



Uppgjörskynning 1. ársfjórðungur 2021

Spurningar sendist á fjarfestir@svn.is

Rúmlega tvöföld eftirspurn í hlutafjárútboði Síldarvinnslunnar



Vel heppnuðu hlutafjárútboði SVN lauk 12. maí

- Nær 6.500 áskriftir bárust fyrir um 60 milljarða króna
- Seljendur samþykktu áskriftir fyrir 498,6 milljónir hluta eða 29,3% af hlutafé félagsins
- Fjöldi hluthafa í Síldarvinnslunni verður tæplega 7.000 í kjölfar útboðsins
- Skráning hlutabréfa SVN í Kauphöll fór fram 27. maí

Helsta úr starfseminni á fyrsta ársfjórðungi



- Góð loðnuvertíð
- Bolfiskveiðin gengið vel
- Samkeppniseftirlitið samþykkti kaup Bergs-Hugins ehf. á Bergi ehf. þann 25. febrúar sl. Aflaheimildir félagsins eru 1.549 þíg tonn
- Samþykkt var á hluthafafundi í Síldarvinnslunni að afhenda SVN eignafélag ehf. hluthöfum þann 26. mars. Eiginfjárlutfallið fór í 58% tímabundið en verður 65% eftir 9. apríl sem er arðgreiðsludagur á félaginu. Ófærður söluhagnaður að fjárhæð 24,2 milljónir USD verða færðar á öðrum ársfjórðungi.

Helsta úr starfseminni á fyrsta ársfjórðung



- Endurfjármögnun langtímalána lauk í lok febrúar og í byrjun maí var skammtímalánnum skuldbreytt yfir í langtímalán.
- Þann 4. mars var skrifað undir samning við Héðinn um smíði á 380 tonna fiskimjölsværsmiðju, þar með hófst fyrsti áfangi við stækkun og endurbætur fiskimjölsværsmiðjunnar.
- Í byrjun apríl var gengið frá kaupum á 12,4% hlut í Runólfi Hallfreðssyni ehf. Sameining undir nafni Síldarvinnslunnar verður frá og með 1. Júlí 2021
- Nýr Börkur sigldi heim á leið í gær þann 30. maí

Lykiltölur



Lykiltölur 1F 2021



Rekstrartekjur (m\$) 52,4
1F 2020: 29,3



EBITDA (m\$) 19,9
1 F 2020: 8,3



Hagnaður (m\$) 21,1
1 F 2020: (7,7)



