



HB GRANDI



Árshlutareikningur september 2014

Kynningarfundur 27. nóvember 2014

Helstu niðurstöður þriðja ársfjórðungs

- Rekstrartekjur samstæðunnar á þriðja ársfjórðungi voru 68,3 m€ á móti 50,7 m€ á þriðja ársfjórðungi 2013.
- EBITDA nam 26,4 m€ á þriðja ársfjórðungi í ár en var 14,9 m€ á sama tímabili í fyrra.
- Hagnaður á þriðja ársfjórðungi var 20,0 m€ samanborði við 9,7 m€ í fyrra
- Birgðir aukast um 15,9 m€ og viðskiptakröfur um 13,3 m€ frá áramótum og liggur meginskýringin í árstíðasveiflum.
- Norðanfiskur er hluti af samstæðureikningi frá 22. maí 2014

Helstu skýringar

- Meiri botnfiskafli
- Aukin landvinnsla
- Verðhækkun á sjófrystum afurðum
- Meiri makrill
- Hátt frystihlutfall í makríl
- Afkoma dótturfélaga



Lykiltölur

	3F 2014	9M 2014
Vörusala.....	68.322	155.584
EBITDA.....	26.376	45.029
EBITDA framlegð.....	38,6%	28,9%
Hagnaður.....	19.987	30.555
Handbært fé frá rekstri.....	9.042	14.855
Fjárfestingar.....	10.061	30.808
Nettó vaxtaberandi skuldir..		92.434
Eiginfjárlutfall.....		55,2%
Afli botnfisks.....	15.924	40.481
Afli uppsjávarfisks.....	29.336	93.869
Starfsfólk í dag.....		Um 950

Fjárhæðir eru í þúsundum evra

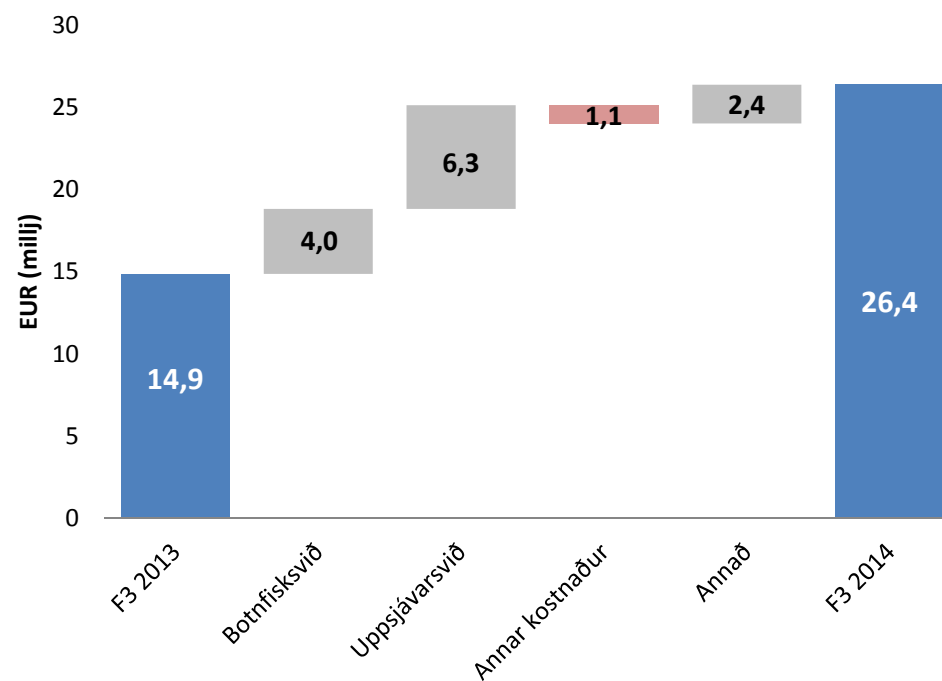


Rekstur samstæðu á þriðja ársfjórðungi

Árfjórðungyfirlit

EUR. Þús	3F 2014	3F 2013
Seldar vörur	68.322	50.699
Kostnaðarverð seldra vara	(38.805)	(34.244)
<i>Þar af veiðigjald</i>	3.210	3.094
<i>Þar af afskriftir</i>	3.299	3.117
Vergur hagnaður	29.517	16.455
Aðrar tekjur	45	0
Útflutningskostnaður	(3.979)	(3.315)
Annar rekstrarkostnaður	(2.502)	(1.391)
Rekstrarhagnaður	23.081	11.749
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	427	(705)
Áhrif hlutdeildarféлага	1.865	1.098
Hagnaður fyrir tekjuskatt	25.373	12.142
Tekjuskattur	(5.386)	(2.471)
Hagnaður tímabilsins	19.987	9.671
EBITDA	26.376	14.866

