Fullgild rafræn undirskrift
SIGRÍÐUR VALA HALLDÓRSDÓTTIR
Kennitala: 240483-5219
2025-11-28 13:57:13 GMT
Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift
GUÐBJÖRG M MATTHÍASDÓTTIR
Kennitala: 140352-3499
2025-11-28 14:03:33 GMT
Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift
STEINUNN HULDA MARTEINSDÓTTIR
Kennitala: 310166-5379
2025-11-28 14:04:13 GMT
Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift
STEFÁN BALDVIN FRIÐRIKSSON
Kennitala: 311063-5029
2025-11-28 14:18:16 GMT
Ástæða: Undirskrift

Fullgild rafræn undirskrift
EINAR SIGURÐSSON
Kennitala: 230877-5999
2025-11-28 14:58:01 GMT
Ástæða: Undirskrift

Ísfélag hf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. september 2025

ÍSFÉLAG

Ísfélag hf. | Tangagötu 1 | 900 Vestmannaeyjar | kt. 660169-1219

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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

Samandreginn árshlutareikningur Ísfélags hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2025 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Árshlutareikningurinn er móðurfélagsreikningur enda telur félagið að dótturfélögin hafi óveruleg áhrif á reikningsskilin bæði ein og sér og sem heild. Árshlutareikningurinn er birtur í bandaríkjadollurum (USD), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Árshlutareikningurinn er ekki 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 eru veiðar og framleiða hágæða afurða úr bolfiski, rækju og uppsjávarfiski.

Starfsemin á tímabilinu og framtíðarhorfur

	1.1.-30.9.2025	1.1.-30.9.2024
Rekstrartekjur tímabilsins	150.449.922	120.579.948
Hagnaður tímabilsins	8.269.829	9.662.777
Heildarafkoma tímabilsins	20.017.945	7.626.495
Meðaltals fjöldi ársverka nam á tímabilinu	307	373
Stöðugildi í lok tímabils	317	357
	30.9.2025	**31.12.2024**
Eignir félagsins námu	871.718.495	778.066.596
Bókfært eigið fé nam	554.205.911	550.732.892
Eiginfjárhlutfall félagins 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 fyrri árhelming 2025 en góð markílveiði hefur jákvæð áhrif á þriðja ársfjórðungi. Félagið hefur lokið við að auka afköst fiskimjölsverksmiðjunnar í Vestmannaeyjum og vinna er hafin við rafvæðingu hennar og tekin hefur verið í notkun 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 aðgengi að lánsfjármagni í framtíðinni.

Í október varð stórbruni í verksmiðju Primex ehf., sem er dótturfélag Ísfélags hf. Bruninn hefur veruleg áhrif á starfsemi Primex ehf. á komandi mánuðum en endurbygging verksmiðjunnar er þegar hafin. Primex ehf. er vel tryggt, bæði eignir og rekstur, því mun bruninn hafa lítil áhrif á fjárhag Ísfélags hf.

Áhættustýring

Stærstu áhættuþættir í rekstri eru tengdir stærð fiskistofna og úthlutun aflaheimilda, gangi veiða og verðþróun á helstu afurðum. Breyting var gerð á lögum um veiðigjald þar sem aflaverðmæti í reiknistofni var 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 og/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 sérfræðiþekkingu 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 2.950 hluthafar (3.415 í árslok 2024).

Tíu stærstu hluthafar eru sem hér segir miðað við lok september 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	4,1%	33.641.473
Svavar Berg Magnússon	3,2%	26.177.653
Anna ehf.	2,3%	18.471.622
Brú Lífeyrissjóður	2,0%	16.388.899
Stapi lífeyrissjóður	1,8%	14.758.061
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	1,6%	13.423.294
Fimman ehf.	1,4%	11.192.088
Aðrir hluthafar	16,7%	136.664.023
Eigin hlutir		771.891
	100%	818.612.313

Arður og ráðstöfun hagnaðar

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 hagnaðar 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 álítur sig fylgja framangreindum leiðbeiningum um stjórnarhætti í öllum megindráttum að því frátöldu að ekki hefur verið skipuð tilnefningarnefnd og stjórn víkur 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 fimm 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 árshlutareikningur félagsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34 eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins þann 30. september 2025 ásamt rekstrarafkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2025.

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

Vestmannaeyjum, 28. nóvember 2025.