Meðalgengi \$ 128,05
1 F 2020: 128,36



Veiði (tonn) 30.246
1 F 2020: 20.545



Afurðir (tonn) 17.473
1 F 2020: 8.167



Heildareignir (m\$) 611,4
31.12.2020: 570,1



Eiginfjárlutfall 58%
31.12.2020: 68%



Handbært fé (m\$) 54,2
31.12.2020: 90,1



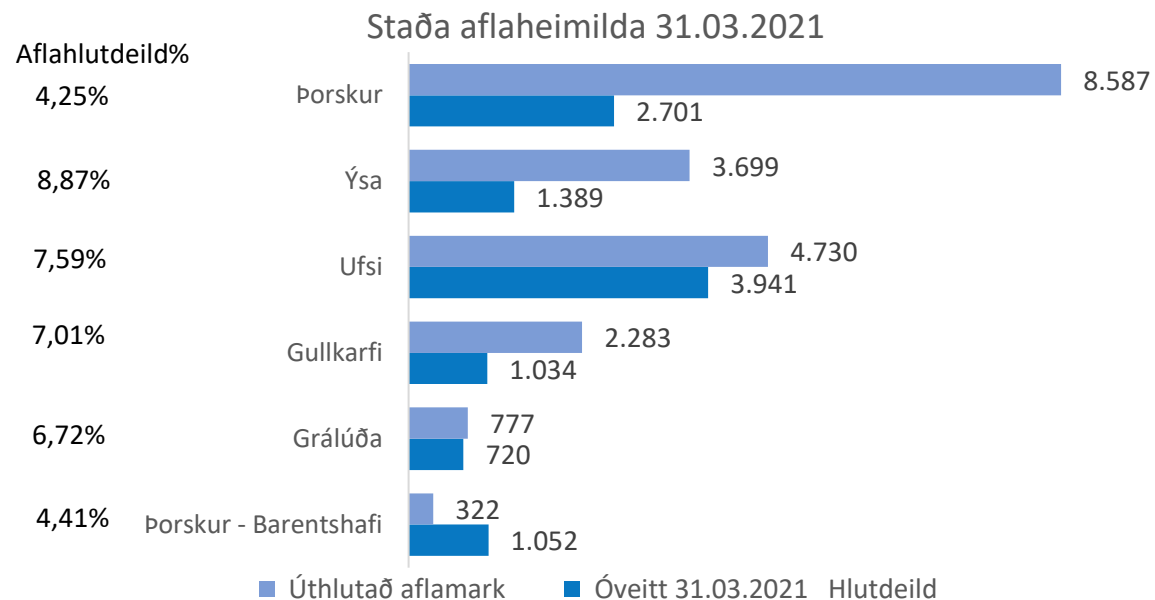
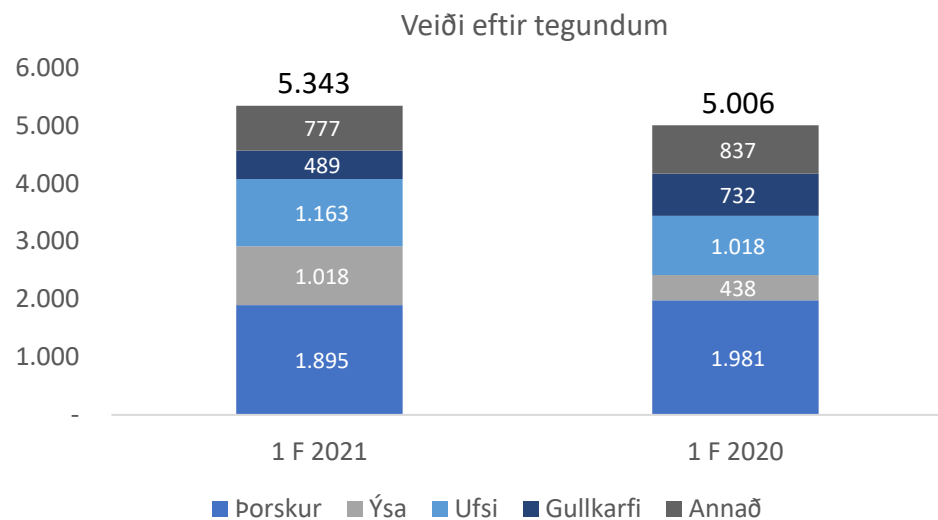
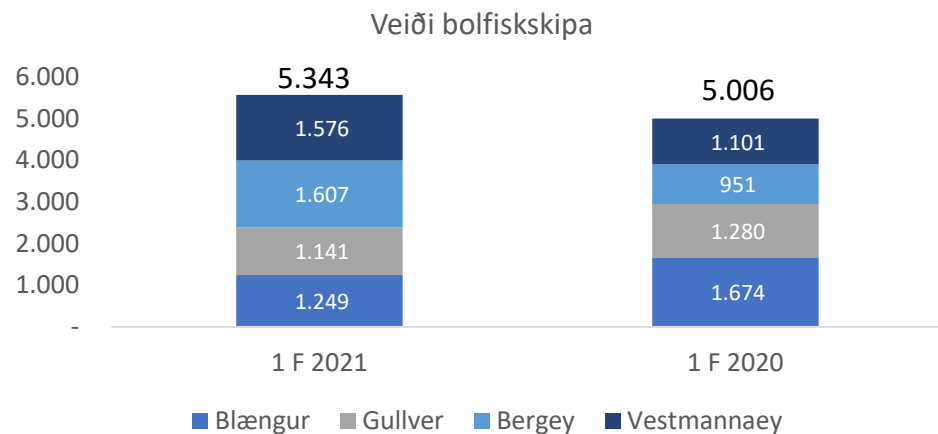
NIBD/EBITDA 0,98
1F 2020: 0,57



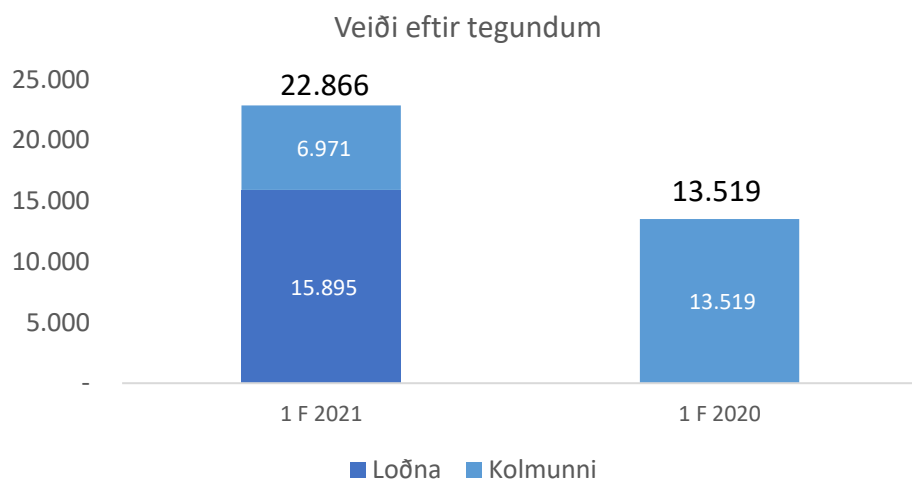
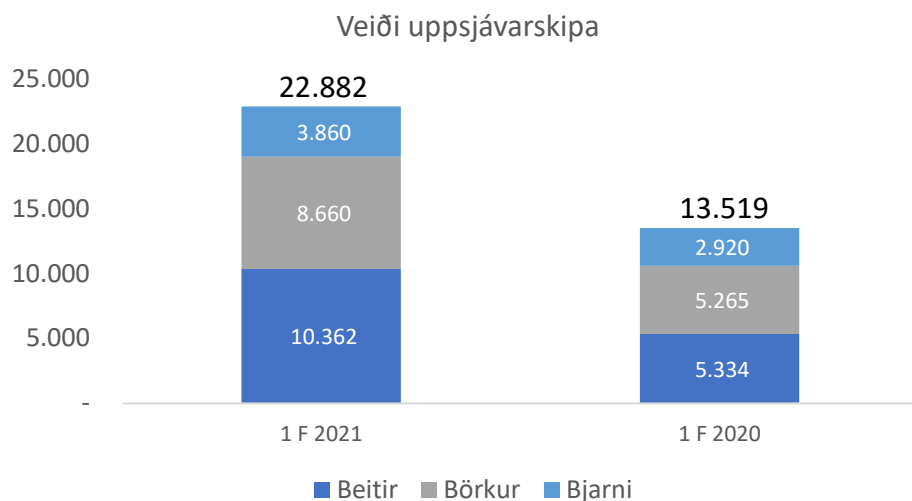
Rekstur



