



Iceland Seafood International hf.

Ársreikningur samstæðu 2018

Þessi ársreikningur er þýdd útgáfa af enskum ársreikningi félagsins sem lagður verður fram á aðalfundi félagsins til samþykktar. Íslensk útgáfa er birt með þeim fyrirvara að ef einhver vafi leikur um merkingu eða túlkun á innihaldi hans gildir enska útgáfan undantekningalaust.

Efnisyfirlit

Bls.

Áritun óháðs endurskoðanda	2-5
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	6-8
Rekstrarreikningur	9
Yfirlit um heildarafkomu	10
Efnahagsreikningur	11
Eiginfjárfirlit	12
Sjóðstreymisyfirlit	13
Skýringar	14-41

Viðaukar (óendurskoðað)

Ófjárhagslegar upplýsingar	42
----------------------------------	----

Upplýsingar um félagið

Heiti	Iceland Seafood International hf.
Kennitala	611088-1329
Stjórn	Magnús Bjarnason, stjórnarformaður Liv Bergþórsdóttir, stjórnarmaður Jakob Valgeir Flosason, stjórnarmaður Ingunn Agnes Kro, varamaður
Forstjóri	Bjarni Ármannsson
Lögheimili	Köllunarklettsvegur 2 104 Reykjavík
Heimasíða	www.icelandseafood.com
Lögfræðingar	Lex ehf. Borgartúni 26 105 Reykjavík www.lex.is
Endurskoðendur	Deloitte ehf. Smáratorg 3 201 Kópavogur www.deloitte.is
Uppgjörsmýnt	Evra (EUR)

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Iceland Seafood International hf.

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Iceland Seafood International hf. fyrir árið 2018. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2018, efnahag þess 31. desember 2018 og breytingu á handbæru fé á árinu 2018, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og lög 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 að neðan. Við erum óháð Iceland Seafood International hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur (IESBA Code) og settar siðareglur fyrir endurskoðendur á Íslandi (FLE Code) 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 ársreikningi félagsins árið 2018. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum 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.

Mat á viðskiptavild

Bókfært virði viðskiptavildar var 43.4 milljónir evra í lok árs (2017: 8.8 milljónir).

Til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla ber stjórnendum félagsins árlega að meta endurheimtanlegt virði viðskiptavildarinnar. Við mat á virðisrýrnun er notað vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Eins og kemur fram í skýringu 11, byggja áætlanir og mat stjórnenda sem notaðar eru við núvirðingu áætlaðs framtíðarsjóð-streymis á forsendum sem eru með innbyggðri óvissu, þessar forsendur eru:

- Tekjuvöxtur.
- Vænta framtíðarframlegð.
- Ávöxtunarkrafa sem stuðst er við núvirðingu framtíðarsjóðstreymis.

Virðisrýrnunarpróf þessara eignar er því metið sem megináhersla við endurskoðunina á mati virðis viðskiptavildar.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Megináhersla okkar á virðisrýrnun viðskiptavildar var að meta þær lykilforsendur sem stjórnendur notuðu í líkanið. Endurskoðunaraðgerðir okkar voru meðal annars:

Fengum sérfræðinga okkar til að aðstoða við:

- Leggja mat á hvort sjóðstreymislíkanið sem notað er af stjórnendum við útreikning á nýtingarvirði hvernar fjárskapandi einingar sé í samræmi við kröfur alþjóðlegs reikningsskilastaðals, IAS 36, sem fjallar um framkvæmd virðisrýrnunarprófa.
- Staðfesta að forsenda um ávöxtunarkröfu sem notuð er í útreikningi sé viðeigandi og endurreikna ávöxtunarkröfuna.
- Greina áætlað framtíðarsjóðstreymi sem notað er í sjóðstreymislíkaninu, hvort það sé viðeigandi og í samræmi við núverandi efnahagsástand og framtíðarvæntingar um rekstur fjárskapandi einingar.
- Prófa helstu forsendur stjórnenda með næmnigreiningu.
- Forsendur rekstrar- og sjóðstreymisáætlana voru yfirfarnar, í þeirri vinnu fólst að lagt var mat á tekjuvöxt og vænta framtíðarframlegð og að áætlaðar fjárhagstölur endurspegli sögulegan rekstur, til að sannreyna nákvæmni áætlana stjórnenda.

Við fórum einnig yfir skýringu 11 til að staðfesta fylgni við kröfur IAS 36.

Áritun óháðs endurskoðanda

Sameining félaga

Tvær yfirtökur áttu sér stað á árinu eins og tilgreint er í skýringu 13. Viðskiptavild að fjárhæð 34,4 milljóna hefur verið eignfærð vegna þessa.

Reikningshaldsleg meðferð þessa viðskipta er flókin vegna þess að hún er byggð á mati stjórnanda. Þar má til dæmis nefna verðmat fyrirtækjanna, mati á kaupverði sem og mat og greining á óáðþreifyanlegum eignum.

Sameininga fyrirtækja er því metið sem megináhersla við endurskoðunina.

Hvernig við endurskoðuðum megináherslur

Við höfum hagað endurskoðuninni okkar vegna sameingu félaga með lykiláheyrslu á þær forsendur sem metnar eru af stjórnendum. Eftirfarandi endurskoðunaraðgerðir voru framkvæmdar til að breðast við þessari megináherslu endurskoðunar og voru þær framkvæmdar með aðstoð innri sérfræðings.

- Fengið aðgang að og yfirfarið kaupsamning hlutafjár, áreiðanleikakönnun og tengda samninga fyrir yfirtökur ársins. Við höfum öðlast skilning á hverjum viðskiptum til að meta reikningshaldslega meðferð útfrá kröfum IFRS 3 um sameiningu félaga (IFRS 3).
- Framkvæmt prófanir á upphaflegu kaupverði kaupsamninga og lagt mat á gangvirðismat heildarkaupverðs sem metið er af stjórnendum.
- Lagt mat á matslíkön sem útbúin eru af stjórnendum við verðmat fyrirtækja og þær óáþreifanlegu eignir í yfirteknum félögum. Við höfum stuðst við innri sérfræðinga til að meta þær forsendur og aðferðarfræði sem stjórnendur nota.
- Yfirfarið og lagt mat á þær forsendur sem notaðar eru í matslíkönunum þar á meðal um framtíðar vöxt og borið saman við söguleg gögn úr samskonar mörkuðum.

Við fórum einnig yfir skýringu 13 til að staðfesta fylgni við kröfur IFRS 3.

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar innifela skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra og ófjárhagslegar upplýsingar.

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

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Áritun óháðs endurskoðanda

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á samstæðuársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótar kröfur 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 Iceland Seafood International 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 hafi enga aðra raunhæfa möguleika en að gera það.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun samstæðuársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að samstæðuársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar.

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

Endurskoðun okkar í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggir á faglegri dómgreind og beitum við gagnrýnni hugsun við 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.

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.

Áritun óháðs endurskoðanda

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, 20. mars 2019.

Deloitte ehf.

Ingvi Björn Bergmann
Löggiltur endurskoðandi

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Yfirlýsing

Það er álit stjórnar og forstjóra Iceland Seafood International hf. (félagið) að þessi ársreikningur samstæðu veiti nægar upplýsingar til að leggja mat á fjárhagsstöðu félagsins í árslok, rekstrarafkomu ársins og fjárhagslega þróun á árinu 2018.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og kröfur um viðbótar skýringar í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga.

Félagið

Félagið er eignarhaldsfélag yfir samstæðu dótturfélaga í Evrópu og Ameríku, sem eru leiðandi í sölu og dreifingu sjávarafurða frá Norður Atlantshafi og einn stærsti útflytjandi sjávarafurða frá Íslandi. Samstæðan er með höfuðstöðvar á Íslandi og dótturfélög í Bretlandi, Írlandi, Spáni, Argentínu, Íslandi, Frakklandi, Þýskalandi og Bandaríkjunum.

Starfsemi samstæðunnar skiptist í tvennt. Annars vegar virðisaukandi starfsemi í suður og norður Evrópu. Hins vegar sölu og dreifingu, þar sem dótturfélögin á Íslandi, Frakklandi, Þýskalandi og í Bandaríkjunum selja og dreifa sjávarafurðum. Félögin í virðisaukandi starfsemi reka verksmiðjur til frekari vinnslu sjávarafurða og kæligeymslur. Einnig hefur starfsemin í suður Evrópu vinnslu í Argentínu.

Rekstur ársins

Stjórnin kynnir með ánægju góðan árangur á árinu 2018. Sala að fjárhæð 346,0 milljónir evra var um 39% hærrí en á fyrra ár, en þar af voru 63,0 milljóna evra tilkomnar vegna tekna Oceanpath og Solo Seafood sem yfirtekin voru á árinu.

Hagnaður ársins af áframhaldandi starfsemi fyrir skatt nemur 7,2 milljónir evra, samanbórið við 3,5 milljónir á árinu 2017. Sé miðað við rekstur Oceanpath and Iberica frá upphafi árs 2018 þá væri hagnaður af áframhaldandi starfsemi fyrir skatt 10,8 milljónir evra. Hagnaður ársins er 4,7 milljónir evra, sem er 2,1 milljón evra hækkun frá fyrra ári.

Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir í árslok 2018 EUR 193,8 milljónir sem er EUR 105,6 milljóna hækkun frá fyrra ári. Þar með talin er viðskiptavild tilkomin vegna yfirtöku á Oceanpath (21,8 milljónir evra) og Solo Seafood ehf. (82,0 milljónir evra). Eigið fé var 59,3 milljónir evra sem er aukning um 41,6 milljónir evra frá árslokum 2017. Aukning eigin fjár er að mestu tilkomin vegna hlutafjárukningar í tengslum við yfirtöku á Solo Seafood ehf. (34,8 milljón evra). Eiginfjárhlutfallið var 30,6% í árslok en var 20,1% árslok 2017. Meðalfjöldi stöðugilda á árinu var 450 (2017: 287). Alls voru stöðugildi 667 í árslok.

Sameining Oceanpath Ltd.

Þann 13. mars 2018 tilkynnti félagið um kaup á 67% hlut í Oceanpath Ltd., írsku félagi sem er leiðandi í sölu á ferskum fiski til smásala á írskum markaði. Yfirtökudagur er 14. mars 2018 og hefur Oceanpath verið felld inn í samstæðu frá þeim tíma. Kaupverðið er 14,2 milljónir evra í samræmi við kaupsamning hlutafjár. 11,5 milljónir voru greiddar á árinu 2018 og eftirstöðvar að fjárhæð 2,7 milljónir koma til greiðslu á árinu 2019 (sjá frekari upplýsingar í skýringu 13).

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Sameining Solo Seafood ehf.

Þann 30. apríl 2018 samþykkti félagið helstu skilmála vegna kaupa á 100% hlutafjár í Solo Seafood ehf., íslensku eignarhaldsfélagi sem á 100% hlutafjár í Icelandic Ibérica S.A, spænskt félag sem er eitt af leiðandi félögum í heildsölu á sjávarafurðum í Suður Evrópu. Kaupsamningur var undirritaður 1. ágúst 2018. Yfirtökunni lauk 14. september 2018 með samþykki hluthafa á hlutafjárauðningu í tengslum við viðskiptin. Solo Seafood ehf. hefur verið hluti af samstæðureikningi félagsins frá þeim tíma (sjá frekari upplýsingar í skýringu 13).

Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Félagið tilkynnti þann 23. janúar 2019 um skipan Bjarna Ármannssonar sem nýs forstjóra. Helgi Anton Eiríksson og Lee Camfield létu á sama tíma af störfum sínum sem forstjóri og framkvæmdarstjóri. Á hluthafafundi þann 5. febrúar 2019 var ný stjórn kjörin. Magnús Bjarnason, Liv Bergþórsdóttir og Jakob Valgeir Flosason voru kjörin í stjórn og Ingunn Agnes Kro var kjörin sem varamaður. Á sama fundi var Magnús Bjarnason kjörinn stjórnarformaður.

Markaðsvirði

Félagið er skráð á Nasdaq First North markaðnum á Íslandi (auðkenni: ICESEA). Félagið gaf út nýtt hlutafé að nafnverði 1.025m á árinu 2018 í tengslum við yfirtöku á Solo Seafood ehf. Síðasta viðskiptaverð ársins 2018 var ISK 8,7 á hlut og miðað við það er markaðsvirði félagsins EUR 152.1 milljónir (2016: EUR 68.1 milljónir) eða 124% hækkun frá fyrra ári.

