Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 1. janúar - 30. júní 2025

Efnisyfirlit **bls.**

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	**2**
Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025	**3**
Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025	**4**
Efnahagsreikningur samstæðu 30. júní 2025	**5 - 6**
Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025	**7**
Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025	**8**
Skýringar	**9 - 14**

Síldarvinnslan hf.
Kennitala 570269-7479
Hafnarbraut 6, Neskaupstað

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi samstæðunnar

Samstæða Síldarvinnslunnar hf. er í dag með öflugustu sjávarútvegsfyrirtækjum landsins og byggir starfsemin á yfir 60 ára reynslu í fiskvinnslu og útgerð. Samstæðan er ein sú stærsta á Íslandi í veiðum og vinnslu á uppsjávarfiski og stærsti framleiðandi á fiskimjöli og lýsi á Íslandi.

Samstæðan samanstendur af móðurfélaginu Síldarvinnslunni hf. og dótturfélögum sem eru í lok tímabilsins Bergur-Huginn ehf., Fóðurverksmiðjan Laxá hf., Fjárfestingafélagið Vör ehf., Vísir ehf., Sjávarmál ehf., Mar Guesthouse ehf., Vísir Gmbh., Deutsche Salzfisch - Union Gmbh. og Pytheas Seafood P.C.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur samstæðunnar 158,8 milljónum dollara á tímabilinu og hagnaður af rekstrinum nam 12,5 milljónum dollara. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 1.075,4 milljónum dollara í lok tímabilsins.

Eigið fé samstæðunnar nam 686,9 milljónum dollara í lok tímabilsins en þar af var hlutdeild minnihluta í eigin fé samstæðunnar 4,1 milljónir dollara. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar var 63,9% í lok tímabilsins.

Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Hlutafjáraukning í Arctic Fish Holding AS.

Síldarvinnslan hf., er eigandi 34,2% hlutar í Arctic Fish Holding AS („Arctic Fish“). Þann 20. ágúst sl. tilkynnti Síldarvinnslan um þátttöku félagsins í fyrirhugaðri hlutafjáraukningu hjá Arctic Fish. Síldarvinnslan hefur gefið vilyrði fyrir að skrá sig fyrir hlutum í samræmi við eignarhlutfall sitt, allt að fjárhæð EUR 14 milljónum. Hlutafjárhækkunin er meðal annars háð samþykki hluthafafundar Arctic Fish. Sjá nánar skýringu 9.

Hækkun veiðigjalda

Hinn 14. júlí síðastliðinn breytti Alþingi lögum um veiðigjald, sbr. lög nr. 55/2025. Með lögunum var grundvelli og forsendum útreikninga veiðigjalds fyrir bolfisk og uppsjávarfisk breytt. Breytingin mun leiða til verulegrar hækkunar veiðigjalds á rekstrarárinu 2026. Sjá nánar í skýringu nr. 9.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar er gerður til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum ársreikninga. Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum samstæðunnar.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að samstæðureikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2025. Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri Síldarvinnslunnar hf. staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 með undirritun sinni.

Neskaupstaður, 28. ágúst 2025.

