

KONUR ERU LÍKA
Í SJÁVARÚTVEGI



Stiklað á stóru, sjávarútvegur í Danmörku, Noregi og á Íslandi.

Sjávarútvegur á Norðurlöndunum er um margt líkur og svo ekki.

Stiklað verður á stóru um sviðið og mun ég byggja á þeirri reynslu sem ég hef af því að hafa unnið í greininni á Íslandi í Noregi og nú í Danmörku

Stutt um sjálfan mig: Johannes Pálsson

- Fæddur í Reykjavík.
- Lærði iðnaðarverkfæði í Aalborg
- Flutti á Reðarfjörð að loknu námi og rak þar verkfæðistofu
- Sarfaði um tíma hjá Síldarvinnslunni
- Starfaði um tíma hjá Aker Seafoods / Norway Seafoods í Noregi
- Starfa nú hjá FF Skagen / Scandic Pelagic í Skagen, Danmörku

Þegar ég tók að mér að segja nokkur orð



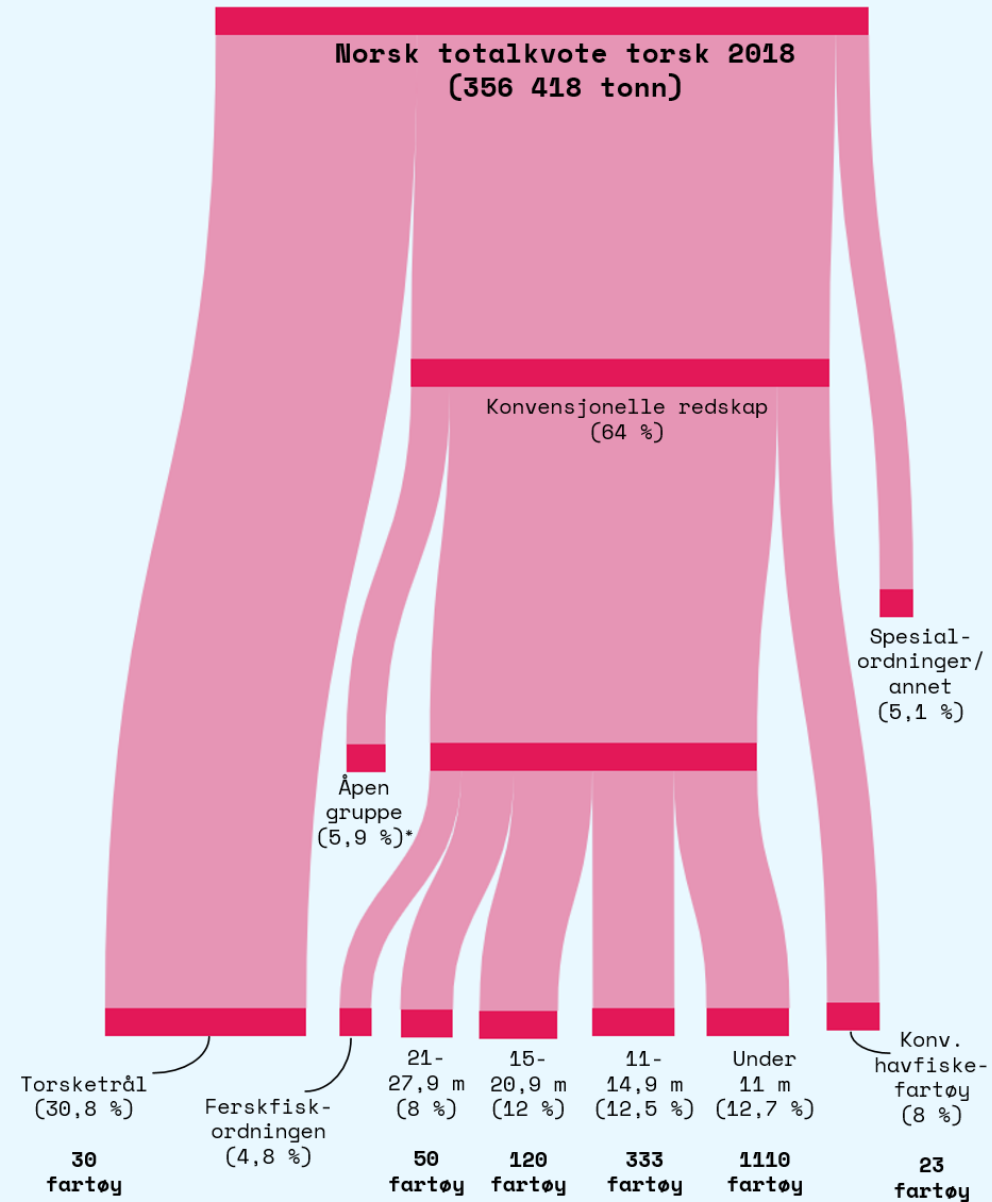
Sytiklað á stóru um sjávarútveg þá i DK, NO og ÍS datt mér í hug að fjalla um málið á þessa leið:

- Kvótakerfin eru til staðar hver er helsti munurinn milli landanna?
- Hvernig er umræðan sjávarútveg og hverjir skapa hana?
- Hver er staðan í landvinnslu og hver er helsti munurinn?
- Hvernig er arðsemin í greininni milli þessara landa?