Hluthafar

Hluthafar í árslok voru 289 (2017: 161). Tíu stærstu hluthafarnir eru (hlutir í ISK milljónum):

	31.12.2018		31.12.2017	
Sjávarsýn ehf	248	11%		
Nesfiskur ehf	239	10%		
FISK Seafood ehf	239	10%		
Solo Holding ehf	209	9%		
Jakob Valgeir ehf	203	9%		
International Seafood Holdings	122	5%	657	51%
Arion Banki	118	5%	25	2%
Kvika	97	4%	113	9%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	89	4%	50	4%
Akta Sjóðir	89	4%	54	4%
	1.653	71%	898	69%
Aðrir	672	29%	402	31%
	2.325	100%	1.300	100%

Stjórn félagsins mun leggja til við aðalfund þess, að það verði ekki greiddur arður til hluthafa á árinu 2019. Frekara yfirlit um breytingar á eigin fé er að finna í eiginfjáryfirliti.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ófjárhagslegar upplýsingar

Samkvæmt lögum nr. 3/2006 um ársreikninga, þá er félagið skilgreint sem móðurfélag stórrar samstæðu. Samkvæmt lögnum verða slík félög að láta fylgja í yfirliti með skýrslu stjórnar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál. Jafnframt skal gera grein fyrir stefnu félagsins í mannréttindamálum og hvernig félagið spornar við spillingar- og mútumálum. Þessar kröfur um skýringar koma í kjölfar innleiðingar á nýrri tilskipun Evrópusambandsins sem tók gildi 1. janúar 2017.

Félagið hefur markað sér stefnu, viðmið og sett reglur um ofangreind mál og er samantekt á þeim að finna í viðauka um ófjárhagslegar upplýsingar. Félagið áformar að greina nánar frá þessum þáttum í ársreikningi ársins 2018.

Staðfesting

Stjórn og forstjóri Iceland Seafood International hf. hafa í dag fjallað um ársreikning félagsins fyrir árið 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 20. mars 2019.

Magnús Bjarnason
Stjórnarformaður

Liv Bergþórsdóttir
Stjórnarmaður

Jakob Valgeir Flosason
Stjórnarmaður

Bjarni Ármannsson
Forstjóri

Rekstrarreikningur ársins 2018

	Skýr.	2018			2017		
		Regluleg starfsemi	Óreglulegir liðir*	IFRS	Regluleg starfsemi	Óreglulegir liðir*	IFRS
Framlegð							
Sala sjávarafurða	2	345.978		345.978	249.149		249.149
Kostnaðarverð seldra vara	14	(299.153)		(299.153)	(214.976)		(214.976)
		46.825	0	46.825	34.173	0	34.173
Rekstrargjöld							
Annar rekstrarkostnaður		(36.354)	(1.290)	(37.644)	(28.473)	(192)	(28.665)
Afskriftir	10,11	(1.319)		(1.319)	(863)		(863)
Rekstrarhagnaður							
		9.152	(1.290)	7.862	4.836	(192)	4.644
Hrein fjármagnsgjöld	5	(2.005)		(2.005)	(1.343)		(1.343)
Hreinn gengismunur		69		69	15		15
Hagnaður fyrir skatta							
		7.216	(1.290)	5.926	3.508	(192)	3.316
Tekjuskattur	6	(1.489)	258	(1.231)	(765)	38	(727)
Hagnaður af áframhaldandi							
		5.727	(1.032)	4.695	2.743	(154)	2.589
Aflögð starfsemi	8		(18)	(18)		(11)	(11)
Hagnaður ársins							
		5.727	(1.050)	4.677	2.743	(165)	2.579
Skipting hagnaðar							
Hluthafar móðurfélags		5.063	(1.044)	4.019	2.730	(161)	2.569
Minnihluti		664	(6)	658	13	(4)	10
		5.727	(1.050)	4.677	2.743	(165)	2.579
Hagnaður á hlut							
	9						
Grunn hagn. (á hverja þúsund hluti):		0,3583		0,2926	0,2111		0,1984
Þynntur hagn. (á hverja þúsund hluti):		0,3546		0,2896	0,2111		0,1984

* Sjá frekari upplýsingar um óreglulega liði í skýringu nr. 7.

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2018

Skýr.	2018			2017		
	Regluleg starfsemi	Óreglulegir liðir*	IFRS	Regluleg starfsemi	Óreglulegir liðir*	IFRS
Hagnaður ársins	5.727	(1.050)	4.677	2.743	(165)	2.579
Rekstrarliðir sem kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikning						
Gangvirðisbreyting sjóðstreymisvarna ...	177		177	(328)		(328)
Þýðingarmunur eignarhluta	(141)		(141)	108		108
Aðrar breytingar	7		7			
Heildarhagnaður ársins	5.770	(1.050)	4.719	2.523	(165)	2.358
Skipting hagnaðar						
Hluthafar móðurfélags	5.105	(1.044)	4.061	2.523	(161)	2.362
Minnihluti	664	(6)	658		(4)	(4)
	5.770	(1.050)	4.719	2.523	(165)	2.358

* Sjá frekari upplýsingar um óreglulega liði í skýringu nr. 7.

Efnahagsreikningur 31. desember 2018

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
Eignir			
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	10	14.435	8.462
Óefnislegar eignir	11	44.689	8.900
Eignarhlutir í öðrum félögum	12	89	42
Tekjuskattsinnæign	6	2.535	1.532
Langtímakröfur		54	0
Fastafjármunir alls		61.802	18.937
Veltufjármunir			
Birgðir	14	62.107	30.618
Viðskiptakröfur	15	62.452	35.095
Aðrar skammtímakröfur	16	3.392	1.208
Handbært fé	17	3.967	2.223
		131.917	69.144
Eignir flokkaðar sem til sölu	18	74	81
Veltufjármunir alls		131.992	69.225
Eignir alls		193.794	88.162
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé og yfirverð	19	53.156	18.356
Þýðingarmunur	20	(900)	(759)
Annað eigið fé	20	538	350
Óráðstafað eigið fé (ójafnað tap)		3.659	(356)
Eigið fé hluthafa móðurfélags		56.452	17.591
Hlutdeild minnihluta		2.890	129
Eigið fé alls		59.342	17.720
Langtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	21	6.640	877
Eftirlaunaskuldbinding		914	148
Tekjuskattsskuldbinding	6	832	483
Langtímaskuldir alls		8.386	1.508
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	21	75.828	40.194
Viðskiptaskuldir		44.873	25.608
Aðrar skammtímaskuldir	22	5.357	3.130
		126.058	68.932
Skuldir tengdar eignum flokkaðar sem til sölu	18	8	2
Skammtímaskuldir alls		126.066	68.934
Skuldir alls		134.452	70.442
Eigið fé og skuldir alls		193.794	88.162

Eiginfjárfirlit ársins 2018

	Bundið eigið fé						Óinnleystur hagnaður dótturfélaga	Ójafnað tap	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Hlutdeild minnihluta	Samtals eigið fé
	Hlutfé	Yfirverð hlutafjár	Þýðingar- munur	Gengis- varnir	Lögbundinn varasjóður	Kaup- réttir					
Eigið fé 1. janúar 2017	14.369	3.987	(867)	235	430	13	3.001	(5.878)	15.290	73	15.363
Hagnaður (tap) ársins							4.055	(1.486)	2.569	10	2.579
Arður úthlutaður frá dótturfélagi til móðurfélags ..							(2.700)	2.700	0		0
Gangvirðisbreyting sjóðstreymisvarna				(328)					(328)		(328)
Þýðingarmunur eignarhluta í erlendri mynt			108						108	(1)	107
Aðrar breytingar								(48)	(48)	48	0
Heildarafkoma ársins	0	0	108	(328)	0	0	1.355	1.166	2.301	57	2.358
Eigið fé 31. desember 2017	14.369	3.987	(759)	(93)	430	13	4.356	(4.712)	17.591	129	17.720
Hagnaður (tap) ársins							6.529	(2.510)	4.019	658	4.677
Gangvirðisbreyting sjóðstreymisvarna				177					177		177
Þýðingarmunur eignarhluta í erlendri mynt			(141)						(141)	(1)	(142)
Aðrar breytingar						11		(4)	7		7
Heildarafkoma ársins	0	0	(141)	177	0	11	6.529	(2.514)	4.062	657	4.719
Útgefið hlutfé	8.020	26.780							34.800		34.800
Arður frá dótturfélagi til móðurfélags							(5.222)	5.222			0
Hlutur minnihluta vegna yfirtöku félaga										2.104	2.103
Eigið fé 31. desember 2018	22.389	30.767	(900)	84	430	24	5.663	(2.004)	56.452	2.890	59.342

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2018

	Skýr.	2018	2017
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		7.862	4.644
Afskriftir og virðisrýrnun		1.319	863
Hagnaður af sölu varanlegra rekstrarfjármuna		(23)	(51)
Breyting á skuldbindingum og öðrum reiknuðum skuldum		(323)	5
Veltufé frá rekstri		8.835	5.461
Lækkun/(hækkun) birgða		1.244	(10.580)
Hækkun viðskiptakrafna og annarra skammtímakrafna		(4.437)	(2.055)
Hækkun viðskiptaskulda og annarra skammtímaskulda		2.311	5.957
Handbært fé frá rekstri / (til rekstrar) fyrir vexti og skatta		7.952	(1.216)
Innborgaðar vaxtatekjur		83	77
Greidd vaxtagjöld		(2.088)	(1.420)
Greiddur tekjuskattur		(1.836)	(847)
Handbært fé frá rekstri / (til rekstrar) af áframhaldandi starfsemi		4.112	(3.406)
Handbært fé til aflagðrar starfsemi		(5)	(35)
Handbært fé frá rekstri / (til rekstrar)		4.106	(3.441)
Fjárfestingarhreyfingar			
Kaup varanlegra rekstrarfjármuna	10	(2.073)	(774)
Sala varanlegra rekstrarfjármuna		71	65
Kaup óefnislegra eigna	11	(87)	(23)
Sala óefnislegra eigna		3	3
Hreint útstreymi fjármagns vegna yfirtöku á dótturfélögum	13	(7.862)	0
Fjárfestingarhreyfingar alls		(9.948)	(728)
Handbært fé fyrir fjármögnunarhreyfingar		(5.842)	(4.169)
Fjármögnunarhreyfingar			
Hækkun/(lækkun) rekstrarláns		5.405	5.299
Tekin ný langtímalán		5.000	0
Nettó endurgreiðsla annarra skulda við lánastofnanir		(2.750)	(750)
Fjármögnunarhreyfingar alls		7.655	4.549
Hækkun/(lækkun) handbærs fjár		1.813	380
Handbært fé í ársbyrjun		2.223	1.797
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(69)	46
Handbært fé í árslok		3.967	2.223
Hreyfingar án greiðsluáhrifa			
Kaup í dótturfélagi	13	(34.800)	
Útgefið hlutafé	19	34.800	

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Iceland Seafood International hf. (félagið) er íslenskt hlutafélag. Félagið er skráð á Nasdaq First North markaðnum á Íslandi (auðkenni: ICESEA).

Upplýsingar um lögheimili félagsins er að finna í efnisyfirliti. Upplýsingar um tilgang félagsins og dótturfélaga þess (samstæðunnar) er að finna í Skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og forstjóra.

2. Starfsþáttayfirlit

2.1 Starfsþættir

Upplýsingar til stjórnar og lykil stjórnenda eru birtar á grundvelli starfsþátta. Starfsþættir félagsins fyrir árið 2018

Virðisaukandi starfsemi suður-Evrópa Vinnsla sjávarafurða í suður Evrópu.
Virðisaukandi starfsemi norður-Evrópa Vinnsla sjávarafurða í norður Evrópu.
Sala og dreifing Sala og dreifing sjávarafurða til viðskiptavina um heim allan.
Annað Yfirstjórn og aflögð starfsemi.

