



Síldarvinnslan hf

**Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu 1. janúar - 30. september 2025**



Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra	2
Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025	3
Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025	4
Efnahagsreikningur samstæðu 30. september 2025	5 - 6
Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025	7
Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025	8
Skýringar	9 - 14

Síldarvinnslan hf.

Kennitala 570269-7479

Hafnarbraut 6, Neskaupstað

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Meginstarfsemi samstæðunnar

Samstæða Síldarvinnslunnar hf. er í dag með öflugustu sjávarútvegsfyrirtækjum landsins og byggir starfsemin á tæplega 70 ára reynslu í fiskvinnslu og útgerð. Samstæðan er ein sú stærsta á Íslandi í veiðum og vinnslu á uppsjávarfiski og stærsti framleiðandi á fiskimjöli og lýsi á Íslandi.

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 286,3 milljónum dollara á tímabilinu og hagnaður af rekstrinum nam 44,5 milljónum dollara. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 1.117,9 milljónum dollara í lok tímabilsins.

Eigið fé samstæðunnar nam 718,9 milljónum dollara í lok tímabilsins en þar af var hlutdeild minnihluta í eigin fé samstæðunnar 4,1 milljónir dollara. Eiginfjárlutfall samstæðunnar var 64,3% í lok tímabilsins.

Önnur mál og atburðir eftir lok reikningsskiladags

Starfrækslugjaldmiðill

Frá og með 1. janúar 2026 mun starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill Síldarvinnslunnar vera í evrum í stað bandaríkjadollar. Sjá nánar í skýringu nr. 9.

Hækkun veiðigjalda

Hinn 14. júlí síðastliðinn breytti Alþingi lögum um veiðigjald, sbr. lög nr. 55/2025. Með lögunum var grundvelli og forsendum útreikninga veiðigjalds fyrir bolfisk og uppsjávarfisk breytt. Breytingin mun leiða til verulegrar hækkunar veiðigjalds á rekstrarárinu 2026. Sjá nánar í skýringu nr. 9.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðunnar er gerður til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum ársreikninga. Árs hlutareikningurinn 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 30. september 2025, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2025. Jafnframt er það álit stjórnar og framkvæmdastjóra að árs hlutareikningurinn og skýrsla stjórnar geymi glögg 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 árs hlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025 með undirritun sinni.

Neskaupstaður, 27. nóvember 2025.

