

Árshlutareikningur júní 2018

Kynningarfundur 30. ágúst 2018



Helstu niðurstöður

	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2018	2017	2018	2017
Vörusala.....	49.805	54.817	99.957	96.813
EBITDA.....	2.839	6.535	10.632	13.912
EBITDA framlegð.....	5,7%	11,9%	10,6%	14,4%
Hagnaður/(tap).....	(200)	1.944	3.051	5.659
Handbært fé frá - rekstri til rekstrar.....	(3.910)	2.523	6.020	6.650
Fjárfestingar nettó.....	6.691	19.961	19.296	36.387
Nettó vaxtaberandi skuldir.			192.545	181.229
Eiginfjárhlutfall.....			48,7%	48,6%
Afli botnfisks.....	12.703	13.564	23.800	20.650
Afli uppsjávarfisks.....	34.208	30.375	73.183	57.180

FJÁRHÆÐIR ERU Í ÞÚSUNDUM EVRA

Helstu skýringar fyrir annan ársfjórðung

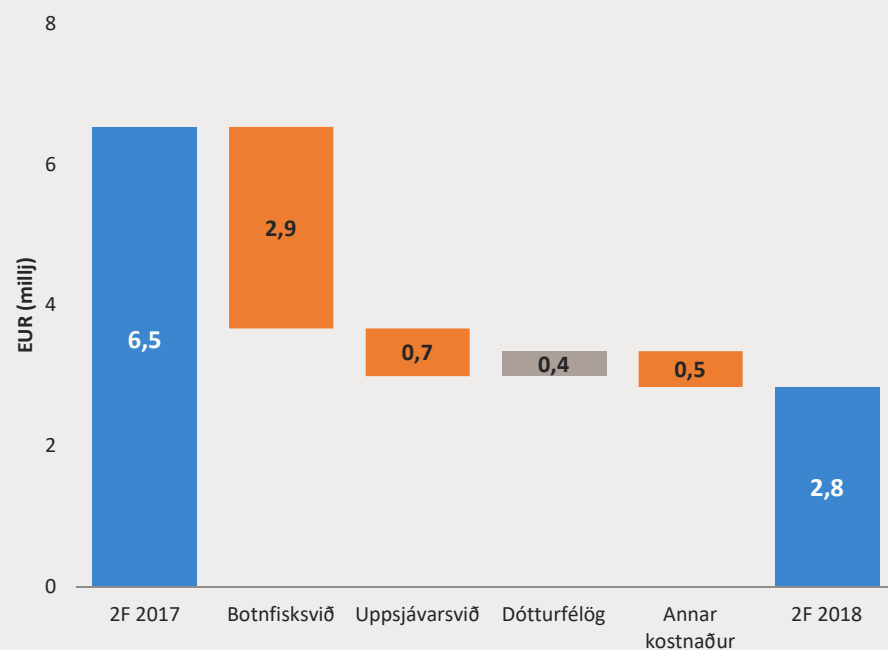
- Hækkun veiðigjalds
- Aukinn viðhalds- og veiðafærakostnaður
- Hækkun olíuverðs

