

Ísfélag hf.

Samandreginn árs hlutareikningur 30. júní 2025



Efnisyfirlit	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	7
Efnahagsreikningur	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Eiginfjáryfirlit	10
Skýringar	11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Stjórn og forstjóri Ísfélags hf. (hér eftir „Ísfélag“ eða „félagið“) leggja fram skýrslu þessa með könnuðum samandregnum árs hlutareikningi Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025.

Samandreginn árs hlutareikningur Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Árs hlutareikningurinn er móðurfélagsreikningur enda telur félagið að dótturfélögin hafi óveruleg áhrif á reikningsskilin bæði ein og sér og sem heild. Árs hlutareikningurinn er birtur í bandaríkjadollurum (USD), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Árs hlutareikningurinn er kannaður af endurskoðendum félagsins.

Um félagið

Ísfélag hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995, um hlutafélög, og er skráð á aðalmarkað Nasdaq á Íslandi. Félagið er elsta starfandi hlutafélag á Íslandi, stofnað þann 1. desember 1901. Félagið gerir út samtals níu fiskiskip, af þeim eru fjögur uppsjávarskip, þrjú bolfiskskip, frystitogari og krókabátur og vinnur afurðir í frystihúsum, rækjuvinnslu og fiskimjölsverksmiðjum sem staðsettar eru í Vestmannaeyjum, á Siglufirði og á Þórshöfn. Meginstarfsemi félagsins er að stunda veiðar og framleiða hágæða afurðir úr bolfiski, rækju og uppsjávarfiski.

Starfsemin á tímabilinu og framtíðarhorfur

	1.1.-30.6.2025	1.1.-30.6.2024
Rekstrartekjur tímabilsins.....	75.717.339	68.302.779
(Tap) hagnaður tímabilsins.....	(9.664.529)	280.139
Heildarafkoma tímabilsins.....	2.317.983	(3.539.002)
Meðaltals fjöldi ársverka nam á tímabilinu.....	302	373
Stöðugildi í lok tímabils.....	298	324
	30.6.2025	31.12.2024
Eignir félagsins námu.....	843.496.375	778.066.596
Bókfært eigið fé nam.....	536.505.948	550.732.892
Eiginfjárlutfall félagsins nam.....	63,6%	70,8%

Veiking bandaríkjadollars hefur mjög mikil neikvæð áhrif á fjármagnskostnað félagsins á tímabilinu. Hækkun tolla í Bandaríkjunum mun hafa tiltölulega lítil bein áhrif, þar sem aðeins um 5% af tekjum félagsins eru vegna viðskipta í Bandaríkjunum. Lítil loðnuveiði hafði talsverð áhrif á afkomu félagsins á tímabilinu. Félagið hefur lokið við að auka afköst fiskimjölsverksmiðjunnar í Vestmannaeyjum og vinna er hafin við rafvæðingu hennar og byggð hefur verið ný frystigeymsla á Þórshöfn. Væntingar standa til að þessar fjárfestingar muni bæta reksturinn í framtíðinni auk þess sem félagið er áfram fjárhagslega afar sterkt til að takast á við frekari fjárfestingar og tækifæri á komandi árum.

Félagið skrifaði undir kaupsamning um uppsjávarskipið Pathway á árinu 2024 og var það liður í að efla uppsjávarflota félagsins. Skipið var afhent í maí 2025 og hefur fengið nafnið Heimaey. Eldra skip með sama nafni var selt og afhent nýjum eiganda í maí. Ráðgert er að selja uppsjávarskipið Suðurey og bolfiskskipin Ottó M. Þorláksson og Jón á Hofi.

Í janúar 2025 var félagið endurfjármagnað með sambankaláni að fjárhæð EUR 220 milljónir. Fjármögnunin er til fimm ára og skiptist í tvo hluta, annars vegar í EUR 150 milljóna afborgunarlán með 25 ára afborgunarferli og hins vegar jafngildi EUR 70 milljóna fjölmynta ádráttarlán. Afborgunarhlutinn var nýttur til að endurfjármagna öll vaxtaberandi lán félagsins og ádráttarhlutanum er ætlað að tryggja lánsfjármögnun í framtíðinni.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra (framhald)

Áhættustýring

Stærstu áhættuþættir í rekstri eru tengdir stærð fiskistofna og úthlutun aflaheimilda, gangi veiða og verðþróun á helstu afurðum. Breyting á lögum um veiðigjald þar sem aflaverðmæti í reiknistofni hefur verið breytt. Mun það hafa umtalsverð neikvæð áhrif á rekstur félagsins og samkeppnishæfni íslenskra fiskvinnslna. Starfsemi félagsins er vertíðabundin þar sem oft er framleitt mikið magn á stuttum tíma og getur þá liðið langur tími frá því að lagt er út fyrir kostnaði og þangað til tekjur eru innleystar.

Félagið hefur sett sér áhættustefnu til að viðhalda yfirsýn og viðeigandi stýringu í starfsemi félagsins, styrkja áhættustjórnun og innra eftirlit í rekstri ásamt því að ná fram betri nýtingu fjármuna. Til að greina og meðhöndla áhættu í starfsemi félagsins er gert áhættumat með reglulegum hætti með það að markmiði að meðhöndla áhættur og forgangsraða mildunaraðgerðum. Í stefnunni er áhættuvilji og áhættuþol skilgreint.

