



Síldarvinnslan hf. 1 ársfjórðungur 2024

Spurningar sendist á fjarfestir@svn.is

Helsta úr starfseminni á fyrsta ársfjórðungi 2024

- Mikill samdráttur í veiðum og vinnslu uppsjávarfisk sökum loðnubrests.
- Aukin kolmunnaveiði.
- Mikil birgðasala á fjórðungnum.
- Samdráttur í veiðum og vinnslu bolfisks.
- Eldsumbrot á Reykjanesinu hafa mikil áhrif á landvinnslu bolfisks.
- Frystitogarinn Blængur fór í Barentshafið.
- Vestmannaeyjaskipin fiskuðu vel.
- Bolfiskvinnslu á Seyðisfirði lokað og Fjölni lagt.
- Samdráttur á afkomu á fjórðungnum.
- Góðar horfur hjá hlutdeildarfélagi okkar, Arctic fish.



Lykiltölur



Lykiltölur 1F 2024



Rekstrartekjur (m\$) 81,4

1F 2023: 131,5



Heildareignir (m\$) 1.071,4

31.12.2023: 1.098,9



EBITDA (m\$) 19,2

1F 2023: 39,6



Eiginfjárhlutfall 58,4%

31.12.2023: 58,6%



EBITDA (%) 23,6%

1F 2023: 30,1%



Handbært fé (m\$) 68,9

31.12.2023: 81,7



Hagnaður (m\$) 11,3

1F 2023: 29,5



NIBD/EBITDA 2,20

2023: 1,83



Veiði (þús tonn) 42,0

1F 2023: 89,9



Meðalgengi \$ 137,27

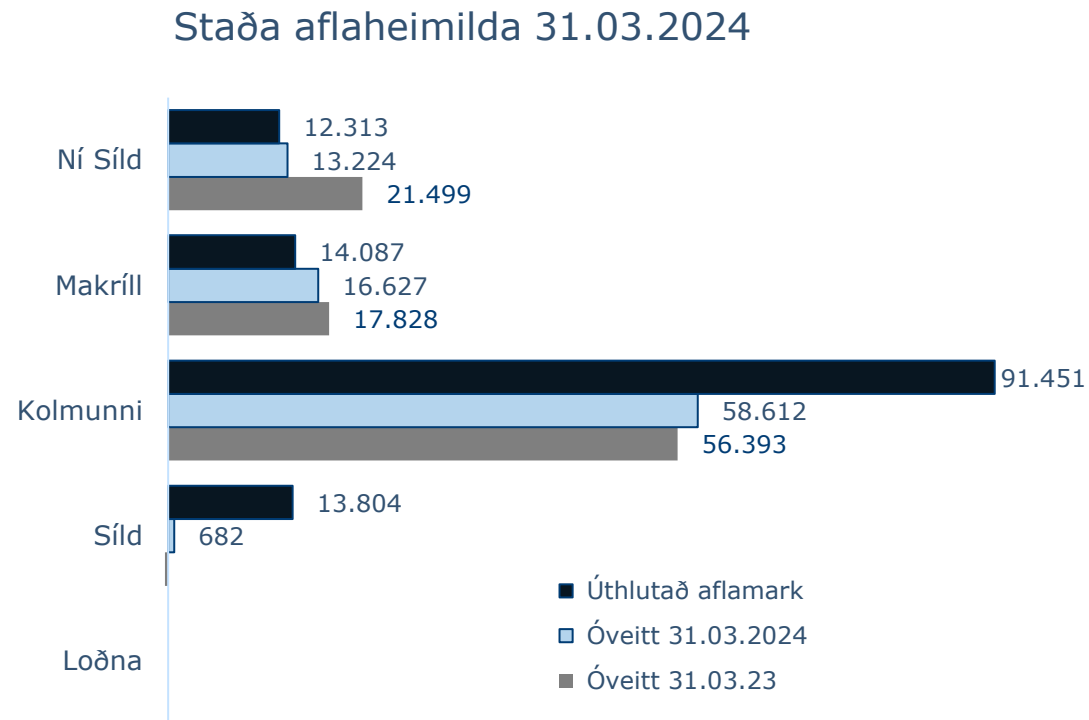
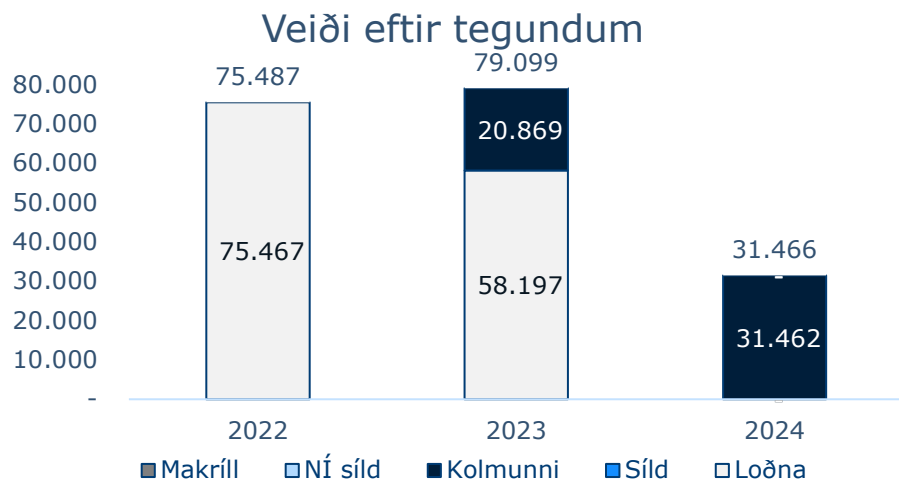
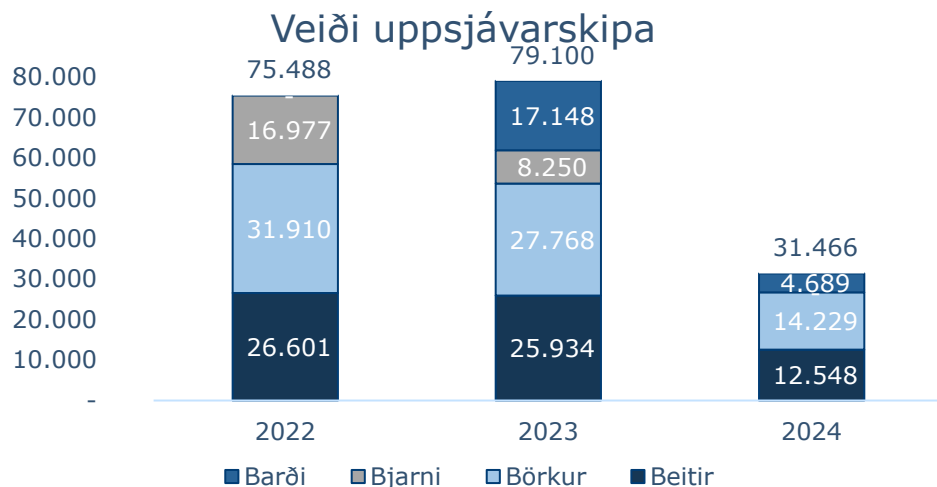
1F 2023: 141,94



