



Síldarvinnslan hf

Uppgjör 4. ársfjórðungs 2021

Spurningar sendist á fjarfestir@svn.is



Helsta úr starfseminni

- Veiðar og vinnsla gengu vel á árinu bæði í bolfiski og uppsjávarfiski.
- Aukning var á kvótum í íslenskri síld og var meira unnið til manneðis en undanfarin ár
- Kolmunnaveiði í íslenskri landhelgi gekk vel í fjórðungnum.
- Loðnuveiði hófst í byrjun desember og tókst að veiða 20 þúsund tonn fyrir áramót.
- Eldur kom upp í vélarúmi Vestmannaeyjar og var skipið frá veiðum megnið af 4. ársfjórðungi. Enginn slasaðist



Árið framhald

- Skráning í Kauphöll.
- Kaup á Bergi ehf í Vestmannaeyjum gengu í gegn.
- Eignuðumst Runólf Hallfreðsson ehf. að fullu, sameining gekk í gegn.
- Nýr Börkur.
- Landtenging tekin í notkun í Neskaupstað
- SVN eignafélag afhent hluthöfum.
- Framkvæmdir við Fiskimjölsværksmiðju í Neskaupstað hafnar.
- Loðnusprengja á haustmánuðum.



Lykiltölur



Lykiltölur 4f 2021



Rekstrartekjur (m\$) 66,2

4f 2020: 46,3



EBITDA (m\$) 24,9

4f 2020: 14,1



Hagnaður (m\$) 17,4

4f 2020: 13,8



Veiði (tonn) 57.226

4f 2020: 36.275



Afurðir (tonn) 31.878

4f 2020: 18.787



Lykiltölur 12m 2021



Rekstrartekjur (m\$) 237,2

12m 2020: 179,4



Heildareignir (m\$) 634,2

31.12.2020: 570,1



EBITDA (m\$) 84,6

12m 2020: 59,1



Eiginfjárhluftall 67%

31.12.2020: 68%



Hagnaður (m\$) 87,4

12m 2020: 39,3



Handbært fé (m\$) 79,9

31.12.2020: 90,1



Meðalgengi \$ 127,05

12m 2020: 135,27



Veltufé frá rekstri 78,4

31.12.2020: 49,3



Veiði (tonn) 166.537

12m 2020: 144.744



NIBD/EBITDA 0,51

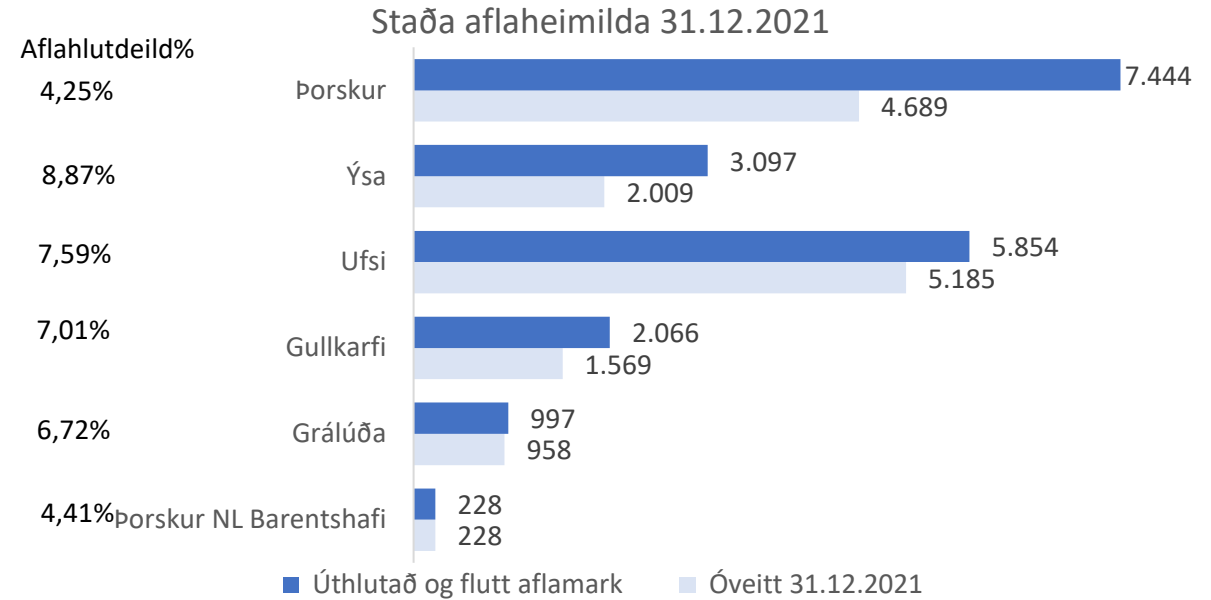
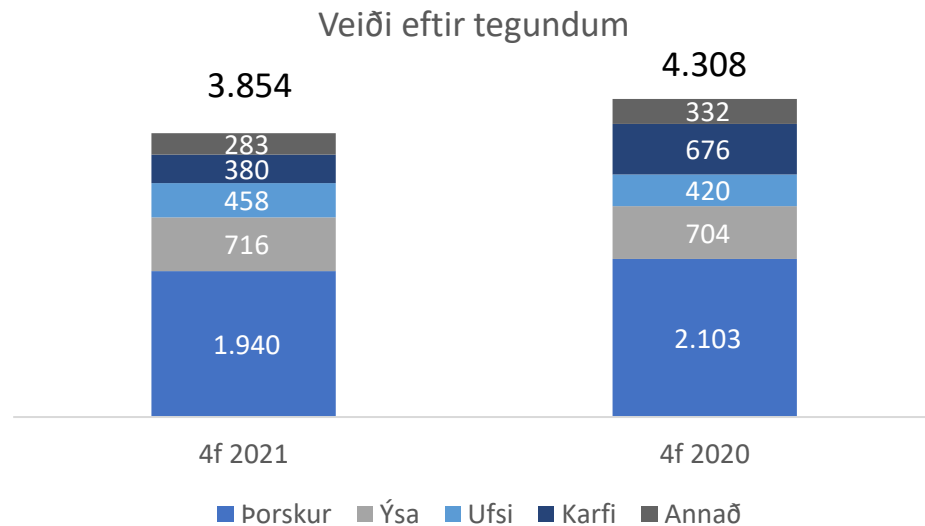
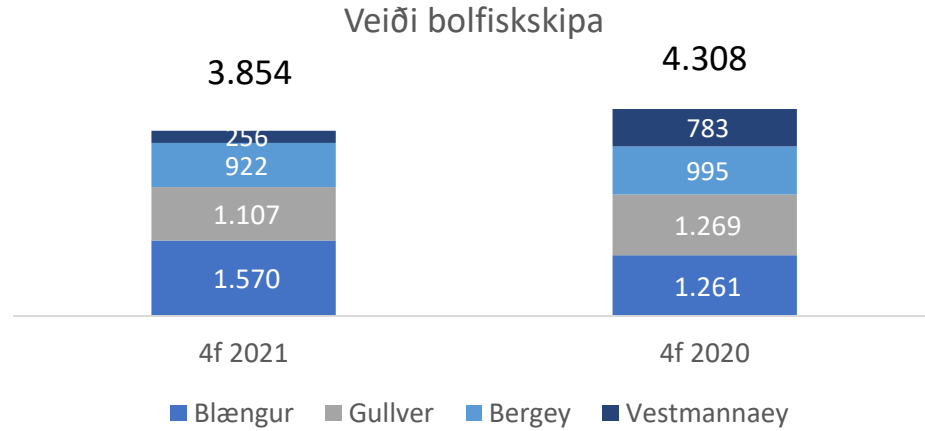
12m 2020: 0,44