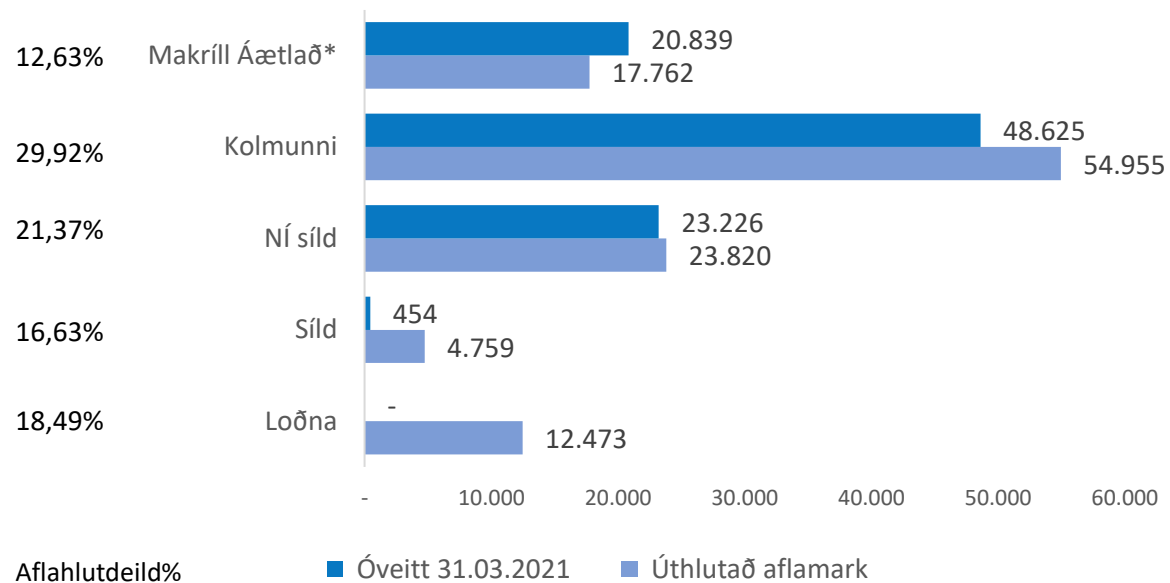
Bolfiskafli á 1 F 2021



Uppsjávarafli á 1F 2021



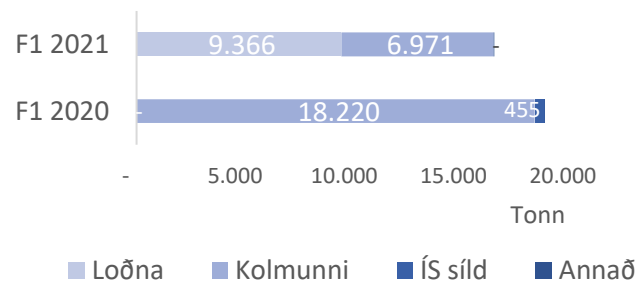
Staða aflaheimilda 31.03.2021



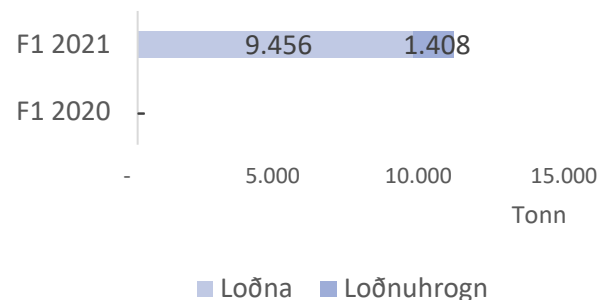
*Makríll úthlutun er áætlun

Móttaka hráefnis

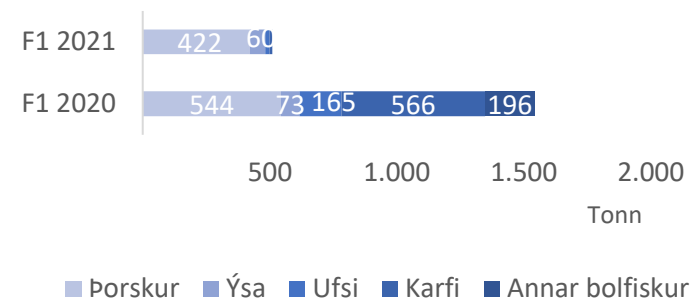
Móttaka fiskmjölsverksmiðja



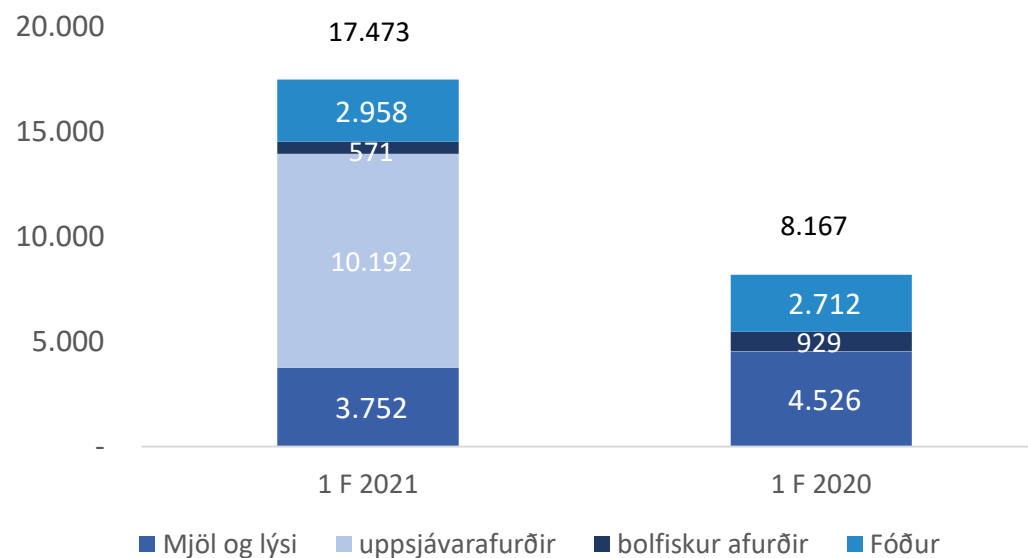
Móttaka uppsjávarfrystingar



Móttaka bolfisks



Framleiðsla afurða



Rekstur á 1F 2021

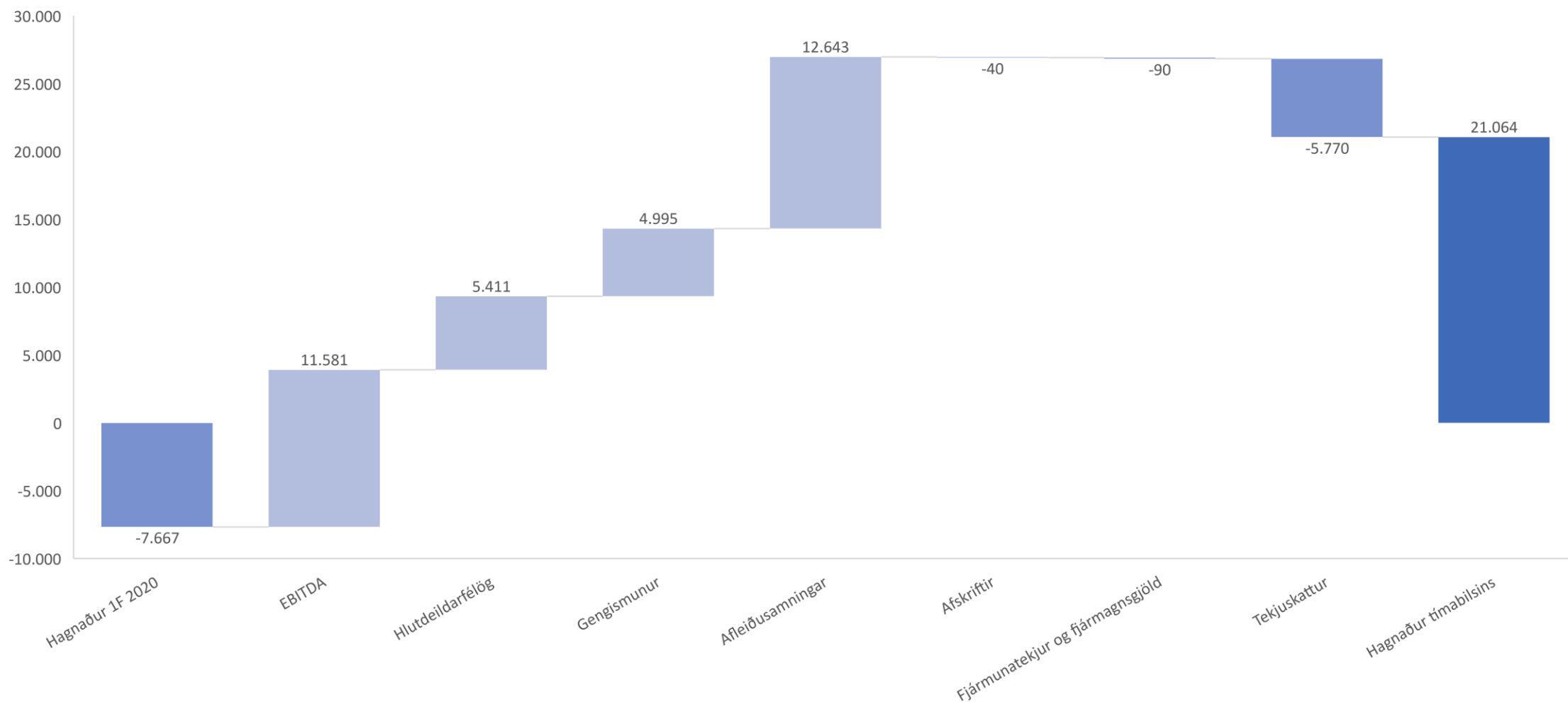
Rekstrarreikningur (þús. USD)	1 F 2020	1 F 2021	Breyting	%
Rekstrartekjur				
Rekstrartekjur	28.111	52.377	23.888	85,4%
Hagnaður af sölu eigna	1.214	0	(1.214)	%
	29.325	52.377	23.053	78,6%
Rekstrargjöld				
Kostnaðarverð seldra vara	12.191	18.784	6.593	54,1%
