Síldarvinnslan hf.
Uppgjör 1. ársfjórðungs 2023

Spurningar sendist á fjarfestir@svn.is

Helsta úr starfseminni

- Flottur gangur í kolmunnaveiðum í janúar
- Mjög góð loðnuvertíð þar sem veiðar og vinnsla gengu vel. Mikil rússibani í ráðgjöfinni, mikil aukning rétt fyrir lok vertíðar.
  - Mikið framleitt af loðnuafurðum.
- Vísir hluti af samstæðunni.
- Veiðar og vinna á bolfisk hafa gengið vel.
- Góður gangur á vetrarvertíð hjá Eyjaskipunum þrátt fyrir minni aflaheimildir.
- Sölur hafa gengið vel á flestum afurðum, sala loðnuhrogna fer hægt af stað.
- Mikið framleitt og því há birgðastaða í lok fjórðungs.

Lykiltölur

Lykiltölur 1F 2023

Rekstrartekjur (m$) 131,5
1F 2022: 100,6

EBITDA (m$) 39,6
1F 2022: 32,5

EBITDA (%) 30,1%
1F 2022: 32,3%

Hagnaður (m$) 29,5
1F 2022: 27,5

Veiði (þús tonn) 89,9
1F 2022: 80,5

Afurðir (þús tonn) 49,8
1F 2022: 50,9

Heildareignir (m$) 1.108,6
31.12.2022: 1.059,8

Eiginfjárhlutfall 54,9%
31.12.2022: 55,2%

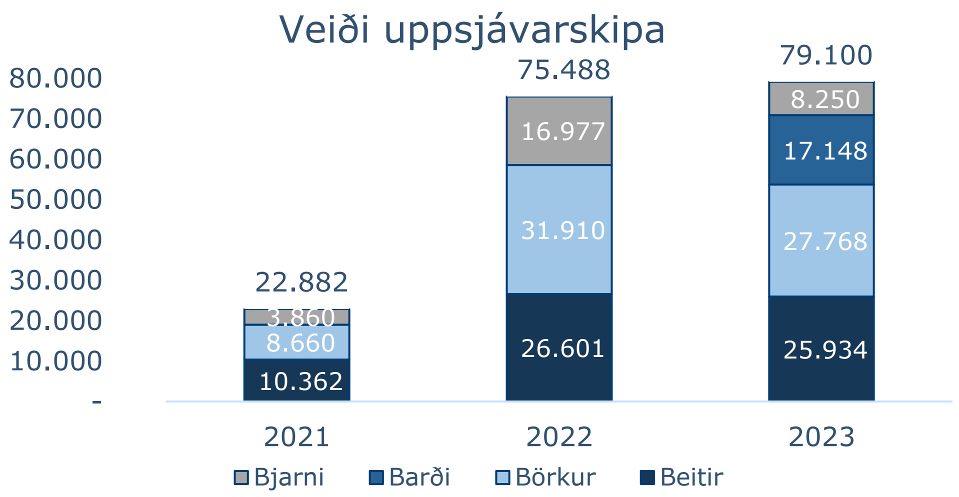
Handbært fé (m$) 88,2
31.12.2022: 74,8

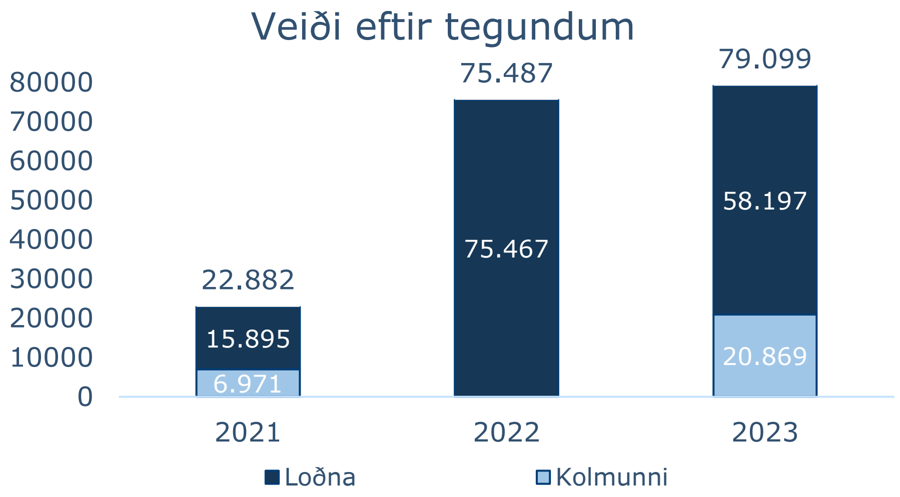
NIBD/EBITDA 2,09
2022: 0,45

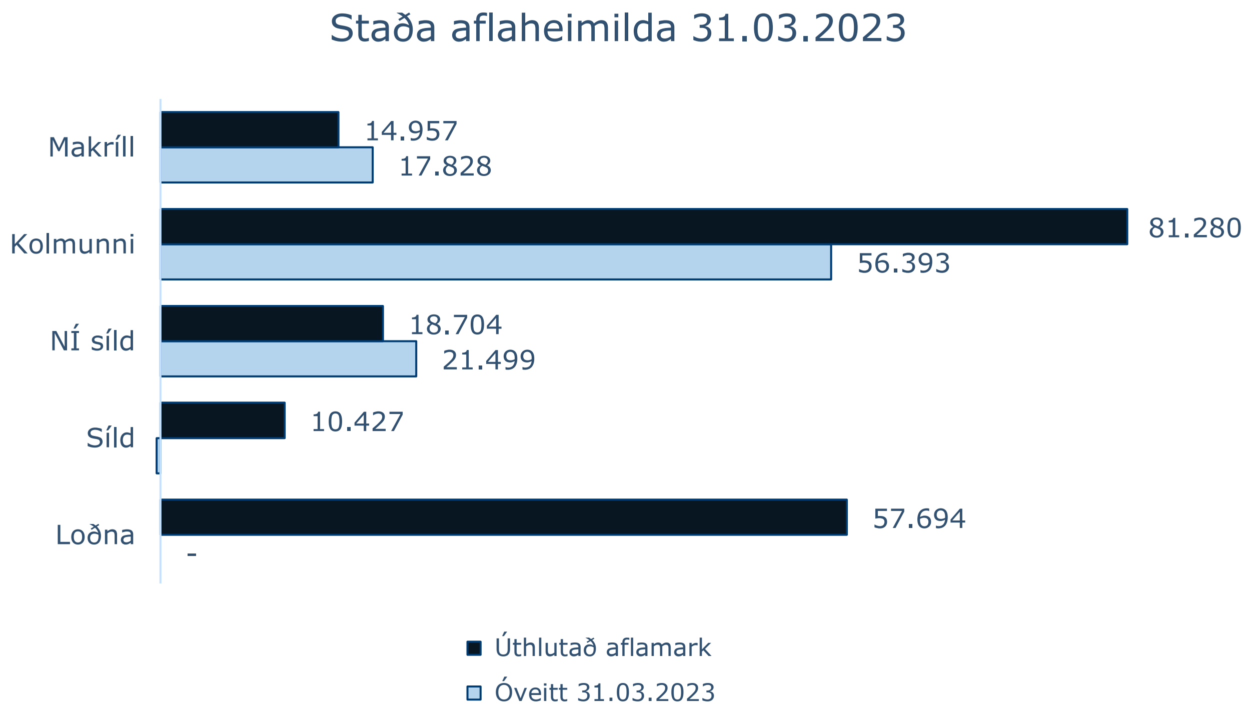
Meðalgengi $ 141,94
1F 2022: 128,05

Síldarvinnslan hf

Uppsjávarafli 1F (tonn)