Anna Guðmundsdóttir
Meðstjórnandi

Erla Ósk Pétursdóttir
Meðstjórnandi

Þorsteinn Már Baldvinsson
Stjórnarformaður

Gunnþór Ingvason
Forstjóri

Baldur Már Helgason
Meðstjórnandi

Guðmundur Rafnkell Gíslason
Meðstjórnandi

Rekstrarreikningur samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar	Þriðji ársfjórðungur		Fyrstu níu mánuðir ársins	
	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Rekstrartekjur				
Seldar vörur	127.370.182	95.079.404	286.156.983	236.425.979
Hagnaður af sölu eigna	111.546	0	170.187	363.023
	<u>127.481.728</u>	<u>95.079.404</u>	<u>286.327.170</u>	<u>236.789.002</u>
Rekstrargjöld				
Kostnaðarverð seldra vara	48.940.438	37.100.589	119.839.651	106.560.484
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	31.992.978	23.767.235	77.585.476	65.090.047
Annar rekstrarkostnaður	1.795.841	1.718.627	6.125.262	6.869.423
Sölutap	0	219.931	0	219.931
	<u>82.729.257</u>	<u>62.806.382</u>	<u>203.550.389</u>	<u>178.739.885</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	44.752.471	32.273.022	82.776.781	58.049.117
Afskriftir fastafjármuna	4	5.587.164	4.480.949	14.678.036
Rekstrarhagnaður	<u>39.165.307</u>	<u>27.792.073</u>	<u>68.098.745</u>	<u>43.398.678</u>
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)				
Vaxtatekjur	538.547	1.156.017	2.688.330	3.779.223
Vaxtagjöld	(3.397.094)	(4.328.440)	(11.263.678)	(14.902.631)
Gengismunur	(508.220)	641.910	3.207.485	2.222.720
Tekjur af verðbréfum	461.582	(1.226.143)	(440.088)	1.717.706
og afleiðusamningum	<u>(2.905.185)</u>	<u>(3.756.656)</u>	<u>(5.807.951)</u>	<u>(7.182.982)</u>
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaga	3.017.240	45.154	(5.530.252)	(387.810)
	<u>3.017.240</u>	<u>45.154</u>	<u>(5.530.252)</u>	<u>(387.810)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt	39.277.362	24.080.571	56.760.542	35.827.886
Tekjuskattur	<u>(7.203.548)</u>	<u>(5.002.861)</u>	<u>(12.213.835)</u>	<u>(7.416.383)</u>
Hagnaður tímabilsins	32.073.814	19.077.710	44.546.707	28.411.503
Hagnaður skiptist á eftirfarandi hátt				
Eigendur félagsins	31.955.051	19.075.105	44.117.195	28.221.635
Hlutdeild minnihluta	118.763	2.605	429.512	189.868
	<u>32.073.814</u>	<u>19.077.710</u>	<u>44.546.707</u>	<u>28.411.503</u>
Hagnaður á hlut				
Hagnaður eigenda félagsins af áframhaldandi starfsemi á útistandandi hlut ...	0,0173	0,0103	0,0239	0,0153

Starfspáttayfirlit

3

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Yfirlit um heildarafkomu samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025

Skýringar	2025 1.7-30.9	2024 1.7-30.9	2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Hagnaður tímabilsins	32.073.814	19.077.710	44.546.707	28.411.503
Önnur heildarafkoma				
<i>Liðir sem síðar munu verða endurflokkaðir yfir rekstur:</i>				
Pýðingarmunur vegna eignarhluta í félögum ..	(18.415)	13.957.611	48.977.534	3.814.083
Heildarafkoma tímabilsins	<u>32.055.399</u>	<u>33.035.321</u>	<u>93.524.241</u>	<u>32.225.586</u>
Heildarafkoma skiptist á eftirfarandi hátt:				
Eigendur félagsins	32.072.732	33.099.627	92.708.361	32.296.364
Hlutdeild minnihluta	(17.334)	(64.306)	815.879	(70.778)
	<u>32.055.399</u>	<u>33.035.321</u>	<u>93.524.241</u>	<u>32.225.586</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðu 30. september 2025

Eignir	Skýringar	30.9.2025	31.12.2024
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir:			
Fiskveiðiheimildir		526.069.654	483.158.867
		<u>526.069.654</u>	<u>483.158.867</u>
Rekstrarfjármunir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir	4	225.901.896	233.113.626
Leiguréttindi		2.189.019	2.237.592
		<u>228.090.915</u>	<u>235.351.218</u>
Fjárfestingar:			
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		159.133.089	132.870.411
Eignarhlutar í öðrum félögum		2.506.039	2.165.100
Skuldabréfaeign		119.341	53.327
		<u>161.758.469</u>	<u>135.088.838</u>
Fastafjármunir samtals		915.919.038	853.598.923
Veltufjármunir			
Birgðir	5	66.340.567	56.618.859
Viðskiptakröfur	6	56.862.835	40.239.623
Aðrar skammtímakröfur		10.179.978	7.392.102
Handbært fé		68.611.159	101.782.631
		<u>201.994.539</u>	<u>206.033.215</u>
Veltufjármunir samtals		201.994.539	206.033.215
Eignir samtals		<u>1.117.913.577</u>	<u>1.059.632.138</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Efnahagsreikningur samstæðu 30. september 2025