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	7.899	12.399	4.500	57%
Annar rekstrarkostnaður	946	1.324	379	40%
	21.036	32.507	11.472	54,5%
EBITDA	8.289	19.871	11.581	139,7%
Afskriftir fastafjármuna	2.502	2.542	40	1,6%
Rekstrarhagnaður	5.787	17.329	11.542	199,5%
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(13.708)	3.841	17.548	128%
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага	(1.330)	4.081	5.411	406,7%
Hagnaður fyrir skatta	(9.251)	25.250	34.501	372,9%
Tekjuskattur	1.584	(4.186)	(5.770)	-364,2%
Hagnaður ársins	(7.667)	21.064	28.731	374,7%

Loðnuvertíð skilaði miklum verðmætum

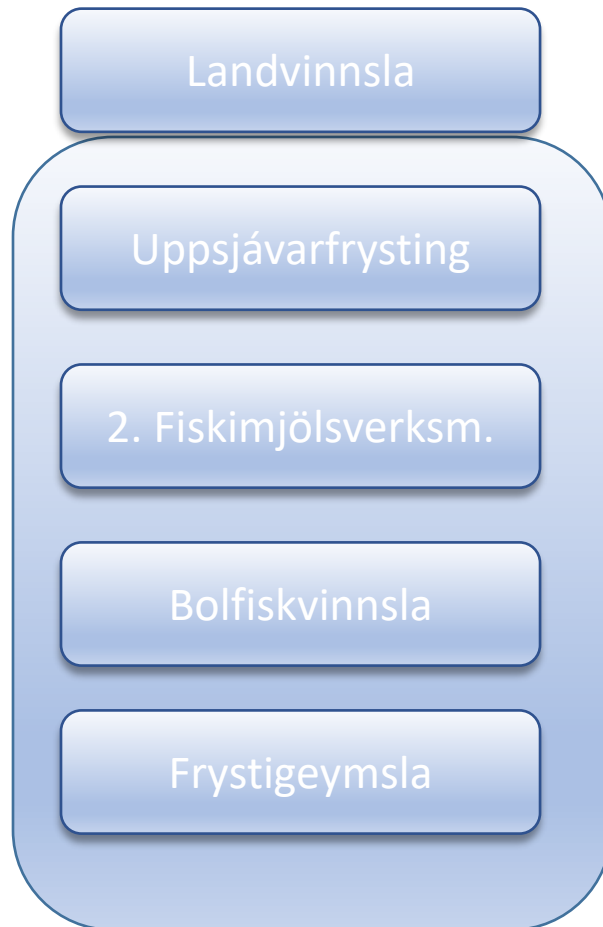
- Rekstrartekjur og afkoma eykst vegna loðnuvertíðar
- Tekjufærsla í uppsjávarfrystingu eru 25 milljónir USD
- Fjármagnsliðir eru jákvæðir
- Góð afkoma hlutdeildarféлага