Í stjórn: Forstjóri:

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar - 30. september 2025

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur 2025 1.7.-30.9.	Þriðji ársfjórðungur 2024 1.7.-30.9.	Þrír ársfjórðungar 2025 1.1.-30.9.	Þrír ársfjórðungar 2024 1.1.-30.9.
Rekstrartekjur	3	74.732.583	52.277.169	150.449.922	120.579.948
Kostnaðarverð seldra vara		(44.544.830)	(33.405.939)	(110.486.922)	(92.742.040)
Framlegð		30.187.753	18.871.231	39.963.000	27.837.908
Aðrar tekjur	3	766.865	458.271	5.292.087	3.429.142
Útflutnings- og dreifingarkostnaður		(926.041)	(1.686.768)	(2.372.912)	(3.829.682)
Annar rekstrarkostnaður		(1.259.792)	(1.887.958)	(4.838.739)	(5.782.194)
Rekstrarhagnaður	3	28.768.784	15.754.776	38.043.436	21.655.174
Fjármunatekjur		1.142.431	431.077	2.473.418	1.090.811
Fjármagnsgjöld		(4.271.012)	(2.987.387)	(13.170.527)	(10.935.313)
Hreinn gengismunur		38.478	(2.156.663)	(13.159.023)	(434.409)
Hrein fjármagnsgjöld	4	(3.090.103)	(4.712.973)	(23.856.131)	(10.278.912)
Áhrif dóttur-, hlutdeildarfélaga og samreksturs		(2.141.198)	763.026	(2.368.666)	1.079.000
Hagnaður fyrir tekjuskatt		23.537.483	11.804.829	11.818.639	12.455.263
Tekjuskattur	5	(5.603.125)	(2.422.191)	(3.548.810)	(2.792.486)
Hagnaður tímabilsins		17.934.358	9.382.638	8.269.829	9.662.777

Önnur heildarafkoma

Liðir sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikning:

Þýðingarmunur vegna eignarhluta í dóttur- og hlutdeildarfélögum		(234.395)	1.782.859	11.748.116	(2.036.282)
Heildarafkoma tímabilsins		17.699.963	11.165.497	20.017.945	7.626.495

Aðrar upplýsingar

Rekstrarhagnaður		28.768.784	15.754.776	38.043.436	21.655.174
Afskriftir		4.346.179	3.977.557	12.753.050	11.321.943
EBITDA		33.114.964	19.732.333	50.796.486	32.977.117
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut	13	0,022	0,011	0,010	0,012

Skýringar á blaðsíðum 10 - 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. september 2025

	Skýr.	30.9.2025	31.12.2024
Eignir			
Aflaheimildir		397.975.246	397.975.246
Rekstrarfjármunir	6	196.849.509	168.523.459
Eignarhlutar í dóttur-, hlutdeildarfélögum og samrekstri	7	104.507.080	92.161.939
Fjárfestingar á gangvirði	8	7.478.483	13.429.649
Langtímakröfur		14.218.983	10.832.830
Fastafjármunir		721.029.300	682.923.122
Birgðir	9	50.438.920	38.358.237
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	10	49.417.900	18.372.152
Næsta árs afborgun langtímakrafna		2.643.699	2.268.933
Skammtímalán til tengds aðila	7	34.201.066	0
Handbært fé	11	13.987.609	36.144.151
Veltufjármunir		150.689.195	95.143.474
Eignir samtals		871.718.495	778.066.596
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		9.022.306	(2.725.810)
Bundinn hlutdeildarreikningur		9.222.531	8.315.972
Óráðstafað eigið fé		227.407.500	236.589.156
Eigið fé		554.205.911	550.732.892
Skuldir			
Vaxtaberandi skuldir	14	200.412.747	112.065.968
Tekjuskattsskuldbinding	15	75.483.702	76.555.427
Langtímaskuldir		275.896.449	188.621.395
Vaxtaberandi skuldir	14	7.096.317	14.816.268
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	16	29.899.364	18.156.276
Tekjuskattur til greiðslu	15	4.620.455	5.739.764
Skammtímaskuldir		41.616.135	38.712.308
Skuldir		317.512.584	227.333.704
Eigið fé og skuldir samtals		871.718.495	778.066.596

Skýringar á blaðsíðum 10 - 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2025

