Síldarvinnslan hf

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu 1. janúar - 31. mars 2026

Efnisyfirlit **bls.**

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	**2**
Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026	**3**
Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026	**4**
Efnahagsreikningur samstæðu 31. mars 2026	**5 - 6**
Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026	**7**
Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 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 Salzfisch - Union Gmbh. og Pytheas Seafood P.C.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi námu rekstrartekjur samstæðunnar 113,6 milljónum evra á tímabilinu og hagnaður af rekstrinum nam 35,1 milljón evra. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 966,6 milljónum evra í lok tímabilsins.

Eigið fé samstæðunnar nam 641,3 milljónum evra í lok tímabilsins en þar af var hlutdeild minnihluta í eigin fé samstæðunnar 3,6 milljónir evra. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar var 66,3% 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 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 31. mars 2026, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2026. 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 31. mars 2026 með undirritun sinni.

Neskaupstaður, 21. maí 2026.

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 31. mars 2026

	Skýringar	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3 *Endurgert
Rekstrartekjur			
Seldar vörur		113.004.375	78.560.354
Hagnaður af sölu eigna		595.579	0
		113.599.954	78.560.354
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara		36.555.361	34.223.938
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður		28.729.244	20.940.574
Annar rekstrarkostnaður		2.251.661	2.318.630
Sölutap		12.866	0
		67.549.132	57.483.142
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		**46.050.822**	**21.077.211**
Afskriftir fastafjármuna	4	3.823.396	4.286.209
Rekstrarhagnaður		42.227.426	16.791.003
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Vaxtatekjur		750.293	1.259.602
Vaxtagjöld		(2.497.961)	(4.033.118)
Gengismunur		803.024	1.861.121
Tekjur af verðbréfum og afleiðusamningum		983.724	(376.499)
		39.080	(1.288.893)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga		1.174.917	(5.643.488)
		1.174.917	(5.643.488)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		43.441.423	9.858.621
Tekjuskattur		(8.385.633)	(2.934.648)
Hagnaður tímabilsins		35.055.790	6.923.974
Hagnaður skiptist á eftirfarandi hátt			
Eigendur félagsins		34.909.379	6.695.322
Hlutdeild minnihluta		146.411	228.651
		35.055.790	6.923.974
Hagnaður á hlut			
Hagnaður eigenda félagsins á útistandandi hlut		0,0189	0,0036
Starfsþáttayfirlit	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 31. mars 2026

	Skýringar	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3 *Endurgert
Hagnaður tímabilsins		35.055.790	6.923.974
Önnur heildarafkoma			
Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:			
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum		2.704.838	1.204.329
Umreikningsmunur vegna breytingar á starfrækslugjaldmiðli		0	(9.596.150)
Heildarafkoma tímabilsins		37.760.628	(1.467.847)
Heildarafkoma skiptist á eftirfarandi hátt:			
Eigendur félagsins		37.529.950	(1.752.405)
Hlutdeild minnihluta		230.678	284.558
		37.760.628	(1.467.847)

*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.

Fjárhæðir í evrum (EUR)

Efnahagsreikningur samstæðu 31. mars 2026

Eignir	Skýringar	31.3.2026	31.12.2025 *Endurgert	1.1.2025 *Endurgert
Fastafjármunir				
Óefnislegar eignir:				
Fiskveiðiheimildir		446.701.176	444.015.699	464.020.538
		446.701.176	444.015.699	464.020.538
Rekstrarfjármunir:				
Varanlegir rekstrarfjármunir	4	184.232.865	185.763.147	223.879.799
Leiguréttindi		1.749.588	1.805.859	2.148.959
		185.982.453	187.569.006	226.028.758
Fjárfestingar:				
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		136.860.381	135.545.205	127.607.302
Eignarhlutar í öðrum félögum		2.045.416	2.076.658	2.079.338
Skuldabréfaeign		100.792	98.327	51.215
		139.006.589	137.720.190	129.737.855
Fastafjármunir samtals		771.690.218	769.304.895	819.787.151
Veltufjármunir				
Birgðir	5	61.052.076	52.546.455	54.376.139
Viðskiptakröfur	6	60.311.522	36.940.591	38.645.698
Aðrar skammtímakröfur		7.024.646	3.859.627	7.099.295
Handbært fé		66.484.049	82.772.663	97.750.936
		194.872.293	176.119.336	197.872.068
Veltufjármunir samtals		194.872.293	176.119.336	197.872.068
Eignir samtals		966.562.511	945.424.231	1.017.659.219