Forstjóri og fjármálastjóri hafa heimild til að gera framvirka samninga, til takmörkunar á gengis- og vaxtaáhættu félagsins.

Sjálfbærniáhætta hefur ekki verið greind sérstaklega en ljóst er að áhættur sem tengjast umhverfislegum, félagslegum og stjórnarháttatengdum þáttum geta haft áhrif á starfsemi, fjárhagslega frammistöðu eða orðspor félagsins. Loftslagsbreytingar geta haft áhrif á stöðu fiskistofna við landið, súrnun hafsins og hitastig og þannig haft veruleg áhrif á rekstur félagsins. Auknir umhverfisskattar og flókið regluverk kallar á sérfræðipækkingu og aðlögun í rekstri félagsins. Enn fremur eru töluverðar áhættur til staðar þegar kemur að öflun raforku og vatns, sem eru grunnþarfir í rekstri félagsins.

Eignarhald

Skráð hlutafé félagsins í lok tímabils nam kr. 818.612.313 en félagið á eigin hluti af nafnverði 771.891. Í lok tímabils voru 3.072 hluthafar (3.415 í árslok 2024).

Tíu stærstu hluthafar eru sem hér segir miðað við lok júní 2025:

	Hlutdeild	Hlutir
Ív fjárfestingafélag ehf.	49,2%	402.201.538
Marteinn Haraldsson ehf.	11,4%	93.494.071
Gunnar Sigvaldason.....	6,3%	51.427.700
Lífeyrissjóður verzlunarmanna.....	4,0%	32.941.473
Svavar Berg Magnússon.....	3,2%	26.177.653
Anna ehf.	2,3%	18.471.622
Brú Lífeyrissjóður	1,8%	14.810.442
Stapi lífeyrissjóður.....	1,7%	14.258.061
Frjálsi lífeyrissjóðurinn.....	1,6%	13.423.294
Fimman ehf.	1,4%	11.192.088
Aðrir hluthafar.....	17,1%	139.442.480
Eigin hlutir.....		771.891
	100%	818.612.313

Arður og ráðstöfun taps

Á aðalfundi félags 23. apríl 2025 var samþykkt að greiða hluthöfum arð sem nam 2,568 krónum á hlut, eða um 2.100 milljónum króna, á árinu 2025 vegna rekstrarársins 2024 og var hann greiddur hluthöfum 16. maí 2025. Að öðru leyti er vísað til árshlutareikningsins um ráðstöfun taps og aðrar breytingar á eigin fé.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra (framhald)

Stjórnarhættir og ófjárhagslegar upplýsingar

Félagið starfar samkvæmt gildandi löggjöf um hlutafélög og um aðila sem eru undir eftirliti Nasdaq Iceland. Stjórn félagsins leitast við að fylgja *Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja* sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland og Samtökum atvinnulífsins. Félagið álitur sig fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti í öllum megindráttum að því frátöldu að ekki hefur verið skipuð tilnefningarnefnd og stjórn vikur frá reglu um að minnsta kosti tveir þeirra stjórnarmanna sem óháðir eru félaginu og daglegum stjórnendum þess, skuli jafnframt vera óháðir stórum hluthöfum félagsins.

Stjórn félagsins eru skipuð fimm einstaklingum. Þrír af þeim eru konur og tveir karlar. Framkvæmdarstjórn félagsins samanstendur af fjórum einstaklingum og allir eru þeir karlmenn. Stjórn Ísfélags fer með æðsta vald í málefnum félagsins milli hluthafafunda. Henni ber að hafa eftirlit með daglegum rekstri þess, stefnumótun, hlítingu laga og reglna og innra eftirlit. Tvær undirnefndir stjórnar eru starfandi, þ.e. endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árslutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga IAS 34 eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Er það álit stjórnar og forstjóra að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. júní 2025 ásamt rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2025.

Stjórn og forstjóri Ísfélags hf. hafa í dag fjallað um samandreginn árslutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025 og staðfesta hann með rafrænni undirritun sinni.

Vestmannaeyjum, 29. ágúst 2025.

Í stjórn:

Forstjóri:

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Ísfélags hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2025, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar.

Stjórn og forstjóri félagsins eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun er talsvert umfangsminni en endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur félagsins sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „Árshlutareikningar“.

Vestmannaeyjum, 29. ágúst 2025.

KPMG ehf.