Rekstur samstæðu á öðrum ársfjórðungi

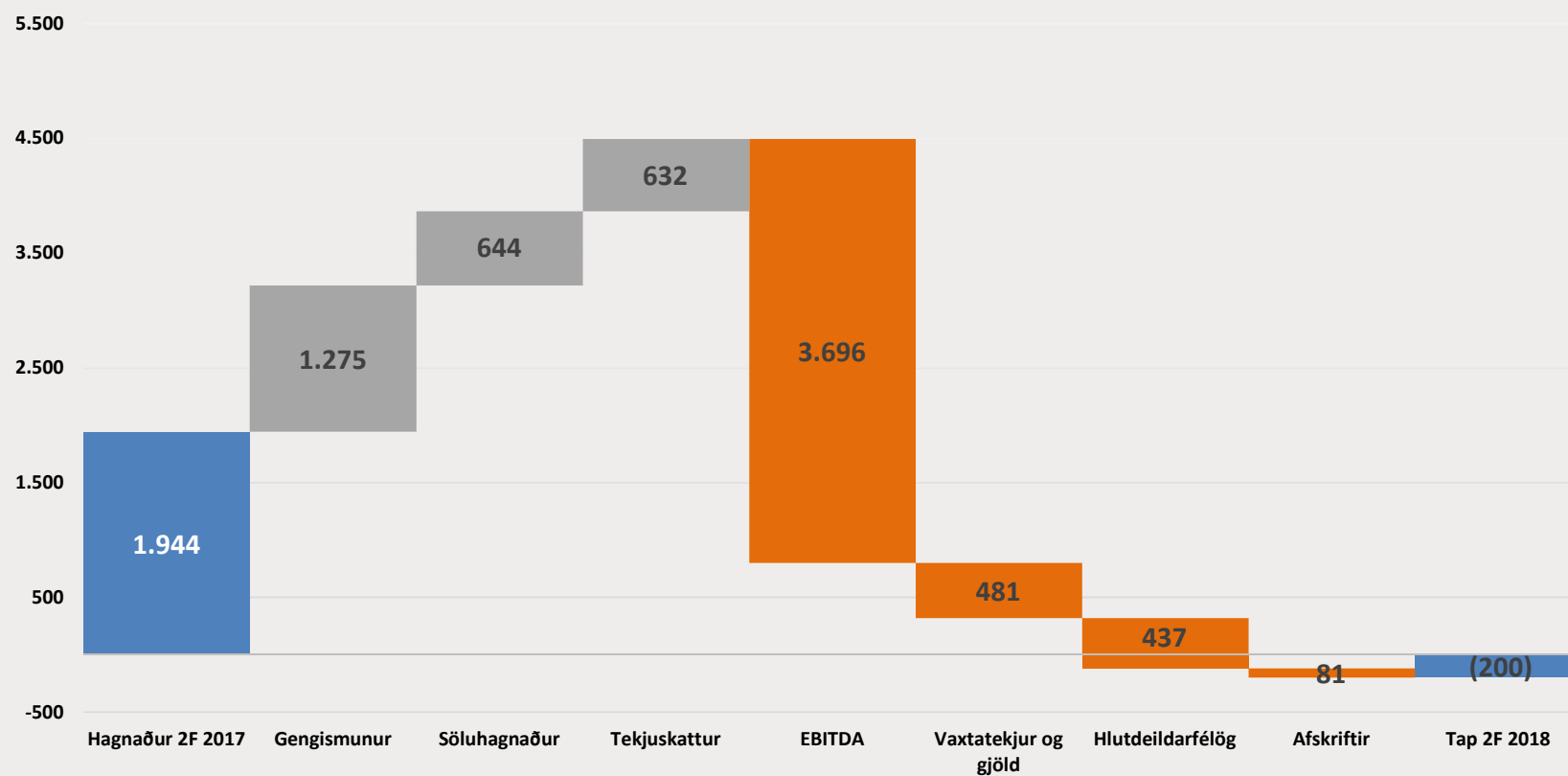
Ársfjórðungsyfirlit

	2F 2018	2F 2017
Seldar vörur	49.805	54.817
Kostnaðarverð seldra vara	(43.984)	(46.141)
<i>þar af veiðigjald</i>	2.236	1.099
<i>þar af afskriftir</i>	3.835	3.754
Vergur hagnaður	5.821	8.676
Aðrar tekjur	744	101
Útflutningskostnaður	(2.774)	(2.581)
Annar rekstrarkostnaður	(4.043)	(3.315)
(Rekstrartap) - hagnaður	(252)	2.881
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(1.237)	(756)
Gengismunur	969	(306)
Áhrif hlutdeildarfélags	93	530
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(427)	2.349
Tekjuskattur	227	(405)
(Tap) hagnaður tímabilsins	(200)	1.944
EBITDA	2.839	6.535

