



Síldarvinnslan hf

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 1. janúar - 30. júní 2026**



Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026	3
Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026	4
Efnahagsreikningur samstæðu 30. júní 2026	5 - 6
Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026	7
Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026	8
Skýringar	9 - 16

Síldarvinnslan hf.

Kennitala 570269-7479

Hafnarbraut 6, Neskaupstað

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Meginstarfsemi samstæðunnar

Samstæða Síldarvinnslunnar hf. er í dag meðal öflugustu og stærstu sjávarútvegsfyrirtækja landsins. Samstæðan hefur orðið til við samruna og uppkaup á rótgrónum sjárvarútvegsfyrirtækjum sem eiga sér mikla og langa sögu. Byggir starfsemin samstæðunnar á áratuga reynslu í fiskvinnslu og útgerð. Samstæðan er ein sú stærsta á Íslandi í veiðum og vinnslu á bolfiski og uppsjávarfiski.

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 Salzfish - Union GmbH. og Pytheas Seafood P.C.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur samstæðunnar 191,9 milljónum evra á tímabilinu og hagnaður af rekstrinum nam 47,0 milljón evra. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 951,7 milljónum evra í lok tímabilsins.

Eigið fé samstæðunnar nam 652,8 milljónum evra í lok tímabilsins en þar af var hlutdeild minnihluta í eigin fé samstæðunnar 3,4 milljónir evra. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar var 68,6% í lok tímabilsins.

Starfrækslugjaldmiðill

Frá og með 1. janúar 2026 breytti samstæða Síldarvinnslunnar hf. starfrækslugjaldmiðli sínum úr bandaríkjadollar (USD) í evru (EUR). Sjá nánar í skýringu nr. 2.3.

Jarðhræringar við Grindavík

Kvikusöfnun hefur haldið áfram á Reykjanesskaga, en ekki hefur gosið frá 5. ágúst 2025. Vinnsla félagsins hefur gengið án raskana. Sjá nánar skýringu 9.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit stjórnar og forstjóra að samandreginn samstæðureikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2026. Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að samandreginn árs hlutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Síldarvinnslunnar hf. staðfesta hér með árs hlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026 með undirritun sinni.

Neskaupstaður, 27. ágúst 2026.

Anna Guðmundsdóttir
Meðstjórnandi

Þorsteinn Már Baldvinsson
Stjórnarformaður

Baldur Már Helgason
Meðstjórnandi

Erla Ósk Pétursdóttir
Meðstjórnandi

Gunnþór Ingvason
Forstjóri

Guðmundur Rafnkell Gíslason
Meðstjórnandi

Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026

Skýringar	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
	2026	2025	2026	2025
	1.4-30.6	1.4-30.6	1.1-30.6	1.1-30.6
		*Endurgert		*Endurgert
Rekstrartekjur				
Seldar vörur	78.109.702	67.297.743	191.114.077	145.858.097
Hagnaður af sölu eigna	217.108	53.866	812.687	53.866
	<u>78.326.810</u>	<u>67.351.609</u>	<u>191.926.764</u>	<u>145.911.963</u>
Rekstrargjöld				
Kostnaðarverð seldra vara	27.208.343	30.902.535	63.763.704	65.126.473
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	21.956.976	20.939.702	50.686.220	41.880.276
Annar rekstrarkostnaður	1.974.963	1.658.282	4.226.624	3.976.912
Sölutap	0	0	12.866	0
	<u>51.140.282</u>	<u>53.500.518</u>	<u>118.689.414</u>	<u>110.983.660</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	27.186.528	13.851.091	73.237.350	34.928.303
Afskriftir fastafjármuna	4 3.824.655	4.064.468	7.648.051	8.350.677
Rekstrarhagnaður	<u>23.361.873</u>	<u>9.786.623</u>	<u>65.589.299</u>	<u>26.577.626</u>
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Vaxtatekjur	641.635	715.142	1.391.928	1.974.744
Vaxtagjöld	(2.187.232)	(3.192.955)	(4.685.193)	(7.226.073)
Gengismunur	226.724	1.552.045	1.029.748	3.413.166
Tekjur af verðbréfum og afleiðusamningum	(644.733)	(451.755)	338.991	(828.254)
	<u>(1.963.606)</u>	<u>(1.377.524)</u>	<u>(1.924.526)</u>	<u>(2.666.418)</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna	<u>(4.052.138)</u>	<u>(2.208.052)</u>	<u>(2.877.221)</u>	<u>(7.851.540)</u>
	<u>(4.052.138)</u>	<u>(2.208.052)</u>	<u>(2.877.221)</u>	<u>(7.851.540)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt	17.346.129	6.201.047	60.787.552	16.059.668
Tekjuskattur	(5.423.107)	(1.667.693)	(13.808.740)	(4.602.341)
Hagnaður tímabilsins	<u>11.923.022</u>	<u>4.533.355</u>	<u>46.978.812</u>	<u>11.457.328</u>
Hagnaður skiptist á eftirfarandi hátt				
Eigendur félagsins	11.916.995	4.476.559	46.826.374	11.171.881
Hlutdeild minnihluta	6.027	56.796	152.438	285.447
	<u>11.923.022</u>	<u>4.533.355</u>	<u>46.978.812</u>	<u>11.457.328</u>
Hagnaður á hlut				
Hagnaður eigenda félagsins				
á útistandandi hlut	0,0065	0,0025	0,0254	0,0061