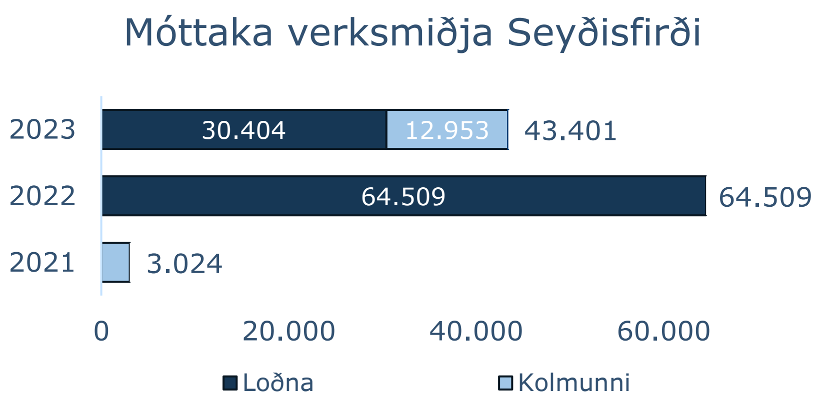


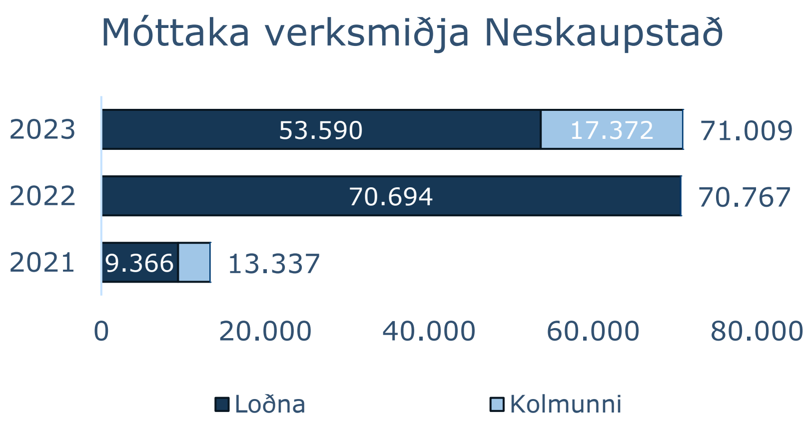


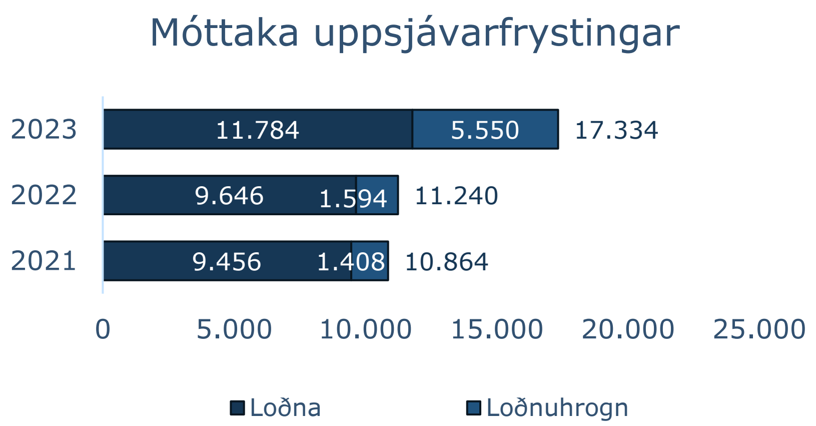


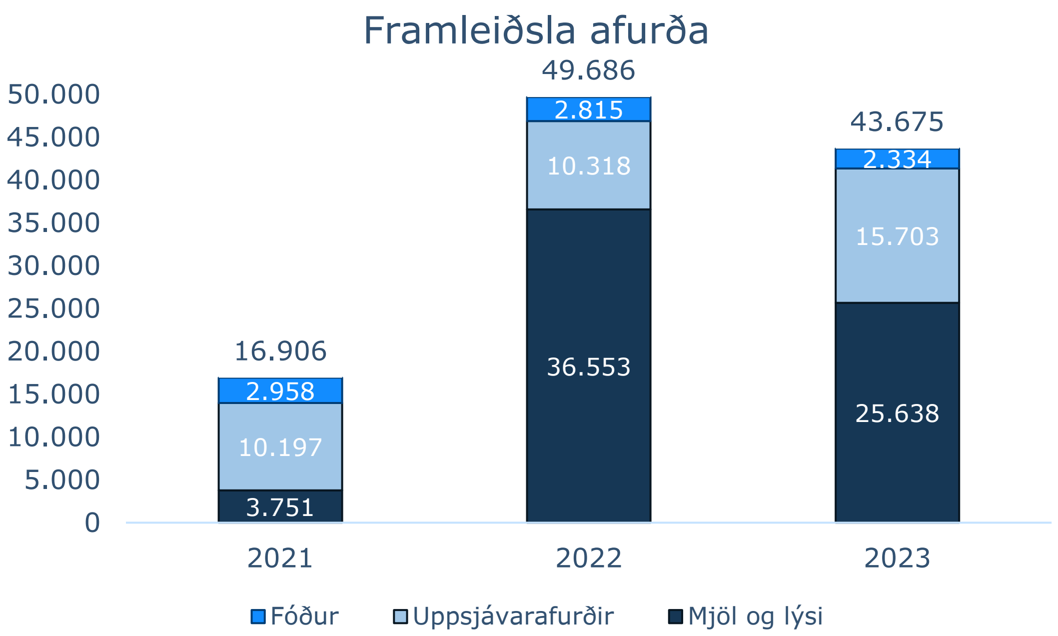
Síldarvinnslan hf

Uppsjávarvinnsla1F (tonn)