EBITDA brú 2F 2017-2018



Rekstur samstæðu 2F 2017-2018

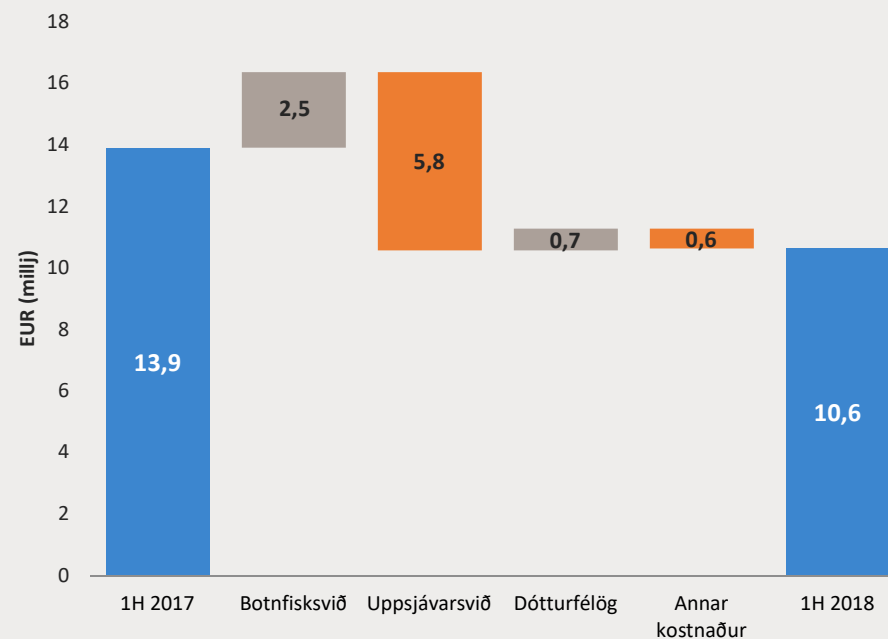


Rekstur samstæðu á fyrri árshelmingi

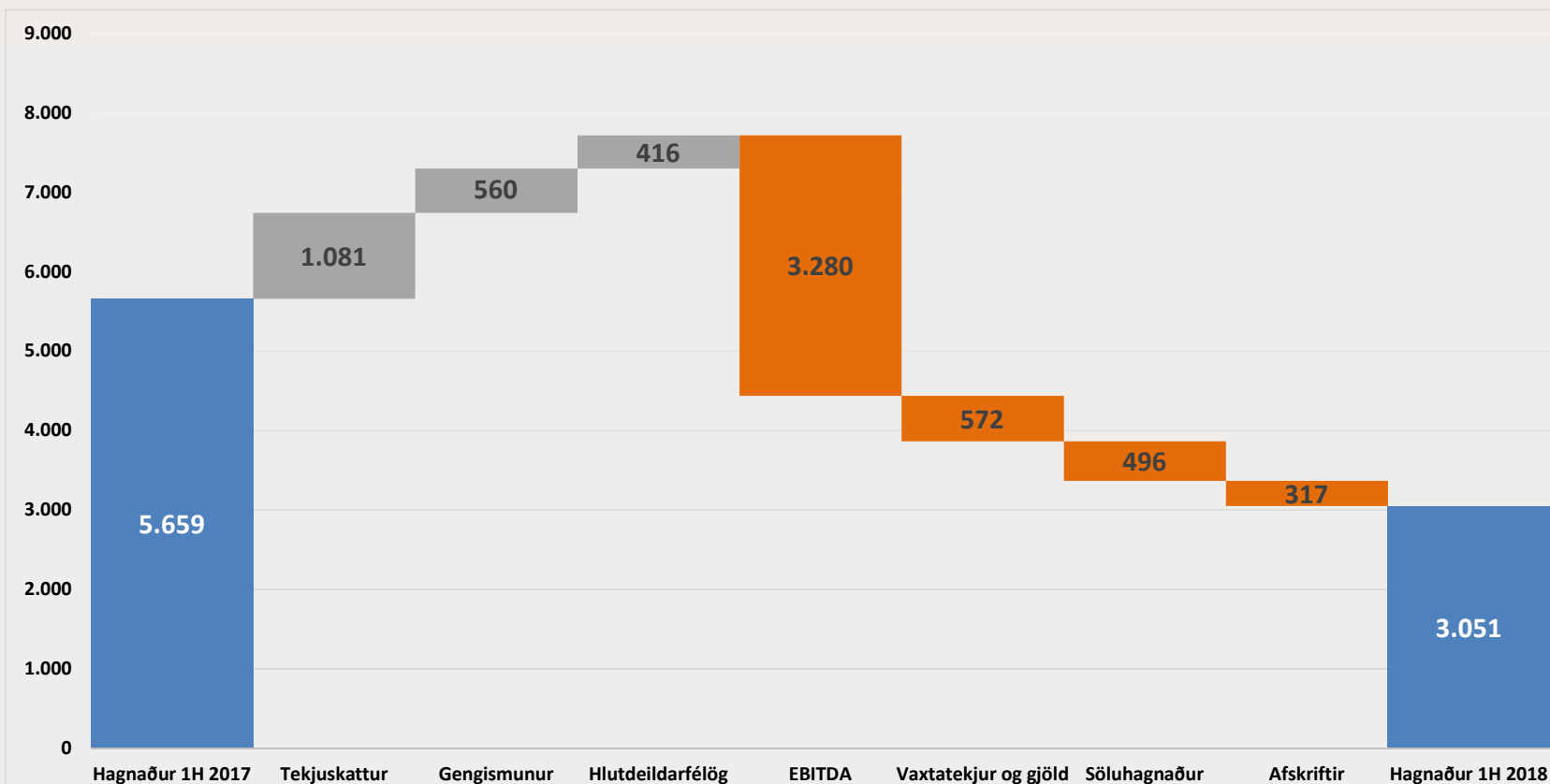
Árshelmingsyfirlit

	1H 2018	1H 2017
Seldar vörur	99.957	96.813
Kostnaðarverð seldra vara	(84.297)	(79.252)
<i>þar af veiðigjald</i>	4.151	1.981
<i>þar af afskriftir</i>	7.648	7.331
Vergur hagnaður	15.660	17.561
Aðrar tekjur	744	1.240
Útflutningskostnaður	(5.303)	(4.470)
Annar rekstrarkostnaður	(7.373)	(6.510)
Rekstrarhagnaður	3.728	7.821
Fjármagnstekjur og gjöld	(2.357)	(1.785)
Gengismunur	820	260
Áhrif hlutdeildarfélags	1.464	1.048
Hagnaður fyrir tekjuskatt	3.655	7.344
Tekjuskattur	(604)	(1.685)
Hagnaður ársins	3.051	5.659
EBITDA	10.632	13.912

EBITDA brú 1H 2017-2018



Rekstur samstæðu 1H 2017-2018



FJÁRHÆÐIR ERU Í ÞÚSUNDUM EVRA

Botnfisksvið

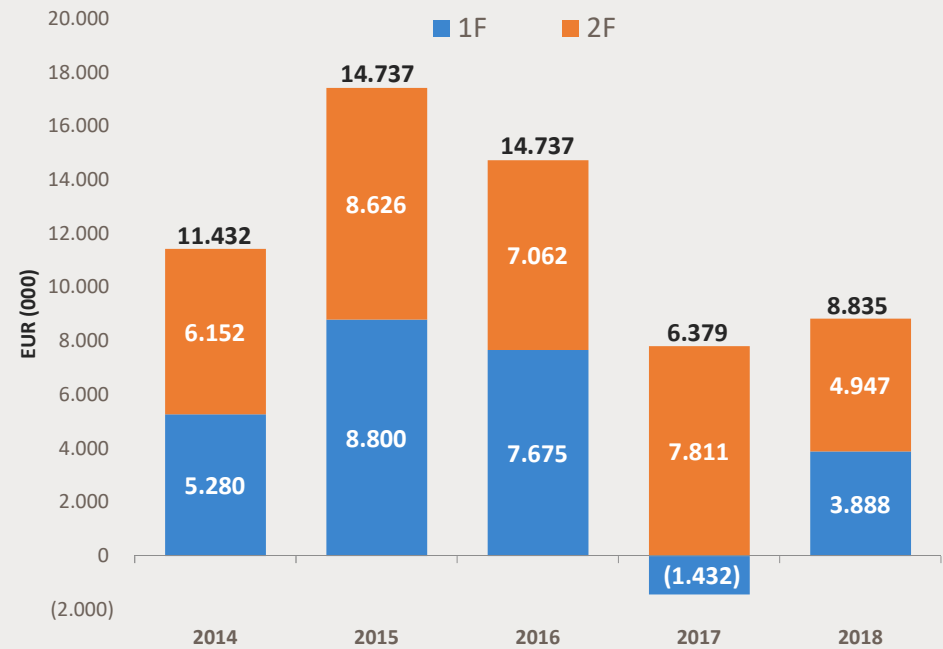


