

Ölgerðin Egill Skallagrímsson hf. - Spá 2026 - 2035 og verðmat 1.3.25

Fjárhæðir millj. kr. / % Samstæða	Rauntölur 28/02/2021	Rauntölur 28/02/2022	Rauntölur 28/02/2023	Rauntölur 28/02/2024	Rauntölur 28/02/2025	Spá 28/02/2026	Spá 28/02/2027	Spá 28/02/2028	Spá 28/02/2029	Spá 28/02/2030	Spá 28/02/2031	Spá 28/02/2032	Spá 28/02/2033	Spá 28/02/2034	Spá 28/02/2035
Rekstrarreikningur og heildarafkoma															
Vörusala.....	26.154	31.841	38.438	45.375	45.724	47.553	50.168	52.928	55.839	58.910	62.150	65.568	69.174	72.979	76.993
Áfengis- og skilagjald.....	-7.517	-8.895	-10.336	-11.563	-11.744	-12.126	-12.793	-13.497	-14.239	-15.022	-15.848	-16.720	-17.639	-18.610	-19.633
Framleiðslukostnaður (án afskrifta).....	-11.218	-13.622	-16.517	-19.996	-20.097	-21.161	-22.325	-23.553	-24.848	-26.215	-27.967	-29.506	-31.128	-32.840	-34.647
Framlegð.....	7.419	9.323	11.585	13.816	13.883	14.266	15.051	15.878	16.752	17.673	18.334	19.343	20.406	21.529	22.713
Aðrar rekstrartekjur.....	51	46	34	49	61	63	65	67	69	71	74	76	78	80	83
Annar rekstrarkostnaður.....	-5.177	-6.131	-7.059	-8.362	-8.903	-9.035	-9.532	-10.056	-10.609	-11.193	-11.808	-12.458	-13.143	-13.866	-14.629
Rekstrarhagnaður fyrir afskr. - EBITDA.....	2.292	3.238	4.560	5.503	5.041	5.294	5.584	5.889	6.212	6.551	6.599	6.960	7.341	7.743	8.167
Afskriftir.....	-767	-820	-851	-1.032	-1.139	-1.262	-1.349	-1.423	-1.502	-1.584	-1.643	-1.684	-1.743	-1.826	-1.927
Rekstrarhagnaður - EBIT.....	1.525	2.418	3.709	4.471	3.902	4.032	4.235	4.466	4.710	4.967	4.956	5.276	5.598	5.917	6.240
Hein fjármagnsgjöld.....	-524	-407	-799	-887	-830	-571	-403	-469	-548	-632	-700	-747	-800	-880	-980
Áhrif hluteildarfélaga.....	-47	24	136	395	69	49	52	55	58	62	66	70	74	78	83
Hagnaður f. skatt og aðra heildarafkomu.....	954	2.035	3.046	3.979	3.141	3.511	3.883	4.052	4.220	4.398	4.322	4.599	4.872	5.115	5.343
Tekjuskattur.....	-228	-372	-558	-675	-707	-692	-766	-799	-832	-867	-851	-906	-960	-1.007	-1.052
Önnur heildarafkoma.....	0	2	85	-24	57	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Heildarafkoma ársins.....	726	1.666	2.573	3.280	2.491	2.819	3.117	3.252	3.388	3.531	3.471	3.693	3.913	4.108	4.291

Rekstrartekjur (vörusala), breyting í %....	0,8%	21,7%	20,7%	18,0%	0,8%	4,0%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%
Framlegð af sölu í %.....	28,4%	29,3%	30,1%	30,4%	30,4%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	30,0%	29,5%	29,5%	29,5%	29,5%	29,5%
Annar rekstrarkostnaður / sala.....	19,8%	19,3%	18,4%	18,4%	19,5%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%
EBITDA %.....	8,8%	10,2%	11,9%	12,1%	11,0%	11,1%	11,1%	11,1%	11,1%	11,1%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%	10,6%
Afskr. rekstrarfj. og leigueigna %.....	9,3%	9,1%	8,6%	8,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%
EBIT %.....	5,8%	7,6%	9,6%	9,9%	8,5%	8,5%	8,4%	8,4%	8,4%	8,4%	8,0%	8,0%	8,1%	8,1%	8,1%
Meðalvextir lána 1).....	4,9%	5,2%	8,7%	12,6%	12,1%	9,0%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%	7,5%
Arðsemi eigin fjár 2).....	13,7%	28,5%	34,5%	30,0%	17,7%	17,2%	18,1%	18,8%	19,6%	20,3%	19,9%	21,2%	22,4%	23,5%	24,4%

