

ÁRSSKÝRSLA 2016



STJÓRN HB GRANDA HF.



Kristján Loftsson
Stjórnarformaður



Anna G. Sverrisdóttir



Haldór Teitsson



Hanna Ásgeirsdóttir



Rannveig Rist

YFIRSTJÓRN HB GRANDA HF.



Vilhjálmur Vilhjálmsson
Forstjóri



Jónas Guðbjörnsson
Fjármálastjóri



Svavar Svavarsson
Viðskiptapróun



Garðar Svavarsson
Uppsývarsvið



Torfi Þ. Þorsteinsson
Botnfisksvið



Brynjólfur Eyjólfsson
Markaðsstjóri



ÁRSSKÝRSLA 2016

Efnisyfirlit	Bls.
Stjórn og stjórnendur	2
Starfsemin árið 2016	4
Ársreikningur samstæðunnar 2016	
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	19
Áritun óháðs endurskoðanda	21
Rekstrarreikningur ársins 2016	24
Yfirlit um heildarafkomu ársins 2016	25
Efnahagsreikningur 31. desember 2016	26
Eiginfjáryfirlit 2016	27
Sjóðstreymisyfirlit ársins 2016	28
Skýringar	29
Ársfjórðungsyfirlit - óendurskoðað	50
Stjórnarháttayfirlýsing - óendurskoðuð	51
Tölulegt yfirlit 2012-2016	53
Skip HB Granda	54
Ný skip í smíðum	55

INNGANGUR

Inngangur

HB Grandi hf. gerir út níu fiskiskip og vinnur fiskafurðir í Reykjavík, á Akranesi og Vopnafirði. Félagið hefur mestar aflaheimildir íslenskra útgerðarféлага og rekur eigið markaðssvið sem selur afurðirnar um heim allan.

Markaðssetning afurðanna er unnin í náinni samvinnu við valda viðskiptavini. 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.

HB Grandi hf. leggur mikla áherslu á ábyrga nýtingu fiskstofnanna við Ísland og er aðili að Ábyrgum fiskveiðum sem á og rekur upprunamerki fyrir íslenskt sjávarfang og vottun á ábyrgum veiðum Íslendinga (Iceland responsible fisheries).

Skipastóll og afli

Í skipastól félagsins eru þrjú frystitogarar, fjórir ísfisktogarar og tvö uppsjávarskip.

Á árinu 2016 var afli botnfiskskipa félagsins 46 þúsund tonn og uppsjávarskipa 96 þúsund tonn.

Rekstrarumhverfi

Ársreikningur HB Granda hf. er saminn í evrum. Meðalgengi evru lækkaði úr 145,9 í 133,2 eða um 8,7% milli áranna 2015 og 2016. Frá árslokum 2015 til ársloka 2016 lækkaði gengi evru úr 140,9 í 118,8 eða um 15,7%. Afurðaverð í erlendri mynt ýmist lækkaði eða hækkkaði milli áranna 2015 og 2016. Olíuverð í Bandaríkjadöllum lækkaði að meðaltali um 25,4% milli ára.

Árið 2016

Félagið gerði út tvö ný skip, Venus NS og Víking AK, sem komu til landsins 2015. Útgerð beggja skipanna hefur gengið vel og hafa þau fyllilega staðist væntingar. Að öðru leyti hélt félagið sambærilegum áherslum í rekstri og árið áður. Endurnýjun ísfisktogara félagsins stendur yfir með smíði þriggja nýrra ísfisktogara. Gengið var frá lánsfjármögnun ísfisktogaranna í desember.

Árið 2017

Árið hófst með verkfalli sjómanna sem leystist ekki fyrr en 18. febrúar. Eftir það hófst snörp og stutt loðnuvertíð, þar sem skip félagsins veiddu um 26.700 tonn. Auk þess lönduðu önnur skip 11.500 tonnum af loðnu hjá félaginu.

Í lok mars voru tilkynnt áform um breytingar á botnfiskvinnslu félagsins. Samkvæmt þeim er stefnt að því að sameina botnfiskvinnslu félagsins á Akranesi við vinnsluna í Reykjavík. Rekstrarskilyrði landvinnslu hafa verið afar erfið og er félagið að bregðast við þeim aðstæðum. Jafnframt er gert ráð fyrir að draga verulega úr kaupum botnfisks á fiskmarkaði.

AFKOMA HB GRANDA HF. ÁRIÐ 2016

Rekstur ársins 2016

Rekstrartekjur HB Granda hf. árið 2016 námu 201,2 m€ samanborið við 225,5 m€ árið áður. Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) var 44,3 m€ eða 22,0% af rekstrartekjum, en var 54,2 m€ eða 24,0% árið áður. Áhrif fjáreignatekna og fjármagnsgjalda voru neikvæð um 2,4 m€ en voru jákvæð um 2,6 m€ á sama tíma árið áður. Áhrif hlutdeildarfélaganna voru jákvæð um 4,5 m€ en voru neikvæð um 3,8 m€ árið áður. Hagnaður fyrir tekjuskatt var 31,4 m€. Tekjuskattur að fjárhæð 5,2 m€ er reiknaður samkvæmt framtali í íslenskum krónum. Samstæðan mun greiða tekjuskatt að fjárhæð 5,9 m€ á árinu 2017 vegna rekstrarársins 2016. Hagnaður samstæðunnar varð því 26,2 m€ samanborið við 44,5 m€ árið áður.

Meðalfjöldi ársverka árið 2016 var 859 en var 880 árið áður. Laun og launatengd gjöld námu samtals 70,0 m€, en námu árið áður 69,5 m€ (9,3 milljarðar króna á meðalgengi ársins samanborið við 10,1 milljarð króna árið áður).

Efnahagur

Heildareignir samstæðunnar námu 450,0 m€ í árslok 2016. Þar af voru fastafjármunir 372,6 m€ og veltufjármunir 77,4 m€. Í árslok námu heildarskuldir félagsins 199,9 m€ og eigið fé 250,1 m€. Eiginfjárlutfall var því 55,6% en var 62,2% í árslok 2015.

Sjóðstreymi

Handbært fé frá rekstri nam á árinu 2016 25,0 m€, en var 44,5 m€ árið áður. Fjárfestingar námu 57,3 m€. Fjármögnunarhreyfingar voru jákvæðar um 28,4 m€. Handbært fé lækkaði því um 3,9 m€ og var í árslok 7,3 m€.

Meginniðurstöður færðar til íslenskra króna

Séu niðurstöður rekstrarreiknings reiknaðar til íslenskra króna á meðalgengi ársins 2016 (1 evra = 133,22) verða tekjur 26,8 milljarðar króna, EBITDA 5,9 milljarðar og hagnaður 3,5 milljarðar. Séu niðurstöður efnahagsreiknings reiknaðar til íslenskra króna á lokagengi ársins 2016 (1 evra = 118,8) verða eignir samtals 53,5 milljarðar króna, skuldir 23,8 milljarðar og eigið fé 29,7 milljarðar.

BOTNFISKSVIÐ

Útgerð

Sjö togarar voru í rekstri botnfisksviðs félagsins á árinu. Frystitogararnir Örfirisey RE, Þerney RE og Höfrungur III AK og ísfisktogararnir Helga María AK, Ottó N. Þorláksson RE, Sturlaugur H. Böðvarsson AK og Ásbjörn RE.

Heildarafli togara var 46.260 tonn en var 47.958 tonn árið 2015. Afli á úthaldsdag var 25 tonn en 26 tonn árið 2015.

Fyrsti ísfisktogarinn af þremur sem smíðaður er í Tyrklandi, Engey RE, var afhentur í janúar 2017 og stendur nú yfir vinna við að koma fyrir vinnslu og lestarbúnaði í hann. Reiknað er með að tveir seinni togararnir verði afhentir síðar á þessu ári, Akurey AK í byrjun júní og Viðey RE í lok árs. Gömlu ísfisktogararnir Ásbjörn, Sturlaugur H. Böðvarsson og Ottó N. Þorláksson hverfa þá úr rekstri jafnóðum og þeir nýju koma inn í reksturinn.

BOTNFISKAFLI		
	2016	2015
Þorskur-Barentshaf	3.406	2.999
Þorskur	9.875	9.837
Ýsa	1.227	1.127
Ufsi	9.593	9.351
Gullkarfi	13.917	12.641
Djúpkarfi	2.827	3.042
Úthafskarfi	1.037	685
Gulllax	1.778	1.639
Makríll	0	3.650
Grálúða	1.221	1.070
Annað	1.379	1.917
Samtals	46.260	47.958

AFLI OG VERÐMÆTI BOTNFISKSKIPA				
	2016		2015	
	Afli	Verðmæti	Afli	Verðmæti
Ísfisktogarar	25.276	32.896	26.409	35.342
Ásbjörn	6.454	8.442	6.723	9.072
Ottó N Þorláksson	6.239	8.050	6.152	8.369
Sturlaugur H Böðvarsson	5.911	7.921	6.571	9.049
Helga María	6.672	8.483	6.963	8.852
Frystitogarar	20.984	43.821	21.549	47.480
Örfirisey	7.041	13.730	8.218	15.867
Þerney	6.900	15.847	5.952	14.080
Höfrungur III	7.043	14.244	7.379	17.533

ÚTHLUTUN OG RÁÐSTÖFUN AFLA ÁRIÐ 2016 (TONN) - BOTNFISKUR									
Tegund	Þorskur Barentshafi	Þorskur	Ýsa	Ufsi	Gullkarfi	Djúpkarfi	Úthafskarfi	Grálúða	Aðrar tegundir
Staða 31.12.2015	0	5.427	1.139	7.070	10.115	2.124	45	1.389	3.095
Úthlutun	2.613	10.674	1.894	7.939	12.630	3.988	761	1.553	3.763
Skipti, frá öðrum/(til annarra)	(99)	1.465	(768)	852	(103)	(4)	206	(150)	(578)
Tegundatilfærsla			404	(36)	378	(177)		(72)	(800)
*Annað	892		(380)		57				595
Samtals	3.406	17.566	2.289	15.825	23.077	5.931	1.012	2.720	6.075
Veiði 2016	(3.406)	(9.875)	(1.227)	(9.593)	(13.917)	(2.827)	(1.037)	(1.221)	(3.155)
Staða 31.12.2016	0	7.691	1.062	6.232	9.160	3.104	(25)	1.499	2.920

*Annað er skiptipottar, leiðrétting vegna íss, utankvátategundir, geymslur, vs-afli, undirmál og heimildir sem falla niður.

Afli er birtur í tonnum. Verðmæti eru birt í þúsundum evra.

Landvinnsla

Afli til vinnslu á árinu 2016 var 28.375 tonn, en árið á undan var afli til vinnslu 27.579 tonn.

Nær eingöngu var unninn þorskur á Akranesi, en karfi og ufsi í Reykjavík auk þorsks seinni hluta árs. Ráðist var í stækkun og endurbætur á hráefniskæli í Reykjavík á árinu og lýkur þeirri framkvæmd í maí 2017. Gert er ráð fyrir að breikkun á bryggjukanti fyrir framan fiskiðjuverið í Reykjavík, sem er á vegum Faxaflóahafna, ljúki í árslok 2017. Stækkun á kæli og breikkun bryggju mun bæta aðstöðu til móttöku og geymslu á fiski verulega.

BOTNFISKAFLI TIL VINNSLU						
	2016			2015		
	Norðurgarður	Akranes	Samtals	Norðurgarður	Akranes	Samtals
Þorskur	1.741	7.023	8.764	2.339	6.505	8.844
Ufsi	9.734	269	10.003	8.702	325	9.027
Karfi	9.608		9.608	9.708		9.708
Samtals	21.083	7.292	28.375	20.749	6.830	27.579

Afli er birtur í tonnum.



UPPSJÁVARSVIÐ

Útgerð

HB Grandi hf. gerði út tvö uppsjávarskip á árinu og er árið 2016 fyrsta árið sem nýju skipin eru í rekstri allt árið. Loðnaflinn var verulega minni árið 2016 en 2015 eða 16.701 tonn samanborið við 57.600 tonn árið áður.

Makrílveiðar uppsjávarskipanna hófust í byrjun júlí líkt og fyrri ár og lauk þeim í september. Árið 2016 var allur makrílafli félagsins veiddur af uppsjávarskipum þess og landað í vinnslu félagsins á Vopnafirði. Veiðar úr norsk-íslenska síldarstofninum fóru að stórum hluta fram sem meðafli með makrílveiðum en lauk með beinum veiðum í byrjun október.

Veiðar úr íslenska síldarstofninum stóðu yfir frá októberlokum og fram í desember. Talið er að íslenska síldin hafi komið síðar til vetursetu í ár og því ekki verið eins auðsótt og fyrri ár.

Kolmunnaveiðar gengu vel og fóru að mestu fram í apríl og maí. Heimildir félagsins voru síðan kláraðar með þremur veiðiferðum í desember.