Þorsteinn Már Baldvinsson
Stjórnarformaður

Anna Guðmundsdóttir
Meðstjórnandi

Baldur Már Helgason
Meðstjórnandi

Erla Ósk Pétursdóttir
Meðstjórnandi

Guðmundur Rafnkell Gíslason
Meðstjórnandi

Gunnþór Ingvason
Forstjóri

Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýringar	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
		2025	**2024**	**2025**	**2024**
		1.4-30.6	**1.4-30.6**	**1.1-30.6**	**1.1-30.6**
Rekstrartekjur					
Seldar vörur		76.152.317	60.065.991	158.786.801	141.346.575
Hagnaður af sölu eigna		58.641	272.386	58.641	363.023
		76.210.958	60.338.377	158.845.442	141.709.598
Rekstrargjöld					
Kostnaðarverð seldra vara		34.900.426	31.650.592	70.899.213	69.459.895
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður		23.565.948	19.504.615	45.592.498	41.322.812
Annar rekstrarkostnaður		1.890.547	2.613.826	4.329.421	5.150.796
		60.356.921	53.769.033	120.821.132	115.933.503
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		**15.854.037**	**6.569.344**	**38.024.310**	**25.776.095**
Afskriftir fastafjármuna	4	4.582.381	5.497.146	9.090.872	10.169.490
Rekstrarhagnaður		11.271.656	1.072.198	28.933.438	15.606.605
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)					
Vaxtatekjur		824.858	1.253.057	2.149.783	2.623.206
Vaxtagjöld		(3.624.309)	(5.141.117)	(7.866.584)	(10.574.191)
Gengismunur		1.758.066	600.738	3.715.705	1.580.810
Tekjur af verðbréfum .... og afleiðusamningum		(505.646)	1.964.189	(901.670)	2.943.849
		(1.547.031)	(1.323.133)	(2.902.766)	(3.426.326)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga		(2.611.333)	(1.986.772)	(8.547.492)	(432.964)
		(2.611.333)	(1.986.772)	(8.547.492)	(432.964)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		7.113.292	(2.237.707)	17.483.180	11.747.315
Tekjuskattur		(1.923.449)	302.950	(5.010.287)	(2.413.522)
Hagnaður tímabilsins		5.189.843	(1.934.757)	12.472.893	9.333.793
Hagnaður skiptist á eftirfarandi hátt					
Eigendur félagsins		5.119.603	(1.900.937)	12.162.144	9.146.530
Hlutdeild minnihluta		70.240	(33.820)	310.749	187.263
		5.189.843	(1.934.757)	12.472.893	9.333.793
Hagnaður á hlut					
Hagnaður eigenda félagsins af áframhaldandi starfsemi á útistandandi hlut		0,0028	(0,0010)	0,0066	0,0050
Starfsþáttayfirlit	3				

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýringar	2025 1.4-30.6	2024 1.4-30.6	2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
Hagnaður tímabilsins		5.189.843	(1.934.757)	12.472.893	9.333.793
Önnur heildarafkoma					
Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:					
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum ...		33.065.309	(3.390.731)	48.995.949	(10.143.528)
Heildarafkoma tímabilsins		38.255.152	(5.325.488)	61.468.842	(809.735)
Heildarafkoma skiptist á eftirfarandi hátt:					
Eigendur félagsins		37.854.847	(5.180.573)	60.635.629	(803.263)
Hlutdeild minnihluta		400.305	(144.915)	833.213	(6.472)
		38.255.152	(5.325.488)	61.468.842	(809.735)

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðu 30. júní 2025

Eignir	**Skýringar**	**30.6.2025**	**31.12.2024**
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir:			
Fiskveiðiheimildir		525.596.327	483.158.867
		525.596.327	483.158.867
Rekstrarfjármunir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir	4	231.730.620	233.113.626
Leiguréttindi		2.254.148	2.237.592
		233.984.768	235.351.218
Fjárfestingar:			
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		139.691.430	132.870.411
Eignarhlutar í öðrum félögum		2.504.459	2.165.100
Skuldabréfaeign		119.292	53.327
		142.315.181	135.088.838
Fastafjármunir samtals		901.896.276	853.598.923
Veltufjármunir			
Birgðir	5	45.257.024	56.618.859
Viðskiptakröfur	6	33.898.803	40.239.623
Aðrar skammtímakröfur		8.913.018	7.392.102
Handbært fé		85.468.676	101.782.631
		173.537.521	206.033.215
Veltufjármunir samtals		173.537.521	206.033.215
Eignir samtals		1.075.433.797	1.059.632.138

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðu 30. júní 2025

Eigið fé og skuldir	Skýringar	30.6.2025	31.12.2024
Eigið fé			
Hlutafé		15.122.610	15.122.610
Yfirverðsreikningur hlutafjár		126.764.582	126.764.582
Annað bundið eigið fé		103.452.693	45.893.331
Óráðstafað eigið fé		437.471.007	452.081.997
		682.810.892	639.862.520
Hlutdeild minnihluta		4.073.183	3.239.970
		686.884.075	643.102.490
Skuldir			
Langtímaskuldir og skuldbindingar:			
Skuldir við lánastofnanir	7	57.139.193	247.382.460
Leiguskuldbinding		1.105.885	1.082.538
Tekjuskattsskuldbinding		108.719.981	100.219.413
		166.965.059	348.684.411
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	7	16.940.396	17.879.126
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	165.767.912	9.318.620
Reiknaðir skattar tímabilsins		4.952.467	12.053.169
Viðskiptaskuldir		18.636.731	16.021.880
Aðrar skammtímaskuldir		13.675.014	10.097.188
Skuldir við tengd félög	8	1.612.143	2.475.254
		221.584.663	67.845.237
Skuldir samtals		388.549.722	416.529.648
Eigið fé og skuldir samtals		1.075.433.797	1.059.632.138
Aðrar upplýsingar	9		