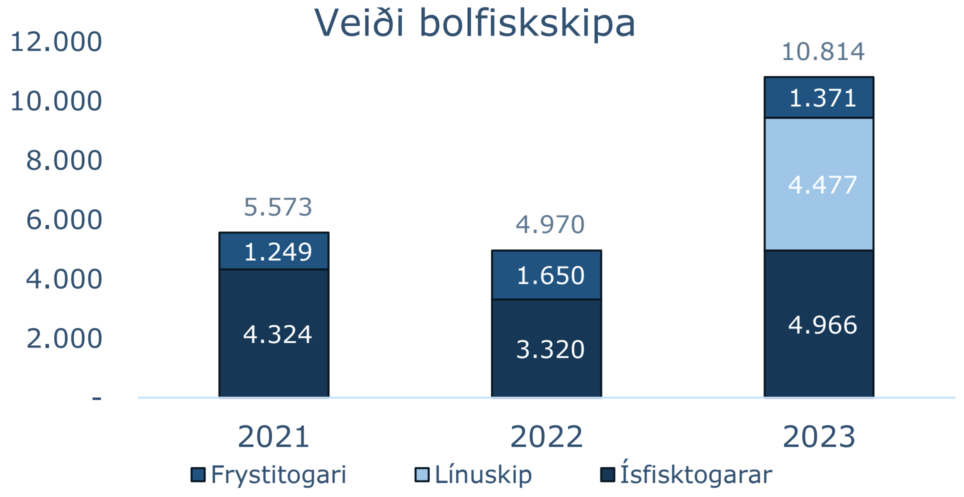


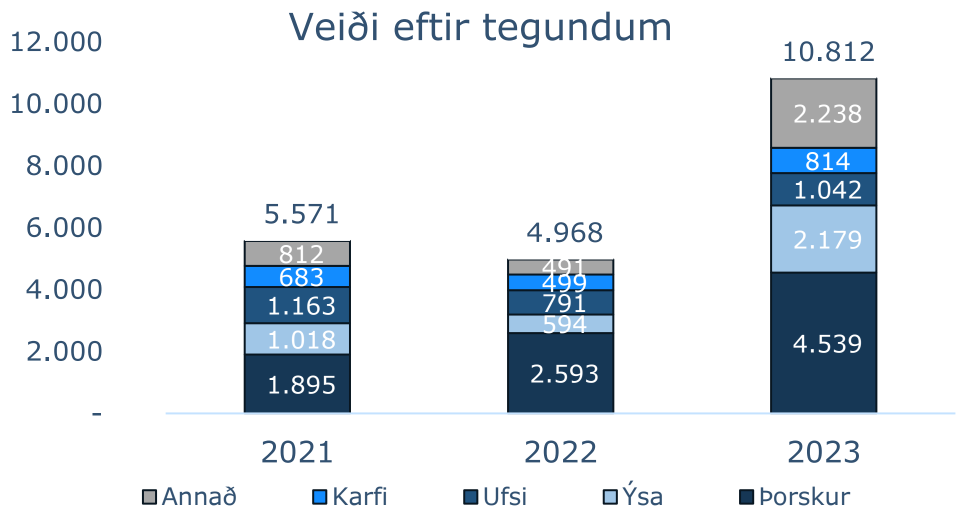


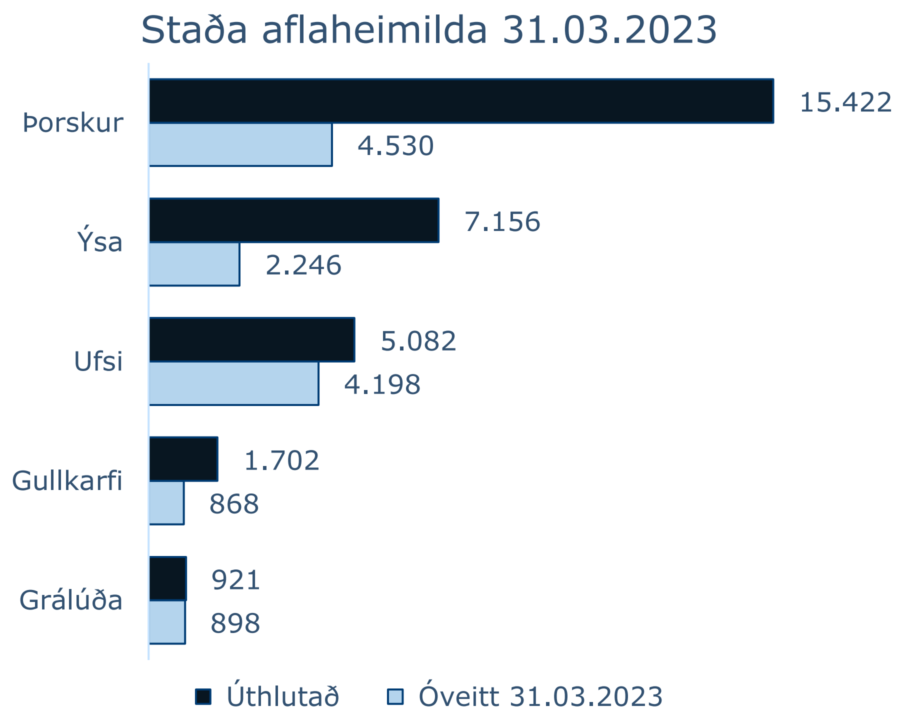


Síldarvinnslan hf

Bolfiskafli 1F (tonn)