Starfspáttayfirlit

3

*Samanburðarfjárhæðir hafa verið umreiknaðar í evru þar sem samstæðan skipti um starfrækslugjaldmiðil 1.1.2026, sjá nánar skýringu 2.3.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026

	2026 1.4-30.6	2025 1.4-30.6 *Endurgert	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6 *Endurgert
Hagnaður tímabilsins	11.923.022	4.533.355	46.978.812	11.457.328
Önnur heildarafkoma				
<i>Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:</i>				
Pýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum	(260.302)	381.642	2.444.536	1.585.971
Umreikningsmunur vegna breytingar á starfrækslugjaldmiðli	0	(18.607.393)	0	(28.203.543)
Heildarafkoma tímabilsins	<u>11.662.720</u>	<u>(13.692.396)</u>	<u>49.423.348</u>	<u>(15.160.244)</u>
Heildarafkoma skiptist á eftirfarandi hátt:				
Eigendur félagsins	11.668.628	(13.771.587)	49.198.578	(15.523.993)
Hlutdeild minnihluta	(5.908)	79.191	224.770	363.749
	<u>11.662.720</u>	<u>(13.692.396)</u>	<u>49.423.348</u>	<u>(15.160.244)</u>

*Samanburðarfjárhæðir hafa verið umreiknaðar í evru þar sem samstæðan skipti um starfrækslugjaldmiðil 1.1.2026, sjá nánar skýringu 2.3.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðu 30. júní 2026

Eignir	Skýringar	30.6.2026	31.12.2025 *Endurgert	1.1.2025 *Endurgert
Fastafjármunir				
Óefnislegar eignir:				
Fiskveiðiheimildir		446.376.002	444.015.699	464.020.538
		<u>446.376.002</u>	<u>444.015.699</u>	<u>464.020.538</u>
Rekstrarfjármunir:				
Varanlegir rekstrarfjármunir	4	181.692.650	185.763.147	223.879.799
Leiguréttindi		1.693.691	1.805.859	2.148.959
		<u>183.386.341</u>	<u>187.569.006</u>	<u>226.028.758</u>
Fjárfestingar:				
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		129.509.240	135.545.205	127.607.302
Eignarhlutar í öðrum félögum		2.041.310	2.076.658	2.079.338
Skuldabréfaeign		100.531	98.327	51.215
		<u>131.651.081</u>	<u>137.720.190</u>	<u>129.737.855</u>
Fastafjármunir samtals		761.413.424	769.304.895	819.787.151
Veltufjármunir				
Birgðir	5	59.590.703	52.546.455	54.376.139
Viðskiptakröfur	6	47.741.194	36.940.591	38.645.698
Aðrar skammtímakröfur		5.791.599	3.859.627	7.099.295
Handbært fé		77.117.988	82.772.663	97.750.936
		<u>190.241.484</u>	<u>176.119.336</u>	<u>197.872.068</u>
Veltufjármunir samtals		190.241.484	176.119.336	197.872.068
Eignir samtals		<u>951.654.908</u>	<u>945.424.231</u>	<u>1.017.659.219</u>

