

Ísfélag hf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2026



Ísfélag hf. | Tangagötu 1 | 900 Vestmannaeyjar | kt. 660169-1219

Efnisyfirlit	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Eiginfjáryfirlit	10
Skýringar	11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Stjórn og forstjóri Ísfélags hf. (hér eftir „Ísfélag“ eða „félagið“) leggja fram skýrslu þessa með samandregnum árshlutareikningi Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026.

Samandreginn árshlutareikningur Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Árshlutareikningurinn er móðurfélagsreikningur enda telur félagið að dótturfélögin hafi óveruleg áhrif á reikningsskilin bæði ein og sér og sem heild. Árshlutareikningurinn er birtur í bandaríkjadollurum (USD), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Árshlutareikningurinn er kannaður af endurskoðendum félagsins.

Um félagið

Ísfélag hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995, um hlutafélög, og er félagið elsta starfandi hlutafélag á Íslandi. Félagið gerir út samtals átta fiskiskip, af þeim eru fjögur uppsjávarskip, frystitogari og krókabátur og vinnur afurðir í frystihúsum, rækjuvinnslu og fiskimjölsverksmiðjum sem staðsettar eru í Vestmannaeyjum, á Siglufirði og á Þórshöfn. Meginstarfsemi félagsins er að stunda veiðar og framleiða hágæða afurðir úr bolfiski og uppsjávarfiski.

Starfsemin á tímabilinu og framtíðarhorfur

	1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Rekstrartekjur tímabilsins.....	118.557.514	75.717.339
Hagnaður (tap) tímabilsins.....	27.546.157	(9.664.529)
Heildarafkoma tímabilsins.....	24.922.586	2.317.983
Meðaltals fjöldi ársverka nam á tímabilinu.....	302	302
Stöðugildi í lok tímabils.....	287	298
	30.6.2026	31.12.2025
Eignir félagsins námu.....	873.094.989	865.839.601
Bókfært eigið fé nam.....	574.786.124	567.036.908
Eiginfjárlutfall félagsins nam.....	65,8%	65,5%

Afkoma Ísfélagsins á fyrri árshelmingi 2026 var ágæt. Ástæðurnar eru góð loðnuvertíð, góð aflabróð frystitogara félagsins og hátt verð á helstu afurðum félagsins. Félagið hefur fjárfest mikið í rekstrarfjármunum á undanförunum árum sem mun bæta reksturinn í framtíðinni auk þess sem félagið er fjárhagslega afar sterkt til að takast á við frekari fjárfestingar og tækifæri á komandi árum.

Ráðgert er að selja uppsjávarskipið Suðurey og togarann Ottó M. Þorláksson en togbáturinn Jón á Hofi var seldur og afhentur nýjum eigendum í janúar.

Í október 2025 varð stórbruni í verksmiðju Primex ehf., sem er dótturfélag Ísfélags hf. Bruninn hefur haft veruleg áhrif á starfsemi Primex ehf., en í júlí hófst framleiðsla þar að nýju í endurbættri verksmiðju. Primex ehf. er vel tryggt, bæði eignir og rekstur, því mun bruninn hafa lítil áhrif á fjárhag Ísfélags hf.

Mikil breyting verður á makrílveiðum skipa félagsins í sumar þar sem íslensk stjórnvöld sömdu við flest strandríki sem stunda veiðar úr stofninum um mikla minnkun á hlutdeild Íslands í veiðunum. Á sama tíma hefur heildarmakrílkvótinn verið skorinn umtalsvert niður. Þessi niðurstaða þýddi að eftir lok loðnuvertíðar voru litlar uppsjávarveiðar stundaðar á vegum félagsins fyrr en veiðar á makríl hófust í ágúst. Samningar strandríkjanna um deilistofnana eru mikilvægir og nauðsynlegir til þess að tryggt sé að veiðar úr þessum stofnum séu stundaðar með sjálfbærum hætti. Í þeim samningaviðræðum er afar mikilvægt að forystumenn standi vel að málum við að tryggja langtímahagsmuni þjóðarinnar.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra (framhald)

Áhættustýring

Stærstu áhættuþættir í rekstri eru tengdir úthlutun aflaheimilda, gangi veiða og verðþróun á helstu afurðum. Starfsemin er vertíðabundin þar sem oft er framleitt mikið magn á stuttum tíma og getur þá orðið mikill tímamunur á því hvenær lagt er út fyrir kostnaði og hvenær tekjur eru innleystar. Forstjóri og fjármálastjóri hafa heimild til að gera framvirka samninga til takmörkunar á gengis- og vaxtaáættu félagsins.