Eigið fé og skuldir	Skýringar	30.9.2025	31.12.2024
Eigið fé			
Hlutfé		15.122.610	15.122.610
Yfirverðsreikningur hlutafjár		126.764.582	126.764.582
Annað bundið eigið fé		110.900.586	45.893.331
Óráðstafað eigið fé		462.095.846	452.081.997
		<u>714.883.624</u>	<u>639.862.520</u>
Hlutdeild minnihluta		4.055.850	3.239.970
		<u>718.939.474</u>	<u>643.102.490</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir og skuldbindingar:			
Skuldir við lánastofnanir	7	55.884.210	247.382.460
Leiguskuldbinding		1.052.077	1.082.538
Tekjuskattsskuldbinding		109.516.321	100.219.413
		<u>166.452.608</u>	<u>348.684.411</u>
Skammtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	7	12.298.766	17.879.126
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	7	165.848.716	9.318.620
Reiknaðir skattar tímabilsins		11.459.651	12.053.169
Viðskiptaskuldir		22.419.090	16.021.880
Aðrar skammtímaskuldir		14.674.238	10.097.188
Skuldir við tengd félög	8	5.821.034	2.475.254
		<u>232.521.495</u>	<u>67.845.237</u>
Skuldir samtals		398.974.103	416.529.648
Eigið fé og skuldir samtals		<u>1.117.913.577</u>	<u>1.059.632.138</u>
Aðrar upplýsingar	9		

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Eiginfjáryfirlit samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. sept. 2024:						
Staða í ársbyrjun	15.122.610	126.764.582	63.370.670	436.036.960	3.179.252	644.474.074
<i>Heildaraðföng:</i>						
Hagnaður tímabilsins				28.221.635	189.868	28.411.503
Þýðingarmunur			4.074.729		(260.646)	3.814.083
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			2.489.622	(2.489.622)		0
- gangvirðisreikningur			(1.912)	1.912		0
	0	0	6.562.439	25.733.925	(70.778)	32.225.586
<i>Eigendur:</i>						
Greiddur arður				(23.266.532)		(23.266.532)
Staða í lok tímabils	15.122.610	126.764.582	69.933.109	438.504.353	3.108.474	653.433.128
	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
1. janúar - 30. sept. 2025:						
Staða í ársbyrjun	15.122.610	126.764.582	45.893.331	452.081.997	3.239.970	643.102.490
<i>Heildaraðföng:</i>						
Hagnaður tímabilsins				44.117.195	429.512	44.546.707
Þýðingarmunur			48.591.166		386.367	48.977.534
Bundinn						
- hlutdeildarreikningur			16.416.088	(16.416.088)		0
	0	0	65.007.254	27.701.107	815.879	93.524.241
<i>Eigendur:</i>						
Greiddur arður				(17.687.258)		(17.687.258)
	0	0	0	(17.687.258)	0	(17.687.258)
Staða í lok tímabils	15.122.610	126.764.582	110.900.586	462.095.846	4.055.850	718.939.474

Aðalfundur Síldarvinnslunnar hf. vegna rekstrarársins 2024 var haldinn 20. mars 2025. Á aðalfundinum samþykktu hluthafar tillögu stjórnar um að greiða hluthöfum arð að fjárhæð 2.349,4 milljónir kr. (17,7 milljónir USD) sem jafngildir 1,27 krónum á hlut (2024: 1,73 króna á hlut). Arðurinn var greiddur þann 26. mars 2025.

Há fjárhæð þýðingarmunar á tímabilinu er vegna dótturfélagsins Vísis ehf. og hlutdeildarfélagssins Arctic Fish sem gera bæði upp í evrum (EUR), svo og vegna dótturfélagsins Bergs-Hugins ehf. sem gerir upp í Íslenskum krónum (ISK). Vegna þessa er færður jákvæður þýðingarmunur að fjárhæð USD 21,1 milljónir vegna Vísis ehf., USD 12,8 milljónir vegna hlutdeildarfélagssins Arctic Fish og USD 12,1 milljónir vegna Bergs-Hugins ehf. Jafnframt er jákvæður þýðingarmunur vegna annarra dóttur- og hlutdeildarféлага samtals fjárhæð USD 2,6 milljón.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningi samstæðunnar.