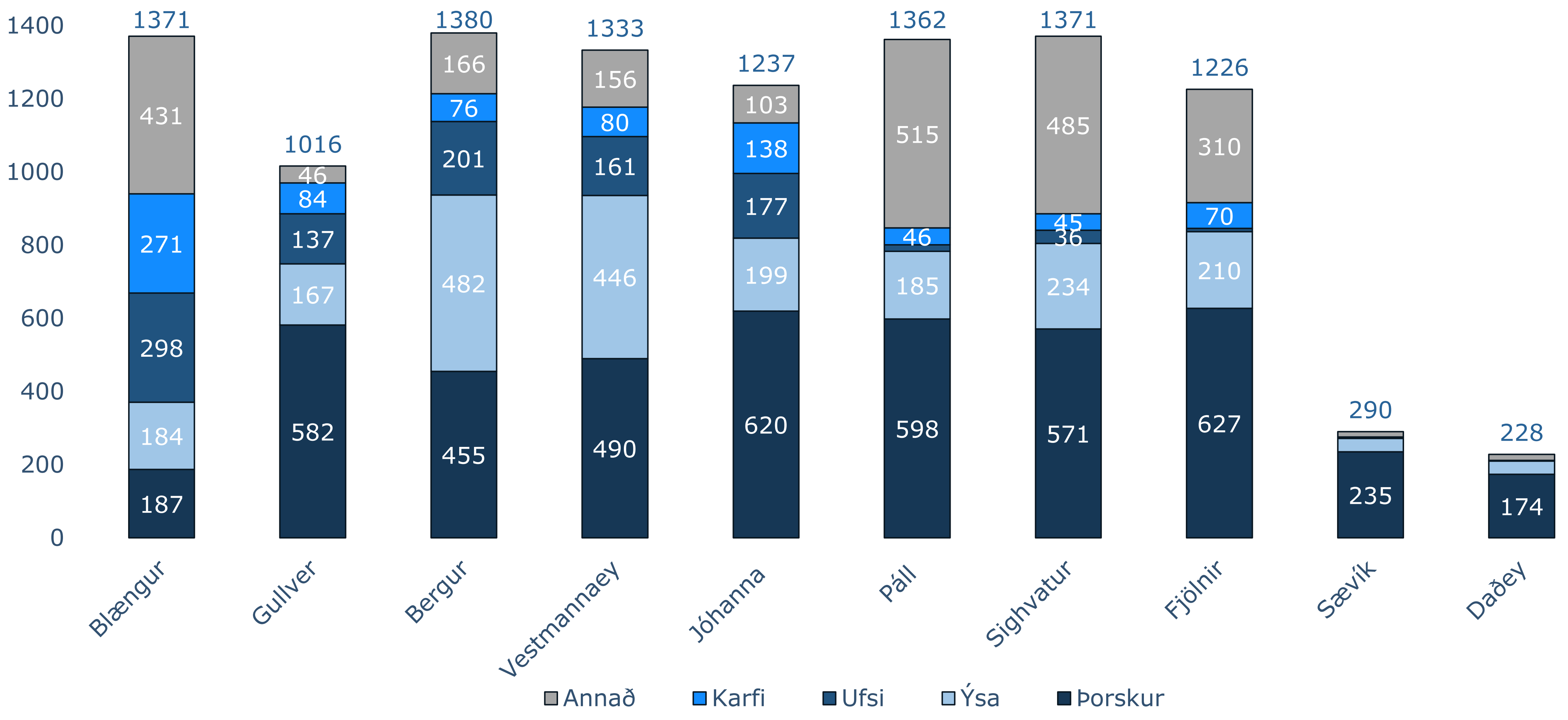






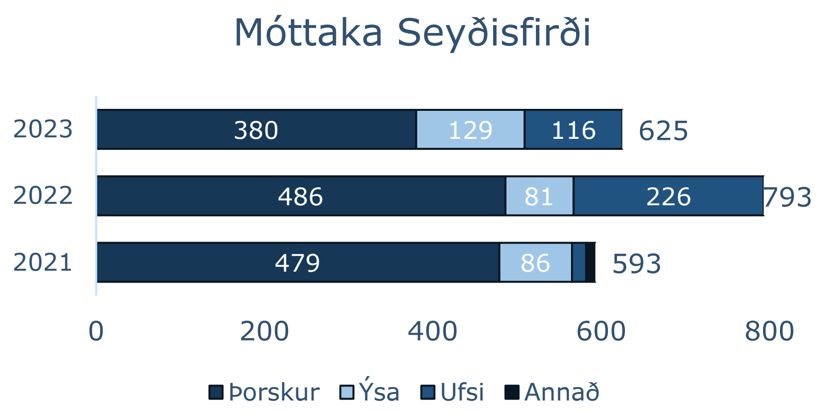
Síldarvinnslan hf

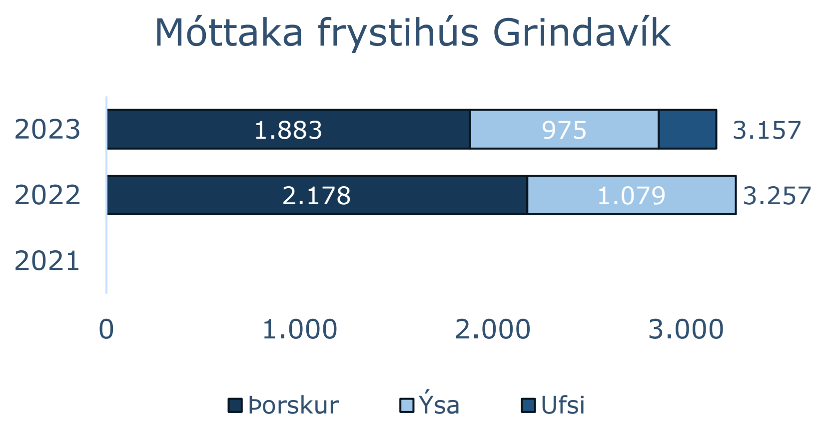
Bolfiskafli eftir skipum á fjórðungnum (tonn)

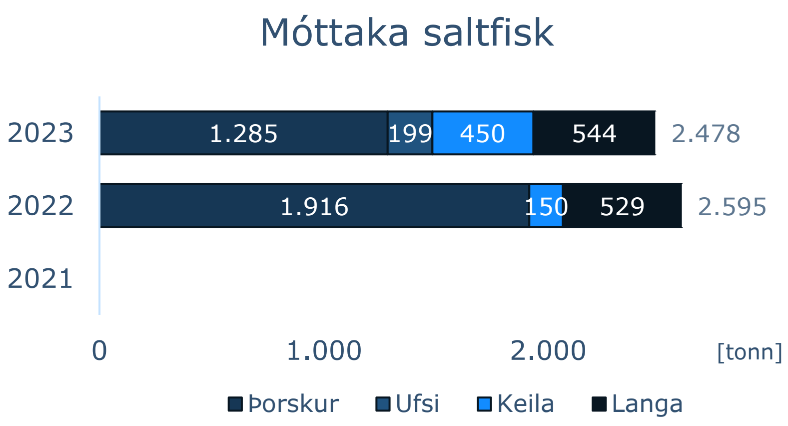


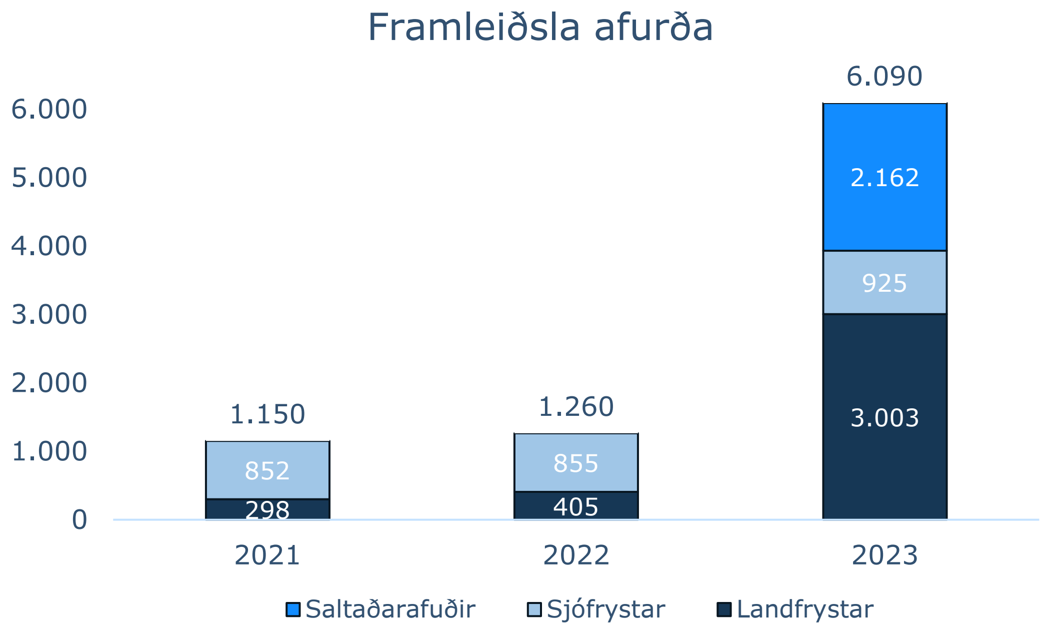
Síldarvinnslan hf

Bolfiskvinnlur1F (tonn)