EBITDA brú F3 2013-2014

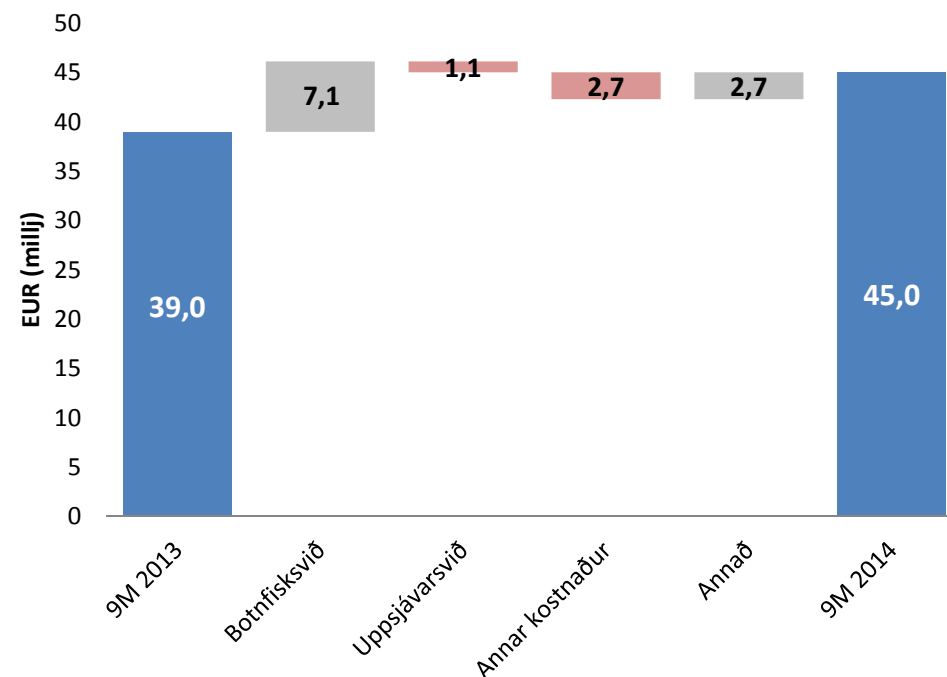


Rekstur samstæðu janúar til september

Janúar - september

EUR. Þús	9M 2014	9M 2013
Seldar vörur	155.584	150.009
Kostnaðarverð seldra vara	(104.864)	(106.551)
<i>þar af veiðigjald</i>	6.644	10.324
<i>þar af afskriftir</i>	10.031	8.887
Vergur hagnaður	50.720	43.458
Aðrar tekjur	1.368	0
Útflutningskostnaður	(9.367)	(9.380)
Annar rekstrarkostnaður	(6.685)	(3.960)
Rekstrarhagnaður	36.036	30.118
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(879)	2.236
Áhrif hlutdeildarféлага	3.655	(404)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	38.812	31.950
Tekjuskattur	(8.257)	(6.057)
Hagnaður tímabilsins	30.555	25.893
EBITDA	45.029	39.005