Afurðir (þús tonn) 20,2

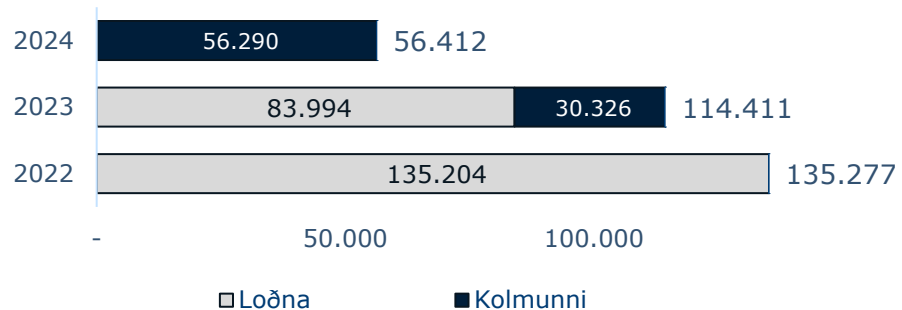
1F 2023: 48,1

Uppsjávarafli 1F (tonn)

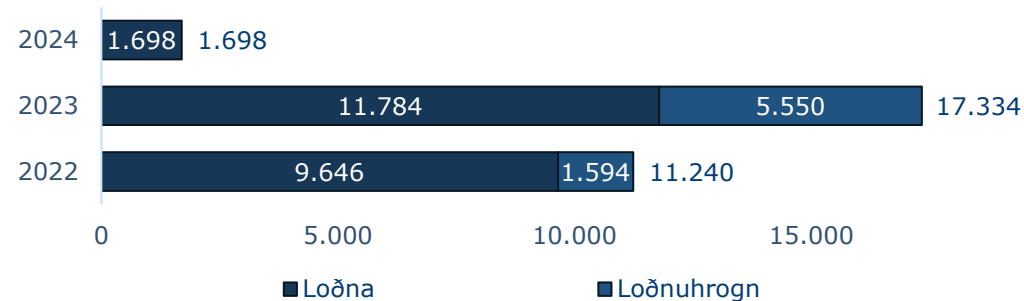


Uppsjávarvinnsla 1F (tonn)