Hagnaður breyting á milli tímabila



Starfsþáttayfirlit



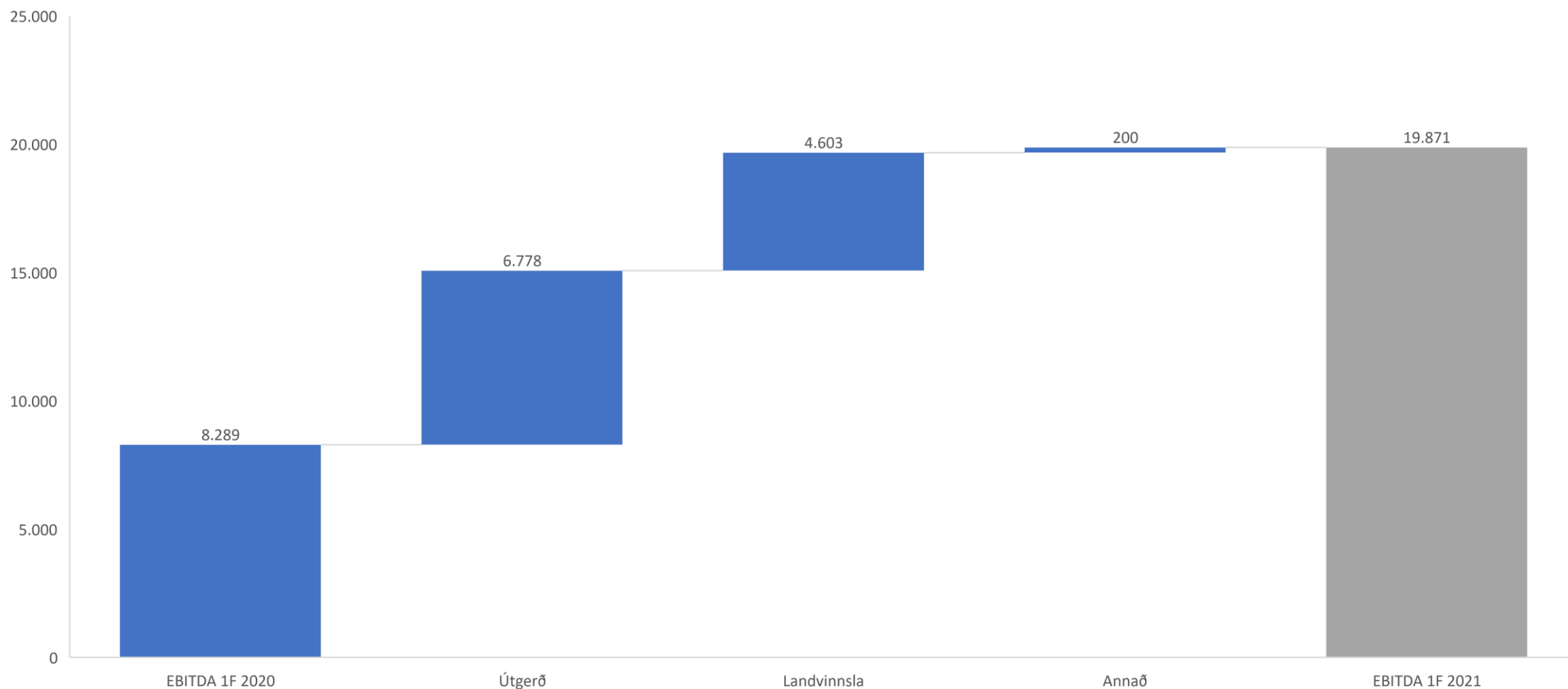
Starfsþáttaryfirlit

Starfsþáttaryfirlit 1.1 – 31.3.2021

(þús. USD)

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunarfærslur	Samtals
Seldar vörur	27.011	38.235	5.207	(15.432)	(3.170)	51.851
Aðrar tekjur	0	0	526	0	0	526
Kostnaðarverð seldra vara	7.673	25.184	4.528	(15.432)	(3.170)	18.784
Laun	8.910	2.649	840	0	0	12.399
Annar rekstrarkostnaður	396	191	738	0	0	1.325
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	10.032	10.212	(373)	0	0	19.871
Afskriftir fastafjármuna	(1.455)	(1.034)	(53)	0	0	(2.542)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						3.841
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagi						4.081
Tekjuskattur						(4.186)
Hagnaður ársins						21.064

Rekstrartölur breytingar sviða milli tímabila, EBITDA



Efnahagur



Eignir 31. mars 2021

Eignir

(þús. USD)