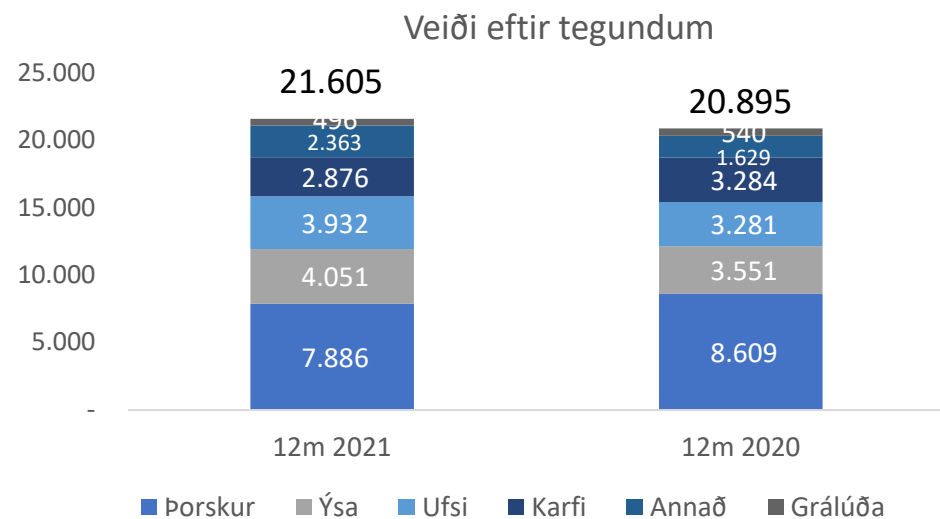
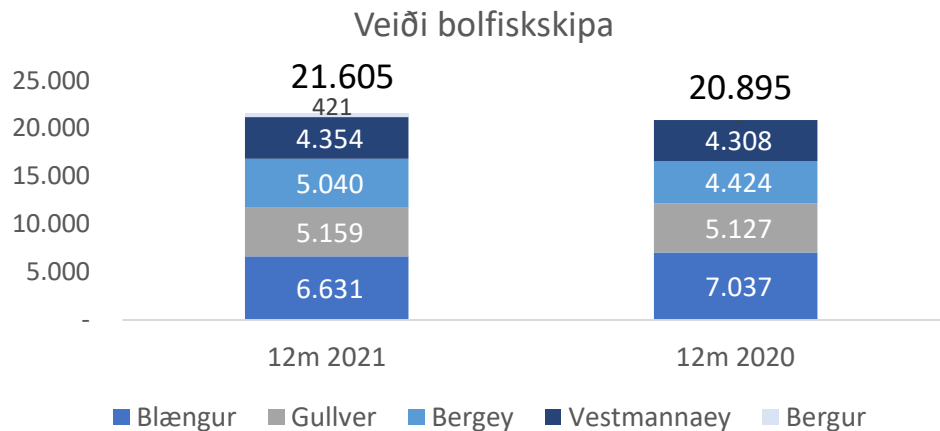
Afurðir (tonn) 101.522