Félagið hefur sett sér áhættustefnu til að viðhalda yfirsýn og viðeigandi stýringu í starfsemi félagsins, styrkja áhættustjórnun og innra eftirlit í rekstri ásamt því að ná fram betri nýtingu fjármuna. Til að greina og meðhöndla áhættu í starfsemi félagsins er gert áhættumat með reglulegum hætti með það að markmiði að meðhöndla áhættur og forgangsraða mildunaraðgerðum. Í stefnunni er áhættuvilji og áhættuþol skilgreint.

Sjálfbærniáhætta hefur ekki verið greind sérstaklega en ljóst er að áhættur sem tengjast umhverfislegum, félagslegum og stjórnarháttatengdum þáttum geta haft áhrif á starfsemi, fjárhagslega frammistöðu og/eða orðspor félagsins. Loftslagsbreytingar geta haft áhrif á stöðu fiskistofna við landið, súrnun hafsins og hitastig og þannig haft veruleg áhrif á rekstur félagsins. Auknir umhverfisskattar og flókið regluverk kallar á sérfræðipækkingu og aðlögun í rekstri félagsins. Enn fremur eru töluverðar áhættur til staðar þegar kemur að öflun raforku og vatns, sem eru grunnþarfir í rekstri félagsins.

Eignarhald

Skráð hlutafé félagsins í lok tímabils nam kr. 818.612.313 en félagið á eigin hluti að nafnverði 771.891. Í lok tímabils voru 2.410 hluthafar (2.619 í árslok 2025).

Tíu stærstu hluthafar eru sem hér segir miðað við lok júní 2026:

	Hlutdeild	Hlutir
ÍV fjárfestingafélag ehf.....	49,2%	402.201.538
Marteinn Haraldsson ehf.....	11,4%	93.494.071
Gunnar Sigvaldason.....	6,3%	51.427.700
Lífeyrissjóður verzlunarmanna.....	4,1%	33.641.473
Svavar Berg Magnússon.....	3,2%	26.177.653
Anna ehf.....	2,3%	18.471.622
Stapi Lífeyrissjóður.....	2,1%	16.836.459
Brú Lífeyrissjóður.....	2,0%	16.694.913
Frjálsi Lífeyrissjóðurinn.....	1,7%	14.254.833
Almenni-Lífsverk Lífeyrissjóður.....	1,4%	11.306.561
Aðrir hluthafar.....	16,3%	133.333.599
Eigin hlutir.....		771.891
	100%	818.612.313

Arður og ráðstöfun hagnaðar

Á aðalfundi félagsins þann 16. apríl 2026 var samþykkt að greiða hluthöfum arð sem nam 2,57 krónum á hlut, eða um 2.102 milljónum króna (17,2 m.USD), á árinu 2026 vegna rekstrarársins 2025 og var hann greiddur hluthöfum þann 15. maí 2026. Að öðru leyti er vísað til árshlutareikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra (framhald)

Stjórnarhættir og ófjárhagslegar upplýsingar

Félagið starfar samkvæmt gildandi löggjöf um hlutafélög og um aðila sem eru undir eftirliti Nasdaq Iceland. Stjórn félagsins leitast við að fylgja *Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja* sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Félagið álitur sig fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti í öllum megindrátum að því frátöldu að ekki hefur verið skipuð tilnefningarnefnd.

Stjórn félagsins er skipuð fimm einstaklingum. Þrír af þeim eru konur og tveir karlar. Framkvæmdarstjórn félagsins samanstendur af fimm körlum. Stjórn Ísfélags fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Henni ber að hafa eftirlit með daglegum rekstri þess, stefnumótun, hlítingu laga og reglna og innra eftirlit. Tvær undirnefndir stjórnar eru starfandi, þ.e. endurskoðunarnefnd og starfskjararnefnd.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2026 ásamt rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2026.

Stjórn og forstjóri Ísfélags hf. hafa í dag fjallað um samandreginn árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 og staðfesta hann með rafrænni undirritun sinni.

Vestmannaeyjum, 28. ágúst 2026.

Í stjórn:

Forstjóri:

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Ísfélags hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikning Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og forstjóri félagsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árs hlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árs hlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um Könnun óháðs endurskoðanda á árs hlutareikningum. Könnun árs hlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árs hlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikningur félagsins sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árs hlutareikningar“.

Vestmannaeyjum, 28. ágúst 2026.