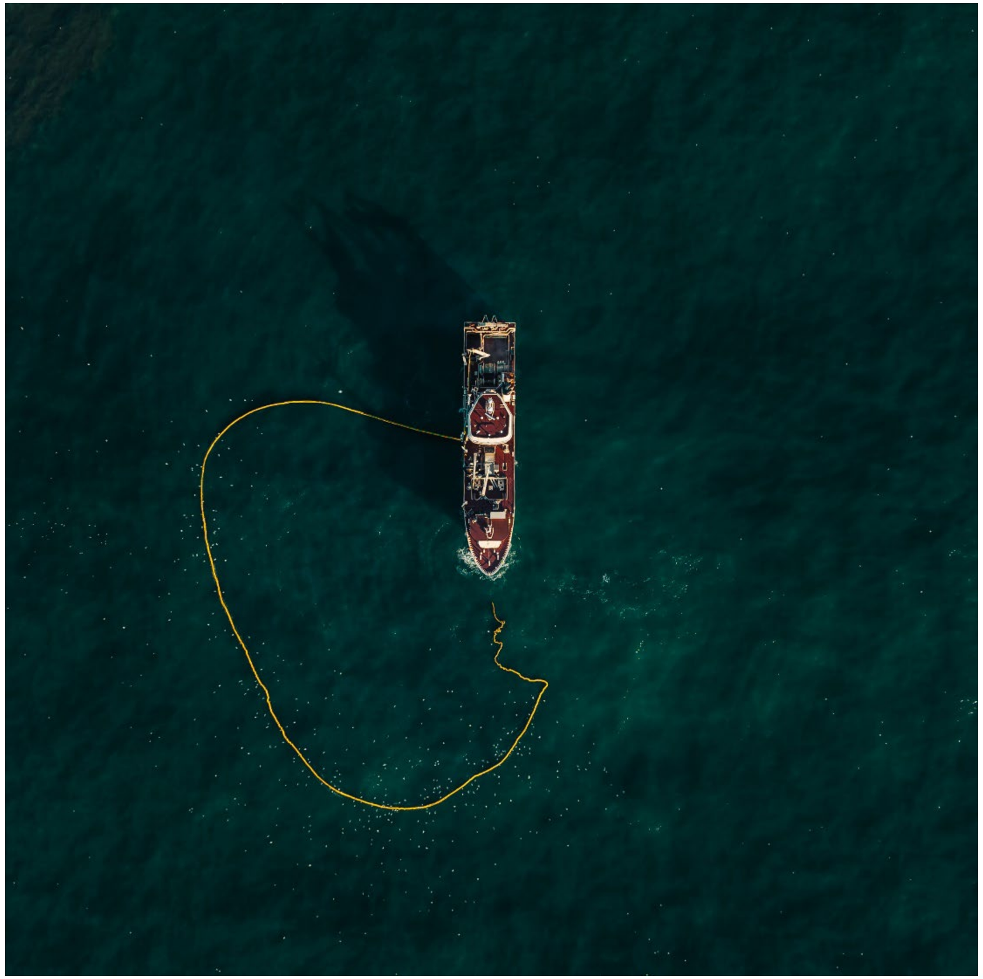
Síldarvinnslan hf

Síldarvinnslan hf

Rekstur

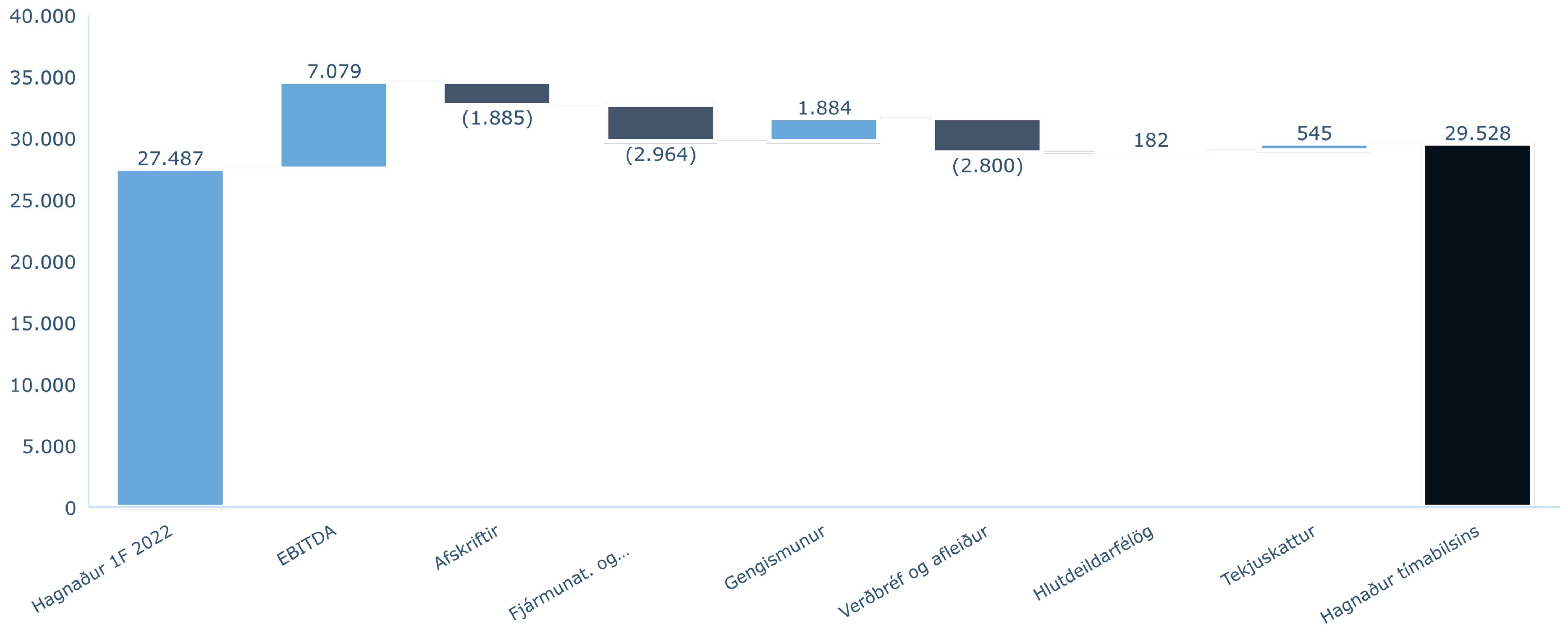
Rekstur 1F

Rekstrarreikningur (þús. USD)	1F 2023	1F 2022	Breyting
Rekstrartekjur			
Rekstrartekjur	131.479	100.567	30.912
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara	59.843	47.258	12.585
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	29.725	18.506	11.219
Annar rekstrarkostnaður	2.351	2.322	29
	91.919	68.086	23.833
EBITDA	39.560	32.481	7.079
Afskriftir	4.946	3.061	1.885
Rekstrarhagnaður	34.614	29.420	5.194
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	398	4.278	(3.880)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga	1.428	1.064	364
Hagnaður af afhendingu dótturfélags		183	(183)
Hagnaður fyrir skatta	36.441	34.945	1.496
Tekjuskattur	6.913	7.458	(545)
Hagnaður tímabils	29.528	27.487	2.041



Síldarvinnslan hf

Hagnaðarbrú 1F (þús. usd)