EBITDA brú 9M 2013-2014



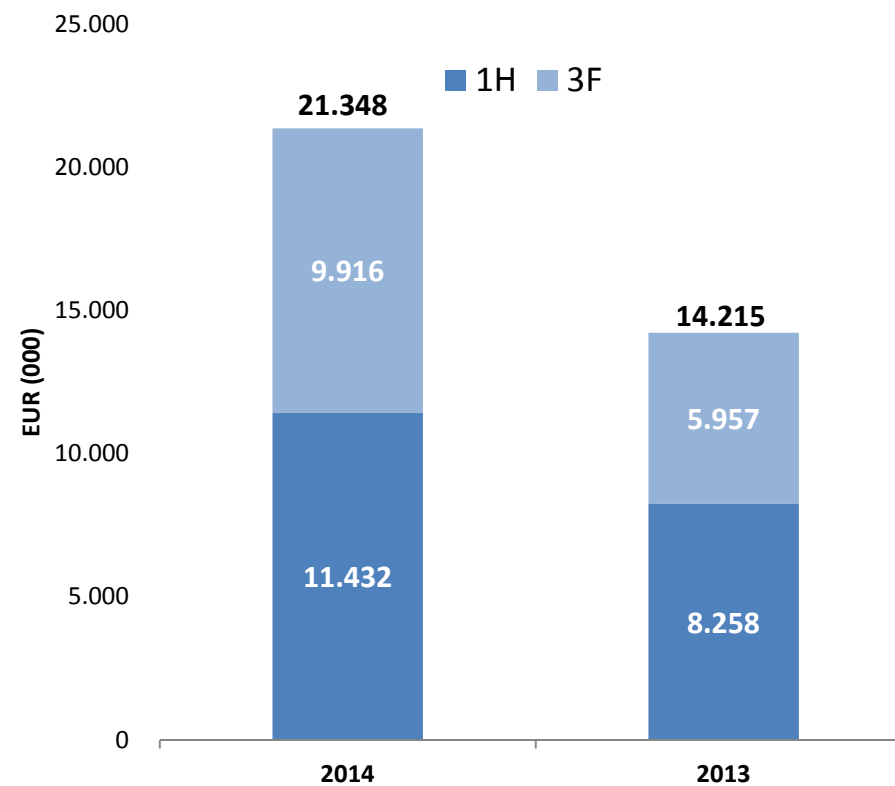
Botnfisksvið

Skýringar fyrir þriðja ársfjórðung

- Meiri afli
- Aukinn afli til landvinnslu
- Verðhækkun sjófrystra afurða



EBITDA



Botnfisksvið – þriðji ársfjórðungur

Veiðar og vinnsla

Afli	3F '2014	3F '2013	Mism
Þorskur-barentshaf .	579	69	510
Þorskur	2.537	1.656	881
Ýsa	242	258	(16)
Ufsi	3.060	2.442	618
Gullkarfi	3.792	2.983	809
Djúpkarfi	317	37	280
Gulllax	185	81	104
Grálúða	133	72	61
Makrill	4.424	5.754	(1.330)
Annað	654	710	(55)
	15.923	14.061	1.862

Skip	3F'2014	3F'2013	Mism
Frystitogarar	8.393	8.542	(149)
Ísfisktogarar	7.531	5.520	2.011
	15.924	14.062	1.862

Afli í landvinnslu	3F'2014	3F'2013	Mism
Þorskur	2.289	1.247	1.042
Ufsi	2.862	2.216	646
Karfi	2.673	2.515	158
Makrill og síld		612	(612)
	7.824	6.590	1.234

Skýringar

- Fjórir ísfisktogarar í stað þriggja
- Þerney í Barentshafið í ágúst 2014
- Minni makrílveiði á frystitogurum



Botnfisksvið – janúar - september

Veiðar og vinnsla

Afli skipa	9M '2014	9M '2013	Mism
Frystitogarar	20.321	28.944	(8.623)
Ísfisktogarar	20.160	14.503	5.657
	40.481	43.447	(2.966)

Afli í landvinnslu

Porskur	5.450	2.934	2.516
Ufsi	8.229	5.983	2.246
Karfi	8.825	7.231	1.594
Makrill og síld		612	(612)
	22.504	16.760	5.744

Aflaheimildastaða

Aflaheimildastaða	30.9.2014	30.9.2013	Mism
Porskur-barentshaf	507	513	(6)
Porskur	7.815	7.490	325
Ýsa	1.648	1.340	308
Ufsi	8.034	6.894	1.140
Gullkarfi	12.457	14.353	(1.896)
Djúpkarfi	2.757	3.173	(416)
Grálúða	1.506	1.387	119
Makrill	(2)	(253)	251
	34.722	34.897	(175)