Síldarvinnslan hf. Samandreginn árshlutareikningur 30. september 2025

Fjárhæðir í bandarískum dollurum (USD)

Sjóðstreymi samstæðu fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025

		2025 1.1-30.9	2024 1.1-30.9
Rekstrarhreyfingar			
Hreint veltufé frá rekstri			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		68.098.745	43.398.678
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	4	14.678.036	14.650.439
Aðrir liðir		(170.187)	(96.722)
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		82.606.594	57.952.395
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, (hækkun)		(19.671.814)	(15.787.906)
Birgðir, (hækkun) lækkun		(8.010.229)	21.636.644
Skammtímaskuldir, hækkun		16.447.693	9.889.695
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		71.372.244	73.690.828
Innborgaðir vextir og arðstekjur		812.046	1.731.647
Greiddir vextir		(11.986.909)	(15.990.235)
Aðrir fjármunaliðir		7.380.789	4.282.400
Greiddur tekjuskattur		(12.000.225)	(9.103.058)
Handbært fé frá rekstri		55.577.945	54.611.582
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	4	(1.393.614)	(6.924.324)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		1.305.743	868.856
Breytingar á skuldabréfaeign		(54.878)	0
Keyptir eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		(16.624.068)	0
Arður frá hlutdeildarfélögum		102.452	114.723
Seldir/(keyptir) eignarhlutir í öðrum félögum		(538)	(18.207)
		(16.664.903)	(5.958.952)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda	7	(48.799.866)	(35.752.174)
Greiddur arður		(17.687.258)	(23.266.532)
Greiddur arður til minnihlutaeigenda		0	(117.139)
Breyting á skammtímaskuldum við lánastofnanir		(7.466.473)	15.777.750
		(73.953.597)	(43.358.095)
Lækkun á handbæru fé		(35.040.555)	5.294.535
Handbært fé í byrjun árs		101.782.631	81.650.166
Áhrif gengisumreiknings dótturfélaga		1.869.083	121.080
Handbært fé í lok tímabils		68.611.159	87.065.781

Skýringar á blaðsíðum 9 til 14 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. nóvember 2025.

2. Yfirlit yfir helstu reikningsskilaaðferðir

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Síldarvinnslunnar hf. fyrir tímabilið janúar til september 2025 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 2024.

Helstu reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2024. 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.

3. Starfspáttayfirlit

Rekstrarstarfspáttir eru skilgreindir í samræmi við eðli rekstrar og innri skýrslugjöf samstæðunnar. Samstæðan skilgreinir hjá sér tvo starfspátti, *Útgerð* og *Landvinnslu*. Aðrir starfspáttir falla undir liðinn *Annað*.

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar- færslur	Samtals
1.1.-30.9. 2024						
Seldar vörur	104.579.818	175.728.126	26.041.865	(59.727.435)	(10.196.395)	236.425.979
Hagnaður af sölu eigna	0	316.027	46.996	0	0	363.023
Kostnaðarverð seldra vara	39.375.098	113.870.708	23.238.508	(59.727.435)	(10.196.395)	106.560.484
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	41.342.953	18.200.045	5.547.049	0	0	65.090.047
Annar rekstrarkostn.	1.141.373	2.075.812	3.652.238	0	0	6.869.423
Sölutap	219.931	0	0	0	0	219.931
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	22.500.463	41.897.588	(6.348.934)	0	0	58.049.117
Afskriftir fastafjármuna ...	(8.309.123)	(5.982.537)	(358.779)	0	0	(14.650.439)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(7.182.982)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélag						(387.810)
Tekjuskattur						(7.416.383)
Hagnaður tímabilsins						28.411.503
Fjárfestingar	(37.080)	(6.220.045)	(667.199)	0	0	(6.924.324)
Rekstrarfjármunir	116.825.185	110.598.846	7.289.289	0	0	234.713.320
Óefnislegar eignir, óskiptar						505.669.400
Aðrar eignir, óskiptar						356.763.011
Skuldir, óskiptar						(443.712.603)