*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 31. mars 2026

Eigið fé og skuldir	Skýringar	31.3.2026	31.12.2025 *Endurgert	1.1.2025 *Endurgert
Eigið fé				
Hlutafé		14.523.591	14.523.591	14.523.591
Yfirverðsreikningur hlutafjár		121.743.330	121.743.330	121.743.330
Annað bundið eigið fé		89.087.931	70.518.545	56.520.710
Óráðstafað eigið fé		412.320.454	414.855.974	421.729.397
		637.675.306	621.641.440	614.517.027
Hlutdeild minnihluta		3.599.653	3.368.974	3.111.633
		641.274.959	625.010.414	617.628.660
Skuldir				
Langtímaskuldir og skuldbindingar				
Skuldir við lánastofnanir	7	161.203.362	163.154.562	237.583.433
Leiguskuldbinding		802.018	847.953	1.039.658
Tekjuskattsskuldbinding		92.122.367	91.172.837	96.249.637
		254.127.747	255.175.352	334.872.728
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir	7	3.640.290	5.727.195	17.170.919
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	12.321.712	25.623.622	8.949.502
Reiknaðir skattar ársins		8.025.979	16.287.959	11.575.733
Viðskiptaskuldir		14.633.611	7.754.043	15.387.240
Aðrar skammtímaskuldir		25.928.803	9.127.677	9.697.230
Skuldir við tengd félög	8	6.609.410	717.969	2.377.207
		71.159.805	65.238.465	65.157.831
Skuldir samtals		325.287.552	320.413.817	400.030.559
Eigið fé og skuldir samtals		966.562.511	945.424.231	1.017.659.219
Aðrar upplýsingar	9			

*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.

Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026

1. janúar - 31. mars 2025:	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
*Endurgert						
Staða í ársbyrjun	14.523.591	121.743.330	56.520.710	421.729.397	3.111.632	617.628.660
Heildarafkoma:						
Hagnaður tímabilsins				6.695.322	228.651	6.923.974
Þýðingar- og umreikn. munur ..			(797.076)	(7.650.652)	55.907	(8.391.821)
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			4.672.278	(4.672.278)		0
- gangvirðisreikningur						0
	0	0	3.875.202	(5.627.608)	284.558	(1.467.847)
Eigendur:						
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	60.395.912	399.706.824	3.396.190	599.765.848

1. janúar - 31. mars 2026:	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
Staða í ársbyrjun	14.523.591	121.743.330	70.518.545	414.855.974	3.368.974	625.010.414
Heildarafkoma:						
Hagnaður tímabilsins				34.909.379	146.411	35.055.790
Þýðingarmunur			2.620.572		84.266	2.704.838
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			15.948.815	(15.948.815)		(0)
	0	0	18.569.386	18.960.564	230.678	37.760.628
Eigendur:						
Greiddur arður				(21.496.084)		(21.496.084)
Arður til minnihlutaeigenda						0
	0	0	0	(21.496.084)	0	(21.496.084)
Staða í lok tímabilsins	14.523.591	121.743.330	89.087.931	412.320.454	3.599.653	641.274.959

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 2,1 milljón en félagið gerir upp í íslenskum krónum (ISK). Jafnframt er jákvæður þýðingarmunur vegna annarra dóttur- og hlutdeildarfélaga 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.

Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2026

	Skýringar	2026 1.1-31.3	2025 1.1-31.3 *Endurgert
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri			
Rekstrarhagnaður ársins		42.227.426	16.791.003
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	3.823.396	4.286.209
Aðrir liðir		(582.713)	0
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		45.468.109	21.077.211
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun)		(25.843.409)	(2.793.686)
Birgðir, (hækkun) lækkun		(8.402.565)	7.558.815
Skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		16.715.368	9.589.340
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		27.937.503	35.431.680
Innborgaðir vextir og arðstekjur		332.613	613.799
Greiddir vextir		(2.741.404)	(4.800.513)
Aðrir fjármunaliðir		2.581.959	(2.543.882)
Greiddur tekjuskattur		(3.287.121)	(4.414.975)
Handbært fé frá rekstri		24.823.550	24.286.109
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	4	(1.808.216)	(783.996)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		840.296	467.848
Seldir/(keyptir) eignarhlutir í öðrum félögum		(34.476)	0
		(1.002.396)	(316.148)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	7	(16.720.057)	(33.172.470)
Greiddur arður		(21.496.084)	(16.394.965)
Breyting á skammtímaskuldum við lánastofnanir		(2.086.905)	1.275.645
		(40.303.046)	(48.291.790)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé		(16.481.892)	(24.321.828)
Handbært fé í byrjun árs		82.813.019	97.750.935
Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga		152.922	91.222
Handbært fé í í lok tímabilsins		66.484.049	73.520.329

*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.

Fjárhæðir í evrum (EUR)

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Síldarvinnslan hf. („félagið") er íslenskt hlutafélag og er lögheimili þess að Hafnarbraut 6, Neskaupstað. Samandreginn 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 21. maí 2026.

2. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið janúar til mars 2026 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 2025.

Síldarvinnslan hf. skipti um starfrækslugjaldmiðil frá 1.1.2026. Árshlutareikningur 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 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.

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. Eiginfjárliðirnir gangvirðis- og hlutdeildarreikningar voru umreiknaðir á lokagengi viðkomandi tímabils en færð bundin hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaga er umreiknuð á meðalgengi tímabilsins. Þýðingarmunur eignarhluta er endurreiknaður líkt og félagið hafi ávalt 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 endurspegla áhrif þessara breytinga á meðal annarrar heildarafkomu.

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

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

	Meðalgengi	Lokagengi	
	01.01.-31.3.2025	1.1.2025	31.12.2025
Bandaríkjadollari (USD) / Evra (EUR)	0,9507	0,9604	0,8505

Umreikningur á rekstrarreikningi tímabilið 01.01. - 31.3.2025 úr USD í EUR er eftirfarandi:

	USD	EUR
	01.01.-31.3.2025	01.01.-31.3.2025
Rekstrartekjur	82.634.484	78.560.354
Rekstrargjöld	60.464.211	57.483.142
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	22.170.273	21.077.211
Hagnaður tímabilsins	7.283.050	6.923.974

Umreikningur á efnahagsreikningi 31.12.2025 úr USD í EUR er eftirfarandi:

	USD	EUR	USD	EUR
Eignir	1.1.2025	1.1.2025	31.12.2025	31.12.2025
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. 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.-31.3. 2025	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	35.787.596	56.979.433	10.542.064	(20.602.164)	(4.146.575)	78.560.353
Kostnaðarverð seldra vara	12.601.575	37.331.642	9.039.460	(20.602.164)	(4.146.575)	34.223.937
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	13.537.639	5.596.809	1.806.127	0	0	20.940.575
Annar rekstrarkostn.	506.048	451.762	1.360.820	0	0	2.318.630
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	9.142.334	13.599.220	(1.664.342)	0	0	21.077.211
Afskriftir fastafjármuna ...	(2.314.069)	(1.828.076)	(144.064)	0	0	(4.286.209)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(1.288.893)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga						(5.643.488)
Tekjuskattur						(2.934.648)
Hagnaður ársins						6.923.973
Fjárfestingar	0	(362.011)	(421.985)	0	0	(783.996)
Rekstrarfjármunir	108.227.650	100.010.830	7.668.770	0	0	215.907.250
Óefnislegar eignir, óskiptar						459.348.940
Aðrar eignir, óskiptar						292.426.217
Skuldir, óskiptar						(367.916.560)

1.1.-31.3. 2026	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar-færslur	Samtals
Seldar vörur	56.671.064	86.522.948	10.849.547	(35.943.911)	(5.095.273)	113.004.375
Hagnaður af af sölu eigna	595.579	0	0	0	0	595.579
Kostnaðarverð seldra vara	11.689.243	56.637.598	9.267.704	(35.943.911)	(5.095.273)	36.555.361
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	19.500.778	7.206.037	2.022.429	0	0	28.729.244
Annar rekstrarkostn.	465.424	508.288	1.277.950	0	0	2.251.661
Sölutap	0	12.866	0	0	0	12.866
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	25.611.198	22.158.160	(1.718.536)	0	0	46.050.822
Afskriftir fastafjármuna ...	(2.156.717)	(1.534.856)	(131.823)	0	0	(3.823.396)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						39.080
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga						1.174.917
Tekjuskattur						(8.385.633)
Hagnaður ársins						35.055.790
Fjárfestingar	(97.331)	(1.698.174)	(12.711)	0	0	(1.808.216)
Rekstrarfjármunir	91.548.129	88.885.260	5.549.064	0	0	185.982.453
Óefnislegar eignir, óskiptar						446.701.176
Aðrar eignir, óskiptar						333.878.882
Skuldir, óskiptar						(325.287.552)

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 31.3.2026:				
Bókfært verð í ársbyrjun	41.743.754	92.309.774	51.709.620	185.763.147
Viðbót tímabilsins	87.271	17.194	1.915.347	2.019.813
Bókfært verð seldra eigna	0	0	(291.860)	(291.860)
Áhrif gengisbreytinga	34.688	448.099	26.106	508.893
Afskriftir	(491.294)	(2.110.970)	(1.164.862)	(3.767.126)
Bókfært verð í lok tímabilsins	41.374.419	90.664.097	52.194.351	184.232.865

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju-vélar og tæki	Samtals
Bókfært verð í lok tímabilsins 31.3.2026 greinist þannig:				
Kostnaðarverð	90.023.173	174.223.734	140.354.313	404.601.220
Afskrifað samtals	(48.648.754)	(83.559.637)	(88.159.962)	(220.368.355)
Bókfært verð í lok tímabilsins	41.374.419	90.664.097	52.194.351	184.232.865
Afskriftahlutfall á ári	0-6%	4-10%	6-20%	

