókfærðar aflaheimildir nema 276,5 milljónum evra eða um 41,4% 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 16 um óefnislegar eignir og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir.

Kaup á félögum

Á árinu keypti félagið útgerðarfélagið Ögurvík ehf. Seljandi var útgerðarfélag Reykjavíkur hf., stærsti hluthafi HB Granda hf. Um er því að ræða viðskipti við tengda aðila.

Við kaupin jukust óefnislegar eignir samstæðunnar vegna aflaheimilda um 113,9 milljónir evra.

Af framangreindum ástæðum teljum við að kaup á félögum sé megin áhersla í endurskoðun okkar.

Vísun í skýringu 5 um breytingar á samstæðunni og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir um yfirtökur.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Við staðfestum tilvist aflahlutdeildar og aflamarks samstæðunnar.

Stjórnendur lögðu fram virðisrýrnunarpróf sem var framkvæmt á aflaheimildum samstæðunnar í árslok 2018. Við fórum yfir aðferðafræði stjórnenda og hvort breytingar hafi orðið á aðferð milli ára. Við skoðun okkar á virðisrýrnunarprófinu höfum við meðal annars yfirfarið helstu forsendur stjórnenda s.s.:

- Áætlanir stjórnenda sem notaðar eru til grundvallar útreikningi virðisrýrnunarprófsins.
- Veginn fjármagnskostnað (WACC) og með hvaða hætti hann er reiknaður og forsendur útreikninganna.

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 skoðun okkar á kaupunum höfum við framkvæmt eftirfarandi prófanir:

- Fengum og yfirfórum kaupsamning á milli aðila og verðmót á eignum Ögurvíkur ehf. sem unnin voru í tengslum við kaupin og önnur samningsatriði tengd kaupunum til að afla nægjanlegs skilnings á þeim svo hægt væri að meta hvort að framkvæmdin sé í samræmi við IFRS 3 Sameiningar félaga.
- Lögðum mat á verðmæti hins keypta með samanburði við nýleg viðskipti með aflaheimildir á milli ótengdra aðila og verðmót unnin af óháðum aðilum.
- Farið yfir skýringu 5 með tilliti til þess hvort að hún uppfylli kröfur IFRS 3.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Megináherslur við endurskoðun

Afurðabirgðir

Afurðabirgðir nema um 30,3 milljónum evra í árslok.

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

Vísun í skýringu 19 um birgðir og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

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 söluverð væri lægra en kostnaðarverð birgða.

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

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.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

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 framhjá 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.
- 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, 27. febrúar 2019.

Deloitte ehf.

Ingvi Björn Bergmann
endurskoðandi

Rekstrarreikningur ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Seldar vörur	4	210.696	217.255
Kostnaðarverð seldra vara		(167.902)	(176.382)
Vergur hagnaður		42.794	40.873
Aðrar rekstrartekjur	6	12.345	10.592
Útflutningskostnaður		(10.855)	(10.945)
Annar rekstrarkostnaður	10	(14.146)	(10.949)
Rekstrarhagnaður		30.138	29.571
Fjáreignatekjur		438	346
Fjármagnsgjöld		(5.870)	(4.051)
Gengismunur		1.432	(1.505)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	12	(4.000)	(5.210)
Áhrif hlutdeildarfélaga	17	16.967	5.037
Hagnaður fyrir tekjuskatt		43.105	29.398
Tekjuskattur	13	(10.882)	(4.571)
Hagnaður ársins		32.223	24.827
EBITDA		36.773	35.730
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	22	0,018	0,014

Skýringar á blaðsíðum 13 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Hagnaður ársins		32.223	24.827
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:			
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum		1.177	(1.419)
Áhættuvarnir vegna langtímaskulda	21	(728)	0
Heildarafkoma ársins.....		32.672	23.408

Skýringar á blaðsíðum 13 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	2018	2017
Eignir			
Rekstrarfjármunir	14	196.198	155.768
Rekstrarfjármunir í smíðum	15	39.343	49.302
Óefnislegar eignir	16	282.332	173.311
Eignarhlutur í hlutdeildarfélögum	17	29.083	27.448
Aðrar fjárfestingar	18	3.107	9.874
Fastafjármunir		550.063	415.703
Birgðir	19	35.410	34.054
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	20	30.071	30.732
Kröfur á tengda aðila	32	13.243	0
Handbært fé		38.279	17.603
Veltufjármunir		117.003	82.389
Eignir samtals		667.066	498.092
Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur		2.351	1.174
Annað bundið eigið fé		27.899	10.443
Óráðstafað eigið fé		192.167	188.487
Eigið fé	21	279.485	257.172
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	23	187.687	134.078
Tekjuskattsskuldbinding	24	70.593	38.033
Langtímaskuldir		258.280	172.111
Vaxtaberandi skuldir	23	112.431	52.319
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	25	16.153	15.269
Skattar ársins	24	717	1.221
Skammtímaskuldir		129.301	68.809
Skuldir		387.581	240.920
Eigið fé og skuldir samtals		667.066	498.092

Skýringar á blaðsíðum 13 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Eiginfjáryfirlit 2018

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
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
Árið 2018						
Eigið fé 1.1.2018	19.325	37.743	1.174	10.443	188.487	257.172
Heildarafkoma ársins			1.177	17.456	14.039	32.672
Greiddur arður, 0,7 kr. á hlut					(10.359)	(10.359)
Eigið fé 31.12.2018	19.325	37.743	2.351	27.899	192.167	279.485

Skýringar á blaðsíðum 13 til 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður ársins		30.138	29.571
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir og virðisrýrnun rekstrarfjármuna		18.980	16.751
Hagnaður af sölu eigna	(	12.345)	(10.592)
		<u>36.773</u>	<u>35.730</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum		2.318	5.759
Breytingar á rekstrartengdum skuldum		308	(3.076)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		<u>2.626</u>	<u>2.683</u>
Innheimtar vaxtatekjur		515	346
Greidd vaxtagjöld	(	5.870)	(4.051)
Greiddir skattar	(	1.221)	(5.855)
Handbært fé frá rekstri		<u>32.823</u>	<u>28.853</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	13 (	6.369)	(14.765)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	14 (	34.646)	(39.924)
Söluverð rekstrarfjármuna		2.709	12.939
Söluverð aflaheimilda		1.373	0
Fjárfesting í dótturfélagi að frádregnu handbæru fé	5 (	82.352)	0
Fjárfesting í eignarhlutum	(	546)	(3.591)
Aðrar fjárfestingar		0	(778)
Greiðslur frá hlutdeildarfélagi		24.934	0
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>94.897</u>	<u>(46.119)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	(	10.359)	(16.338)
Skammtímalán		61.161	(2.176)
Tekin ný langtímalán		179.419	55.000
Afborganir langtímalána	(	147.471)	(8.951)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>82.750</u>	<u>27.535</u>
Hækkun á handbæru fé.....		20.676	10.269
Handbært fé í ársbyrjun.....		<u>17.603</u>	<u>7.334</u>
Handbært fé í árslok		<u>38.279</u>	<u>17.603</u>
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfesting í eignarhlutum		0	(481)
Söluverð aflaheimilda		12.329	0

Skýringar á blaðsíðum 13 til 36 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 2018 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 9 fiskiskip og vinnur fiskafurðir á sjó, í Reykjavík, á Akranesi og Vopnafirði. Félagið hefur mestar aflaheimildir íslenskra útgerðarfélaga og rekur eigin markaðsdeild sem selur afurðirnar um heim allan. Með reynslumiklu og hæfu starfsfólki er lögð áhersla á ábyrga umgengni til sjós og lands og gæði afurða.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðlum sé fylgt

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

Stjórn félagsins staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins þann 27. febrúar 2019.