*Samamburðarfjárhæðir hafa verið umreiknaðar í evru þar sem samstæðan skipti um starfrækslugjaldmiðil 1.1.2026, sjá nánar skýringu 2.3.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðu 30. júní 2026

Eigið fé og skuldir	Skýringar	30.6.2026	31.12.2025 *Endurgert	1.1.2025 *Endurgert
Eigið fé				
Hlutfé		14.523.591	14.523.591	14.523.591
Yfirverðsreikningur hlutafjár		121.743.330	121.743.330	121.743.330
Annað bundið eigið fé		90.871.708	70.518.545	56.520.710
Óráðstafað eigið fé		422.205.305	414.855.974	421.729.397
		<u>649.343.934</u>	<u>621.641.440</u>	<u>614.517.027</u>
Hlutdeild minnihluta		3.429.188	3.368.974	3.111.633
		<u>652.773.122</u>	<u>625.010.414</u>	<u>617.628.660</u>
Skuldir				
Langtímaskuldir og skuldbindingar				
Skuldir við lánastofnanir	7	145.881.206	163.154.562	237.583.433
Leiguskuldbinding		750.083	847.953	1.039.658
Tekjuskattsskuldbinding		92.348.618	91.172.837	96.249.637
		<u>238.979.907</u>	<u>255.175.352</u>	<u>334.872.728</u>
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir	7	1.777.549	5.727.195	17.170.919
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	11.607.730	25.623.622	8.949.502
Reiknaðir skattar ársins		11.987.188	16.287.959	11.575.733
Viðskiptaskuldir		12.826.362	7.754.043	15.387.240
Aðrar skammtímaskuldir		21.484.869	9.127.677	9.697.230
Skuldir við tengd félög	8	218.181	717.969	2.377.207
		<u>59.901.879</u>	<u>65.238.465</u>	<u>65.157.831</u>
Skuldir samtals		298.881.786	320.413.817	400.030.559
Eigið fé og skuldir samtals		<u>951.654.908</u>	<u>945.424.231</u>	<u>1.017.659.219</u>

Aðrar upplýsingar 9

*Samanburðarfjárhæðir hafa verið umreiknaðar í evru þar sem samstæðan skipti um starfrækslugjaldmiðil 1.1.2026, sjá nánar skýringu 2.3.

Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026

1. janúar - 30. júní 2025:	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samts
<i>*Endurgert</i>						
Staða í ársbyrjun	14.523.591	121.743.330	56.520.710	421.729.397	3.111.632	617.628.660
<i>Heildaraðkoma:</i>						
Hagnaður tímabilsins				11.171.881	285.447	11.457.328
Þýðingar- og umreikn. munur			(4.538.148)	(22.157.726)	78.302	(26.617.572)
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			8.346.089	(8.346.089)		0
	0	0	3.807.941	(19.331.934)	363.749	(15.160.244)
<i>Eigendur:</i>						
Greiddur arður				(16.394.965)		(16.394.965)
	0	0	0	(16.394.965)	0	(16.394.965)
Staða í lok tímabilsins	14.523.591	121.743.330	60.328.651	386.002.498	3.475.381	586.073.451
1. janúar - 30. júní 2026:	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samts
Staða í ársbyrjun	14.523.591	121.743.330	70.518.545	414.855.974	3.368.974	625.010.414
<i>Heildaraðkoma:</i>						
Hagnaður tímabilsins				46.826.374	152.438	46.978.812
Þýðingarmunur			2.372.204		72.332	2.444.536
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			17.980.959	(17.980.959)		0
	0	0	20.353.163	28.845.415	224.770	49.423.348
<i>Eigendur:</i>						
Greiddur arður				(21.496.084)		(21.496.084)
Arður til minnihlutaeigenda					(164.557)	(164.557)
	0	0	0	(21.496.084)	(164.557)	(21.660.641)
Staða í lok tímabilsins	14.523.591	121.743.330	90.871.708	422.205.305	3.429.188	652.773.122

Aðalfundur Síldarvinnslunnar hf. vegna rekstrarársins 2025 var haldinn 19. mars 2026. Á aðalfundinum samþykktu hluthafar tillögu stjórnar um að greiða hluthöfum arð að fjárhæð 3.075 milljónir kr. (EUR 21,4 milljónir) sem jafngildir 1,67 krónum á hlut (2025: 1,27 krónum á hlut). Arðurinn var greiddur þann 25. mars 2026.