UPPSJÁVARAFLI			AFLI OG VERÐMÆTI UPPSJÁVARSKIPA				
	2016	2015	2016		2015		
			Afli	Verðmæti	Afli	Verðmæti	
Loðna	16.701	57.580					
Síld	7.055	7.482	Venus	50.492	14.597	22.146	5.722
Norsk-íslensk síld	7.374	5.310	Víkingur	45.102	13.132		
Kolmunn	41.802	38.727	Faxi			38.618	9.603
Makrill	22.620	18.811	Ingunn			36.387	8.084
Annað	42	49	Lundey			30.808	7.812
Samtals	95.594	127.959	Samtals	95.594	27.729	127.959	31.221

ÚTHLUTUN OG RÁÐSTÖFUN AFLA ÁRIÐ 2016 (TONN) - UPPSJÁVARFISKUR						
Tegund	Loðna	Síld	Ní-síld	Makrill	Kolmunn	Aðrar tegundir
Staða 31.12.2015	388	949	1.008	640	4.964	0
Úthlutun	16.712	6.700	5.900	20.122	32.424	0
Skipti, frá öðrum/(til annarra)	(1.428)	416	(62)	28	28	0
*Annað	1.029		492	1.430	1.510	41
Samtals	16.701	8.065	7.338	22.220	38.926	41
Veiði 2016	(16.701)	(7.055)	(7.374)	(22.620)	(41.802)	(41)
Staða 31.12.2016	0	1.010	(36)	(400)	(2.876)	0

*Annað er skiptipottar, leiðrétting vegna íss, utankvátategundir, geymslur, undirmál og heimildir sem falla niður.

Afli er birtur í tonnum. Verðmæti eru birt í þúsundum evra.

Landvinnsla

Landvinnsla félagsins gekk vel á árinu 2016 þó samdráttur í loðnuveiðum hafi vissulega haft sín áhrif. Samþætting veiða og vinnslu með tvö skip gekk vonum framár og vinnslustopp á sumarvertíðinni voru í lágmarki. Aðlögun vinnslunnar að breyttum markaðsaðstæðum hefur gengið vel og áherslur á nýjar vinnsluleiðir skilað þeim árangri sem stefnt var að.

MÓTTEKINN AFLI Í FISKMJÖLSVERKSMÍÐJUM

	2016			2015		
	Akranes	Vopnafjörður	Samtals	Akranes	Vopnafjörður	Samtals
Loðna	3.585	9.592	13.177	23.757	34.994	58.751
Síld		8.776	8.776		7.866	7.866
Makrill		11.020	11.020		8.934	8.934
Kolmunni		41.802	41.802		38.701	38.701
Annað	14.539		14.539	10.030	2	10.032
Samtals	18.124	71.190	89.314	33.787	90.497	124.284

FRYSTAR UPPSJÁVARAFURÐIR

	2016			2015		
	Akranes	Vopnafjörður	Samtals	Akranes	Vopnafjörður	Samtals
Loðna fryst		2.817	2.817		3.739	3.739
Loðnuhrogn	514	1.079	1.593	2.807	1.777	4.584
Síld		5.525	5.525		4.826	4.826
Makrill		11.181	11.181		9.570	9.570
Samtals	514	20.602	21.116	2.807	19.912	22.719

Afli er birtur í tonnum. Verðmæti eru birt í þúsundum evra.



MARKAÐSMÁL

Markaðssvið HB Granda hf. ber ábyrgð á sölu- og markaðsmálum félagsins. Sviðið ber jafnframt ábyrgð á gerð útflutningsskjala og skipulagningu á flutningi og afhendingu vara á markaði. Markmið starfsfólks markaðssviðs er að hámarka verðmæti úr aflaheimildum félagsins. Það er gert með markvissri birgðastýringu, náinni samvinnu við kaupendur á mörkuðum og samvinnu við framleiðslueiningar félagsins. Að baki starfsemi markaðssviðs lágu 17 ársverk árið 2016.

Áhersla er lögð á að selja vörur milliliðalaust til viðskiptavina á erlendri grundu. Víðtæk þekking á allri virðiskeðjunni, allt frá veiðum til neytenda, er mikilvæg svo hægt sé að samræma fjölbreytt vöruframboð við kröfur neytenda. Viðskiptavinir eru flestir dreifiaðilar eða framleiðslufyrirtæki og eru neytendavörur bæði seldar á veitingamarkaði og í smásölu undir vörumerkjum kaupenda eða smásala. Uppbygging langtíma viðskiptasambanda er mikilvægur hluti af markaðsnálgun félagsins og við val viðskiptavina er lögð áhersla á náð samstarf og aðgang að markaði sem hentar framleiðsluvörum HB Granda hf.

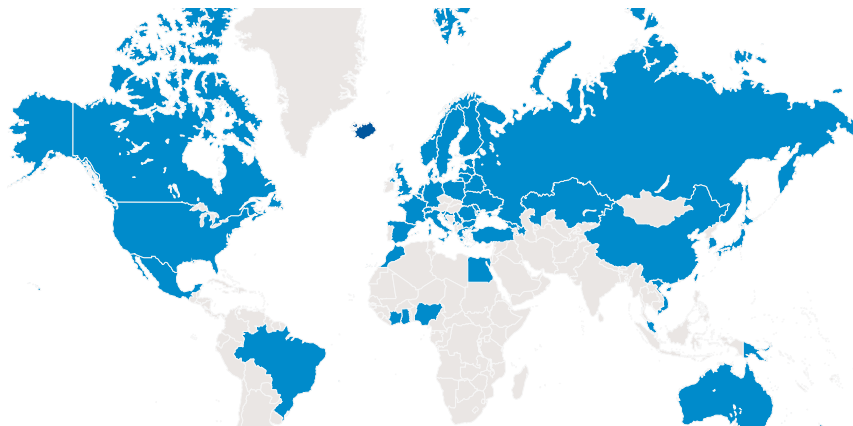
Allir starfsmenn í sölu- og markaðsmálum eru staðsettir í Reykjavík og starfa þeir náð með framleiðsludeildum félagsins. Sölustjórar og aðrir starfsmenn sviðsins fara í reglulegar heimsóknir til viðskiptavina og taka þátt í ýmsum viðburðum á mikilvægum mörkuðum. Jafnframt eru heimsóknir viðskiptavina á starfsstöðvar félagsins tíðar.

Markaðsefni og sýningar

HB Grandi hf. heldur úti vefsíðu með reglulegum fréttaflutningi á íslensku og ensku, sem einnig er miðlað í gegnum samfélagsmiðla á vegum félagsins. Félagið gefur út ýmsa kynningarbæklinga, þar sem framleiðsluafurðir þess eru kynntar, og gefur reglulega út fréttabréfið Þúfu, þar sem ýmsum fréttum úr starfsemi félagsins er komið á framfæri bæði á íslensku og ensku. Árlega er HB Grandi hf. með veglegan sýningarbás á alþjóðlegu sjávarútvegssýningunni í Brussel, sem er sú stærsta sinnar tegundar í heiminum. HB Grandi hf. tók þó ekki þátt í sýningunni árið 2016, af öryggisástæðum og af tillitsemi við starfsfólk, vegna hryðjuverkaárása í Brussel stuttu fyrir sýningu. Jafnframt er félagið þátttakandi í öðrum mikilvægum sýningum, s.s. alþjóðlegu sjávarútvegssýningunum í Boston og Qingdao.

Markaðslönd

Árið 2016 voru afurðir seldar til rúmlega 40 landa en salan til þeirra 10 stærstu nam yfir 80% af söluverðmætunum. Mikilvægustu markaðslöndin árið 2016 voru Frakkland, Bretland, Þýskaland, Noregur og Japan. Um 60% af heildarsöluverðmætum félagsins á árinu 2016 eru vegna sölu til þessara fimm markaða. Rússland, sem verið hefur mikilvægur markaður fyrir afurðir félagsins, hefur verið lokað síðan í ágúst 2015 vegna banns á innflutning matvæla frá Íslandi. Rússlandsmarkaður var lykilmarkaður fyrir bæði frystar uppsjávarafurðir og sjófrystar botnfiskafurðir. Lokun Rússlandsmarkaðar reyndist verðugt verkefni fyrir félagið. Fyrir sumar afurðir voru aðrir markaðir fyrir hendi, þó þeir gæfu ekki eins vel af sér, en fyrir aðrar afurðir þurfti að gera frekari ráðstafanir á framleiðslu- og sölu.



Vörumerki

HB Grandi hf. framleiðir og markaðssetur nánast allar sínar vörur í eigin umbúðum, undir eigin vörumerki. Markaðssvið hefur einnig aðkomu að sölu afurða dótturfélagsins Vignis G. Jónssonar ehf. og eru þær í flestum tilfellum seldar undir vörumerki þess félags. Auk þess selur dótturfélagið Norðanfiskur ehf. sínar vörur á íslenskum markaði undir eigin vörumerki og vörumerkinu Fiskur í matinn. Bæði HB Grandi hf. og Vignir G. Jónsson ehf. framleiða jafnframt talsvert af afurðum sem bera vörumerki viðskiptavina.



Þjónusta

Áhersla er lögð á að einfalt sé að eiga viðskipti við HB Granda hf. og að viðskiptavinir upplifi alltaf góða þjónustu. Haustið 2016 var framkvæmd þjónustumæling af þriðja aðila þar sem stærstu viðskiptavinirnir voru beðnir að svara spurningum er varða þjónustuupplifun við HB Granda hf. Niðurstöðurnar voru ánægjulegar og fékk HB Grandi hf. 4,6 stig af 5 fyrir gæði þjónustu og 4,7 stig af 5 fyrir gæði afurða. Niðurstöðurnar eru hvatning til að viðhalda háu þjónustustigi við viðskiptavini.

SAMFÉLAGSÁBYRGÐ

Ábyrgar fiskveiðar

HB Grandi hf. tekur virkan þátt í samstarfi sem stuðlar að sjálfbærri nýtingu fiskstofna, gæðum og ábyrgð gagnvart umhverfi og samfélagi. Markmiðið með þátttöku HB Granda hf. 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. Markaðssetning á merkinu er í höndum Íslandsstofu og á HB Grandi hf. fulltrúa í fagráði sjávarútvegs. HB Grandi hf. er jafnframt hluthafi í Icelandic Sustainable Fisheries ehf. sem hefur þann tilgang að afla vottana gagnvart staðli Marine Stewardship Council (MSC). Þátttaka í félaginu veitir aðgang að MSC vottunum fiskstofna við Ísland. Í desember 2016 gerðist HB Grandi hf. 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.

HB Grandi hf. leggur áherslu á samfélagsábyrgð og vill starfa í sátt við umhverfið og samfélagið. HB Grandi hf. er einn af samstarfsaðilum Hafsins – Öndvegissetur um sjálfbæra nýtingu og verndun hafsins. Markmið félagsins er að skapa samstarfsgrundvöll fyrir fyrirtæki, opinbera aðila og rannsóknarstofnanir til þróunar á tækni, löggjöf og hverju því sem stuðlar að verndun og sjálfbærri umgengni um hafið. HB Grandi hf. hefur einnig verið aðili að Festu, þekkingarmiðstöð fyrirtækja um samfélagsábyrgð síðan árið 2014. Á árinu 2016 átti HB Grandi hf. fulltrúa í stjórn Hafsins og Festu.

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

HB Grandi hf. 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

Þessi yfirlýsing var gerð í tilefni þess að íslensk stjórnvöld undirrituðu Parísarsáttmála Sameinuðu þjóðanna um samdrátt í losun GHG í þeim tilgangi að hemja óæskilega hækkun á meðalhitastigi jarðar. Þar skuldbundu íslensk stjórnvöld sig til að draga úr losun GHG um 40% til ársins 2030 frá viðmiðunarárinu 1990.

HB Grandi hf. hefur framkvæmt mælingu á ofangreindum þáttum vegna starfsemi sinnar fyrir árin 2015 og 2016 og birtir þær hér með í fyrsta sinn opinberlega í þessari ársskýrslu félagsins fyrir árið 2016.

LOSUN GRÓÐURHÚSALOFTEGUNDA Í TONNUM CO₂ ÍGILDA*

Lýsing	2015	2016	Breyting%
Umfang 1 (Eldsneyti)	67.505	64.288	-4,8%
Umfang 2 (Rafmagn og hitaveita)	991	801	-19,2%
Umfang 3 (Úrgangur)	142	484	240,8%
Samtals heildarlosun í tonnum CO₂ ígilda	68.638	65.573	-4,5%

*CO₂ ígildi: Losun koltvísýrings og annarra gróðurhúsalofttegunda.

Samkvæmt ofangreindri samantekt er losun GHG fyrir árið 2016, frá allri starfsemi félagsins til sjós og lands, 65.573 tonn og hefur dregist saman um 4,5% frá árinu 2015.

Öryggismál

Á síðasta ári var aukin áhersla lögð á öryggis- og vinnuverndarmál hjá félaginu til sjós og lands. Í upphafi árs var ráðinn til starfa forstöðumaður öryggismála til að halda utan um málaflokkinn og móta stefnu þar um.

Liggur nú fyrir stefna í öryggis- og vinnuverndarmálum auk öryggisskýrslu þar sem farið er yfir öll slys og næstum slys sem skráð hafa verið hjá félaginu síðasta ár.

Starfsfólk

Á árinu 2016 voru að meðaltali 859 stöðugildi hjá samstæðunni miðað við heilsársstörf og námu launagreiðslur samtals 58,5 m€. Að auki voru greidd launatengd gjöld samtals að fjárhæð 11,5 m€.