Afskriftir greinast þannig:	1.1.-31.3.2026	1.1.-31.3.2025
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	3.767.126	4.224.119
Afskriftir leiguréttinda og geymsluhólfa	56.270	62.090
	3.823.396	4.286.209

5. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	31.3.2026	31.12.2025
Hráefni	2.391.150	3.172.421
Fullunnar afurðabirgðir	46.231.099	36.350.721
Rekstrarvörur	4.059.576	4.663.763
Veiðarfæri	8.370.251	8.359.550
	61.052.076	52.546.455

Fullunnar afurðabirgðir voru að kostnaðarverði EUR 46,2 milljónir þann 31.3.2026 samanborið við EUR 36,4 milljónir þann 31.12.2025. Að mati stjórnenda mun skilaverð fullunninna afurðabirgða í lok tímabils nema allt að EUR 74,2 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:	31.3.2026	31.12.2025
Almennar viðskiptakröfur	13.066.259	9.097.903
Viðskiptakröfur á tengd félög	47.544.278	28.128.829
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(299.015)	(286.141)
	60.311.522	36.940.591

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. 31.3.2026 var EUR 0,7 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:	31.3.2026	31.12.2025
Staða í ársbyrjun	(286.141)	(563.939)
Breyting á niðurfærslu	(219)	221.381
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu	0	(104)
Áhrif gengisbreytinga	(12.655)	56.521
Staða í árslok	(299.015)	(286.141)

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:	31.3.2026	31.12.2025
Skuldir í USD	63.400.472	67.197.525
Skuldir í EUR	110.124.602	117.937.458
Skuldir í GBP	0	3.643.200
	173.525.074	188.778.184
Afborganir næstu 12 mánaða	(12.321.712)	(25.623.622)
Langtímaskuldir í lok tímabilsins	161.203.362	163.154.562

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:	Skuldir við lánastofnanir
Afborganir næstu 12 mánaða	12.321.712
Afborganir á árinu 2027-2028	47.310.981
Afborganir á árinu 2028-2029	8.175.563
Afborganir á árinu 2029-2030	8.175.563
Afborganir á árinu 2030-2031	96.574.412
Afborganir síðar	966.843
	173.525.074

Langtímaskuldir samtals EUR 173.525.074, koma þannig fram í efnahagsreikningi:	31.3.2026
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda	12.321.712
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	161.203.362
	173.525.074

Breyting á langtímaskuldum greinist þannig:	31.3.2026	31.12.2025
Langtímaskuldir í upphafi tímabilsins	188.778.184	246.532.934
Tekin langtímalán	0	123.725.463
Afborganir langtímalána	(16.720.057)	(168.290.610)
Gengis- og þýðingarmunur	1.466.947	(13.189.603)
Langtímaskuldir í lok tímabilsins	173.525.074	188.778.184

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

Skammtímaskuldir við lánastofnanir greinast þannig:

	31.3.2026	31.12.2025
Skuldir í EUR	3.640.290	5.727.195
	3.640.290	5.727.195

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 - 31. mars 2025	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta-kröfur	Viðskipta-skuldir
Hlutdeildarfélög..	2.183.332	3.191.153	1.750.128	976.507
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu................................	40.655.667	3.561.459	24.493.013	2.087.298
	42.838.999	6.752.612	26.243.141	3.063.805

Tímabilið 1. janúar - 31. mars 2026	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta-kröfur	Viðskipta-skuldir
Hlutdeildarfélög..	3.543.535	10.614.364	2.846.319	5.515.652
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu................................	51.916.624	1.141.501	44.697.959	1.093.758
	55.460.159	11.755.865	47.544.278	6.609.410

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 hlutdeildarfélaga	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:

	1 F 2026	Samtals
Seldar vörur	113.004.375	113.004.375
Hagnaður af sölu eigna	595.579	595.579
Rekstrartekjur	**113.599.954**	**113.599.954**
Kostnaðarverð seldra vara	36.555.361	36.555.361
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	28.729.244	28.729.244
Annar rekstrarkostnaður	2.251.661	2.251.661
Sölutap	12.866	12.866
Rekstrargjöld	**67.549.132**	**67.549.132**
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	46.050.822	46.050.822
Afskriftir fastafjármuna	3.823.396	3.823.396
Rekstrarhagnaður	**42.227.426**	**42.227.426**
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	39.080	39.080
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga	1.174.917	1.174.917
Hagnaður fyrir tekjuskatt	**43.441.423**	**43.441.423**
Tekjuskattur	(8.385.633)	(8.385.633)
Hagnaður tímabilsins	**35.055.790**	**35.055.790**