Skýringar

3. Starfspáttayfirlit (framhald)

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunar- færslur	Samtals
1.1.-30.9. 2025						
Seldar vörur	142.254.449	200.389.878	31.321.123	(77.162.488)	(10.645.978)	286.156.983
Hagnaður af af sölu eigna	0	0	170.187	0	0	170.187
Kostnaðarverð seldra vara	48.590.881	131.764.809	27.292.428	(77.162.488)	(10.645.978)	119.839.651
Laun, aflahlutir og annar starfsm.kostn.	49.821.062	21.589.964	6.174.450	0	0	77.585.476
Annar rekstrarkostn.	1.426.525	1.566.442	3.132.295	0	0	6.125.262
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	42.415.981	45.468.663	(5.107.863)	0	0	82.776.781
Afskriftir fastafjármuna ...	(8.413.650)	(5.790.229)	(474.157)	0	0	(14.678.036)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						(5.807.951)
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага						(5.530.252)
Tekjuskattur						(12.213.835)
Hagnaður tímabilsins						44.546.707
Fjárfestingar	(107.496)	(828.940)	(457.178)	0	0	(1.393.614)
Rekstrarfjármunir	114.203.723	106.760.575	7.126.617	0	0	228.090.915
Óefnislegar eignir, óskiptar						526.069.654
Aðrar eignir, óskiptar						363.753.008
Skuldir, óskiptar						(398.974.103)

4. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir felast í varanlegum rekstrarfjármunum og fjárfestingum í smíðum. Leiguréttindi eru jafnframt flokkuð meðal rekstrarfjármuna. Varanlegir rekstrarfjármunir sundurliðast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju- vélar og tæki	Samtals
Í lok tímabils 30.9.2025:				
Bókfært verð í ársbyrjun	51.862.355	116.918.686	64.332.582	233.113.626
Viðbót tímabilsins	294.898	107.496	1.003.294	1.405.688
Bókfært verð seldra eigna	(1.127.341)	0	(8.215)	(1.135.556)
Áhrif gengisbreytinga	1.681.302	4.404.507	907.084	6.992.893
Afskriftir	(1.671.265)	(8.290.345)	(4.513.148)	(14.474.758)
Bókfært verð í lok tímabilsins	51.039.949	113.140.344	61.721.597	225.901.896
	Fasteignir og lóðir	Skip og fylgihlutir	Verksmiðju- vélar og tæki	Samtals
Bókfært verð í lok tímabilsins 30.9.2025 greinist þannig:				
Kostnaðarverð	104.048.261	200.580.114	165.636.760	470.265.135
Afskrifað samtals	(53.008.312)	(87.439.770)	(103.915.163)	(244.363.239)
Bókfært verð í lok tímabilsins	51.039.949	113.140.344	61.721.597	225.901.896
Afskriftahlutfall á ári	0-6%	4-10%	6-20%	
Afskriftir greinast þannig:			1.1.-30.9.2025	1.1.-30.9.2024
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna			14.474.758	14.449.015
Afskriftir leiguréttinda og geymsluhólfa			203.278	201.424
			14.678.036	14.650.439

Skýringar

5. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	30.9.2025	31.12.2024
Hráefni	2.346.163	2.739.345
Fullunnar afurðabirgðir	49.274.613	40.304.733
Rekstrarvörur	6.105.974	5.125.277
Veiðarfæri	8.613.817	8.449.503
	<u>66.340.567</u>	<u>56.618.859</u>

Fullunnar afurðabirgðir voru að kostnaðarverði 49,3 milljónir dollara þann 30.09.2025 samanborið við 40,3 milljón dollara þann 31.12.2024. Að mati stjórnenda mun skilaverð fullunninna afurðabirgða í lok tímabils nema allt að 65,7 milljónum dollara í samanburði við 51,6 milljónir dollara í lok árs 2024.