2.2 Rekstur og efnahagur einstakra starfsþátta

Árið 2018

	Virðisaukandi starfsemi S-Evrópa	Virðisaukandi starfsemi N-Evrópa	Sala og dreifing	Annað og innan samstæðu	Samstæða
Rekstrartekjur:					
Sala sjávarafurða	106.677	97.641	198.534		402.852
Sala innan samstæðu	(6.566)	(253)	(15.324)	(34.731)	(56.874)
	<u>100.111</u>	<u>97.387</u>	<u>183.211</u>	<u>(34.731)</u>	<u>345.978</u>
Rekstrarniðurstaða:					
EBIT	3.639	5.348	1.554	(1.389)	9.152
Hrein fjármagnsgjöld	(115)	(762)	(373)	(686)	(1.936)
Hagnaður (tap) fyrir skatta af reglulegri starfsemi	3.524	4.587	1.181	(2.075)	7.216
Tekjuskattur	(876)	(694)	(317)	398	(1.489)
Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi	2.648	3.892	863	(1.677)	5.727
Óreglulegir liðir	(2)	(162)	(107)	(761)	(1.032)
Aflögð starfsemi				(18)	(18)
Hagnaður (tap)	2.646	3.730	757	(2.456)	4.677
Eignir	<u>88.108</u>	<u>38.689</u>	<u>30.788</u>	<u>36.209</u>	<u>193.794</u>
Skuldir	<u>60.670</u>	<u>24.981</u>	<u>21.534</u>	<u>27.265</u>	<u>134.452</u>

Skýringar

Árið 2017	Virðisaukandi starfsemi	Sala og dreifing	Annað	Innan samstæðu	Samstæða
Rekstrartekjur:					
Sala sjávarafurða	118.286	179.004			297.290
Sala innan samstæðu	(40)	(14.415)		(33.686)	(48.141)
	<u>118.246</u>	<u>164.589</u>	<u>0</u>	<u>(33.686)</u>	<u>249.149</u>
Rekstrarniðurstaða:					
EBIT	4.265	1.742	(1.172)	2	4.836
Hrein fjármagnsgjöld	(751)	(207)	(368)	(2)	(1.328)
Hagnaður (tap) fyrir skatta af reglulegri starfsemi	3.514	1.535	(1.540)	0	3.509
Tekjuskattur	(698)	(375)	307		(765)
Hagnaður (tap) af reglulegri starfsemi	2.816	1.160	(1.233)	0	2.743
Óreglulegir liðir	(52)		(101)		(154)
Aflögð starfsemi			(11)		(11)
Hagnaður (tap)	2.764	1.160	(1.345)	0	2.579
Eignir	58.546	29.937	53.457	(53.779)	88.162
Skuldir	43.875	21.319	35.597	(30.348)	70.442

3. Laun

Laun og launatengd gjöld:

	2018	2017
Laun	17.413	11.674
Lífeyrissjóður	1.761	1.234
Önnur launatengd gjöld	975	700
	<u>20.149</u>	<u>13.608</u>

Greinist þannig á einstaka liði rekstrarreiknings:

	2018	2017
Kostnaðarverð seldra vara	13.509	9.647
Annar rekstrarkostnaður	6.640	3.961
	<u>20.149</u>	<u>13.608</u>
Meðalfjöldi stöðugilda á árinu	450	287
Fjöldi stöðugilda í árslok	667	287

4. Þóknun til endurskoðenda

	2018	2017
Endurskoðun ársreiknings	211	182
Önnur þjónusta	159	62
	<u>370</u>	<u>244</u>

Skýringar

5. Hrein fjármagnsgjöld

	2018	2017
<i>Fjármunatekjur:</i>		
Vaxtatekjur af bankareikningum	4	4
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum og viðskiptaskuldum	79	73
Fjármunatekjur alls	83	77
<i>Fjármagnsgjöld:</i>		
Vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir	(1.975)	(1.213)
Vaxtagjöld af fjármögnunarleigu	(9)	(10)
Önnur vaxtagjöld	(104)	(197)
Vaxtagjöld alls	(2.088)	(1.420)
Hrein fjármagnsgjöld	(2.005)	(1.343)

6. Tekjuskattur

6.1 Tekjuskattur færður í rekstrarreikning

	2018	2017
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári	(1.341)	(874)
Frestaður tekjuskattur	110	147
	(1.231)	(727)

Tekjuskattur færður í rekstrarreikning reiknast þannig af afkomu ársins:

	2018	2017
Hagnaður fyrir skatta af áframhaldandi starfsemi	5.926	3.316
Tekjuskattur miðað við 20% skatthlutfall (móðurfélags)	(1.185)	(663)
Áhrif ólíkra skatthlutfalla dótturfélaga	164	(99)
Áhrif tekna sem ekki eru skattskyldar	9	1
Áhrif gjalda sem ekki eru frádráttarþær skatti	(60)	(67)
Áhrif yfirfæranlegs skattalegs taps sem ekki hefur verið eignfært	(95)	50
Áhrif gengismunar af eignfærðu yfirfæranlegu skattalegu tapi	(3)	50
Breyting á skatthlutfalli dótturfélaga		2
Annað	(61)	(1)
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(1.231)	(727)
Virkt tekjuskattshlutfall	21%	22%

6.2 Ógreiddur tekjuskattur

	31.12.2018	31.12.2017
Tekjuskattur til greiðslu	1.035	248

Skýringar

6.3 Frestaður tekjuskattur

	31.12.2017	31.12.2016
Tekjuskattsinnæign	2.535	1.532
Tekjuskattsskuldbinding	(832)	(483)
	<u>1.703</u>	<u>1.049</u>

Tekjuskattsinnæign / (-skuldbinding) hefur breyst þannig:

	Tekjuskatts- innæign	Tekjuskatts- skuldbinding	Samtals
1. janúar 2017	1.117	(229)	888
Reiknaður tekjuskattur ársins	415	(1.142)	(727)
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári		874	874
Annað		15	15
31. desember 2017	<u>1.532</u>	<u>(483)</u>	<u>1.049</u>
Reiknaður tekjuskattur ársins	393	(1.624)	(1.231)
Yfirtekið við kaup á dótturfélagi	610	(66)	544
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári		1.342	1.342
Annað		(1)	(1)
31. desember 2018	<u>2.535</u>	<u>(832)</u>	<u>1.703</u>

Tekjuskattsinnæign / (-skuldbinding) greinist þannig á einstaka liði:

	31.12.2018	31.12.2017
Varanlegir rekstrarfjármunir	(622)	(422)
Ófnislegar eignir	254	(5)
Birgðir	44	(26)
Viðskiptakröfur	117	(102)
Frestaðar tekjur	27	27
Frestaður gengismunur	96	(2)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	<u>1.787</u>	<u>1.579</u>
	<u>1.703</u>	<u>1.049</u>

6.4. Yfirfæranlegt skattalegt tap

Skattalegt tap félagsins rennur að mestu út árin 2025-2027, en sum dótturfélög eiga skattalegt tap sem hefur ótakmarkaðan líftíma.

7. Óreglulegir liðir

Árið 2018 féll á samstæðuna kostnaður vegna kaupa á félögunum Oceanpath Ltd og Solo Seafood ehf, ásamt kostnaði við endurskipulagningu nokkurra dótturfélaga. Kostnaður vegna yfirtöku félaga nam EUR 0.9m og kostnaður vegna endurskipulagningar nam EUR 0.3m.

Árið 2017 féll á samstæðuna kostnaður vegna mögulegra fyrirtækjakaupa og endurskipulagningar á starfsemi dótturfélaga, alls EUR 0.2m.

Í skýringu 8 er að finna frekari skýringar um aflagða starfsemi.

Skýringar

8. Aflögð starfsemi

8.1 Sala á allri starfsemi í Grikklandi

Árið 2014 seldi félagið starfsemi dótturfélags þess í Grikklandi, Iceland Seafood Hellas A.E.E. Við það hætti dótturfélagið starfsemi og er nú í slitameðferð.

8.2 Aflögð starfsemi færð í rekstrarreikning

Aflögð starfsemi færð í rekstrarreikning greinist þannig:

	2018	2017
Annar rekstrarkostnaður	(18)	(11)
Tap af aflagðri starfsemi	(18)	(11)
Skipting taps:		
	2018	2017
Hluthafar móðurfélags	(12)	(7)
Minnihluti	(6)	(4)
	(18)	(11)

9. Hagnaður á hlut

	2017	2016
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi	4.695	2.589
Hagnaður að meðtaldri aflagðri starfsemi	4.677	2.579
Vegið meðaltal útistandandi hluta (í ISK þúsundum)	1.598.540	1.299.588
Hlutir sem gefnir verða út vegna kaupréttar starfsmanna	16.343	
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta (í þús. ISK) fyrir þynntan hagnað á hlut	1.614.883	1.299.588
<i>Grunn hagnaður á hlut (á hverja þúsund hluti):</i>		
Af áframhaldandi starfsemi	0,2937	0,1993
Að meðtaldri aflagðri starfsemi	0,2926	0,1984
<i>Þynntur hagnaður á hlut (á hverja þúsund hluti):</i>		
Af áframhaldandi starfsemi	0,2907	0,1993
Að meðtaldri aflagðri starfsemi	0,2896	0,1984

Skýringar

10. Varanlegir rekstrarfjármunir

Árið 2018	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	5.791	8.789	14.580
Yfirtekið við kaup á dótturfélögum	2.725	2.477	5.202
Kaup	942	1.131	2.073
Sala		(268)	(268)
Afskrifað að fullu		(98)	(98)
Þýðingarmunur	(7)	(50)	(57)
Staða í árslok	9.451	11.980	21.431
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	1.034	5.084	6.118
Afskrift	218	1.001	1.219
Sala		(220)	(220)
Afskrifað að fullu		(98)	(98)
Þýðingarmunur	(1)	(21)	(22)
Staða í árslok	1.251	5.746	6.997
Bókfært verð 31. desember 2018	8.200	6.234	14.435

Árið 2017	Fasteignir	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð			
Staða í ársbyrjun	5.926	9.366	15.292
Kaup		774	774
Sala		(116)	(116)
Afskrifað að fullu	(48)	(1.063)	(1.111)
Endurflokkað	(58)		(58)
Þýðingarmunur	(29)	(173)	(201)
Staða í árslok	5.791	8.789	14.580
Afskriftir			
Staða í ársbyrjun	973	5.578	6.551
Afskrift	112	733	845
Sala		(102)	(102)
Afskrifað að fullu	(48)	(1.062)	(1.110)
Þýðingarmunur	(3)	(63)	(65)
Staða í árslok	1.034	5.084	6.118
Bókfært verð 31. desember 2017	4.757	3.705	8.462

10.1 Líftími

Líftími varanlegra rekstrarfjármuna eru áætlaður þannig:

Fasteignir	20-40 ár
Áhöld og tæki	3-20 ár

Skýringar

10.2 Veðsettar eignir

Bókfært verð varanlegra rekstrarfjármuna sem hafa verið veðsettir til tryggingar á skuldum samstæðunnar var um 11.0 milljónir (2017: 8.2 milljónir) í árslok.

10.3 Gjaldfærðar afskriftir og virðisrýrnun

	2018	2017
Afskrift fasteigna, áhalda og tækja	1.219	845
Afskrift óefnislegra eigna	100	18
	<u>1.319</u>	<u>863</u>

10.4 Vátryggingarverðmæti

	31.12.2018	31.12.2017
Vátryggingarverðmæti fasteigna, áhalda og tækja	<u>27.711</u>	<u>12.781</u>

11. Óefnislegar eignir

Árið 2018	Viðskiptavild	Aðrar óefnislegar eignir	Samtals
Staða í ársbyrjun	8.842	58	8.900
Yfirtekið við kaup á dótturfélögum	34.609	1.214	35.823
Kaup		87	87
Afskrift		(100)	(100)
Sala		(4)	(4)
Þýðingarmunur	(17)	(1)	(18)
Staða í árslok	<u>43.435</u>	<u>1.254</u>	<u>44.689</u>

Árið 2017	Viðskiptavild	Aðrar óefnislegar eignir	Samtals
Staða í ársbyrjun	8.907	57	8.964
Kaup		23	23
Afskrift		(18)	(18)
Sala		(3)	(3)
Þýðingarmunur	(65)	(0)	(65)
Staða í árslok	<u>8.842</u>	<u>58</u>	<u>8.900</u>

Á árinu lagði félagið mat á bókfært verð viðskiptavildar og var niðurstaðan að allar fjárskapandi einingar stæðu undir bókfærðu verði þeirra og því ekki þörf á niðurfærslu.

11.1 Viðskiptavild á fjárskapandi einingar

Viðskiptavild greinist þannig niður á einstaka fjárskapandi einingar:

	31.12.2018		31.12.2017	
	WACC %	Bókfært verð	WACC %	Bókfært verð
Ísland	8,1%	4.072	8,1%	4.072
Spánn	7,9%	26.499	7,9%	2.019
Frakkland	8,0%	1.127	8,0%	1.127
Írland	8,3%	10.129		
Bretland	8,4%	1.608	8,0%	1.624
		<u>43.435</u>		<u>8.842</u>

Endurheimtanleg fjárhæð einstakra fjárskapandi eininga er byggð á nýtingarvirði, sem miðar við vænt fimm ára fjárstreymi út frá rekstraráætlun og ávöxtunarkröfu á bilinu 7.9-8.4% á ári (2017: 7.9-8.1%).