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar - 30. júní 2025

	Skýr.	Annar ársfjórðungur		Fyrri árshelmingur	
		2025 1.4.-30.6.	2024 1.4.-30.6.	2025 1.1.-30.6.	2024 1.1.-30.6.
Rekstrartekjur	3	38.418.595	31.214.343	75.717.339	68.302.779
Kostnaðarverð seldra vara		(33.331.186)	(27.753.747)	(65.942.091)	(59.336.101)
Framlegð		5.087.410	3.460.597	9.775.247	8.966.678
Aðrar tekjur	3	3.561.916	2.848.994	4.525.222	2.970.871
Útflutnings- og dreifingarkostnaður		(765.158)	(1.119.891)	(1.446.870)	(2.142.914)
Annar rekstrarkostnaður		(1.664.034)	(1.699.612)	(3.578.947)	(3.894.236)
Rekstrarhagnaður	3	6.220.134	3.490.087	9.274.652	5.900.398
Fjármunatekjur		951.162	356.396	1.330.987	659.733
Fjármagnsgjöld		(4.391.847)	(3.523.741)	(8.899.515)	(7.947.926)
Hreinn gengismunur		(9.514.646)	926.530	(13.197.500)	1.722.254
Hrein fjármagnsgjöld	4	(12.955.331)	(2.240.816)	(20.766.028)	(5.565.939)
Áhrif dóttur-, hlutdeildarféлага og samreksturs		(595.731)	489.528	(227.468)	315.974
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(7.330.928)	1.738.800	(11.718.844)	650.434
Tekjuskattur	5	1.271.402	(297.466)	2.054.315	(370.295)
(Tap) hagnaður tímabilsins		(6.059.526)	1.441.334	(9.664.529)	280.139
Önnur heildarafkoma					
Liðir sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikning:					
Þýðingarmunur vegna eignarhluta í					
dóttur- og hlutdeildarfélagum		6.140.420	953.998	11.982.511	(3.819.141)
Heildarafkoma tímabilsins		80.894	2.395.332	2.317.983	(3.539.002)
Aðrar upplýsingar					
Rekstrarhagnaður		6.220.134	3.490.087	9.274.652	5.900.398
Afskriftir		4.125.824	3.704.015	8.406.870	7.344.386
EBITDA		10.345.958	7.194.103	17.681.522	13.244.784
(Grunntap) hagnaður og þynnt (tap) hagnaður á hlut	13	(0,007)	0,002	(0,012)	0,000

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2025

	Skýr.	30.6.2025	31.12.2024
Eignir			
Aflaheimildir		397.975.246	397.975.246
Rekstrarfjármunir	6	195.865.854	168.523.459
Eignarhlutar í dóttur-, hlutdeildarfélagum og samrekstri	7	107.294.738	92.161.939
Fjárfestingar á gangvirði	8	7.503.714	13.429.649
Langtímakröfur		14.000.437	10.832.830
Fastafjármunir		<u>722.639.990</u>	<u>682.923.122</u>
Birgðir	9	35.767.189	38.358.237
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	10	26.538.544	18.372.152
Næsta árs afborgun langtímakrafna		2.632.383	2.268.933
Skammtímalán til tengds aðila	7	33.829.421	0
Handbært fé	11	22.088.849	36.144.151
Veltufjármunir		<u>120.856.385</u>	<u>95.143.474</u>
Eignir samtals		<u>843.496.375</u>	<u>778.066.596</u>
Eigið fé			
	12		
Hlutafé		6.485.973	6.485.973
Lögbundinn varasjóður		1.634.894	1.634.894
Yfirverðsreikningur hlutafjár		300.432.706	300.432.706
Þýðingarmunur		9.256.701	(2.725.810)
Bundinn hlutdeildarreikningur		8.750.618	8.315.972
Óráðstafað eigið fé		209.945.055	236.589.156
Eigið fé		<u>536.505.948</u>	<u>550.732.892</u>
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	14	201.809.787	112.065.968
Tekjuskattskuldbinding	15	74.501.112	76.555.427
Langtímaskuldir		<u>276.310.899</u>	<u>188.621.395</u>
Vaxtaberandi skuldir	14	7.085.383	14.816.268
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	16	23.594.144	18.156.276
Tekjuskattur til greiðslu	15	0	5.739.764
Skammtímaskuldir		<u>30.679.528</u>	<u>38.712.308</u>
Skuldir		<u>306.990.426</u>	<u>227.333.704</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>843.496.375</u>	<u>778.066.596</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2025

	Skýr.	2025 1.1.-30.6.	2024 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		9.274.652	5.900.398
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir rekstrarfjármuna	6	8.406.870	7.344.386
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna og aflahlutdeilda		(3.285.424)	(2.295.879)
		<u>14.396.098</u>	<u>10.948.906</u>
Breytingar á birgðum		2.591.048	18.180.132
Breytingar á rekstartengdum kröfum .....	(	7.201.616)	8.626.107
Breytingar á rekstartengdum skuldum		3.930.376	2.876.630
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum .....	(	680.192)	29.682.869
Innborgaðar vaxtatekjur		357.105	355.053
Greidd vaxtagjöld .....	(	3.901.353)	(4.980.619)
Greiddur tekjuskattur .....	(	6.011.791)	(5.915.242)
Handbært fé frá rekstri		<u>4.159.868</u>	<u>30.090.967</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	6	(47.649.029)	(11.302.311)
Söluverð rekstrarfjármuna		15.259.665	84.075
Söluverð aflahlutdeilda		0	3.850.975
Fjárfesting í eignarhlutum í dóttur- og hlutdeildarfélögum	7	(66.051)	(2.636.028)
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum .....	(	226.567)	(1.011.974)
Seldar fjárfestingar á gangvirði		1.288.619	0
Langtímakröfur, breyting .....	(	2.139.175)	703.562
Skammtímalán til tengds aðila	7	(34.009.590)	0
Móttekinn arður		65.262	107.742
Fjárfestingarhreyfingar .....	(	<u>67.476.867)</u>	<u>(10.203.959)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður .....	(	16.544.926)	(14.844.137)
Eigin bréf kaup		0	(350.644)
Ádráttarlán breyting	14	32.271.922	0
Tekin vaxtaberandi lán vegna endurfjármögnunar	14	154.105.974	0
Greidd vaxtaberandi lán vegna endurfjármögnunar	14	(118.012.414)	0
Afborganir leiguskuldar	14	(26.661)	0
Afborganir vaxtaberandi skulda	14	(8.122.935)	(16.774.501)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>43.670.960</u>	<u>(31.969.282)</u>
Lækkun á handbæru fé .....	(	19.646.039)	(12.082.275)
Handbært fé í ársbyrjun		36.144.151	44.062.704
Gengismunur af handbæru fé		5.590.737	(804.525)
Handbært fé í lok tímabils		<u>22.088.849</u>	<u>31.175.904</u>