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

6. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	30.9.2025	31.12.2024
Almennar viðskiptakröfur	10.202.951	10.042.292
Viðskiptakröfur á tengd félög, sbr. skýring 8.	46.935.767	30.784.530
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(275.883)	(587.199)
	<u>56.862.835</u>	<u>40.239.623</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 útlánaáhættuna 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 Síldarvinnunnar hf. 30.9.2025 var USD 0,8 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:	30.9.2025	31.12.2024
Staða í ársbyrjun	(587.199)	(422.383)
Breyting á niðurfærslu	343.251	(167.909)
Tapaðar viðskiptakröfur á árinu	0	3.954
Áhrif gengisbreytinga	(31.935)	(860)
Staða í lok tímabils	<u>(275.883)</u>	<u>(587.199)</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 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:	30.9.2025	31.12.2024
Skuldir í USD	101.522.554	145.869.301
Skuldir í EUR	101.163.376	93.468.705
Skuldir í GBP	4.404.536	4.235.078
Skuldir í NOK	11.263.914	9.938.778
Skuldir í JPY	3.378.546	3.189.218
	<u>221.732.926</u>	<u>256.701.080</u>
Afborganir næstu 12 mánaða	(165.848.716)	(9.318.620)
Langtímaskuldir í lok tímabils	<u>55.884.210</u>	<u>247.382.460</u>

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:	Skuldir við lánastofnanir
Afborganir næstu 12 mánaða	165.848.716
Afborganir á árinu 2026-2027	5.436.595
Afborganir á árinu 2027-2028	45.505.434
Afborganir á árinu 2028-2029	1.522.787
Afborganir á árinu 2029-2030	1.522.787
Afborganir síðar	1.896.607
	<u>221.732.926</u>

Langtímaskuldir samtals USD 221.732.926, koma þannig fram í efnahagsreikningi:	30.9.2025
Afborganir næstu 12 mánaða, færðar meðal skammtímaskulda.....	165.848.716
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	<u>55.884.210</u>
	<u>221.732.926</u>

Samstæðan er í viðræðum við viðskiptabanka sinn um endurnýjun á lánasamningum félagsins sem eru á eindaga í mars 2026. Fyrir liggur vilji bankans um endurnýjun á lánasamningi. Endurnýjun lánasamningsins verður lokið fyrir árslok 2025 og mun þá næsta árs afborgun samstæðunnar lækka verulega.

Breyting á langtímaskuldum greinist þannig:	30.9.2025	31.12.2024
Langtímaskuldir í upphafi árs	256.701.080	302.111.238
Afborganir langtímalána	(48.799.866)	(37.784.114)
Gengis- og þýðingarmunur	13.831.712	(7.626.044)
Langtímaskuldir í lok tímabils	<u>221.732.926</u>	<u>256.701.080</u>

Hluti langtímaskulda er háður sérstökum viðmiðunum um eiginfjárlutfall 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:	30.9.2025	31.12.2024
Skuldir í EUR	12.298.766	17.879.126
	<u>12.298.766</u>	<u>17.879.126</u>

Skýringar

8. Tengdir aðilar

Samstæðan er í dreifðri eignaraðild. Tengdir aðilar samstæðunnar eru hlutdeildarfélög, stjórnir félaga í samstæðunni, framkvæmdastjóri, 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. september 2024	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta- kröfur	Viðskipta- skuldir
Hlutdeildarfélög.....	5.506.922	5.102.384	1.196.006	469.494
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu.....	88.438.571	19.701.306	35.375.736	2.684.113
	93.945.493	24.803.690	36.571.742	3.153.607
Tímabilið 1. janúar - 30. september 2025	Seldar vörur og þjónusta	Keyptar vörur og þjónusta	Viðskipta- kröfur	Viðskipta- skuldir
Hlutdeildarfélög.....	6.145.471	6.930.399	1.268.521	2.586.067
Hluthafar félagsins og félög í þeirra eigu.....	138.293.378	22.137.239	45.667.246	3.234.967
	144.438.848	29.067.637	46.935.767	5.821.034

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 og atburðir eftir lok reikningsskiladag

Starfrækslugjaldmiðill

Frá og með 1. janúar 2026 mun starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill Síldarvinnslunnar vera í evrum í stað bandaríkjadollar. Breytingin endurspeglar breytingar á efnahagslegu umhverfi Síldarvinnslunnar og samstæðu hennar, þar sem tekjur, kostnaðargrunnur og fjármögnun tengist nú í auknum mæli evrunni. Eftir breytinguna verða fjárhagslegar upplýsingar félagsins framsettar í evrum og verður samanburðartölum breytt til samræmis, sbr. IAS 21.

