

Ísfélagið hf. - Spá 2025 - 2034 og verðmat 1.1.25																
Fjárhæðir í þúsundum USD / % Móðurfélag	Rauntölur 31/12/2020	Rauntölur 31/12/2021	Rauntölur 31/12/2022	Raunt. 1) 31/12/2023	Rauntölur 31/12/2024	Spá 31/12/2025	Spá 31/12/2026	Spá 31/12/2027	Spá 31/12/2028	Spá 31/12/2029	Spá 31/12/2030	Spá 31/12/2031	Spá 31/12/2032	Spá 31/12/2033	Spá 31/12/2034	
Rekstrarreikningur og heildarafkoma																
Rekstrartekjur.....	-	128.008	163.714	194.016	171.095	201.892	207.949	214.187	220.613	227.231	234.048	241.070	248.302	255.751	263.423	
Kostnaðarverð seldra vara.....	-	-76.061	-96.686	-125.089	-129.608	-129.211	-133.087	-137.080	-141.192	-145.428	-149.791	-154.285	-158.913	-163.681	-168.591	
Framlegð.....	-	51.947	67.028	68.927	41.487	72.681	74.862	77.107	79.421	81.803	84.257	86.785	89.389	92.070	94.832	
Aðrar rekstrartekjur.....	-	896	837	647	3.917	647	666	686	707	728	750	773	796	820	844	
Útflutnings- og dreifingarkostnaður.....	-	-1.018	-3.169	-5.133	-5.284	-5.047	-5.199	-5.355	-5.515	-5.681	-5.851	-6.027	-6.208	-6.394	-6.586	
Annar rekstrarkostnaður.....	-	-4.971	-5.035	-7.195	-7.831	-8.076	-8.318	-8.567	-8.825	-9.089	-9.362	-9.643	-9.932	-10.230	-10.537	
Rekstrarhagnaður - EBIT.....	-	46.854	59.661	57.246	32.289	60.205	62.011	63.872	65.788	67.761	69.794	71.888	74.045	76.266	78.554	
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld samtals...	-	3.346	10.837	-10.400	-6.178	-3.816	-2.753	-3.751	-4.759	-5.748	-6.495	-7.670	-8.971	-10.336	-11.766	
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaganna.....	-	473	4.139	1.513	-4.427	9.216	9.769	10.355	10.977	11.635	14.800	15.866	17.008	18.233	19.545	
Tekjuskattur.....	-	-10.018	-13.324	-9.710	-5.566	-11.278	-11.852	-12.024	-12.206	-12.403	-12.660	-12.844	-13.015	-13.186	-13.358	
Endurmat aflaheimilda.....	-	0	0	0	0	12.735	9.933	10.231	10.538	10.855	11.180	11.516	11.861	12.217	12.583	
Önnur heildarafkoma.....	-	-148	-670	2.658	-4.350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Heildarafkoma.....	-	40.507	60.643	41.307	11.768	67.063	67.109	68.683	70.338	72.100	76.620	78.756	80.928	83.193	85.559	
Rekstrartekjur, breyting í %.....	-	57,8%	27,9%	18,5%	-11,8%	18,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	
Framlegð af sölu í %.....	-	40,6%	40,9%	35,5%	24,2%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	36,0%	
EBITDA.....	-	55.927	69.939	70.694	48.194	77.395	79.801	82.195	84.660	87.200	89.816	92.511	95.286	98.145	101.089	
EBITDA í %.....	-	43,7%	42,7%	36,4%	28,2%	38,3%	38,4%	38,4%	38,4%	38,4%	38,4%	38,4%	38,4%	38,4%	38,4%	
Afskrift rekstrarfjármuna í %.....	-	10,3%	10,6%	11,1%	10,2%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	10,0%	
EBIT %.....	-	36,6%	36,4%	29,5%	18,9%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	29,8%	
Meðalvextir lána 2).....	-	2,6%	4,5%	5,6%	6,5%	6,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	