	Skýr.	2025 1.1.-30.9.	2024 1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður tímabilsins		38.043.436	21.655.174
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir rekstrarfjármuna	6	12.753.050	11.321.943
Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna og aflahlutdeilda		(3.285.424)	(2.295.879)
		47.511.062	30.681.239
Breytingar á birgðum		(12.080.683)	23.321.671
Breytingar á rekstrartengdum kröfum		(30.206.791)	(145.987)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum		9.035.938	6.168.634
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(33.251.536)	29.344.318
Innborgaðar vaxtatekjur		1.611.848	857.407
Greidd vaxtagjöld		(6.475.444)	(7.460.817)
Greiddur tekjuskattur		(6.011.870)	(7.897.338)
Handbært fé frá rekstri		3.384.059	45.524.809
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	6	(52.941.623)	(35.381.139)
Söluverð rekstrarfjármuna		15.259.665	84.075
Söluverð aflahlutdeilda		0	3.850.975
Fjárfesting í eignarhlutum í dóttur- og hlutdeildarfélögum	7	(66.051)	(2.672.371)
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum		(837.705)	(3.432.176)
Seldar fjárfestingar á gangvirði		1.288.619	539.542
Langtímakröfur, breyting		(2.297.989)	773.675
Skammtímalán til tengds aðila	7	(34.009.590)	0
Móttekinn arður		490.833	2.136.723
Fjárfestingarhreyfingar		(73.113.841)	(34.100.696)
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	(41.196)	0
Afborganir vaxtaberandi skulda	14	(9.854.779)	(19.736.664)
Fjármögnunarhreyfingar		41.924.581	(34.931.445)
Lækkun á handbæru fé		(27.805.201)	(23.507.332)
Handbært fé í ársbyrjun		36.144.151	44.062.704
Gengismunur af handbæru fé		5.648.658	(184.457)
Handbært fé í lok tímabils		13.987.609	20.370.916

Skýringar á blaðsíðum 10 - 18 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar 2024 til 30. september 2025

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Yfirverðs-reikningur	Þýðingar-munur	Bundinn hlutd.reikn.	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
Tímabilið 1.1.-30.9.2024							
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						9.662.777	9.662.777
Önnur heildarafkoma				(2.036.282)			(2.036.282)
Heildarafkoma timabilsins				(2.036.282)		9.662.777	7.626.495
Keyptir eigin hlutir	(3.657)					(346.987)	(350.644)
Millifært á bundið eigið fé					861.568	(861.568)	0
Arður, 2,57 ISK á hlut						(14.844.137)	(14.844.137)
Eigið fé 30.9.2024	6.485.973	1.634.894	300.432.706	(411.642)	7.795.251	230.654.252	546.591.435
Tímabilið 1.1.-30.9.2025							
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
Hagnaður tímabilsins						8.269.829	8.269.829
Önnur heildarafkoma				11.748.116			11.748.116
Heildarafkoma timabilsins				11.748.116		8.269.829	20.017.945
Millifært á bundið eigið fé					906.560	(906.560)	0
Arður, 2,568 ISK á hlut						(16.544.926)	(16.544.926)
Eigið fé 30.9.2025	6.485.973	1.634.894	300.432.706	9.022.306	9.222.531	227.407.500	554.205.911

Skýringar á blaðsíðum 10 - 18 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 28. nóvember 2025.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur 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 þ.e. útgerð og vinnslu.

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. - 30.9.2025				
Rekstrartekjur	96.052.623	89.300.020	(34.902.721)	150.449.922
Kostnaðarverð seldra vara	(70.590.872)	(74.798.771)	34.902.721	(110.486.922)
Framlegð	25.461.751	14.501.250	0	39.963.000
Aðrar tekjur	3.388.927	1.903.160		5.292.087
Útflutnings- og dreifingarkostnaður	(1.110.043)	(1.262.869)		(2.372.912)
Annar rekstrarkostnaður	(2.600.744)	(2.237.995)		(4.838.739)
Rekstrarhagnaður	25.139.890	12.903.546	0	38.043.436
Hrein fjármagnsgjöld				(23.856.131)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga				(2.368.666)
Tap fyrir tekjuskatt				11.818.639
Tekjuskattur				(3.548.810)
Hagnaður tímabilsins				8.269.829
Afskriftir rekstrarfjármuna	7.047.767	5.705.282		12.753.050
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	35.111.708	17.829.915		52.941.623
Rekstrarfjármunir	115.842.882	81.006.627		196.849.509
1.1. - 30.9.2024				
Rekstrartekjur	63.828.271	81.872.598	(25.120.920)	120.579.948
Kostnaðarverð seldra vara	(54.447.800)	(63.415.160)	25.120.920	(92.742.040)
Framlegð	9.380.471	18.457.438	0	27.837.908
Aðrar tekjur	2.271.074	1.158.068		3.429.142
Útflutnings- og dreifingarkostnaður	(732.122)	(3.097.560)		(3.829.682)
Annar rekstrarkostnaður	(2.979.461)	(2.802.733)		(5.782.194)
Rekstrarhagnaður	7.939.961	13.715.213	0	21.655.174
Hrein fjármagnsgjöld				(10.278.912)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaga				1.079.000
Hagnaður fyrir tekjuskatt				12.455.263
Tekjuskattur				(2.792.486)
Hagnaður tímabilsins				9.662.777
Afskriftir rekstrarfjármuna	6.435.825	4.886.118		11.321.943
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	25.290.195	10.090.944		35.381.139
Rekstrarfjármunir	101.545.654	65.122.737		166.668.391