	31.12.2020	31.3.2021	Breyting	%
Fastafjármunir				
Óefnislegar eignir				
Fiskveiðiheimildir	227.078	273.555	46.477	20,5%
	227.078	273.555	46.477	20,5%
Rekstrarfjármunir				
Varanlegir rekstrarfjármunir	127.496	133.035	5.538	4,3%
Skip í smíðum	20.289	33.170	12.881	63,5%
Leiguréttindi	1.162	1.152	(10)	-0,9%
	148.948	167.357	18.409	12,4%
Fjáreignir				
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	38.773	39.517	744	1,9%
Eignarhlutar í öðrum félögum	1.652	1.900	248	15,0%
Skuldabréfaeign	0	0		
	40.425	41.417	992	2,5%
Fastafjármunir samtals	416.451	482.328	65.878	15,8%

Eignir

(þús. USD)

	31.12.2020	31.3.2021	Breyting	%
Veltufjármunir				
Skuldabréfaeign	394	27	(367)	-93,1%
Birgðir	26.224	33.574	7.350	28%
Viðskiptakröfur	7.416	10.943	3.528	47,6%
Aðrar skammtímakröfur	1.827	4.717	2.890	158,2%
Kröfur á tengd félög	26.128	24.083	(2.045)	-7,8%
Handbært fé	90.119	54.198	(35.921)	-39,9%
	152.109	127.544	(24.565)	-16,0%
Fastafjármunir sem haldið er til sölu	1.568	1.568	0	0,0%
Veltufjármunir samtals	153.677	129.112	(24.565)	-16%
Eignir samtals	570.127	611.440	41.312	7,2%

Eigið fé og skuldir 31. mars 2021

Eigið fé og skuldir

(þús. USD)

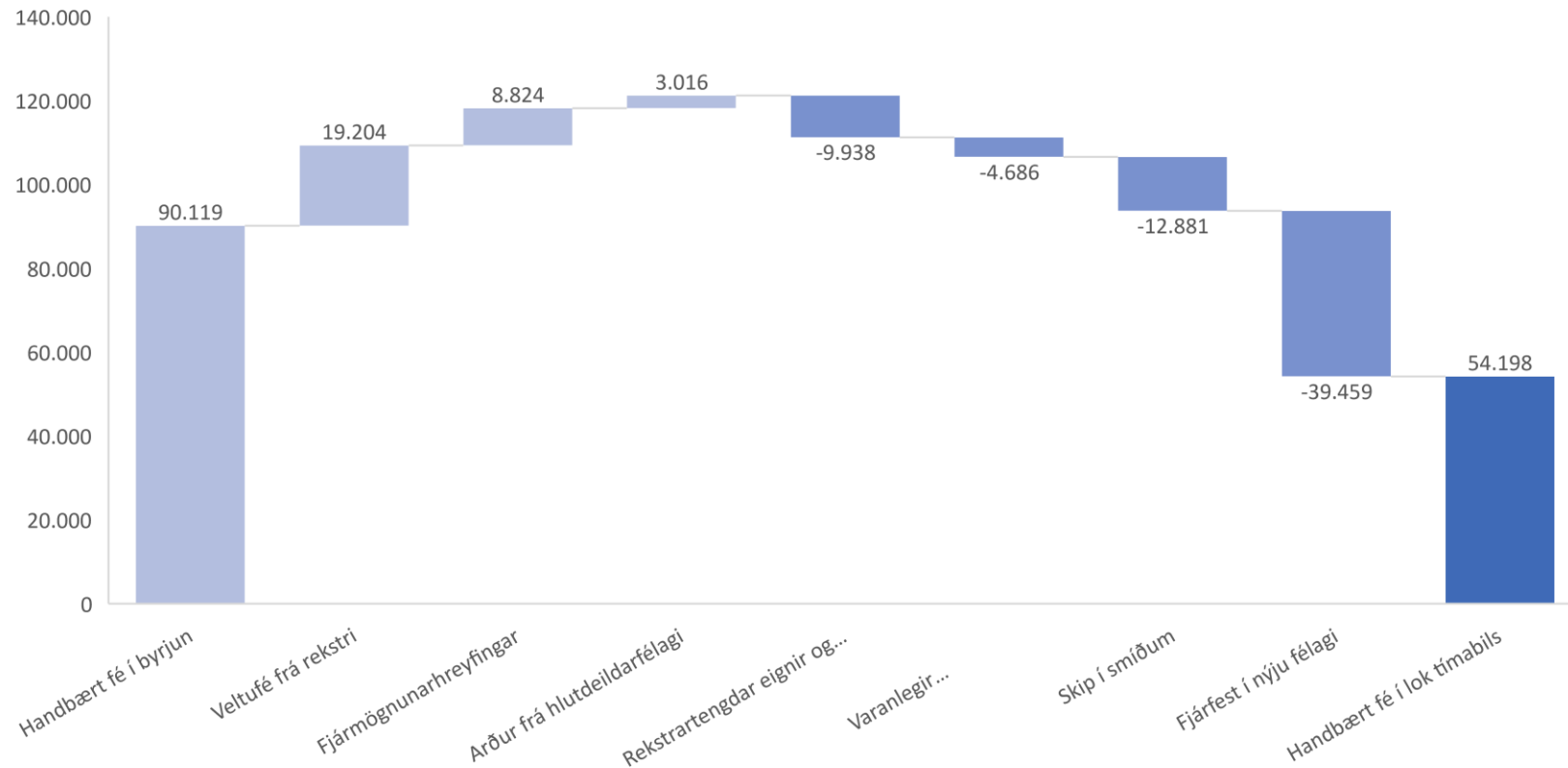
	31.12.2020	31.3.2021	Breyting	%
Eigið fé	386.272	356.052	(30.220)	-7,8%
Skuldir				
Langtímaskuldir og skuldbindingar:				
Skuldir við lánastofnanir	33.375	88.999	55.624	166,7%
Tekjuskattsskuldbinding	39.967	49.756	9.789	24,5%
	73.343	138.755	65.412	89,2%
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir	27.913	27.628	(286)	-1,0%
Næsta árs afborganir af langtímal.	54.648	6.825	(47.823)	-87,5%
Reiknaðir skattar ársins	9.028	4.205	(4.823)	-53,4%
Viðskiptaskuldir	7.335	6.576	(760)	-10,4%
Aðrar skammtímaskuldir	10.937	70.442	59.505	544,1%
Skuldir við tengd félög	651	957	306	47,0%
	110.512	116.633	6.120	5,5%
Skuldir samtals	183.855	255.387	71.532	38,9%
Eigið fé og skuldir samtals	570.127	611.440	41.312	7,2%