Við gerð fjárstreymisáætlana er gert ráð fyrir að framlegðarhlutfall og hráefnisverð haldist óbreytt. Fjárstreymi eftir fimm ár er reiknað miðað við 2% (2017: 2%) árlegan vöxt. Vöxturinn fer ekki yfir langtíma meðal vaxtarhraða markaðar á hverju markaðssvæði. Það er mat stjórnenda að allar eðlilegar breytingar á forsendum muni ekki leiða til þess að bókfært virði verði hærra en endurheimtanlegt virði. Ef veginn fjármagnskostnaður (WACC) hækkar um 100 bps eða meira, mun það leiða til virðisrýrnunar á viðskiptavild.

12. Eignarhlutir í dótturfélögum og öðrum félögum

Eignarhlutir í dótturfélögum og öðrum félögum greinast þannig:

Heiti	Land	Eignarhlutur 31.12.2018	Eignarhlutur 31.12.2016	Starfsemi
<i>Dótturfélög:</i>				
Iceland Seafood ehf.	Ísland	100%	100%	Sala
Solo Seafood ehf.	Ísland	100%		Eignarhald
Iceland Seafood S.L.	Spánn	100%	100%	Sala
- Union Islandia Pleamar S.L.	Spánn	55%	55%	Engin starfsemi
Icelandic Iberica S.A.	Spánn	100%		Sala
- Ecomsa	Spánn	100%		Sala
- IPDLM	Spánn	100%		Engin starfsemi
- Achernar	Argentína	100%		Sala
Iceland Seafood Barraclough Ltd.	Bretland	90%	90%	Sala
- F. Barraclough Ltd.	Bretland	100%	100%	Engin starfsemi
- Havelok Ltd.	Bretland	67%	67%	Sala
Oceanpath Limited	Írland	67%		Sala
- Dunns (Fish & Poultry) Ltd.	Írland	100%		Eignarhald
- Dunns Seafare Ltd.	Írland	100%		Sala
Iceland Seafood France S.A.S.	Frakkland	100%	100%	Sala
ISG Iceland Seafood GmbH	Þýskaland	100%	100%	Sala
ISI Seafood Inc.	Bandaríkin	100%	100%	Sala
<i>Aflögð starfsemi:</i>				
Iceland Seafood Hellas A.E.E.	Grikkland	66%	66%	Í slitameðferð
<i>Aðrir eignarhlutir:</i>				
Credible Properties Ltd.	Írland	50%		Eignir
Febin Marine Foods Private Ltd	Indland	5%	5%	Sala

12.1 Veðsettar eignir

Eignarhlutir í dótturfélögum hafa verið veðsettir til tryggingar á skuldum samstæðunnar.

13. Sameining félaga

13.1 Oceanpath Ltd.

Þann 13. mars 2018 tilkynnti félagið um kaup á 67% hlut í Oceanpath Ltd., írsku félagi sem er leiðandi í sölu á ferskum fiski til smásala á írskum markaði. Yfirtökudagur var 14. mars 2018 og hefur Oceanpath verið felld inn í samstæðu frá þeim tíma.

Oceanpath er leiðandi í sölu á ferskum fiski til smásala á Írlandi. Félagið rekur tvær verksmiðjur í Dublin. Oceanpath kaupir, framleiðir og selur ferskt sjávarfang, en Dunn's of Dublin sem var stofnað árið 1822 er vel þekkt vörumerki og einkum fyrir reyktar laxaafurðir.

Frá yfirtökudegi til ársloka voru heildartekjur Oceanpath EUR 28.5m, og hagnaður af rekstri fyrir skatta EUR 2.1m. Hefði félagið verið hluti af samstæðu frá ársbyrjun 2018 hefðu áhrif þess á tekjur verið EUR 34.8m og EUR 2.7m á hagnað fyrir skatta.

Í samræmi við kröfur IFRS 3 *Sameining félaga* hefur kaupverði verið úthlutað á aðgreinanlegar eignir og skuldir. Samkvæmt bráðabirgða kaupverðsútteilingu er viðskiptavild EUR 9.9m.

Taflan hér að neðan sýnir gagngjald í kaupum á Oceanpath ásamt gangvirði yfirtekinna eigna og skulda á yfirtökudegi 14. mars 2018 samkvæmt bráðabirgða kaupverðsútteilingu.

	14.3.2018
Varanlegir rekstrarfjármunir	2.453
Óefnislegar eignir	237
Birgðir	1.194
Viðskipta- og aðrar kröfur	4.647
Handbært fé	3.369
Yfirteknar eignir	11.900
Viðskipta- og aðrar skammtímaskuldir	2.712
Aðrar skuldir	2.811
Yfirteknar skuldir	5.523
Heildar hreinar eignir	6.377
Hlutdeild minnihluta í hreinum eignum	(2.095)
Hlutdeild félagsins í hreinum eignum	4.282
Greitt með handbæru fé	14.173
Viðskiptavild samkvæmt bráðabirgða kaupverðsútteilingu	9.891
Hreint útstreymi handbærs fjár í viðskiptunum:	2018
Greitt með handbæru fé	14.173
Að frádregnum: frestuðum greiðslum	(2.679)
Að frádregnu: yfirteknu handbæru fé	(3.369)
	8.125

Samkvæmt kröfum IFRS 3 þarf að leiðrétta bráðabirgða kaupverðsútteilingu vegna nýrra upplýsinga um aðstæður sem voru til staðar á yfirtökudegi, og hefðu haft áhrif á mat eigna og skulda á yfirtökudegi, í allt að ár frá yfirtökudegi. Þar af leiðandi getur mat á virði yfirtekinna eigna og skulda tekið breytingum í allt að ár frá yfirtökudegi.

13.2 Solo Seafood ehf.

Þann 30. apríl 2018 samþykkti félagið helstu skilmála vegna kaupa á 100% hlutafjár í Solo Seafood ehf., íslensku eignarhaldsfélagi sem á 100% hlutafjár í Iceland Ibérica S.A á Spáni. Kaupsamningur var undirritaður 1. ágúst 2018. Seljendur voru íslenska eignarhaldsfélagið Sjávarsýn ehf., þrjú íslensk félög sem selja sjávarfang, FISK Seafood ehf., Jakob Valgeir ehf., Nesfiskur ehf. og framkvæmdastjóri Icelandic Ibérica S.A.

Icelandic Ibérica S.A. er á meðal leiðandi fyrirtækja í heildsölu á sjávarafurðum í suður-Evrópu og hefur framleiðsla, sala og hagnaður af helstu afurðum þess aukist undanfarin ár. Helstu afurðir eru saltfiskur, argentískar rækjur, smokkfiskur og lýsingur. Félagið rekur vinnslur á Spáni og Argentínu.

Yfirtökudagur er 14. september 2018 og hefur Solo Seafood ehf. verið felld inn í samstæðu frá þeim tíma.

Frá yfirtökudegi til ársloka voru heildartekjur Solo Seafood ehf. og dótturfélaga EUR 34.5m, og hagnaður af rekstri fyrir skatta EUR 1.8m. Hefðu félögin verið hluti af samstæðu frá ársbyrjun 2018 hefðu áhrif þess á tekjur verið EUR 113.9m og EUR 4.8m á hagnað fyrir skatta.

Í samræmi við kröfur IFRS 3 *Sameining félaga* hefur kaupverði verið úthlutað á aðgreinanlegar eignir og skuldir. Samkvæmt bráðabirgða kaupverðsútteilingu er viðskiptavild EUR 24.5m.

Gagngjald í viðskiptunum var greitt með útgáfu 1.025m nýrra hluta og greiðslu handbærs fjár EUR 0.5m. Gagngjaldið er metið á EUR 35.3m á yfirtökudegi, og fundið með samsetningu af margfaldara- og sjóðstreymis matsaðferðum.

Taflan hér að neðan sýnir gagngjald í kaupum á Solo Seafood ehf. ásamt gangvirði yfirtekinna eigna og skulda á yfirtökudegi 14. september 2018 samkvæmt bráðabirgða kaupverðsútteilingu.

	14.9.2018
Varanlegir rekstrarfjármunir	2.749
Óefnislegar eignir	1.215
Aðrar langtíma eignir	828
Birgðir	31.539
Viðskipta- og aðrar kröfur	20.456
Handbært fé	741
Yfirteknar eignir	57.528
Langtímaskuldir	7.714
Breytilegar skuldbindingar	635
Skammtímalán	23.600
Viskipta- og aðrar skammtímaskuldir	12.289
Aðrar skuldir	2.492
Yfirteknar skuldir	46.730
Hreinar eignir	10.798
Greitt með hlutabréfum	34.800
Greitt með handbæru fé	478
Viðskiptavild samkvæmt bráðabirgða kaupverðsútteilingu	24.480

Skýringar

Hreint útstreymi handbærs fjár í viðskiptunum:

	2018
Greitt með handbæru fé	478
Að frádregnu: yfirteknu handbæru fé	(741)
	(263)

Samkvæmt kröfum IFRS 3 þarf að leiðrétta bráðabirgða kaupverðsútteilingu vegna nýrra upplýsinga um aðstæður sem voru til staðar á yfirtökudegi, og hefðu haft áhrif á mat eigna og skulda á yfirtökudegi, í allt að ár frá yfirtökudegi. Þar af leiðandi getur mat á virði yfirtekinna eigna og skulda tekið breytingum í allt að ár frá yfirtökudegi.

14. Birgðir

	31.12.2018	31.12.2017
Hráefni	9.744	6.292
Fullunnar vörur	51.600	24.213
Aðrar birgðir	763	113
	62.107	30.618

14.1 Gjaldfært í rekstrarreikningi

Gjaldfærðar vörubirgðir greinast þannig í rekstrarreikningi:

	2018	2017
Kostnaðarverð seldra vara	299.153	214.976

14.2 Varúðarniðurfærsla vörubirgða

	31.12.2018	31.12.2017
Staða í ársbyrjun	(190)	(294)
Breyting vegna sameiningu félaga	(1.324)	
Afskrift að áætluðu gangvirði	(362)	(115)
Bakfærð afskrift	400	214
Þýðingarmunur	3	5
Staða í árslok	(1.473)	(190)

14.3 Veðsettar eignir

Vörubirgðir hafa verið veðsettar til tryggingar á skuldum samstæðunnar.

15. Viðskiptakröfur

	31.12.2018	31.12.2017
Viðskiptakröfur	63.307	35.907
Varúðarniðurfærsla viðskiptakrafna	(855)	(812)
	62.452	35.095

Niðurfærsla hefur verið reiknuð vegna krafna sem kunna að tapast. Niðurfærslan er byggð á mati stjórnenda og reynslu fyrri ára. Það er mat stjórnenda að bókfært virði viðskiptakrafna samsvari gangvirði þeirra.

Skýringar

15.1 Viðskiptakröfur

Við mat á væntu útlánatapi fyrir viðskiptakröfur beitir samstæðan einfaldaðri nálgun. Sú nálgun krefst þess að samstæðan meti niðurfærslu sem er jöfn væntu útlánatapi á líftíma viðskiptakrafnanna. Viðskiptakröfum samstæðunnar er skipt niður í flokka eftir þeim fjölda daga sem þær eru komnar fram yfir gjalddaga. Við mat á föstu niðurfærsluhlutfalli fyrir hvern flokk er horft til sögulegrar tapssögu félagsins, leiðréttri fyrir framtíðarvæntingum um efnahagslega þróun ef þörf er á. Matið tekur einnig til þess ef kröfur er tryggðar með veði. Um 84% krafa samstæðunnar í árslok voru tryggðar með veði.

Samstæðan afskrifar endanlega viðskiptakröfur þegar fyrirbyggjandi upplýsingar benda til þess að skuldarinn sé í verulegum fjárhagslegum erfiðleikum og líkur á endurheimtu eru litlar. Dæmi um slíkar aðstæður er þegar skuldari er í slitiferli eða gjaldþrotaskiptum, eða þegar viðskiptakröfur eru komnar meira en tvö ár fram yfir gjalddaga, hvað sem fyrst hendir.

15.2 Vænt útlánatap viðskiptakrafnna

Taflan hér að neðan sýnir áhættugreiningu á kröfum út frá aldursgreiningu og veðum:

31.12.2018	Viðskiptakröfur - dagar framyfir gjalddaga				
	Ógjaldfallið	<30	31 - 60	61 - 90	>90
Ótryggðar kröfur					
Vænt útlánatap (%)	0,7%	2,4%	6,6%	12,7%	100,0%
Vænt heildarnafnverð við vanefnd	6.442	3.378	300	237	641
Vænt útlánatap	41	82	20	30	641
Tryggðar kröfur					
Vænt útlánatap (%)	0,2%	1,8%	3,9%	13,1%	100,0%
Vænt heildarnafnverð við vanefnd	43.661	7.483	744	167	131
Vænt útlánatap (10% tapshlutfall við vanefnd)	10	13	3	2	13
Samtals					854

15.3 Hreyfing á niðurfærslureikningi

	2018	2017
Staða í ársbyrjun	(812)	(3.276)
Varúð ársins	(425)	(698)
Tapaðar kröfur	303	3.132
Varúð færð til baka	81	24
Þýðingarmunur	(2)	6
Staða í árslok	(854)	(812)

15.4 Veðsettar eignir

Viðskiptakröfur hafa verið veðsettir til tryggingar á skuldum samstæðunnar.