Skýringar

3. Starfsþáttayfirlit (framhald)

Landsvæðaskipting

Rekstrartekjur sundurliðast á eftirfarandi hátt á landsvæði:	2025 1.1.-30.9.	2024 1.1.-30.9.
Evrópa	138.914.505	111.662.209
Asía	5.517.709	3.063.426
Ameríka	6.017.708	5.564.637
Annað	0	289.676
Rekstartekjur samtals	150.449.922	120.579.948

Seldar vörur eru rekstrartekjur af samningum við viðskiptavini og falla undir gildissvið IFRS 15, Tekjur af samningum við viðskiptavini.

Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2025 1.1.-30.9.	2024 1.1.-30.9.
Söluhagnaður aflahlutdeilda	0	2.260.069
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	3.287.001	36.127
Seldar vörur og þjónusta	2.005.085	1.132.946
Aðrar tekjur samtals	5.292.087	3.429.142

4. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld greinast þannig:	2025 1.1.-30.9.	2024 1.1.-30.9.
Vaxtatekjur skammtímakrafna og handbærs fjár	1.108.611	383.474
Vaxtatekjur langtímakrafna	1.342.194	656.288
Arður af hlutabréfaeign	22.613	51.049
Fjármunatekjur samtals	2.473.418	1.090.811
Vaxtagjöld og verðbætur vaxtaberandi skulda	(6.757.777)	(6.775.539)
Önnur vaxtagjöld	(393.765)	(70.285)
Gangvirðisbreyting fjárfestinga á gangvirði	(2.143.078)	(1.687.003)
Gangvirðisbreyting afleiða	(3.875.906)	(2.402.485)
Fjármagnsgjöld samtals	(13.170.527)	(10.935.313)
Hreinn gengismunur	(13.159.023)	(434.409)
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals	(23.856.131)	(10.278.912)

Skýringar

5. Tekjuskattur

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

	2025 1.1.-30.9.	2024 1.1.-30.9.
Frestaður tekjuskattur	(1.071.645)	(913.994)
Tekjuskattur til greiðslu	4.620.455	3.706.479
	3.548.810	2.792.486

Virkt tekjuskattshlutfall félagsins greinist þannig:

	2025 1.1.-30.9.		2024 1.1.-30.9.	
Hagnaður fyrir tekjuskatt	11.818.639		12.455.263	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	2.363.728	20,0%	2.615.605	21,0%
Tekjufærður arður	(4.523)	(0,0%)	(10.720)	(0,1%)
Matsbreyting hlutabréfa	428.616	3,6%	354.271	2,8%
Hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarfélaga	473.733	4,0%	(226.590)	(1,8%)
Áhrif gengismunar tekjuskattsskuldbindingar	287.431	2,4%	89.580	0,7%
Aðrir liðir	(175)	(0,0%)	(29.660)	(0,2%)
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	3.548.810	30,0%	2.792.486	22,4%

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)	(441.853)
Heildarverð 31.12.2024	72.512.080	153.253.169	97.871.571	323.636.820
Endurmat leigueignar	111.718	0	0	111.718
Viðbætur á tímabilinu	9.326.168	35.111.708	8.503.747	52.941.623
Selt og niðurlagt	0	(32.854.814)	(47.980)	(32.902.793)
Heildarverð 30.9.2025	81.949.966	155.510.064	106.327.338	343.787.368
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)	(108.636)
Afskrifað alls 31.12.2024	35.441.375	53.581.637	66.090.350	155.113.362
Afskriftir tímabilsins	1.689.676	6.996.264	4.067.110	12.753.050
Selt og niðurlagt	0	(20.910.719)	(17.833)	(20.928.552)
Afskrifað alls 30.9.2025	37.131.051	39.667.182	70.139.627	146.937.860
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
30.9.2025	44.818.915	115.842.882	36.187.712	196.849.509
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 1.993 þúsund USD í lok tímabils (Árslok 2024: 1.950 þúsund USD).

