

Kaup Brims á Fiskvinnslnunni Kambi og Grábrók

Desember 2019



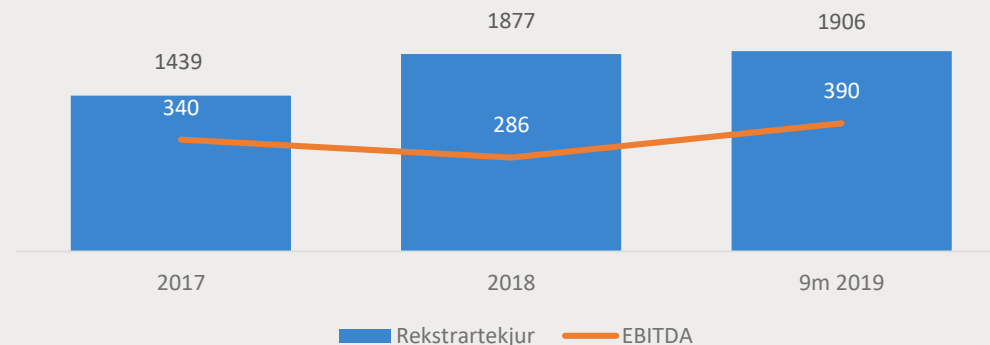
Fiskvinnslan Kambur og Grábrók í hnotskurn

- Aflaheimildir samanstanda af 2.130 tonna þorskvóta, 350 tonna ýsukvóta auk 340 tonnum í öðrum tegundum (slægt)
- Félögin gera út tvo línubáta
 - Kristján HF 100 er 13,2m langur 30 bt. bátur smíðaður hjá Trefjum á árinu 2018 og búinn öllum nýjasta tækjabúnaði
 - Steinunn HF 108 er 11,4m langur 15 bt. bátur smíðaður 2007
- Fiskvinnslan Kambur er í 1.865 m² húsnæði í Hafnarfirði
- Fiskvinnslan er búin tveimur vinnslulínum. Í byrjun árs 2019 var tekin í notkun ný snyrtilína, sjálfvirk skurðarvél og pökkunarlína frá Völku.
- Árið 2018 voru unnin 5.000 tonn og í ár er áætlað að vinna 6.000 tonn af óslægðum afla
- Hjá félögunum eru um 30 stöðugildi í landvinnslu og 12 á sjó



Fjárhagur

Tekjur og EBITDA, m.kr.



Aflaheimildir

Uppistaða aflaheimilda er þorskur

	Hlutdeild		Úthlutuð tonn	Eftirstöðvar
	Heild	Krókakerfi	2019/2020	30.9.2019
Þorskur.....	0,99%	5,65%	2.129	2.049
Ýsa.....	1,08%	7,12%	350	403
Ufsi.....	0,32%	4,33%	203	261
Aðrar tegundir.....			139	141
Samtals			2.821	2.853

- Undanfarin ár hefur Brim verið að bæta við sig heimildum í þorski og eru kaupin í samræmi við þá stefnu. Með kaupunum eykur félagið heimildir sínar í þorski um 14%.
- Auknar þorskveiðiheimildir styðja við fjárfestingar í fiskvinnslunni í Norðurgarði
- Með þessum viðskiptum fer Brim yfir lögbundið kvótaþak í krókaaflamarki sem nemur 600 tonnum af þorski og 100 tonnum af ýsu og hefur félagið lögum samkvæmt 6 mánuði til að gera ráðstafanir sem koma félaginu undir það þak



Kristján HF-100



Steinunn HF-108

Grundvöllur kaupverðs

- Við ákvörðun á kaupverði var horft til upplausnarvirði eigna félagsins sem samanstanda fyrst og fremst af aflaheimildum, bátum, fasteignum og vinnslubúnaði
- Óháður aðili verðmat aflaheimildirnar og leitað var álits frá kvótamiðlara sem staðfesti matið
 - Niðurstaða þess verðmats var hærra en umsamið kaupverð
 - Aflaheimildir í þorski eru 85% af virði aflaheimildanna
- Löggiltur fasteignasali verðmat vinnsluhúsnæðið
- Vinnslubúnaður er að stórum hluta nýr eða nýlegur og stuðst var við upplýsingar úr eignaskrá og fyrningatöflu
- Stjórnendur Brims gerðu sjóðsstreymismat sem leiddi í ljós að kaupin væru hagfelld. Óháður aðili vann sjálfstætt verðmat sem staðfesti niðurstöður stjórnenda

Skipting kaupverðs

	ISK m.kr.
Eignir	
Virði aflaheimilda og aflamarks	6.220
Mat báta	386
Fasteignir og vinnslubúnaður	892
Verðmæti rekstrarfjármuna og aflaheimilda	7.498
Nettó vaxtaberandi skuldir	(4.546)
Aðrar peningalegar eignir umfram skuldir	132
Kaupverð eigin fjár samkvæmt kaupsamningi	3.084
Breyting á kaupverði skv. uppgjöri 30.09.	(77)
Endanlegt kaupverð	3.007

	Brim 30.9.2019	Sölufélög	Brim með sölufélögum	Kambur/ Grábrók	Eigin bréf, kaup og samstæðufærslur	Samstæða
Eignir						
Varanlegir rekstrarfjármunir	169.202	60	169.262	8.252	1.236	178.750
Rekstrarfjármunir í smíðum	49.025		49.025			49.025
Óefnislegar eignir	282.238	31	301.400	28.194	23.895	353.489
Aðrar fjárfestingar	33.165	89	33.254			33.254
Fastafjármunir	533.630	180	552.941	36.446		614.518
Birgðir	41.937	15.042	56.979	182		57.161
Kröfur	38.411	9.070	47.481	1.298		48.779
Handbært fé	49.866	14.022	63.888	393	(21.364)	42.918
Veltufjármunir	130.214	38.134	168.348	1.874		148.858
Eignir samtals	663.844	38.314	721.289	38.320		763.376
Eigið fé	295.557	11.969	326.657	2.218	(1.259)	327.616
Tekjuskattskuldbinding	73.203	0	73.203	886	5.026	79.115
Vaxtaberandi skuldir	263.076	12.969	276.045	33.706		309.751
Aðrar skammtímaskuldir	32.008	13.376	45.384	1.510		46.894
	295.084	26.345	321.429	35.216		356.645
Eigið fé og skuldir samtals	663.844	38.314	721.289	38.320		763.376
Nettó vaxtaberandi skuldir	213.210	(1.053)	212.157	33.312		266.833
Eiginfjárhlutfall	44,5%		45,3%			42,9%

- Kaupverð Kambs/Grábrókar greiðist að hluta til með eigin bréfum sem nemur um 1,1% af heildarhlutafé að verðmæti 835 milljónir á genginu 37,8 sem var markaðsverð þegar gengið var frá kaupsamningi
- Efnahagur stækkar um ríflega 40 milljónir
- Nettó vaxtaberandi skuldir aukast um 55 milljónir
- Eiginfjárhlutfall lækkar úr 45,3% í 42,9%

Kynning þessi er einungis ætluð til upplýsinga. Kynningin er byggð á upplýsingum frá Fiskvinnslnni Kambi, Grábrók og opinberum upplýsingum. Upplýsingar sem nýttar eru í þessari kynningu eru byggðar á heimildum sem Brim hf., telur vera áreiðanlegar. Rekstur í sjávarútvegi aðlagast að síbreytilegri náttúru og afrakstri hennar og eftirspurn eftir afurðum. Auk þess er mögulegt að gerðar verði breytingar á framtíðarskipan fiskveiðistjórnunar og veiðigjalda.