Þróun EBITDA

Helstu skýringar fyrir annan ársfjórðung

- Hærra veiðigjald
- Minni afli
- Hærra olíuverð
- Hagræði nýju skipanna ekki komið fram

EBITDA



Annar ársfjórðungur

Veiðar og vinnsla

Afli skipa	2F 2018	2F 2017	Mism	2F 2016	Mism
Þorskur-barentshaf	16	589	(573)	510	(494)
Þorskur	2.933	2.669	264	2.034	899
Ýsa	392	482	(90)	227	165
Ufsi	2.939	3.267	(328)	2.530	409
Gullkarfi	3.913	3.656	257	3.550	363
Djúpkarfi	908	711	197	696	212
Gulllax	461	247	214	474	(13)
Grálúða	322	980	(658)	718	(396)
Úthafskarfi	593	660	(67)	1.037	(444)
Annað	226	303	(77)	271	(45)
	12.703	13.564	(861)	12.047	656
Skip					
Frystitogarar	4.471	5.643	(1.172)	5.321	(850)
Ísfisktogarar	8.232	7.921	311	6.726	1.506
	12.703	13.564	(861)	12.047	656
Afli í landvinnslu					
Þorskur	1.737	1.883	(146)	1.848	(111)
Ufsi	2.720	2.712	8	2.980	(260)
Karfi	2.913	2.634	279	2.720	193
	7.370	7.229	141	7.548	(178)