Skýringar

16. Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2018	31.12.2017
Fyrirframgreiddur kostnaður	1.546	877
Virðisauka- og fjármagnstekjuskattur	1.700	308
Gangvirði sjóðstreymisvarna	146	23
	<u>3.392</u>	<u>1.208</u>

17. Handbært fé

Handbært fé samanstendur af sjóð og bankainnistæðum.

18. Eignir flokkaðar sem til sölu

Eignir flokkaðar sem til sölu og tengdar skuldir eru vegna aflagðrar starfsemi í Grikklandi.

19. Hlutfé og yfirverð

19.1 Hlutir	Hlutir samkvæmt samþykktum	Útgefnir hlutir	Útistandandi hlutir	Bókfært verð
1. janúar 2017	1.299.588	1.299.588	1.299.588	14.369
31. desember 2017	1.299.588	1.299.588	1.299.588	14.369
Útgáfa nýrra bréfa	1.024.977	1.024.977	1.024.977	8.019
31. desember 2018	<u>2.324.566</u>	<u>2.324.566</u>	<u>2.324.566</u>	<u>22.389</u>

Hlutir sem hafa verið greiddir að fullu, en nafnverð þeirra er ISK 1, fylgir eitt atkvæði og réttur til arðs.

19.2 Hlutfé og yfirverð hlutafjár	Hlutfé	Yfirverð hlutafjár	Samtals
1. janúar 2017	14.369	3.987	18.356
31. desember 2017	14.369	3.987	18.356
			0
Útgáfa nýrra bréfa	8.020	26.780	34.800
31. desember 2018	<u>22.389</u>	<u>30.767</u>	<u>53.156</u>

20. Bundið eigið fé

	31.12.2018	31.12.2017
Þýðingarmunur	(900)	(759)
Gengisvarnir	84	(93)
Lögbundinn varasjóður	430	430
Kaupréttir	24	13
Óinnleystur hagnaður dótturfélaga	5.663	2.308
	<u>5.301</u>	<u>1.899</u>

20.1 Þýðingarmunur

Gengismunur vegna þýðingar á afkomu og efnahag erlendra dótturfélaga úr starfrækslumynt þeirra yfir í starfrækslumynt samstæðunnar (EUR), er færður á yfirlit um heildarafkomu og uppsafnaður meðal þýðingarmunar á eiginfjáryfirliti. Uppsafnaður gengismunur sem færður hefur verið meðal þýðingarmunar er færður yfir rekstrarreikning við sölu viðkomandi dótturfélags.

20.2 Áhættuvarnir

Sjóðstreymisvörn er uppsafnaður skilvirkur hluti af hagnaði eða tapi sem hlýst af gangvirðisbreytingum áhættuvarna. Uppsafnaður hagnaður eða tap af áhættuvörninni er fært undir liðnum gengisvarnir á meðal eigin fjár, og er endurflokkað í rekstrarreikning við innlausn áhættuvarnarinnar, eða fært sem breyting á bókfærðu verði ófjárhagslegs áhættuvarins liðar, í samræmi við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

20.3 Lögbundinn varasjóður

Í samræmi við lög nr. 2/1995 um hlutafélög, ber félaginu að leggja minnst tíu hundraðshluta þess hagnaðar, sem ekki fer til þess að jafna hugsanlegt tap fyrri ára og ekki er lagt í aðra lögbundna sjóði, í varasjóð uns hann nemur tíu hundraðshlutum hlutafjárins. Þegar því marki hefur verið náð skulu framlög vera minnst fimm hundraðshlutar þar til sjóðurinn nemur einum fjórða hluta hlutafjárins.

20.4 Kaupréttir

Kostnaður við kauprétti til stjórnenda í samræmi við kaupréttaráætlun.

Þann 31. desember 2018 áttu stjórnendur félagsins kauprétt að 34.850.000 hlutum. Kaupréttirnir virkjast frá maí 2017 til júlí 2022. Kaupverð þeirra kaupréttanna sem veittir voru fyrir 2017 er 5,4 á hlut, en 6,85 á hlut í kaupréttum sem veittir voru árið 2017 og kaupverð hluta sem veittir voru 2018 er 7,69 á hlut. Kaupréttirnir eru veittir til fimm ára og háðir því að starfsmaðurinn starfi hjá félaginu þann tíma. Kostnaður vegna kaupréttanna, en þeir veita ekki rétt til arðs né atkvæðarétt, er metinn samkvæmt Black Scholes líkaninu.

	Meðal innlausn- arverð á hlut	Kaupréttir (í þúsundum)
1. janúar 2018	5,48	32.500
Veittir 2018	7,69	2.350
Innleystir 2018		
31. desember 2018	5,63	34.850
Innleysanlegir kaupréttir 31. desember 2018		20.494
1. janúar 2017	5,40	30.800
Veittir 2017	6,85	1.700
Innleystir 2017		
31. desember 2017	5,48	32.500
Innleysanlegir kaupréttir 31. desember 2017		12.192

20.5 Óinnleystur hagnaður dótturfélaga

Ef hlutdeild í afkomu dótturfélags er hærri en arður sem það hefur greitt eða úthlutað, þá er það sem umfram er fært af óráðstöfuðu eigin fé og yfir á bundið eigið fé. Ef eignarhluturinn er seldur, þá er það sem umfram er fært aftur á óráðstafað eigið fé.

Skýringar

21. Skuldir við lánastofnanir

	31.12.2018		31.12.2017	
	Skammtíma	Langtíma	Skammtíma	Langtíma
Rekstrarlán	63.549		39.429	
Aðrar skuldir við lánastofnanir	12.067	6.272	452	386
Fjármögnunarleiga	212	368	313	491
	<u>75.828</u>	<u>6.640</u>	<u>40.194</u>	<u>877</u>

21.1 Rekstrarlán

Aðalfjármögnun samstæðunnar er fjölmynta rekstrarlán frá íslenskri lánastofnun, að hámarki EUR 65 milljónir, en í árslok 2018 hafði verið dregið á EUR 41,6 milljónir (2017: EUR 32,6 milljónir). Lánið var endurnýjað í nóvember 2018 og framlengt til maí 2022.

Í árslok 2018 hafði samstæðan rekstrarlán við lánastofnanir á Spáni. Heildar fjárhæð lána var EUR 28.1m. Flestir lánasamningarnir eru skammtlán eða 6-12 mánaða.

21.2 Næsta árs afborganir

Samningsbundnar næsta árs afborganir annarra skulda við lánastofnanir og fjármögnunarleigu, greinast þannig:

	31.12.2018	31.12.2017
Árið 2019 / 2018	12.279	765
Árið 2020 / 2019	2.300	526
Árið 2021 / 2020	1.320	227
Árið 2022 / 2021	610	90
Síðar	2.410	34
	<u>18.919</u>	<u>1.642</u>

21.3 Hreyfingar ársins

Taflan hér að neðan sýnir breytingu á skuldum við lánastofnanir, bæði þær sem áhrif hafa á sjóðstreymi og þær sem ekki hafa áhrif á sjóðstreymi.

Skuldir við lánastofnanir	2018	2017
Staða í ársbyrjun	41.071	36.522
Yfirtekið í kaupum á dótturfélagi	31.314	
Frestað gagngjald í kaupum á dótturfélagi	2.680	
Hrein aukning/(lækkun) á rekstrarláni	5.405	5.298
Ný lán	5.000	57
Afborganir	(3.018)	(762)
Gengismunur	16	(45)
Staða í árslok	<u>82.468</u>	<u>41.071</u>

21.4 Veðsettar eignir

Skuldir við lánastofnanir eru tryggðar með veði í eignum samstæðunnar. Rekstrarlánið er tryggt með veði í birgðum, viðskiptakröfum, vörumerkjum og eignarhlutum í dótturfélögum. Aðrar skuldir við lánastofnanir eru tryggðar með veði í birgðum, viðskiptakröfum og varanlegum rekstrarfjármunum. Fjármögnunarleigan er tryggt með veði í hinum leigðu eignum.

Skýringar

22. Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2018	31.12.2017
Ógreidd launatengd gjöld	2.184	1.292
Ógreiddur annar rekstrarkostnaður	1.047	416
Ógreiddur tekjuskattur	1.035	248
Ógreiddur virðisaukaskattur	1.068	1.006
Gangvirði sjóðstreymisvarna	23	168
	<u>5.357</u>	<u>3.130</u>

23. Fjármögnunarleiga

Samstæðan hefur gert fjármögnunarleigusamninga um leigu á varanlegum rekstrarfjármunum. Samstæðan mun eignast þessa varanlegu rekstrarfjármuni í lok leigutímans.

23.1 Skuldbindingar vegna fjármögnunarleigu

Samningsbundnar leigugreiðslur.

	31.12.2018	31.12.2017
Falla til innan árs	367	313
Falla til frá einu til fimm ára	212	491
	<u>580</u>	<u>804</u>

Greinast þannig á einstaka liði efnahagsreiknings:

	31.12.2018	31.12.2017
– Skammtímaskuldir við lánastofnanir	367	313
– Langtímaskuldir við lánastofnanir	212	491
	<u>580</u>	<u>804</u>

24. Rekstrarleiga

Samstæðan er með fasteignir á rekstrarleigu. Samningarnir eru ólíkir, bæði ákvæði þeirra og leigutími. Samstæðan er einnig með bifreiðar á rekstrarleigu og eru þeir leigusamningar óuppsegjanlegir. Gjaldfærðar leigugreiðslur greinast þannig á einstaka liði rekstrarreiknings:

	2018	2017
Annar rekstrarkostnaður	<u>1.342</u>	<u>965</u>

24.1 Skuldbindingar vegna rekstrarleigu

Samningsbundnar leigugreiðslur.

	31.12.2018	31.12.2017
Falla til innan árs	921	324
Falla til frá einu til fimm ára	1.804	805
Falla til eftir fimm ár	1.073	
	<u>3.797</u>	<u>1.129</u>

Þessar skuldbindingar eru ekki færðar til skuldar í ársreikningi samstæðunnar.

25. Fjármálagæringar

25.1 Flokkar fjármálagæringa

	31.12.2018	31.12.2017
Fjáreignir		
Gangvirði yfir rekstrarreikning (eignarhlutir í öðrum félögum)	89	42
Afskrifað kostnaðarverð (viðskiptakröfur)	62.452	35.095
Afskrifað kostnaðarverð (aðrar skammtímakröfur)	412	50
Gjaldmiðlaskiptasamningar skilgreindir sem áhættuvörn	9.012	8.409
Handbært fé	3.967	2.223
Fjárskuldir		
Afskrifað kostnaðarverð (skuldir við lánastofnanir)	82.468	41.071
Afskrifað kostnaðarverð (viðskiptaskuldir)	44.873	25.608
Afskrifað kostnaðarverð (aðrar skammtímaskuldir)	3.039	1.709

25.2 Markmið áhættustýringar

Það er á ábyrgð stjórnar og stjórnenda félagsins að setja fram og hafa eftirlit með áhættustýringu samstæðunnar m.t.t. markaðsááættu, útlánaááættu, lausafjárááættu og rekstrarááættu. Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að stýra og hafa eftirlit með áhættupáttum þannig að hámarks arðsemi sé náð.

25.3 Stýring gjaldmiðlaááættu

Gjaldmiðlaskiptasamningar eru metnir á gangvirði með aðferð núvirts vænts fjárstreymis. Vænt fjárstreymi (næstu 12 mánuði) er áætlað miðað við framvirkt gengi gjaldmiðla (út frá framvirku gengi þeirra í árslok) og væntum vöxtum, núvirt miðað við útlánaááættu mótaðila.

Bókfært verð fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar sem eru í erlendri mynt, greinist þannig:

	Eignir		Skuldir	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
GBP	12.407	1.038	8.129	1.956
USD	6.130	3.488	12.267	4.185
ISK	13	125	1.311	115
ARS	242		1.411	
Annað	139	138	29	229
	<u>18.931</u>	<u>4.789</u>	<u>23.147</u>	<u>6.485</u>

25.4 Stýring vaxtaááættu

Vextir fjárskulda samstæðunnar greinast þannig:

Með breytilega vexti	31.12.2018	31.12.2017
Fjáreignir	3.967	2.223
Fjárskuldir	(82.468)	(41.071)
	<u>(78.501)</u>	<u>(38.848)</u>

Breyting um 50 bps myndi hafa EUR 309 þúsund (2017: 177 þúsund) áhrif á hagnað fyrir skatta.