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar - 30. júní 2026

	Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri ársfjórðungur	
		2026 1.4.-30.6.	2025 1.4.-30.6.	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur	3	45.296.622	38.418.595	118.557.514	75.717.339
Kostnaðarverð seldra vara		(33.306.206)	(33.331.186)	(77.206.962)	(65.942.091)
Framlegð		11.990.416	5.087.410	41.350.553	9.775.247
Aðrar tekjur	3	606.815	3.561.916	1.446.227	4.525.222
Útflutnings- og dreifingarkostnaður		(606.354)	(765.158)	(1.848.764)	(1.446.870)
Annar rekstrarkostnaður		(2.599.677)	(1.664.034)	(4.641.730)	(3.578.947)
Rekstrarhagnaður	3	9.391.199	6.220.134	36.306.286	9.274.652
Fjármunatekjur		(385.001)	951.162	584.494	1.330.987
Fjármagnsgjöld		(3.141.724)	(4.391.847)	(6.806.293)	(8.899.515)
Hreinn gengismunur		535.452	(9.514.646)	5.072.987	(13.197.500)
Hrein fjármagnsgjöld	4	(2.991.272)	(12.955.331)	(1.148.812)	(20.766.028)
Áhrif dóttur-, hlutdeildarfélagas og samreksturs	7	(467.550)	(595.731)	(546.361)	(227.468)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		5.932.377	(7.330.928)	34.611.114	(11.718.844)
Tekjuskattur	5	(1.232.139)	1.271.402	(7.064.957)	2.054.315
Hagnaður (tap) tímabilsins		4.700.238	(6.059.526)	27.546.157	(9.664.529)
Önnur heildarafkoma					
Liðir sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikning:					
Pýðingarmunur vegna eignarhluta í dóttur- og hlutdeildarfélögum	7	(626.127)	6.140.420	(2.623.570)	11.982.511
Heildarafkoma tímabilsins		4.074.110	80.894	24.922.586	2.317.983
Aðrar upplýsingar					
Rekstrarhagnaður		9.391.199	6.220.134	36.306.286	9.274.652
Afskriftir		4.779.957	4.125.824	9.529.547	8.406.870
EBITDA		14.171.156	10.345.958	45.835.833	17.681.522
Grunnhagnaður (tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut	13	0,006	(0,007)	0,034	(0,012)

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2026

	Skýr.	30.6.2026	31.12.2025
Eignir			
Aflaheimildir		397.975.246	397.975.246
Rekstrarfjármunir	6	191.404.825	195.554.322
Eignarhlutar í dóttur-, hlutdeildarfélagum og samrekstri	7	96.140.065	100.247.588
Fjárfestingar á gangvirði	8	5.987.365	6.926.670
Langtímakröfur		22.025.034	11.961.841
Fastafjármunir		<u>713.532.534</u>	<u>712.665.666</u>
Birgðir	9	56.369.126	44.863.383
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	10	38.459.477	33.582.316
Næsta árs afborgun langtímakrafna		2.624.646	4.520.934
Skammtímalán til tengds aðila	7	34.412.888	33.959.650
Handbært fé	11	27.696.318	36.247.652
Veltufjármunir		<u>159.562.455</u>	<u>153.173.934</u>
Eignir samtals		<u>873.094.989</u>	<u>865.839.601</u>
Eigið fé	12		
Hlutfé		6.485.973	6.485.973
Lögbundinn varasjóður		1.634.894	1.634.894
Yfirverðsreikningur hlutfjár		300.432.706	300.432.706
Þýðingarmunur		5.955.749	8.579.320
Bundinn hlutdeildarreikningur		12.440.651	8.079.427
Óráðstafað eigið fé		247.836.150	241.824.587
Eigið fé		<u>574.786.124</u>	<u>567.036.908</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	14	174.893.074	182.545.114
Tekjuskattsskuldbinding	15	76.924.519	75.432.588
Langtímaskuldir		<u>251.817.593</u>	<u>257.977.702</u>
Vaxtaberandi skuldir	14	6.898.092	7.117.576
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	16	34.020.154	24.844.123
Tekjuskattur til greiðslu	15	5.573.026	8.863.291
Skammtímaskuldir		<u>46.491.273</u>	<u>40.824.990</u>
Skuldir		<u>298.308.866</u>	<u>298.802.692</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>873.094.989</u>	<u>865.839.601</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýr.	2026 1.1.-30.6.	2025 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		36.306.286	9.274.652
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir rekstrarfjármuna	6	9.529.547	8.406.870
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna		(231.675)	(3.285.424)
		<u>45.604.157</u>	<u>14.396.098</u>
Breytingar á birgðum	(	11.505.744)	2.591.048
Breytingar á rekstrartengdum kröfum	(	5.523.343)	(7.201.616)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum		1.410.820	3.930.376
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum	(	15.618.266)	(680.192)
Innborgaðar vaxtatekjur		1.168.756	357.105
Greidd vaxtagjöld	(	4.604.210)	(3.901.353)
Greiddur tekjuskattur	(	2.723.993)	(6.011.791)
Handbært fé frá rekstri		<u>23.826.444</u>	<u>4.159.868</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	6	(5.747.884)	(47.649.029)
Söluverð rekstrarfjármuna		679.393	15.259.665
Fjárfesting í eignarhlutum í dóttur- og hlutdeildarfélögum	7	(476.954)	(66.051)
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum		0	(226.567)
Seldar fjárfestingar á gangvirði		0	1.288.619
Langtímakröfur, breyting	(	8.347.306)	(2.139.175)
Skammtímalán til tengds aðila		0	(34.009.590)
Mótttekinn arður		1.476.466	65.262
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>12.416.284</u>	<u>(67.476.867)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	12	(17.173.371)	(16.544.926)
Ádráttarlán, breyting	14	1.215.059	32.271.922
Tekin vaxtaberandi lán vegna endurfjármögnunar		0	154.105.974
Greidd vaxtaberandi lán vegna endurfjármögnunar		0	(118.012.414)
Afborganir leiguskuldar	14	(31.430)	(26.661)
Afborganir vaxtaberandi skulda	14	(3.525.093)	(8.122.935)
Fjármögnunarhreyfingar	(	<u>19.514.835</u>	<u>43.670.960</u>
Lækkun á handbæru fé	(	8.104.675)	(19.646.040)
Handbært fé í ársbyrjun		36.247.652	36.144.151
Gengismunur af handbæru fé	(	446.659)	5.590.737
Handbært fé í lok tímabils		<u>27.696.318</u>	<u>22.088.849</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar 2025 til 30. júní 2026