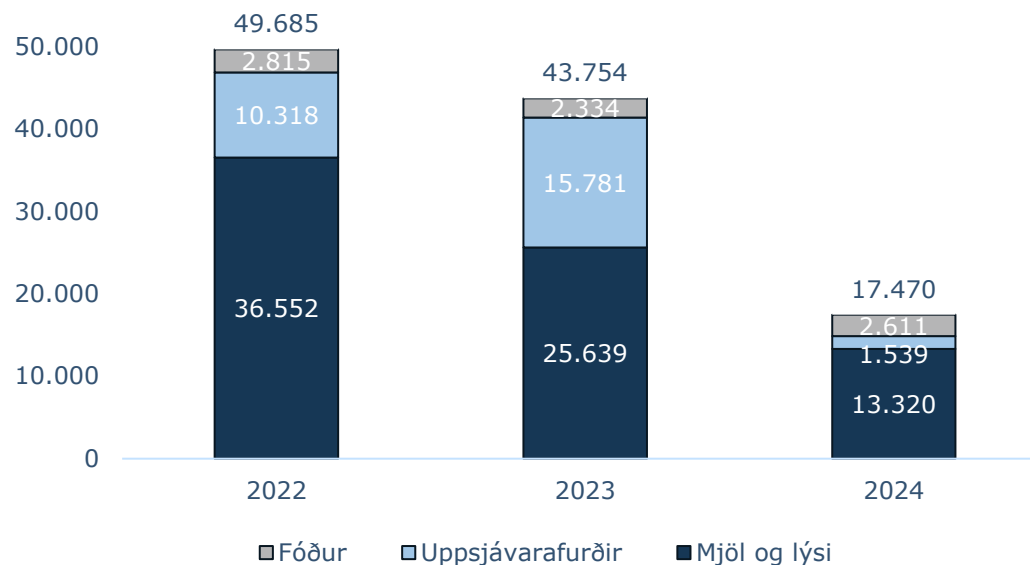
Móttaka fiskimjolsverksmiðjum



Móttaka uppsjávarfrystingar

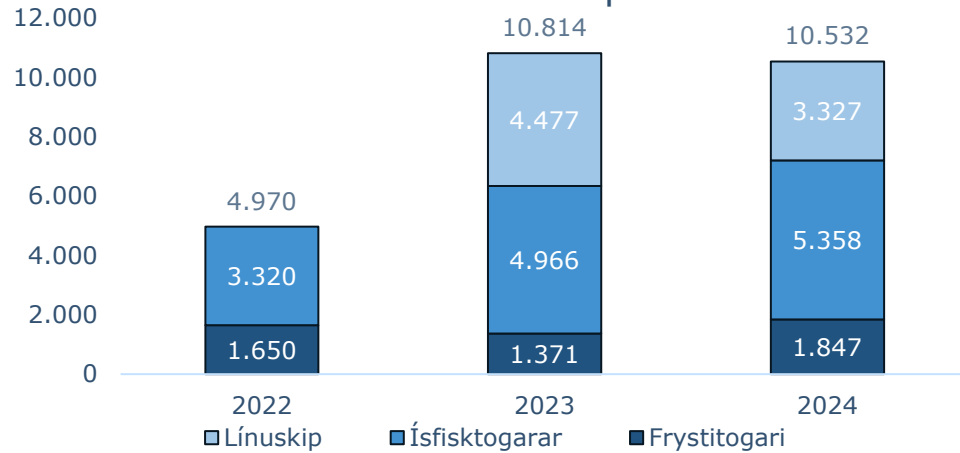


Framleiðsla afurða

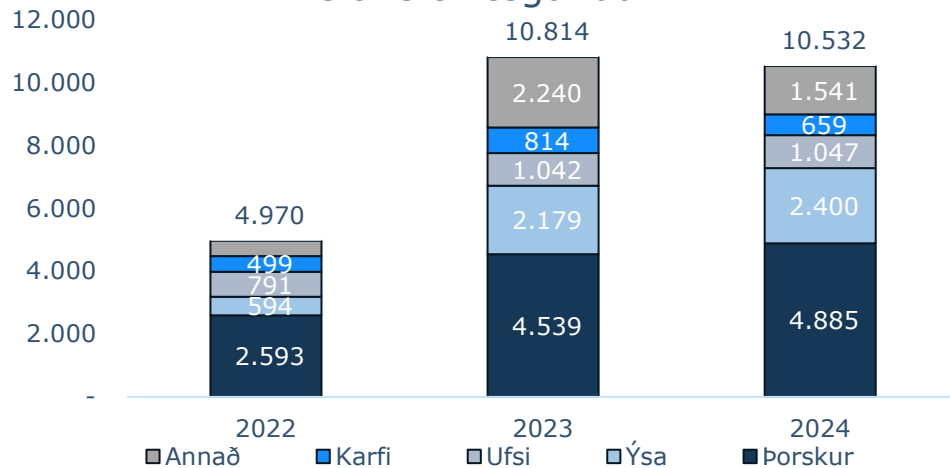


Bolfiskafli 1F (tonn)

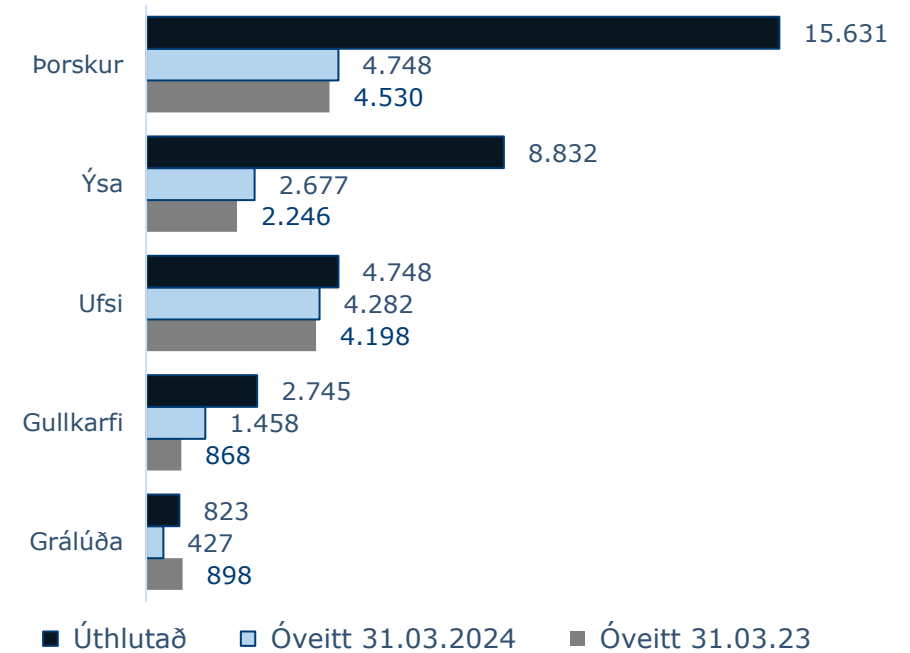
Veiði bolfiskskipa



Veiði eftir tegundum

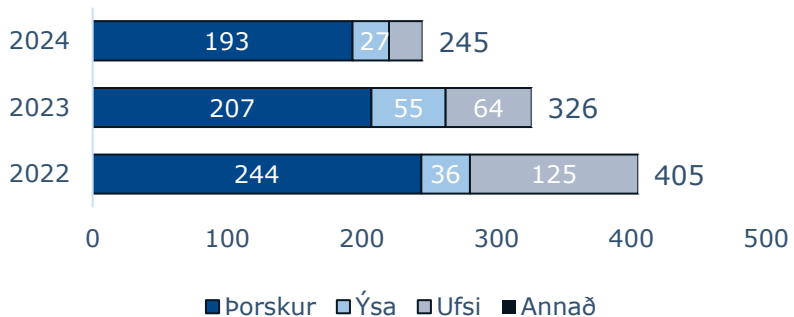


Staða aflheimilda 31.03.2024

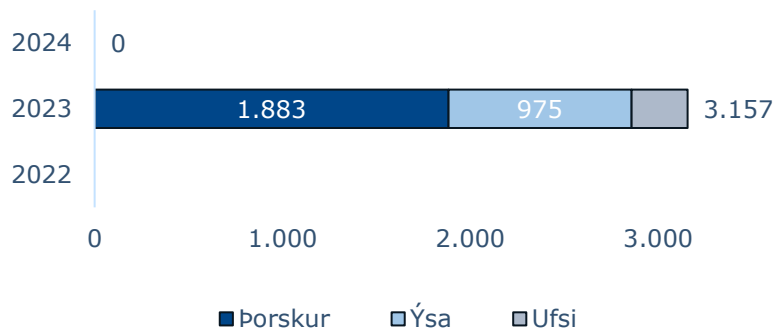


Bolfiskvinnslur 1F (tonn)