Fjárhæð þýðingarmunar á tímabilinu er vegna dótturfélagsins Bergs-Hugins ehf. að fjárhæð EUR 1,9 milljón en félagið gerir upp í íslenskum krónum (ISK). Jafnframt er jákvæður þýðingarmunur vegna annarra dóttur- og hlutdeildarféлага samtals að fjárhæð EUR 0,5 milljónir.

*Samanburðarfjárhæðir hafa verið umreiknaðar í evru þar sem samstæðan skipti um starfrækslugjaldmiðil 1.1.2026, sjá nánar skýringu 2.3.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Síldarvinnslan hf. Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2026

Fjárhæðir í evrum (EUR)

Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2026

	Skýringar	2026 1.1-30.6	2025 1.1-30.6 *Endurgert
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		65.589.299	26.577.626
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	7.648.051	8.350.677
Aðrir liðir		(799.821)	(53.867)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>72.437.529</u>	<u>34.874.436</u>
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun)		(11.935.316)	8.379.508
Birgðir, (hækkun) lækkun		(6.958.696)	15.791.083
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		<u>5.482.318</u>	<u>475.381</u>
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>59.025.835</u>	<u>59.520.408</u>
Innborgaðir vextir og arðstekjur		447.524	799.474
Greiddir vextir		(4.943.003)	(7.784.474)
Aðrir fjármunaliðir		3.620.903	(5.695.952)
Greiddur tekjuskattur		(5.135.017)	(8.880.553)
Handbært fé frá rekstri		<u>53.016.242</u>	<u>37.958.903</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	4	(3.281.171)	(966.452)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		404.638	462.456
Seldar óefnislegar eignir		840.296	0
Breytingar á skuldabréfaeign		0	(48.935)
Arður frá hlutdeildarfélögum		2.174.115	94.110
Seldir/(keyptir) eignarhlutir í öðrum félögum		<u>(34.624)</u>	<u>(479)</u>
		<u>103.254</u>	<u>(459.300)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Nýjar langtímaskuldir	7	792.719	0
Afborganir langtímaskulda	7	(34.195.648)	(43.400.196)
Greiddur arður		(21.496.084)	(16.394.965)
Greiddur arður til minnihlutaeigenda		(164.557)	0
Breyting á skammtímaskuldum við lánastofnanir		<u>(3.949.646)</u>	<u>(2.716.781)</u>
		<u>(59.013.216)</u>	<u>(62.511.942)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		<u>(5.893.720)</u>	<u>(25.012.339)</u>
Handbært fé í byrjun árs		82.772.663	97.750.935
Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga		<u>239.045</u>	<u>186.260</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u><u>77.117.988</u></u>	<u><u>72.924.856</u></u>

*Samamburðarfjárhæðir hafa verið umreiknaðar í evru þar sem samstæðan skipti um starfrækslugjaldmiðil 1.1.2026, sjá nánar skýringu 2.3.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 16 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Síldarvinnslan hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Hafnarbraut 6, Neskaupstað. Samandreginn árs hlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árs hlutareikning 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.

Árs hlutareikningur samstæðunnar var samþykktur á stjórnarfundum félagsins þann 27. ágúst 2026.

2. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið janúar til júní 2026 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga IAS 34. Samandregni árs hlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2025.

Síldarvinnslan hf. skipti um starfrækslugjaldmiðil frá 1.1.2026. Árs hlutareikningur samstæðunnar er því settur fram í evrum. Breytingin á starfrækslugjaldmiðli var framkvæmd samkvæmt ákvæðum IAS 21 um áhrif breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates). Samanburðarfjárhæðir fyrri tímabila voru endurgerðar í samræmi við nýjan starfrækslugjaldmiðil líkt og að evra hafi verið starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar á viðkomandi tímabilum. Sjá nánar í skýringu nr. 2.3.