	Lögbundinn Hlutfé	varasjóður	Yfirverðs- reikningur	Þýðingar- munur	Bundinn hlutd.reikn.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Tímabilið 1.1.- 30.6.2025							
Eigið fé 1.1.2025	6.485.973	1.634.894	300.432.706	(2.725.810)	8.315.972	236.589.156	550.732.892
Tap tímabilsins						(9.664.529)	(9.664.529)
Önnur heildarafkoma				11.982.511			11.982.511
Heildarafkoma tímabilsins ...				11.982.511		(9.664.529)	2.317.983
Millifært á bundið eigið fé					434.646	(434.646)	0
Arður, 2,568 ISK á hlut						(16.544.926)	(16.544.926)
Eigið fé 30.6.2025	6.485.973	1.634.894	300.432.706	9.256.701	8.750.618	209.945.055	536.505.948
Tímabilið 1.1.- 30.6.2026							
Eigið fé 1.1.2026	6.485.973	1.634.894	300.432.706	8.579.320	8.079.427	241.824.587	567.036.908
Hagnaður tímabilsins						27.546.157	27.546.157
Önnur heildarafkoma				(2.623.570)			(2.623.570)
Heildarafkoma tímabilsins ...				(2.623.570)		27.546.157	24.922.586
Millifært á bundið eigið fé					4.361.224	(4.361.224)	0
Arður, 2,57 ISK á hlut						(17.173.371)	(17.173.371)
Eigið fé 30.6.2026	6.485.973	1.634.894	300.432.706	5.955.749	12.440.651	247.836.150	574.786.124

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Ísfélag hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Tangagötu 1, Vestmannaeyjum. Ísfélag hf. er sjávarútvegsfyrirtæki, en starfspættir félagsins eru útgerð og vinnsla.

Stjórn félagsins staðfesti árs hlutareikninginn og heimilaði birtingu hans 28. ágúst 2026.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslenskum lögum, eftir því sem við á. Samandreginn árshlutareikningur Ísfélags hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins sem gerður var samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum fyrir árið 2025.

Grundvöllur matsaðferða

Árshlutareikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að eignarhlutar í öðrum félögum og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningurinn er birtur í bandaríkjadollurum (USD), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í bandaríkjadollurum (USD), nema annað sé tekið fram.

Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareiknings í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir eðli rekstrar og byggja á rekstrarstarfsþáttum og innri upplýsingagjöf félagsins. Félagið skiptist í tvo starfsþætti þ.e. útgerð og vinnsla.

Útgerð

Til tekna hjá útgerð telst sala útgerðar á sjávarafurðum sem og kvótaleiga. Í þeim tilfellum þar sem skip félagsins afla hráefnis til eigin vinnslu er aflaverðmætið tekjufært hjá útgerðarsviði við löndun afla. Innri viðskipti vegna löndunar afla af skipum félagsins til vinnslu eru felld út við gerð ársreikningsins. Kostnaður samanstendur aðallega af rekstri skipa, s.s. launum og launatengdum gjöldum sjómanna, viðhaldi, veiðarfærum, veiðigjöldum, olíu og stjórnunarkostnaði.

Vinnsla

Til tekna hjá vinnslu telst sala á sjávarafurðum, en kostnaður samanstendur aðallega af kostnaði vegna eigin afla sem landað er úr skipum félagsins, öðrum hráefniskostnaði, launum og launatengdum gjöldum, ásamt kostnaði við rekstur og viðhald húsnæðis, véla og tækja.