Skýringar

25.5 Stýring útlánaáættu

Viðskiptamenn samstæðunnar eru margir og ótengdir. Útlánaáættu er stýrt með því að tryggja viðskiptakröfur og stöðugri eftirfylgni með fjárhag þeirra.

25.6 Stýring lausafjárahættu

Samstæðan stýrir lausafjárahættu þannig að tryggt er að nægilegt handbært fé sé til staðar til þess að mæta fyrirsjáanlegri þörf og ávaxtar handbært fé á öruggan og arðbæran hátt. Stefnan er óbreytt frá fyrri árum. Aðalfjármögnun samstæðunnar er fjölmynta rekstrarlán frá íslenski lánastofnun, að hámarki EUR 65 milljónir. Lánið var endurnýjað í nóvember 2018 og framlengt til maí 2022.

Í eftirfarandi töflu eru upplýsingar um samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, öðrum en afleiðum og að meðtöldum áföllnum vöxtum:

31. desember 2018	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1-3 ár	Eftir 3 ár
Langtímaskuldir*	18.919	19.917	12.727	3.922	3.268
Skuldir við lánastofnanir	63.549	63.549	63.549		
Aðrar skammtímaskuldir	48.127	48.127	48.127		
	130.595	131.593	124.403	3.922	3.268

31. desember 2017	Bókfært verð	Samningsbundið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1-3 ár	Eftir 3 ár
Langtímaskuldir*	1.642	1.701	802	772	127
Skuldir við lánastofnanir	39.429	39.429	39.429		
Aðrar skammtímaskuldir	27.618	27.618	27.618		
	68.689	68.748	67.849	772	127

*Innan langtímaskulda eru langtímalán og fjármögnunarleigusamningar

25.7 Mat á gangvirði

Það er mat stjórnenda félagsins að bókfært verð fjáreigna og fjárskulda í samstæðuársreikningi þessum sé álíka og gangvirði þeirra.

Skýringar

26. Tengdir aðilar

Kröfur og viðskipti á milli félaga innan samstæðunnar, hefur verið jafnað við gerð samstæðuársreiknings og eru því ekki í þessari skýringu. Kröfur og viðskipti við aðra tengda aðila eru sundurliðuð hér að neðan:

26.1 Viðskipti

Viðskipti félagsins við tengda aðila utan samstæðu, greinast þannig:

	2018	2017
Kaup á vörum og þjónustu	11.892	19.309
Kröfur á og skuldir við tengda aðila utan samstæðu, greinast þannig:	31.12.2018	31.12.2017
Skuldir við tengda aðila		1.444

Viðskipti við tengda aðila eru á sömu verðum og kjörum og viðskipti við ótengda aðila.

26.2 Þóknarir til lykilstjórnenda

Þóknarir til stjórnar og lykilstjórnenda, greinast þannig:

	2018	2017
Laun og önnur hlunnindi	1.211	1.183
Lífeyrissjóður	120	108
	1.331	1.291

Þóknarir til stjórnenda og annarra lykil starfsmanna eru ákvarðaðar af starfskjaranefnd, að teknu tilliti til afkomu samstæðunnar, árangurs í starfi og almennra launabreytinga.

27. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Félagið tilkynnti þann 23. janúar 2019 um skipan Bjarna Ármannssonar sem nýs forstjóra. Helgi Anton Eiríksson og Lee Camfield létu á sama tíma af störfum sínum sem forstjóri og framkvæmdarstjóri. Á hluthafafundi þann 5. febrúar 2019 var ný stjórn kjörin. Magnús Bjarnason, Liv Bergþórsdóttir og Jakob Valgeir Flosason voru kjörin í stjórn og Ingunn Agnes Kro var kjörin sem varamaður. Á sama fundi var Magnús Bjarnason kjörinn stjórnarformaður.

28. Samþykkt ársreiknings

Ársreikningur samstæðunnar var samþykktur af stjórn og forstjóra þann 20. mars 2019 og birting hans heimiluð.

29. Reikningsskilaaðferðir

29.1 Yfirlýsing

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og kröfur um viðbótar skýringar í lögum nr. 3/2006 um ársreikninga.

29.2 Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur samstæðunnar er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að undanskildum tilteknum eignum og fjármálagerningum sem færðir eru á gangvirði. Nánar er fjallað um mat á gangvirði aftar í reikningsskilaaðferðunum. Eignarhlutatengdar greiðslur eru metnar í samræmi við IFRS 2.

Kostnaðarverð er upphaflegt endurgjald í skiptum fyrir vöru og þjónustu.

29.3 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar tekur til ársreiknings móðurfélags og þeirra dótturfélaga þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru þar sem samstæðan hefur ákvörðunarvald um rekstur, hefur fjárhagslega stjórn og nýtur ávinnings af fjárfestingu í dótturfélaginu og getur notað vald sitt til þess að hafa áhrif á afkomu dótturfélagsins.

Félagið þarf að endurmeta hvort að það hafi yfirráð yfir dótturfélaginu eða ekki, ef breyting verður á einhverjum af þeim þremur þáttum sem nefndir eru hér að ofan.

Félagið getur haft minnihluta atkvæðisréttar í fjárfestingu, en samt verið með yfirráð, þegar atkvæðaréttur er nægjanlegur til þess að stjórna starfsemi fjárfestingar einhliða. Félagið þarf að meta alla viðeigandi áhrifaþætti þegar að metið er hvort að það hafi yfirráð yfir fjárfestingu:

- hlutfall atkvæðaréttar félagsins til samanburðar við atkvæðarétt annarra hluthafa;
- mögulegan atkvæðarétt félagsins, annara handhafa atkvæðaréttar eða annarra félaga;
- réttindi vegna annarra samningsákvæða; og
- aðrar staðreyndir eða aðstæður sem að benda til þess að félagið geti haft, eða hafi ekki, getu til þess að stjórna daglegri starfsemi fjárfestingar á þeim tíma sem að það þarf að taka ákvarðanir.

Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í ársreikningi samstæðunnar frá þeim tímapunkti þegar yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Tekjur og gjöld eru innifalin í rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu ársins frá þeim tíma sem yfirráð nást og þar til þeim lýkur.

Hagnaður og tap skiptist á milli eigenda félagsins og hlutdeildar minnihluta. Heildarhagnaði (tapi) ársins hjá dótturfélagi er skipt á milli eigenda félagsins og hlutdeildar minnihluta, jafnvel þótt að hlutdeild minnihluta verði neikvæð stærð.

Leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga eru gerðar þegar nauðsynlegt þykir. Þá eru reikningsskilaaðferðirnar aðlagðar að þeim sem samstæðan notar.

Markmið með gerð ársreiknings samstæðu er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt.

29.4 Breyting í eignarhlut í dótturfélagi

Breyting á eignarhlut í dótturfélagi, sem er ekki þess valdandi að samstæðan missir yfirráð yfir dótturfélagi, er færð meðal eigin fjár. Viðeigandi breytingar eru gerðar á eignarhluta móðurfélags og minnihluta svo hlutdeild endurspegli réttan eignarhlut hvors aðila. Mismunur á bókfærðu verði eignarhluta minnihlutans sem breytist og gangvirðis gagngjaldsins er færður meðal eigin fjár.

29.5 Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við kaup er færð til eignar á kaupdegi á kostnaðarverði að frádreginni virðisrýrnun ef við á.

Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar samstæðunnar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á, eru prófaðar árlega eða oftár ef að vísbending eru um að virðisrýrnun hefur átt sér stað. Ef bókfært verð er lægra en virði þeirra, hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðan aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi fjárskapandi einingu. Óheimilt er að bakfæra áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

Við afskrift eða sölu á fjárskapandi einingu er fjárhæð viðskiptavildar sem tilheyrir einingunni hluti af hagnaði eða tapi einingarinnar.

29.6 Eignir flokkaðar sem til sölu

Fastafjármunir og aflögð starfsemi eru flokkuð til sölu, ef bókfært verð þeirra verður endurheimt einkum með því að eignirnar verði seldar, en ekki með áframhaldandi notkun þeirra. Þessum skilyrðum telst vera fullnægt þegar verulegar líkur eru á að eignin verði seld og að eignin (eða aflögð starfsemin) er tilbúin til sölu í núverandi ástandi.

Stjórnendur þurfa að styðja ákvörðun um sölu og ætti að vera lokið innan árs frá endurflokkun.

Þegar samstæðan hefur skuldbundið sig til þess að selja hlut í dótturfélagi, sem felur í sér að missa yfirráð yfir dótturfélaginu, eru allar eignir og skuldir þess dótturfélags færðar sem til sölu þegar þeim viðmiðunum sem lýst er hér að ofan er fullnægt.

Fastafjármunir (og aflögð starfsemi) sem eru skilgreind sem til sölu, eru metnir á bókfærðu verði eða gangvirði að frádregnum kostnaði við sölu, hvort sem lægra reynist.

29.7 Tekjur

Tekjur eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem móttækin er eða er innheimtanleg, að frádregnum vöruskilum og veittum afsláttum.

29.7.1 Sala sjávarafurða

Tekjur af vörusölu eru skráðar þegar yfirráð yfir hinu selda hafa verið flutt til kaupaanda, en það er þegar vara er afhent og eignarréttur hefur verið fluttur. Samstæðan skráir kröfu þegar varan hefur verið afhent viðskiptavinum, en á þeim tímapunkti verður réttur til greiðslu óskilyrtur og aðeins umsaminn gjaldfrestur sem líður þar til krafan er á gjalddaga. Samstæðan veitir viðskiptavinum engan skilarétt og því er engin skuldbinding vegna vöruskila færð í reikningsskilin.

29.7.2 Arður og vaxtatekjur

Vaxtatekjur af fjáreign eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af fjárfestingu og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðu verði fjáreignarinnar. Arður af fjárfestingum er tekurfærður á þeim degi sem úthlutun hefur verið samþykkt.

29.8 Leigusamningar

Það sem sker úr um hvort samningur sé eða innihaldi ákvæði leigusamnings fer eftir efni samningsins á upphafsdegi, hvort skilmálar samningsins séu háðir notkun ákveðinnar eignar eða eigna eða hvort samningurinn veiti rétt til notkunar eignar jafnvel þótt rétturinn sé ekki tilgreindur í samningum.

29.8.1 Samstæðan sem leigutaki

Við upphaflega skráningu eru eignir sem fjármagnaðar eru með fjármögnunarleigusamningum færðar á gangvirði eða núvirði lágmarksgreiðslna, hvort sem lægra reynist. Skuldir við leigusala eru færðar í efnahagsreikning samstæðunnar sem fjármögnunarleigusamningar.

Leigugreiðslum er skipt upp í fjármagnskostnað og afborgun leigusamnings. Fjármagnsgjöld eru gjaldfærð í rekstrarreikning nema þau tengist öflun eignar og uppfylli skilyrði eignfærslu og er meðferð eignfærslu þá í samræmi við stefnu samstæðunnar um lántökukostnað. Hluti leigugreiðslu sem kemur til lækkunar á skuldbindingunni er færður sem afborgun leigusamnings í efnahag. Skilyrtir leigusamningar eru gjaldfærðir línulega í rekstrarreikning á leigutíma.

Rekstrarleigusamningar eru gjaldfærðir línulega í rekstrarreikning á leigutímabilinu nema þegar önnur aðferð er talin gefa gleggri mynd og er þá miðað við þann tíma sem hagrænn ávinningur verður af hinni fjármögnuðu eign. Skilyrtir leigusamningar sem falla undir rekstrarleigusamning eru gjaldfærðir í rekstrarreikningi á samningstíma.

Í þeim rekstrarleigusamningum þar sem leigutaki fær leiguhvata, þá eru þeir færðir til skuldar í efnahagsreikningi. Þeir eru síðan færðir línulega til tekna yfir rekstrarreikning á leigutíma, til lækkunar á gjaldfærði leigu.

29.9 Erlendir gjaldmiðlar

Ársreikningur samstæðunnar er birtur í evrum (EUR), sem er starfsrækslugjaldmiðill félagsins. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfsrækslugjaldmiðli einstakra félaga samstæðunnar á gengi viðskiptadags í reikningsskilum þeirra. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi uppgjörsdags. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðli er færður í rekstrarreikning.

Í ársreikningi samstæðunnar eru eignir og skuldir sem tilheyra erlendri starfsemi (þ.m.t. afleiður) birtar í evrum (EUR) á gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld af erlendri starfsemi eru færð á meðalgengi hvers mánaðar. Allur gengismunur sem myndast vegna umreiknings reikningsskila erlendra dótturfélaga er færður á þýðingarmun meðal eigin fjár. Farið er með slíkan gengismun sem tekjur eða gjöld fram að þeim tímapunkti sem erlend starfsemi er seld eða aflögð.