Fyrri árs helmingur

Veiðar og vinnsla

Afli skipa	1H 2018	1H 2017	Mism	1H 2016	Mism
Þorskur-barentshaf .	1.161	1.562	(401)	2.133	(972)
Þorskur	5.332	3.675	1.657	4.241	1.091
Ýsa	633	698	(65)	703	(70)
Ufsi	5.189	4.554	635	5.198	(9)
Gullkarfi	6.828	5.749	1.079	7.592	(764)
Djúpkarfi	2.038	1.721	317	1.512	526
Gulllax	1.089	506	583	933	156
Grálúða	344	1.014	(670)	864	(520)
Úthafskarfi	593	660	(67)	1.037	(444)
Annað	593	511	82	896	(303)
	23.800	20.650	3.150	25.109	(1.309)
Skip					
Frystitogarar	8.792	9.097	(305)	11.770	(2.978)
Ísfisktogarar	15.008	11.553	3.455	13.339	1.669
	23.800	20.650	3.150	25.109	(1.309)
Afli í landvinnslu					
Þorskur	3.588	2.694	894	3.924	(336)
Ufsi	4.974	3.754	1.220	5.786	(812)
Karfi	5.512	4.102	1.410	5.278	234
	14.074	10.550	3.524	14.988	(914)

Aflaheimildastaða

	30.6.2018	30.6.2017	Mism	30.6.2016	Mism
Þorskur	3.070	3.578	(508)	2.009	1.061
Þorskur-barentshaf .	0	1.160	(1.160)	650	(650)
Ýsa	580	23	557	0	580
Ufsi	2.283	2.362	(79)	2.034	249
Gullkarfi	1.787	3.429	(1.642)	2.447	(660)
Djúpkarfi	686	1.383	(697)	604	82
Grálúða	362	484	(122)	367	(5)
Úthafskarfi	33	(9)	42	(25)	58
	8.801	12.410	(3.609)	8.086	715

Uppsjávarsvið

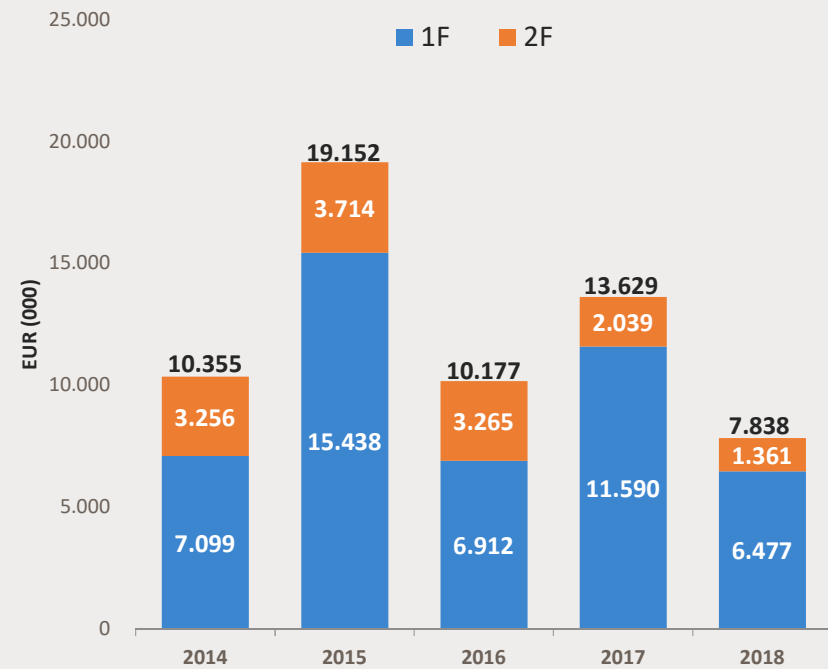


Þróun EBITDA

Helstu skýringar fyrir annan ársfjórðung

- Meiri afli
- Aukinn kostnaður veiðafæra
- Hærra olíuverð

EBITDA



Annar ársfjórðungur

Veiðar og vinnsla

Afli	2F 2018	2F 2017	Mism
Kolmunni	34.200	30.177	4.023
Makrill	6	188	(182)
Annað	2	10	(7)
	34.208	30.375	3.833
Mótttekinn afli í fiskimjölsverksmiðjum			
Kolmunni	38.527	30.177	8.350
Annað	2.330	3.093	(763)
	40.857	33.270	7.587
Frystar uppsjávarafurðir			
	0	0	0
Botnfiskvinnsla Vopnafirði afli til vinnslu			
Porskur	539	302	237