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar 2024 til 30. júní 2025

	Lögbundinn Hlutfé	varasjóður	Yfirverðs- reikningur	Þýðingar- munur	Bundinn hlutd.reikn.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Tímabilið 1.1.-30.6.2024							
Eigið fé 1.1.2024	6.489.630	1.634.894	300.432.706	1.624.640	6.933.683	237.044.166	554.159.721
Hagnaður tímabilsins						280.139	280.139
Önnur heildarafkoma				(3.819.141)			(3.819.141)
Heildarafkoma tímabilsins .				(3.819.141)		280.139	(3.539.002)
Keyptir eigin hlutir	(3.657)					(346.987)	(350.644)
Millifært á bundið eigið fé ..					659.467	(659.467)	0
Arður, 2,568 ISK á hlut						(14.844.137)	(14.844.137)
Eigið fé 30.6.2024	6.485.973	1.634.894	300.432.706	(2.194.501)	7.593.150	221.473.715	535.425.938
Tímabilið 1.1.-30.6.2025							
Eigið fé 1.1.2025	6.485.973	1.634.894	300.432.706	(2.725.810)	8.315.972	236.589.156	550.732.892
Tap tímabilsins						(9.664.529)	(9.664.529)
Önnur heildarafkoma				11.982.511			11.982.511
Heildarafkoma tímabilsins .				11.982.511		(9.664.529)	2.317.983
Millifært á bundið eigið fé ..					434.646	(434.646)	0
Arður, 2,568 ISK á hlut						(16.544.926)	(16.544.926)
Eigið fé 30.6.2025	6.485.973	1.634.894	300.432.706	9.256.701	8.750.618	209.945.055	536.505.948

Skýringar á blaðsíðum 11 - 19 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

Ísfélag hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Tangagötu 1, Vestmannaeyjum. Ísfélag hf. er sjávarútvegsfyrirtæki, en starfsþættir félagsins eru útgerð og vinnsla.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn og heimilaði birtingu hans 29. ágúst 2025.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla um árshlutareikninga, IAS 34 eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslenskum lögum, eftir því sem við á. Samandreginn árshlutareikningur Ísfélags hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins sem gerður var samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum fyrir árið 2024.

Grundvöllur matsaðferða

Árshlutareikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að eignarhlutar í öðrum félögum og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Árshlutareikningurinn er birtur í bandaríkjadollurum (USD), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í bandaríkjadollurum (USD), nema annað sé tekið fram.

Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir

Starfsþáttaupplýsingar eru birtar eftir eðli rekstrar og byggja á rekstrarstarfsþáttum og innri upplýsingagjöf félagsins. Félagið skiptist í tvo starfsþætti, útgerð og vinnsla.

Útgerð

Til tekna hjá útgerð telst sala útgerðar á sjávarafurðum sem og kvótaleiga. Í þeim tilfellum þar sem skip félagsins afla hráefnis til eigin vinnslu er aflaverðmætið tekjufært hjá útgerðarsviði við löndun afla. Innri viðskipti vegna löndunar afla af skipum félagsins til vinnslu eru felld út við gerð árshlutareikningsins. Kostnaður samanstendur aðallega af rekstri skipa, s.s. launum og launatengdum gjöldum sjómanna, viðhaldi, veiðarfærum, veiðigjöldum, olíu og stjórnunarkostnaði.

Vinnsla

Til tekna hjá vinnslu telst sala á sjávarafurðum, en kostnaður samanstendur aðallega af kostnaði vegna eigin afla sem landað er úr skipum félagsins, öðrum hráefniskostnaði, launum og launatengdum gjöldum, ásamt kostnaði við rekstur og viðhald húsnæðis, véla og tækja.