Viðskiptavild og gangvirðisbreytingar á eignum og skuldum sem verða til við yfirtöku á erlendri starfsemi eru færðar með sama hætti og eignir og skuldir erlendra starfsemi og eru umreiknaðar á gengi uppgjörsdags. Þýðingarmunur er færður á yfirlit um heildarafkomu ársins.

29.10 Hlunnindi starfsmanna

Greiðslur í lífeyrissjóði eru gjaldfærðar þegar þær falla til.

29.10.1 Skammtíma og önnur langtíma hlunnindi starfsmanna

Félagið færir til skuldar ógreidd laun og orlof vegna starfa á árinu. Skuldin er ekki núvirt og er sú fjárhæð sem áætlað er að greidd verði.

29.10.2 Kaupréttir

Samningar við starfsmenn um kauprétt eru metnir á gangvirði á útgáfudegi.

Gangvirði kaupréttarsamninga á útgáfudegi er gjaldfært línulega í rekstrarreikningi yfir samningstímann, í samræmi við kaupréttaráætlun samstæðunnar og á móti til hækkunar á eigin fé. Í lok hvers tímabils er farið yfir veitta kauprétti og áætlaða nýtingu þeirra. Breytingar á mati í kjölfar yfirferðar, ef einhver eru, er fært í gegnum rekstur og á móti á kauprétti meðal eigin fjár.

29.11 Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

29.11.1 Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu byggir á skattalegum hagnaði ársins. Skattalegur hagnaður er frábrugðinn hagnaði fyrir skatta eins og hann er birtur í rekstrarreikningi vegna tekju og gjalda sem heimilt er að fresta skattlagningu á þangað til síðar eða liða sem ekki er heimilt að telja með inn í skattstofn. Tekjuskattshlutfall samstæðunnar byggir á gildandi skatthlutfalli á uppgjörssdegi.

29.11.2 Frestaður tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundins mismunar á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningi annars vegar og skattframtali hins vegar. Tekjuskattsskuldbinding verður til vegna skattalega tímabundins mismunar. Tekjuskattsinneign verður til vegna tímabundins frádráttarbærs mismunar að því gefnu að líklegt er að hægt sé að nýta inneignina á móti skattalegum hagnaði í framtíðinni. Slík tekjuskattsinneign og tekjuskattsskuldbinding er ekki færðar ef tímabundinn mismunur myndast vegna upphaflegrar skráningar eigna (öðrum en við sameiningar félaga) og skulda í viðskiptum sem hefur hvorki skattaleg áhrif á hagnað né reikningshaldslegan hagnað. Tekjuskattsskuldbinding er ekki færð vegna viðskiptavildar sem ekki er frádráttarbær skattalega.

Frestaður tekjuskattur er færður vegna tímabundins mismunar sem verður til vegna fjárfestinga í dótturfélögum, nema þegar ekki er hægt að stýra því hvenær tímabundni mismunurinn snúist við og talið er líklegt að hann muni ekki snúast við í fyrirsjáanlegri framtíð. Frestaður tekjuskattur sem verður til vegna frádráttarbærs mismunar tengdur slíkum fjárfestingum er aðeins skráður ef líklegt þykir að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni og mismunurinn geti snúist við í fyrirsjáanlegri framtíð.

Bókfært verð frestaðrar tekjuskattsinneignar er yfirfarið í lok hvers reikningsskilastímabils og lækkað að því marki sem talið er að nýtist ekki á móti hagnaði framtíðar.

Fjárhæð frestaðs tekjuskatts byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundni mismunurinn kemur til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörssdegi.

Mat tekjuskattsskuldbindingar og -inneignar endurspeglar þau skattalegu áhrif sem raungerðust, með þeim hætti sem samstæðan býst við, í lok reikningsskilastímabils til greiðslu eða endurgreiðslu bókfærðs verðs eigna eða skulda.

29.11.3 Tekjuskattur tímabilsins

Tekjuskattur til greiðslu og frestaður tekjuskattur eru færðir í rekstrarreikningi nema þegar hann tengist liðum meðal eigin fjár en þá er hann einnig færður þar á meðal. Þegar samruni á sér stað þá er sá hluti skatta tímabilsins sem stafar af samruna félaga innifalinn í færslu samrunans í reikningsskilunum.

29.12 Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir að undanskyldu landi eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun ef einhver er. Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er færður til eignar ef líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn, nýtingartímann og afskriftir á áreiðanlegan hátt. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

Afskriftir eru reiknaðar og gjaldfærðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætluðan nýtingartíma eignarinnar. Nýtingartími eignar, hrakvirði og afskriftaraðferð er endurmetið í lok hvers reikningsskilatímabils.

Hagnaður og tap af sölu rekstrarfjármuna er munurinn á söluverðinu og bókfærðu verði eignar á söludegi og er fært í rekstrarreikning.

29.13 Óefnislegar eignir

29.13.1 Keyptar óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir eru færðar á kostnaðarverði að frádregnum uppsafnaðri afskrift og virðisrýrnun. Afskriftir eru reiknaðar og gjaldfærðar í rekstrarreikning línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma eignarinnar. Áætlaður endingartími og afskriftaraðferð er endurmetið í lok hvers reikningsskilatímabils.

29.14 Birgðir

Vörubirgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluverði hvort sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða er ákvarðað út frá FIFO kostnaðarverðsaðferðar (e. first-in first-out). Kostnaðarverð birgða samanstendur af kostnaði við öflun þeirra ásamt öðrum kostnaði sem fellur til við að koma birgðum í söluhæft ástand. Hreint söluverð er áætlað söluverð að frádregnum áætluðum sölukostnaði.

29.15 Fjáreignir

29.15.1 Skráning fjáreigna

Fjáreignir eru skráðar þegar samstæðan verður samningsbundinn aðili að skilmálum fjármálagerningsins. Fjáreignir eru upphaflega skráar á gangvirði. Kostnaður sem rekja má beint til kaupa eða útgáfu fjáreignar (annarra en fjáreigna á gangvirði í gegnum rekstrarreikning) dregst frá gangvirði fjáreignarinnar við upphaflega skráningu. Kostnaður sem rekja má beint til kaupa á fjáreign sem skráð er á gangvirði í gegnum rekstrarreikning er færður strax í rekstrarreikning.

29.15.2 Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði

Fjáreignir á afskrifuðu kostnaðarverði eru skuldagerningar sem ætlað er að eiga til gjalddaga og innheimta af samningsbundnar greiðslur af höfuðstól og vöxtum. Fjáreignir samstæðunnar sem skráðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði eru viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur og handbært fé.

29.15.3 Fjáreignir á gangvirði

Skuldagerningar sem hvort tveggja er ætlað að innheimta af samningsbundnar greiðslur eða selja, og sjóðstreymi af þeim samanstendur aðeins af greiðslum af höfuðstól og vöxtum af höfuðstól, eru metnar á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu. Fjárfestingar í öðrum skulda- eða eiginfjárgerningum eru skráðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Samstæðan skráir engar fjáreignir á gangvirði.

29.15.4 Virðisrýrnun fjáreigna

Samstæðan skráir vænt útlánatap vegna viðskiptakrafna, sem metnar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Matið er uppfært á hverjum reikningsskiladegi og á að endurspegla breytingar í útlánaáættu frá upphaflegri skráningu viðkomandi fjáreigna.

Við mat á væntu útlánatapi fyrir viðskiptakröfur beitir samstæðan einfaldaðri nálgun. Sú nálgun krefst þess að samstæðan meti niðurfærslu sem er jöfn væntu útlánatapi á líftíma viðskiptakrafnanna. Viðskiptakröfum samstæðunnar er skipt niður í flokka eftir þeim fjölda daga sem þær eru komnar fram yfir gjalddaga. Við mat á föstu niðurfærsluhlutfalli fyrir hvern flokk er horft til sögulegrar tapssögu félagsins, leiðréttri fyrir framtíðarvæntingum um efnahagslega þróun ef þörf er á og tímavirði peninga þar sem það er viðeigandi. Nánari upplýsingar um mat á væntu útlánatapi vegna viðskiptakrafna er að finna í skýringu 15.

Samstæðan afskrifar endanlega viðskiptakröfur þegar fyrirbyggjandi upplýsingar benda til þess að skuldarinn sé í verulegum fjárhagslegum erfiðleikum og líkur á endurheimtu eru litlar. Þegar viðskiptakrafa er endanlega afskráð, er hún færð út á móti niðurfærslureikningi. Endurheimtur af endanlega afskrifuðum viðskiptakröfum eru færðar í niðurfærslureikning. Breytingar á bókfærðu verði niðurfærslureiknings eru færðar í rekstrarreikning.

29.15.5 Afskráning fjáreigna

Samstæðan afskráir fjáreign þegar samningsbundinn réttur til framtíðar fjárstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhætta og ávinningur af fjáreigninni flyst yfir á annað félag.

Við afskráningu fjáreignar í heild sinni er mismunur á bókfærðu verði, arðgreiðslum og uppsafnaðri afkomu sem fært hefur verið á aðra heildar afkomu undir eigið fé, fært í gegnum rekstrarreikning.

29.16 Fjárskuldir og eiginfjárgæringar

29.16.1 Fjárskuldir

Fjárskuldir eru flokkaðar sem aðrar fjárskuldir. Aðrar fjárskuldir (þar með talið skuldir við lánastofnanir, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir) eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

29.17 Áhættuvarnarreikningsskil

Samstæðan notar gjaldmiðlaskiptasamninga sem innihalda afleiður til að verjast gjaldmiðlaáættu. Gjaldmiðlaskiptasamningar vegna skulda samstæðunnar í erlendri mynt eru skráðar sem sjóðstreymisvarnir. Samstæðan hefur valið að beita áfram kröfum IAS 39 vegna áhættuvarnarreikningsskila, eins og IFRS 9 heimilar.

Við gerð skiptasamnings skráir félagið sambandið á milli áhættuvarða liðarins og áhættuvarnarinnar, ásamt markmiðum um áhættustýringu og stefnu þess í notkun áhættuvarna. Við upphaflega skráningu og á reikningsskiladegi metur samstæðan hvort áhættuvörnin er virk, með því að meta breytingar á gangvirði eða sjóðstreymi varnarinnar.

29.17.1 Sjóðstreymisvarnir

Virkur hlutur áhættuvarna, sem eru skilgreindar og falla undir skilyrðin um að vera sjóðstreymisvörn, er færður í yfirlit um aðra heildarafkomu og á móti á gengisvarnir meðal eigin fjár. Hagnaður eða tap sem tengist óvirka hlutanum er fært í rekstrarreikning.

Áður en áhættuvarinn liður er færður í rekstrarreikning, er uppsöfnuð fjárhæð á meðal eigin fjár endurflokkuð í rekstrarreikning á sama lið og það sem var varið. Þegar áhættuvörn varðar áætluð framtíðarviðskipti sem leiða til eignar eða skuldar, sem ekki er fjármálagæringur, er uppsöfnuð afkoma á eigin fé færð sem hluti af upphaflegu kostnaðarverði eignarinnar eða skuldarinnar.

Hætt er að beita áhættuvarnarreikningsskilum þegar áhættuvörn fellur úr gildi, er seld, sagt upp, innleyst eða þegar áhættuvarnarsambandið fellur ekki lengur undir skilyrði um áhættuvarnarreikningsskil. Gangvirðisbreytingar á bókfærðu verði áhættuvörðu eignarinnar sem rekja má til áhættuvarnarinnar er afskrifað í rekstrarreikning frá þeim degi. Allur áður færður hagnaður eða tap á eigin fé er færður í rekstrarreikning þegar áætluð framtíðarviðskipti eiga sér stað eða útlit er fyrir að þau muni ekki eiga sér stað.

30. Reikningshaldslegt mat og helstu óvissur í mati

Stjórnendur þurfa að taka ákvarðanir, meta og gefa sér forsendur um bókfært virði eigna og skulda, ef þær upplýsingar liggja ekki fyrir frá öðrum aðilum. Reikningshaldslegt mat og tilheyrandi forsendur eru byggðar á sögulegum gögnum og öðrum viðeigandi þáttum. Raunveruleg niðurstaða kann að vera frábrugðin þessu mati.

Reikningshaldslegt mat og forsendur þess eru endurskoðaðar reglulega. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem matið er endurskoðað, það er ef að endurskoðunin hefur einungis áhrif á það tímabil. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili og næstu tímabilum ef að endurskoðunin hefur áhrif á núverandi og næstu tímabil.