Kvótakerfin í Noregi, Danmörku og á Íslandi

- Ísland reið á vaðið með að innleiða kvótakerfi (ITQ) upp úr 1980, og eftir nokkuð umrót og breytingar þá er kerfið komið í jafnvægi og men hafa trú á að það verði ekki þjóðnýtt, svegjanleiki er mikill og hámark aflahlutdeildar hjá einu fyrirtæki er 12%. Engar kröfur um eignarehald aðrar en takmörkun á erlendu eigharhaldi.
- Noregur var seinni til hefur aðra sýn og mun minni svegjanleika. Karafa um “gummístígvél” í eignarhaldi, skráður sem “fisker” og verður að eiga ráðandi hlut lágmark ríflega helming. Í bolfiskinum eru í grunninn tvö kerfi, togarar sem eru samtals með 33% af bolfiski, og svo bátar sem eru með restina. Í uppsjávarveiðunum eru einnig fleiri flæjustig.
- Danmörk var seinni til, valdi tvískipt kerfi. IOK (Individuelt Omsættelige Kvoter) fyrir uppsjávarfiskinn og FKA (Fartøjkvoteandele) fyrir bolfiskinn. Tóku upp svegjanleikann í Íslenska kerfinu en völdu “gummístígvélin” í eignarhaldinu. “Fisker” verður að eiga lágmark 2/3 af félagi sem á og rekur skip með kvóta. Hámark 10% af kvóta í einni útgerð/ persónu

Dæmi um skiptingu þorsks milli mismunandi kerfa í Noregi

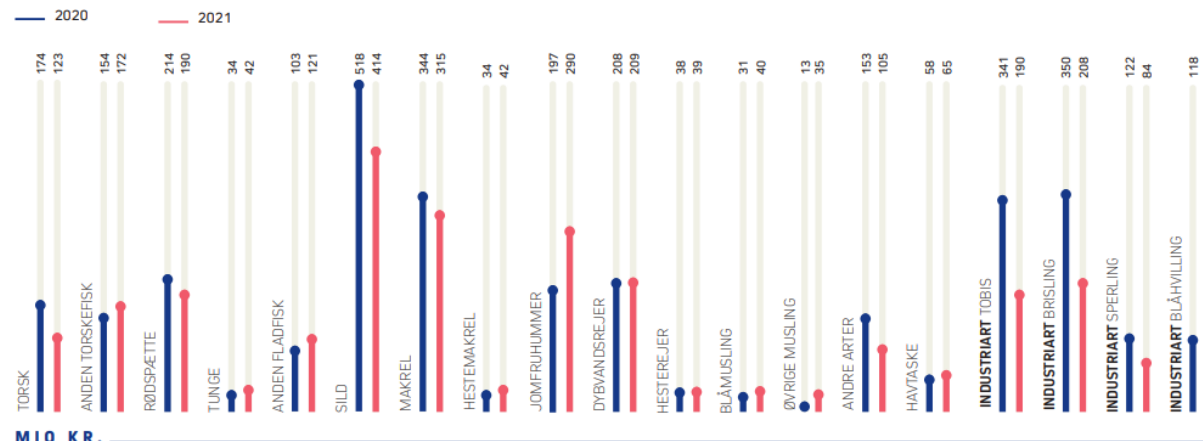


**I 2018 deltok 2424
fartøy i åpen gruppe*

Dæmi um þróun fiskiskipa í danmörku í FKA kerfinu

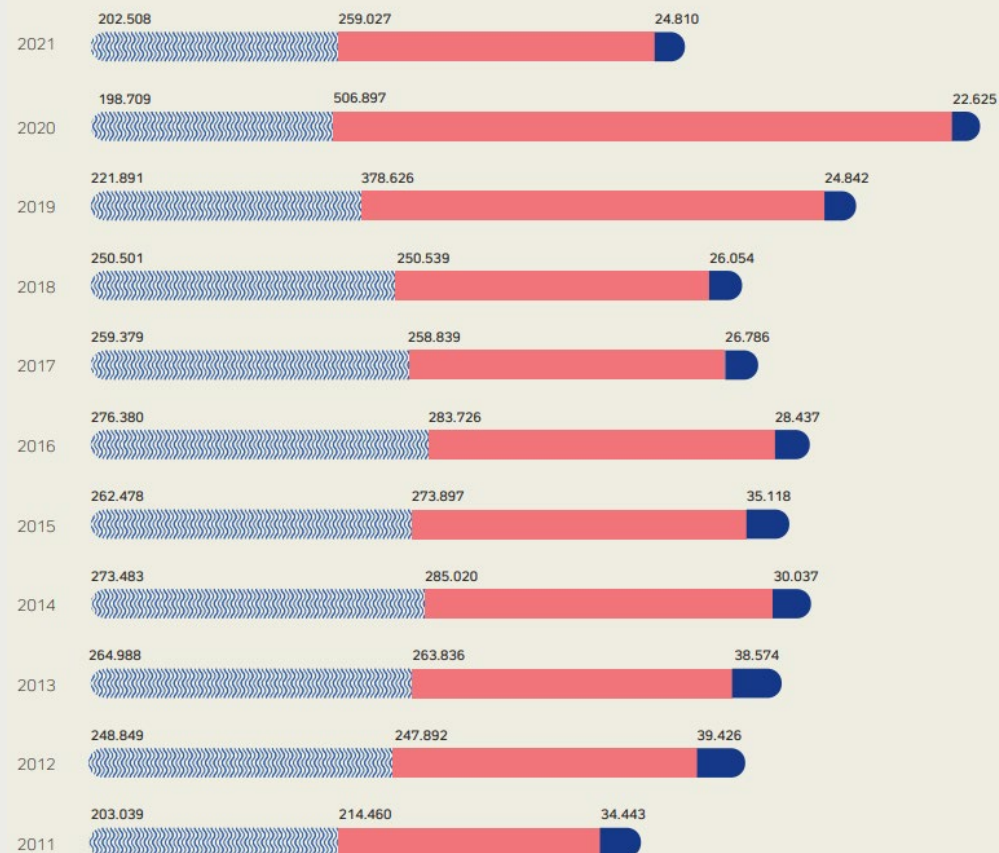
OMSÆTNING VÆRDI OG MÆNGDE AF DANSKE FISKERES LANDINGER 2020 OG 2021

Kilde: Fiskeristyrelsen.



DANSKE FISKERES LANDINGER 2011 – 2021 (TONS)

Konsum (ex. blåmuslinger) Industri Blåmuslinger



Umræðan um sjávarútveg

- Mjög sambærileg milli landa.
- Einkennist af vanþekkingu og öfund.
- Populismi ráðandi í umræðunni og stjórnmálamenn hrífast með.
- Síðasta breyting í DK þar sem tveimur stjórnmálamönnum tókst að umbilta kerfinu til hins verra er varðar möguleika á nýliðun í greininni, lengdu jafnframt uppsagnarfrestinn í 16 ár (úr 8 árum).
- Kvotekonger í DK, Kvotabaroner í NO og Kvótakongar á IS.
- Greininni gengur illa að skapa jákvæða umræðu um matvælaframleiðslu, hvernig sjáum við fyrir okkur aukningu í framleiðslu matvæla úr sjó til að brauðfæða vaxandi fólksfjölgun í heiminum? Í Asíu horfa menn til aukins fiskeldis?