12m 2020: 79.012

Bolfiskafli 4f 2021

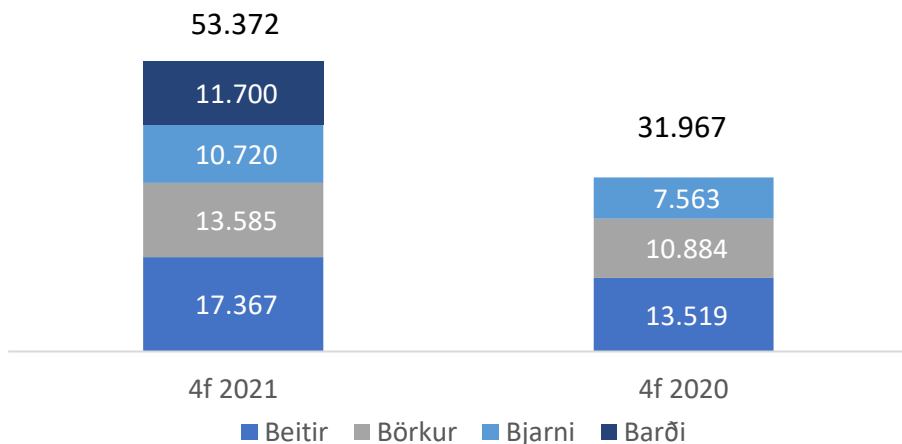


Bolfiskafli 12m 2021

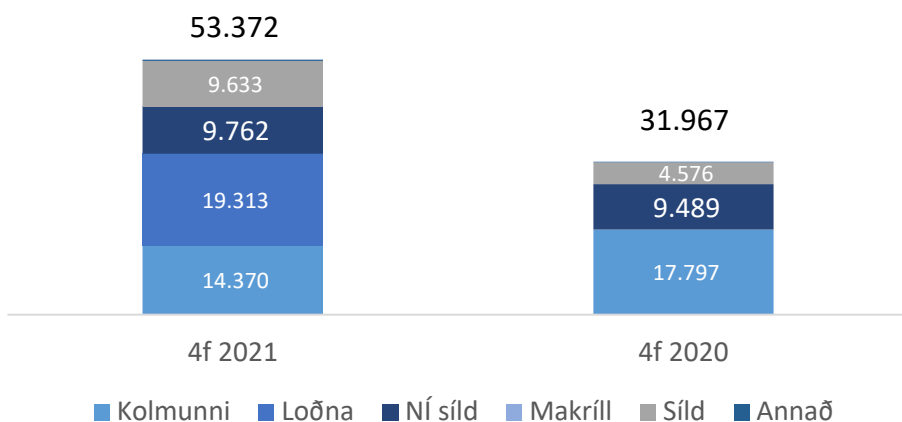


Uppsjávarafli 4f 2021

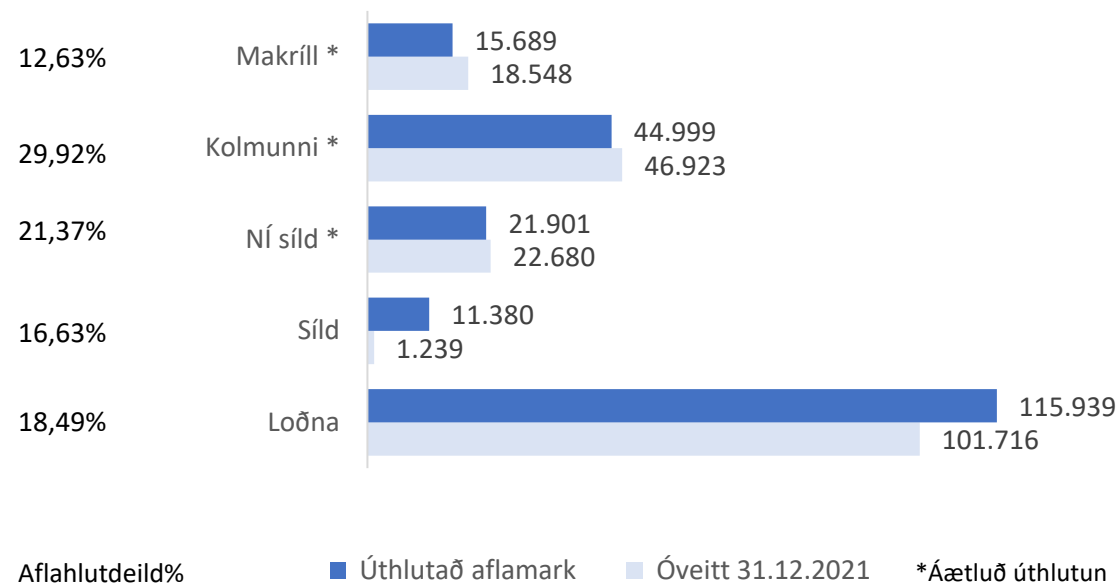
Veiði uppsjávarskipa



Veiði eftir tegundum

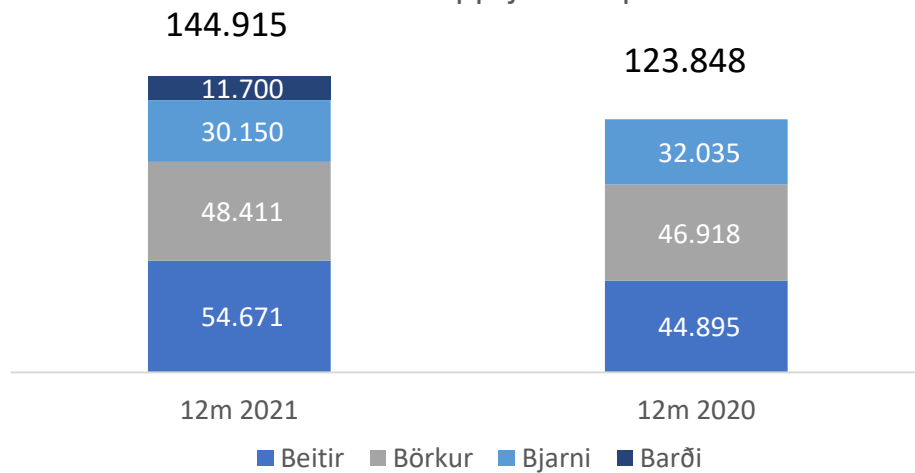


Staða aflaheimilda 31.12.2021

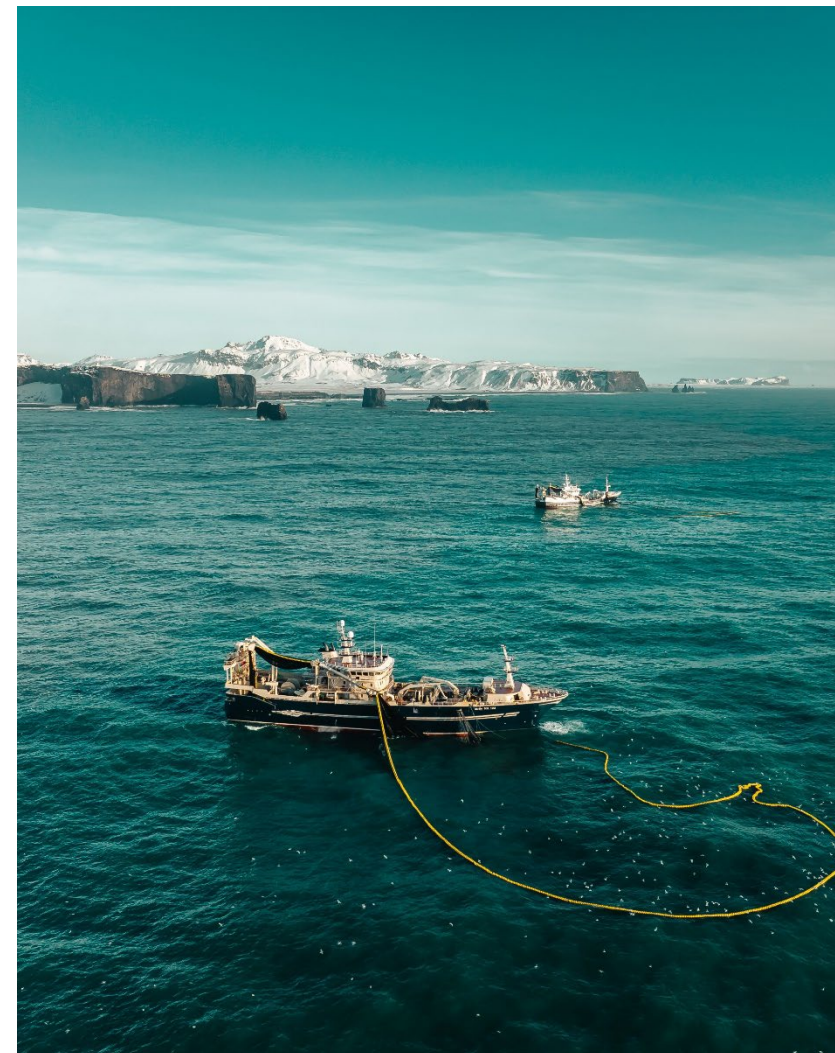
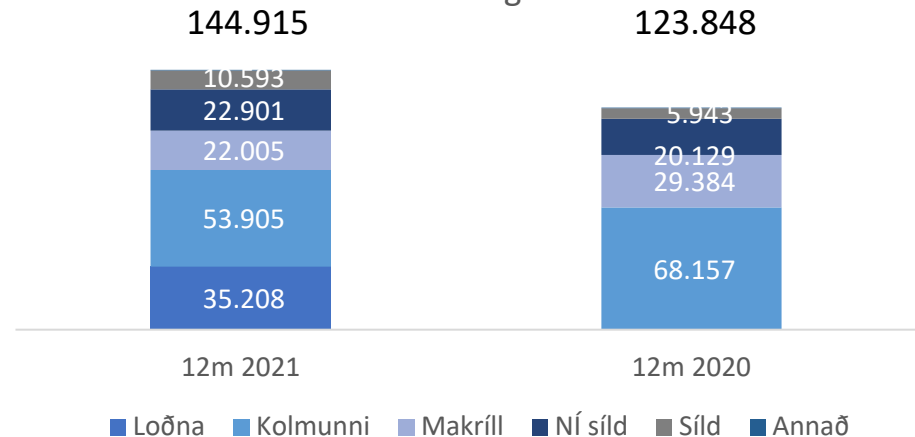