	Útgerð	Vinnsla	Jöfnunar- færslur	Samtals
1.1. - 30.6.2026				
Rekstrartekjur	70.515.865	79.439.602	(31.397.953)	118.557.514
Kostnaðarverð seldra vara	(48.465.914)	(60.139.001)	31.397.953	(77.206.962)
Framlegð	22.049.951	19.300.601	0	41.350.553
Aðrar tekjur	415.958	1.030.269		1.446.227
Útflutnings- og dreifingarkostnaður	(479.438)	(1.369.326)		(1.848.764)
Annar rekstrarkostnaður	(2.404.487)	(2.237.243)		(4.641.730)
Rekstrarhagnaður	19.581.985	16.724.301	0	36.306.286
Hrein fjármagnsgjöld				(1.148.812)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga				(546.361)
Hagnaður fyrir tekjuskatt				34.611.114
Tekjuskattur				(7.064.957)
Hagnaður tímabilsins				27.546.157
 Afskriftir rekstrarfjármuna	5.017.576	4.511.971		9.529.547
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	1.600.706	4.147.178		5.747.884
Rekstrarfjármunir	109.525.562	81.879.263		191.404.825
 1.1. - 30.6.2025				
Rekstrartekjur	51.932.073	35.822.646	(12.037.380)	75.717.339
Kostnaðarverð seldra vara	(41.171.406)	(36.808.065)	12.037.380	(65.942.091)
Framlegð	10.760.666	(985.419)	0	9.775.247
Aðrar tekjur	3.275.304	1.249.918		4.525.222
Útflutnings- og dreifingarkostnaður	(803.442)	(643.428)		(1.446.870)
Annar rekstrarkostnaður	(2.290.769)	(1.288.178)		(3.578.947)
Rekstrarhagnaður (tap)	10.941.759	(1.667.108)	0	9.274.652
Hrein fjármagnsgjöld				(20.766.028)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga				(227.468)
Tap fyrir tekjuskatt				(11.718.844)
Tekjuskattur				2.054.315
Tap tímabilsins				(9.664.529)
 Afskriftir rekstrarfjármuna	4.587.076	3.819.794		8.406.870
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	33.240.207	14.408.822		47.649.029
Rekstrarfjármunir	116.431.201	79.434.653		195.865.854

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit (framhald)

Landsvæðaskipting

	2026	2025
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrartekjur sundurliðast á eftirfarandi hátt á landsvæði:		
Evrópa	102.338.594	67.334.903
Asía	12.475.453	4.791.111
Ameríka	3.743.467	3.591.325
Rekstrartekjur samtals	118.557.514	75.717.339

Seldar vörur eru rekstrartekjur af samningum við viðskiptavinum og falla undir gildissvið IFRS 15, Tekjur af samningum við viðskiptavinum.

Aðrar rekstrartekjur

	2026	2025
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	231.675	3.287.001
Seldar vörur og þjónusta	1.214.552	1.238.220
Aðrar tekjur samtals	1.446.227	4.525.222

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2026	2025
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtatekjur skammtímakrafna og handbærs fjár	277.265	763.197
Vaxtatekjur langtímakrafna	245.309	558.685
Arður af hlutabréfaeign	61.920	9.106
Fjármunatekjur samtals	584.494	1.330.987
Vaxtagjöld og verðbætur vaxtaberandi skulda	(4.448.231)	(4.293.830)
Önnur vaxtagjöld	(109.805)	(343.747)
Gangvirðisbreyting fjárfestinga á gangvirði	(939.305)	(1.506.709)
Gangvirðisbreyting afleiða	(1.308.952)	(2.755.229)
Fjármagnsgjöld samtals	(6.806.293)	(8.899.515)
Hreinn gengismunur	5.072.987	(13.197.500)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(1.148.812)	(20.766.028)

5. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2026	2025
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Frestaður tekjuskattur	1.491.931	(2.054.315)
Tekjuskattur til greiðslu	5.573.026	0
	7.064.957	(2.054.315)

Virkt tekjuskattshlutfall félagsins greinist þannig:

	2026		2025
	1.1.-30.6.		1.1.-30.6.
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	34.611.114	(	11.718.844)
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skattshlutfalli	6.922.223	20,0%	(2.343.769) 20,0%
Tekjufærður arður	(12.384)	(0,0%)	(1.821) 0,0%
Matsbreyting hlutabréfa	187.861	0,5%	301.342 (2,6%)
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélagi	109.272	0,3%	45.494 (0,4%)
Áhrif gengismunar tekjuskattsskuldbindingar	(141.108)	(0,4%)	(55.830) 0,5%
Aðrir liðir	(907)	(0,0%)	270 (0,0%)
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	7.064.957	20,4%	(2.054.315) 17,5%