Félagið keypti uppsjávarskipið 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.

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 30.9.2025	Bókfært verð 31.12.2024
Fiskmarkaður Þórshafnar ehf.	100%	Ísland	714.654	541.433
Jörvi fasteignir ehf.	100%	Ísland	1.576.745	1.383.580
Primex ehf.	100%	Ísland	5.825.395	5.794.406
Arctic Seafood ltd.	100%	England	3.029.639	1.976.579
IVM2 ehf.	100%	Ísland	1.196	1.042
Ocean Ecofarm ehf.	51%	Ísland	5.293.509	4.686.156
			16.441.138	14.383.196

Hlutdeildarfélög og félög í sameiginlegri eigu greinast þannig:

	Eignarhlutur	Aðsetur	Bókfært verð 30.9.2025	Bókfært verð 31.12.2024
Lundey fjárfestingarfélag ehf.	50%	Ísland	9.450.280	8.153.145
Horney ehf.	50%	Ísland	446.878	358.141
Iceland Pelagic ehf.	33%	Ísland	2.221.108	1.118.906
Pelagic Greenland A/S	33%	Grænland	2.034.780	0
Austur Holding AS	29%	Noregur	69.050.060	66.944.338
LiceDefence AS	24%	Noregur	676.861	-
Elska Seafood AS	22%	Noregur	2.859.919	-
Eignarhlutir í fimm (2024: fimm) félögum			1.326.056	1.204.213
			88.065.942	77.778.743
Samtals dóttur-, hlutdeildarfélög og félög í sameiginlegri eigu			104.507.080	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 gangvirðiseignum.

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. Í lok tímabils 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 samanstendur annars vegar af eiginfjárframlagi og hins vegar af breytanlegum hluthafalánum. 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:

	30.9.2025	31.12.2024
Staða 1.1.	92.161.939	99.765.039
Keypt á tímabilinu / árinu	66.051	3.182.027
Hlutdeild í afkomu	(2.368.666)	(4.427.072)
Móttekinn arður	(468.221)	(2.085.675)
Þýðingarmunur	11.748.116	(4.350.450)
Endurflokkað	3.367.860	78.071
Staða 30.9./ 31.12.	104.507.080	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.

	30.9.2025		31.12.2024	
	Eignir	Skuldir	Eignir	Skuldir
Stig 1	5.077.022	0	8.275.711	0
Stig 2	0	8.720.122	79.849	4.833.530
Stig 3	2.401.461	0	5.074.089	0
Samtals	7.478.483	8.720.122	13.429.649	4.833.530

Flokkun fjárfestinga á gangvirði í efnahagsreikningi:

	30.9.2025	31.12.2024
Fjárfestingar á gangvirði	7.478.483	13.429.649
Aðrar skammtímaskuldir	(8.720.122)	(4.833.530)

Breyting fjárfestinga á gangvirði á stigi 3 greinist þannig:

	30.9.2025	31.12.2024
Staða 1.1.	5.074.089	2.222.864
Keypt á tímabilinu / árinu	837.705	3.432.176
Endurflokkað á hlutdeildarfélög	(3.367.860)	0
Selt á árinu	0	(741.764)
Gangvirðisbreytingar	(142.472)	160.812
Staða 30.9./31.12.	2.401.461	5.074.089

9. Birgðir

Birgðir greinast þannig:

	30.9.2025	31.12.2024
Afurðabirgðir	39.635.710	27.929.034
Veiðarfæra-, hráefnis- og rekstrarvörubirgðir	10.803.210	10.429.204
Birgðir samtals	50.438.920	38.358.237

Birgðir félagsins eru ekki veðsettar.