Uppsjávarafli 12m 2021

Veiði uppsjávarskipa

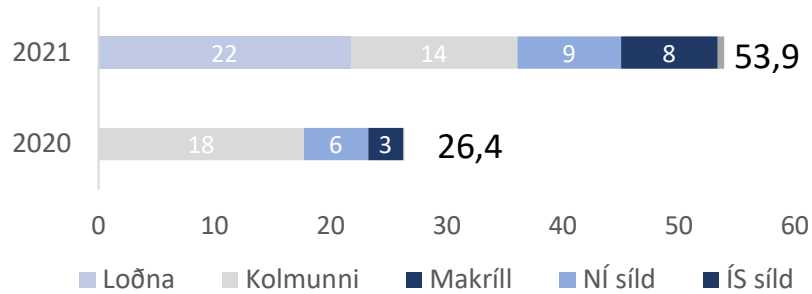


Veiði eftir tegundum

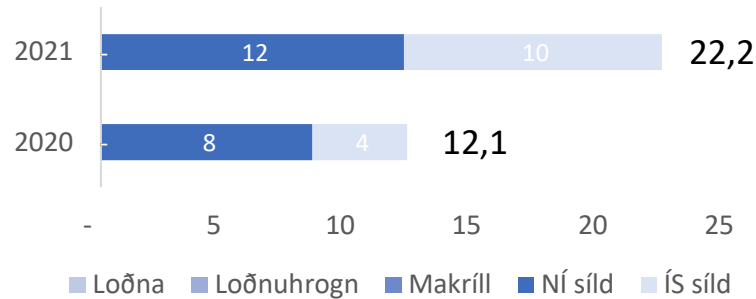


Landvinnsla 4f

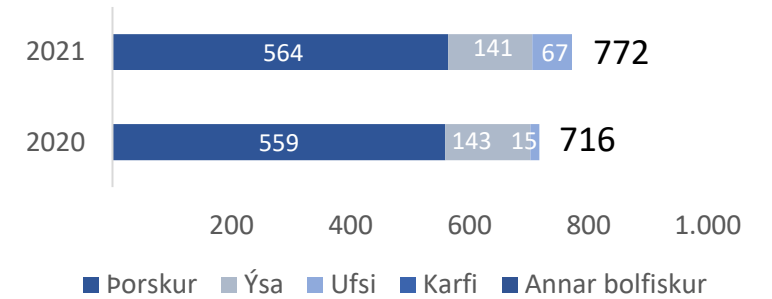
Móttaka fiskmjölsverksmiðja



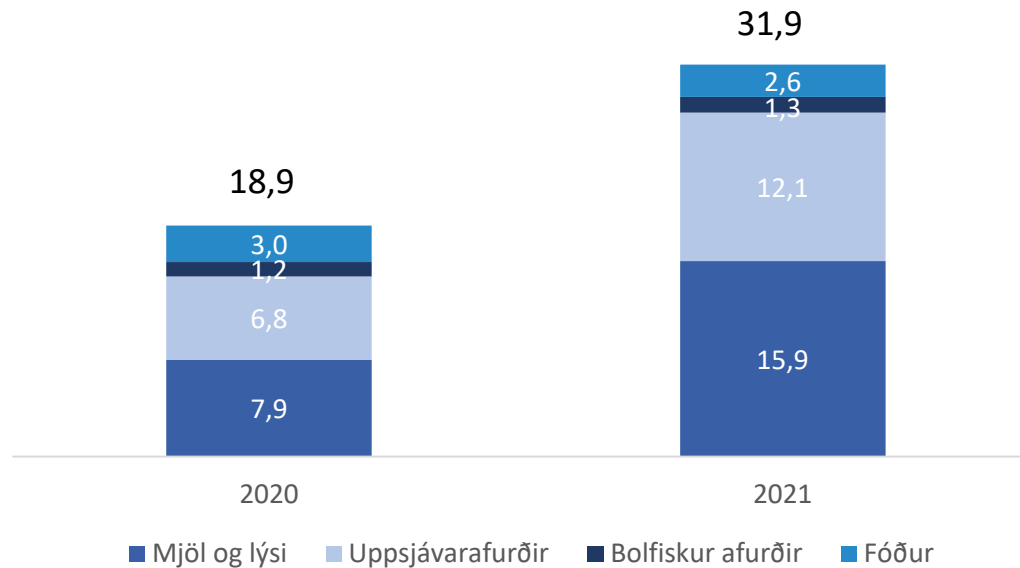
Móttaka uppsjávarfrystingar



Móttaka bolfisks

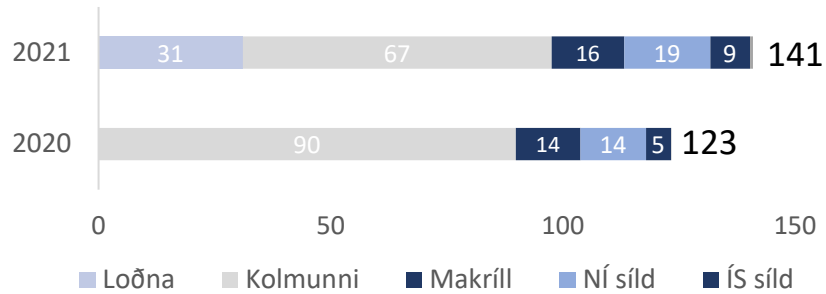


Framleiðsla afurða

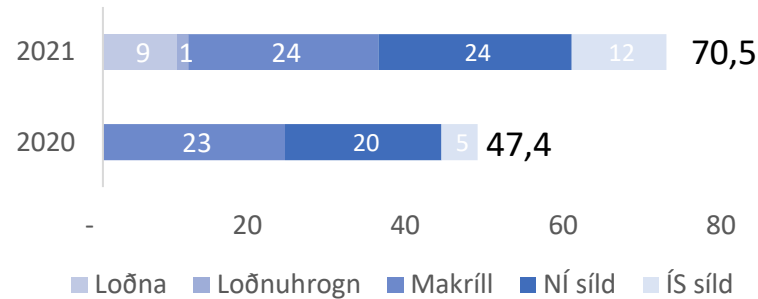


Landvinnsla 12m

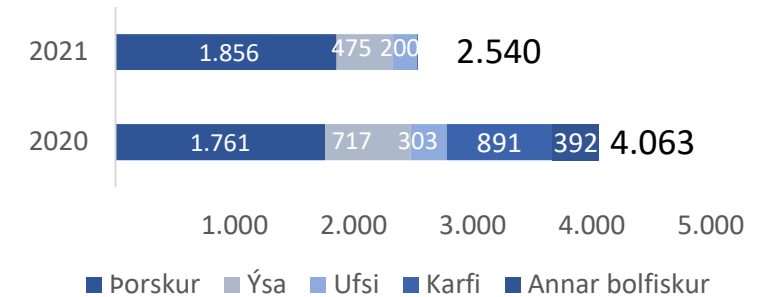
Móttaka fiskmjölsverksmiðja



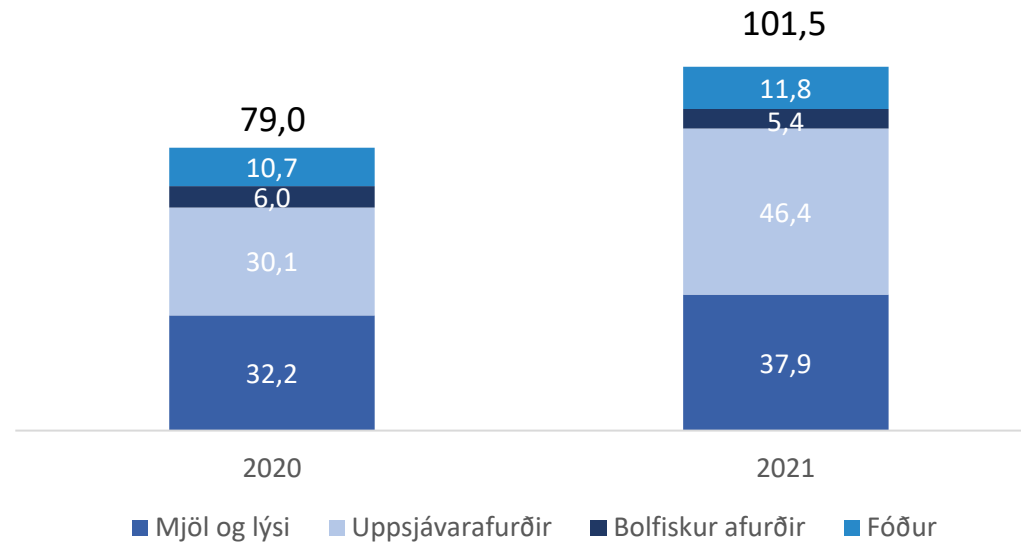
Móttaka uppsjávarfrystingar



Móttaka bolfisks



Framleiðsla afurða



Rekstur



Rekstur 4f 2021

Rekstrarreikningur (þús. USD)	4f 2021	4f 2020	Breyting
Rekstrartekjur			
Rekstrartekjur	66.242	46.257	19.985
Hagnaður af sölu eigna	(488)	57	(545)
	<u>65.754</u>	<u>46.314</u>	<u>19.440</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara	21.941	19.552	2.389
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	15.269	11.512	3.757
Annar rekstrarkostnaður	3.618	1.198	2.420
	<u>40.827</u>	<u>32.262</u>	<u>8.565</u>
EBITDA	<u>24.926</u>	<u>14.052</u>	<u>10.874</u>
Afskriftir fastafjármuna	2.928	2.683	245
Rekstrarhagnaður	<u>21.999</u>	<u>11.369</u>	<u>10.630</u>
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)			
Áhrif af rekstri hlutdeildarféлага	(35)	3.752	(3.787)
Hagnaður af afhendingu dótturfélags	0	0	
Hagnaður fyrir skatta	<u>23.320</u>	<u>17.066</u>	<u>6.254</u>
Tekjuskattur	(5.901)	(3.220)	(2.681)
Hagnaður tímabils	<u>17.418</u>	<u>13.847</u>	<u>3.571</u>