Skýringar

6. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals
Kostnaðarverð				
Heildarverð 1.1.2025	72.512.080	153.253.169	97.871.571	323.636.820
Endurmat leigueignar	181.880	0	0	181.880
Viðbætur á árinu	10.112.486	35.111.708	10.859.750	56.083.944
Selt og niðurlagt	0 (	32.854.814) (	54.462) (	32.909.275)
Heildarverð 31.12.2025	82.806.446	155.510.064	108.676.860	346.993.369
Endurmat leigueignar	79.883	0	0	79.883
Viðbætur á tímabilinu	341.353	1.600.706	3.805.826	5.747.884
Selt og niðurlagt	0 (	787.737) (	28.323) (	816.060)
Heildarverð 30.6.2026	83.227.682	156.323.033	112.454.362	352.005.077
Afskriftir				
Afskrifað 1.1.2025	35.441.375	53.581.637	66.090.350	155.113.362
Afskriftir ársins	2.415.489	9.486.979	5.355.791	17.258.259
Selt og niðurlagt	0 (	20.910.719) (	21.854) (	20.932.574)
Afskrifað alls 31.12.2025	37.856.864	42.157.897	71.424.286	151.439.047
Afskriftir tímabilsins	1.448.800	4.988.291	3.092.456	9.529.547
Selt og niðurlagt	0 (	348.717) (	19.625) (	368.342)
Afskrifað alls 30.6.2026	39.305.664	46.797.471	74.497.117	160.600.252
Bókfært verð				
1.1.2025	37.070.705	99.671.532	31.781.221	168.523.459
31.12.2025	44.949.582	113.352.167	37.252.574	195.554.322
30.6.2026	43.922.018	109.525.562	37.957.245	191.404.825
Afskriftahlutföll	0-6%	5-25%	8-20%	

Félagið er sem leigutaki aðili að leigusamningum vegna lóða. Leigueignir eru færðar sem fasteignir og lóðir og nam bókfært verð þeirra 2.068 þúsund USD í lok tímabilsins (Árslok 2025: 2.036 þúsund USD).

Togbáturinn Jón á Hofi var seldur og afhentur nýjum eigendum í janúar 2026.

Skýringar

7. Eignarhlutar í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri

Eignarhlutir í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri greinast þannig:

Dótturfélög greinast þannig:

	Eignarhlutur	Aðsetur	Bókfært verð	
			30.6.2026	31.12.2025
Fiskmarkaður Þórshafnar ehf.	100%	Ísland	682.506	671.182
Jörvi fasteignir ehf.	100%	Ísland	1.513.391	1.527.655
Primex ehf.	100%	Ísland	8.260.820	5.831.854
Arctic Seafood Ltd.	100%	England	1.557.082	2.292.652
IVM2 ehf.	100%	Ísland	1.007	1.024
Ocean Ecofarm ehf.	51%	Ísland	5.083.427	5.210.983
			17.098.234	15.535.349

Hlutdeildarfélög og félög í sameiginlegri eigu greinast þannig:

	Eignarhlutur	Aðsetur	Bókfært verð	
			30.6.2026	31.12.2025
Lundey fjárfestingarfélag ehf.	50%	Ísland	8.266.547	8.266.340
Horney ehf.	50%	Ísland	390.621	423.059
Biogenic Minerals ehf.	41%	Ísland	1.269.666	1.128.201
Iceland Pelagic ehf.	33%	Ísland	2.737.507	2.026.854
Pelagic Greenland A/S	33%	Grænland	4.003.195	2.226.827
Austur Holding AS	29%	Noregur	57.678.996	66.306.962
LiceDefence AS	22%	Noregur	667.690	658.869
Elska Seafood AS	22%	Noregur	3.179.915	2.839.783
Eignarhlutir í fjórum (2025: fjórum) félögum			847.694	835.345
			79.041.831	84.712.239

Samtals dóttur-, hlutdeildarfélög og félög í sameiginlegri eigu	96.140.065	100.247.588
---	------------	-------------

Með hliðsjón af mikilvægi upplýsinga fyrir lesanda árs hlutareikningsins gerir félagið ekki samstæðuárshlutareikning enda telur félagið að dótturfélögin hafi óveruleg áhrif á reikningsskilin bæði ein og sér og sem heild.

Ísfélag hf. á í lok tímabils 29,3% í Austur Holding AS. Tilgangur Austur Holding AS er að eiga eignarhlut í norska fiskeldisfyrirtækinu Kaldvik AS, sem er í lok tímabils 60,02% og fer Austur Holding AS með meirihluta atkvæða í Kaldvik AS. Austur Holding AS er að fullu fjármagnað með eigin fé og lánum frá hluthöfum. Eignarhluturinn er bókfærður á USD 57,7 milljónir eða ígildi NOK 19,4 á hlut í Kaldvik AS og er færður samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Samkvæmt fjármögnunarsamningi milli Austur Holding AS og hluthafa þess lagði Ísfélag hf., Austur Holding AS til fjármögnun að fjárhæð NOK 341 milljón eða um USD 34 milljónir sem samanstóð annars vegar af eiginfjárframlagi og hins vegar af breytanlegum hluthafalánum. Fjármögnunin er færð sem skammtímalán til tengds aðila. Í ágúst var gengið frá samkomulagi á milli hluthafa Austur Holding AS þar sem Ísfélag hf. fær framseldan aukinn hlut í Austur Holding AS og verður eignarhlutur félagsins þá 43,4%.