Síldarvinnslan hf

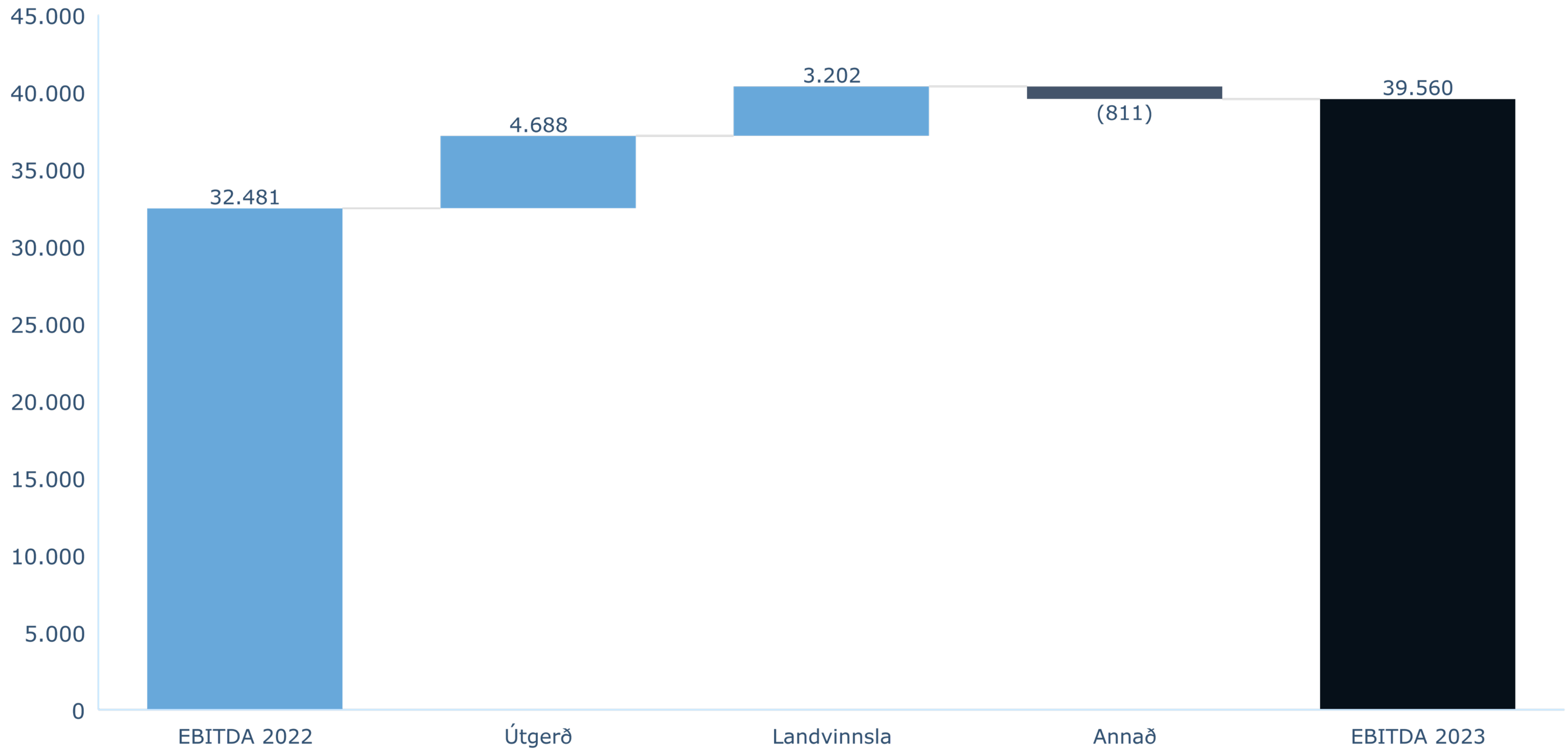
Starfsþáttayfirlit

01.01.2023 – 31.3.2023

(þús. USD)

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunarfærslur	Samtals
Seldar vörur	59.687	120.160	10.118	-41.797	-16.698	131.469
Hagnaður af sölu eigna		1	9			10
Kostnaðarverð seldra vara	19.604	89.991	8.744	-41.797	-16.698	59.843
Laun	19.767	8.147	1.810			29.725
Annar rekstrarkostnaður	630	342	1.380			2.351
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	**19.686**	**21.680**	**-1.806**			**39.560**
Afskriftir	-2.865	-1.958	-123			-4.946
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						398
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga						1.428
Tekjuskattur						-6.913
Hagnaður tímabils						**29.528**

EBITDA brú 2023 (þús. usd)



Síldarvinnslan hf

Efnahagur

Eignir 31. mars 2023

Eignir
(þús. USD)

	31.03.2023	31.12.2022	Breyting
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir			
Fiskveiðiheimildir	495.513	494.110	1.403
	495.513	494.110	1.403
Rekstrarfjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	217.348	219.235	(1.887)
Fastafjármunir í smíðum	20.754	15.406	5.348
Leiguréttindi	2.768	2.803	(35)
	240.870	237.445	3.425
Fjárfestingar			
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	134.020	139.191	(5.171)
Eignarhlutar í öðrum félögum	2.670	2.449	221
Skuldabréfaeign	78	75	3
	136.768	141.715	(4.947)
Fastafjármunir samtals	**873.152**	**873.270**	**(118)**

Eignir
(þús. USD)

	31.03.2023	31.12.2022	Breyting
Veltufjármunir			
Skuldabréfaeign	119	116	3
Birgðir	81.610	58.938	22.672
Viðskiptakröfur	49.263	38.996	10.267
Aðrar skammtímakröfur	14.654	9.630	5.024
Handbært fé	88.233	77.290	10.943
	233.879	184.970	48.909
Fastafjármunir sem haldið er til sölu	1.535	1.535	0
Veltufjármunir samtals	**235.413**	**186.504**	**48.909**
Eignir samtals	**1.108.565**	**1.059.775**	**48.790**