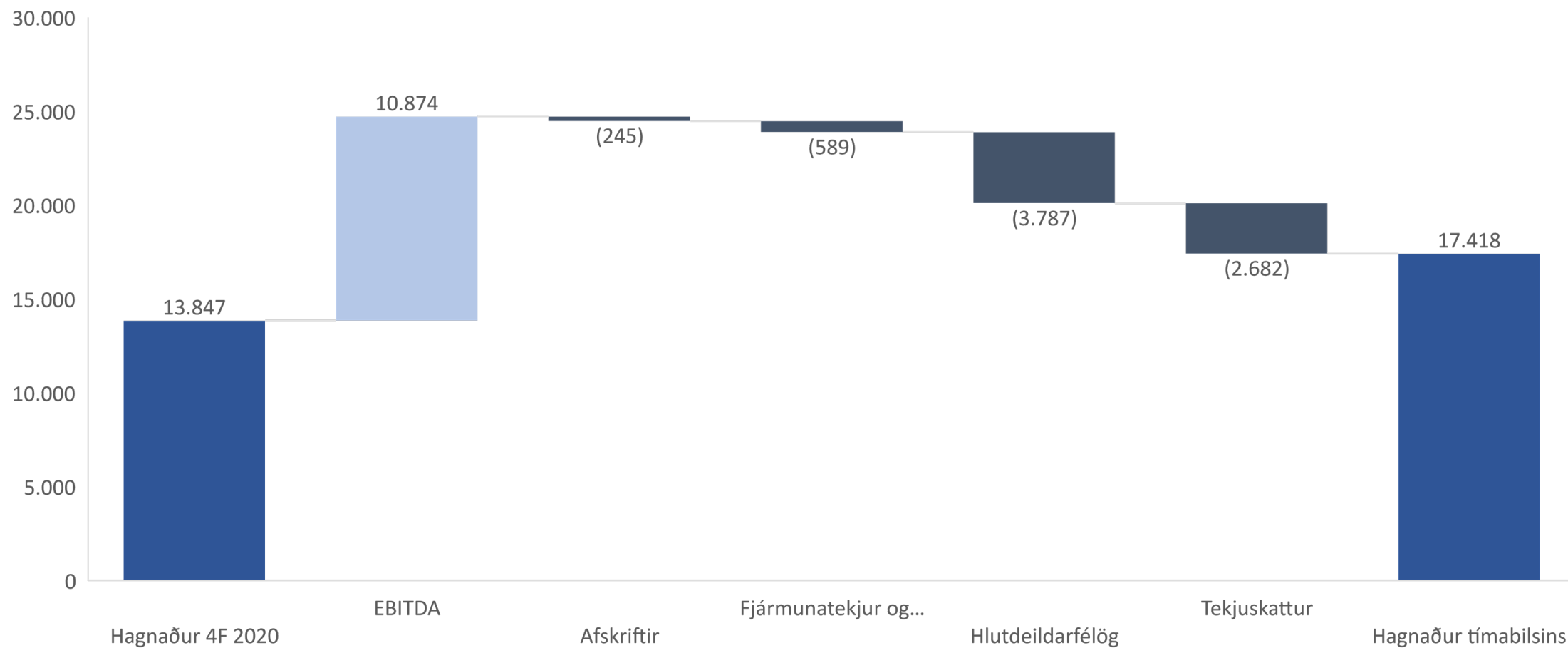


Rekstur 12m 2021

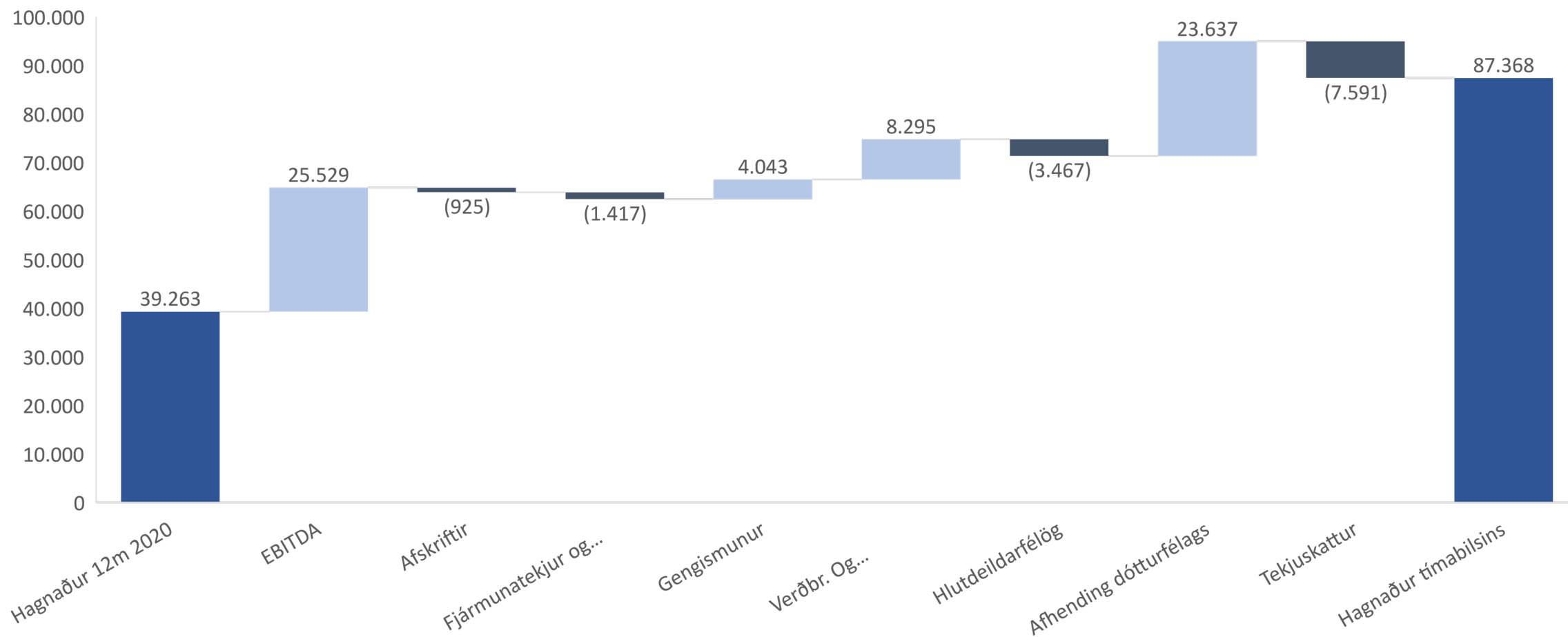
Rekstrarreikningur (þús. USD)	12m 2021	12m 2020	Breyting
Rekstrartekjur			
Rekstrartekjur	236.927	178.960	57.967
Hagnaður af sölu eigna	227	401	(174)
	<u>237.153</u>	<u>179.361</u>	<u>57.792</u>
Rekstrargjöld			
Kostnaðarverð seldra vara	87.764	71.722	16.042
Laun, aflahlutir og annar starfsmannakostnaður	56.896	44.184	12.712
Annar rekstrarkostnaður	7.857	4.348	3.509
	<u>152.517</u>	<u>120.254</u>	<u>32.263</u>
EBITDA	<u>84.636</u>	<u>59.107</u>	<u>25.529</u>
Afskriftir fastafjármuna	10.985	10.060	925
Rekstrarhagnaður	73.651	49.047	24.604
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)	2.707	(8.214)	10.921
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélagi	3.686	7.154	(3.468)
Hagnaður af afhendingu dótturfélags	23.638	0	23.638
Hagnaður fyrir skatta	103.682	47.987	55.695
Tekjuskattur	(16.314)	(8.723)	(7.591)
Hagnaður tímabils	<u>87.368</u>	<u>39.263</u>	<u>48.105</u>