Sjóðstreymi



Sjóðstreymi á 1F 2021



Handbært fé lækkar um 36 m. USD

- Fjárfesting í Bergi ehf.
- Nýr Börkur
- Loðnuvertíð
- Fjárfesting í nýrri verksmiðju

Staða og horfur



Helstu verkefni í gangi



Verkefni í gangi

- Undirbúningur makrílvertíðar í algleymingi
 - Stefnum að því að hefja vinnslu þar 20. júní
 - Framkvæmdir við stækkun verksmiðju hafnar
 - Framkvæmdir við stækkun hrognavinnslu hafnar
 - Nýr Borkur að koma
 - Verið að fara yfir togaramálin hjá okkur
 - Losa Helguvík og koma eignum í verð
-
- **Samfélagsskýrsla**

Markaðir



Framundan/Markaðir

Makríll

- Óvissa vegna makrílkvóta
- Horfur ágætar, markaðir tómir,
- Verð háð framboði

Síld

- Markaðir tómir er eftirspurn
- Norsk ísl. tapað MSC vottun
- Bjartsýni með markaði hér

Mjöl og lýsi

- Blikur á lofti
- Kolmunnitapað vottun
- Töluvert magn frá Suður Ameríku
- Verð sterk á vottuðu mjöli
- Lýsismarkaðir stöðugir

Bolfiskmarkaðir

- Markaðir að lifna við eftir Covid
- Sjófrystimarkaðir að taka við sér og birgðir að minnka
- Karfinn enn erfiður
- Erfið staða í Japan



Spurningar og Svör

Fyrirvari

Fjárfestakynning þessi er útbúin af Síldarvinnslunni hf. Upplýsingarnar og gögn í kynningunni byggja á heimildum sem Síldarvinnslan telur áreiðanlegar á hverjum tíma. Síldarvinnslan ábyrgist ekki að upplýsingar og gögn sem birtast í kynningu þessari séu að öllu leyti réttar eða tæmandi. Staðhæfingar í kynningunni kunna að byggja á mati og áætlunum stjórnenda félagsins sem hafa ekki verið sannreynðar.

Rekstrarumhverfi sjávarútvegsfyrirtækja er síbreytilegt. Af hálfu Síldarvinnslunnar er engin trygging eða ábyrgð veitt fyrir því að þær spár eða fyrirætlanir sem lýst er í fjárfestakynningunni gangi eftir. Hvers konar yfirlýsingar í fjárfestakynningu þessari sem vísa til áætlaðra eða væntrar framtíðarafkomu eða starfsemi í framtíðinni eru lýsingar á framtíðarhorfum og háðar ýmsum óvissu- og áhættuþáttum sem gætu leitt til þess að raunveruleg útkoma getur verið mjög ólík þeirri þróun sem búist var við í veigamiklum atriðum.

Kynningunni er eingöngu ætlað að hafa upplýsingagildi og felur á engan hátt í sér og skal ekki teljast vera tilboð eða ráðlegging um kaup eða sölu fjármálagerninga félagsins. Móttakandi kynningar er einn ábyrgur fyrir hvers konar fjárfestingarákvörðunum sem hann kann að taka á grundvelli þessarar kynningar.

Upplýsingarnar í fjárfestakynningu þessari kunna að breytast, vera endurskoðaðar, uppfærðar eða endurútgefnar og kunna því að breytast töluvert. Félagið er ekki skuldbundið til að uppfæra eða viðhalda upplýsingunum í fjárfestakynningu þessari nema það sé skylt lögum samkvæmt.

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