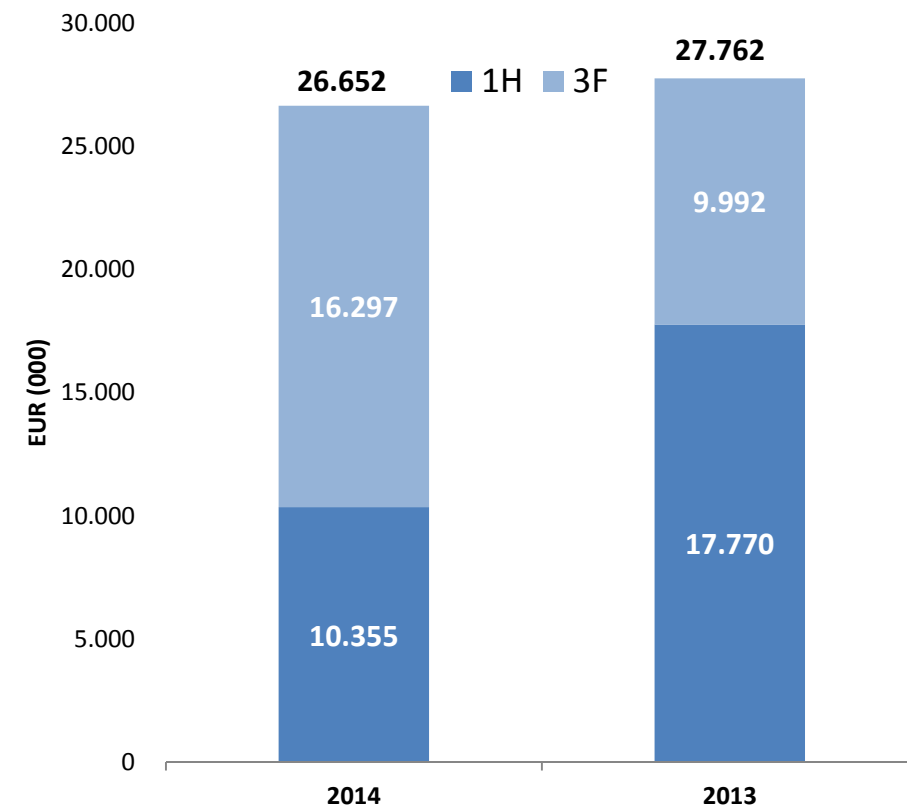
Uppsjávarsvið

Skýringar fyrir þriðja ársfjórðung

- Aukinn afli milli tímabila
- Hærra frystihlutfall í maktí
- Loðna til vinnslu af norskum skipum
- Beinabréðsla á Akranesi



EBITDA



Uppsjávarsvið – þriðji ársfjórðungur

Veiðar og vinnsla

Afli	3F '2014	3F '2013	Mism
Kolmunni	715	698	16
Ní síld	7.877	12.839	(4.962)
Síld	2.150	128	2.021
Makrill	18.575	12.016	6.559
Annað	20	9	11
	29.336	25.690	3.645

Mótttekinn afli í fiskimjölsverksmiðjum	3F'2014	3F'2013	Mism
Loðna	4.111	0	4.111
Kolmunni	714	698	16
Síld	6.028	7.801	(1.773)
Makrill	6.894	5.584	1.310
Annað	2.238	9	2.229
	19.985	14.092	5.893

Frystar uppsjávarafurðir	3F'2014	3F'2013	Mism
Loðna fyst	132	0	132
Síld	3.880	5.045	(1.165)
Makrill	11.547	6.207	5.340
	15.559	11.252	4.307



Uppsjávarsvið – janúar - september

Veiðar og vinnsla

Afli	9M '2014	9M '2013	Mism
Loðna	23.937	80.651	(56.714)
Kolmunni	41.246	22.145	19.101
Ní síld	7.877	12.839	(4.962)
Síld	2.150	224	1.925
Makrill	18.575	12.049	6.526
Annað	85	21	65
	93.869	127.928	(34.059)

Mótttekinn afli í fiskimjölsverksmiðjum

	9M '2014	9M '2013	Mism
Loðna	19.698	64.819	(45.121)
Kolmunni	41.245	19.785	21.460
Síld	6.028	7.897	(1.869)
Makrill	6.894	5.617	1.277
Annað	4.901	21	4.880
	78.766	98.139	(19.373)

Frystar uppsjávarafurðir

	9M '2014	9M '2013	Mism
Loðna fryst	5.985	12.972 (6.987)
Síld	3.880	5.045 (1.165)
Makrill	11.547	6.207	5.340
	23.368	26.176	(2.808)

Aflaheimildastaða

Aflaheimildastaða	30.9.2014	30.9.2013	Mism
*Loðna	23.321	23.938	(617)
Kolmunni	196	(817)	1.013
Norsk-íslensk síld	464	150	314
Síld	9.428	9.679	(251)
Makrill	(659)	(578)	(81)
	32.750	32.372	378