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 16 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 liggi 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 16 ófnislegar 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 yfirtekinnar 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. 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

Tekjuskráning samstæðunnar endurspeglar það gagngjald sem samstæðan væntir að fá vegna sölu á vöru og þjónustu til viðskiptavinar.

Tekjur samstæðunnar af samningum við viðskiptavini (IFRS 15) samanstanda af sölu á sjávarafurðum. Tekjur eru skráðar á þeim tímapunkti sem yfiráð yfir vörunni flýttast til viðskiptavinar. Flutningur á yfiráðum yfir hinu selda tekur mið af flutningsskilmálum og er ýmist við afhendingu vöru til flutningsaðila eða viðskiptavinar.

Samstæðan færir ekki skuldbindingu vegna væntra vöruskila þar sem reynslan sýnir að upphæðir hafa verið óverulegar.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

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 viðskiptavinum, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði og ýmsum öðrum kostnaði, þar með töldum launakostnaði og afskriftum vegna annarra en tekjuskapandi eininga samstæðunnar.

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 uppgjörsteggi, 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 uppgjörsteggi.

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 uppgjörsteggi 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

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 samstanda 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.

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

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreign sem áætlað er að eiga til gjalddaga og samningsbundnar greiðslur á settum gjalddögum samstanda einungis af afborgunum af höfuðstól og vöxtum, skal skrá á afskrifuðu kostnaðarverði nema gerningurinn sé skilgreindur á gangvirði í gegnum rekstrarreikning í samræmi við gangvirðisheimildina. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru slíkar fjáreignir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýmum. Fjáreignir samstæðunnar sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru langtímakröfur, viðskiptakröfur, aðrar skammtímakröfur, kröfur á tengda aðila og handbært fé.

Fjáreignir á gangvirði um rekstrarreikning

Fjáreignir samstæðunnar á gangvirði um rekstrarreikning eru eignarhlutar í öðrum félögum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast óbundnar bankainnstæður.

(ii) Hlutfé

Hlutfé 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

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.

(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 uppgjörsdegi og breytt ef við á.

k. *Óefnislegar eignir*

(i) *Aflaheimildir*

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisrýrnunarpróf að minnsta kosti árlega.

(ii) *Viðskiptavild*

Viðskiptavild myndast við kaup á dótturfélögum. Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð strax í rekstrarreikningi.

Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun.

(iii) *Aðrar óefnislegar eignir*

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

(iv) *Kostnaður sem fellur til síðar*

Kostnaður sem fellur til síðar er einungis eignfærður ef hann eykur ávinning sem felst í eigninni sem kostnaðurinn varðar. Annar kostnaður, þar á meðal vegna viðskiptavildar og vörumerkja sem myndast hafa innan samstæðunnar, 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
------------------------	-------

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

I. Birgðir

Afurðir eru metnar til eignar á áætluðu meðalframleiðsluverði, sem samanstendur af beinum og óbeinum framleiðslukostnaði eða hreinu söluverði, hvoru sem lægra reynist. Hreint söluverði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að ljúka við og selja vöru. Rekstrarvörubirgðir eru metnar á innkaupsverði.

m. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir

Virðisrýrnunarlíkan IFRS 9 byggir á væntu útlánatapi sem er breyting frá fyrri staðli IAS 39 sem aðeins gerði kröfu um að útlánatap yrði fært vegna liðinna atburða. Fjáreignir samstæðunnar sem falla undir gildissvið virðisrýrnunarlíkansins eru langtímakröfur, viðskiptakröfur, aðrar skammtímakröfur (að undanskildum fyrirframgreiðslum og afdráttarsköttum), kröfur á tengda aðila og handbært fé.

Við mat á væntu útlánatapi fyrir viðskiptakröfur beitir samstæðan einfaldaðri nálgun. Sú nálgun krefst þess að samstæðan meti niðurfærslu sem er jöfn væntu útlánatapi á líftíma viðskiptakröfnanna. Viðskiptakröfum samstæðunnar er skipt niður í flokka eftir þeim fjölda daga sem þær eru komnar fram yfir gjalddaga. Við mat á föstu niðurfærsluhlutfalli fyrir hvern flokk er horft til sögulegrar tapssögu félagsins, leiðréttir fyrir framtíðarvæntingum um efnahagslega þróun ef þörf er á. Samstæðan framkvæmir framangreint mat niður á einstaka viðskiptavini eða hópa viðskiptavina ef reynsla sýnir verulega frábrugðið tapmynstur fyrir ákveðna viðskiptavini eða hópa viðskiptavina. Í einhverjum tilfellum getur það leitt til fráviks frá metnu hlutfalli niður á hópa fyrir einstaka viðskiptamenn. Sjá nánari umfjöllun um mat á væntu útlánatapi fyrir viðskiptakröfur í skýringu 20.

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir, sem hafa orðið, hafa áhrif á vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar og hægt er að meta virðisrýrnun með áreiðanlegum hætti. Samstæðan færir sértæka niðurfærslu fyrir fjáreignir þar sem hlutlæg vísbending er um virðisrýrnun.

Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum 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.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

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

p. Nýir og breyttir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2018, sem Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Tveir nýir reikningsskilastaðlar, IFRS 9, Fjármálagerningar og IFRS 15, Tekjur af samningum við viðskiptavinum tóku gildi í ársbyrjun 2018. Áhrif þeirra á reikningsskil samstæðunnar voru óveruleg að öðru leyti en þeir kalla á auknar skýringarkröfur. Innleiðing þeirra leiddi ekki til breytinga á efnahagsstöðum 1. janúar 2018. Uppfærðar reikningsskilaaðferðir vegna tekjuskráninga er að finna í skýringu 3b og vegna fjármálagerninga í skýringu 3i og 3m(i).

Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast síðar, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif staðla og breytinga í útgáfu sem ekki hafa tekið gildi eru óveruleg að öðru leyti en fram kemur hér að neðan.