Helstu reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2025. 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 árs hlutareiknings 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.

Skýringar

2. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir (framhald)

2.3 Breyting á starfrækslugjaldmiðli

Frá og með 1. janúar 2026 breytti samstæða Síldarvinnslunnar hf. starfrækslugjaldmiðli sínum úr bandaríkjadollar (USD) í evru (EUR). Frá því að bandaríkjadalur var tekinn upp sem starfrækslugjaldmiðill árið 2009 hafa orðið verulegar breytingar á rekstri og starfsemi samstæðunnar og efnahagslegu umhverfi hennar. Vægi evru hefur aukist og er nú sá gjaldmiðill sem vegur hlutfallslega mest í efnahagslegu umhverfi samstæðunnar.

Breytingin á starfrækslugjaldmiðli var framkvæmd samkvæmt ákvæðum IAS 21 um áhrif breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla (The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates). Samanburðarfjárhæðir fyrri tímabila voru endurgerðar í samræmi við nýjan starfrækslugjaldmiðil líkt og að evra hafi verið starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar á viðkomandi tímabilum.

Breyting á starfrækslugjaldmiðil breytir ekki bókfærðu virði heildareigna, heildarskulda eða heildar eiginfjár samstæðunnar. Eignir og skuldir voru umreiknað á lokagengi viðkomandi reikningsskiladags, en liðir rekstrarreiknings voru umreiknaðir á meðalgengi viðkomandi tímabils.

Samsetning liða innan eiginfjár tekur breytingum þar sem hlutafé, yfirverðsreikningur hlutafjár og lögbundinn varasjóður er umreiknað m.v. lokagengi 1.1.2025, auk þess sem tilflutningur verður milli þýðingarmunar og óráðstafaðs eigin fjár. Eiginfjárlíðirnir gangvirðis- og hlutdeildarreikningar voru umreiknaðir á lokagengi viðkomandi tímabils en færð bundin hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага er umreiknuð á meðalgengi tímabilsins. Þýðingarmunur eignarhluta er endurreiknaður líkt og félagið hafi ávallt verið gert upp í evrum.

Vegna ofangreinds endurútreiknings verður breyting á heildarafkomu á samanburðartímabilinu, þýðingarmunur eignarhluta í félögum lækkar auk þess sem sýndur er umreikningsmunur vegna breytingar á starfrækslugjaldmiðli. Þýðingar- og umreikningsmunurinn endurspeglar áhrif þessara breytinga á meðal annarrar heildarafkomu.

Sjóðstreymi samanburðartímabilsins var endurgert í evrum líkt og ef evra hafi verið starfrækslugjaldmiðill samstæðunnar á viðkomandi tímabili.

Eftirfarandi er loka- og meðalgengi USD / EUR sem notað er við umreikning:

	Meðalgengi 01.01.-30.6.2025	Lokagengi 1.1.2025	31.12.2025
Bandaríkjadollari (USD) / Evra (EUR)	0,9186	0,9604	0,8505

Umreikningur á rekstrarreikningi tímabilið 01.01. - 30.6.2025 úr USD í EUR er eftirfarandi:

	USD 01.01.-30.6.2025	EUR 01.01.-30.6.2025
Rekstrartekjur	158.845.442	145.911.963
Rekstrargjöld	120.821.132	110.983.660
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	38.024.310	34.928.303
Hagnaður tímabilsins	12.472.893	11.457.328

Umreikningur á efnahagsreikningi 31.12.2025 úr USD í EUR er eftirfarandi:

	USD 1.1.2025	EUR 1.1.2025	USD 31.12.2025	EUR 31.12.2025
Eignir				
Fastafjármunir	853.598.923	819.787.152	904.486.266	769.304.895
Veltufjármunir	206.033.215	197.872.066	207.066.824	176.119.337
Eignir samtals	1.059.632.138	1.017.659.218	1.111.553.090	945.424.231
Eigið fé samtals	643.102.490	617.628.660	734.836.527	625.010.416
Skuldir				
Langtímaskuldir og skuldbindingar	348.684.411	334.872.728	300.014.471	255.175.352
Skammtímaskuldir	67.845.237	65.157.830	76.702.092	65.238.464
Skuldir samtals	416.529.648	400.030.558	376.716.563	320.413.816
Eigið fé og skuldir samtals	1.059.632.138	1.017.659.218	1.111.553.090	945.424.231