Hver er staðan í landvinnslunni ?

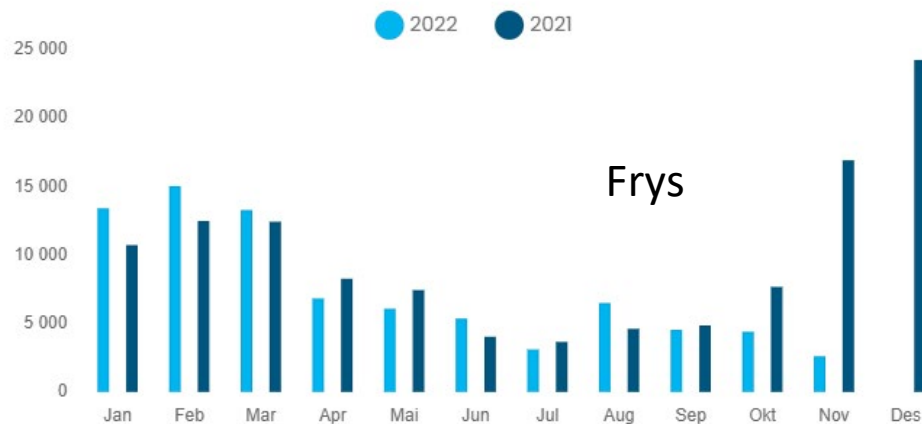
- Hvað varðar landvinnsluna eina og sér, er engin krafa um samþjöppun á Norðurlöndunum.
- Í Noregi eru 4 fyrirtæki í bolfiski með ráðandi stöðu (Norway Seafoods og Insula, Nergaard og Jangaard) og eitt (Pelagia) í uppsjávar vinnslu. Pelagia er með 85% hlutdeild í hráefniskaupum.
- Í DK eru 3 fyrirtæki í uppsjávar vinnslu (FF Skagen, Sæby fiskeindustri og 999.) og 5 fyrirtæki í bolfiskvinnslu, þar af tvö norsk (Insula og Lerøy)
- Á Íslandi er meiri dreyfing, en öll ráðandi fyrirtæki er bæði með veiðar og vinnslu.

Þorskveiði í Noregi, landanir á ferskum og frosnum þorski.

KONUR ERU LÍKA
Í SJÁVARÚTVEGI



Kvantum
Tonn pr. mnd



Frys

Rundvekt frá NOR-fartøy, A-kvalitet (uten etterbetaling og kaisalg)

81 142

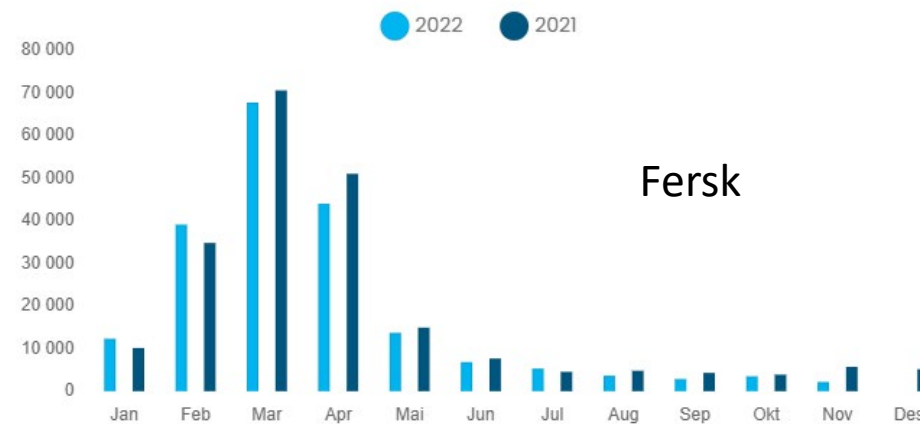
TONN
2022

117 388

TONN
2021

Total rundvekt frá NOR-fartøy, A-kvalitet (uten etterbetaling og kaisalg)

Kvantum
Tonn pr. mnd



Fersk

Rundvekt frá NOR-fartøy, A-kvalitet (uten etterbetaling og kaisalg)

201 125

TONN
2022

217 605

TONN
2021

Total rundvekt frá NOR-fartøy, A-kvalitet (uten etterbetaling og kaisalg)

Hver er staðan í landvinnslunni

- **Kontrollerer 85 prosent**
- Pelagia ble stiftet i 2013. I 2014 slo Helge Møgster-kontrollerte Austevoll Seafood ASA og Gustav Witzøe-kontrollerte Kvefi AS sammen sine aktiviteter innen pelagisk fiskemel, fiskeolje og pelagisk industri i Europa.
- Møgster-familien har kontroll med Austevoll Seafood og Gustav Witzøe kontrollerer Kvefi, begge milliardkonsern. De eier 50 prosent hver av Pelagia. Kvefi kontrolleres av Kverva Industrier som er storeier i oppdrettsgiganten Salmar. Pelagia-sjefen Egil Magne Haugstad eier 26,62 prosent av selskapet sammen med Witzøe.
- Fiskeribladet har gått gjennom regnskapstallene til Pelagia for de siste åtte årene. I perioden fra 2014 til og med 2021 har konsernet omsatt for 55,65 milliarder kroner. Kostnadene til pelagisk råstoff var i samme periode på 43,64 milliarder kroner. Samlet driftsresultat i perioden er på vel 4,1 milliarder kroner, viser regnskapene.