IFRS 16 Leigusamningar

Staðallinn setur fram heildstætt líkan fyrir reikningshaldslega meðferð vegna leigusamninga og leysir af hólmi IAS 17 Leigusamningar og tengdar túlkanir. Ekki þarf lengur að greina á milli rekstrarleigu og fjármögnunarleigu í reikningsskilum leigutaka. Þess í stað setur staðallinn fram líkan þar sem nýtingarréttur og samsvarandi leiguskuld eru skráð í efnahagsreikning fyrir alla leigusamninga, nema þá sem samkvæmt skilgreiningu teljast stuttir leigusamningar eða þar sem virði hins leigða telst óverulegt. Að auki gerir IFRS 16 kröfu um ítarlegar upplýsingar í skýringum. Staðallinn tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2019 eða síðar.

Samstæðan mun skrá nýjar eignir og skuldir vegna rekstrarleigusamninga um fasteignir og lóðir. Samstæðan hefur metið áætluð áhrif við innleiðingu og væntir þess að leiguskuldir í efnahagsreikningi þann 1. janúar 2019 aukist um 1.658 þús. evrur og eign vegna nýtingarréttar nemi 1.658 þús. evrur.

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
2018					
Seldar vörur	106.396	83.593	26.400	(5.693)	210.696
Kostnaðarverð seldra vara	(85.195)	(62.851)	(25.169)	5.313	(167.902)
Vergur hagnaður	21.201	20.742	1.231	(380)	42.794
Aðrar rekstrartekjur					12.345
Útflutningskostnaður	(5.623)	(4.365)	(867)		(10.855)
Annar rekstrarkostnaður					(14.146)
Rekstrarhagnaður					30.138
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(4.000)
Áhrif hlutdeildarféлага					16.967
Hagnaður fyrir tekjuskatt					43.105
Tekjuskattur					(10.882)
Hagnaður ársins					32.223
Rekstrarfjármunir	108.321	72.805	15.072		196.198
Rekstrarfjármunir í smíðum	39.343				39.343
Óefnislegar eignir	238.542	37.924	5.866		282.332
Óskiptar eignir					149.193
Eignir samtals					667.066
Óskiptar skuldir					387.581
Afskriftir	7.353	7.562	1.844		16.759
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	38.030	1.737	1.248		41.015
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 rekstrarfjármuna	7.063	8.627	1.061		16.751
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	47.282	2.834	4.573		54.689

Skýringar, frh.:

4. Starfsþáttayfirlit, frh.: Landsvæðaskipting

	Evrópa	Asía	Ameríka	Samtals
2018				
Seldar vörur	176.125	20.727	13.844	210.696
2017				
Seldar vörur	174.638	29.743	12.874	217.255

Ofangreindar tekjur eru af samningum við viðskiptavinum. Reikningsskilaaðferðir vegna tekjuskráningar eru í skýringu 3b.

Eignir samstæðunnar eru allar á Íslandi utan eignarhluta í félögum í Síle. Bókfært verð þeirra eigna nemur 24.790 þús. evrur (2017: 32.623 þús. evrur)

5. Breytingar á samstæðunni Kaup á Ögurvík ehf.

Þann 7. september 2018 gerði félagið kaupsamning um allt hlutfé í Ögurvík ehf. af Útgerðarfélagi Reykjavíkur hf. Viðskiptin voru síðan lögð fyrir hluthafafund sem samþykkti kaupin þann 2. nóvember. Samkeppniseftirlitið tilkynnti síðan félaginu í lok nóvember að það teldi ekki ástæðu til að aðhafast frekar vegna kaupanna. Kaupverðið nam 89.515 þús. evrur og var greitt í lok desember. Við greiðslu kaupverðs fluttust yfirráð yfir Ögurvík ehf. til HB Granda hf. og er félagið hluti af efnahagsreikningi samstæðunnar. Ögurvík ehf. verður hluti af rekstrarreikningi samstæðunnar frá og með 1. janúar 2019. Yfirtakan hafði eftirfarandi áhrif á efnahagsreikning samstæðunnar:

Rekstrarfjármunir	9.433
Aflaheimildir	7.832
Veltufjármunir	11.617
Skuldir	(25.164)
Hrein eign	3.718
Yfirverð fært á aflaheimildir	106.107
Tekjuskattsskuldbinding af yfirverði	(20.310)
Kaupverð eignarhluta	89.515
Yfirtekið handbært fé við kaup	7.163

Kaup á Blámar ehf.

Í október 2017 keypti félagið allt hlutféð í félaginu Blámar ehf., endanlegur kaupsamningur var undirritaður í febrúar 2018. Félagið var yfirtekið með greiðslu skulda við fyrrverandi hluthafa í félaginu. Yfirverð að fjárhæð 659 þús. evrur vegna neikvæðs eigin fjár við kaup hefur allt verið gjaldfært.

Rekstrarfjármunir	189
Veltufjármunir	137
Skuldir	(985)
Neikvætt eigið fé við kaup	(659)
Yfirtekið handbært fé við kaup	44

6. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2018	2017
Söluhagnaður aflaheimilda	11.377	0
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	968	10.592
Aðrar tekjur samtals	12.345	10.592

Skýringar, frh.:

7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

Laun	58.780	61.642
Lífeyrisiðgjöld	6.760	6.662
Önnur launatengd gjöld	5.264	5.599
Laun og launatengd gjöld samtals	70.804	73.903

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð seldra vara	64.045	68.225
Annar rekstrarkostnaður	6.759	5.678
Laun og launatengd gjöld samtals	70.804	73.903

Ársverk	773	839
---------------	-----	-----

8. Veðiðgjald

Félagið greiðir veðiðgjald skv. lögum nr. 74/2012 um veðiðgjald. Á árinu 2018 nam gjaldfært veðiðgjald 8.540 þús. evrur (2017: 5.699 þús. evrur). Veðiðgjaldið er gjaldfært meðal kostnaðarverðs seldra vara í rekstrarreikningi.