Skýringar

10. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	**30.9.2025**	**31.12.2024**
Nafnverð viðskiptakrafna	38.615.379	15.396.880
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(221.847)	(221.847)
	38.393.532	15.175.033
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Virðisaukaskattur	2.992.483	2.132.580
Fyrirframgreiddur kostnaður	3.194.880	616.091
Fjármagnstekjuskattur	85.751	448.448
Fyrirframgreiðsla tekjuskatts	4.751.254	0
	11.024.368	3.197.119
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	49.417.900	18.372.152

11. Handbært fé

Handbært fé félagsins samanstendur af óbundnum bankainnstæðum

Bankainnstæður greinast þannig:	**30.9.2025**	**31.12.2024**
Bankainnstæður í USD	930.575	8.634.980
Bankainnstæður í ISK	8.369.121	6.682.114
Bankainnstæður í EUR	3.416.200	12.964.788
Bankainnstæður í öðrum myntum	1.271.714	7.862.270
	13.987.609	36.144.151

12. Eigið fé

Hlutafé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er kr. 818.612.313 í lok september 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 arðsúthlutun.

	30.9.2025	**31.12.2024**
Útistandandi hlutir 1.1.	817.840.422	818.340.422
Keypt eigin bréf	0	(500.000)
Útistandandi hlutir 30.9./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 hlutafélög 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 hlutdeildarfélög Ísfélags hf. eru með aðra starfrækslumynt en móðurfélagið.

Bundinn hlutdeildarreikningur

Bundinn hlutdeildarreikningur samanstendur af hlutdeildartekjum af dóttur- og hlutdeildarfélögum umfram mótteknar 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.

Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut

	2025	2024	2025	2024
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Hagnaður tímabilsins	17.934.358	9.382.638	8.269.829	9.662.777
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	(357.143)
Vegið meðaltal útistandandi hluta	817.840.422	817.840.422	817.840.422	817.983.279
Grunnhagnaður á útistandandi hlut (USD per hlut)	0,022	0,011	0,010	0,012

14. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:

	30.9.2025	31.12.2024
Skuldir í USD	15.000.000	66.425.000
Skuldir í JPY	0	9.195.580
Skuldir í EUR	190.211.082	49.312.274
Leiguskuldbindingar í ISK	2.297.981	1.949.383
Vaxtaberandi skuldir samtals	207.509.063	126.882.237
Næsta árs afborganir vaxtaberandi langtímaskulda	(7.096.317)	(14.816.268)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	200.412.747	112.065.968

Skip félagsins félagsins eru veðsett fyrir langtímaskuldum.

Afborganir af vaxtaberandi langtímaskuldum félagsins greinast þannig á næstu ár:

	30.9.2025	31.12.2024
Afborganir 1.10 2025-30.9 2026/2025	7.096.317	14.816.268
Afborganir 1.10 2026-30.9 2027/2026	7.096.317	30.866.926
Afborganir 1.10 2027-30.9 2028/2027	7.096.317	79.407.006
Afborganir 1.10 2028-30.9 2029/2028	7.096.317	52.448
Afborganir síðar	179.123.797	1.739.589
	207.509.063	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. Afborgunarhlutinn 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 leiguskuldum greinist þannig:

	30.9.2025			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	(9.854.779)	(41.196)	(9.895.975)	(12.028.436)	(52.448)	(12.080.884)
Gengism. og verðb.	21.767.525	389.795	22.157.320	(3.784.175)	182.618	(3.601.557)
Staða 30.9./31.12.	205.211.082	2.297.981	207.509.063	124.932.854	1.949.383	126.882.237

15. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	30.9.2025	**31.12.2024**
Tekjuskattsskuldbinding 1.1.	76.555.427	76.617.001
Tekjuskattur færður í rekstrarreikning	3.548.810	5.565.546
Tekjuskattur til greiðslu	(4.620.455)	(5.739.764)
Aðrir liðir	(80)	112.644
Tekjuskattsskuldbinding 30.9./31.12.	75.483.702	76.555.427

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á liði reikningsskilanna:

	30.9.2025	**31.12.2024**
Rekstrarfjármunir	16.943.956	15.541.456
Óefnislegar eignir	61.258.341	61.258.341
Aðrir liðir	(2.718.595)	(244.370)
Tekjuskattsskuldbinding 30.9./31.12.	75.483.702	76.555.427

16. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

	30.9.2025	**31.12.2024**
Viðskiptaskuldir	11.575.927	8.248.861
Afleiðusamningur	8.720.122	4.833.530
Ógreiddir launaliðir	8.315.043	4.461.712
Áfallnir vextir	1.288.272	612.173
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	29.899.364	18.156.276