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. júní 2024:						
Staða í ársbyrjun	15.122.610	126.764.582	63.370.670	436.036.960	3.179.252	644.474.074
Heildarafkoma:						
Hagnaður tímabilsins				9.146.530	187.263	9.333.793
Þýðingarmunur			(9.949.793)		(193.735)	(10.143.528)
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			1.830.187	(1.830.187)		0
- gangvirðisreikningur			(1.912)	1.912		0
	0	0	(8.121.518)	7.318.255	(6.472)	(809.735)
Eigendur:						
Greiddur arður				(23.266.532)		(23.266.532)
Staða í lok tímabils	15.122.610	126.764.582	55.249.152	420.088.683	3.172.780	620.397.807

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. júní 2025:						
Staða í ársbyrjun	15.122.610	126.764.582	45.893.331	452.081.997	3.239.970	643.102.490
Heildarafkoma:						
Hagnaður tímabilsins				12.162.144	310.749	12.472.893
Þýðingarmunur			48.473.485		522.464	48.995.949
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			9.085.877	(9.085.877)		0
	0	0	57.559.362	3.076.267	833.213	61.468.842
Eigendur:						
Greiddur arður				(17.687.258)		(17.687.258)
	0	0	0	(17.687.258)	0	(17.687.258)
Staða í lok tímabils	15.122.610	126.764.582	103.452.693	437.471.007	4.073.183	686.884.075

Aðalfundur Síldarvinnslunnar hf. vegna rekstrarársins 2024 var haldinn 20. mars 2025. Á aðalfundinum samþykktu hluthafar tillögu stjórnar um að greiða hluthöfum arð að fjárhæð 2.349,4 milljónir kr. (17,7 milljónir USD) sem jafngildir 1,27 krónum á hlut (2024: 1,73 króna á hlut). Arðurinn var greiddur þann 26. mars 2025.

Há fjárhæð þýðingarmunar á tímabilinu er vegna dótturfélagsins Vísis ehf. og hlutdeildarfélagsins Arctic Fish sem gera bæði upp í evrum (EUR), svo og vegna dótturfélagsins Bergs-Hugins ehf. sem gerir upp í Íslenskum krónum (ISK). Vegna þessa er færður jákvæður þýðingarmunur að fjárhæð USD 20,8 milljónir vegna Vísis ehf., USD 13,2 milljónir vegna hlutdeildarfélagsins Arctic Fish og USD 12,0 milljónir vegna Bergs-Hugins ehf. Jafnframt er jákvæður þýðingarmunur vegna annarra dóttur- og hlutdeildarfélaga samtals fjárhæð USD 2,5 milljón.

Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýringar	2025 1.1-30.6	2024 1.1-30.6
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		28.933.438	15.606.605
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	9.090.872	10.169.490
Aðrir liðir		(58.642)	(363.024)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		37.965.668	25.413.071
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun)		5.731.500	12.091.501
Birgðir, lækkun		12.960.871	18.373.140
Skammtímaskuldir, hækkun		3.808.320	(3.189.697)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		60.466.359	52.688.015
Innborgaðir vextir og arðstekjur		772.354	1.179.540
Greiddir vextir		(8.451.458)	(10.209.235)
Aðrir fjármunaliðir		7.775.736	2.932.032
Greiddur tekjuskattur		(10.276.010)	(7.230.449)
Handbært fé frá rekstri		50.286.981	39.359.903
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	4	(1.052.117)	(4.980.426)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		503.448	618.252
Arður frá hlutdeildarfélögum		102.452	114.723
Seldir/(keyptir) eignarhlutir í öðrum félögum		(522)	(18.108)
		(500.012)	(4.265.559)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	7	(47.352.302)	(32.973.872)
Greiddur arður		(17.687.258)	(23.266.532)
Breyting á skammtímaskuldum við lánastofnanir		(2.957.594)	15.348.801
		(67.997.154)	(40.891.603)
Lækkun á handbæru fé		(18.210.185)	(5.797.259)
Handbært fé í byrjun árs		101.782.631	81.650.166
Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga		1.896.232	(312.398)
Handbært fé í lok tímabils		85.468.678	75.540.509

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningi samstæðunnar.