Á árinu 2016 var framkvæmd viðhorfskönnun hjá öllu starfsfólki HB Granda hf., til sjós og lands, sem er liður í aðgerðaráætlun vegna starfsmannastefnu fyrirtækisins. Í aðgerðaráætlun sem sett er fram ár hvert eru lagðar áherslur í starfsmannamálum og helstu verkefnum þeim tengdum. Gerð var viðhorfskönnun meðal allra starfsmanna og þar kom fram að almennt eru starfsmenn ánægðir í starfi sínu hjá HB Granda hf. og stoltir af því að vinna hjá félaginu. Helstu áskoranir í starfsmannamálum eru endurgjöf, upplýsingagjöf og fræðsla. Innranet HB Granda hf. var sett í loftið til að reyna að mæta þessari þörf, spjaldtölvur voru settar í opin rými á öllum starfsstöðvum og upplýsingaskjái í matsali.

Haldinn var fundur með hverri deild fyrir sig og farið yfir niðurstöður könnunarinnar. Til að mæta öllum þjóðernum var fundum skipt niður eftir tungumálum og notið aðstoðar túlka þar sem þörf var á. Á þeim fundum var innranetið kynnt, forstöðumaður öryggismála kynnti sinn málaflokk, ásamt því að lögð var áhersla á samskipti á vinnustað, einelti og áreiti.

Starfsfræðslunámskeið fiskvinnslufólks eru haldin árlega og einnig voru haldin skyndihjálparnámskeið. Sjómenn félagsins fá reglubundna þjálfun hjá björgunarskóla Slysavarnafélagsins Landsbjargar.

Starfskjarastefna

Aðalfundur 2016 samþykkti, að tillögu stjórnar, starfskjarastefnu fyrir félagið. Markmið starfskjarastefnunnar er að gera starf hjá félaginu að eftirsóknarverðum kosti fyrir fyrsta flokks starfsfólk og þar með að tryggja félaginu stöðu í fremstu röð á alþjóðavettvangi.

DÓTTURFÉLÖG

Vignir G. Jónsson ehf.

Vignir G. Jónsson ehf. sérhæfir sig í fullvinnslu á hrognum og er stærsti einstaki kaupandi grásleppu- og þorskhrogna á landinu.

Rekstrartekjur á árinu voru 15,2 m€. Hagnaður af rekstrinum nam 1,3 m€. Heildareignir í árslok námu 14,1 m€ en eigið fé var 7,0 m€ eða 50%.

HB Grandi hf. á 100% eignarhlut í Vigni G. Jónssyni ehf. og nam bókfært verð eignarhlutarins 12,8 m€ í árslok 2016. Áhrif félagsins á rekstur samstæðunnar voru jákvæð um 1,1 m€.

Norðanfiskur ehf.

Norðanfiskur ehf. framleiðir fiskafurðir fyrir neytenda- og stóreldhúsamarkað innanlands og utan.

Rekstrartekjur á árinu voru 10,6 m€. Hagnaður af rekstrinum nam 0,7 m€. Heildareignir í árslok námu 4,6 m€ en eigið fé var 3,2 m€ eða 68%.

HB Grandi hf. á 100% eignarhlut í Norðanfiski ehf. og nam bókfært verð eignarhlutarins 6,3 m€ í árslok 2016. Áhrif félagsins á rekstur samstæðunnar voru jákvæð um 0,6 m€.

HLUTDEILDARFÉLÖG

Deris S.A.

HB Grandi hf. á 20% hlut í eignarhaldsfélaginu Deris S.A. í Síle. Deris á sjávarútvegsfélögin Friosur og Pesca Chile. Félagin gera út tvo frystitogara, þrjú línuskip sem frysta aflann, þrjú ísfisktogara og reka tvö fiskiðjuver. Að auki á Deris fiskeldisfyrirtækið Salmones Friosur S.A. sem rekur fiskeldisstöðvar og vinnslu í Síle.

Hagnaður af rekstri Deris árið 2016 var 22,5 m€. Áhrif félagsins á rekstur HB Granda hf. voru jákvæð um 4,5 m€. Bókfært verð eignar HB Granda hf. var 20,8 m€ í árslok 2016.

HLUTHAFAR

Skráð hlutafé HB Granda hf. var 1.822,2 milljónir króna í árslok 2016. Félagið átti í árslok eigin hluti að nafnverði 8,6 milljónir króna, þannig að útistandandi hlutafé nam 1.813,6 milljónum króna. Hluthafar í upphafi árs voru 1.481 en voru 1.219 í árslok. Í árslok 2016 áttu tveir hluthafar yfir 10% eignarhlut í félaginu en þeir voru Vogun hf. sem átti 33,7% og Lífeyrissjóður verslunarmanna sem átti 13,2%.

Gengi hlutabréfa var 26,0 í árslok 2016, en 41,1 í ársbyrjun. Raunávöxtun hlutabréfa á árinu, að meðtöldum arði í félaginu, reyndist vera neikvæð um 33,9%. Þá er miðað við bréf sem keypt var á lokagengi ársins 2015 og selt í lok ársins 2016, að teknu tilliti til greiðslu arðs og verðbólgu á árinu. Sé litið til lengri tíma var raunávöxtun hlutabréfs, sem var keypt í lok árs 1996 og selt um síðustu áramót, um 8,3% á ári að meðaltali.

Skráð viðskipti með hlutabréf í HB Granda hf. námu 15.580 milljónum króna árið 2016. Skráð viðskipti árið 2015 námu 24.679 milljónum króna. Úrvalsvísitala OMX Iceland lækkaði um 9% árið 2016.

TÍU STÆRSTU HLUTHAFAR Í HB GRANDA HF. 31.12.2016

	í millj. kr.	%
Vogun hf.	610,7	33,7%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	238,9	13,2%
Gildi Lífeyrissjóður	127,6	7,0%
Hampiðjan hf.	121,4	6,7%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	108,1	6,0%
Arion banki hf.	96,0	5,3%
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	91,2	5,0%
Ingimundur Ingimundarson	48,0	2,6%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins B-deild	39,3	2,2%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	38,9	2,1%
Aðrir hluthafar	293,5	16,2%
Útistandandi hlutafé	1.813,6	100,0%

AÐALFUNDUR 2016

Aðalfundur HB Granda hf. var haldinn föstudaginn 1. apríl 2016. Fundinn sóttu 112 hluthafar sem fóru með 94,5% af hlutafé félagsins, auk gesta. Framhaldsaðalfundur var síðan haldinn 28. apríl 2016, þar sem kjöri stjórnar var frestað á aðalfundinum.

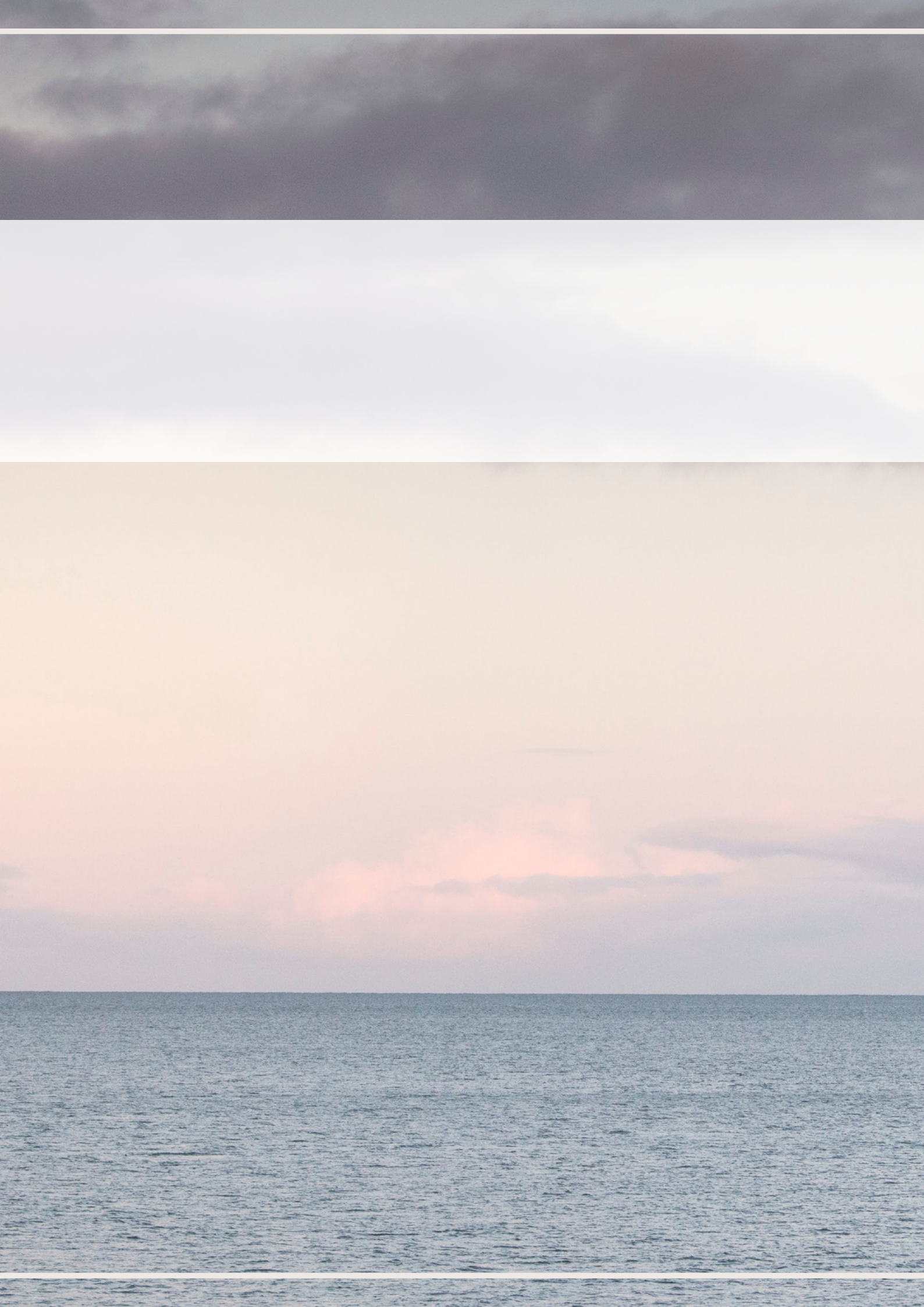
Formaður stjórnar, Kristján Loftsson, flutti skýrslu stjórnar og gerði grein fyrir rekstri og afkomu félagsins á liðnu starfsári. Vilhjálmur Vilhjálmsson, forstjóri, kynnti ársreikning HB Granda hf. og gerði grein fyrir ýmsum þáttum starfseminnar á liðnu ári ásamt því að svara fyrirspurnum.

Tillaga stjórnar um að greidd yrði 1,70 kr á hlut í arð af hlutafé var samþykkt samhljóða. Þá var stjórn félagsins veitt heimild til að kaupa allt að 10% af eigin hlut í félaginu.

Sjö aðilar buðu sig fram í kjöri til stjórnar á framhaldsaðalfundinum. Í stjórn voru kjörin Kristján Loftsson, Anna G. Sverrisdóttir, Halldór Teitsson, Hanna Ásgeirsdóttir og Rannveig Rist.

Deloitte ehf. var kjörið endurskoðunarfélag.

Á fyrsta stjórnarfundum eftir aðalfund skipti stjórnin með sér verkum. Kristján Loftsson var kjörinn formaður og Rannveig Rist varaformaður.



ÁRSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR 2016 Í EVRUM



EFNISYFIRLIT

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	19
Áritun óháðs endurskoðanda	21
Rekstrarreikningur	24
Yfirlit um heildarafkomu	25
Efnahagsreikningur	26
Eiginfjáryfirlit	27
Sjóðstreymisyfirlit.....	28
Skýringar.....	29
Óendurskoðuð fylgiskjöl:	
Ársfjórðungsyfirlit.....	50
Stjórnarháttayfirlýsing.....	51

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 2016 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 2016

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 26,2 millj. evra (2015: 44,5 millj. evra). Tekjur samstæðunnar af seldum vörum námu 201,2 millj. evra á árinu (2015: 225,5 millj. evra). Eignir samstæðunnar í árslok námu 450,0 millj. evra (2015: 395,4 millj. evra), skuldir samstæðunnar í árslok námu 199,9 millj. evra (2015: 149,5 millj. evra) og eigið fé samstæðunnar í árslok 2016 var 250,1 millj. evra (2015: 245,8 millj. evra) samkvæmt efnahagsreikningi. Eiginfjárlutfallið var 56% í árslok (2015: 62%). Fjöldi ársverka hjá samstæðunni á árinu 2016 voru 859 (2015: 880).