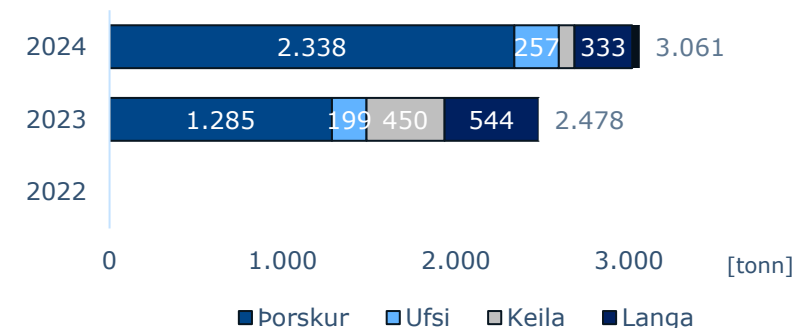
Móttaka frystihús Seyðisfirði



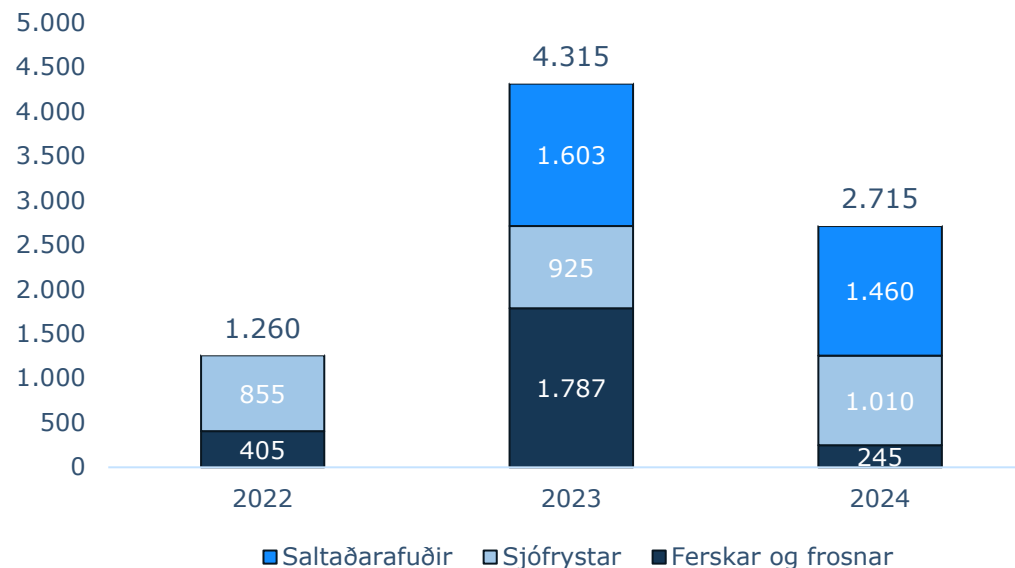
Móttaka frystihús Grindavík



Móttaka saltfiskvinnslur



Framleiðsla afurða

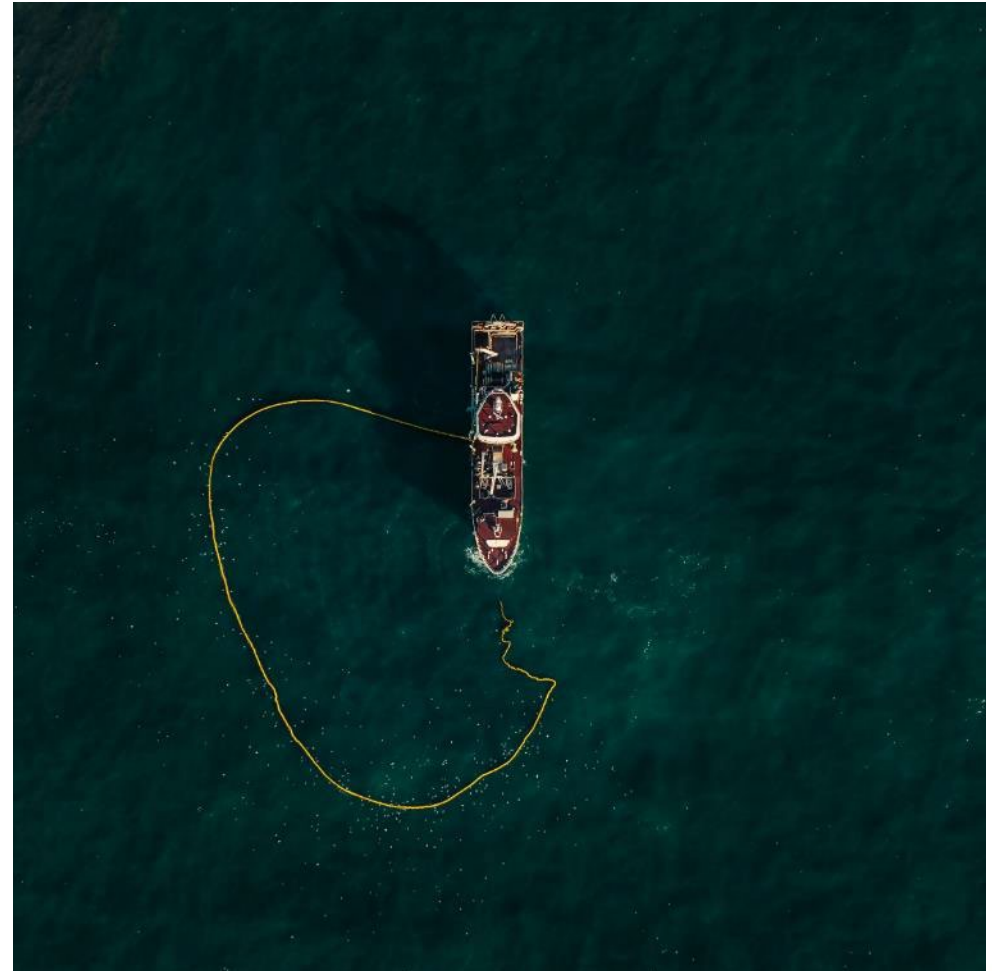


Rekstur

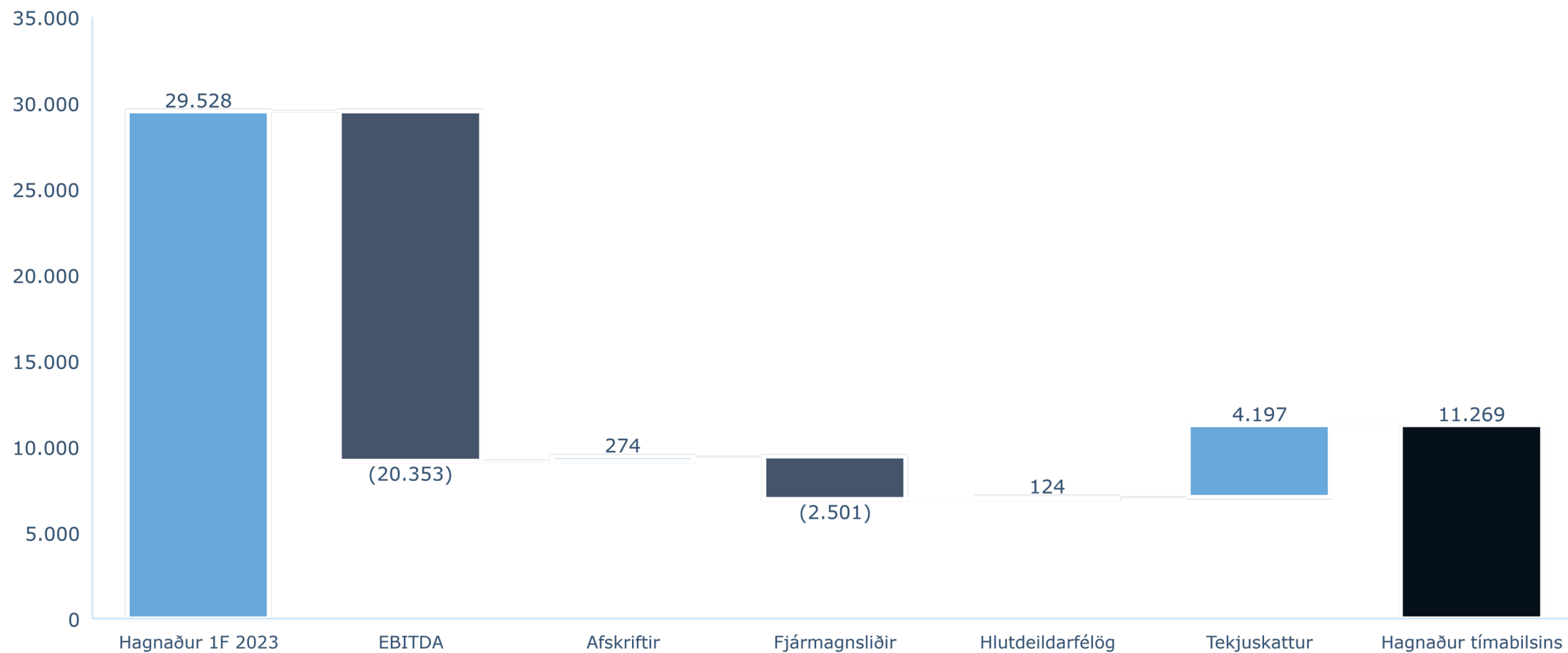


Rekstur 1F

Rekstrarreikningur (þús. USD)	1F 2024	1F 2023	Breyting
Rekstrartekjur			
Rekstrartekjur	81.371	131.479	(50.108)
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara	37.809	59.843	(22.034)
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	21.818	29.725	(7.907)
Annar rekstrarkostnaður	2.537	2.351	186
	62.164	91.919	(29.755)
EBITDA	19.207	39.560	(20.353)
Afskriftir	4.672	4.946	(274)
Rekstrarhagnaður	14.534	34.614	(20.080)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	(2.103)	398	(2.501)
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага	1.554	1.428	124
Hagnaður fyrir skatta	13.985	36.441	(22.456)
Tekjuskattur	(2.716)	(6.913)	4.197
Hagnaður tímabils	11.269	29.528	(18.259)



Hagnaðarbrú 1F (þús. usd)