Veiðar og vinnsla

Afli	1H 2018	1H 2017	Mism
Loðna	34.129	26.635	7.494
Kolmunni	39.041	30.342	8.699
Makríll	6	188	(182)
Annað	6	14	(8)
	73.183	57.180	16.003

Mótttekinn afli í fiskimjölsværsmiðjum

Loðna	34.734	32.974	1.760
Kolmunni	43.368	30.177	13.191
Annað	3.945	4.806	(861)
	82.047	67.957	14.090

Frystar uppsjávarafurðir

Loðna fryst	2.300	967	1.333
Loðnuhrogn	1.265	3.736	(2.471)
	3.565	4.703	(1.138)

Botnfiskvinnsla Vopnafirði afli til vinnslu

Porskur	942	322	620
---------------	-----	-----	-----

Aflaheimildastaða

	30.6.2018	30.6.2017	Mism	30.6.2016	Mism
Kolmunni	20.473	20.383	90	5.876	14.597
Norsk-íslensk síld	10.437	13.720	(3.283)	7.265	3.172
Síld	4.930	5.076	(146)	7.646	(2.716)
Makríll	18.138	22.801	(4.663)	20.854	(2.716)
	53.978	61.980	(8.002)	41.641	12.337

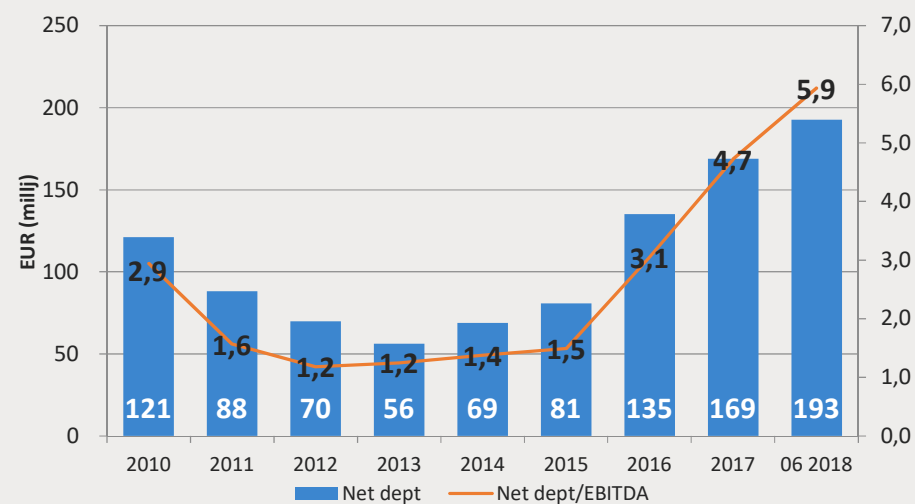


Efnahagur

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Rekstrarfjármunir	194.133	155.768	136.657
Rekstrarfjármunir í smíðum	20.794	49.302	62.933
Óefnislegar eignir	173.784	173.311	173.497
Aðrar eignir	41.318	37.322	29.159
Fastafjármunir	430.029	415.703	402.246
Birgðir	35.514	34.054	45.765
Kröfur	36.044	30.732	32.759
Handbært fé	12.954	17.603	9.345
Veltufjármunir	84.512	82.389	87.869
Eignir samtals	514.541	498.092	490.115
Eigið fé	250.508	257.172	238.319
Tekjuskattskuldbinding	38.437	38.033	35.277
Vaxtaberandi skuldir	164.085	134.078	122.053
Langtímaskuldir	202.522	172.111	157.330
Vaxtaberandi skuldir	41.414	52.319	68.521
Viðskipta og aðrar skammtímaskuldir...	19.897	15.269	24.921
Skattar til greiðslu	200	1.221	1.024
Skammtímaskuldir	61.511	68.809	94.466
Eigið fé og skuldir samtals	514.541	498.092	490.115
Veltufjárhlutfall	1,37	1,20	0,93
Eiginfjárhlutfall	0,49	0,52	0,49
Nettó vaxtaberandi skuldir	192.545	168.794	181.229