Hagnaðarbrú 4f 2020-2021



Hagnaðarbrú 12m 2020-2021



Starfspáttayfirlit



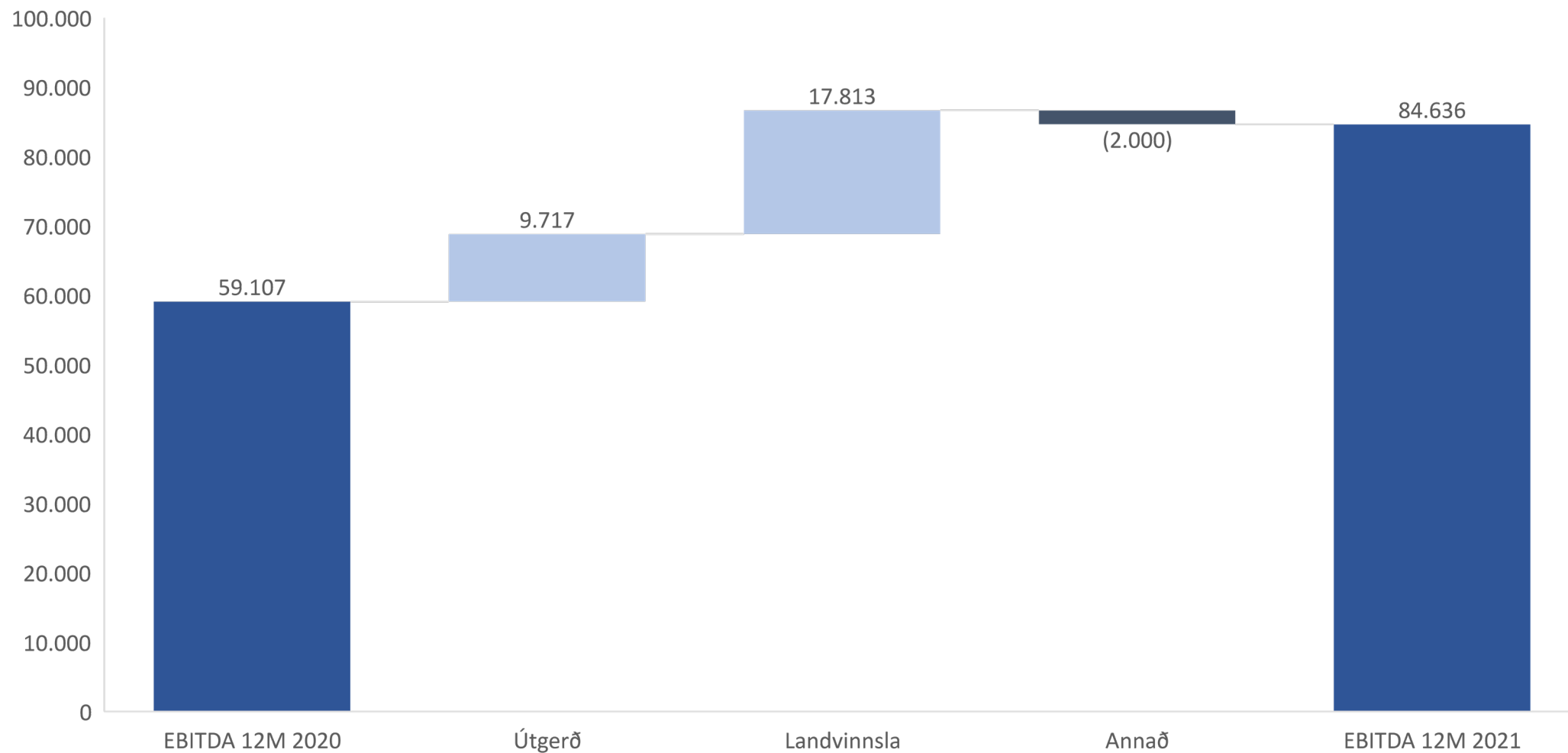
Starfspáttayfirlit

01.01.2021 – 31.12.2021

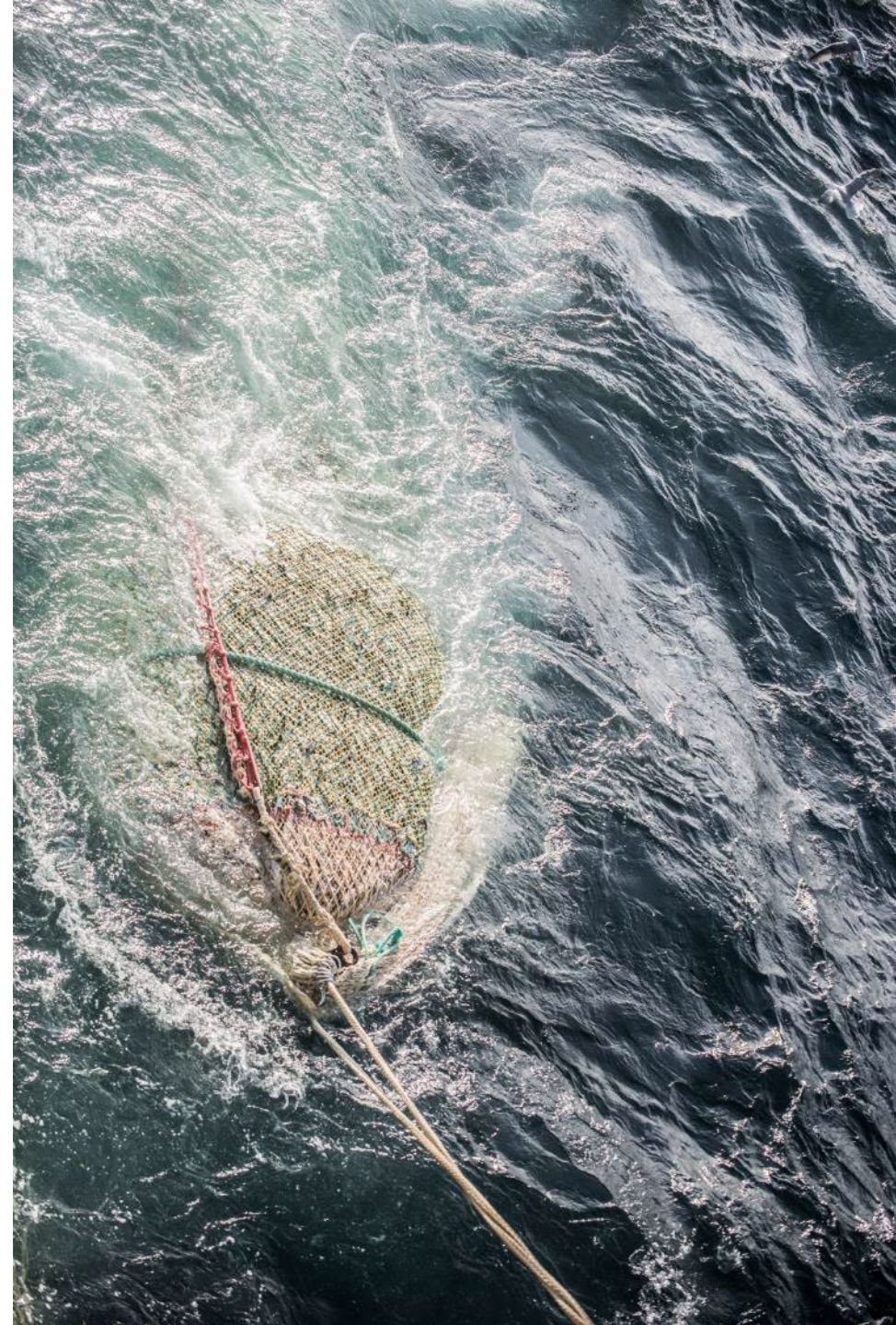
(þús. USD)

	Útgerð	Landvinnsla	Annað	Eigin afli	Jöfnunarfærslur	Samtals
Seldar vörur	112.366	169.317	21.132	(55.571)	(10.317)	236.927
Hagnaður (tap) af sölu eigna	40	11	176			227
Kostnaðarverð seldra vara	36.971	97.284	19.397	(55.571)	(10.317)	87.764
Laun	37.408	15.746	3.742			56.896
Annar rekstrarkostnaður	1.524	3.613	2.720			7.857
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir	36.503	52.684	(4.551)			84.636
Afskriftir fastafjármuna	(7.111)	(3.692)	(181)			(10.985)
Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)						2.707
Áhrif af rekstri hlutdeildarfélaganna						3.686
Hagnaður af afhendingu dótturfélaganna						23.638
Tekjuskattur						(16.314)
Hagnaður tímabils						87.368

EBITDA brú 12m 2020-2021



Efnahagur



Eignir 31. des 2021

Eignir (þús. USD)	31.12.2021	31.12.2020	Breyting
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir			
Fiskveiðiheimildir	271.350	227.078	44.272
	<u>271.350</u>	<u>227.078</u>	<u>44.272</u>
Rekstrarfjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	163.261	127.496	35.765
Fastafjármunir í smíðum	19.038	20.289	(1.251)
Leiguréttindi	1.090	1.162	(72)
	<u>183.389</u>	<u>148.948</u>	<u>34.441</u>
Fjáreignir			
Eignarhlutar í hlutdeildarfélagum	14.812	38.773	(23.961)
Eignarhlutar í öðrum félagum	2.801	1.652	1.149
Skuldabréfaeign	94	0	94
	<u>17.707</u>	<u>40.425</u>	<u>(22.718)</u>
Fastafjármunir samtals	<u>472.446</u>	<u>416.451</u>	<u>55.995</u>

Eignir (þús. USD)	31.12.2021	31.12.2021	Breyting
Veltufjármunir			
Skuldabréfaeign	0	394	(394)
Birgðir	32.388	26.224	6.164
Viðskiptakröfur	43.467	33.544	9.923
Aðrar skammtímakröfur	4.431	1.827	2.604
Handbært fé	79.856	90.119	(10.263)
	<u>160.142</u>	<u>152.109</u>	<u>8.033</u>
Fastafjármunir sem haldið er til sölu	1.568	1.568	0
Veltufjármunir samtals	<u>161.710</u>	<u>153.676</u>	<u>8.034</u>
Eignir samtals	<u>634.156</u>	<u>570.127</u>	<u>64.029</u>

Eigið fé og skuldir 31. des 2021

Eigið fé og skuldir

(þús. USD)

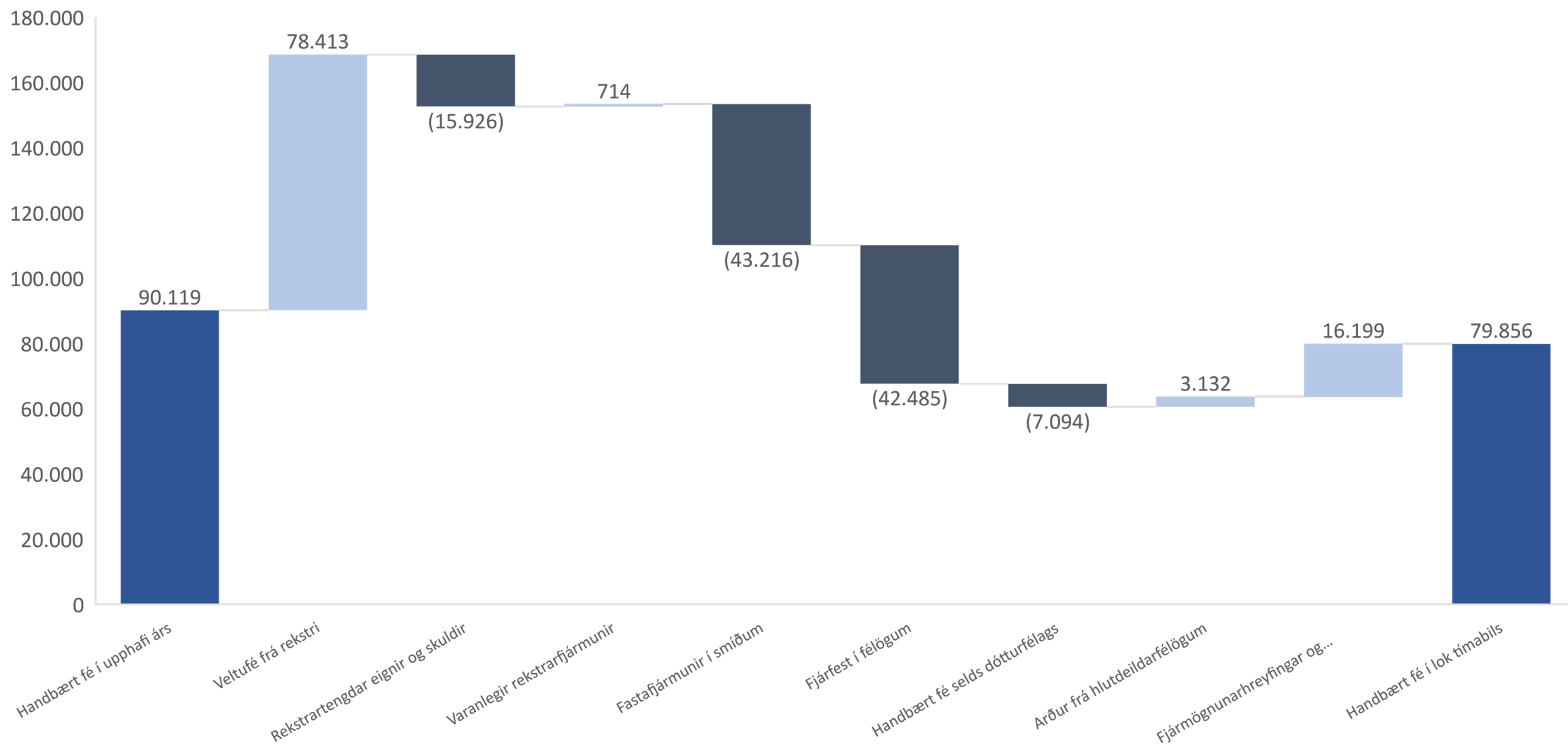
	31.12.2021	31.12.2020	Breyting
Eigið fé	422.521	386.272	36.249
Skuldir			
Langtímaskuldir og skuldbindingar:			
Skuldir við lánastofnanir	113.654	33.375	80.279
Tekjuskattsskuldbinding	53.275	39.967	13.308
	166.930	73.343	93.587
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	1.218	27.913	(26.695)
Næsta árs afborganir af langtímal.	8.383	54.648	(46.265)
Reiknaðir skattar ársins	11.150	9.028	2.122
Viðskiptaskuldir	12.453	7.335	5.118
Aðrar skammtímaskuldir	9.048	10.937	(1.889)
Skuldir við tengd félög	2.454	651	1.803
	44.704	110.512	(65.808)
Skuldir samtals	211.634	183.855	27.779
Eigið fé og skuldir samtals	634.156	570.127	64.029