<https://www.fiskeribladet.no/okonomi/pengemaskinen-pelagia-haver-inn-store-overskudd-ar-etter-ar/2-1-1297768>

Afkoma í sjávarútvegi á Norðurlöndunum

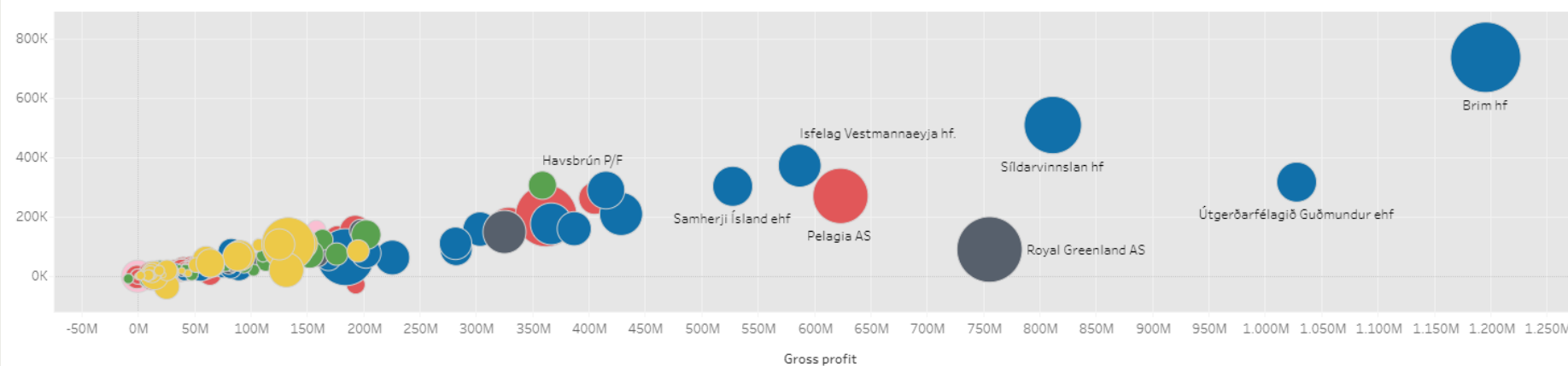
Byrt með leyfi www.fishfacts.fo



Net Income/Gross Profit	Equity/Net Income	Total Liabilities/Equity	EBITDA/Total Liabilities
31,8%	14,7%	159%	16,5%

■ Denmark
 ■ Faroe Islands
 ■ Greenland
 ■ Iceland
 ■ Norway
 ■ Sweden
 ■ United Kingdom

EBITDA



Income Statement (DKK 1,000,000)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Revenue	44.765	46.359	48.703	50.577	52.345	58.181
Gross Profit	19.512	20.392	22.205	23.643	23.757	26.916
Salaries	-9.562	-10.087	-11.225	-11.796	-11.906	-13.060
EBITDA	9.950	10.304	10.968	11.847	11.851	13.856
Depreciation & Impairment	-2.685	-3.144	-3.334	-3.560	-4.002	-4.374
EBIT	7.265	7.160	7.633	8.287	7.769	9.482
Net Financial Expenses	-233	-1.013	-948	-1.209	-2.136	-418
Related Companies	899	712	876	750	1.267	1.418
Results After Tax	6.438	5.533	6.161	6.457	5.522	8.560
Dividend	1.326	1.185	1.846	1.422	2.094	2.550

Key Figures

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT/Revenue	16,2%	15,4%	15,7%	16,4%	14,8%	16,3%
EBITDA/Revenue	22,0%	22,4%	20,4%	22,5%	21,6%	21,9%
EBIT/Gross Profit	3,2%	3,1%	3,4%	35,1%	92,7%	35,2%
EBITDA/Gross Profit	43,3%	30,8%	41,1%	4,5%	3,3%	44,3%
EBITDA/Total Liabilities	1,9%	1,5%	15,1%	16,0%	14,5%	16,5%
Net Income/Total equity	1,8%	13,0%	13,1%	13,0%	9,9%	14,7%
Net Income/Revenue	14,4%	11,9%	12,1%	12,8%	10,5%	14,7%
Net Income/Gross Profit	33,0%	27,1%	27,1%	27,3%	23,2%	31,8%
Total Liabilities/Total Equity	14,6%	164,5%	1,2%	166,6%	174,1%	159,2%
Current Ratio	13,2%	13,0%	125,1%	137,9%	138,6%	140,5%
Quick Ratio	9,2%	103,3%	5,0%	103,7%	105,5%	108,4%



Parameters

Analysis

EBITDA

Year

2021

Currency

DKK

Filters

Country filter

(All)

Fishing Category

(All)