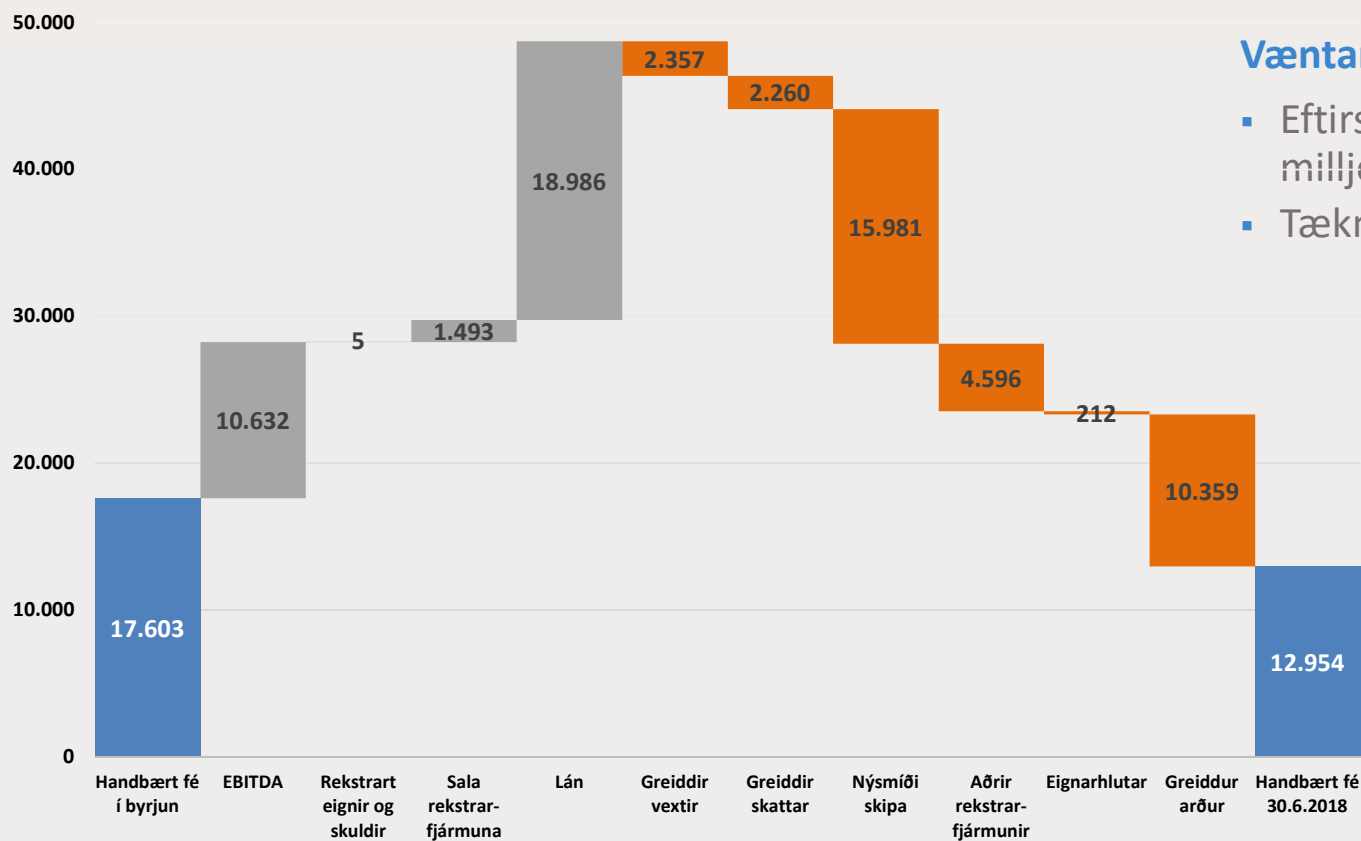
FJÁRHÆÐIR ERU Í ÞÚSUNDUM EVRA

Skuldahlutfall



- Nettó fjárfesting í nýsmíði skipa og kaup á aflaheimildum nemur samtals 144 milljónum evra í lok júní 2018.