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2017 verði vegna rekstrarársins 2016 greiddur 1,0 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutafjár til hluthafa, eða 1.814 millj. kr. (um 15,3 millj. evra á lokagengi ársins 2016). Arðgreiðslan samsvarar 3,8% af markaðsvirði hlutafjár í lok árs 2016. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutafé og samþykktir

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

Hlutafé félagsins skiptist í árslok á 1.219 hluthafa, en þeir voru 1.481 í ársbyrjun og fækkaði því um 262 á árinu. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Tíu stærstu hluthafar í árslok voru:

Hluthafi	Nafnverð hlutafjár í millj. kr.	Eignarhlutur
Vogun hf.	610,7	33,7%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	238,9	13,2%
Gildi lífeyrissjóður	127,6	7,0%
Hampiðjan hf.	121,4	6,7%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	108,1	6,0%
Arion banki hf.	96,0	5,3%
Eignarhaldsfélagið VGJ ehf.	91,2	5,0%
Ingimundur Ingimundarson	48,0	2,6%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins B-deild	39,3	2,2%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	38,9	2,1%
Tíu stærstu hluthafar samtals	1.520,1	83,8%
Aðrir hluthafar	293,5	16,2%
Útistandandi hlutir	1.813,6	100,0%

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var í apríl 2016 var stjórn félagsins veitt heimild til að kaupa eigin hluti í félaginu. Heimildin gildir í 18 mánuði og takmarkast við að samanlögð kaup fari ekki yfir 10% af heildarhlutafé félagsins á hverjum tíma. Kaupgengi má eigi vera hærra en í síðustu óháðu viðskiptum eða hæsta fyrirliggjandi óháða kauptilboð í þeim viðskiptakerfum þar sem viðskipti með hlutina fara fram, hvort sem hærra er. Heimild þessi skal aðeins nýtt í þeim tilgangi að koma á formlegri endurkaupaáætlun eða til þess að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin bréfum t.d. með útboðsfyrirkomulagi, enda sé jafnræðis hluthafa gætt við boð um þáttöku í slíkum viðskiptum.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega fimm dögum fyrir upphaf aðalfundar.

Í stjórn HB Granda hf., sem kosin er á aðalfundi félagsins til eins árs í senn, sitja þrjár konur og tveir karlmenn. Stjórn HB Granda hf. uppfyllir því skilyrði 63. gr. 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 og hefur ekki talið þörf á ráðgefandi áliti slíkrar nefndar við val frambjóðenda í stjórn. Félagið hefur heldur ekki sett sér skrifleg viðmið um siðferði og stefnu um samfélagslega ábyrgð, en vinna við það er vel á veg komin og líkur væntanlega á árinu 2017. 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

Í júní 2016 voru samþykktar á Alþingi breytingar á lögum nr. 3/2006 um ársreikninga. Lögin tóku gildi frá og með 1. janúar 2016. Á meðal þessara breytinga voru auknar kröfur um upplýsingagjöf í skýrslu stjórnar sem og viðbótarkröfur fyrir félög sem teljast til eininga tengdum almannahagsmunum eða yfir stærðarmörkum stórra félaga. Þau félög skulu birta yfirlit með skýrslu stjórnar þar sem fram koma upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis- félags- og starfsmannamál. Í yfirlitinu ber einnig að greina frá stefnu félagsins í mannréttindamálum og hvernig félagið spornar við spillingar- og mútumálum ásamt því að innihalda stutta lýsingu á viðskiptalíkani félagsins og viðeigandi ófjárhagslegum lykilmælikvörðum. Lögin gera þá kröfu að hafi félagið ekki stefnu í tengslum við eitt eða fleiri mál samkvæmt lagagreininu skal gera skýra og rökstudda grein fyrir því í yfirlitinu. Félagið telst vera eining tengd almannahagsmunum og fellur það undir þessar kröfur. Kröfurnar koma til vegna innleiðingar á tilskipun Evrópusambandsins. Fyrir aðildarríki Evrópusambandsins gildir fyrrgreint ákvæði frá og með árinu 2017 og hafa leiðbeiningar Evrópusambandsins vegna innleiðingar þess ekki verið birtar. Vegna þess skamma tíma sem leið frá lagabreytingunum til loka reikningsárs hefur félaginu ekki tekist að ljúka innleiðingu á þessu ákvæði. Innleiðingin mun eiga sér stað að fullu á árinu 2017 og fyrrgreindar upplýsingar munu verða birtar frá og með næsta ársreikningi.

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 2016 ásamt rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á árinu 2016. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir árið 2016 gefi glöggt 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 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykka ársreikninginn.

Reykjavík, 22. febrúar 2017.

Stjórn:

Kristján Loftsson
Halldór Teitsson
Hanna Ásgeirsdóttir
Rannveig Rist
Anna G Sværiddóttir

Forstjóri:

Vilhjálmur Vilhjálmsson

ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA

Til stjórnar og hluthafa HB Granda hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning HB Granda hf. fyrir árið 2016. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2016, efnahag hennar 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, 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 2016. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á samstæðuársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á honum. Í áritun okkar látum við ekki í ljós sérstakt álit á hverju þeirra fyrir sig.

Megináherslur við endurskoðun

Aflaheimildir

Aflaheimildir nema 164,9 milljónum evra eða um 36,6% 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 14 um óefnislegar eignir og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir.

Rekstrarfjármunir í smíðum

Rekstrarfjármunir í smíðum nema 33,2 milljónum evra.

Mat á virði rekstrarfjármuna í smíðum er háð framgangi verka og samningsbundnum greiðslum. Jafnframt eru vextir eignfærðir vegna rekstrarfjármuna í smíðum sem ströng skilyrði gilda um í alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Þá er hætta á því að varanlegir rekstrarfjármunir sem verða seldir eða fargað vegna tilkomu rekstrarfjármuna í smíðum séu ofmetnir á reikningsskiladegi. Með vísan í framangreint teljum við rekstrarfjármuni í smíðum vera megináherslu við endurskoðun okkar.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Við staðfestum tilvist aflahlutdeildar og aflamarks samstæðunnar.

Stjórnendur lögðu fram virðisrýrnunarpróf sem var framkvæmt á aflaheimildum samstæðunnar í árslok 2016. 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 notaðar til grundvallar útreikningi virðisrýrnunarprófsins
- Útreikning á vegnum fjármagnskostnaði (WACC)

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

Við fórum yfir aðferðafræði stjórnenda við mat á eignfærðum kostnaði vegna rekstrarfjármuna í smíðum og hvort aðferðin breyttist milli ára.

Með úrtökum úr eignfærslum rekstrarfjármuna í smíðum athuguðum við hvort þær væru í samræmi við samninga og greiðslur.

Við endurreiknuðum eignfærða vexti og yfirfórum hvort þeir samræmdust ákvæðum alþjóðlegum reikningsskilastaðals IAS 23.

Við fórum yfir mat stjórnenda á virði þeirra rekstrarfjármuna sem munu verða seldir eða fargað þegar rekstrarfjármunir í smíðum verða teknir í notkun.

ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA FRH.

Megináherslur við endurskoðun

Rekstrarfjármunir í smíðum frh.

Vísun í skýringu 13 um rekstrarfjármuni í smíðum.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Við yfirförum rekstrarfjármuni í smíðum með það í huga hvort þeir hafi verið tilbúnir til notkunar og öflunar tekna á árinu, framsettir frá þeim tíma meðal rekstrarfjármuna og afskrifaðir línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma.

Birgðir

Birgðir nema um 44,9 milljónum evra.

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

Við förum yfir aðferðafræði stjórnenda við birgðamat og hvort aðferðin breyttist milli ára.

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

Við bárum saman áætlaða framlegð af sölu birgða í hverjum afurðaflokki við raunframlegð.

Vísun í skýringu 17 um birgðir og skýringu 3 um mikilvægar reikningsskilaaðferðir.

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

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, ársfjórðungsyfirlit, stjórnarháttayfirlýsing og ársskýrsla að undanskildum samstæðuársreikningi og áritun okkar á hann. Við fengum skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra ásamt ársfjórðungsyfirliti og stjórnarháttayfirlýsingu 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.

ÁRITUN ÓHÁÐS ENDURSKOÐANDA FRH.

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 vissa er þó ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda samstæðuársreikningsins, einar og sér eða samanlagðar.

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitungum 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.
- Öflum 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 eftirliti 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, 22. febrúar 2017.

Deloitte ehf.

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Birkir Leósson
endurskoðandi

REKSTRARREIKNINGUR ÁRSINS 2016

	Skýr.	2016	2015
Seldar vörur	4	201.150	225.510
Kostnaðarverð seldra vara		(149.340)	(159.866)
Vergur hagnaður		51.810	65.644
Aðrar rekstrartekjur		0	6.272
Útflutningskostnaður		(11.225)	(13.209)
Annar rekstrarkostnaður	7	(11.241)	(12.490)
Bakfærð virðisrýrnun		0	7.979
Rekstrarhagnaður		29.344	54.196
Fjáreignatekjur		302	233
Söluhagnaður og matsbreyting eignarhluta í dótturfélagi		391	3.802
Fjármagnsgjöld		(3.091)	(1.938)
Gengismunur		3	549
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	10	(2.395)	2.646
Áhrif hlutdeildarfélags	15	4.490	(3.757)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		31.439	53.085
Tekjuskattur	11	(5.214)	(8.590)
Hagnaður ársins		<u>26.225</u>	<u>44.495</u>
EBITDA		<u>44.275</u>	<u>54.239</u>
Hagnaður á hlut			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	20	0,014	0,025

Skýringar á blaðsíðum 29 til 49 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðureikningnum

YFIRLIT UM HEILDARAFKOMU ÁRSINS 2016

	Skýr.	2016	2015
Hagnaður ársins		26.225	44.495
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:			
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum		119	1.119
Heildarafkoma ársins.....		26.344	45.614

Skýringar á blaðsíðum 29 til 49 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðureikningnum

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2016

	Skýr.	2016	2015
Eignir			
Rekstrarfjármunir	12	135.883	131.288
Rekstrarfjármunir í smíðum	13	33.224	20.917
Óefnislegar eignir	14	173.684	142.532
Eignarhlutur í hlutdeildarfélagi	15	20.762	16.659
Aðrar fjárfestingar	16	9.048	8.262
Fastafjármunir		<u>372.601</u>	<u>319.658</u>
Birgðir	17	44.938	32.047
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	18	25.175	32.457
Handbært fé		7.334	11.204
Veltufjármunir		<u>77.447</u>	<u>75.708</u>
Eignir samtals		<u><u>450.048</u></u>	<u><u>395.366</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		19.325	19.325
Lögbundinn varasjóður		37.743	37.743
Þýðingarmunur vegna hlutdeildarfélags		2.593	2.474
Annað bundið eigið fé		6.523	0
Óráðstafað eigið fé		183.918	186.301
Eigið fé	19	<u>250.102</u>	<u>245.843</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	21	91.696	74.425
Tekjuskattsskuldbinding	22	34.638	35.325
Langtímaskuldir		<u>126.334</u>	<u>109.750</u>
Vaxtaberandi skuldir	21	50.828	17.569
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	23	16.883	15.256
Skattar ársins	22	5.901	6.948
Skammtímaskuldir		<u>73.612</u>	<u>39.773</u>
Skuldir		<u>199.946</u>	<u>149.523</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>450.048</u></u>	<u><u>395.366</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 29 til 49 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðureikningnum

EIGINFJÁRYFIRLIT 2016

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Árið 2015						
Eigið fé 1.1.2015	19.325	37.743	1.355	0	160.406	218.829
Heildarafkoma ársins			1.119		44.495	45.614
Greiddur arður, 1,5 kr. á hlut					(18.600)	(18.600)
Eigið fé 31.12.2015	19.325	37.743	2.474	0	186.301	245.843
Árið 2016						
Eigið fé 1.1.2016	19.325	37.743	2.474	0	186.301	245.843
Heildarafkoma ársins			119	6.523	19.702	26.344
Greiddur arður, 1,7 kr. á hlut					(22.085)	(22.085)
Eigið fé 31.12.2016	19.325	37.743	2.593	6.523	183.918	250.102

Skýringar á blaðsíðum 29 til 49 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðureikningnum

SJÓÐSTREYMISYFIRLIT ÁRSINS 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður ársins		29.344	54.196
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Bakfærð virðisrýrnun aflaheimilda	14	0	(7.979)
Afskriftir og virðisrýrnun rekstrarfjármuna		14.962	14.129
Hagnaður af sölu eigna		(30)	(6.108)
		<u>44.276</u>	<u>54.238</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum		(11.110)	(680)
Breytingar á rekstartengdum skuldum		2.047	520
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum		<u>(9.063)</u>	<u>(160)</u>
Innheimtar vaxtatekjur		286	192
Greidd vaxtagjöld		(3.090)	(1.938)
Greiddir skattar		(7.371)	(7.821)
Handbært fé frá rekstri		<u>25.038</u>	<u>44.511</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	12	(19.380)	(10.675)
Fjárfesting í rekstrarfjármunum í smíðum	13	(12.307)	(34.517)
Fjárfesting í óefnislegum eignum		(31.524)	0
Söluverð rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna		226	15.143
Innborgað söluverð eignarhlutar í dótturfélagi		5.724	0
Fjárfesting í eignarhlutum að frádregnu handbæru fé		0	(3)
Aðrar fjárfestingar, hækkun		(11)	(7.546)
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(57.272)</u>	<u>(37.598)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(22.085)	(18.600)
Skammtímalán		31.511	(36.768)
Tekin ný langtímalán		25.000	80.000
Afborganir langtímalána		(6.062)	(45.068)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>28.364</u>	<u>(20.436)</u>
Lækkun á handbæru fé		(3.870)	(13.523)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>11.204</u>	<u>24.727</u>
Handbært fé í árslok		<u>7.334</u>	<u>11.204</u>

Skýringar á blaðsíðum 29 til 49 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðureikningnum

SKÝRINGAR

1. Félagið

HB Grandi hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Norðurgarði 1, Örfirisey í Reykjavík. Samtæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2016 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samtæðunnar" og til einstakra félaga sem "samtæðufélaga" og hlutdeild samtæðunnar 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

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

Stjórn félagsins staðfesti og heimilaði birtingu ársreikningsins þann 22. febrúar 2017.

b. Grundvöllur matsaðferða

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

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samtæðuársreikningurinn 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 samtæðuársreiknings 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 14 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum aflaheimilda.

e. Ákvörðun gangvirðis

Hluti af reikningsskilaaðferðum og skýringum samtæðunnar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði vegna fjármálagerninga og annarra eigna og skulda.