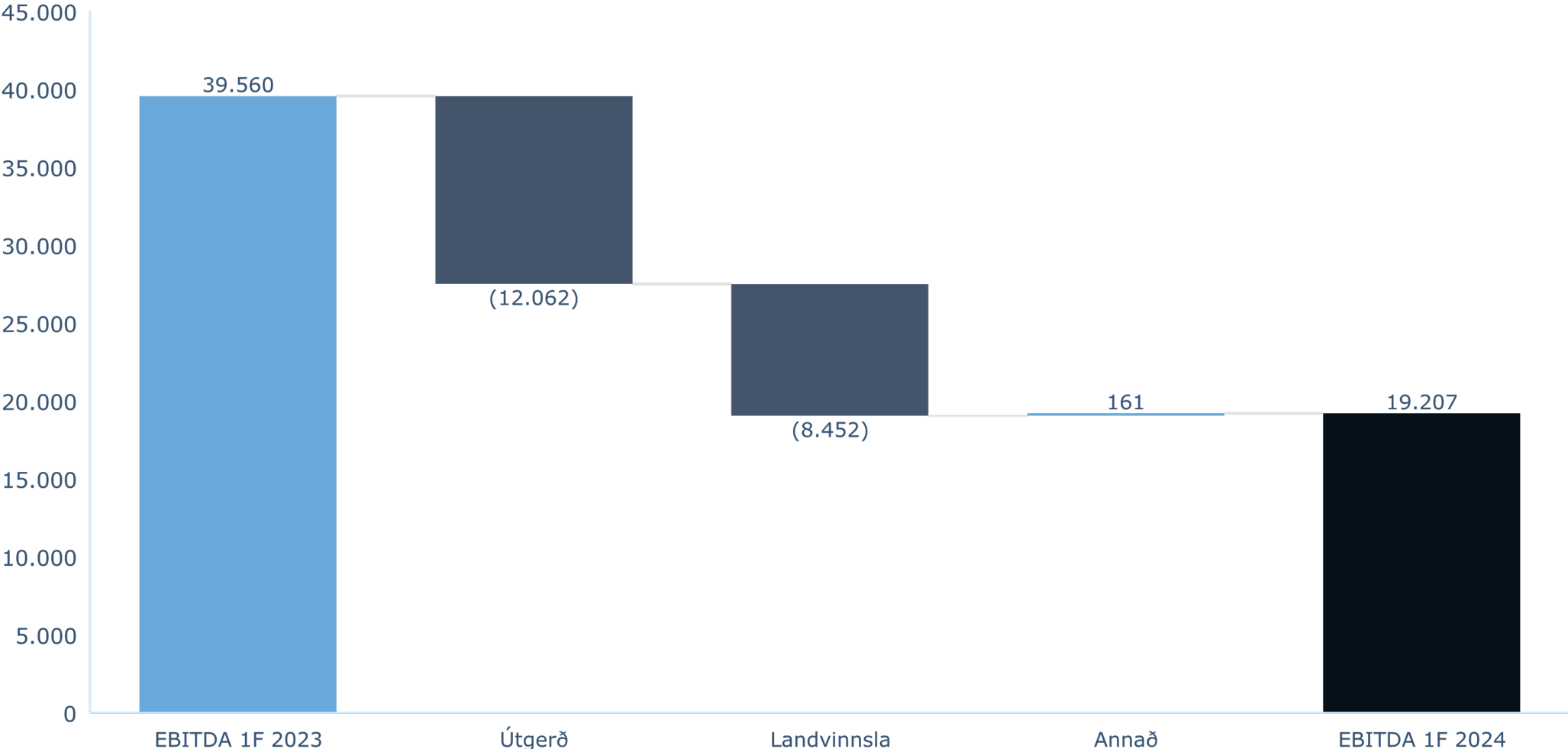
Starfspáttayfirlit

01.01.2024 – 31.03.2024

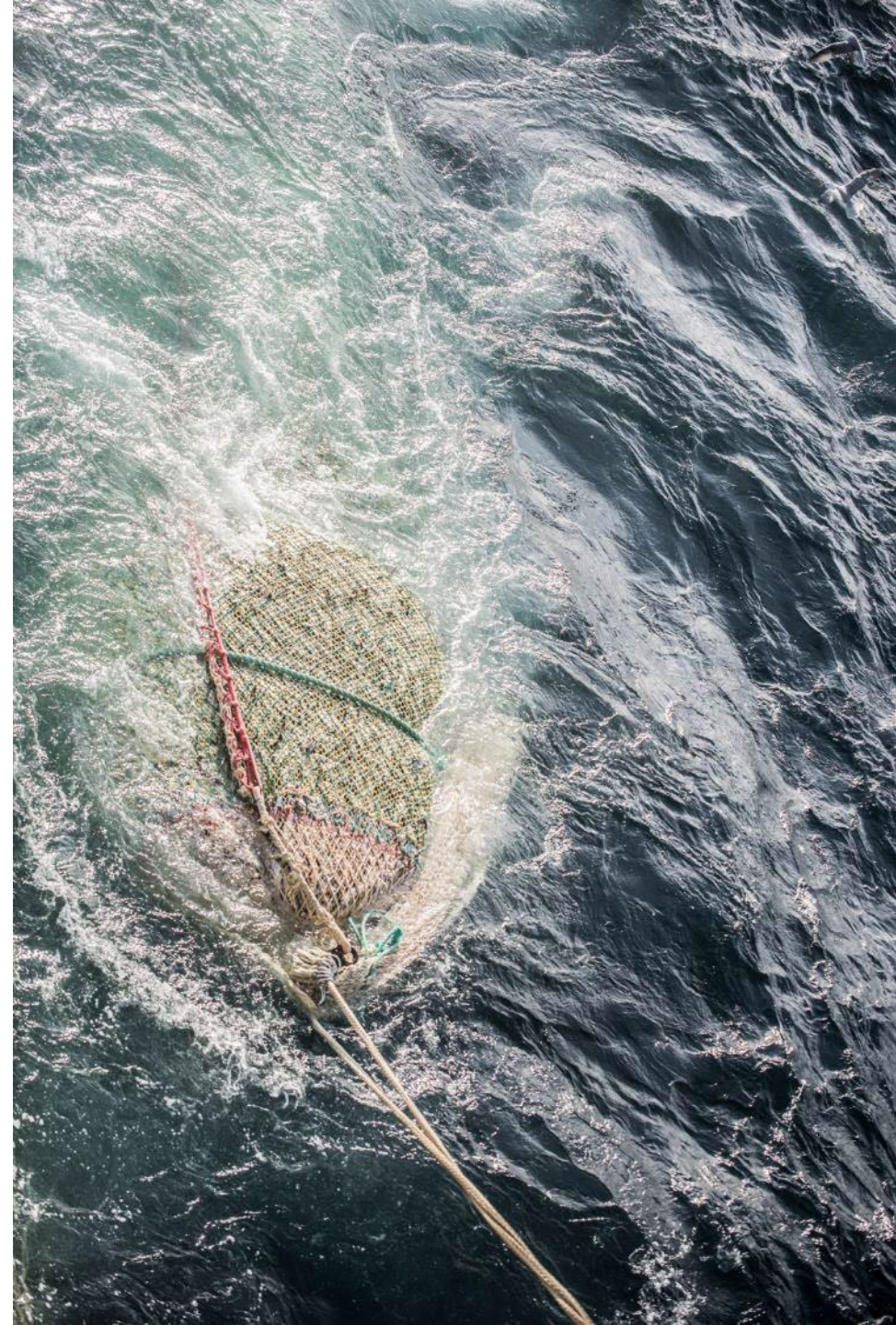
(þús. USD)

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunarfærslur	Samtals
Seldar vörur	34.883	60.176	17.942	(23.259)	(8.461)	81.281
Hagnaður af sölu eigna		54	36			91
Kostnaðarverð seldra vara	12.151	40.900	16.478	(23.259)	(8.461)	37.809
Laun	14.481	5.513	1.824			21.818
Annar rekstrarkostnaður	627	589	1.321			2.537
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	7.623	13.228	(1.645)			19.207
Afskriftir	(2.561)	(1.990)	(121)			(4.672)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(2.103)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna						1.554
Tekjuskattur						(2.716)
Hagnaður tímabils						11.269

EBITDA brú 1F 2024 (þús. usd)



Efnahagur



Eignir 31. mars 2024

Eignir (þús. USD)

	31.03.2024	31.12.2023	Breyting
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir			
Fiskveiðiheimildir	497.087	502.330	(5.242)
	497.087	502.330	(5.242)
Rekstrarfjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	237.494	237.392	102
Fastafjármunir í smíðum	0	2.676	(2.676)
Leiguréttindi	2.491	2.593	(102)
	239.985	242.661	(2.676)
Fjárfestingar			
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	140.095	141.416	(1.321)
Eignarhlutar í öðrum félögum	2.778	2.817	(38)
Skuldabréfaeign	65	66	(1)
	142.938	144.299	(1.361)
Fastafjármunir samtals	880.011	889.289	(9.278)

Eignir (þús. USD)

	31.03.2024	31.12.2023	Breyting
Veltufjármunir			
Birgðir	80.087	86.182	(6.095)
Viðskiptakröfur	35.365	35.353	12
Aðrar skammtímakröfur	7.041	6.414	627
Handbært fé	68.859	81.650	(12.791)
	191.351	209.599	(18.248)
Veltufjármunir samtals	191.351	209.599	(18.248)
Eignir samtals	1.071.362	1.098.889	(27.527)

Eigið fé og skuldir 31. mars 2024

Eigið fé og skuldir

(þús. USD)	31.03.2024	31.12.2023	Breyting
Eigið fé	625.723	644.474	(18.751)

Skuldir

Langtímaskuldir og skuldbindingar:

Skuldir við lánastofnanir	260.013	254.572	5.440
Leiguskuldbinding	1.281	1.363	(82)
Tekjuskattsskuldbinding	102.796	104.112	(1.316)
	<u>364.089</u>	<u>360.048</u>	<u>4.041</u>

Skammtímaskuldir

Skuldir við lánastofnanir	19.429	2.562	16.867
Næsta árs afborganir af langtímal.	12.345	47.539	(35.194)
Reiknaðir skattar ársins	2.955	18.028	(15.073)
Viðskiptaskuldir	18.543	13.112	5.431
Aðrar skammtímaskuldir	27.601	11.192	16.409
Skuldir við tengd félög	676	1.934	(1.258)
	<u>81.549</u>	<u>94.367</u>	<u>(12.818)</u>

Skuldir samtals	445.639	454.415	(8.776)
------------------------	----------------	----------------	----------------

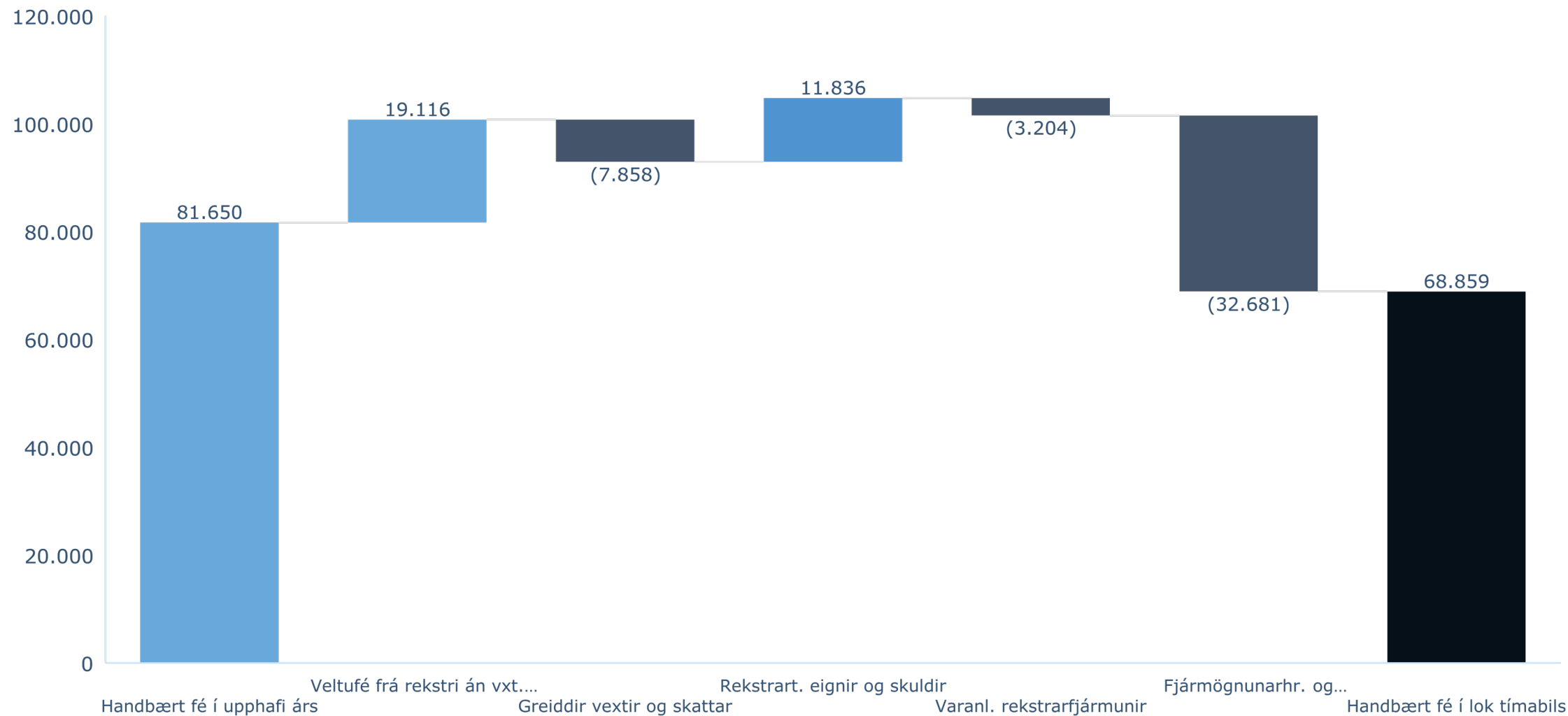
Eigið fé og skuldir samtals	1.071.362	1.098.889	(27.527)
------------------------------------	------------------	------------------	-----------------



Sjóðstreymi



Sjóðstreymi 1F 2024 (þús. usd)