3 Year Avg. Gross profit

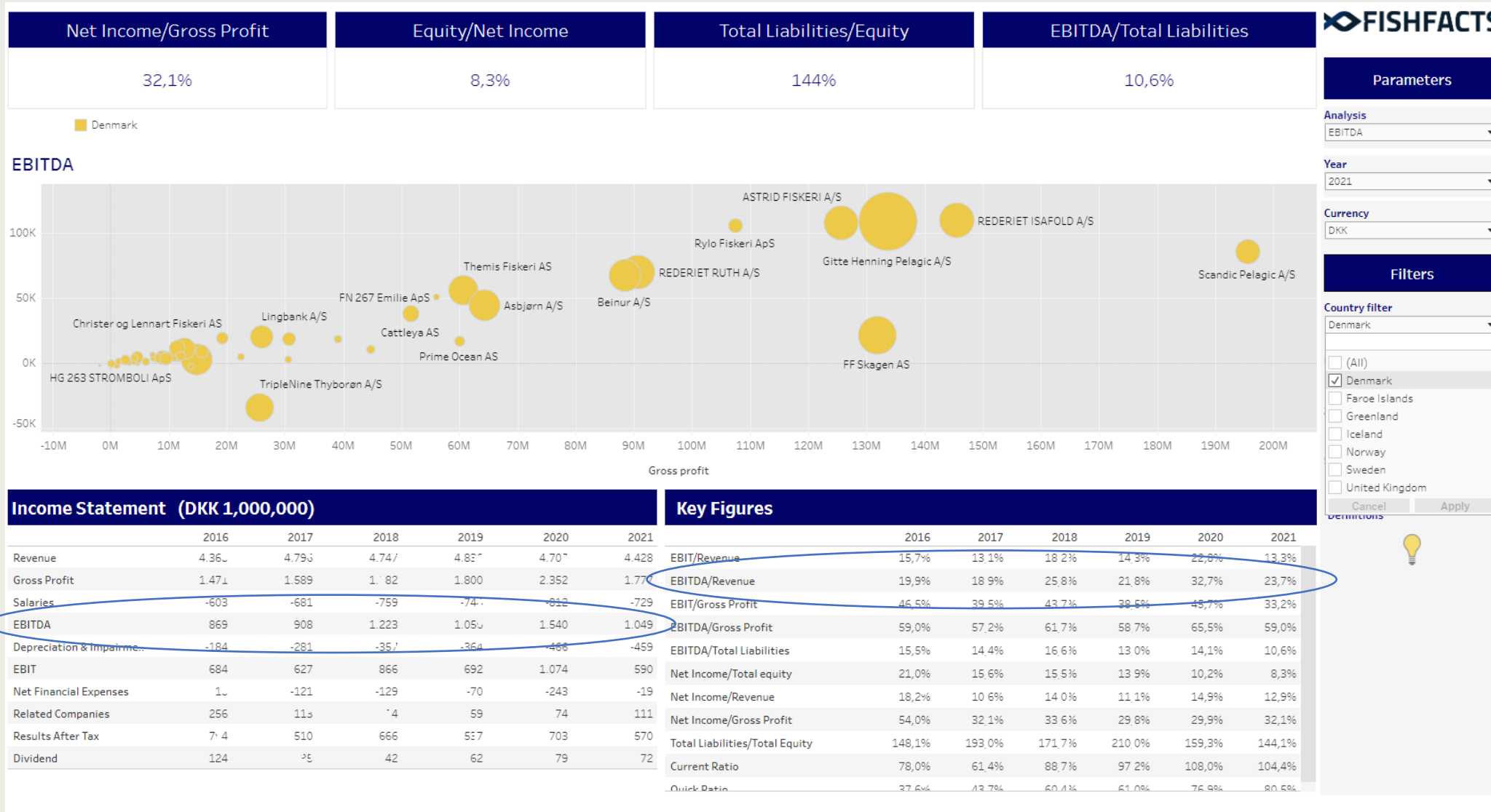
(All)

Search company name

Definitions



Danmörk heild



Island heild



FISHFACTS

Net Income/Gross Profit

41,6%

Equity/Net Income

18,4%

Total Liabilities/Equity

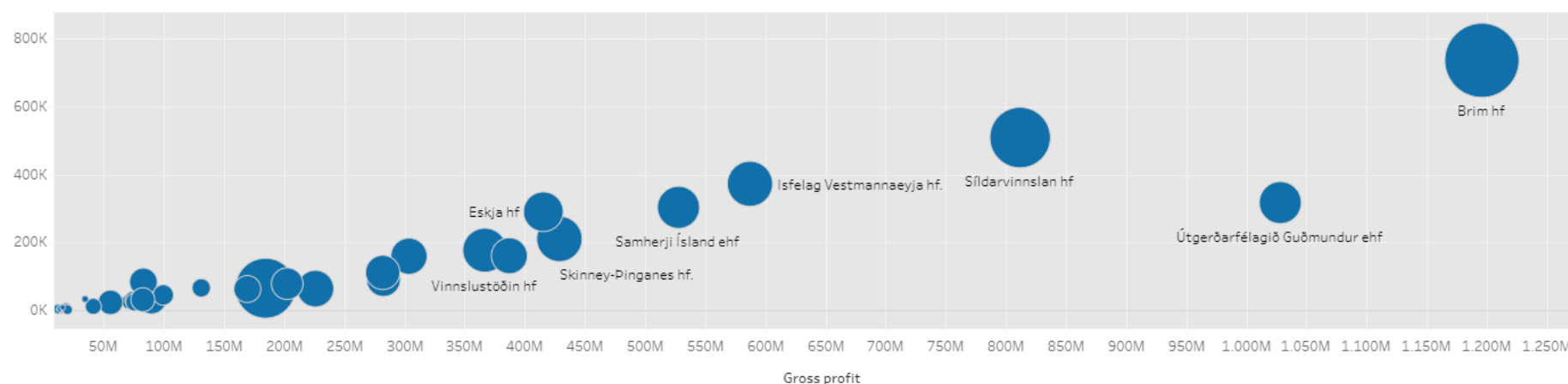
149%

EBITDA/Total Liabilities

21,7%

Iceland

EBITDA



Income Statement (DKK 1,000,000)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Revenue	11.867	11.675	13.131	11.596	10.974	14.332
Gross Profit	5.833	5.718	6.653	6.693	6.162	8.440
Salaries	-2.913	-3.006	-3.661	-3.584	-3.332	-4.279
EBITDA	2.919	2.712	2.992	3.109	2.830	4.161
Depreciation & Impairme.	-530	-717	-751	-595	-646	-711
EBIT	2.390	1.995	2.241	2.514	2.184	3.450
Net Financial Expenses	486	-312	-533	-434	-909	35
Related Companies	297	198	411	345	328	699
Results After Tax	2.573	1.547	1.732	2.168	1.320	3.508
Dividend				218	631	727

Key Figures

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT/Revenue	20,1%	17,1%	17,1%	21,7%	19,9%	24,1%
EBITDA/Revenue	23,3%	16,8%	20,1%	23,5%	22,4%	22,4%
EBIT/Gross Profit	41,0%	34,9%	33,7%	37,6%	35,4%	40,9%
EBITDA/Gross Profit	40,6%	31,9%	37,2%	41,6%	39,9%	39,9%
EBITDA/Total Liabilities	18,8%	15,3%	14,8%	18,0%	15,9%	21,7%
Net Income/Total equity	18,1%	10,2%	10,7%	13,8%	8,2%	18,4%
Net Income/Revenue	21,7%	13,3%	13,2%	18,7%	12,0%	24,5%
Net Income/Gross Profit	44,1%	27,1%	26,0%	32,4%	21,4%	41,6%
Total Liabilities/Total Equity	135,6%	148,6%	157,2%	153,7%	168,8%	149,4%
Current Ratio	146,4%	180,5%	124,8%	146,1%	113,8%	136,1%
Quick Ratio	100,8%	128,8%	90,1%	111,4%	86,7%	108,2%