Að svo miklu leyti sem hægt er, notar samtæðan markaðsupplýsingar við ákvörðun gangvirðis en liggja slíkar upplýsingar ekki fyrir er byggt á mati stjórnenda. Ef upplýsingar frá þriðja aðila, líkt og verð frá miðlurum eða verðmatsþjónustu, eru notaðar við ákvörðun gangvirðis þá nýta stjórnendur upplýsingarnar til að styðja þá niðurstöðu að matið uppfylli kröfur um alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS), þar á meðal það stig sem slíkt mat myndi falla undir.

Gangvirðið er flokkað í mismunandi stig eftir stigskiptu kerfi á grundvelli þeirra forsenda sem notaðar eru við matið samkvæmt eftirfarandi flokkum:

Stig 1: skráð verð (óbreytt) á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: aðrar forsendur en skráð verð samkvæmt 1. stigi sem hægt er að greina fyrir eignina eða skuldina, ýmist beint (þ.e. verð) eða óbeint (þ.e. afleið 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 14 óefnislegar eignir.

SKÝRINGAR, FRH.:

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 yferráð flytjast 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.

Allar óvissar viðbótargreiðslur eru metnar á gangvirði á yfirtökudegi og síðari gangvirðisbreytingar óvissa endurgjaldsins færðar í rekstrarreikning.

(ii) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yferráð. Samstæðan fer með yferráð þegar hún ber áhættu eða hefur ávinning af breytilegri arðsemi af hlutdeild sinni í félaginu og getur haft áhrif á arðsemina vegna yferráða sinna. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yferráð 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 yferráð tapist er færð sem viðskipti með eigið fé.

(iv) Tap á yferráðum

Þegar yferráð 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 færð í rekstrarreikning. Eignarhlutur sem haldið er eftir er metinn á gangvirði á þeim degi sem yferráð 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 yferráð. Hlutdeildarfélög eru upphaflega færð á kostnaðarverði sem innifelur viðskiptakostnað. Eftir upphaflega skráningu er hlutdeild samstæðunnar í afkomu og heildarafkomu hlutdeildarfélaga færð í samstæðureikninginn þar til verulegum áhrifum eða sameiginlegum yferráðum 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 færð út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrymnunar.

b. Tekjur

Tekjur af sölu afurða eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádregnum veittum afsláttum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar meginhluti áhættu og ávinnings flyst til kaupanda, innheimta greiðslu er líkleg, hægt er að meta fjárhæð teknanna, tengdan kostnað og vöruskil með áreiðanlegum hætti og engin áframhaldandi afskipti eru af vörunni eða þjónustunni.

c. Gjöld

(i) Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara samanstendur af kostnaði við útgerð og framleiðslu, þar með töldum launakostnaði, veiðigjöldum og afskriftum.

(ii) Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður samanstendur af sölukostnaði, þjónustu við viðskiptavini, skrifstofu- og stjórnunarkostnaði og ýmsum öðrum kostnaði, þar með töldum launakostnaði og afskriftum vegna annarra en tekjuskapandi eininga samstæðunnar.

SKÝRINGAR, FRH.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

d. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Fjáreignatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum og hagnaði af áhættuvarnargerningum sem eru færðir í rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar skuldbindinga, tapi af áhættuvarnargerningum sem fært er í rekstrarreikning og virðisrýrnun fjáreigna. Lántökukostnaður er færður í rekstrarreikning miðað við virka vexti.

Fjármagnskostnaður sem stafar beint af kaupum eða byggingu eigna sem uppfylla skilyrði um eignfærslu, er eignfærður sem hluti af eigninni fram að þeim tíma þegar eign er tilbúin til notkunar. Eignfærsluhæf eign er eign sem tekur talsverðan tíma að koma í nothæft ástand.

Gengismunur af erlendum gjaldmiðlum er færður nettó.

e. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann varðar liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þá liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna tímabundinna mismuna vegna fjárfestinga í dótturfélögum svo framarlega sem talið er að móðurfélagið geti stýrt því hvenær tímabundni mismunurinn snúist við og talið er líklegt að hann muni ekki snúast við í fyrirsjáanlegri framtíð. Tekjuskattsskuldbinding er ekki færð vegna viðskiptavildar. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörstegi.

Tekjuskattseignum og tekjuskattsskuldbindingum er jafnað saman þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Tekjuskattseign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

f. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta meðalfjölda virkra hluta vegna mögulegrar þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna. Þar sem engir kaupréttarsamningar hafa verið gerðir við starfsmenn og ekki hafa verið gefin út breytanleg skuldabréf er ekki um að ræða neina þynningu á hagnaði á hlut.

g. Starfspáttayfirlit

Starfspáttur er eining innan samstæðunnar sem með starfsemi sinni getur aflað tekna og stofnað til útgjalda, þar á meðal tekjur og gjöld vegna viðskipta við aðra starfspætti samstæðunnar. Við ákvörðun forstjóra um úthlutun auðlinda til starfspátta og til að meta árangur er afkoma þeirra starfspátta, sem tiltækar fjárhagsupplýsingar liggja fyrir um, yfirfarin reglulega.

Rekstrarafkoma starfspátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfspátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfspátta á rökrænan hátt. Óskiptir liðir samanstanda mestmegnis af tekjum af eignum og kostnaði af vaxtaberandi skuldum.

Fjárfestingar starfspátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna annarra en viðskiptavildar.

Verðlag á vörum og þjónustu milli starfspátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

SKÝRINGAR, FRH.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

h. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) Erlend dótturfélög

Eignir og skuldir 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.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýmun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af verðbréfaeign, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

(ii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutfjár er færður til lækkunar á eigin fé, að frádregnum skattáhrifum.

Kaup á eigin hlutum

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

j. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverðið innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mismunandi nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði, er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna, en tap af sölu meðal annarra gjalda.

Fjármagnskostnaður er eignfærður á byggingartíma vegna rekstrarfjármuna í smíðum miðað við vegna meðalvexti alls lánsfjár.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Bókfært verð hlutarins sem er endurnýjaður er gjaldfært. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

SKÝRINGAR, FRH.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

j. Rekstrarfjármunir frh.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	17-25 ár
Fiskiskip og búnaður	10-17 ár
Vélar, áhöld og tæki	3-8 ár

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörstigi og breytt ef við á.

k. Óefnislegar eignir

(i) Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim 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 samstæðurinnar, er færður í rekstrarreikning þegar til hans er stofnað.

(v) Afskriftir óefnislegra eigna

Afskriftir óefnislegra eigna, annarra en veiðheimilda og viðskiptavildar, eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma þeirra. Afskriftartími hefst þegar eignirnar eru tilbúnar til notkunar. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Viðskiptasambönd	10 ár
------------------------	-------

l. Birgðir

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

m. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörstigi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna, sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar sé lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

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

SKÝRINGAR, FRH.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum, er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild, aflaheimildum og óefnislegum eignum með ótilgreindan líftíma.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspeгла mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Virðisrýrnun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Virðisrýrnun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýrnun fyrri tímabila vegna annarra eigna er metin á hverjum uppgjörsdegi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýrnunin hafi minnkað eða horfið. Sú virðisrýrnun er bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnun er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

n. *Hlunnindi starfsmanna*

Framlög í réttindatengda lífeyrissjóði

Samstæðan greiðir iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Samstæðan ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til.

o. *Skuldbindingar*

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, ef líklegt er að komi til greiðslu og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir skatta sem endurspeгла mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

p. *Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir*

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem gilda fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2016, sem Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast síðar, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

SKÝRINGAR, FRH.:

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
2016					
Seldar vörur	112.549	69.042	27.464	(7.905)	201.150
Kostnaðarverð seldra vara	(89.198)	(43.281)	(22.715)	5.854	(149.340)
Vergur hagnaður	23.351	25.761	4.749	(2.051)	51.810
Útflutningskostnaður	(6.903)	(3.308)	(1.014)		(11.225)
Annar rekstrarkostnaður					(11.241)
Rekstrarhagnaður					29.344
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					(2.395)
Áhrif hlutdeildarféлага					4.490
Hagnaður fyrir tekjuskatt					31.439
Tekjuskattur					(5.214)
Hagnaður ársins					26.225
Rekstrarfjármunir	40.216	84.032	11.635		135.883
Rekstrarfjármunir í smíðum	33.224				33.224
Óefnislegar eignir	95.403	69.448	8.833		173.684
Óskiptar eignir					107.257
Eignir samtals					450.048
Óskiptar skuldir					199.946
Afskriftir	5.819	8.430	713		14.962
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	17.174	9.841	4.672		31.687
2015					
Seldar vörur	124.512	78.426	27.352	(4.780)	225.510
Kostnaðarverð seldra vara	(91.742)	(49.634)	(22.977)	4.487	(159.866)
Vergur hagnaður	32.770	28.792	4.375	(293)	65.644
Aðrar tekjur			6.272		6.272
Útflutningskostnaður	(7.226)	(4.817)	(1.166)		(13.209)
Annar rekstrarkostnaður					(12.490)
Bakfærð virðisrýrnun					7.979
Rekstrarhagnaður					54.196
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld					2.646
Áhrif hlutdeildarféлага					(3.757)
Hagnaður fyrir tekjuskatt					53.085
Tekjuskattur					(8.590)
Hagnaður ársins					44.495
Rekstrarfjármunir	40.936	84.338	6.014		131.288
Rekstrarfjármunir í smíðum	20.917				20.917
Óefnislegar eignir	95.403	37.924	9.205		142.532
Óskiptar eignir					100.629
Eignir samtals					395.366
Óskiptar skuldir					149.523
Afskriftir rekstrarfjármuna	6.308	7.328	493		14.129
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum	22.763	20.643	1.786		45.192

SKÝRINGAR, FRH.:

4. Starfsþáttayfirlit, frh.: Landsvæðaskipting

	Evrópa	Asía	Ameríka	Afríka	Samtals
2016					
Seldar vörur	163.699	28.044	6.256	3.151	201.150
2015					
Seldar vörur	184.501	24.277	8.890	7.842	225.510

Eignir samstæðunnar eru allar á Íslandi utan eignarhluta í félögum í Síle, sem eru óverulegur hluti af heildareignum samstæðunnar.

5. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2016	2015
Laun	58.540	58.040
Lífeyrисиðgjöld	5.988	5.772
Önnur launatengd gjöld	5.487	5.715
Laun og launatengd gjöld samtals	70.015	69.527

Laun og launatengd gjöld skiptast þannig á rekstrarliði:

Kostnaðarverð seldra vara	65.378	65.963
Annar rekstrarkostnaður	4.637	3.564
Laun og launatengd gjöld samtals	70.015	69.527
Ársverk	859	880

6. Veiðigjald

Félagið greiðir veiðigjald skv. lögum nr. 74/2012 um veiðigjald. Á árinu 2016 nam gjaldfært veiðigjald 6.410 þús. evrur (2015: 7.184 þús. evrur). Veiðigjaldið er gjaldfært meðal kostnaðarverðs seldra vara í rekstrarreikningi.

7. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig:	2016	2015
Laun og launatengd gjöld	4.637	3.564
Annar stjórnunarkostnaður	4.936	4.451
Markaðskostnaður	869	1.085
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	60	3.209
Annar kostnaður	739	181
Annar rekstarkostnaður samtals	11.241	12.490

8. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinast þannig:		
Endurskoðun ársreiknings	93	82
Könnun árshlutareikninga	25	28
	118	110

SKÝRINGAR, FRH.:

9. Virðisrýrnun

Virðisrýrnun greinist þannig:	2016	2015
Bakfærð virðisrýrnun aflaheimilda	0	7.979
Virðisrýrnun samtals	0	7.979

10. Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld

Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtatekjur	281	210
Tekjur af eignarhlutum	21	23
Söluhagnaður eignarhluta í dótturfélagi	391	3.802
Fjáreignatekjur samtals	693	4.035
Vaxtagjöld og verðbætur	(3.091)	(1.938)
Fjármagnsgjöld samtals	(3.091)	(1.938)
Gengishagnaður gjaldmiðla	3	549
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(2.395)	2.646

11. Tekjuskattur

Virkt tekjuskattshlutfall samstæðunnar á árinu var 16,6% (2015: 16,2%). Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2016	2015
Skattar til greiðslu		
Skattar ársins	5.901	6.948
Frestaðir skattar		
Tímabundnir mismunir	(687)	1.642
Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	5.214	8.590
Virkur tekjuskattur greinist þannig:	2016	2015
Hagnaður ársins	26.225	44.495
Tekjuskattur	5.214	8.590
Hagnaður án tekjuskatts	31.439	53.085
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	20,0%
Áhrif gengismunar	(2,4%) (743)	(2,2%) (1.169)
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	0,2%	(0,2%) (99)
Eignarhlutir utan skattskuldbindingar	(1,3%) (407)	(1,4%) (760)
Aðrir liðir, ófrádráttarbærir	0,0%	0,0%
Virkur tekjuskattur	16,6%	16,2%
	5.214	8.590

SKÝRINGAR, FRH.:

12. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2015	58.809	126.459	108.193	293.461
Viðbætur á árinu	4.788	211	5.676	10.675
Selt og niðurlagt	0	(32.593)	(3.409)	(36.002)
Flutt af rekstrarfjármunum í smíðum	0	49.397	0	49.397
Heildarverð 31.12.2015	63.597	143.474	110.460	317.531
Viðbætur á árinu	6.484	1.225	11.671	19.380
Selt og niðurlagt	0	0	(2.815)	(2.815)
Heildarverð 31.12.2016	70.081	144.699	119.316	334.096
Afskriftir				
Afskrifað 1.1.2015	31.594	96.829	71.468	199.891
Afskriftir ársins	1.566	5.030	7.247	13.843
Selt og niðurlagt	0	(24.166)	(3.325)	(27.491)
Afskrifað alls 31.12.2015	33.160	77.693	75.390	186.243
Afskriftir ársins	1.796	5.303	7.491	14.590
Selt og niðurlagt	0	0	(2.620)	(2.620)
Afskrifað alls 31.12.2016	34.956	82.996	80.261	198.213
Bókfært verð				
1.1.2015	27.215	29.630	36.725	93.570
31.12.2015	30.437	65.781	35.070	131.288
31.12.2016	35.125	61.703	39.055	135.883
Afskriftahlutföll	4 - 6%	6 - 10%	12 - 33%	
Afskriftir skiptast þannig eftir rekstrarliðum:			2016	2015
Kostnaðarverð seldra vara			14.508	13.843
Annar rekstrarkostnaður			82	0
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi			14.590	13.843
Vátryggingar og mat eigna				
Vátryggingarverð og fasteignamat rekstrarfjármuna samstæðunnar í árslok nam eftirfarandi fjárhæðum:				
Fasteignamat fasteigna og lóða			47.143	36.939
Brunabótamat fasteigna og lóða			87.767	71.286
Vátryggingarverð skipa og búnaðar			149.300	113.860
Vátryggingarverð áhalda og tækja			146.933	107.219
Vátryggingaverð afla og veiðarfæra			20.050	17.050
Vátryggingaverð afurða			57.913	42.786
Veðskuldir				
Á eignum samstæðunnar hvíla þinglýst veðskuldabréf og tryggingabréf til tryggingar skuldum. Verðmæti þessara trygginga greinast þannig:				
			2016	2015
Fiskiskip og búnaður			338.168	248.166
Fasteignir og vélar			34.556	34.544
Tryggingabréf og afurðir			1.684	1.419
Samtals			374.408	284.129

SKÝRINGAR, FRH.:

13. Rekstrarfjármunir í smíðum	2016	2015
Rekstrarfjármunir í smíðum greinast þannig:		
Kostnaðarverð		
Heildarverð 1.1.	20.917	35.797
Viðbætur á árinu	12.307	34.517
Flutt á rekstrarfjármuni	0	(49.397)
Heildarverð 31.12.	<u>33.224</u>	<u>20.917</u>

Félagið hefur verið með þrjú ísfisksskip í smíðum og nemur heildarsamnings fjárhæðin um 44.000 þús. evrur. Félagið hefur einnig samið um kaup á vinnslubúnaði í ísfisksskipin og nemur heildarfjárhæð þeirra samninga um 9.600 þús. evrur. Fyrsti ísfiskstogarinn var afhentur félaginu á fyrstu dögum ársins 2017 og áætlanir gera ráð fyrir að seinni tveir verði afhentir síðar á árinu 2017.

Meðal rekstrarfjármuna í smíðum eru eignfærðir vextir að fjárhæð 927 þús. evrur (2015: 338 þús. evrur) sem eru eignfærðir miðað við 2,0% vexti.

14. Óefnislegar eignir	2016	2015
Óefnislegar eignir greinast þannig:		
Viðskiptasambönd	2.813	3.185
Viðskiptavild	6.019	6.019
Aflaheimildir	164.852	133.328
Óefnislegar eignir 31.12.	<u>173.684</u>	<u>142.532</u>

Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd greinast þannig:

Viðskiptasambönd 1.1.	3.185	2.297
Úthlutað á árinu	0	1.172
Afskrifað á árinu	(372)	(284)
Viðskiptasambönd 31.12.	<u>2.813</u>	<u>3.185</u>

Afskriftahlutfall	10%	10%
-------------------------	-----	-----

Viðskiptavild

Viðskiptavild greinist þannig:

Viðskiptavild 1.1.	6.019	6.957
Ráðstafað á viðskiptasambönd	0	(1.172)
Fært á tekjuskattskuldbindingu	0	234
Viðskiptavild 31.12.	<u>6.019</u>	<u>6.019</u>

Viðskiptavild greinist þannig niður á fjárskapandi einingar:	2016	2015
Viðskiptavild Vignis G. Jónssonar ehf.	3.798	3.798
Viðskiptavild Norðanfisks ehf.	2.221	2.221
Viðskiptavild samtals	<u>6.019</u>	<u>6.019</u>

Virðisrýmunarpróf voru framkvæmd á viðskiptavild vegna Vignis G. Jónssonar ehf. og Norðanfisks ehf. í árslok 2016. 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 virðisrýmunarprófanna var að endurheimtanlegt verð eignarhlutanna var hærra en bókfært verð þeirra og engin virðisrýmun því færð.

SKÝRINGAR, FRH.:

14. Óefnislegar eignir frh.: Viðskiptavild frh.

Helstu forsendur í prófunum voru eftirfarandi:	Vignir G. Jónsson ehf.		Norðanfiskur ehf.	
	2016	2015	2016	2015
Meðalvöxtur tekna til fimm ára.....	5,0%	2,3%	4,1%	2,4%
Framtíðarvöxtur.....	2,5%	2,0%	2,0%	2,0%
Ávöxtunarkrafa.....	9,8%	10,3%	10,2%	10,2%
Endurheimtanlegt virði viðskiptavildar umfram bókfært verð.....	856	1.494	1.208	958

Breytingar á forsendum virðisrýmunarprófs Norðanfisks ehf, bæði hvað varðar hækkun á ávöxtunarkröfum um eitt prósentustig og lækkun EBITDA um 10% hafa ekki áhrif á bókfært verð viðskiptavildarinnar.

Breytingar á forsendum virðisrýmunarprófs Vignis G. Jónssonar ehf, hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð viðskiptavildarinnar í árslok.

	2016	2015
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig		
Lækkun viðskiptavildar og gjaldfærð virðisrýmun	(1.038)	0
Lækkun EBITDA um 10%		
Lækkun viðskiptavildar og gjaldfærð virðisrýmun	(250)	0

Aflaheimildir

Keyptar aflaheimildir greinast þannig:	2016	2015
Aflaheimildir 1.1.	133.328	125.873
Bakfærð virðisrýmun	0	7.979
Viðbót á árinu	31.524	0
Selt á árinu	0	(524)
Aflaheimildir 31.12.	<u>164.852</u>	<u>133.328</u>
Aflaheimildir botnfisksviðs	95.403	95.403
Aflaheimildir uppsjávarsviðs	69.449	37.925
Aflaheimildir 31.12.	<u>164.852</u>	<u>133.328</u>

Keyptar aflaheimildir eru færðar til eignar í efnahagsreikningi á kostnaðarverði sem óefnislegar eignir með ótakmarkaðan nýtingartíma og eru gerð á þeim virðisrýmunarpróf að minnsta kosti árlega. Virðisrýmunarprófi aflaheimilda er skipt á rekstrarstarfsþætti félagsins sem eru botnfisksvið og uppsjávarsvið. Rekstrarstarfsþættirnir eru sjálfstæðar fjárskapandi einingar.

Á árinu voru keyptar aflaheimildir sem svára til tæplega 1.600 þorskígildistonnum og nam kaupverðið 31.524 þúsund evrur. Ríflega helmingur heimildanna er í þorski og er tilgangurinn að tryggja vinnslu á Vopnafirði allt árið og eru þær því færðar á uppsjávarsvið.

Meið 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 virðisrýmun aflaheimilda var endurheimtanleg fjárhæð hvern fjárskapandi einingar metin með því að núvirða áætlað framtíðarfjárstreymi miðað við áframhaldandi nýtingu eininganna. Áætlað fjárstreymi byggir á spá um rekstrarafkomu starfsþátta til næstu fimm ára.

SKÝRINGAR, FRH.:

14. Óefnislegar eignir frh.:

Aflaheimildir frh.:

Stuðst var við eftirfarandi forsendur við mat á endurheimtanlegri fjárhæð:

	Botnfisksvið		Uppsjávarsvið	
	2016	2015	2016	2015
Nafnvöxtur tekna 2015/2016 / 2014/2015	(6,4%)	6,3%	(9,9%)	13,9%
Veginn meðalvöxtur tekna 2017 til 2021 / 2016 til 2020	(0,1%)	0,5%	(0,2%)	(2,8%)
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	2,5%	2,0%	2,5%	2,0%
Ávöxtunarkrafa, WACC	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%

Við mat á rekstrarafkomu næstu fimm ára er veiðigjald áætlað. Erfitt er fyrir stjórnendur félagsins að meta veiðigjald til framtíðar. Virðisrýrnunarprófið byggir á þeirri forsendu að gjaldið er reiknað miðað við rekstraráætlanir félagsins eftir reiknigrunni í lögum nr. 74/2012 sem lagður er til grundvallar við ákvörðun veiðigjalds á greinina í heild sinni fyrir fiskveiðiárið 2016/2017.

Hóflugar breytingar á lykil forsendum uppsjávarsviðs hafa ekki áhrif til virðisrýrnunar.

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

	2016	2015
Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig		
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýrnun	(28.157)	(9.949)
Lækkun EBITDA um 10%		
Lækkun aflaheimilda og gjaldfærð virðisrýrnun	(19.480)	(6.673)
Lækkun á ávöxtunarkröfu um hálf prósentustig		
Hækkun aflaheimilda og bakfærð virðisrýrnun	0	0
Hækkun EBITDA um 10%		
Hækkun aflaheimilda og bakfærð virðisrýrnun	0	0

Aflaheimildir félagsins greinast þannig:	Hlutdeild í úthlutun	Úthlutaðar heimildir tonn	Óveidd tonn 31.12.2016	Óveidd tonn 31.12.2015
	2016	tonn		
Tegund:				
Þorskur	5,5%	10.674	7.691	5.427
Þorskur í norskrí lögsögu	22,4%	1.462	1.462	1.456
Þorskur í rússneskrí lögsögu	28,5%	1.159	1.159	1.157
Ýsa	6,9%	1.894	1.062	1.139
Ufsi	18,1%	7.939	6.232	7.070
Gullkarfi	28,3%	12.630	9.160	10.115
Djúpkarfi	32,6%	3.988	3.104	2.124
Úthafskarfi	30,5%	671	646	830
Grálúða	13,2%	1.553	1.499	1.389
Gulllax	32,6%	2.438	2.061	2.224
Íslensk sumargotssíld	11,1%	6.700	1.010	949
Norsk íslensk vorgotssíld	14,1%	13.756	13.720	6.908
Loðna	18,0%	33.422	33.422	17.100
Kolmunnir	20,9%	29.732	26.856	29.638
Aðrar kvótubundnar tegundir		1.326	860	870
Samtals aflaheimildir í þorskígildum		52.540	42.073	37.708

SKÝRINGAR, FRH.:

14. Óefnislegar eignir frh.:

Aflaheimildir frh.:

Úthlutun aflaheimilda í íslenskri fiskveiðilögsögu fer fram árlega og byggir á ákvæðum laga um stjórn fiskveiða. Sjávarútvegsráðherra ákveður með reglugerð þann heildarafla sem veiða má úr þeim einstöku nytjastofnum sem nauðsynlegt er talið að takmarka veiðar á.

Botnfiskheimildir miðast almennt við úthlutun í september 2016. Heimildir í úthafskarfa og þorski í norski lögsögu miðast þó við úthlutun í janúar 2017. Heimildir í rússneskri lögsögu miðast við úthlutun í febrúar 2017.

Heimildir í íslenskri sumargotssíld miðast við úthlutun í júlí og september 2016. Heimildir í norsk íslenskri vorgotssíld og kolmunna miðast við úthlutun í janúar 2017. Loðnuheimildir byggja á úthlutun í janúar og febrúar 2017.