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Síldarvinnslan hf. („félagið") er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Hafnarbraut 6, Neskaupstað. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar" og til einstakra félaga sem „samstæðufélaga". Aðalstarfsemi félagsins er rekstur fiskvinnslu og útgerð.

Árshlutareikningur samstæðunnar var samþykktur á stjórnarfundi félagsins þann 28. ágúst 2025.

2. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið janúar til júní 2025 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Samandregni árshlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2024.

Helstu reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2024. Þessum aðferðum var beitt á samræmdan hátt bæði árin sem sett eru fram, nema annað sé tekið fram.

2.2 Mat og ákvarðanir

Við gerð árshlutareiknings samstæðu þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum, tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti. Þó svo að matið sé samkvæmt bestu vitund stjórnenda geta raunveruleg verðmæti þeirra liða sem þannig eru metnir reynst önnur en niðurstaða samkvæmt matinu.

3. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir eru skilgreindir í samræmi við eðli rekstrar og innri skýrslugjöf samstæðunnar. Samstæðan skilgreinir hjá sér tvo starfsþætti, *Útgerð* og *Landvinnslu*. Aðrir starfsþættir falla undir liðinn *Annað*.

1.1.-30.6. 2024	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur*	68.360.460	103.207.371	19.265.970	(40.008.689)	(9.478.537)	141.346.575
Hagnaður af sölu eigna	0	54.048	308.975	0	0	363.023
Kostnaðarverð seldra vara*	25.501.210	76.157.683	17.288.228	(40.008.689)	(9.478.537)	69.459.895
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	27.008.705	10.834.752	3.479.355	0	0	41.322.812
Annar rekstrarkostn.	938.548	1.427.212	2.785.036	0	0	5.150.796
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	14.911.997	14.841.773	(3.977.674)	0	0	25.776.095
Afskriftir fastafjármuna ...	(5.923.548)	(4.007.501)	(238.442)	0	0	(10.169.490)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(3.426.326)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga						(432.964)
Tekjuskattur						(2.413.522)
Hagnaður tímabilsins						9.333.793
Fjárfestingar	(37.021)	(3.210.800)	(1.732.605)	0	0	(4.980.426)
Rekstrarfjármunir	118.359.517	109.738.565	7.308.326	0	0	235.406.408
Óefnislegar eignir, óskiptar						494.733.389
Aðrar eignir, óskiptar						313.120.425
Skuldir, óskiptar						(422.862.415)

* Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt vegna breyttrar flokkunar á deild hjá dótturfélagi en breytingin átti sér stað á þriðja ársfjórðungi 2024.

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit (framhald)

1.1.-30.6. 2025	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	78.047.932	109.558.237	20.620.481	(42.491.152)	(6.948.699)	158.786.801
Kostnaðarverð seldra vara	27.944.090	74.201.270	18.193.703	(42.491.152)	(6.948.699)	70.899.213
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	29.274.995	12.584.186	3.733.317	0	0	45.592.498
Annar rekstrarkostn.	954.662	1.075.184	2.299.575	0	0	4.329.421
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	19.874.185	21.697.598	(3.547.473)	0	0	38.024.310
Afskriftir fastafjármuna ...	(4.973.157)	(3.802.091)	(315.624)	0	0	(9.090.872)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(2.902.766)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga						(8.547.492)
Tekjuskattur						(5.010.287)
Hagnaður tímabilsins						12.472.893
Fjárfestingar	0	(601.597)	(450.520)	0	0	(1.052.117)
Rekstrarfjármunir	117.517.064	108.494.982	7.972.722	0	0	233.984.768
Óefnislegar eignir, óskiptar						525.596.327
Aðrar eignir, óskiptar						315.852.702
Skuldir, óskiptar						(388.549.722)

4. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir felast í varanlegum rekstrarfjármunum og fjárfestingum í smíðum. Leiguréttindi eru jafnframt flokkuð meðal rekstrarfjármuna. Varanlegir rekstrarfjármunir sundurliðast þannig:

Í lok tímabils 30.6.2025:	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju-vélar og tæki	Samtals
Bókfært verð í ársbyrjun	51.862.355	116.918.686	64.332.582	233.113.626
Viðbót tímabilsins	273.837	0	795.275	1.069.112
Bókfært verð seldra eigna	(436.592)	0	(8.215)	(444.807)
Áhrif gengisbreytinga	1.657.026	4.390.840	899.891	6.947.757
Afskriftir	(1.113.430)	(4.867.844)	(2.973.796)	(8.955.070)
Bókfært verð í lok tímabilsins	52.243.196	116.441.682	63.045.737	231.730.620

Bókfært verð í lok tímabilsins 30.6.2025 greinist þannig:	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju-vélar og tæki	Samtals
Kostnaðarverð	104.680.906	200.400.877	165.388.719	470.470.502
Afskrifað samtals	(52.437.710)	(83.959.195)	(102.342.982)	(238.739.882)
Bókfært verð í lok tímabilsins	52.243.196	116.441.682	63.045.737	231.730.620
Afskriftahlutfall á ári	0-6%	4-10%	6-20%	

Afskriftir greinast þannig:	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	8.955.070	10.035.777
Afskriftir leiguréttinda og geymsluhólfa	135.802	133.713
	9.090.872	10.169.490

Skýringar

5. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	30.6.2025	31.12.2024
Hráefni	2.617.369	2.739.345
Fullunnar afurðabirgðir	29.642.804	40.304.733
Rekstrarvörur	4.385.016	5.125.277
Veiðarfæri	8.611.835	8.449.503
	45.257.024	56.618.859

Fullunnar afurðabirgðir voru að kostnaðarverði 29,6 milljónir dollara þann 30.06.2025 samanborið við 40,3 milljón dollara þann 31.12.2024. Að mati stjórnenda mun skilaverð fullunninna afurðabirgða í lok tímabils nema allt að 37,6 milljónum dollara í samanburði við 51,6 milljónir dollara í lok árs 2024.

Birgðir samstæðunnar á reikningsskiladegi eru metnar á kostnaðarverði/framleiðsluverði í lok tímabilsins og byggja m.a. á útreikningum um framlegð og öðrum viðeigandi forsendum.

6. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	30.6.2025	31.12.2024
Almennar viðskiptakröfur	8.952.058	10.042.292
Viðskiptakröfur á tengd félög	25.222.562	30.784.530
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(275.817)	(587.199)
	33.898.803	40.239.623

Kröfur á tengda aðila eru tilgreindar með viðskiptakröfum í efnahagsreikningi en kröfurnar eru allar tilkomnar vegna reglubundinna viðskipta. Á meðal krafna á tengda aðila er krafa á sölufyrirtækið Ice Fresh Seafood ehf. Á bak við kröfuna eru fjölmargar kröfur sölufyrirtækisins á aðila í ýmsum löndum. Samkvæmt samningi milli Síldarvinnslunnar og sölufyrirtækisins ber Síldarvinnslan útlánaáhættuna verði greiðslufall hjá endanlegum skuldara að kröfunni.

Síldarvinnslan hf. er með kröfufjármögnun frá viðskiptabanka félagsins. Viðskiptabankinn kaupir kröfur vegna sölu á mjöli og lýsi. Síldarvinnslan ber 5% útlánaáhættu af kröfufjármögnuninni. Samanlögð áhætta Síldarvinnunnar hf. 30.6.2025 var USD 1,4 milljónir. Engin varúðarfærsla er færð vegna kröfufjármögnunar félagsins.

Viðskiptakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast og er hann dreginn frá eignfærðum viðskiptakröfum í efnahagsreikningi.

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna greinist þannig:	30.6.2025	31.12.2024
Staða í ársbyrjun	(587.199)	(422.383)
Breyting á niðurfærslu	295.403	(167.909)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu	0	3.954
Áhrif gengisbreytinga	15.979	(860)
Staða í lok tímabils	(275.817)	(587.199)

Samstæðan fylgir fyrirmælum alþjóðlega reikningsskilastaðalsins IFRS 9 um niðurfærslu viðskiptakrafna. Viðskiptakröfur eru færðar niður með einfaldri aðferð og byggir matið á sögulegum gögnum um tapreynslu ásamt því að horft er til efnahagslegra umhverfisþátta á reikningsskiladegi, og væntinga til framtíðar, að svo miklu leyti sem það er heimilt samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Skýringar