	Útgerð	Vinnsla	Jöfnunar- færslur	Samtals
1.1. - 30.6.2025				
Rekstrartekjur	51.932.073	35.822.646	(12.037.380)	75.717.339
Kostnaðarverð seldra vara	(41.171.406)	(36.808.065)	12.037.380	(65.942.091)
Framlegð	10.760.666	(985.419)	0	9.775.247
Aðrar tekjur	3.275.304	1.249.918		4.525.222
Útflutnings- og dreifingarkostnaður	(803.442)	(643.428)		(1.446.870)
Annar rekstrarkostnaður	(2.290.769)	(1.288.178)		(3.578.947)
Rekstrarhagnaður (tap)	10.941.759	(1.667.108)	0	9.274.652
Hrein fjármagnsgjöld				(20.766.028)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага				(227.468)
Tap fyrir tekjuskatt				(11.718.844)
Tekjuskattur				2.054.315
Tap tímabilsins				(9.664.529)
Afskriftir rekstrarfjármuna	4.587.076	3.819.794		8.406.870
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	33.240.207	14.408.822		47.649.029
Rekstrarfjármunir	116.431.201	79.434.653		195.865.854
1.1. - 30.6.2024				
Rekstrartekjur	38.401.829	44.540.793	(14.639.843)	68.302.779
Kostnaðarverð seldra vara	(33.254.864)	(40.721.081)	14.639.843	(59.336.101)
Framlegð	5.146.965	3.819.712	0	8.966.678
Aðrar tekjur	2.269.327	701.544		2.970.871
Útflutnings- og dreifingarkostnaður	(516.192)	(1.626.722)		(2.142.914)
Annar rekstrarkostnaður	(2.089.393)	(1.804.844)		(3.894.236)
Rekstrarhagnaður	4.810.708	1.089.690	0	5.900.398
Hrein fjármagnsgjöld				(5.565.939)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага				315.974
Hagnaður fyrir tekjuskatt				650.434
Tekjuskattur				(370.295)
Hagnaður tímabilsins				280.139
Afskriftir rekstrarfjármuna	4.227.566	3.116.820		7.344.386
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	6.102.925	5.199.386		11.302.311
Rekstrarfjármunir	84.551.984	62.015.136		146.567.120

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit (framhald)

Landsvæðaskipting

	2025	2024
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrartekjur sundurliðast á eftirfarandi hátt á landsvæði:		
Evrópa	67.334.903	63.284.083
Asía	4.791.111	1.524.667
Ameríka	3.591.325	3.239.918
Annað	0	254.111
Rekstartekjur samtals	75.717.339	68.302.779

Seldar vörur eru rekstrartekjur af samningum við viðskiptavini og falla undir gildissvið IFRS 15, Tekjur af samningum við viðskiptavini. Aðrar tekjur félagsins eru seldar vörur, útseld þjónusta og söluhagnaður rekstrarfjármuna.

Aðrar rekstrartekjur

	2025	2024
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:		
Söluhagnaður aflahlutdeilda	0	2.259.752
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	3.287.001	38.595
Seldar vörur og þjónusta	1.238.220	672.524
Aðrar tekjur samtals	4.525.222	2.970.871

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:

	2025	2024
	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Vaxtatekjur skammtímakrafna og handbærs fjár	763.197	211.396
Vaxtatekjur langtímakrafna	558.685	427.772
Arður af hlutabréfaeign	9.106	20.566
Fjármunatekjur samtals	1.330.987	659.733
Vaxtagjöld og verðbætur vaxtaberandi skulda	(4.293.830)	(4.593.236)
Önnur vaxtagjöld	(343.747)	(83.730)
Gangvirðisbreyting fjárfestinga á gangvirði	(1.506.709)	(1.462.998)
Gangvirðisbreyting afleiða	(2.755.229)	(1.807.963)
Fjármagnsgjöld samtals	(8.899.515)	(7.947.926)
Hreinn gengismunur	(13.197.500)	1.722.254
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(20.766.028)	(5.565.939)

Skýringar

5. Tekjuskattur

Tekjuskattshlutfall félagsins á árinu 2025 er 20% (2024: 21%). Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2025		2024	
	1.1.-30.6.		1.1.-30.6.	
Frestaður tekjuskattur .....	(	2.054.315)	(	879.928)
Tekjuskattur til greiðslu		0		1.250.223
	(	2.054.315)		370.295

Virkt tekjuskattshlutfall félagsins greinist þannig:

	2025		2024			
	1.1.-30.6.		1.1.-30.6.			
(Tap) hagnaður fyrir skatta .....	(	11.718.844)		650.434	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli .....	(	2.343.769)	20,0%	136.591	
Tekjufærður arður .....	(	1.821)	0,0%	(	4.319)
Matsbreyting hlutabréfa		301.342	(	2,6%)	307.229
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага		45.494	(0,4%)	(66.355)
Áhrif gengismunar tekjuskattsskuldbindingar .....	(	55.830)	0,5%	(	1.881)
Aðrir liðir		270	(0,0%)	(971)
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi .....	(	2.054.315)	17,5%	370.295	56,9%

6. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir og lóðir	Fiskiskip og búnaður	Áhöld og tæki	Samtals	
Kostnaðarverð					
Heildarverð 1.1.2024	67.037.070	127.439.505	87.497.411	281.973.986	
Endurmat leigueignar	223.126	0	0	223.126	
Viðbætur á árinu	5.251.884	26.081.105	10.548.573	41.881.562	
Selt og niðurlagt	0	(267.441)	(174.412)
Heildarverð 31.12.2024	72.512.080	153.253.169	97.871.571	323.636.820	
Endurmat leigueignar	74.479	0	0	74.479	
Viðbætur á tímabilinu	7.968.065	33.240.207	6.440.757	47.649.029	
Selt og niðurlagt	0	(32.854.814)	(39.108)
Heildarverð 30.6.2025	80.554.624	153.638.562	104.273.220	338.466.407	
Afskriftir					
Afskrifað 1.1.2024	33.250.479	44.798.607	61.267.756	139.316.842	
Afskriftir ársins	2.190.897	8.783.839	4.930.420	15.905.155	
Selt og niðurlagt	0	(810)	(107.826)
Afskrifað alls 31.12.2024	35.441.375	53.581.637	66.090.350	155.113.362	
Afskriftir tímabilsins	1.128.251	4.536.443	2.742.176	8.406.870	
Selt og niðurlagt	0	(20.910.719)	(8.961)
Afskrifað alls 30.6.2025	36.569.627	37.207.361	68.823.565	142.600.552	
Bókfært verð					
1.1.2024	33.786.591	82.640.898	26.229.654	142.657.144	
31.12.2024	37.070.705	99.671.532	31.781.221	168.523.459	
30.6.2025	43.984.997	116.431.201	35.449.656	195.865.854	
Afskriftahlutföll	0-4%	5-10%	8-20%		

Félagið er sem leigutaki aðili að leigusamningum vegna lóða. Leigueignir eru færðar sem fasteignir og lóðir og nam bókfært verð þeirra 1.980 þúsund USD í lok tímabils (Árslök 2024: 1.950 þúsund USD).

Félagið keypti uppsjárskipið Pathway í apríl 2024, sem er smíðað 2017 í Danmörku og er 78 metra langt og 15,5 metra breitt. Skipið var afhent í maí 2025 og hefur fengið nafnið Heimaey. Eldra skip með sama nafni var selt og afhent nýjum eiganda í maí.

Skýringar

7. Eignarhlutar í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri

Eignarhlutir í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri greinast þannig:

Dótturfélög greinast þannig:

	Eignarhlutur	Aðsetur	Bókfært verð	
			30.6.2025	31.12.2024
Fiskmarkaður Þórshafnar ehf.	100%	Ísland	661.376	541.433
Jörvi fasteignir ehf.	100%	Ísland	1.576.095	1.383.580
Primex ehf.	100%	Ísland	6.383.748	5.794.406
Arctic Seafood Ltd.	100%	England	2.775.164	1.976.579
IVM2 ehf.	100%	Ísland	1.042	1.042
Ocean Ecofarm ehf.	51%	Ísland	5.291.327	4.686.156
			16.688.752	14.383.196

Hlutdeildarfélög og félög í sameiginlegri eigu greinast þannig:

	Eignarhlutur	Aðsetur	Bókfært verð	
			30.6.2025	31.12.2024
Lundey fjárfestingarfélag ehf.	50%	Ísland	9.150.527	8.153.145
Horney ehf.	50%	Ísland	438.568	358.141
Iceland Pelagic ehf.	33%	Ísland	1.814.367	1.118.906
Pelagic Greenland A/S	33%	Grænland	0	0
Austur Holding AS	29%	Noregur	74.370.980	66.944.338
LiceDefence AS	24%	Noregur	669.650	-
Elska Seafood AS	22%	Noregur	2.828.921	-
Eignarhlutir í fimm (2024: fimm) félögum			1.332.974	1.204.213
			90.605.986	77.778.743
Samtals dóttur-, hlutdeildarfélög og félög í sameiginlegri eigu			107.294.738	92.161.939

Á tímabilinu var hlutafjáraukning í LiceDefence AS og eftir þá hlutafjáraukningu telst félagið vera hlutdeildarfélag. Elska Seafood AS hefur verið endurflokkað af gangvörðiseignum.

Með hliðsjón af mikilvægi upplýsinga fyrir lesanda árshlutareikningsins gerir félagið ekki samstæðuárshlutareikning enda telur félagið að dótturfélögin hafi óveruleg áhrif á reikningsskilin bæði ein og sér og sem heild.

Kaldvik AS tilkynnti í júní 2025 um niðurstöðu lokaðs hlutafjárútboðs vegna útgáfu 38.011.500 nýrra hluta að fjárhæð NOK 532 milljónum. Þar af fékk Austur Holding AS úthlutað 27.045.027 hlutum sem svarar til um 71,2% af heildarúthlutun útboðsins eða að fjárhæð NOK 378,6 milljónum. Einnig keypti Austur Holding AS í kjölfar útboðsins 860.000 hluti í Kaldvik AS. Að loknum þessum viðskiptum er eignarhlutur Austur Holding AS 57,35% í Kaldvik AS.

Samkvæmt fjármögnunarsamningi milli Austur Holding AS og hluthafa þess leggur Ísfélag hf. Austur Holding AS til fjármögnun í tengslum við framangreind viðskipti að fjárhæð NOK 341 milljónir eða um USD 34 milljónir sem samanstandur annars vegar af eiginfjárframlagi og hins vegar af breytanlegum hluthafalánnum. Fjármögnun Ísfélags hf. á hlutafjáraukningu Austur Holding AS í Kaldvik AS er færð sem skammtímalán til tengds aðila.