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

Sjávarútvegsráðherra hefur ekki úthlutað heildarkvóta Íslendinga í makríl á árinu 2017. Úthlutun á heildarkvóta Íslendinga árið 2016 nam 153 þúsund tonn, þar af fengu skip félagsins 20 þúsund tonn.

15. Hlutdeildarfélag

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

		2016		2015	
	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu
Deris S.A., Síle	20,0%	4.490	20.762	20,0%	(3.757)
					16.659

16. Aðrar fjárfestingar

Aðrar fjárfestingar greinast þannig:

	2016	2015
Eignarhlutir í öðrum félögum	145	161
Langtímakröfur	8.903	8.101
Aðrar fjárfestingar samtals	9.048	8.262

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

17. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

Afurðabirgðir	40.202	27.451
Rekstrarvörubirgðir	4.736	4.596
Birgðir samtals	44.938	32.047

18. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig í árslok:

	2016	2015
Nafnverð viðskiptakrafna	24.342	26.652
Niðurfærsla viðskiptakrafna sem kunna að tapast	(3.696)	(2.982)
Aðrar skammtímakröfur	4.027	2.438
Fyrirframgreiðslur	502	1.165
Útistandandi söluverð eignarhluta í dótturfélagi	0	5.184
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	25.175	32.457

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan byggir á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er álit stjórnenda samstæðunnar að bókfært verð viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna endurspegli gangvirði þeirra. Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrymun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 25-27.

SKÝRINGAR, FRH.:

19. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.822,2 millj. kr. í árslok. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 8,6 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé. Útistandandi hlutir í árslok eru 1.813,6 millj. kr. og eru þeir allir greiddir. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun.

(ii) Lögbundinn varasjóður

Félaginu er skylt að leggja minnst tíu prósent þess hagnaðar, sem ekki fer til þess að jafna hugsanlegt tap fyrri ára og ekki er lagt í aðra lögbundna sjóði í lögbundinn varasjóð uns hann nemur tíu prósent hlutfjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm prósent þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutfjárins. Félaginu hefur verið greitt meira en nafnverð fyrir hluti þegar hlutfé þess hefur verið hækkað og er fjárhæð sem greidd hefur verið umfram nafnverð færð á yfirverðsreikning. Heimilt er að nota varasjóð til að jafna tap sem ekki er unnt að jafna með færslu úr öðrum sjóðum. Þegar varasjóður nemur meiru en einum fjórða hluta hlutfjárins er heimilt að nota fjárhæð þá sem umfram er til þess að hækka hlutféð eða, sé fyrir mæla 53. gr. laga nr. 2/1995 um hlutfélög gætt, til annarra þarfa.

(iii) Þýðingarmunur

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

(iv) Annað bundið eigið fé

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

(v) Arður

Aðalfundur samþykkti tillögu stjórnar um að greiddur yrði 1,70 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutfjár á árinu 2016 vegna rekstrarársins 2015, og voru 3.083 millj. kr. greiddar í arð til hluthafa í apríl 2016.

Stjórn félagsins leggur til að á árinu 2017 verði vegna rekstrarársins 2016 greiddur 1,0 kr. arður af hverjum hlut útistandandi hlutfjár til hluthafa, eða 1.814 millj. kr. (um 15,3 millj. evra á lokagengi ársins 2016). Arðgreiðslan samsvarar 3,8% af markaðsvirði hlutfjár í lok árs 2016. Tillaga um greiðslu arðs þarf samþykki aðalfundar.

Greiddur arður á hlut hefur verið með eftirfarandi hætti:	2016	2015
Greiddur arður á hlut (ISK)	1,70	1,50

20. Hagnaður á hlut

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

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

Hagnaður ársins til hluthafa í móðurfélaginu	26.225	44.495
--	--------	--------

Vegið meðaltal hlutabréfa

Vegið meðaltal útistandandi hluta síðustu 12 mánuði (þúsund ISK)	1.813.659	1.813.659
Hagnaður á útistandandi hlut	0,014	0,025

21. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um lausafjánhættu, vaxtaáhættu og gengisáhættu er að finna í skýringum 26-27.

	2016	2015
Langtímaskuldir		
Langtímaskuldir með veði	99.425	80.487
Næsta árs afborganir	(7.729)	(6.062)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	91.696	74.425

SKÝRINGAR, FRH.:

21. Vaxtaberandi skuldir frh.

Skammtímaskuldir	2016	2015
Næsta árs afborganir	7.729	6.062
Skammtímalánalínur	43.099	11.507
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	50.828	17.569
Vaxtaberandi skuldir samtals	142.524	91.994

Skilmálar vaxtaberandi langtímaskulda

	Gjalddagar	2016		2015	
		Vextir í árslok	Eftirstöðvar	Vextir í árslok	Eftirstöðvar
Skuldir í EUR	2016-2020	2,6%	99.425	2,7%	80.487
Næsta árs afborganir			(7.729)		(6.062)
			91.696		74.425

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

	2016	2015
Árið 2016	-	6.062
Árið 2017	7.729	6.062
Árið 2018	7.729	6.063
Árið 2019	28.867	27.200
Árið 2020	34.867	35.100
Árið 2021	20.233	-
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborgun	99.425	80.487

Í ársbyrjun 2017 var dregið á fyrsta hluta lánasamnings við DNB Bank ASA og Íslandsbanka hf. vegna fjármögnunar á fyrsta ísfisksskipinu sem félagið fékk afhent í janúar. Skammtímalán að fjárhæð 18.333 þúsund evru voru greidd upp á sama tíma. Lánið er til fimm ára en með framlengingarheimild til tíu ára. Lánið ber breytilega vexti og voru meðalvextir lánsins í ársbyrjun 2017 2,3%.

22. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2016	2015
Tekjuskattsskuldbinding 1.1	35.325	33.440
Viðbót í samstæðu	0	243
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	5.214	8.590
Tekjuskattur til greiðslu	(5.901)	(6.948)
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	34.638	35.325

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig í árslok:

Rekstrarfjármunir	9.788	9.514
Óefnislegar eignir	19.748	22.449
Erlent hlutdeildarfélag	3.538	2.675
Birgðir	397	288
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(457)	(126)
Vaxtaberandi skuldir	1.624	525
Tekjuskattsskuldbinding 31.12.	34.638	35.325

23. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Viðskiptaskuldir	13.587	12.642
Aðrar skammtímaskuldir	3.296	2.614
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	16.883	15.256

Áhættustýring

24. Yfirlit

Eftirfarandi áhættuþættir fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

Lánsáhætta
Lausafjárahætta
Gjaldmiðlaáhætta
Rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreinda áhættuþætti, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu hennar. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víða í ársreikningnum.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva, skilgreina og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Aðferðir við áhættustýringu eru yfirfarnar reglulega til að endurspeglar breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi samstæðunnar. Með reglulegu samráði og verklagsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti, þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

Stjórn móðurfélagsins hefur eftirlit með áhættustýringu samstæðunnar. Stjórnin hefur falið forstjóra móðurfélagsins umsjón með daglegri áhættustýringu félagsins.

25. 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 45% (2015: 39%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

Stjórnendur fylgjast með innheimtu viðskiptakrafna á reglubundinn hátt. Stjórnendur meta innheimtanleika krafna og eru kröfurnar færðar niður ef líklegt er talið að þær muni ekki innheimtast.

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Aldursgreining viðskiptakrafna er yfirfarin og mynduð niðurfærsla vegna áætlaðrar virðisrýrnunar þeirra. Niðurfærslan er reiknuð hlutfallslega miðað við aldur viðskiptakrafna. Lagt er mat á áhættukröfur og ef ástæða þykir til er færð sérstök niðurfærsla.

Ábyrgðir

Móðurfélagið hefur gengist í ábyrgðir fyrir dótturfélagið Vigni G. Jónsson ehf. vegna fjármögnunar félagsins og námu eftirstöðvar lánsins 2.700 þús. evrur í árslok.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

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

	2016	2015
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	24.673	31.292
Fyrirframgreiðslur	502	1.165
Handbært fé	7.334	11.204
	<u>32.509</u>	<u>43.661</u>

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

Evrópa	20.009	23.538
Ameríka	2.774	1.585
Asía	1.559	1.528
	<u>24.342</u>	<u>26.651</u>

SKÝRINGAR, FRH.:

25. Lánsáhætta, frh.:

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2016	2015	2016	2015
Ógjaldfallið	18.213	18.309		
Gjaldfallið innan 30 daga	3.007	4.907	574	
Gjaldfallið fyrir 31-120 dögum	882	2.274	882	1.821
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	2.240	1.161	2.240	1.161
	24.342	26.651	3.696	2.982

Virðisrýrnun viðskiptakrafna greinist þannig:

Staða 1.1.	2.982	4.103
Fært út á árinu	0 (4.753)
Gjaldfærð virðisrýrnun á árinu	157	3.209
Gengismunur	557	423
Staða 31.12.	3.696	2.982

26. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar.

Samstæðan hefur samið um yfirdráttarheimildir og hefur aðgang að lánalínum hjá þremur íslenskum viðskiptabönkum. Ónýttar heimildir námu 20.770 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
2016						
Veðtryggð lán	99.425	105.079	9.971	9.780	85.328	0
Skammtímaskuldir	59.982	59.982	59.982			
	159.407	165.061	69.953	9.780	85.328	0
2015						
Veðtryggð lán	80.487	88.751	8.175	8.007	72.569	0
Skammtímaskuldir	33.711	33.711	33.711			
	114.198	122.462	41.886	8.007	72.569	0

27. Markaðsáhætta

Gjaldmiðlaáhætta er hættan á því að breytingar á markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vöxtum og gengi hlutabréfa hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu gjaldmiðlaáhættu er að takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Samstæðan býr við gengisáhættu vegna sölu afurða og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfsrækslugjaldmiðli einstakra samstæðufélaga. Helstu gjaldmiðlar sem skapa gengisáhættu eru íslensk króna (ISK), breskt pund (GBP), japönsk jen (JPY) og bandarískur dollar (USD).

Stjórn félagsins hefur sett sér stefnu um áhættustýringu sem hefur það að meginmarkmiði að lágmarka gengis- og vaxtaáhættu og leitast þannig við að forðast neikvæð áhrif gengissveiflna og stuðla að stöðugleika í rekstri.

Lántaka samstæðunnar í erlendum gjaldmiðlum myndar gengisáhættu sem að hluta til er varin með sjóðstreymi samstæðunnar.

Gjaldmiðlaskiptasamningar eru notaðir til að verjast gengisáhættu að hluta. Í árslok nam fjárhæð útistandandi samninga 7.136 þús. evra (2015: 9.141 þús. evra).

SKÝRINGAR, FRH.:

27. Markaðsáhætta frh.

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir:

	USD	JPY	GBP	ISK	Aðrar myntir
2016					
Viðskiptakröfur	5.411	137	3.208	2.186	4.045
Skammtímalán	(9.707)			(81)	
Viðskiptaskuldir	(96)			(8.277)	(284)
Áhætta í efnahagsreikningi	(4.392)	137	3.208	(6.172)	3.761
2015					
Viðskiptakröfur	11.644	113	2.781	9.297	1.528
Viðskiptaskuldir	(422)	0	0	(13.090)	(7)
Áhætta í efnahagsreikningi	11.222	113	2.781	(3.793)	1.521

Næmnigreining

10% styrking evru gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa hækkað 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 2015.

	2016	2015
USD	439 (1.122)	
JPY	(14) (11)	
GBP	(321) (278)	
ISK	617	379
Aðrar myntir	(376) (152)	
	345 (1.184)	

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

	Meðalgengi		Árslokagengi	
	2016	2015	2016	2015
CHF	0,917	0,937	0,930	0,923
USD	0,904	0,902	0,947	0,917
JPY	0,008	0,007	0,008	0,008
GBP	1,227	1,378	1,166	1,359
ISK	0,008	0,007	0,008	0,007

Vaxtaáhætta

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

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	2016	2015
Fjárskuldir með breytilega vexti	87.524	71.994
Fjárskuldir með fasta vexti	55.000	20.000
	142.524	91.994

Breyting á vöxtum á uppgjörstegum um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 875 þús. evra. (2015: 720 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 2015.

SKÝRINGAR, FRH.:

27. Markaðsáhætta frh.

Gangvirði

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

Önnur markaðsverðsáhætta

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

28. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar. Meðal áhættuþátta er vinna starfsmanna samstæðunnar, tækni og skipulag sem beitt er, og ytri þættir aðrir en láns-, markaðs- og lausafjáraáhætta. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

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

Samstæðan býr við áhættu vegna náttúrusveiflna. Veiðar og vinnsla á fiski eru meðal annars háðar vexti og viðgangi fiskstofna 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.