9. Afskriftir

Afskriftir greinast þannig:

Afskriftir rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 14	15.727	16.378
Afskriftir og niðurfærsla óefnislegra eigna, sbr. skýringu 16	3.253	373
Afskriftir og niðurfærsla færðar í rekstrarreikning	18.980	16.751

Afskriftir og niðurfærsla skiptast þannig þannig eftir rekstrarliðum:

Kostnaðarverð seldra vara	18.543	16.031
Annar rekstrarkostnaður	437	720
Afskriftir og niðurfærsla færðar í rekstrarreikning	18.980	16.751

10. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:

Laun og launatengd gjöld	6.759	5.678
Annar stjórnunarkostnaður	5.761	5.712
Markaðskostnaður	1.079	986
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	(341)	(2.267)
Annar kostnaður	888	840
Annar rekstarkostnaður samtals	14.146	10.949

11. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinast þannig:

Endurskoðun ársreiknings	103	120
Könnun árshlutareikninga	29	34
	132	154

Skýringar, frh.:

12. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur	515	346
Gangvirðisbreyting eignarhluta	(77)	0
Fjáreignatekjur samtals	438	346
Vaxtagjöld og verðbætur	(5.870)	(4.051)
Fjármagnsgjöld samtals	(5.870)	(4.051)
Gengishagnaður (gengistap) gjaldmiðla	1.432	(1.505)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(4.000)	(5.210)

13. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var 25,2% (2017: 15,5%). Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2018	2017		
Skattar til greiðslu				
Skattar ársins	717	1.221		
Frestaðir skattar				
Tímabundnir mismunir	10.165	3.350		
Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	10.882	4.571		
Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2018	2017		
Hagnaður ársins	32.223	24.827		
Tekjuskattur	10.882	4.571		
Hagnaður án tekjuskatts	43.105	29.398		
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	8.621	20,0%	5.880
Áhrif gengismunar	3,0%	1.295	(4,7%)	(1.387)
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	0,7%	307	0,3%	86
Eignarhlutir utan skattskuldbindingar	1,5%	648	(0,1%)	(16)
Aðrir liðir, ófrádráttarþærir	0,0%	11	0,0%	8
Virkur tekjuskattur	25,2%	10.882	15,5%	4.571

14. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2017	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 rekstrarfjármunum í smíðum	0	23.846	0	23.846
Heildarverð 31.12.2017	74.119	138.645	120.373	333.137
Viðbætur á árinu	56	450	5.863	6.369
Yfirtekið á árinu	0	9.433	300	9.733
Selt og niðurlagt	(9.122)	(9.805)	(9.327)	(28.254)
Flutt af rekstrarfjármunum í smíðum	0	44.605	0	44.605
Heildarverð 31.12.2018	65.053	183.328	117.209	365.590

Skýringar, frh.:

14. Rekstrarfjármunir frh.

Afskriftir

Afskrifað 1.1.2017	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
Yfirtekið á árinu	0	0	110	110
Afskriftir ársins	2.392	6.417	6.918	15.727
Selt og niðurlagt	(7.109)	(8.804)	(7.901)	(23.814)
Afskrifað alls 31.12.2018	32.470	58.089	78.833	169.392

Bókfært verð

1.1.2017	35.125	61.703	39.055	135.883
31.12.2017	36.932	78.169	40.667	155.768
31.12.2018	32.583	125.239	38.376	196.198

Afskriftahlutföll	4 - 6%	6 - 10%	12 - 33%
-------------------------	--------	---------	----------

Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:	2018	2017
---	-------------	-------------

Kostnaðarverð seldra vara	15.290	16.031
Annar rekstrarkostnaður	437	347
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi	15.727	16.378

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingarverð og fasteignamat rekstrarfjármuna samstæðunnar í árslok nam eftirfarandi fjárhæðum:

Fasteignamat fasteigna og lóða	49.961	48.487
Brunabótamat fasteigna og lóða	80.153	91.669
Vátryggingarverð skipa og búnaðar	277.488	201.876
Vátryggingarverð áhalda og tækja	130.968	139.951
Vátryggingaverð afla og veiðarfæra	16.797	16.797
Vátryggingaverð afurða	32.462	38.983

Veðskuldir

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

Fiskiskip og búnaður	387.503	364.683
Fasteignir og vélar	0	15.780
Tryggingabréf og afurðir	1.731	1.603
Samtals	389.234	382.066

15. Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:

Kostnaðarverð

Heildarverð 1.1.	49.302	33.224
Viðbætur á árinu	34.646	39.924
Flutt á rekstrarfjármuni	(44.605)	(23.846)
Heildarverð 31.12.	39.343	49.302

Á árinu var lokið við uppsetningu á vinnslubúnaði í Akurey AK-10 og Viðey RE-50 og héldu skipin til veiða á árinu. Í árslok er félagið með einn frystitogara í smíðum á Spáni og er verið að skoða sölu á honum.

Meðal rekstrarfjármuna í smíðum eru eignfærðir vextir að fjárhæð 356 þús. evrur (2017: 956 þús. evrur) sem eru eignfærðir miðað við 1,5% vexti.

Skýringar, frh.:

16. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir greinast þannig:	2018	2017
Viðskiptasambönd	2.068	2.440
Viðskiptavild	3.798	6.019
Aflaheimildir	276.466	164.852
Óefnislegar eignir 31.12	282.332	173.311

Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd greinast þannig:

Viðskiptasambönd 1.1.	2.440	2.813
Afskrifað á árinu	(372)	(373)
Viðskiptasambönd 31.12.	2.068	2.440
Afskriftahlutfall	10%	10%

Viðskiptavild

Viðskiptavild greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.	6.019	6.019
Yfirtekið á árinu	659	0
Afskrifað á árinu	(2.880)	0
Viðskiptavild 31.12.	3.798	6.019

Viðskiptavild greinist þannig niður á fjárskapandi einingar:

Viðskiptavild Vignis G. Jónssonar ehf.	3.798	3.798
Viðskiptavild Norðanfisks ehf.	0	2.221
Viðskiptavild samtals	3.798	6.019

Virðisrýrnunarpróf voru framkvæmd á viðskiptavild vegna Vignis G. Jónssonar ehf. og Norðanfisks ehf. í árslok 2018. 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 virðisrýrnunarprófs vegna eignarhluta í Vigni G. Jónssyni ehf. var að endurheimtanlegt verð var herra en bókfært verð og engin virðisrýrnun því færð. Niðurstaða virðisrýrnunarprófs vegna Norðanfisks ehf. benti hins vegar til virðisrýrnunar og var öll bókfærð viðskiptavild vegna félagsins gjaldfærð.

Helstu forsendur í prófunum voru eftirfarandi:	Vignir G. Jónsson ehf.		Norðanfiskur ehf.	
	2018	2017	2018	2017
Meðalvöxtur tekna til fimm ára.....	2,1%	2,3%	2,8%	8,3%
Framtíðarvöxtur.....	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ávöxtunarkrafa.....	10,4%	10,5%	9,9%	9,9%
Endurheimtanlegt virði viðskiptavildar umfram bókfært verð.....	9.045	2.276	0	458

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

	Vignir G. Jónsson ehf.		Norðanfiskur ehf.	
	2018	2017	2018	2017
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig				
Lækkun viðskiptavildar og gjaldfærð virðisrýrnun	0	0	(443)	(487)
Lækkun EBITDA um 10%				
Lækkun viðskiptavildar og gjaldfærð virðisrýrnun	0	0	(483)	(163)

16. Óefnislegar eignir frh.:

Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir greinast þannig:

	2018	2017
Aflaheimildir 1.1.	164.852	164.852
Yfirtaka á Ögurvík, sjá skýringu 5	113.939	0
Selt á árinu	(2.325)	0
Aflaheimildir 31.12.	276.466	164.852
Aflaheimildir botnfisksviðs	238.541	95.403
Aflaheimildir uppsjávarsviðs	37.925	69.449
Aflaheimildir 31.12.	276.466	164.852

Á árinu keypti félagið allt hlutafé í Ögurvík ehf. og jukust aflaheimildir samstæðunnar í bolfiski við kaupin um 16%. Í árslok seldi félagið síðan frá sér heimildir til Útgerðarfélags Reykjavíkur hf. Söluverð aflaheimildanna nam 13.702 millj. evra og innleystur söluhagnaður 11.377 þús. evrur. Hluti söluverðsins var útistandandi um áramót og er sú fjárhæð færð meðal krafna á tengda aðila í efnahagsreikningi.