Eigið fé og skuldir 31. mars 2023

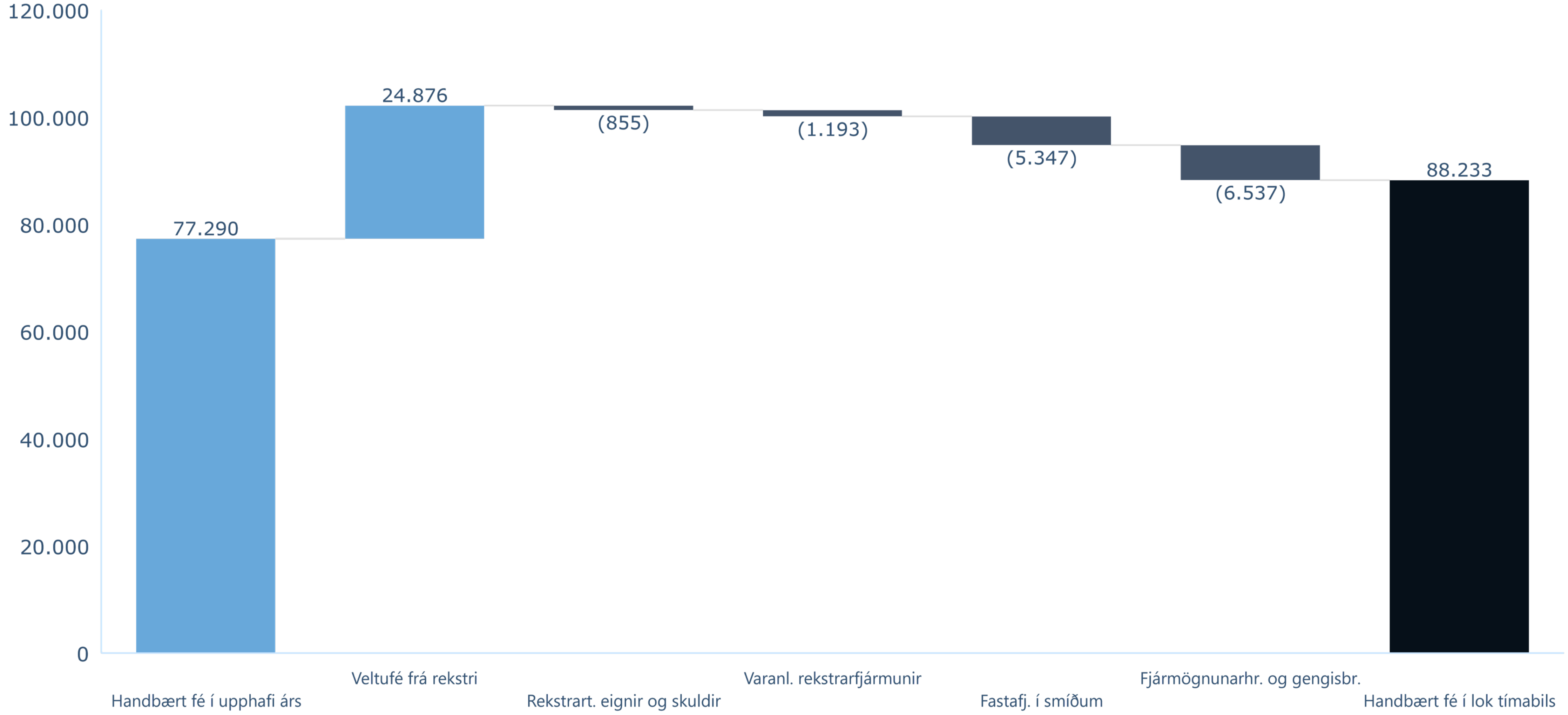
Eigið fé og skuldir (þús. USD)	**31.03.2023**	**31.12.2022**	**Breyting**
Eigið fé	608.927	585.259	23.668
Skuldir			
Langtímaskuldir og skuldbindingar:			
Skuldir við lánastofnanir	189.643	217.769	(28.126)
Leiguskuldbinding	1.700	1.516	184
Tekjuskattsskuldbinding	101.018	100.753	265
	292.360	320.039	(27.679)
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	47.278	39.852	7.426
Næsta árs afborganir af langtímal.	84.400	68.006	16.394
Reiknaðir skattar ársins	7.084	14.301	(7.217)
Viðskiptaskuldir	26.831	18.891	7.940
Aðrar skammtímaskuldir	27.496	10.144	17.352
Skuldir við tengd félög	14.188	3.283	10.905
	207.278	154.477	52.801
Skuldir samtals	499.638	474.516	25.122
Eigið fé og skuldir samtals	1.108.565	1.059.775	48.790

Síldarvinnslan hf

Síldarvinnslan hf SVN

Sjóðstreymi

Sjóðstreymi 2023 (þús. usd)

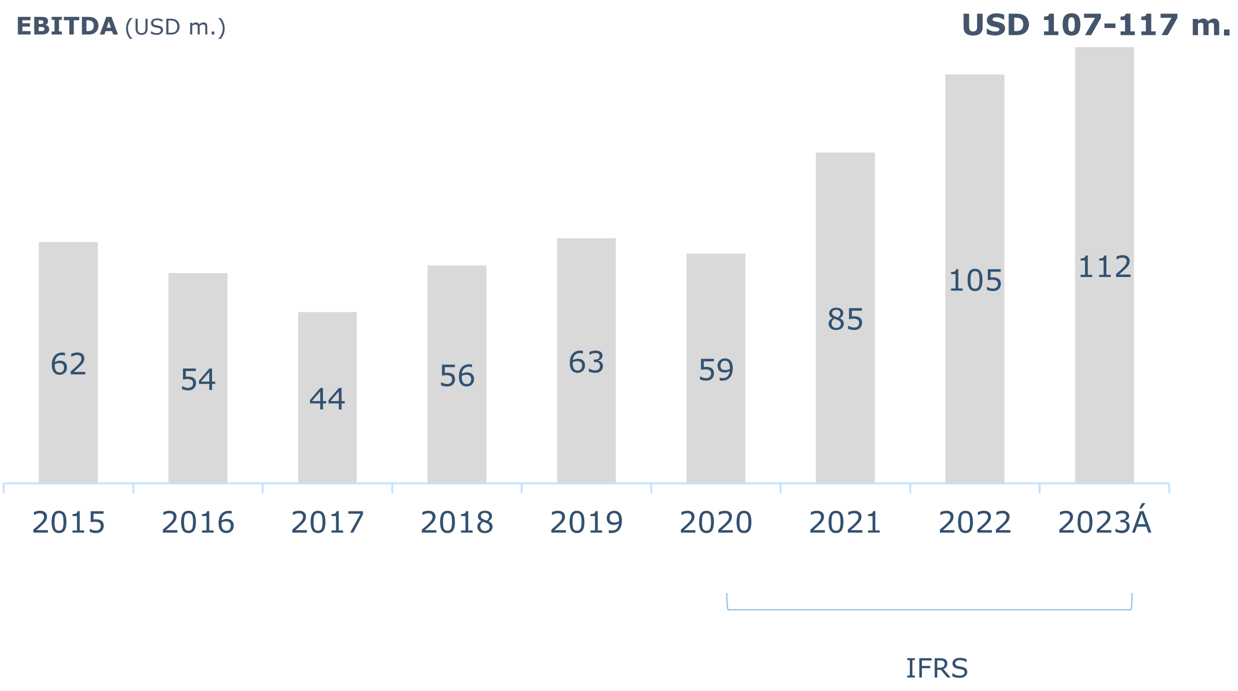


Síldarvinnslan hf

Staða og horfur

Afkomuspá 2023

EBITDA er áætluð á bilinu USD 107-117 m. á árinu 2023



Forsendur:

- Reiknum með sterkum mjöl- og lýsismörkuðum.
- Að krónan styrkist ekki umfram 10% á seinni hluta ársins.
- Gerum ráð fyrir háum orkukostnaði áfram.
- Gert er ráð fyrir að loðnuhrognabirgðir seljist á tveimur árum.

Óvissuþættir

- Ef þeir fiskistofnar sem áætlunin byggir á breyta göngumynstri sínu mv. sl. ár.
- Að jákvæðar markaðsaðstæður haldi.
- Verð á loðnuhrognum.
- Ekki er reiknað með meiri loðnuveiði á þessu ári.
- Hvort nýjar viðskiptahindranir bætist við á markaðssvæðum Síldarvinnslunnar.
- Hækkanir á aðföngum verði ekki úr hófi.

Síldarvinnslan hf

Uppsjávarmarkaðir

Makríll
- Sala á birgðum hefur gengið vel og engar birgðir þegar ný vertíð hefst.
- Almennt meiri bjartsýni gagnvart nýrri vertíð.
- Úkraína í meira jafnvægi þrátt fyrir ótryggt ástand.

Síld
- Eftirspurn á okkar helstu mörkuðum í A-Evrópu.
- Sala gengið vel og það verða engar birgðir þegar ný vertíð hefst.

Loðna til Austur-Evrópa
- Öll loðna til A-Evrópu er seld og voru verð stöðug.

Loðna til Asíu
- Búið að selja alla Japansloðnu og stærsta hluta af mixi.
- Markaðurinn í Asíu er góður og mikil eftirspurn.

Loðnuhrogn
- Ljóst að það er kaupendamarkaður á loðnuhrognum eftir þessa vertíð og orsakast það af metframleiðslu. Eins er ennþá aðeins til af birgðum frá vertíðinni 2022.
- Einhverjir framleiðendur fóru út með mjög lág verð.
- Reiknað er með að sala verði jöfn út árið, kaupendur kaupi minna magn en oftar.