29. Eiginfjárstýring

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

30. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Hlutdeildarfélag (skýring 15), 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 hlutfjár	
	2016	2015	2016	2015
Kristján Loftsson, stjórnarformaður	41	31	249	249
Halldór Teitsson, stjórnarmaður *	32	15	0	0
Hanna Ásgeirsdóttir, stjórnarmaður	21	15	1.005	1.005
Rannveig Rist, stjórnarmaður	20	12	0	0
Anna G. Sverrisdóttir, stjórnarmaður	14	0	0	0
Þórður Sverrisson, fyrrverandi stjórnarmaður *	18	15	40	40
Vilhjálmur Vilhjálmsson, forstjóri	349	294	101	101
Lykilstjórnendur **	1.220	1.014	152	122

* Stjórnarlaun ásamt launum fyrir nefndarstörf

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

Með eignarhlutum eru taldir eignarhlutar maka og ófjárráða barna. Auk þeirra eignarhluta sem taldir eru upp hér að ofan eiga félög, þar sem stjórnarmenn HB Granda hf. eru í meirihluta stjórnar, eignarhluti samtals að nafnverði 622 millj. kr. (2015: 622 millj. kr.).

SKÝRINGAR, FRH.:

30. Tengdir aðilar frh.

Viðskipti við hluthafa

Hluthafi með veruleg áhrif í árslok 2016 er Vogun hf. Félagið átti viðskipti á árinu við Hampiðjuna hf. sem er í eigu Vogunar og fleiri hluthafa HB Granda hf. Heildarfjárhæð viðskiptanna á árinu nam 3.431 þús. evrur (2015: 4.403 þús. evrur) og skuld HB Granda hf. í árslok nam 227 þús. evrur (2015: 1.291 þús. evrur). Viðskipti samstæðunnar við hluthafa voru eins og um viðskipti ótengdra aðila væri að ræða.

31. Dótturfélög

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

	Land	Eignarhluti
Vignir G. Jónsson ehf.	Ísland	100%
Norðanfiskur ehf.	Ísland	100%
Grandi Limitada	Síle	100%

32. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2016	2015
Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,05	1,90
Lausafjárhlutfall - kvikir veltufjármunir/ skammtímaskuldir	0,44	1,10
Eiginfjárhlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	0,56	0,62
Arðsemi eigin fjár	11,3%	21,6%

33. Sjóðstreymisyfirlit

Veltufé frá rekstri greinist þannig:

	2016	2015
Hagnaður ársins	26.225	44.495
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	14.962	14.129
Virðisrýrnun aflaheimilda	0 (7.979)
Hagnaður af sölu eigna og matsbreyting eignarhluta	(46) (9.929)
Verðbætur og gengismunur	(23)	323
Áhrif hlutdeildarfélags	(4.489)	3.757
Tekjuskattur	5.214	8.590
Veltufé frá rekstri	<u>41.843</u>	<u>53.386</u>

34. Önnur mál

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

Verkfall sjómanna hefur sett verulegan svip sinn á rekstur félagsins á síðasta hluta fjórða ársfjórðungs 2016 og það sem af er ári 2017. Ekki er þó hægt að segja til um hversu mikil áhrif verkfallið mun hafa á afkomu félagsins þegar upp er staðið. Samtök fyrirtækja í sjávarútvegi og flest aðildarsamtök sjómanna náðu samkomulagi aðfaranótt 18. febrúar og samþykktu sjómenn nýjan kjarasamning daginn eftir og héldu skip félagsins til veiða í kjölfarið.

ÁRSFJÓRÐUNGSYFIRLIT – ÓENDURSKOÐAÐ

Ársfjórðungayfirlit	4 F	3 F	2 F	1 F	Samtals
	2016	2016	2016	2016	
Seldar vörur	48.699	57.215	51.285	43.951	201.150
Kostnaðarverð seldra vara	(41.825)	(35.971)	(41.358)	(30.186)	(149.340)
Vergur hagnaður	6.874	21.244	9.927	13.765	51.810
Útflutningskostnaður	(2.729)	(3.319)	(2.720)	(2.457)	(11.225)
Annar rekstrarkostnaður	(3.827)	(2.425)	(2.428)	(2.561)	(11.241)
Rekstrarhagnaður	318	15.500	4.779	8.747	29.344
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(465)	(1.239)	(373)	(318)	(2.395)
Áhrif hlutdeildarfélagis	1.500	1.240	2.962	(1.212)	4.490
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.353	15.501	7.368	7.217	31.439
Tekjuskattur	(284)	(2.832)	(506)	(1.592)	(5.214)
Hagnaður tímabilsins	1.069	12.669	6.862	5.625	26.225
EBITDA	4.136	19.177	8.561	12.401	44.275
	4 F	3 F	2 F	1 F	Samtals
	2015	2015	2015	2015	
Seldar vörur	58.901	56.235	57.076	53.298	225.510
Kostnaðarverð seldra vara	(48.683)	(38.039)	(44.630)	(28.514)	(159.866)
Vergur hagnaður	10.218	18.196	12.446	24.784	65.644
Aðrar tekjur	1.316	0	4.956	0	6.272
Útflutningskostnaður	(3.234)	(3.857)	(3.028)	(3.090)	(13.209)
Annar rekstrarkostnaður	(4.009)	(1.856)	(2.983)	(3.642)	(12.490)
Bakfærð virðisryrnun	7.979	0	0	0	7.979
Rekstrarhagnaður	12.270	12.483	11.391	18.052	54.196
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	3.820	(1.159)	(502)	487	2.646
Áhrif hlutdeildarfélagis	(877)	88	(1.907)	(1.061)	(3.757)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	15.213	11.412	8.982	17.478	53.085
Tekjuskattur	(1.881)	(2.272)	(763)	(3.674)	(8.590)
Hagnaður tímabilsins	13.332	9.140	8.219	13.804	44.495
EBITDA	7.335	15.649	9.865	21.390	54.239

STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING- ÓENDURSKOÐUÐ

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 hlutafélög, samþykktum félagsins, starfsreglum stjórnar og Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfu, gefnum út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins.

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

1. Félagið hefur ekki skipað tilnefningarnefnd og hefur ekki talið þörf á ráðgefandi áliti slíkrar nefndar við val frambjóðenda í stjórn.
2. Félagið hefur ekki sett sér skrifleg viðmið um siðferði og stefnu um samfélagslega ábyrgð en vinna við það er vel á veg komin og lýkur væntanlega á árinu 2017. 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.

Rekstur HB Granda hf.

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

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

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

Stjórn HB Granda hf.

Aðalfundur félagsins kys árlega fimm stjórnarmenn til starfa í stjórn félagsins. Forstjóri félagsins situr stjórnarfundum sem og fjármálastjóri sem gegnir hlutverki ritara stjórnar. Í samræmi við samþykktir fer stjórn félagsins, ásamt forstjóra, með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda. Meginmarkmið stjórnar er að hafa eftirlit með rekstri og gæta að því að starfsemi þess sé í samræmi við kröfur þeirra laga og reglna sem gilda um starfsemina á hverjum tíma. Þá hefur starf stjórnar það að markmiði að stuðla að viðgangi félagsins og tryggja árangur þess til langs tíma lítið 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.

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

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

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

STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING FRH.

Hluthafar HB Granda hf.

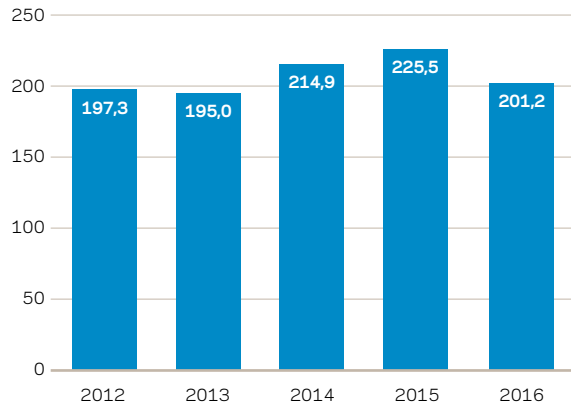
Félagið er skráð á Aðalmarkað Kauphallarinnar (NASDAQ Iceland). Hlutaskrá félagsins er skráð rafrænni skráningu hjá Nasdaq verðbréfamíðstöð. Að jafnaði er haldinn einn hluthafafundur á ári í félaginu og eru upplýsingar um niðurstöðu hluthafafundar og aðrar upplýsingar er varða hluthafa félagsins aðgengilegar á heimasíðu þess.

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

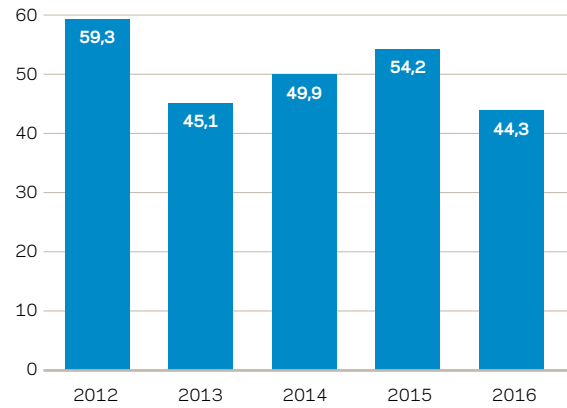
TÖLULEGT YFIRLIT 2012-2016

Í milljónum evra

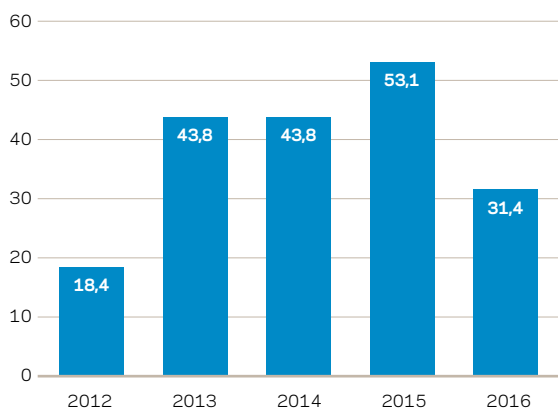
REKSTRARTEKJUR



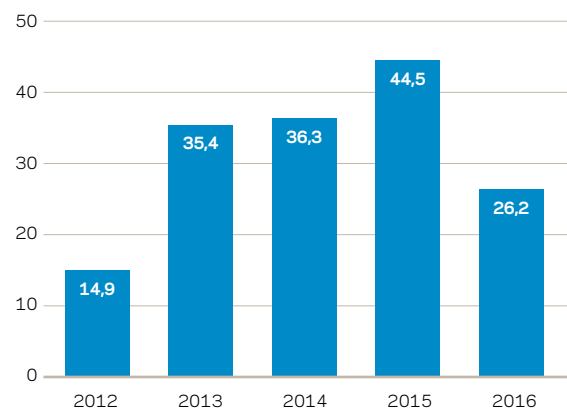
EBITDA



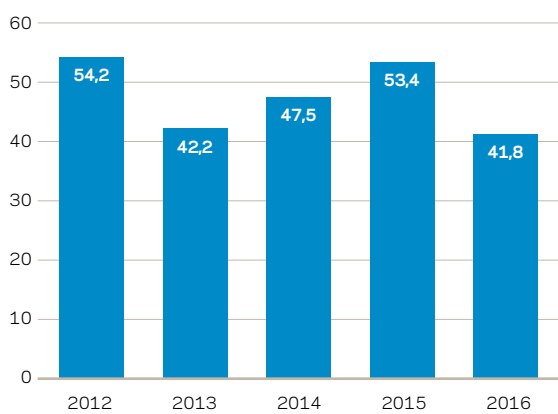
HAGNAÐUR FYRIR TEKJUSKATT



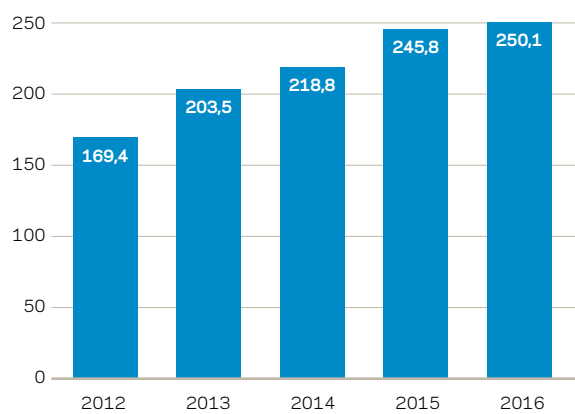
HAGNAÐUR ÁRSINS



VELTUFÉ FRÁ REKSTRI



EIGIÐ FÉ



SKIP HB GRANDA

FRYSTISKIP

Örfirisey



Höfrungur III



Þerney



ÍSFISSKIP

Ásbjörn



Sturlaugur



Helga María



Ottó



Engey



UPPSJÁVARSKIP

Venus



Víkingur



NÝ SKIP Í SMÍÐUM



Þrír ísfisktogarar

Fyrsti ísfisktogarinn af þremur sem smíðaður er í Tyrklandi, Engey RE, var afhentur í janúar 2017 og stendur nú yfir vinna við að koma fyrir vinnslu og lestarbúnaði í hann. Reiknað er með að tveir seinni togararnir verði afhentir síðar á þessu ári, Akurey AK í byrjun júní og Viðey RE í lok árs. Gömlu ísfisktogararnir Ásbjörn, Sturlaugur H. Böðvarsson og Ottó N. Þorláksson hverfa þá úr rekstri jafnóðum og þeir nýju koma inn í reksturinn.

www.hbgrandi.is