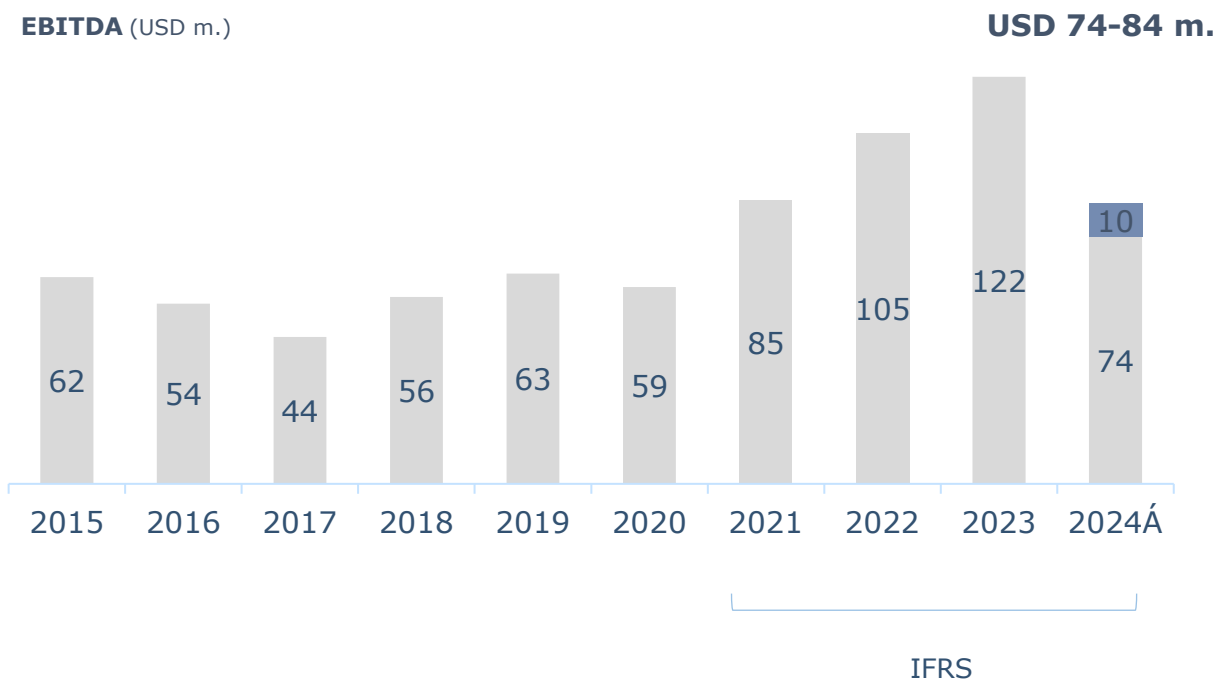
Staða og horfur



Afkomuspá 2024

EBITDA er áætluð á bilinu USD 74-84 m. á árinu 2024

EBITDA (USD m.)



Forsendur:

- Úthlutun aflaheimilda 24/25 verði sambærileg og frá fyrra ári.
- Reiknum með stöðugum mjöl- og lýsismörkuðum.
- Gerum ráð fyrir háum orkukostnaði áfram.
- Gert er ráð fyrir að loðnuhrognabirgðir seljist.
- Afurðarverð haldist stöðug mv verð í dag.
- Að hægt verði að nýta vinnslur í Grindavík að hluta.

Óvissuþættir

- Ef þeir fiskistofnar sem áætlunin byggir á breyta göngumynstri sínu mv. sl. ár.
- Hvort nýjar viðskiptahindranir bætist við á markaðssvæðum Síldarvinnslunnar.
- Ófriður í heiminum
- Hækkanir á aðföngum verði ekki úr hófi.
- Þróun eldsumbrota í Grindavík.

Staðan og framhaldið

- Kolmunnaveiðar í apríl gengu vel er veiðum lokið.
- Geymum kolmunna til haustsins.
- Verksmiðjurnar voru í samfelldri keyrslu í apríl og fram í miðjan maí.
- Höfum þurft að keyra þær á olíu, sem er vonbrigði.
- Það er búið að losa mikið af birgðum á fyrstu mánuðum ársins, af framleiðslu síðasta árs.
- Óvissan á Reykjaneskaga heldur áfram.
- Verkefni næstu missera er að aðlaga bolfiskhlutastarfseminnar að nýjum veruleika.



Staðan í Grindavík og áhrif á Vísir ehf.

- Óvissan um í kringum starfsemi Vísis enn til staðar, vegna jarðhræringa.
- Meirihluta starfsmanna hefur verið á úrræði ríkisins síðan í febrúar.
- Unnið var í Helguvík og Cuxhaven í fjórðungum
 - Vel hefur gengið á báðum stöðum.
 - Vinnslu í Helguvík mun ljúka um Sjómannadag.
- Erum að starta upp meiri vinnslu í Grindavík núna.
 - Byrjuðum að verka saltfisk eftir páska.
 - Verið að keyra frystihúsið á lágmarksmannskap.
 - Starfsmannafjöldi í landvinnslum Vísis í dag um helmingur af það sem var fyrir upphafi atburðanna en mun fjölga út maí mánuð.
- Mikil óvissa, en lagt er uppúr góðu samstarfi við viðbragðsaðila með öryggi og líðan starfsfólks að leiðarljósi.
- Búið að koma upp viðbragðsáætlunum og aðgerðarplönnum til að bregðast við atburðum.
- Starfsfólk býr ekki í Grindavík, en flestir eru í nálægum sveitarfélögum.



Uppsjávarmarkaðir

Makríll

- Afurðir vertíðarinnar 2023 eru allar seldar og afhendingu þeirra er lokið.

Síld

- Afurðir vertíðarinnar 2023 eru allar seldar og afhendingar á lokametrum.
- Gott útlit fyrir nýja vertíð.
- Samdráttur verður í Norsk/Íslenskri síld.
- Vonumst eftir aukningu í Íslensku síldinni. Breyting á reiknireglu.
- Það eru góðar fréttir enda hefur hún verið að sækja í sig veðrið markaðslega. Þar hjálpar okkur MSC vottun.

Loðna

- Framleiddum lítið magn af Barentshafsloðnu. Hængurinn fór strax og sölur gengu vel.
- Barentshafsloðnan er smærri en sú íslenska og hefur hrygnan gengið hægt inn á okkar hefðbundnu viðskiptavini í Asíu.

Loðnuhrogn

- Birgðir til af framleiðslu 2023. Salan hefur verið að taka við sér eftir sýninguna í Barcelona.



Markaðir

Mjöl og lýsi

- Mikið verið framleitt í Perú og eins í Norður-Atlantshafi af kolmunnamjöli.
- Hefur myndast þrýstingur á verð þar sem notkun fóðurs er í lágmarki á fyrsta fjórðung.
- Gott útlit inn í sumarið fyrir bæði mjöl og lýsi. Fóðrun á laxi eykst yfir sumar og fram á haust.
- Mikill eftirspurn eftir mjöli og lýsi úr afskurði en það er með lífræna vottun.

Bolfiskur

- Sjófrystir markaðir hafa tekið við sér og verð hafa verið stígandi á þorsk- og ýsuafurðum inn á Bretland.
- Verð hafa haldið í Asíu á grálúðu og karfa. Versnandi efnahagur í Kína virðist ekki hafa áhrif á verð og eftirspurn.
- Sala á ferskum afurðum verið góð það sem af er ári bæði í þorsk og sérstaklega ýsu. Það hefur verið að birta til í sölu á frosnum afurðum frá landvinnslu.
- Saltfiskmarkaðir eru stöðugir og sala gengur vel þó aðeins hafi hægt á vegna erfiðs efnahagsástands í Evrópu. Verð á portfisk eru í sögulegu hámarki. Hægst hefur á léttsöltuðu og er mikil verðþessa þar.





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 rétt eða tæmandi. Staðhæfingar í kynningunni kunna að byggja á mati og áætlunum stjórnenda félagsins sem hafa ekki verið sannreyndar.

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 áætlaðrar 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 orðið 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 fjármálagerna 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.