* 30/9 2013 er veiði 2013/14 - 30/9 2014 er þegar úthlutað fyrir 2014/15



Efnahagur

EUR. Þús	30.09.2014	31.12.2013
Rekstrarfjármunir	129.624	111.006
Óefnislegar eignir	135.800	133.393
Aðrar eignir	30.533	26.956
Fastafjármunir	295.957	271.355
Birgðir	44.696	28.031
Kröfur	37.879	24.599
Handbært fé	11.978	12.273
Veltufjármunir	94.553	64.903
Eignir samtals	390.510	336.258
Eigið fé	215.629	203.484
Tekjuskattskuldbinding	35.903	34.891
Vaxtaberandi skuldir	23.689	37.410
Langtímaskuldir	59.592	72.301
Vaxtaberandi skuldir	80.723	31.058
Víðskipta og aðrar skammtímaskuldir	27.238	22.270
Skattar til greiðslu	7.328	7.145
Skammtímaskuldir	115.289	60.473
Eigið fé og skuldir samtals	390.510	336.258
Veltufjárhlutfall	0,82	1,07
Eiginfjárhlutfall	0,55	0,61
Nettó vaxtaberandi skuldir	92.434	56.195

Skýringar

- Árstíðarsveifla skýrir stóran hluta af aukningu í birgðum og kröfum
- Fjárfesting í uppsjávarskipum fjármögnuð með skammtímalánum á byggingartíma.
- Búið að tryggja langtímafjármögnun á vaxtaberandi skammtímaskuldir



Sjóðsstreymi

EUR. Þús	9M 2014	9M 2013
Rekstrarhagnaður	36.036	30.118
Afskriftir og söluhagnaður	8.997	8.897
Lífrænar eignir breyting	(815)	(495)
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum	(21.264)	(3.044)
Greiddir vextir	(2.090)	(1.737)
Greiddir skattar	(6.009)	(2.946)
Handbært fé frá rekstri	14.855	30.793
Fjárfestingar í rekstrarfjármunum í smíðum	(20.864)	(1.200)
Aðrar fjárfestingar	(12.221)	(14.538)
Söluverð rekstrarfjármuna	2.277	63
Fjármögnunarahreyfingar	15.658	(20.784)
Breyting á handbæru fé	(295)	(5.666)
Handbært fé í lok tímabilsins	11.978	2.973

Væntanlegar fjárfestingar

- Greiðslur vegna nýrra skipa
- Uppbygging á Norðurgarði
- Uppbygging á Akranesi



Ársfjórðungayfirlit

EUR. Þús	F3 2014	F2 2014	F1 2014	F4 2013	F3 2013	F2 2013	F1 2013
Seldar vörur	68.322	45.316	41.946	45.024	50.699	48.435	50.875
Kostnaðarverð seldra vara	(38.805)	(35.202)	(30.857)	(38.082)	(34.244)	(39.812)	(32.495)
Vergur hagnaður	29.517	10.114	11.089	6.942	16.455	8.623	18.380
Aðrar tekjur	45	796	527	176	0	0	0
Útflutningskostnaður	(3.979)	(2.499)	(2.889)	(2.846)	(3.315)	(2.713)	(3.352)
Annar rekstrarkostnaður	(2.502)	(1.829)	(2.354)	(1.494)	(1.391)	(1.287)	(1.282)
Bakfærð virðisrýrnun (virðisrýrnun)	0	0	0	8.703	0	0	0
Rekstrarhagnaður	23.081	6.582	6.373	11.481	11.749	4.623	13.746
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	427	(572)	(734)	(821)	705	3.270	(329)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	1.865	675	1.115	1.173	(1.098)	(497)	(1.005)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	25.373	6.685	6.754	11.833	12.142	7.396	12.412
Tekjuskattur	(5.386)	(1.754)	(1.117)	(2.313)	(2.471)	(1.380)	(2.206)
Hagnaður tímabilsins	19.987	4.931	5.637	9.520	9.671	6.016	10.206
EBITDA	26.376	9.503	9.150	6.133	14.865	7.513	16.626



Horfur

- Enn er óvissa með næstu loðnuvertíð
- Gott verð á fiskafurðum
- Ástand helstu stofna í góðu jafnvægi



Fyrirvarar

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.



HB GRANDI



Takk fyrir