Sjóðstreymisyfirlit



Væntanlegar fjárfestingar

- Eftirstöðvar nýsmíða skipa tæpar 30 milljónir evra
- Tæknivæðing botnfiskvinnslu

Ársfjórðungayfirlit

EUR. Þús	2F 2018	1F 2018	4F 2017	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016	2F 2016	1F 2016
Seldar vörur	49.805	50.152	58.423	62.019	54.817	41.996	48.699	57.215	51.285	43.951
Kostnaðarverð seldra vara	(43.984)	(40.313)	(53.910)	(43.220)	(46.141)	(33.111)	(41.825)	(35.971)	(41.358)	(30.186)
Vergur hagnaður	5.821	9.839	4.513	18.799	8.676	8.885	6.874	21.244	9.927	13.765
Aðrar tekjur	744	0	9.352	0	101	1.139				
Útflutningskostnaður	(2.774)	(2.529)	(2.989)	(3.486)	(2.581)	(1.889)	(2.729)	(3.319)	(2.720)	(2.457)
Annar rekstrarkostnaður	(4.043)	(3.330)	(3.675)	(764)	(3.315)	(3.195)	(3.827)	(2.425)	(2.428)	(2.561)
Bakfærð virðisrýrnun (virðisrýrnun) ..										
Rekstrarhagnaður	(252)	3.980	7.201	14.549	2.881	4.940	318	15.500	4.779	8.747
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(268)	(1.269)	(1.518)	(2.167)	(1.062)	(463)	(465)	(1.239)	(373)	(318)
Áhrif hlutdeildarfélags	93	1.371	1.905	2.084	530	518	1.500	1.240	2.962	(1.212)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	(427)	4.082	7.588	14.466	2.349	4.995	1.353	15.501	7.368	7.217
Tekjuskattur	227	(831)	(62)	(2.824)	(405)	(1.280)	(284)	(2.832)	(506)	(1.592)
Hagnaður tímabilsins	(200)	3.251	7.526	11.642	1.944	3.715	1.069	12.669	6.862	5.625
EBITDA	2.839	7.793	3.435	18.383	6.535	7.377	4.136	19.177	8.561	12.401

Horfur

- Ástand helstu botnfiskstofna í góðu jafnvægi
 - Góð staða aflaheimilda
 - Óvissa um gengi íslensku krónunnar
 - Nýir ísfisktogarar í rekstur
 - Hagræðing í botnfiskvinnslu
 - Lágir vextir
 - Jákvæðar markaðshorfur
- Óvissa um gengi íslensku krónunnar
 - Áframhaldandi bann á sölu fiskafurða til Rússlands
 - Ósamið um mikilvæga uppsjávarfiskistofna
 - Óvissa um veiðigjöld

Áætluð úthlutun 2018/19

	2018/19		2017/18		Breyting
	Hlutdeild	Úthlutun	Hlutdeild	Úthlutun	
Botnfiskur					
Porskur	6,1%	12.707	6,1%	12.405	302
Ýsa	6,9%	3.103	6,9%	2.187	916
Ufsi	18,6%	11.704	18,6%	8.915	2.789
Gullkarfi	27,6%	10.250	27,6%	11.872	(1.622)
Djúpkarfi	25,2%	3.109	25,2%	2.816	293
Grálúða	8,1%	934	8,1%	953	(19)
Gulllax	24,6%	1.772	24,6%	2.170	(398)
Aðrar tegundir innan kvóta		1.181		1.308	(127)
		44.760		42.626	2.134
Uppsjávarfiskur					
Íslensk sumargotssild	11,1%	3.696	11,1%	3.512	184
		3.696		3.512	184
Tegundir í úthlutun á almanaksári eða öðru tímabili					
Porskur NL	22,4%		22,4%	1.259	
Porskur RU	28,5%		28,5%	1.007	
Úthafskarfi	30,5%		30,5%	582	
Loðna	18,0%		18,0%	31.633	
Norsk - íslensk vorgotssild	14,1%		14,1%	9.674	
Kolmunni	20,9%		20,9%	57.764	
Makríll				16.470	

HB Grandi vekur athygli á að allar upplýsingar um áætlanir og horfur kunna að taka miklum breytingum. Rekstur í sjávarútvegi aðlagast að síbreytilegri náttúru og afrakstri hennar og eftirspurn eftir afurðum. Auk þess er enn unnið að lögfestingu framtíðarskipan fiskveiðistjórnunar og veiðigjalda. Þessi kynning verður ekki endurskoðuð eftir birtingu hvað þetta varðar.

Upplýsingar sem birtast í kynningu þessari eru byggðar á gögnum sem HB Grandi telur öruggar á þeim tíma sem kynningin fer fram en ekki er unnt að ábyrgjast nákvæmni þeirra né fullkomleika. Kynning þessi er eingöngu ætluð til upplýsingar en henni er ekki að neinu leyti ætlað að fela í sér loforð eða ráðgjöf eða með öðru móti vera grundvöllur fyrir ákvörðunartöku þeirra sem hana fá í hendur.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.

Takk fyrir