Félagið fer með sameiginleg yfirráð með meðfjárfestum sínum yfir Lundey fjárfestingarfélagi ehf. og Horney ehf. Eignarhlutirnir eru flokkaðir sem félög í samrekstri (e. joint venture) og eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Breyting eignarhluta í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri greinist þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Staða 1.1.	100.247.588	92.161.939
Keypt á tímabilinu / árinu	476.954	692.914
Hlutdeild í afkomu	(546.361)	(5.332.953)
Móttékkinn arður	(1.414.547)	(1.552.500)
Þýðingarmunur	(2.623.570)	11.305.130
Endurflokkað	0	2.973.058
Staða 30.6 / 31.12.	96.140.065	100.247.588

Skýringar

8. Fjárfestingar á gangvirði

Félagið færir eignarhluta í öðrum félögum á gangvirði um rekstrarreikning. Afleiðusamningar skiptast í skammtíma- og langtímahluta á eigna- eða skuldahlið efnahagsreiknings eftir stöðu þeirra og eftirstæðum líftíma á reikningsskiladegi. Hlutbréfaafleiða er færð meðal skammtímaskulda.

Fjárfestingar á stigi 1 eru hlutabréf í skráðum félögum sem eru færð miðað við skráð markaðsvirði á reikningsskiladegi. Fjárfestingar á stigi 2 eru afleiðusamningar þar sem gangvirði er metið með hliðsjón af verði frá miðlara. Fjárfestingar á stigi 3 eru hlutabréf í óskráðum félögum og sem færð eru miðað við síðustu þekktu viðskipti með bréf í viðkomandi félagi, innra virði eða á kostnaðarverði ef aðrar áreiðanlegar upplýsingar liggja ekki fyrir.

	30.6.2026		31.12.2025	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Stig 1	3.426.160	0	4.365.464	0
Stig 2	0	11.049.914	0	9.740.962
Stig 3	2.561.206	0	2.561.206	0
Samtals	5.987.365	11.049.914	6.926.670	9.740.962

Flokkun fjárfestinga á gangvirði í efnahagsreikningi:	30.6.2026	31.12.2025
Fjárfestingar á gangvirði	5.987.365	6.926.670
Aðrar skammtímaskuldir	(11.049.914)	(9.740.962)

Breyting fjárfestinga á gangvirði á stigi 3 greinist þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Staða 1.1.	2.561.206	5.074.089
Keypt á tímabilinu / árinu	0	997.449
Endurflokkað á hlutdeildarfélög	0 (	3.367.860)
Gangvirðisbreytingar	0 (	142.472)
Staða 30.6. / 31.12.	2.561.206	2.561.206

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Afurðabirgðir	45.892.283	34.689.276
Veiðarfæra-, hráefnis- og rekstrarvörubirgðir	10.476.843	10.174.106
Birgðir samtals	56.369.126	44.863.383

Birgðir félagsins eru ekki veðsettar.

10. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Nafnverð viðskiptakrafna	27.748.076	24.832.377
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(963.800)	(963.800)
	26.784.276	23.868.577
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Virðisaukaskattur	2.226.416	2.477.516
Fyrirframgreiddur kostnaður	9.045.623	6.886.808
Fjármagnstekjuskattur	403.162	349.414
	11.675.201	9.713.739
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	38.459.477	33.582.316

Skýringar

11. Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnstæðum

Bankainnstæður greinast þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Bankainnstæður í USD	4.191.894	8.635.257
Bankainnstæður í ISK	2.741.060	2.679.478
Bankainnstæður í EUR	10.695.595	13.829.494
Bankainnstæður í öðrum myntum	10.067.768	11.103.423
	27.696.318	36.247.652

12. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er kr. 818.612.313 í lok júní 2026. Útistandandi hlutir í lok tímabils eru kr. 817.840.422 og eru þeir allir greiddir (árslok 2025: kr. 817.840.422). Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun.

	30.6.2026	31.12.2025
Útistandandi hlutir 1.1.	817.840.422	817.840.422
Útistandandi hlutir 30.6. / 31.12.	817.840.422	817.840.422

Arður

Á aðalfundi félagsins 16. apríl 2026 var samþykkt að greiða hluthöfum arð sem nam 2,57 krónum á hlut, eða um 2.102 milljónir króna (2025: 2,568 ISK á hlut, 2.100 millj. ISK), á árinu 2026 vegna rekstrarársins 2025. Arðurinn var greiddur hluthöfum 15. maí 2026.

Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutafélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutafjár í varasjóði. Í lok tímabils var hlutfall varasjóðs af hlutafé 25%.

Þýðingarmunur

Þýðingarmunur er gengismunur sem er tilkominn vegna þess að dóttur- og hlutdeildarfélag Ísfélags hf. eru með aðra starfrækslumynt en móðurfélagið.

Bundinn hlutdeildarreikningur

Bundinn hlutdeildarreikningur samanstendur af hlutdeildartekjum af dóttur- og hlutdeildarfélagum umfram mótteknar arðgreiðslur í samræmi við 5. mgr. 41. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga.

Yfirverðsreikningur hlutafjár

Yfirverðsreikningur hlutafjár samanstendur af innborguðu hlutafé umfram nafnverð hlutafjár.

Óráðstafað eigið fé og arður

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður óbundinn hagnaður félagsins að frádregnum útborguðum arði.

13. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutafjár á tímabilinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut, þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga við starfsmenn og ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

Grunnhagnaður (tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut

	2026	2025	2026	2025
	1.4.-30.6.	1.4.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Hagnaður (tap) tímabilsins	4.700.238 (	6.059.526)	27.546.157 (	9.664.529)

Vegið meðaltal hlutabréfa

Útistandandi hlutafé í upphafi tímabils/árs	817.840.422	817.840.422	817.840.422	817.840.422
Áhrif breytinga á hlutafé	0	0	0	0
Vegið meðaltal útistandandi hluta	817.840.422	817.840.422	817.840.422	817.840.422

Grunnhagnaður (tap) á útistandandi hlut

(USD per hlut)	0,006 (	0,007)	0,034 (	0,012)
----------------------	---------	--------	---------	--------

Skýringar

14. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Skuldir í USD	8.000.000	7.500.000
Skuldir í EUR	171.482.829	179.884.984
Leiguskuldbindingar í ISK	2.308.337	2.277.706
Vaxtaberandi skuldir samtals	181.791.166	189.662.690
Næsta árs afborganir vaxtaberandi langtímaskulda	(6.898.092)	(7.117.576)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	174.893.074	182.545.114

Skip félagsins eru veðsett fyrir langtímaskuldum.

Afborganir af vaxtaberandi langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	30.6.2026	31.12.2025
Afborganir 1.7. 2026-30.6 2027/2026	6.898.092	7.117.576
Afborganir 1.7. 2027-30.6 2028/2027	6.898.092	7.117.576
Afborganir 1.7. 2028-30.6 2029/2028	6.898.092	7.117.576
Afborganir 1.7. 2029-30.6 2030/2029	159.034.823	7.117.576
Afborganir síðar	2.062.067	161.192.388
	181.791.166	189.662.690

Breyting á vaxtaberandi skuldum og leiguskuldum greinist þannig:

	30.6.2026			31.12.2025		
	Vaxtab. skuldir	Leigu- skuldir	Samtals	Vaxtab. skuldir	Leigu- skuldir	Samtals
Staða 1.1.	187.384.984	2.277.706	189.662.690	124.932.854	1.949.383	126.882.237
Tekin vaxtab. lán	17.411.765	0	17.411.765	170.069.111	0	170.069.111
Greidd vaxtab. lán (	16.196.705)	0	(16.196.705)	(118.012.414)	0	(118.012.414)
Afborganir	(3.525.093)	(31.430)	(3.556.523)	(11.581.858)	(61.700)	(11.643.558)
Gengism. og verðb. ... (	5.592.122)	62.062	(5.530.060)	21.977.291	390.023	22.367.314
Staða 30.6. / 31.12	179.482.829	2.308.337	181.791.166	187.384.984	2.277.706	189.662.690

15. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Tekjuskattsskuldbinding 1.1.	75.432.588	76.555.427
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	7.064.957	7.740.532
Tekjuskattur til greiðslu	(5.573.026)	(8.863.291)
Aðrir liðir	0	(80)
Tekjuskattsskuldbinding 30.6. / 31.12.	76.924.519	75.432.588

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á liði reikningsskilanna:

	30.6.2026	31.12.2025
Rekstrarfjármunir	17.503.986	17.409.983
Ófnislegar eignir	61.258.341	61.258.341
Aðrir liðir	(1.837.808)	(3.235.736)
Tekjuskattsskuldbinding 30.6. / 31.12.	76.924.519	75.432.588

Skýringar

16. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	30.6.2026	31.12.2025
Viðskiptaskuldir	7.672.447	8.429.466
Ógreiddur skattur fyrra árs	7.805.528	0
Afleiðusamningur	11.049.914	9.740.962
Ógreiddir launaliðir	6.136.353	5.271.609
Áfallnir vextir	1.355.912	1.402.086
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	34.020.154	24.844.123