Parameters

Analysis

EBITDA

Year

2021

Currency

DKK

Filters

Country filter

Iceland

Fishing Category

(All)

3 Year Avg. Gross profit

(All)

Search company name

Definitions



Noregur heild

Net Income/Gross Profit

23,7%

Equity/Net Income

13,6%

Total Liabilities/Equity

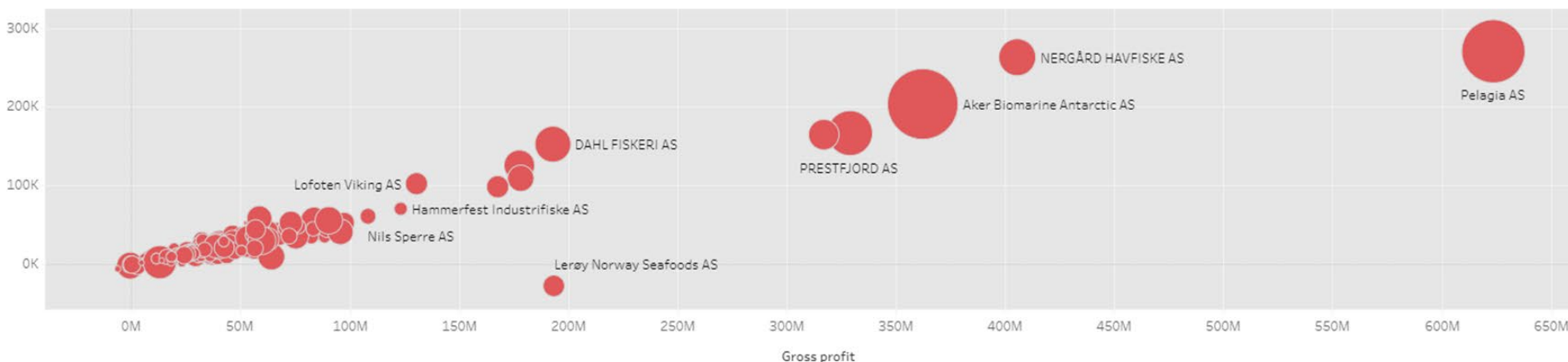
198%

EBITDA/Total Liabilities

14,2%

Norway

EBITDA



Income Statement (DKK 1,000,000)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Revenue	20.244	20.700	22.313	24.289	27.313	30.150
Gross Profit	7.053	7.445	8.127	9.131	10.111	11.245
Salaries	-3.403	-3.699	-4.076	-4.391	-4.915	-5.345
EBITDA	3.650	3.747	4.051	4.740	5.196	5.903
Depreciation & Impairme..	-1.268	-1.335	-1.471	-1.767	-2.069	-2.299
EBIT	2.382	2.412	2.579	2.972	3.127	3.603
Net Financial Expenses	-571	-433	-186	-594	-803	-348
Related Companies	198	198	225	137	506	139
Results After Tax	1.582	1.732	2.233	1.989	2.256	2.670
Dividend	618	592	1.013	549	771	840

Key Figures

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT/Revenue	11,8%	11,7%	11,8%	12,2%	11,5%	12,0%
EBITDA/Revenue	17,5%	18,5%	18,2%	19,5%	19,2%	19,8%
EBIT/Gross Profit	33,8%	32,4%	31,7%	32,6%	30,9%	32,0%
EBITDA/Gross Profit	51,1%	50,4%	49,3%	51,3%	51,0%	52,5%
EBITDA/Total Liabilities	16,0%	14,6%	13,7%	13,9%	13,5%	14,2%
Net Income/Total equity	15,1%	14,4%	17,8%	12,5%	12,4%	13,6%
Net Income/Revenue	7,8%	8,4%	10,0%	8,2%	8,3%	8,9%
Net Income/Gross Profit	22,4%	23,3%	27,5%	21,8%	22,3%	23,7%
Total Liabilities/Total Equity	219,1%	219,7%	238,9%	208,6%	203,3%	198,4%
Current Ratio	154,2%	136,7%	132,1%	143,9%	154,0%	162,2%
Quick Ratio	119,7%	109,1%	101,4%	109,3%	117,6%	127,1%

Parameters

Analysis

EBITDA

Year

2021

Currency

DKK

Filters

Country filter

Norway

- ☐ (All)
- ☐ Denmark
- ☐ Faroe Islands
- ☐ Greenland
- ☐ Iceland
- ☒ Norway
- ☐ Sweden
- ☐ United Kingdom