Efnahagsreikningur

Fastafjármunir.....	16.247	18.241	19.029	22.404	24.816	26.210	27.204	28.253	29.359	30.527	31.001	31.706	32.662	34.012	35.437
Veltufjármunir.....	4.391	5.313	6.648	8.261	8.367	8.912	9.447	10.020	10.625	11.264	11.950	12.610	13.326	14.112	14.942
Eignir samtals.....	20.638	23.554	25.677	30.665	33.183	35.122	36.651	38.273	39.985	41.791	42.950	44.316	45.988	48.124	50.379
Eigið fé.....	5.934	7.419	10.082	15.047	16.375	19.194	19.492	19.627	19.763	19.906	19.846	20.068	20.288	20.483	20.666
Langtímaskuldir.....	10.568	10.288	10.125	7.131	8.090	6.710	7.212	7.883	8.597	9.350	9.812	10.209	10.779	11.634	12.554
Skammtímaskuldir.....	4.136	5.847	5.470	8.487	8.718	9.218	9.947	10.762	11.625	12.535	13.292	14.039	14.922	16.007	17.159
Eigið fé og skuldir samtals.....	20.638	23.554	25.677	30.665	33.183	35.122	36.651	38.273	39.985	41.791	42.950	44.316	45.988	48.124	50.379

Rt. / rekstrarfj. og leigueignum.....	3,15	3,29	3,78	3,19	2,83	2,72	2,72	2,72	2,72	2,72	2,81	2,88	2,92	2,92	2,92
Fjárf. í rekstrarfj. og leigueignum, nettó.	830	2.169	1.330	5.103	3.055	2.626	2.312	2.439	2.573	2.715	2.077	2.348	2.655	3.129	3.302
Vaxtaberandi skuldir.....	9.204	9.025	8.496	7.279	8.719	6.426	7.250	8.353	9.527	10.766	11.527	12.178	13.115	14.521	16.035
Greiddur arður.....	0	0	0	0	1.419	0	2.664	2.946	3.074	3.202	3.336	3.280	3.490	3.697	3.882
Arður í hl. af heildarafk. móðurf. f. árs..	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	43,3%	0,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Eiginfjárhlutfall.....	28,8%	31,5%	39,3%	49,1%	49,3%	54,6%	53,2%	51,3%	49,4%	47,6%	46,2%	45,3%	44,1%	42,6%	41,0%

Verðmat - ISK

Vegið meðaltal útistandandi hluta í millj..	2.802	2.807	2.806	2.807	2.838	2.843	2.843	2.843	2.843	2.843	2.843	2.843	2.843	2.843	2.843
Heildarafkoma í milljónum króna.....	726	1.666	2.573	3.280	2.491	2.819	3.117	3.252	3.388	3.531	3.471	3.693	3.913	4.108	4.291
Heildarafkoma hluthafa móðurf. í millj. kr.	726	1.666	2.573	3.209	2.354	2.664	2.946	3.074	3.202	3.336	3.280	3.490	3.697	3.882	4.055
E.f. huthafa MF í lok tímabils í millj. kr.	5.934	7.419	10.082	13.431	14.621	17.285	17.567	17.695	17.823	17.957	17.901	18.111	18.318	18.503	18.676
Heildarafkoma á hlut.....	0,3	0,6	0,9	1,1	0,8	0,9	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2	1,3	1,4	1,4
Arður á hlut.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,9	1,0	1,1	1,1	1,2	1,2	1,2	1,3	1,4
Bókfært eigið fé á hlut.....	2,1	2,6	3,6	4,8	5,1	6,1	6,2	6,2	6,3	6,3	6,3	6,4	6,4	6,5	6,6

Næmisgreining virðis		Br. á rt. mt '26 - '35		Afgangsafkoma.....	0,4	0,4	0,4	0,5	0,5	0,5	0,5	0,6	0,7	0,7	0,8
		3,8%	5,3%	Ávöxtunarkrafa.....	10,0%	1,1	1,2	1,3	1,5	1,6	1,8	1,9	2,1	2,4	2,6
Framlegð mt '26 - '35	28,8%	10,0	11,7	Núvirði afgangsafkomu		0,4	0,4	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
	29,8%	12,2	14,1	Samt. nv. afg. afk...											
	30,8%	14,3	16,5	Núvirt framt. virði..	3,3										
Lykilt. mt '21 - '25 '26 - '35				Innra virði 1.1.2025.	5,1										
				Núvirði á hlut.....	14,1	Virði hlutar 1.3.2025 í kr.									
Rt. br....	12,0%	5,3%													
Framlegð..	29,7%	29,8%													
EBITDA...	10,8%	10,9%													
EBIT.....	8,3%	8,3%													
Arðs. e.f.	24,9%	20,6%													
				Útis. hl. í m.kr....	2.843										
				Virði eigin fjár.....	40.111	Virði eigin fjár 1.3.2025 í millj. kr.									

1) Meðalvextir lána = fjármagnsgjöld / ((vaxtaberandi skuldir 1.3. + 28.2.) / 2)
2) Arðsemi eigin fjár = heildarafkoma / (eigið fé 1.3. - 9/12 x arður +/- 6/12 x aðrar breytingar á eigin fé)