7. Skuldir við lánastofnanir

Langtímaskuldir við lánastofnanir greinast þannig:	30.6.2025	31.12.2024
Skuldir í USD	101.489.269	145.869.301
Skuldir í EUR	102.325.925	93.468.705
Skuldir í GBP	4.488.594	4.235.078
Skuldir í NOK	11.139.209	9.938.778
Skuldir í JPY	3.464.108	3.189.218
	222.907.105	256.701.080
Afborganir næstu 12 mánaða	(165.767.912)	(9.318.620)
Langtímaskuldir í lok tímabils	57.139.193	247.382.460

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:	Skuldir við lánastofnanir
Afborganir næstu 12 mánaða	165.767.912
Afborganir á árinu 2026-2027	5.426.722
Afborganir á árinu 2027-2028	46.393.977
Afborganir á árinu 2028-2029	1.520.022
Afborganir á árinu 2029-2030	1.520.022
Afborganir síðar	2.278.450
	222.907.105

Langtímaskuldir samtals USD 222.907.105, koma þannig fram í efnahagsreikningi:	30.6.2025
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	165.767.912
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	57.139.193
	222.907.105

Samstæðan er í viðræðum við viðskiptabanka sinn um endurnýjun á lánasamningum félagsins sem eru á eindaga í mars 2026. Fyrir liggur vilji bankans um endurnýjun á lánasamningi. Endurnýjun lánasamningsins verður lokið fyrir árslok 2025 og mun þá næsta árs afborgun samstæðunnar lækka verulega.

Breyting á langtímaskuldum greinist þannig:	30.6.2025	31.12.2024
Langtímaskuldir í upphafi árs	256.701.080	302.111.238
Afborganir langtímalána	(47.352.302)	(37.784.114)
Gengis- og þýðingarmunur	13.558.327	(7.626.044)
Langtímaskuldir í lok tímabils	222.907.105	256.701.080

Hluti langtímaskulda er háður sérstökum viðmiðunum um eiginfjárhlutfall og skuldsetningarhlutfall (Net debt to EBITDA ratio). Skilmálar lánasamninga eru prófaðir ársfjórðungslega og stóðustu allt tímabilið. Engar vísbendingar eru um að félagið standist ekki lánaskilmála við næstu útreikninga eða í framtíðinni.

Skammtímaskuldir við lánastofnanir greinast þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Skuldir í EUR	16.940.396	17.879.126
	16.940.396	17.879.126

Skýringar

8. Tengdir aðilar

Samstæðan er í dreifðri eignaraðild. Tengdir aðilar samstæðunnar eru hlutdeildarfélög, stjórnir félaga í samstæðunni, framkvæmdastjóri, nánir fjölskyldumeðlimir fyrrgreindra aðila og aðilar sem hafa veruleg áhrif sem stórir hluthafar í félaginu. Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2024	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta-kröfur	Viðskipta-skuldir
Hlutdeildarfélög..	4.197.483	4.284.402	1.734.023	396.670
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu................................	44.369.619	12.581.044	10.740.441	514.743
	48.567.102	16.865.446	12.474.464	911.413

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2025	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta-kröfur	Viðskipta-skuldir
Hlutdeildarfélög..	4.224.572	3.900.191	2.178.030	283.766
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu................................	73.834.356	8.920.502	23.044.532	1.328.377
	78.058.929	12.820.692	25.222.562	1.612.143

Kröfur á tengda aðila eru tilkomnar vegna hefðbundinna viðskipta og eru því tilgreindar meðal viðskiptakrafna.

Í efnahagsreikningi eru viðskiptakröfur á tengda aðila færðar meðal viðskiptakrafna. Sjá umfjöllun í skýringu 6 um kröfur og niðurfærslu vegna erlendra viðskiptakrafna.

9. Önnur mál og atburðir eftir lok reikningsskiladag

Hlutafjáraukning í Arctic Fish Holding AS.