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspættir eru skilgreindir í samræmi við eðli rekstrar og innri skýrslugjöf samstæðunnar. Samstæðan skilgreinir hjá sér tvo starfspætti, *Útgerð* og *Landvinnslu*, aðrir starfspættir falla undir liðinn *Annað*.

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar- færslur	Samtals
1.1.-30.6. 2025						
Seldar vörur	71.693.130	100.637.810	18.941.525	(39.031.447)	(6.382.924)	145.858.097
Hagnaður af sölu eigna	0	0	53.866	0	0	53.866
Kostnaðarverð seldra vara	25.668.832	68.159.670	16.712.339	(39.031.447)	(6.382.924)	65.126.473
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	26.891.373	11.559.559	3.429.344	0	0	41.880.276
Annar rekstrarkostn.	876.932	987.641	2.112.340	0	0	3.976.912
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	18.255.994	19.930.940	(3.258.631)	0	0	34.928.303
Afskriftir fastafjármuna ...	(4.568.234)	(3.492.518)	(289.925)	0	0	(8.350.677)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(2.666.418)
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага						(7.851.540)
Tekjuskattur						(4.602.341)
Hagnaður ársins						11.457.328
Fjárfestingar	0	(552.614)	(413.838)	0	0	(966.452)
Rekstrarfjármunir	100.269.658	92.571.703	6.802.605	0	0	199.643.966
Óefnislegar eignir, óskiptar						448.457.119
Aðrar eignir, óskiptar						269.496.542
Skuldir, óskiptar						(331.524.176)

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar- færslur	Samtals
1.1.-30.6. 2026						
Seldar vörur	93.487.729	144.757.771	19.593.509	(58.712.987)	(8.011.945)	191.114.077
Hagnaður af af sölu eigna	812.687	0	0	0	0	812.687
Kostnaðarverð seldra vara	26.150.825	87.210.099	17.127.712	(58.712.987)	(8.011.945)	63.763.704
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	32.504.034	14.321.767	3.860.419	0	0	50.686.220
Annar rekstrarkostn.	1.036.354	930.740	2.259.530	0	0	4.226.624
Sölutap	0	12.866	0	0	0	12.866
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	34.609.203	42.282.299	(3.654.152)	0	0	73.237.350
Afskriftir fastafjármuna ...	(4.310.199)	(3.075.407)	(262.445)	0	0	(7.648.051)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(1.924.526)
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага						(2.877.221)
Tekjuskattur						(13.808.740)
Hagnaður ársins						46.978.812
Fjárfestingar	(170.955)	(2.424.029)	(686.187)	0	0	(3.281.171)
Rekstrarfjármunir	89.266.190	88.034.034	6.086.117	0	0	183.386.341
Óefnislegar eignir, óskiptar						446.376.002
Aðrar eignir, óskiptar						321.892.565
Skuldir, óskiptar						(298.881.786)

Skýringar

4. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir felast í varanlegum rekstrarfjármunum og leiguréttindum. Varanlegir rekstrarfjármunir sundurliðast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju- vélar og tæki	Samtals
Í lok tímabils 30.6.2026:				
Bókfært verð í ársbyrjun	41.743.754	92.309.774	51.709.620	185.763.147
Viðbót tímabilsins	757.106	90.818	2.644.843	3.492.768
Bókfært verð seldra eigna	0	(187.530)	(291.860)	(479.390)
Áhrif gengisbreytinga	30.857	397.856	23.297	452.010
Afskriftir	(983.037)	(4.218.392)	(2.334.455)	(7.535.884)
Bókfært verð í lok tímabilsins	41.548.680	88.392.526	51.751.445	181.692.650
	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju- vélar og tæki	Samtals
Bókfært verð í lok tímabilsins 30.6.2026 greinist þannig:				
Kostnaðarverð	90.686.029	164.795.878	141.073.045	396.554.952
Afskrifað samtals	(49.137.349)	(76.403.352)	(89.321.600)	(214.862.302)
Bókfært verð í lok tímabilsins	41.548.680	88.392.526	51.751.445	181.692.650
Afskriftahlutfall á ári	0-6%	4-10%	6-20%	
Afskriftir greinast þannig:			1.1.-30.6.2026	1.1.-30.6.2025
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna			7.535.884	8.225.932
Afskriftir leiguréttinda og geymsluhólfa			112.167	124.745
			7.648.051	8.350.677

5. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Hráefni	3.116.704	3.172.421
Fullunnar afurðabirgðir	43.889.224	36.350.721
Rekstrarvörur	4.215.739	4.663.763
Veiðarfæri	8.369.036	8.359.550
	59.590.703	52.546.455

Fullunnar afurðabirgðir voru að kostnaðarverði EUR 43,9 milljónir þann 30.6.2026 samanborið við EUR 36,4 milljónir þann 31.12.2025. Að mati stjórnenda mun skilaverð fullunninna afurðabirgða í lok tímabils nema allt að EUR 68,6 milljónum í samanburði við EUR 49,0 milljónir í lok árs 2025.

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

Skýringar

6. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Almennar viðskiptakröfur	7.450.665	9.097.903
Viðskiptakröfur á tengd félög	40.569.478	28.128.829
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(278.949)	(286.141)
	<u>47.741.194</u>	<u>36.940.591</u>

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 útlánaáhættu 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 Síldarvinnslunnar hf. 30.6.2026 var EUR 0,5 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:	30.6.2026	31.12.2025
Staða í ársbyrjun	(286.141)	(563.939)
Breyting á niðurfærslu	11.161	221.381
Tapaðar viðskiptakröfur á tímabilinu	0	(104)
Áhrif gengisbreytinga	(3.969)	56.521
Staða í lok tímabilsins	<u>(278.949)</u>	<u>(286.141)</u>

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 umhverfispáttta 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:	30.6.2026	31.12.2025
Skuldir í USD	54.494.596	67.197.525
Skuldir í EUR	102.994.340	117.937.458
Skuldir í GBP	0	3.643.200
	<u>157.488.936</u>	<u>188.778.184</u>
Afborganir næstu 12 mánaða	(11.607.730)	(25.623.622)
Langtímaskuldir í lok tímabilsins	<u>145.881.206</u>	<u>163.154.562</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:	Skuldir við lánastofnanir
Afborganir næstu 12 mánaða	11.607.730
Afborganir á árinu 2027-2028	41.585.636
Afborganir á árinu 2028-2029	8.249.016
Afborganir á árinu 2029-2030	8.757.199
Afborganir á árinu 2030-2031	86.640.889
Afborganir síðar	648.466
	<u>157.488.936</u>

Langtímaskuldir samtals EUR 157.488.936, koma þannig fram í efnahagsreikningi:	30.6.2026
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda.....	11.607.730
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	145.881.206
	<u>157.488.936</u>

Breyting á langtímaskuldum greinist þannig:	30.6.2026	31.12.2025
Langtímaskuldir í upphafi tímabilsins	188.778.184	246.532.934
Tekin langtímalán	792.719	123.725.463
Afborganir langtímalána	(34.195.648)	(168.290.610)
Gengis- og þýðingarmunur	2.113.681	(13.189.603)
Langtímaskuldir í lok tímabilsins	<u>157.488.936</u>	<u>188.778.184</u>

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:	30.6.2026	31.12.2025
Skuldir í EUR	1.777.549	5.727.195
	<u>1.777.549</u>	<u>5.727.195</u>