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. Á árinu voru aflaheimildir að fjárhæð 31.524 þús. evrur færðar af uppsjávarsviði á botnfisksvið vegna breytinga á starfsemi félagsins á Vopnafirði.

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 hverrar 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.

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á endurheimtanlegri fjárhæð:

	Botnfisksvið		Uppsjávarsvið	
	2018	2017	2018	2017
Nafnvöxtur tekna 2017/2018 / 2016/2017	7,4%	(14,0%)	(4,3%)	5,1%
Veginn meðalvöxtur tekna 2019 til 2023 / 2018 til 2022	5,0%	3,0%	(0,8%)	(1,2%)
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Ávöxtunarkrafa, WACC	8,1%	8,7%	8,1%	8,7%

Við mat á rekstrarafkomu næstu fimm ára er veiðigjald áætlað. Erfitt er fyrir stjórnendur félagsins að meta veiðigjald til framtíðar. Virðisrýrnunarprófið byggir á þeirri forsendu að gjaldið er reiknað miðað við rekstraráætlanir félagsins eftir reiknigrunni í lögum um veiðigjald sem samþykkt voru á Alþingi í desember 2018, sem lagt er til grundvallar við ákvörðun veiðigjalds á greinina í heild sinni.

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

	Botnfisksvið		Uppsjávarsvið	
	2018	2017	2018	2017
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig				
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýrnun	(25.369)	(18.978)	0	(11.652)
Lækkun EBITDA um 10%				
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýrnun	(14.229)	(10.870)	0	(4.972)

16. Óefnislegar eignir frh.: Aflaheimildir frh.:

Aflaheimildir félagsins greinast þannig:	Hlutdeild í úthlutun 2018	Úthlutaðar heimildir tonn	Óveidd tonn 31.12.2018	Óveidd tonn 31.12.2017
Tegund:				
Þorskur	7,2%	15.082	9.654	7.698
Þorskur í norski lögsögu	22,4%	1.186	1.186	1.270
Þorskur í rússneski lögsögu	28,5%	-	0	1.009
Ýsa	8,2%	3.712	2.359	1.502
Ufsi	20,0%	13.258	7.244	6.677
Gullkarfi	28,4%	11.860	7.204	8.807
Djúpkarfi	28,8%	3.677	3.077	2.769
Úthafskarfi	35,7%	-	34	615
Grálúða	12,6%	1.452	1.709	726
Gulllax	28,8%	2.074	1.803	2.324
Íslensk sumargotssíld	11,1%	3.696	141	1.234
Norsk íslensk vorgotssíld	14,1%	13.648	13.706	10.155
Loðna	18,0%	0	0	32.833
Kolmunni	20,9%	47.456	56.177	66.233
Aðrar kvótabundnar tegundir		1.384	847	1.074
Samtals aflaheimildir í þorskígildum		50.826	37.032	41.471

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.

Botnfiskeheimildir miðast almennt við úthlutun í september 2018. Heimildir í þorski í norski lögsögu miðast þó við úthlutun í janúar 2019. Ekki er komin úthlutun í þorski í rússneski lögsögu og úthafskarfa.

Heimildir í íslenski sumargotssíld miðast við úthlutun í júlí og september 2018. Heimildir í kolmunna miðast við úthlutun í janúar 2019. Ekki hefur verið úthlutað loðnuheimildum fyrir árið 2019. Heimildir í norsk íslenski vorgotssíld miðast við úthlutun í febrúar 2019.

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

Sjávarútvegsráðherra hefur ekki úthlutað heildarkvóta Íslendinga í makríl á árinu 2019. Úthlutun á heildarkvóta Íslendinga árið 2018 nam 132 þúsund tonn, þar af fengu skip félagsins 18 þúsund tonn.

17. Hlutdeildarfélag

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

		2018		2017	
		Hlutdeild	Bókfært verð	Hlutdeild	Bókfært verð
Eignarhlutur		í afkomu		í afkomu	
Deris S.A., Síle	20,0%	16.682	24.790	20,0%	5.037
Laugafiskur ehf.	33,0%	285	3.748	33,0%	0
Marine Collagen ehf.	25,0%	0	545	-	0
		16.967	29.083		5.037
					27.448

Á árinu seldi Inversiones Salmones Friosur S.A. sem er dótturfélag Deris S.A. allan rekstur og eignir tengdar laxeldi félagsins í Síle. Söluhagnaður að fjárhæð 14.886 þús. evrur er hluti af hlutdeildartekjum samstæðunnar af Deris S.A.

Á árinu keypti félagið 25% eignarhlut í Marine Collagen ehf. Félagið hefur unnið að undirbúningi og uppsetningu verksmiðu í Grindavík og er gert ráð fyrir að rekstur hefjist á árinu 2019.

Skýringar, frh.:

18. Aðrar fjárfestingar

Aðrar fjárfestingar greinast þannig:

	2018	2017
Eignarhlutir í öðrum félögum	68	145
Langtímakröfur	3.039	9.729
Aðrar fjárfestingar samtals	3.107	9.874

Lánveiting til hlutdeildarfélags Granda Limitada, Deris S.A. var greidd upp á árinu.

19. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

Afurðabirgðir	30.266	29.916
Rekstrarvörubirgðir	5.144	4.138
Birgðir samtals	35.410	34.054

20. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:

	2018	2017
Nafnverð viðskiptakrafna	28.081	28.815
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(930)	(1.209)
Aðrar skammtímakröfur	2.691	2.704
Fyrirframgreiðslur	229	422
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	30.071	30.732

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára og tekur mið af markaðsaðstæðum á reikningsskiladegi. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspegli gangvirði þeirra. Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 26-28.

21. 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 hlutafjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutafjárins. Félaginu hefur verið greitt meira en nafnverð fyrir hluti þegar hlutfé þess hefur verið hækkað og er fjárhæð sem greidd hefur verið umfram nafnverð færð á yfirverðsreikning. Heimilt er að nota varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutafjárins er heimilt að nota fjárhæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutféð eða, sé fyriræla 53. gr. laga nr. 2/1995 um hlutfélög gætt, til annarra þarfa.