Cancel

Apply



Landvinnslan I heild

FISHFACTS

Net Income/Gross Profit

30,3%

Equity/Net Income

17,4%

Total Liabilities/Equity

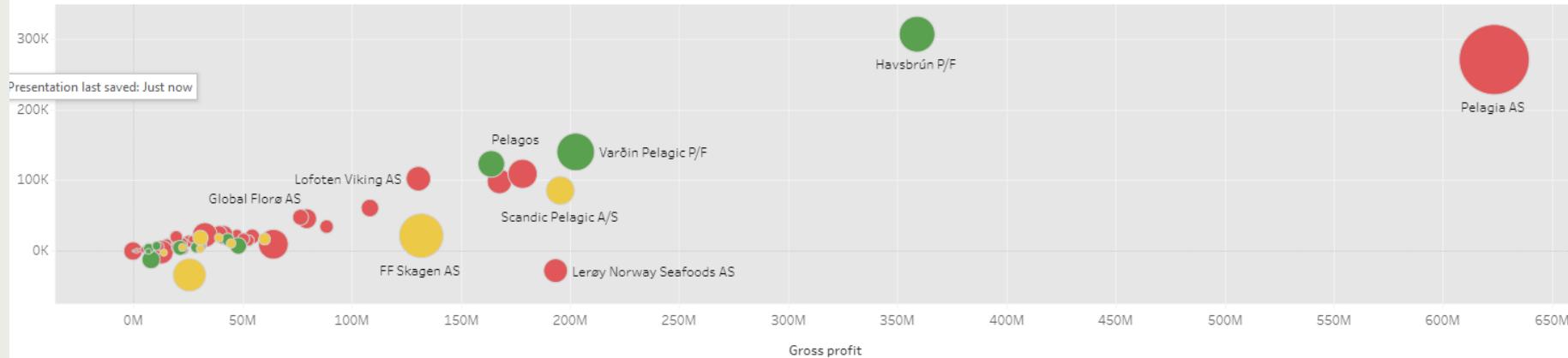
134%

EBITDA/Total Liabilities

19,1%

Denmark Faroe Islands Norway

EBITDA



Parameters

Analysis

EBITDA

Year

2021

Currency

DKK

Filters

Country filter

(All)

Fishing Category

PROCESSING_FACTORY

3 Year Avg. Gross profit

(All)

Search company name

Definitions



Income Statement (DKK 1,000,000)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Revenue	19.537	20.137	19.906	21.776	23.238	25.177
Gross Profit	2.961	3.482	3.369	3.648	3.272	4.071
Salaries	-1.763	-1.902	-2.007	-2.066	-2.101	-2.237
EBITDA	1.198	1.579	1.361	1.582	1.171	1.834
Depreciation & Impairme...	-435	-413	-456	-519	-527	-587
EBIT	763	1.166	905	1.062	644	1.247
Net Financial Expenses	-262	-111	-129	-163	-214	42
Related Companies	169	210	170	145	444	200
Results After Tax	541	1.050	808	868	768	1.235
Dividend	381	446	532	545	440	620

Key Figures

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT/Revenue	3,9%	5,8%	4,5%	4,9%	2,8%	5,0%
EBITDA/Revenue	5,8%	7,3%	6,6%	7,0%	4,8%	7,1%
EBIT/Gross Profit	25,8%	33,5%	26,9%	29,1%	19,7%	30,6%
EBITDA/Gross Profit	39,6%	44,2%	40,2%	43,0%	35,1%	44,9%
EBITDA/Total Liabilities	16,3%	19,6%	14,5%	15,5%	11,3%	19,1%
Net Income/Total equity	11,9%	19,8%	14,2%	14,0%	12,0%	17,4%
Net Income/Revenue	2,8%	5,2%	4,1%	4,0%	3,3%	4,9%
Net Income/Gross Profit	18,3%	30,2%	24,0%	23,8%	23,5%	30,3%
Total Liabilities/Total Equity	154,7%	149,8%	164,9%	164,3%	161,9%	133,5%
Current Ratio	119,2%	115,4%	114,5%	117,3%	117,5%	122,9%
Quick Ratio	51,9%	57,8%	57,7%	57,1%	55,8%	61,1%

Noregur landvinnsla

Net Income/Gross Profit

30,1%

Equity/Net Income

17,0%

Total Liabilities/Equity

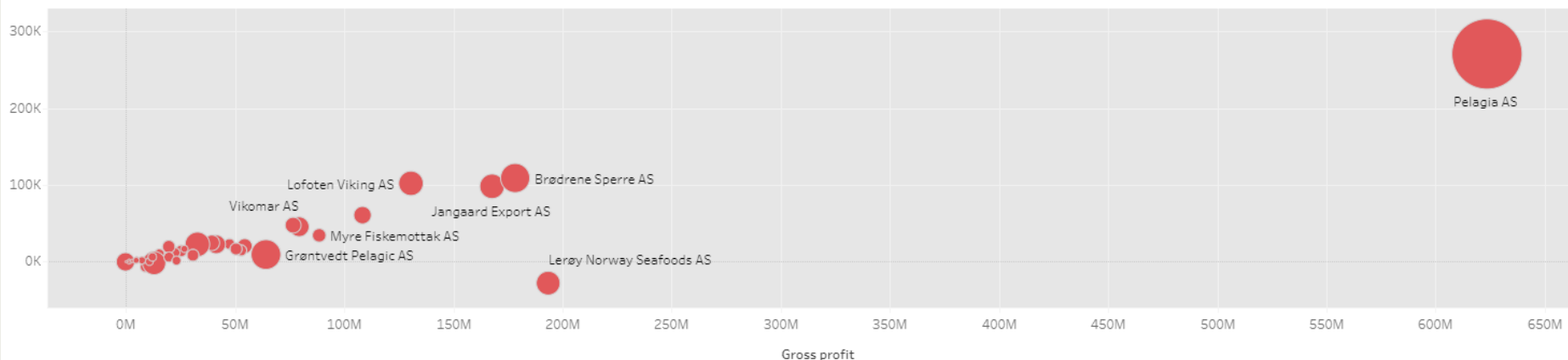
127%

EBITDA/Total Liabilities

19,3%

Norway

EBITDA



Income Statement (DKK 1,000,000)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Revenue	12.557	12.340	12.620	13.836	15.479	17.465
Gross Profit	1.554	1.706	1.833	1.987	1.859	2.485
Salaries	-1.007	-1.067	-1.125	-1.163	-1.261	-1.412
EBITDA	547	639	708	824	598	1.076
Depreciation & Impairme...	-246	-217	-252	-278	-326	-354
EBIT	301	422	457	546	273	722
Net Financial Expenses	-235	-46	-85	-119	-122	70
Related Companies	97	112	119	106	416	112
Results After Tax	114	401	430	449	517	750
Dividend	190	235	303	292	279	288