Síldarvinnslan hf., er eigandi 34,2% hlutar í Arctic Fish Holding AS („Arctic Fish“). Þann 20. ágúst sl. tilkynnti Síldarvinnslan um þátttöku félagsins í fyrirhugaðri hlutafjáraukningu hjá Arctic Fish. Nemur fyrirhuguð hlutafjárhækkun samtals 13.128.300 hlutum og miðast verð við gengi hluta í félaginu við lok viðskiptadags á Euronext vaxtamarkaðinum í Noregi þann 19. ágúst sl. sem var NOK 31,80. Nemur heildarfjárhæð hækkunar þannig um EUR 35 milljónum. Hafa tveir stærstu hluthafar félagsins, Mowi ASA (eigandi 51,28%) og Síldarvinnslan, gefið vilyrði fyrir að skrá sig fyrir hlutum í samræmi við eignarhlutföll. Hlutur Síldarvinnslunnar í hlutafjárhækkuninni myndi þannig nema allt að 40% eða að hámarki EUR 14 milljónum. Hlutafjárhækkunin er meðal annars háð samþykki hluthafafundar Arctic Fish.

Hækkun veiðigjalda

Hinn 14. júlí síðastliðinn breytti Alþingi lögum um veiðigjald, sbr. lög nr. 55/2025, en lögin munu öðlast gildi 1. nóvember næstkomandi og koma til framkvæmda 1. janúar 2026. Með lögunum var grundvelli og forsendum útreikninga veiðigjalds fyrir bolfisk og uppsjávarfisk breytt. Breytingin mun leiða til verulegrar hækkunar veiðigjalds á rekstrarárinu 2026.

Skýringar

10. Ársfjórðungsyfirlit

Rekstur samstæðunnar á árinu 2024 greinist þannig eftir ársfjórðungum:

	4 F 2024	3 F 2024	2 F 2024	1 F 2024	Samtals
Seldar vörur	88.324.930	95.079.404	60.065.991	81.280.584	324.750.909
Hagnaður af sölu eigna	16.858	0	272.386	90.637	379.881
Rekstrartekjur	**88.341.788**	**95.079.404**	**60.338.377**	**81.371.221**	**325.130.790**
Kostnaðarverð seldra vara	35.915.230	37.100.589	31.650.592	37.809.303	142.475.714
Laun, aflahlutir annar starfsmannakostnaður	23.989.656	23.767.235	19.504.615	21.818.197	89.079.703
Annar rekstrarkostnaður	2.270.175	1.718.627	2.613.826	2.536.970	9.139.598
Sölutap	208.945	219.931	0	0	428.876
Rekstrargjöld	**62.384.006**	**62.806.382**	**53.769.033**	**62.164.470**	**241.123.891**
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	25.957.782	32.273.022	6.569.344	19.206.751	84.006.899
Afskriftir fastafjármuna	4.706.256	4.480.949	5.497.146	4.672.344	19.356.695
Rekstrarhagnaður	**21.251.526**	**27.792.073**	**1.072.198**	**14.534.407**	**64.650.204**
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(652.434)	(3.756.656)	(1.323.133)	(2.103.193)	(7.835.416)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga	(327.602)	45.154	(1.986.772)	1.553.808	(715.412)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**20.271.490**	**24.080.571**	**(2.237.707)**	**13.985.022**	**56.099.376**
Tekjuskattur	(4.559.496)	(5.002.861)	302.950	(2.716.472)	(11.975.879)
Hagnaður tímabilsins	**15.711.994**	**19.077.710**	**(1.934.757)**	**11.268.550**	**44.123.497**

Rekstur samstæðunnar á árinu 2025 greinist þannig eftir ársfjórðungum:

	2 F 2025	1 F 2025	Samtals
Seldar vörur	76.152.317	82.634.484	158.786.801
Hagnaður af sölu eigna	58.641	0	58.641
Rekstrartekjur	**76.210.958**	**82.634.484**	**158.845.442**
Kostnaðarverð seldra vara	34.900.426	35.998.787	70.899.213
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	23.565.948	22.026.550	45.592.498
Annar rekstrarkostnaður	1.890.547	2.438.874	4.329.421
Rekstrargjöld	**60.356.921**	**60.464.211**	**120.821.132**
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	15.854.037	22.170.273	38.024.310
Afskriftir fastafjármuna	4.582.381	4.508.491	9.090.872
Rekstrarhagnaður	**11.271.656**	**17.661.782**	**28.933.438**
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(1.547.031)	(1.355.735)	(2.902.766)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga	(2.611.333)	(5.936.159)	(8.547.492)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**7.113.292**	**10.369.888**	**17.483.180**
Tekjuskattur	(1.923.449)	(3.086.838)	(5.010.287)
Hagnaður tímabilsins	**5.189.843**	**7.283.050**	**12.472.893**