Félagið fer með sameiginleg yfirráð með meðfjárfestum sínum yfir Lundey fjárfestingarfélagi ehf. og Horney ehf. Eignarhlutirnir eru flokkaðir sem félög í samrekstri (e. joint venture) og eru færðir samkvæmt hlutdeildaraðferð.

Skýringar

7. Eignarhlutar í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri (framhald)

Breyting eignarhluta í dóttur-, hlutdeildarfélögum og félögum í samrekstri greinist þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Staða 1.1.	92.161.939	99.765.039
Keypt á tímabilinu / árinu	66.051	3.182.027
Hlutdeild í afkomu	(227.468)	(4.427.072)
Mótttekinn arður	(56.155)	(2.085.675)
Þýðingarmunur	11.982.511	(4.350.450)
Endurflokkað	3.367.860	78.071
Staða 30.6./ 31.12.	107.294.738	92.161.939

8. Fjárfestingar á gangvirði

Félagið færir eignarhluta í öðrum félögum á gangvirði um rekstrarreikning. Afleiðusamningar skiptast í skammtíma- og langtímahluta á eigna- eða skuldahlið efnahagsreiknings eftir stöðu þeirra og eftirstæðum líftíma á reikningsskiladegi. Hlutbréfaafleiða er færð meðal skammtímaskulda.

Fjárfestingar á stigi 1 eru hlutabréf í skráðum félögum sem eru færð miðað við skráð markaðsvirði á reikningsskiladegi. Fjárfestingar á stigi 2 eru afleiðusamningar þar sem gangvirði er metið með hliðsjón af verði frá miðlara. Fjárfestingar á stigi 3 eru hlutabréf í óskráðum félögum og sem færð eru miðað við síðustu þekktu viðskipti með bréf í viðkomandi félagi, innra virði eða á kostnaðarverði ef aðrar áreiðanlegar upplýsingar liggja ekki fyrir.

	30.6.2025		31.12.2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Stig 1	5.713.391	0	8.275.711	0
Stig 2	0	7.599.445	79.849	4.833.530
Stig 3	1.790.324	0	5.074.089	0
Samtals	7.503.714	7.599.445	13.429.649	4.833.530

Flokkun fjárfestinga á gangvirði í efnahagsreikningi:

	30.6.2025	31.12.2024
Fjárfestingar á gangvirði	7.503.714	13.429.649
Aðrar skammtímaskuldir	(7.599.445)	(4.833.530)

Breyting fjárfestinga á gangvirði á stigi 3 greinist þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Staða 1.1.	5.074.089	2.222.864
Keypt á tímabilinu / árinu	226.567	3.432.176
Endurflokkað á hlutdeildarfélög	(3.367.860)	0
Selt á árinu	0	(741.764)
Gangvirðisbreytingar	(142.472)	160.812
Staða 30.6./31.12.	1.790.324	5.074.089

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Afurðabirgðir	24.863.325	27.929.034
Veiðarfæra-, hráefnis- og rekstrarvörubirgðir	10.903.863	10.429.204
Birgðir samtals	35.767.189	38.358.237

Birgðir félagsins eru ekki veðsettar.

Skýringar

10. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

	30.6.2025	31.12.2024
Viðskiptakröfur greinast þannig:		
Nafnverð viðskiptakrafna	20.212.641	15.396.880
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(221.847)	(221.847)
	19.990.794	15.175.033
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Virðisaukaskattur	2.426.750	2.132.580
Fyrirframgreiddur kostnaður	3.568.391	616.091
Fjármagnstekjuskattur	552.609	448.448
	6.547.750	3.197.119
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	26.538.544	18.372.152

11. Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnstæðum

	30.6.2025	31.12.2024
Bankainnstæður greinast þannig:		
Bankainnstæður í USD	5.399.654	8.634.980
Bankainnstæður í ISK	7.978.709	6.682.114
Bankainnstæður í EUR	8.179.972	12.964.788
Bankainnstæður í öðrum myntum	530.514	7.862.270
	22.088.849	36.144.151

12. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er kr. 818.612.313 í lok júní 2025. Útistandandi hlutir í lok tímabils eru kr. 817.840.422 og eru þeir allir greiddir (árslok 2024: kr. 817.840.422). Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í móðurfélaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsútlutun.

	30.6.2025	31.12.2024
Útistandandi hlutir 1.1.	817.840.422	818.340.422
Keypt eigin bréf	0	(500.000)
Útistandandi hlutir 30.6./31.12.	817.840.422	817.840.422

Arður

Á aðalfundi félags 23. apríl 2025 var samþykkt að greiða hluthöfum arð sem nam 2,568 krónum á hlut, eða um 2.100 milljónir króna (2024: 2,568 ISK á hlut, 2.100 millj. ISK), á árinu 2025 vegna rekstrarársins 2024. Arðurinn var greiddur hluthöfum 16. maí 2025.

Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutafélag skal félagið binda 25% af nafnverði hlutafjár í varasjóði. Í lok tímabils var hlutfall varasjóðs af hlutafé 25%.

Þýðingarmunur

Þýðingarmunur er gengismunur sem er tilkominn vegna þess að dóttur- og hlutdeildarfélag Ísfélags hf. eru með aðra starfrækslumynt en móðurfélagið.