Sjóðstreymi



Sjóðstreymi 12m 2021

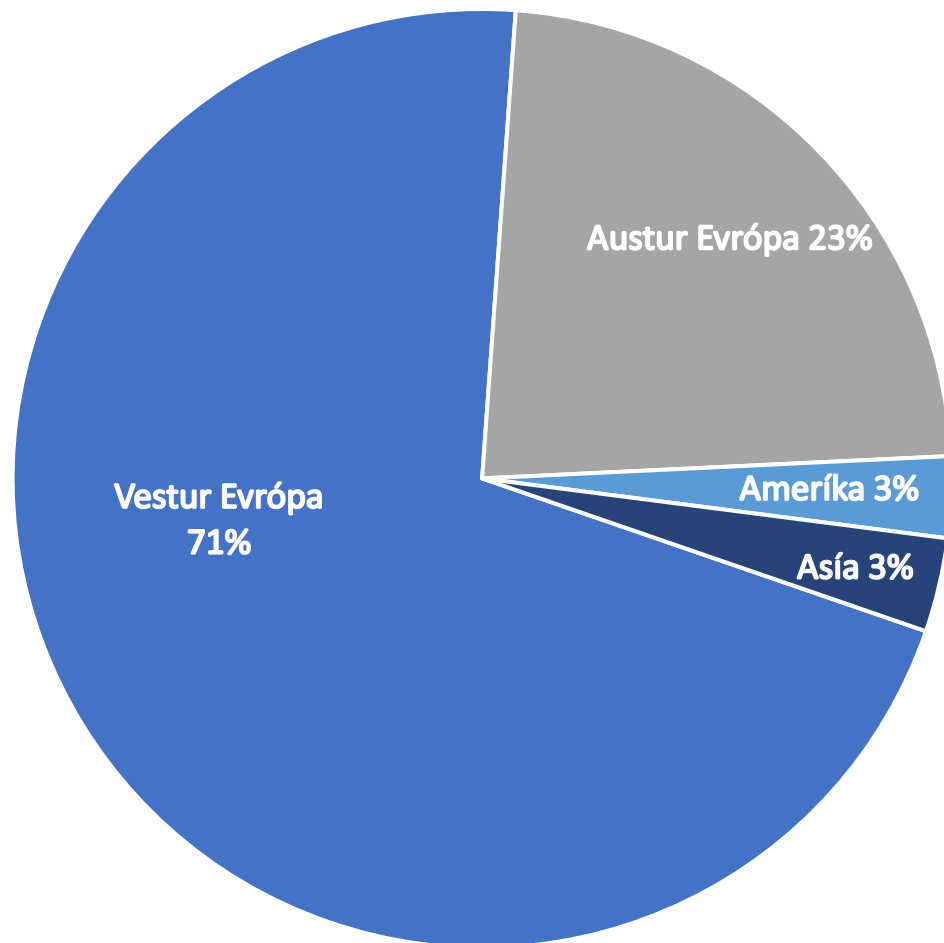


Staða og horfur

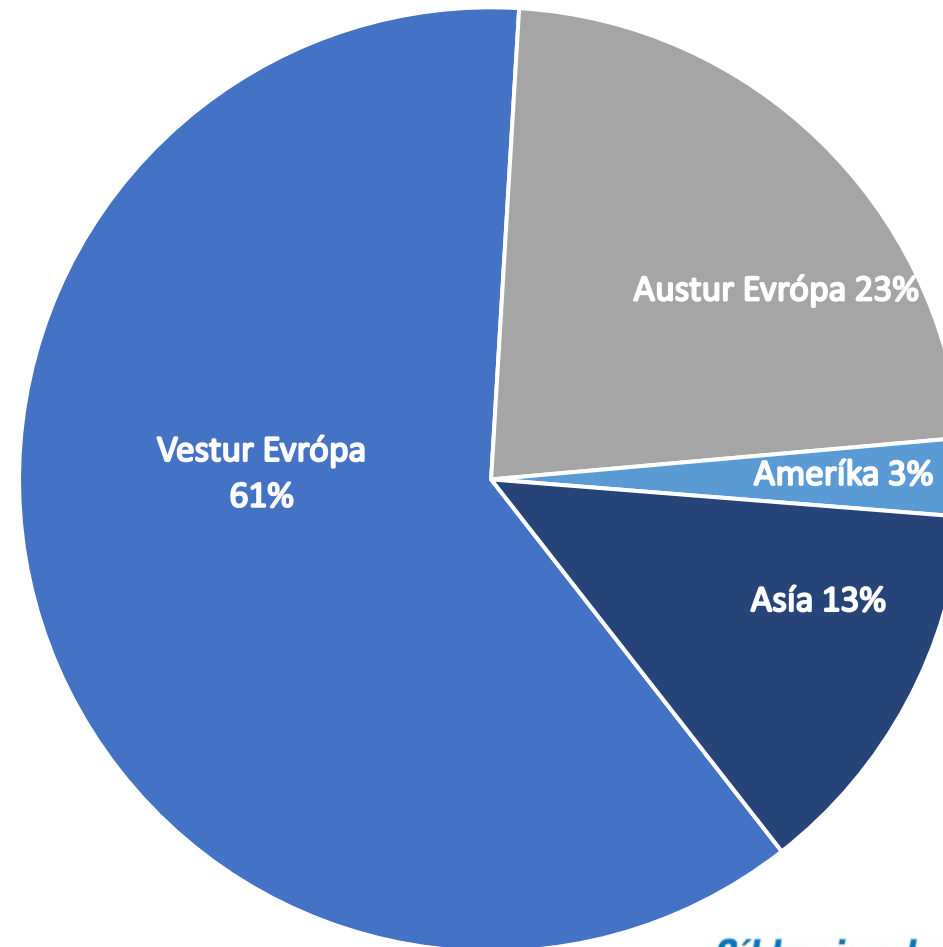


Sölur afurða eftir markaðssvæðum

2020



2021



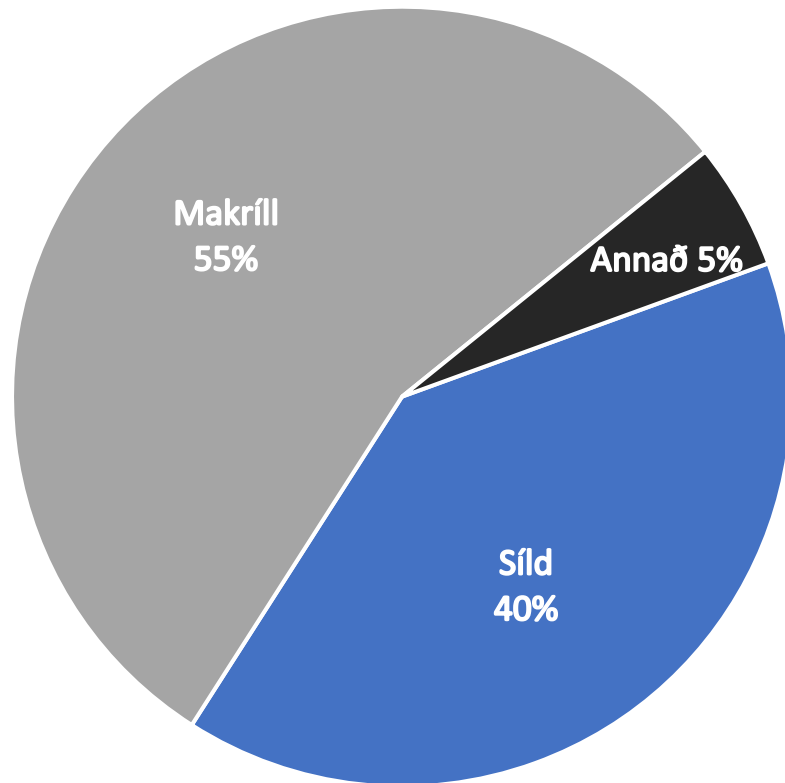
Úkraína

- Um 10-12% af veltu Síldarvinnslunnar
- Mikilvægur markaður fyrir íslenskan uppsjávarfisk
- Hefur vaxið eftir lokun Rússlands
- Verðmætustu tegundir
 - Makrill
 - Síld
 - Loðna
- Trúum ekki að þessir markaðir muni hverfa til lengri tíma litið
- Höfum áður tilkynnt um útistandandi viðskiptakröfu uppá 8,9m USD
- Við óskum þess öll að þessum hörmungum fari að linna og fordæmum það illvirki sem verið er að vinna úkraínsku þjóðinni.