Til þess að ákvarða hvort viðskiptavildin hafi rýrnað þarf að meta nýtingarvirði fjárskapandi einingar. Þegar nýtingarvirðið er reiknað þurfa stjórnendur að meta framtíðar fjárstreymi sem að skapast vegna sjóðskapandi einingar og núvirða það með viðeigandi afvöxtunarkröfu til þess að reikna núvirði greiðslna.

31. Innleiðing nýrra og endurbætta alþjóðlegra reikningsskilastaðla (IFRS)

30.1 Breytingar á IFRS sem skylt er að innleiða á yfirstandandi rekstrarári

Á yfirstandandi rekstrarári hefur samstæðan innleitt þær breytingar á IFRS sem Alþjóðlega reikningsskilaráðið (IASB) hefur gefið út og skylt er að innleiða fyrir tímabil sem hefjast á eða eftir 1. janúar 2018.

30.1.1 IFRS 9 Fjármálagerningar

Samstæðan innleiddi á árinu IFRS 9 Fjármálagerningar og tengdar breytingar á öðrum IFRS stöðlum sem tóku gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2018 eða síðar. Samstæðan hefur kostið að endurgera ekki samanburðartölur, eins og innleiðingarkröfur IFRS 9 heimila. Að auki hefur samstæðan innleitt fyrir árið 2018 viðbótar skýringarkröfur IFRS 7 Fjármálagerningar: Skýringar.

IFRS 9 setur fram nýjar kröfur vegna:

- Flokkunar og mats á fjáreignum og fjárskuldum,
- Virðisrýrnunar fjáreigna, og
- Almennra áhættuvarnarreikningsskila

Innleiðing IFRS 9 hafði engin áhrif á flokkun og mat fjáreigna og fjárskulda samstæðunnar. Samstæðan hefur valið að beita áfram kröfum IAS 39 vegna áhættuvarnarreikningsskila, eins og IFRS 9 heimilar.

IFRS 9 setur fram nýtt virðisrýrnunarlíkan sem gerir kröfu um að mat á væntu útlánatapi, en IAS 39 gerir aðeins kröfu um færslu á orðnu tapi. IFRS 9 gerir kröfu um að fært sé vænt útlánatap vegna fjáreignar sem byggir á líkum á vanefndum á líftíma fjáreignarinnar ef útlánaáhætta vegna viðkomandi fjáreignar hefur aukist verulega frá upphaflegri skráningu hennar, eða ef fjáreign er virðisrýrð við upphaflega skráningu. Ef útlánaáhætta vegna fjáreignar er ekki talin verulega aukin frá upphaflegri skráningu hennar þá er skráð útlánatap sem byggir á líkum á vanefndum á næstu 12 mánuðum frá reikningsskiladegi.

IFRS 9 gerir kröfu um að einfölduðu líkani sé beitt við mat á væntu útlánatapi viðskiptakrafna á verulegs fjármögnunarpáttar. Félagið beitir einfölduðu líkani fyrir viðskiptakröfur sínar, sjá nánar í skýringu 15.

30.1.2 IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavinum

Samstæðan innleiddi á árinu IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavinum sem tók gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hófust 1. janúar 2018 eða síðar. IFRS 15 kynnir nýtt 5 skrefa líkan við tekjuskráningu. Mun ítarlegri leiðbeiningar er að finna í staðlinum en áður hafa verið birtar. Áhrifum af innleiðingu staðalsins á reikningsskil samstæðunnar er lýst hér að neðan.

Reikningsskilaaðferðum samstæðunnar vegna tekjuskráningar er lýst í skýringu 29.7. Fyrir utan viðtækari skýringarkröfur sem tengjast tekjuskráningu samstæðunnar hafði innleiðing IFRS 15 óveruleg áhrif á fjárhagsstöðu samstæðunnar. Engar leiðréttingar voru gerðar á efnahagsreikningi við innleiðingu staðalsins 1. janúar 2018.

30.2 Nýir og endurbættir IFRS staðlar sem ekki hafa tekið gildi

Samstæðan hefur ekki innleitt eftirfarandi nýja eða breytta IFRS staðla, sem gefnir hafa verið út en ekki tekið gildi:

IFRS 16	Leigusamningar
Endurbætur á IAS 28	Langtímahagsmunir í hlutdeildarfélögum og samrekstri
Árlegar endurbætur	IFRS 2015-2017, endurbætur á IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 og IAS 23
Endurbætur á IAS 19	Breyting á eftirlaunakjörum, skerðingar
Endurbætur á IFRS 10 / IAS 28	Sala eða framlag á eignum milli fjárfestis og hlutdeildarfélags eða samrekstrar
IFRIC 22	Viðskipti í erlendum gjaldmiðli og fyrirframgreiðslur
IFRIC 23	Óviss meðferð á tekjuskatti
Árlegar endurbætur	IFRS staðlar 2014-2016 verkefni

Stjórnendur félagsins gera ekki ráð fyrir að innleiðing ofangreindra staðla hafi veruleg áhrif á samstæðuna, fyrir utan það sem tiltekið er hér fyrir neðan.

31.2.1 IFRS 16 Leigusamningar

Staðallinn setur fram heildstætt líkan fyrir reikningshaldslega meðferð vegna leigusamninga, bæði í reikningsskilum leigutaka og leigusala. Við gildistöku leysir IFRS 16 af hólmi núverandi leiðbeiningar um reikningshaldslega meðferð leigusamninga, þar á meðal IAS 17 Leigusamningar og tengdar túlkanir. IFRS 16 greinir á milli leigu- og þjónustusamninga á grundvelli þess hvort til staðar sé greinanleg eign sem viðskiptavinur hefur yfirráð yfir. Ekki þarf lengur að greina á milli rekstrarleigu (utan efnahags) og fjármögnunarleigu (innan efnahags) í reikningsskilum leigutaka. Þess í stað setur staðallinn fram líkan þar sem nýtingarréttur og samsvarandi leiguskuld eru skráð í efnahagsreikning fyrir alla leigusamninga, nema þá sem samkvæmt skilgreiningu teljast stuttir leigusamningar eða þar sem virði hins leigða telst óverulegt (e. low value asset). Að auki gerir IFRS 16 kröfu um ítarlegar upplýsingar í skýringum. Staðallinn tekur gildi fyrir reikningsskilatímabil sem hefjast 1. janúar 2019 eða síðar.

Samstæðan hefur metið áætluð áhrif við innleiðingu IFRS 16 á samstæðuársreikninginn eins og sjá má hér að neðan.

Samstæðan mun skrá nýjar eignir og skuldir vegna rekstrarleigusamninga þess um fasteignir og bifreiðar (sjá skýringu 24). Eðli gjalda sem tengjast leigusamningum mun breytast þar sem samstæðan mun færa afskriftir af nýtingarrétti og vaxtagjöld af leiguskuld. Samstæðan hefur gjaldfært rekstrarleigugjöld línulega á líftíma samninganna, og aðeins hefur myndast eign eða skuld ef tímasetning greiðslu og gjaldfærslu hefur skarast á reikningsskiladegi. Samstæðan byggir mat sitt á tiltækum upplýsingum og væntir þess að leiguskuldir í efnahagsreikningi þann 1. janúar 2019 aukist um 3.7 milljónir og eign vegna nýtingarréttar nemi 3.3 milljónum og mismunurinn 0.4 milljónir verður færður um óráðstafað eigið fé.

Samstæðan hyggst beita afturvirkri innleiðingu að hluta, þannig að samanburðartölur eru ekki endurgerðar og uppsöfnuð áhrif vegna innleiðingarinnar eru færð í efnahagsreikning við innleiðingu 1. janúar 2019. Samstæðan hyggst nýta sé undanþágu staðalsins frá endurflokkun samninga sem hafa verið skilgreindir sem leigusamningar samkvæmt IAS 17 og IFRC 4 fyrir innleiðingardag. Þeir samningar verða áfram flokkaðir sem leigusamningar.

Ófjárhagslegar upplýsingar (óendurskoðað)

Félagið

Iceland Seafood International hf. (félagið) er eignarhaldsfélag yfir samstæðu innlendra og erlendra dótturfélaga (samstæðan), sem eru leiðandi í framleiðslu, sölu og dreifingu á frosnum, ferskum, söltuðum og þurrkuðum sjávarafurðum. Samstæðan er með höfuðstöðvar á Íslandi og starfar í þremur deildum. Félagið á ellefu dótturfélög sem eru staðsett í Evrópu og Suður- og Norður Ameríku. Samstæðan er leiðandi í sölu á sjávarfangi úr Norður-Atlantshafi, einn stærsti útflytjandi sjávarafurða frá Íslandi og lykil birgi fyrir gæða sjávarfang á heimsmarkaði.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Mikilvægi þess að starfa af heiðarleika og heilindum er samofið starfsemi samstæðunnar. Stjórn félagsins hefur samþykkt uppfærða stefnu félagsins sem snýr að samfélagslegri ábyrgð (CSR stefna) þess og umhverfismálum. Félagið mun miðla upplýsingum varðandi þessi mál í skýrslu (ESG skýrsla) sem birt er með ársskýrslu. Þessi skýrslugjöf mun byggja á leiðbeiningum Nasdaq hvað varða þessa málaflokka (Nasdaq ESG guide).

Starfsmenn

Starfsmenn samstæðunnar eru rúmlega 667 í þeim átta löndum sem það starfar í. Samstæðan leggur áherslu á að mikilvægi þess að ráða hæfa starfsmenn, sem hafa metnað til að veita góða þjónustu, vinna í samræmi við væntingar viðskiptavina og í samræmi við fjárhags- og rekstrarmarkmið samstæðunnar.

Starfsmennirnir hafa langa starfsreynslu og eru frá mörgum löndum, með ólíka menntun og menningu. Markmiðið er að tryggja að starfsmennirnir nái árangri og hafi ánægju í starfi, með því að:

- Vera í góðum samskiptum við birgja og viðskiptavini.
- Reyna eftir fremsta megni að tryggja stöðugt framboð sjávarafurða, árið um kring.
- Vera opin fyrir nýjungum og nýsköpun.

Umhverfi

ISI hefur alltaf verið umhugað um umhverfismál. Samstæðan hefur skjalfest stefnu í umhverfismálum sem snýr bæði að þáttum í daglegum rekstri og einnig hvað varðar ábyrga fiskveiðistjórnun til framtíðar. Félagið hefur einsett sér að bjóða viðskiptavinum sínum upp á sjálfbærar afurðir. Fylgst er reglulega með hlutfalli vottaðra sjálfbærra afurða, bæði hvað varðar villtan fisk og eldisfisk.

Samfélag

ISI er staðráðið í því að koma fram að af sanngirni og virðingu í samskiptum við starfsfólk, samstarfsaðila, keppinauta, viðskiptavini, samfélagið og í öllum viðskiptasamböndum sínum. Þetta er skjalfest í CSR stefnu samstæðunnar sem nær yfir mannréttindi, vinnurétt, jafnrétti, vörnum við mútum og spillingu og skattalegt gagnsæi. Megin áhrif samstæðunnar á samfélagið eru í gegnum starfsfólk og fjölskyldur þeirra. Félagið leitast við að veita starfsmönnum gott og öruggt vinnuumhverfi. ISI viðurkennir og styður við alþjóðlega mannréttindasáttmála. Engin brot á mannréttindum voru tilkynnt á árinu 2018. Lykilmælikvarða sem snúa að samfélagslegri ábyrgð ISI verða skjalfestir í ESG skýrslu fyrir 2018.

Fæðuöryggi

Fæðuöryggi er félaginu mjög mikilvægt. Til að tryggja að starfað sé samkvæmt stöðlum um fæðuöryggi í verksmiðjum samstæðunnar, hafa viðeigandi ferlar og kerfi verið sett upp. Þessi kerfi ná til birgja, verktaka, dreifingaraðila og framleiðsluhúsnæðis og ferla, og fela í sér nákvæmar upplýsingar um hráefni og fullunnar vörur, sem og viðurkennda framleiðsluhætti (Good Manufacturing Practice). Kerfið tryggir rekjanleika þeirra vara sem samstæðan selur og ferlar við innköllun eru prófaðir reglulega. Þessi kerfi eru vottuð samkvæmt alþjóðlegum gæðastöðlum og eru sem slík reglulega tekin út af óháðum eftirlitsmönnum. Allt framleiðsluhúsnæði sætir einnig úttektum af hálfu yfirvalda í samræmi við lög og reglur í hverju ríki.

Heilsa og öryggi

Heilsa og öryggi starfsmanna er félaginu mikilvæg. Stjórnendur dótturfélaga eru ábyrgir fyrir hlítni við lög og reglur í viðkomandi ríki. Framleiðsluhúsnæði eru búin viðeigandi viðbragðsáætlanum og ferlum. Mælikvarðar hvað varðar heilsu og öryggi í starfsemi samstæðunnar koma fram í ESG skýrslu.