(iii) Þýðingarmunur

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

Skýringar, frh.:

(iv) Annað bundið eigið fé

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

Á annað bundið eigið fé eru einnig færðar áhættuvarnir vegna vaxta af langtímaskuldum samstæðunnar. Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Áhættuvarnir vegna langtíma- skulda	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Samtals
Staða 1.1. 2018	0	10.443	10.443
Breyting á árinu	(728)	18.184	17.456
Staða 31.12.2018	(728)	28.627	27.899

(v) Arður

Aðalfundur samþykkti tillögu stjórnar um að greiddur yrði 0,7 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár á árinu 2018 vegna rekstrarársins 2017, og voru 1.270 millj. kr. greiddar í arð til hluthafa í maí 2018.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2019 verði vegna rekstrarársins 2018 greiddur 1,0 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár til hluthafa, eða 1.814 millj. kr. (um 13,7 millj. evra á lokagengi ársins 2018). Arðgreiðslan samsvarar 3,0% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2018. Tillaga um greiðslu arðs þarf samþykki aðalfundar.

Greiddur arður á hlut hefur verið með eftirfarandi hætti:	2018	2017
Greiddur arður á hlut (ISK)	0,70	1,00

22. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut, þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga við starfsmenn og ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	32.223	24.827
--	--------	--------

Vegið meðaltal hlutabréfa

Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði (þúsund ISK)	1.813.659	1.813.659
Hagnaður á útistandandi hlut	0,018	0,014

23. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um lausafjáráhættu, vaxtaáhættu og markaðsáhættu er að finna í skýringum 28-29.

	2018	2017
Langtímaskuldir		
Langtímaskuldir með veði	198.034	145.474
Næsta árs afborganir	(10.347)	(11.396)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	187.687	134.078
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborganir	10.347	11.396
Skammtímalánalínur	102.084	40.923
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	112.431	52.319
Vaxtaberandi skuldir samtals	300.118	186.397

Í febrúar 2019 var skammtímalánum að fjárhæð 70.000 þús. evrur breytt í langtímalán. Lánið er með sambærilegum kjörum og núverandi langtímalán samstæðunnar og er með lokagjaldþaga 2023.

Skýringar, frh.:

23. Vaxtaberandi skuldir frh.

Skilmálar vaxtaberandi langtímaskulda

	Gjalddagar	2018		2017	
		Vextir í árslok	Eftirstöðvar	Vextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í EUR	2019-2023	2,0%	198.034	2,5%	145.474
Næsta árs afborganir			(10.347)		(11.396)
			<u>187.687</u>		<u>134.078</u>

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

	2018	2017
Árið 2018	-	11.396
Árið 2019	10.347	32.533
Árið 2020	12.118	40.433
Árið 2021	10.018	22.000
Árið 2022	10.011	39.112
Árið 2023	140.655	-
Síðar	14.885	-
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	<u>198.034</u>	<u>145.474</u>

Breyting vaxtaberandi skulda greinist þannig:

Vaxtaberandi langtímaskuldir í upphafi árs	145.474	99.425
Tekin langtímalán	179.419	55.000
Afborganir langtímalána	(147.471)	(8.951)
Yfirtekið í samstæðu	20.612	0
Vaxtaberandi langtímaskuldir í lok árs	<u>198.034</u>	<u>145.474</u>

24. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding 1.1	38.033	34.638
Yfirtekið á árinu	22.395	45
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	10.882	4.571
Tekjuskattur til greiðslu	(717)	(1.221)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>70.593</u>	<u>38.033</u>

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

Rekstrarfjármunir	16.078	12.962
Óefnislegar eignir	47.379	20.621
Erlent hlutdeildarfélag	7.995	4.516
Birgðir	289	321
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	24	72
Vaxtaberandi skuldir	(1.163)	(419)
Yfirfæranlegt tap	(9)	(40)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	<u>70.593</u>	<u>38.033</u>

25. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	11.907	11.812
Aðrar skammtímaskuldir	4.246	3.457
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>16.153</u>	<u>15.269</u>

Áhættustýring

26. Yfirlit

Eftirfarandi áhættuþættir fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

Lánsáhætta
Lausafjárahætta
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 endurspegla 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.

27. 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 42% (2017: 43%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

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. Reikningsskilaaðferðir fyrir virðisrýrnun fjáreigna er að finna í skýringu 3m(i). Nánari lýsingu á niðurfærslu viðskiptakrafna má finna neðar í þessari skýringu. Samstæðan færir ekki niðurfærslu vegna langtímakrafna sem taldar eru nema óverulegum fjárhæðum og kröfum á tengda aðila þar sem útlánaáhætta er talin lítil og áætluð niðurfærsla myndi verða óveruleg.

Ábyrgðir

Móðurfélagið hefur gengist í ábyrgðir fyrir dótturfélagið Vigni G. Jónsson ehf. vegna fjármögnunar félagsins og námu eftirstöðvar lánsins 2.300 þús. evrur í árslok. Einnig hefur móðurfélagið gengist í sjálfskuldarábyrgð allt að 4.900 þús. evrur fyrir hlutdeildarfélagið Laugafisk ehf.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

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

	2018	2017
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	30.071	30.732
Kröfur á tengda aðila	13.243	0
Handbært fé	38.279	17.603
	<u>81.593</u>	<u>48.335</u>

27. Lánsáhætta, frh.:

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

Evrópa	26.300	23.874
Asía	817	2.564
Ameríka	964	2.377
	<u>28.081</u>	<u>28.815</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Samstæðan metur niðurfærslu viðskiptakrafna út frá líkum á því að vanefndir verði einhvern tíman á líftíma viðskiptakrannanna. Viðskiptakröfum er skipt í aldursflokka og niðurfærsla áætluð fyrir hvern aldurflokk sem byggir á reynslu fyrri ára, mati stjórnenda og framtíðarhorfum í efnahagsumhverfi viðskiptavina. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspegli gangvirði

Samstæðan álitur að hlutlægar vísbendingar um virðisrýrnun krafna séu til staðar ef upplýsingar innan samstæðunnar eða frá utanaðkomandi aðilum benda til þess að skuldari sé í greiðsluerfiðleikum eða ef krafa er komin meira en 90 daga fram yfir gjalddaga.

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2018	2017	2018	2017
Ógjaldfallið	19.066	19.485		
Gjaldfallið innan 30 daga	6.474	5.529		
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	1.677	3.061	65	469
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	864	740	864	740
	<u>28.081</u>	<u>28.815</u>	<u>929</u>	<u>1.209</u>

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Staða 1.1.	1.209	3.696
Breyting virðisrýrnunar á árinu	(383)	(2.311)
Yfirtekið á árinu	143	0
Gengismunur	(40)	(176)
Staða 31.12.	<u>929</u>	<u>1.209</u>

28. Lausafjáráhætta

Lausafjáráhætta 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. Önyttar heimildir námu 20.681 þús. evrur í árslok.