Markaðir

Mjöl og lýsi

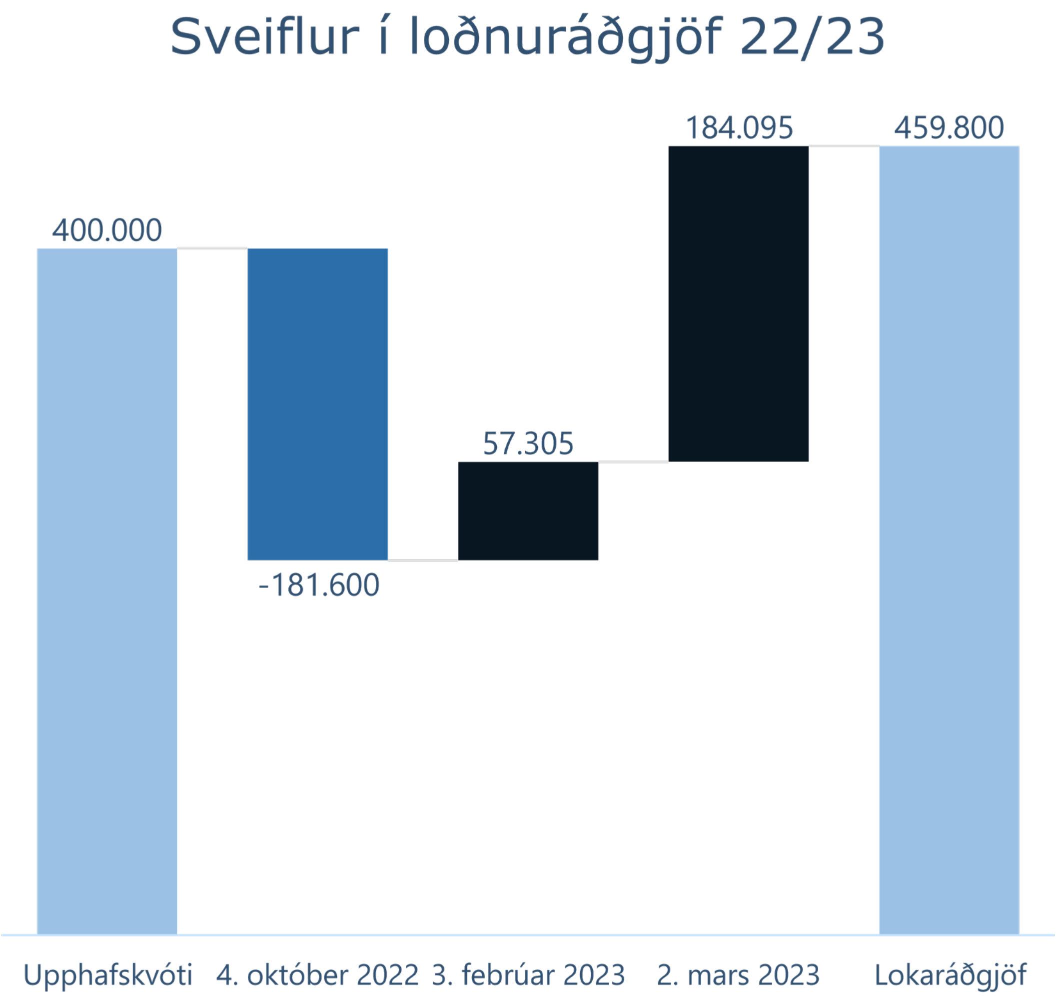
- Markaðir voru sterkir allt síðasta ár og 2023 byrjar vel.
- Meiri framleiðsla vegna aukinnar loðnu- og kolmunnaveiði
- Útlit er fyrir góða markaði næstu mánuði en framboð er heldur meira.
- Óvissa varðandi áhrif frá El Nino í S-Ameríku með haustinu og hvaða áhrif það hefur á ansjósuveiðar.

Bolfiskur

- Í lok síðasta árs hægði á eftirspurn og sölu sjófrystra afurða og verð hafa heldur lækkað
- Verð eru tekin að hækka í Asíu á grálúðu og karfa eftir lækkun í lok síðasta árs.
- Verð á ferskum afurðum hafa haldist stöðug en halda þó ekki í hækkun á hráefnisverði.
- Eftirspurnin er róleg og spila þar inn í erfiðar aðstæður í Frakklandi og Belgíu.
- Fyrirséð að verð hækka yfir sumarið ef framboð dregst saman.
- Saltfiskmarkaðir eru sterkir, lítið er um birgðasöfnun og er útlit fyrir hækkun á verðum inn í sumarið og haustið.

Loðnuvertíðin

- Kvóti Íslendinga endaði 329 þúsund tonn og tókst að veiða hann allan.
  - Frábær veiði og góð veðurskilyrði voru lykillinn að því að allur kvóti náðist.
- Gífurlegt framboð af loðnuhrognum og horfum við fram á talsverða lækkun á verðum.
- Vont að fá kvóta svona seint upp á framleiðsluplön.
- Ef fyrirsjáanleiki hefði verið meiri hefði spilast betur úr ráðstöfun.
  - Meira brætt.
  - Fryst á Austur-Evrópu.
  - Minna framleitt af hrognum.
- Hrognamarkaðir hefðu verið í meira jafnvægi.
- En framleiðsla langt umfram eftirspurn tekur verðið niður í 1/3 af því sem það var fyrir ári síðan.



Staðan og framhaldið

- Kolmunnaveiðar hófust eftir páska og eru okkar skip búin að veiða um 55 þúsund tonn, félagið á 18 þúsund tonn af kvóta eftir. Stefnt er á að halda aftur til veiða í október.

- Unnið að undirbúningi makrílvertíðar en veiðar munu hefjast upp úr miðjum júní. Heimildir eru svipaðar og árið 2022.

- Samþætting á bolfisksviði samstæðunnar er í vinnslu.

- Gott útlit með bolfiskstofna, Hafrannsóknarstofnun birti nýlega niðurstöður leiðangra sem benda til að okkar helstu stofnar séu að styrkjast töluvert.

- Þannig að við bíðum spennt eftir ráðgjöf hafró sem kemur eftir sjómannadag

Ice Fresh Seafood

- 29. mars var tilkynnt um viðræður Síldarvinnslunnar um kaup á helmingshlut í sölufélaginu Ice Fresh Seafood ehf. en félagið er í 100% eigu Samherja hf. sem er eigandi að 30,06% hlut í Síldarvinnslunni hf.

- Ice Fresh Seafood sér í dag um stærstan hluta af afurðasölu Síldarvinnslunnar.

- Síldarvinnslan hefur notið ráðgjafar Arion banka í viðræðunum.

- Tækifæri til að verða beinn aðili að öflugu sölufélagi sem selur til yfir 60 landa og byggir á áratuga þekkingu og viðskiptasamböndum.

- Þessar viðræður eru í gangi og líkur vonandi á næstu vikum.

Síldarvinnslan hf

Spurningar og Svör

Fyrirvari

Fjárfestakynning þessi er útbúin af Síldarvinnslunni hf. Upplýsingarnar og gögn í kynningunni byggja á heimildum sem Síldarvinnslan telur áreiðanleg 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 fyriráætlanir 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 fjármálagerninga 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.