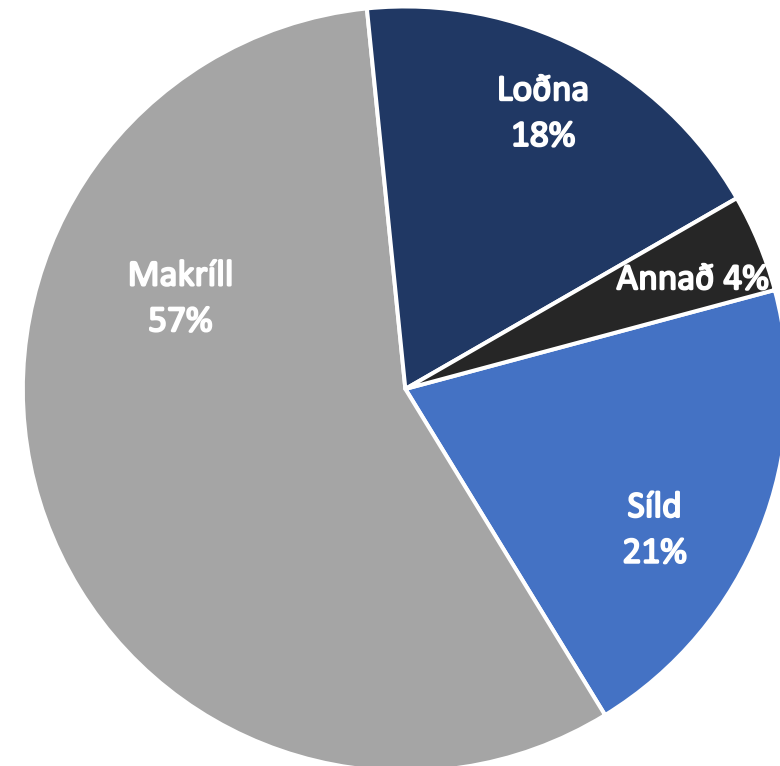


Sölur til Úkraínu eftir tegundum

2020



2021



Markaðir



Loðna

- Óvissa með sölu á loðnuhæng. Mest af hængnum hefur farið inn á Úkraínu en áður fór hann inn á Rússland.
- Loðna er í grunninn ódýrt prótein og því erum við bjartsýnir um sölu til lengri tíma.
- Framleiðsla á Asíu, mikil pressa á verðlækkun milli ára hér.
- Nú er hrognatími og óvíst með framleiðslu þar en markaðir sterkir.

Makrill og síld

- Gengið vel að selja. Síldin var góð, verðin sterkari en fyrir ári, allt að 15% verðhækkanir sem við höfum séð hér.
- Ákveðin óvissa á Austur-Evrópu, en eftirspurn annarsstaðar frá er til staðar..
- Tollamál

Markaðir

Mjöl og lýsi

- Hér höfum við séð aukna eftirspurn og verðhækkanir
- Framleiðsla virðist ætla að vera minni en áætlað var úr loðnunni en samt ekki enn útséð með það.

Bolfiskafurðir

- Sala á sjófrystum þorsk- og ýsuflökum gengur vel og verð í hæstu hæðum.
- Sama á við um afurðir landvinnslu
- Eftirspurn er góð og verð almennt að styrkjast á bolfiski.

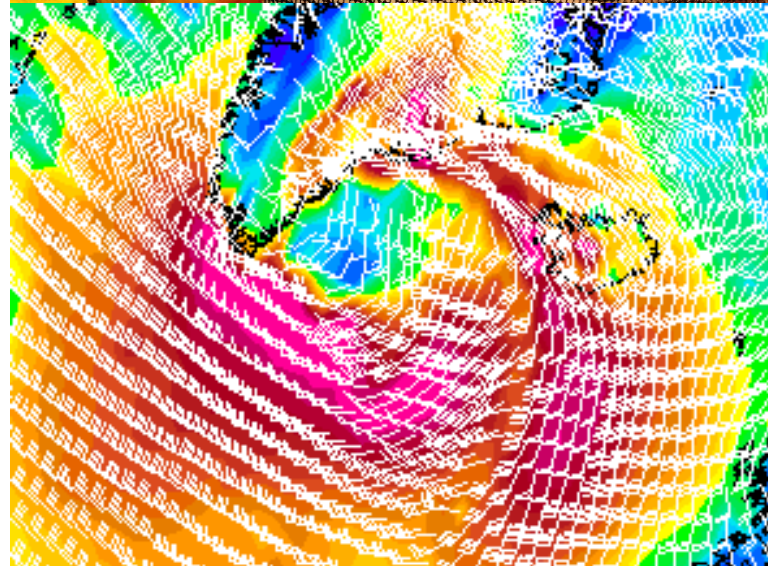


Loðnuvertíðin

- Mikill kvóti, mikil áskorun
- Fór mikill undirbúningur af stað
- Kvóti Íslendinga 685 þ. tonn
- Búið að veiða 470 þ. tonn
- Eftir að veiða 220 þ. tonn
- Íslendingar fengu 50 þúsund t frá Norðmönnum

**Verðmæti nást ekki nema veiðar og vinnsla gangi upp.
Ýmsir óvissuþættir:**

- Erum á verðmætasta tímanum núna
- Spáði verðmætum uppá 60 milljarða
- Áætla að séu komnir 40 milljarðar, sem er góð vertíð
- Óvissa um framhaldið



Staðan

- Kvótastaðan er sterk
- Markaðir fyrir íslenskan fisk eru sterkir um þessar mundir.
- Verð á hrávörum í heiminum hefur hækkað.
 - Áhrif olíuhækkana hafa áhrif á rekstur félagsins.
- Raforkuskerðing
- Það ríkir mikil óvissa vegna hörmunganna í Úkraínu.
- Góðar unglöðnumælingar á loðnustofninum gefa okkur tilefni til bjartsýni.
- Næg verkefni við áframhaldandi framþróun félagsins.
- Sú óvissa sem nú ríkir í heiminum endurspeglar mikilvægi þess að við séum með stór og öflug fyrirtæki til að takast á við þær áskoranir sem á fjörur okkar rekur hverju sinni.





Spurningar og Svör

Fyrirvari

Fjárfestakynning þessi er útbúin af Síldarvinnslunni hf. Upplýsingarnar og gögn í kynningunni byggja á heimildum sem Síldarvinnslan telur áreiðanlegar á hverjum tíma. Síldarvinnslan ábyrgist ekki að upplýsingar og gögn sem birtast í kynningu þessari séu að öllu leyti réttar eða tæmandi. Staðhæfingar í kynningunni kunna að byggja á mati og áætlunum stjórnenda félagsins sem hafa ekki verið sannreyndar.

Rekstrarumhverfi sjávarútvegsfyrirtækja er síbreytilegt. Af hálfu Síldarvinnslunnar er engin trygging eða ábyrgð veitt fyrir því að þær spár eða fyrirætlanir sem lýst er í fjárfestakynningunni gangi eftir. Hvers konar yfirlýsingar í fjárfestakynningu þessari sem vísa til áætlaðra eða væntrar framtíðarafkomu eða starfsemi í framtíðinni eru lýsingar á framtíðarhorfum og háðar ýmsum óvissu- og áhættuþáttum sem gætu leitt til þess að raunveruleg útkoma getur verið mjög ólík þeirri þróun sem búist var við í veigamiklum atriðum.

Kynningunni er eingöngu ætlað að hafa upplýsingagildi og felur á engan hátt í sér og skal ekki teljast vera tilboð eða ráðlegging um kaup eða sölu fjármálagerninga félagsins. Móttakandi kynningar er einn ábyrgur fyrir hvers konar fjárfestingarákvörðunum sem hann kann að taka á grundvelli þessarar kynningar.

Upplýsingarnar í fjárfestakynningu þessari kunna að breytast, vera endurskoðaðar, uppfærðar eða endurútgefnar og kunna því að breytast töluvert. Félagið er ekki skuldbundið til að uppfæra eða viðhalda upplýsingunum í fjárfestakynningu þessari nema það sé skylt lögum samkvæmt.

Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.