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
2018						
Veðtryggð lán	198.033	215.537	14.400	15.840	169.256	16.041
Skammtímaskuldir	102.084	102.084	102.084			
	<u>300.117</u>	<u>317.621</u>	<u>116.484</u>	<u>15.840</u>	<u>169.256</u>	<u>16.041</u>
	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>

29. 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 voru engir samningar útistandandi (2017: 7.500 þús. evra).

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir:

	USD	JPY	GBP	ISK	Aðrar myntir
2018					
Viðskiptakröfur	10.152	138	2.265	15.142	3.416
Viðskiptaskuldir	(383)	0	0	(10.994)	(50)
Áhætta í efnahagsreikningi	9.769	138	2.265	4.148	3.366
2017					
Viðskiptakröfur	11.329	0	2.700	2.158	3.063
Skammtímalán			(222)		
Viðskiptaskuldir	(120)	(56)	(7.138)	(188)	
Áhætta í efnahagsreikningi	11.209	0	2.644	(5.202)	2.875

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 2017.

	2018	2017
USD	(977)	(1.121)
JPY	(14)	0
GBP	(227)	(264)
ISK	(415)	520
Aðrar myntir	(337)	(288)
	(1.970)	(1.153)

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

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2018	2017	2018	2017
USD	0,849	0,887	0,873	0,835
JPY	0,008	0,008	0,008	0,007
GBP	1,131	1,141	1,114	1,128
ISK	0,008	0,008	0,008	0,008

Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum. Vaxtaskiptasamningar eru notaðir til að verjast vaxtaáhættu að hluta.

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:	2018	2017
Fjárskuldir með breytilega vexti	245.118	131.397
Fjárskuldir með fasta vexti	55.000	55.000
	<u>300.118</u>	<u>186.397</u>

Breyting á vöxtum á uppgjörsteggi um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 2.451 þús. evra. (2017: 1.314 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 2017.

Önnur markaðsverðisáhætta

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

Gangvirði

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

Áhættuvarnarreikningsskil

Samstæðan skilgreinir vaxtaskiptasamninga sem sjóðstreymisvarnir vegna vaxtaáhættu. Í upphafi áhættuvarnarsambands skjalir samstæðan áhættuvarnarsambandið milli áhættuvarnar og áhættuvarða liðarins, ásamt markmiðum með áhættustýringu. Samstæðan metur og skjalir auk þess skilvirkni áhættuvarnarsambandsins með tilliti til krafna IFRS 9, bæði í upphafi áhættuvarnarsambands og á síðari reikningsskiladögum.

Ef áhættuvarnarsamband uppfyllir ekki lengur kröfur um skilvirkni hættir samstæðan beitingu áhættuvarnarreikningsskila frá þeim tíma. Uppsöfnuð staða vegna áhættuvarna á eigið fé er þá umflokkuð í rekstrarreikning.

Sá hluti gangvirðisbreytingar áhættuvarna sem er skilvirkur í áhættuvarnarsambandinu er færður yfir aðra heildarafkomu í rekstrarreikningi. Öll óskilvirkni í áhættuvarnarsambandinu er færð strax í rekstrarreikning.

30. 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 lausafjórðing. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

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

Samstæðan býr við áhættu vegna náttúrusveiflna. Veiðar og vinnsla á fiski eru meðal annars háðar vexti og viðgangi fiskistofna við landið. Breytingar á náttúrufari og aðstæðum í hafinu geta valdið minnkun veiðistofna, breyttri samsetningu þeirra og samdrætti í afla samstæðunnar og þannig haft bein áhrif á fjárhagslega afkomu hennar.

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.

31. Eiginfjárfesting

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Langtíamarkmið stjórnar félagsins er að greiða helming hagnaðar út í arð.

32. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Hlutdeildarfélög (skýring 17), 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	
	2018	2017	2018	2017
Magnús Gústafsson, stjórnarformaður	40	0	0	0
Anna G. Sverrisdóttir, stjórnarmaður	32	26	0	0
Eggert Benedikt Guðmundsson, stjórnarmaður	29	0	0	0
Daniella P. Neben, stjórnarmaður	19	0	0	0
Kristrún Heimisdóttir, stjórnarmaður	14	0	0	0
Rannveig Rist, fyrrverandi stjórnarmaður	16	26	0	0
Kristján Loftsson, fyrrverandi stjórnarformaður	17	51	249	249
Halldór Teitsson, fyrrverandi stjórnarmaður	13	36	0	0
Hanna Ásgeirsdóttir, fyrrverandi stjórnarmaður	8	26	0	1.005
Guðmundur Kristjánsson, forstjóri	188	0	20	0
Vilhjálmur Vilhjálmsson, fyrrverandi forstjóri *	693	421	0	101
Lykilstjórnendur **	1.298	1.629	36	123

* Vilhjálmur Vilhjálmsson lét af störfum forstjóra í júní. Meðtalið í launagreiðslum er áfallinn launakostnaður vegna starfsloka.

** Um er að ræða sjö lykilstjórnendur hjá móðurfélaginu tímabilið janúar-júní 2018, og tvo lykilstjórnendur tímabilið júlí-desember 2018. Einnig er um að ræða þrjá framkvæmdastjóra hjá dótturfélaginu Norðanfiski ehf., Vigni G. Jónssyni ehf. og Blámar ehf., allt árið.

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutar maka og ófjárráða barna.

Viðskipti við hluthafa

Hluthafi með veruleg áhrif í árslok 2018 er Útgerðarfélag Reykjavíkur hf. (ÚR). Á tímabilinu 4. maí til ársloka átti samstæðan viðskipti við ÚR og tengd félög. HB Grandi hf. keypti allt hlutafé í Ögurvík ehf. af ÚR hf. og nam kaupverðið 89.515 þús. evrur. Auk þess voru greiddir vextir að fjárhæð 814 þús. evrur í tengslum við kaupin. ÚR hf. keypti aflaheimildir af félaginu og nam söluverðið 13.702 þús. evrur. Þá keypti ÚR hf. og tengd félög afurðir af samstæðunni fyrir 1.040 þús. evrur. Þjónustukaup HB Granda hf. af ÚR hf. og tengdum félögum nam á tímabilinu 221 þús. evrur. Í árslok átti samstæðan kröfur á ÚR hf. og tengd félög að fjárhæð 13.243 þús. evrur og er sú fjárhæð sérgreind í efnahagsreikningi.

Fyrri hluta ársins var Vogun hf. hluthafi með veruleg áhrif. Á tímabilinu 1. janúar til 4. maí átti samstæðan viðskipti við Hampiðjuna hf., sem er í eigu Vogunar og fleiri fyrrverandi hluthafa HB Granda. Fjárhæð viðskiptanna nam 1.459 þús. evrur (2017: 3.206 þús. evrur).