Bundinn hlutdeildarreikningur

Bundinn hlutdeildarreikningur samanstendur af hlutdeildartekjum af dóttur- og hlutdeildarfélagum umfram móttekna arðgreiðslur í samræmi við 5. mgr. 41. gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga.

Óráðstafað eigið fé og arður

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður óbundinn hagnaður félagsins að frádregnum útborguðum arði.

Skýringar

13. Hagnaður á hlut

Grunnhagnaður á hlut er miðaður við hagnað, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðaltals virks hlutafjár á tímabilinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður á hlut er hinn sami og grunnhagnaður á hlut, þar sem félagið hefur ekki gert kaupréttarsamninga við starfsmenn og ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé.

(Grunntap) hagnaður og þynnt (tap) hagnaður á hlut

	2025	2024	2025	2024
	1.4.-30.6.	1.4.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
(Tap) hagnaður tímabilsins	(6.059.526)	1.441.334	(9.664.529)	280.139
Vegið meðaltal hlutabréfa				
Útistandandi hlutafé í upphafi tímabils/árs	817.840.422	817.840.422	817.840.422	818.340.422
Áhrif breytinga á hlutafé	0	0	0	(284.530)
Vegið meðaltal útistandandi hluta	817.840.422	817.840.422	817.840.422	818.055.892
(Grunntap) hagnaður á útistandandi hlut				
(USD per hlut)	(0,007)	0,002	(0,012)	0,000

14. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Skuldir í USD	15.000.000	66.425.000
Skuldir í JPY	0	9.195.580
Skuldir í EUR	191.623.671	49.312.274
Leiguskuldbindingar í ISK	2.271.499	1.949.383
Vaxtaberandi skuldir samtals	208.895.170	126.882.237
Næsta árs afborganir vaxtaberandi langtímaskulda	(7.085.383)	(14.816.268)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	201.809.787	112.065.968

Skip félagsins félagsins eru veðsett fyrir langtímaskuldum.

Afborganir af vaxtaberandi langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	30.6.2025	31.12.2024
Afborganir 1.7. 2025-30.6 2026/2025	7.085.383	14.816.268
Afborganir 1.7. 2026-30.6 2027/2026	7.085.383	30.866.926
Afborganir 1.7. 2027-30.6 2028/2027	7.085.383	79.407.006
Afborganir 1.7. 2028-30.6 2029/2028	7.085.383	52.448
Afborganir síðar	180.553.637	1.739.589
	208.895.170	126.882.237

Í janúar 2025 var félagið endurfjármagnað með sambankaláni að fjárhæð EUR 220 milljónir. Fjármögnunin er til fimm ára og skiptist í tvo hluta, annars vegar í EUR 150 milljóna afborgunarlán með 25 ára afborgunarferli og hins vegar jafngildi EUR 70 milljóna fjölmynta ádráttarlán. Afborgunarlutinn var nýttur til að endurfjármagna öll vaxtaberandi lán félagsins og ádráttarhlutanum er ætlað að tryggja lánsfjármögnun í framtíðinni. Lánveitendur eru Coöperatieve Rabobank U.A., DNB Bank ASA, Nordea Bank ABP, Íslandsbanki hf. og Landsbankinn hf.

Skýringar

14. Vaxtaberandi skuldir (framhald)

Breyting á vaxtaberandi skuldum og leiguskuldu greinist þannig:

	30.6.2025			31.12.2024		
	Vaxtab. skuldir	Leigu-skuldir	Samtals	Vaxtab. skuldir	Leigu-skuldir	Samtals
Staða 1.1.	124.932.854	1.949.383	126.882.237	140.745.465	1.819.213	142.564.678
Tekin vaxtab. lán	186.377.896	0	186.377.896	0	0	0
Greidd vaxtab. lán ..... (	118.012.414)	0	(118.012.414)	0	0	0
Afborganir	(8.122.935)	(26.661)	(8.149.596)	(12.028.436)	(52.448)	(12.080.884)
Gengism. og verðb.	21.448.270	348.777	21.797.048	(3.784.175)	182.618	(3.601.557)
Staða 30.6./31.12.	206.623.671	2.271.499	208.895.170	124.932.854	1.949.383	126.882.237

15. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Tekjuskattsskuldbinding 1.1.	76.555.427	76.617.001
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	(2.054.315)	5.565.546
Tekjuskattur til greiðslu	0	(5.739.764)
Aðrir liðir	0	112.644
Tekjuskattsskuldbinding 30.6./31.12.	74.501.112	76.555.427

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á liði reikningskilanna:

	30.6.2025	31.12.2024
Rekstrarfjármunir	16.025.919	15.541.456
Óefnislegar eignir	61.258.341	61.258.341
Aðrir liðir	(2.783.148)	(244.370)
Tekjuskattsskuldbinding 30.6./31.12.	74.501.112	76.555.427

16. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	30.6.2025	31.12.2024
Viðskiptaskuldir	7.660.177	8.248.861
Afleiðusamningur	7.599.445	4.833.530
Ógreiddir launaliðir	6.986.125	4.461.712
Áfallnir vextir	1.348.397	612.173
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	23.594.144	18.156.276