Key Figures

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT/Revenue	2,4%	3,4%	3,6%	3,9%	1,8%	4,1%
EBITDA/Revenue	4,4%	5,2%	5,6%	6,0%	3,9%	6,2%
EBIT/Gross Profit	19,4%	24,7%	24,9%	27,5%	14,7%	29,0%
EBITDA/Gross Profit	35,2%	37,4%	38,6%	41,5%	32,2%	43,5%
EBITDA/Total Liabilities	15,5%	15,2%	13,9%	14,9%	10,0%	19,3%
Net Income/Total equity	4,3%	13,6%	13,9%	13,1%	13,7%	17,0%
Net Income/Revenue	0,9%	3,3%	3,4%	3,2%	3,3%	4,3%
Net Income/Gross Profit	7,4%	23,5%	23,5%	22,6%	27,8%	30,1%
Total Liabilities/Total Equity	133,3%	142,9%	165,2%	160,8%	158,8%	126,5%
Current Ratio	130,0%	115,4%	111,1%	116,8%	122,3%	133,3%
Quick Ratio	68,1%	65,0%	55,0%	57,8%	60,8%	76,1%

Parameters

Analysis

EBITDA

Year

2021

Currency

DKK

Filters

Country filter

Norway

Fishing Category

PROCESSING_FACTORY

- ☐ (All)
- ☐ COAST
- ☐ CRABS_AND_SHELLFISH
- ☐ FREEZING_TRAWLER
- ☐ KRILL
- ☐ LONGLINER
- ☐ PELAGIC
- ☒ PROCESSING_FACTORY
- ☐ TRAWLER

Cancel

Apply

Danmörk landvinnsla

Net Income/Gross Profit

10,9%

Equity/Net Income

5,2%

Total Liabilities/Equity

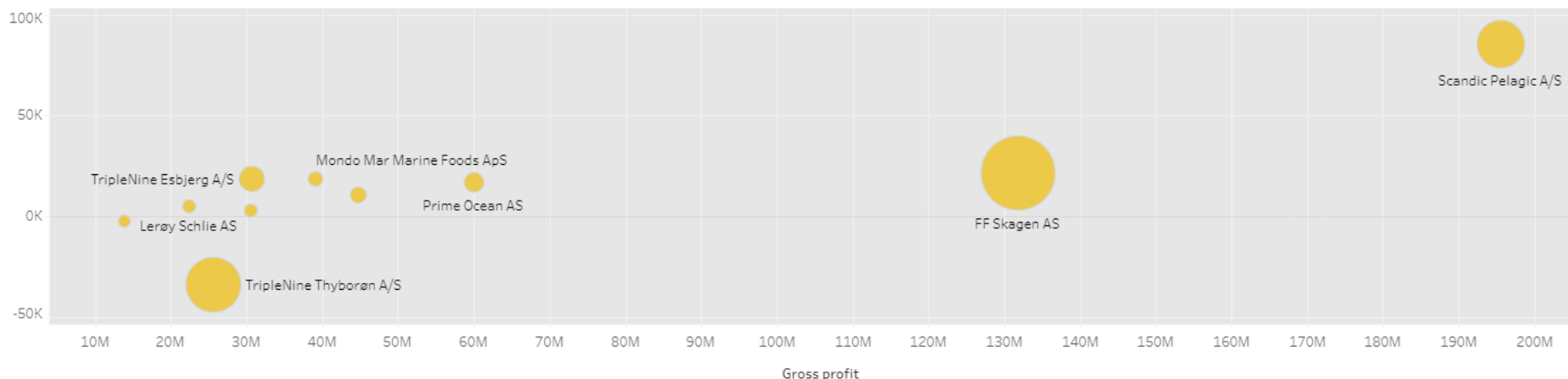
151%

EBITDA/Total Liabilities

7,5%

Denmark

EBITDA



Income Statement (DKK 1,000,000)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Revenue	4.356	4.738	4.733	4.791	4.677	4.305
Gross Profit	676	785	741	778	703	595
Salaries	-408	-457	-509	-503	-473	-452
EBITDA	268	328	231	275	229	142
Depreciation & Impairme..	96	-106	-116	-119	-89	-105
EBIT	172	222	116	156	141	37
Net Financial Expenses	7	-18	-12	-11	-46	-14
Related Companies	38	50	23	3	43	48
Results After Tax	184	216	103	116	117	65
Dividend	21	17	32	37	36	25

Key Figures

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT/Revenue	3,9%	4,7%	2,4%	3,3%	3,0%	0,8%
EBITDA/Revenue	6,2%	6,9%	4,9%	5,7%	4,9%	3,3%
EBIT/Gross Profit	25,4%	28,3%	15,6%	20,1%	20,0%	6,1%
EBITDA/Gross Profit	39,7%	41,8%	31,2%	35,3%	32,7%	23,9%
EBITDA/Total Liabilities	13,5%	18,1%	12,0%	11,4%	10,7%	7,5%
Net Income/Total equity	17,3%	17,3%	7,3%	8,1%	7,9%	5,2%
Net Income/Revenue	4,2%	4,6%	2,2%	2,4%	2,5%	1,5%
Net Income/Gross Profit	27,2%	27,6%	13,9%	14,9%	16,6%	10,9%
Total Liabilities/Total Equity	186,7%	144,5%	136,1%	167,5%	145,8%	151,2%
Current Ratio	116,0%	115,2%	134,7%	125,2%	117,0%	99,5%
Quick Ratio	112,2%	112,1%	130,6%	120,0%	118,9%	119,9%

Parameters

Analysis

EBITDA

Year

2021

Currency

DKK

Filters

Country filter

Denmark

Fishing Category

PROCESSING_FACTORY

☐ (All)

☐ COAST

☐ FREEZING_TRAWLER

☐ PELAGIC

☒ PROCESSING_FACTORY

☐ TRAWLER

Cancel

Apply

Hver er niðurstaðan?

- Fljótt á litið er svegjanleiki og hagræðingar möguleikar mestir í DK og á Íslandi, Noregur er með verri afkomu ef tekið er mið af 2021.
- Í Noregi er pólitíks tregað að gefa kost á aukinni hagræðingu bæði í uppsjávarveiðum og bolfiskveiðum.
- Sameiginlegt vandamál er að neikvæð umræða um greinina er erfið fyrir fólkið sem starfar í greininni í löndunum þremur.





Kærar þakkir fyrir að fá að taka þátt í
Sjávarútvegsráðstefnunni.