Viðskipti samstæðunnar við hluthafa voru eins og um viðskipti ótengdra aðila væri að ræða.

33. Dótturfélög

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

	Land	Starfsemi	Eignarhluti
Blámar ehf.	Ísland	Framleiðsla og sala	100%
Norðanfiskur ehf.	Ísland	Framleiðsla og sala	100%
Vignir G. Jónsson ehf.	Ísland	Framleiðsla og sala	100%
Ögurvík ehf.	Ísland	Útgerð frystitogara	100%
Grandi Limitada	Síle	Eignarhaldsfélag	100%

Skýringar, frh.:

34. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	2018	2017
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	0,90	1,20
Lausafjárlutfall - kvikir veltufjármunir/ skammtímaskuldir	0,63	0,70
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,42	0,52
Arðsemi eigin fjár	12,8%	9,7%

35. Sjóðstreymisýfirlit

Veltufé frá rekstri greinist þannig:

Hagnaður ársins	32.223	24.827
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	18.980	16.751
Hagnaður af sölu eigna og matsbreyting eignarhluta	(12.269)	(10.592)
Áhrif hlutdeildarféлага	(16.967)	(5.037)
Tekjuskattur	10.882	4.571
Veltufé frá rekstri	32.849	30.520

36. Önnur mál

Félagið hefur keypt rekstrarstöðvunartryggingu hjá tryggingarfélagi sem ætlað er að bæta tjón vegna rekstrarstöðvunar í allt að átján mánuði af völdum bruna.

Ársfjórðungsyfirlit - óendurskoðað

Ársfjórðungayfirlit	4 F 2018	3 F 2018	2 F 2018	1 F 2018	Samtals
Seldar vörur	61.502	49.237	49.805	50.152	210.696
Kostnaðarverð seldra vara	(49.485)	(34.120)	(43.984)	(40.313)	(167.902)
Vergur hagnaður	12.017	15.117	5.821	9.839	42.794
Aðrar tekjur	11.417	184	744	0	12.345
Útflutningskostnaður	(3.033)	(2.519)	(2.774)	(2.529)	(10.855)
Annar rekstrarkostnaður	(3.670)	(3.103)	(4.043)	(3.330)	(14.146)
Rekstrarhagnaður	16.731	9.679	(252)	3.980	30.138
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(2.647)	184	(268)	(1.269)	(4.000)
Áhrif hlutdeildarféлага	15.067	436	93	1.371	16.967
Hagnaður fyrir tekjuskatt	29.151	10.299	(427)	4.082	43.105
Tekjuskattur	(8.153)	(2.125)	227	(831)	(10.882)
Hagnaður tímabilsins	20.998	8.174	(200)	3.251	32.223
EBITDA	12.658	13.483	2.839	7.793	36.773
	4 F 2017	3 F 2017	2 F 2017	1 F 2017	Samtals
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 hlutdeildarféлага	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

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Félagið

Stjórn og fyrirsvarsmenn 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 hlutafélög¹, 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, en stjórninni var falið að gera tillögu um slíka nefnd fyrir aðalfund.
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 var 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 2019.

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 lýkur væntanlega á árinu 2019.

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 endurspeglar 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, framkvæmdastjóri og fjármálastjóri sitja stjórnarfundum. 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 hlutafélög 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_fyrirtækja.pdf

Stjórnarháttayfirlýsing frh.

Stjórn félagsins fundar að jafnaði mánaðarlega nema í júlímánuði. Á árinu 2018 voru haldnir 25 stjórnarfundir. Þá eru starfræktar starfskjaranefnd og endurskoðunarnefnd sem undirnefndir stjórnar félagsins og hittir endurskoðunarnefndin 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 fimm stjórnarmenn sem allir teljast óháðir félaginu.

Ítarlegar upplýsingar er að finna um stjórnarmenn félagsins á heimasíðu undir slóðinni: <https://hbgrandi.is/hb-grandir/fjarfestar/stjorn-og-stjornarhaettir> 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 í framkvæmdastjórn félagsins eru framkvæmdastjóri og fjármálastjóri.

Hluthafar HB Granda hf.

Félagið er skráð á Aðalmarkað Kauphallarinnar (NASDAQ Iceland) og voru hluthafar 890 þann 31. desember 2018. 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.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

HB Grandi hf. gerir út 9 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.

Félagið gefur út sína aðra samfélagsskýrslu samhliða ársskýrslu fyrir árið 2018 og lýsir hún nánar samfélagsábyrgð fyrirtækisins og verkefnum sem unnin eru sem og lykilmælikvörðum á ófjárhagslegum upplýsingum.

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 skipaflotanum 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 Virðisdeila 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. Umhverfisuppgjör félagsins er nú birt í annað sinn og er hluti af samfélagsskýrslu félagsins. 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

Skipulag öryggismála var endurskoðað á árinu með það markmið að auka vægi þeirra innan félagsins og gera þau skilvirkari. Ábyrgð á öryggismálum er á herðum stjórnenda og þá eru starfandi öryggisnefndir á öllum sviðum félagsins. Mannauðssvið félagsins fer með umsjón og eftirlit með málaflokknum.

Mannauður

Á árinu 2018 voru að meðaltali 773 stöðugildi hjá samstæðunni miðað við heilsársstörf. Með tilkomu frystitogarans Vigra í skipaflota samstæðunnar í lok árs bætast við 53 ný stöðugildi sem voru þá 826 í árslok en þau voru 839 í árslok 2017.

Lokið var við gerð persónuverndarstefnu fyrir félagið og hún birt á heimasíðu félagsins. Félagið hefur unnið samkvæmt aðgerðaráætlun í jafnréttismálum sl. ár og fellur þessi vinna vel að þeim markmiðum sem unnið er eftir. Langflest störf á sjó eru unnin af karlmönnum, en flest störf í fiskiðjuverunum, þá sérstaklega á vinnslulínunum eru unnin af konum. Félagið leitast við að fá jafnt karla og konur til starfa í hinum ólíku starfahópum vinnustaðarins og bannað er að mismuna starfsmönnum hjá HB Granda vegna kyns, kynhneigðar eða ólíks uppruna.

Vinnu var framhaldið á árinu 2018 við undirbúning jafnlaunavottunar, en vinna vegna þessa verkefnis hefur tekið lengri tíma en áætlað var. Meginmarkmið jafnlaunavottunar er að vinna gegn kynbundnum launamun og stuðla að jafnrétti kynjanna á vinnumarkaði. Stefnt er að henni ljúki fyrir sumarið 2019 og helstu niðurstöður verði kynntar starfsmönnum.

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 hefur verið í gangi og líkur væntanlega á árinu 2019.