Hækkun veiðigjalda

Hinn 14. júlí síðastliðinn breytti Alþingi lögum um veiðigjald, sbr. lög nr. 55/2025, en lögin munu öðlast gildi 1. nóvember næstkomandi og koma til framkvæmda 1. janúar 2026. Með lögunum var grundvelli og forsendum útreikninga veiðigjalds fyrir bolfisk og uppsjávarfisk breytt. Breytingin mun leiða til verulegrar hækkunar veiðigjalds á rekstrarárinu 2026.

Skýringar

10. Ársfjórðungsyfirlit

Rekstur samstæðunnar á árinu 2024 greinist þannig eftir ársfjórðungum:

	4 F 2024	3 F 2024	2 F 2024	1 F 2024	Samtals
Seldar vörur.....	88.324.930	95.079.404	60.065.991	81.280.584	324.750.909
Hagnaður af sölu eigna.....	16.858	0	272.386	90.637	379.881
Rekstrartekjur.....	88.341.788	95.079.404	60.338.377	81.371.221	325.130.790
Kostnaðarverð seldra vara.....	35.915.230	37.100.589	31.650.592	37.809.303	142.475.714
Laun, aflahlutir					
annar starfsmannakostnaður.....	23.989.656	23.767.235	19.504.615	21.818.197	89.079.703
Annar rekstrarkostnaður.....	2.270.175	1.718.627	2.613.826	2.536.970	9.139.598
Sölutap.....	208.945	219.931	0	0	428.876
Rekstrargjöld.....	62.384.006	62.806.382	53.769.033	62.164.470	241.123.891
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir.....	25.957.782	32.273.022	6.569.344	19.206.751	84.006.899
Afskriftir fastafjármuna.....	4.706.256	4.480.949	5.497.146	4.672.344	19.356.695
Rekstrarhagnaður	21.251.526	27.792.073	1.072.198	14.534.407	64.650.204
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	(652.434)	(3.756.656)	(1.323.133)	(2.103.193)	(7.835.416)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagana.....	(327.602)	45.154	(1.986.772)	1.553.808	(715.412)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	20.271.490	24.080.571	(2.237.707)	13.985.022	56.099.376
Tekjuskattur.....	(4.559.496)	(5.002.861)	302.950	(2.716.472)	(11.975.879)
Hagnaður tímabilsins.....	15.711.994	19.077.710	(1.934.757)	11.268.550	44.123.497

Rekstur samstæðunnar á árinu 2025 greinist þannig eftir ársfjórðungum:

	3 F 2025	2 F 2025	1 F 2025	Samtals
Seldar vörur.....	127.370.182	76.152.317	82.634.484	286.156.983
Hagnaður af sölu eigna.....	111.546	58.641	0	170.187
Rekstrartekjur.....	127.481.728	76.210.958	82.634.484	286.327.170
Kostnaðarverð seldra vara.....	48.940.438	34.900.426	35.998.787	119.839.651
Laun, aflahlutir og				
annar starfsmannakostnaður.....	31.992.978	23.565.948	22.026.550	77.585.476
Annar rekstrarkostnaður.....	1.795.841	1.890.547	2.438.874	6.125.262
Rekstrargjöld.....	82.729.257	60.356.921	60.464.211	203.550.389
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir.....	44.752.471	15.854.037	22.170.273	82.776.781
Afskriftir fastafjármuna.....	5.587.164	4.582.381	4.508.491	14.678.036
Rekstrarhagnaður	39.165.307	11.271.656	17.661.782	68.098.745
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld).....	(2.905.185)	(1.547.031)	(1.355.735)	(5.807.951)
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagana.....	3.017.240	(2.611.333)	(5.936.159)	(5.530.252)
Hagnaður fyrir tekjuskatt.....	39.277.362	7.113.292	10.369.888	56.760.542
Tekjuskattur.....	(7.203.548)	(1.923.449)	(3.086.838)	(12.213.835)
Hagnaður tímabilsins.....	32.073.814	5.189.843	7.283.050	44.546.707