Skýringar

8. Tengdir aðilar

Samstæðan er í dreifðri eignaraðild. Tengdir aðilar samstæðunnar eru hlutdeildarfélög, stjórnir félaga í samstæðunni, forstjóri, 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 2025	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta-kröfur	Viðskipta-skuldir
Hlutdeildarfélög.....	3.880.600	3.582.631	1.858.371	242.119
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu.....	67.822.631	8.194.179	19.662.399	1.133.418
	71.703.231	11.776.809	21.520.770	1.375.537
 Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2026	 Seldar vörur og þjónusta	 Keyptar vörur og þjónusta	 Viðskipta-kröfur	 Viðskipta-skuldir
Hlutdeildarfélög.....	5.815.738	12.007.336	1.503.414	205.382
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu.....	88.377.348	1.196.985	39.066.064	12.799
	94.193.086	13.204.321	40.569.478	218.181

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

Jarðhræringar við Grindavík

Kvikusöfnun hefur haldið áfram á Reykjanesskaga, en ekki hefur gosið frá 5. ágúst 2025. Vinnsla félagsins hefur gengið án raskana. Stjórnvöld og sérfræðingar hafa ekki lýst yfir goslokum og fylgjast stjórnendur áfram náið með framvindu og hafa aðgerðaáætlanir til staðar.

Skýringar

10. Ársfjórðungsyfirlit

Rekstur samstæðunnar á árinu 2025 greinist þannig eftir ársfjórðungum:

	4 F 2025	3 F 2025	2 F 2025	1 F 2025	Samtals
Seldar vörur.....	78.905.018	110.779.159	67.297.743	78.560.354	335.542.273
Hagnaður af sölu eigna.....	93.120	98.764	53.866	0	245.751
Rekstrartekjur.....	78.998.138	110.877.923	67.351.609	78.560.354	335.788.024
Kostnaðarverð seldra vara.....	25.403.792	42.350.615	30.902.535	34.223.938	132.880.879
Laun, aflahlutir					
annar starfsmannakostnaður.....	23.744.091	27.701.544	20.939.701	20.940.574	93.325.911
Annar rekstrarkostnaður.....	1.690.906	1.516.473	1.658.282	2.318.630	7.184.291
Rekstrargjöld.....	50.838.789	71.568.632	53.500.518	57.483.142	233.391.081
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir.....	28.159.349	39.309.291	13.851.092	21.077.211	102.396.943
Afskriftir fastafjármuna.....	6.219.489	4.813.184	4.064.468	4.286.209	19.383.351
Rekstrarhagnaður	21.939.859	34.496.107	9.786.623	16.791.003	83.013.592
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	(1.068.024)	(2.542.390)	(1.377.524)	(1.288.893)	(6.276.832)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagana.....	332.158	2.891.784	(2.208.052)	(5.643.488)	(4.627.598)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	21.203.993	34.845.501	6.201.047	9.858.621	72.109.163
Tekjuskattur.....	(4.549.808)	(6.351.525)	(1.667.693)	(2.934.648)	(15.503.673)
Hagnaður tímabilsins.....	16.654.185	28.493.976	4.533.354	6.923.974	56.605.489

Rekstur samstæðunnar á árinu 2026 greinist þannig eftir ársfjórðungum:

	2 F 2026	1 F 2026	Samtals
Seldar vörur.....	78.109.702	113.004.375	191.114.077
Hagnaður af sölu eigna.....	217.108	595.579	812.687
Rekstrartekjur.....	78.326.810	113.599.954	191.926.764
Kostnaðarverð seldra vara.....	27.208.343	36.555.361	63.763.704
Laun, aflahlutir og			
annar starfsmannakostnaður.....	21.956.976	28.729.244	50.686.220
Annar rekstrarkostnaður.....	1.974.963	2.251.661	4.226.624
Sölutap.....	0	12.866	12.866
Rekstrargjöld.....	51.140.282	67.549.132	118.689.414
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir.....	27.186.528	46.050.822	73.237.350
Afskriftir fastafjármuna.....	3.824.655	3.823.396	7.648.051
Rekstrarhagnaður	23.361.873	42.227.426	65.589.299
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	(1.963.606)	39.080	(1.924.526)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagana.....	(4.052.138)	1.174.917	(2.877.221)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	17.346.129	43.441.423	60.787.552
Tekjuskattur.....	(5.423.107)	(8.385.633)	(13.808.740)
Hagnaður tímabilsins.....	11.923.022	35.055.790	46.978.812