Arðsemi eigin fjár 3).....	-	27,9%	35,1%	11,2%	2,2%	12,4%	12,0%	12,2%	12,4%	12,6%	13,3%	13,6%	13,8%	14,1%	14,4%	
Efnahagsreikningur samtæðu																
Aflaheimildir.....	-	127.506	127.506	399.566	397.975	413.894	426.311	439.100	452.273	465.841	479.817	494.211	509.037	524.309	540.038	
Rekstrarfjármunir.....	-	95.407	98.589	142.657	168.523	175.264	180.522	185.937	191.516	197.261	203.179	209.274	215.553	222.019	228.680	
Eignarhl. í dótturf., hlutdf. og samrekstri	-	8.678	12.351	99.765	92.162	97.692	103.553	109.766	116.352	123.334	132.214	141.733	151.938	162.877	174.604	
Aðrir fjastafjármunir.....	-	6.834	24.584	21.406	24.263	21.994	19.725	17.456	15.187	13.430	13.430	13.430	13.430	13.430	13.430	
Veltufjármunir.....	-	75.923	72.250	140.991	95.143	85.544	88.845	91.991	95.244	96.257	99.814	103.571	107.453	111.468	115.622	
Eignir samtals.....	-	314.348	335.280	804.385	778.066	794.387	818.956	844.251	870.572	896.123	928.453	962.219	997.410	1.034.103	1.072.374	
Eigið fé.....	-	183.012	228.654	554.160	550.733	602.601	606.000	610.930	616.018	621.297	629.422	635.389	641.499	647.811	654.336	
Langtímaskuldir þ.m.t. skattskuldbinding...	-	107.598	80.627	201.293	188.621	156.467	174.971	193.100	212.003	230.012	251.534	276.383	302.402	329.594	358.018	
Skammtímaskuldir.....	-	23.738	25.999	48.932	38.712	35.319	37.986	40.221	42.551	44.814	47.496	50.447	53.509	56.698	60.020	
Eigið fé og skuldir samtals.....	-	314.348	335.280	804.385	778.066	794.387	818.956	844.251	870.572	896.123	928.453	962.219	997.410	1.034.103	1.072.374	
Vaxtaberandi skuldir.....	-	84.854	52.451	142.564	126.882	84.401	102.023	119.151	137.047	153.872	174.472	198.639	223.998	250.550	278.356	
Greiddur arður.....	-	7.500	15.000	15.000	14.844	15.195	63.710	63.753	65.249	66.821	68.495	72.789	74.818	76.881	79.034	
Arður í hlutfalli af heildarafk. fyrra árs.	-	53,6%	37,0%	24,7%	35,9%	129,1%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	95,0%	
Eiginfjárhlutfall.....	-	58,2%	68,2%	68,9%	70,8%	75,9%	74,0%	72,4%	70,8%	69,3%	67,8%	66,0%	64,3%	62,6%	61,0%	
Verðmat - ISK																
Vegið mt útistandandi hluta í þús.....	-	531.355	531.355	669.222	817.947	817.840	817.840	817.840	817.840	817.840	817.840	817.840	817.840	817.840	817.840	
USD / ISK.....	-	130	142	136	138	138	138	138	138	138	138	138	138	138	138	
Heildarafkoma í millj. kr.....	-	5.281	8.614	5.626	1.626	9.268	9.274	9.492	9.721	9.964	10.589	10.884	11.184	11.497	11.824	
Arðgreiðslur í millj. kr.....	-	978	2.131	2.043	2.051	2.100	8.805	8.811	9.017	9.235	9.466	10.059	10.340	10.625	10.922	
Eigið fé í millj. kr.....	-	23.861	32.478	75.477	76.111	83.279	83.749	84.430	85.134	85.863	86.986	87.811	88.655	89.527	90.429	
Heildarafkoma í kr. á hlut.....	-	9,9	16,2	8,4	2,0	11,3	11,3	11,6	11,9	12,2	12,9	13,3	13,7	14,1	14,5	
Arður í kr. á hlut.....	-	1,8	4,0	3,1	2,5	2,6	10,8	10,8	11,0	11,3	11,6	12,3	12,6	13,0	13,4	
Bókfært eigið fé í kr. á hlut.....	-	44,9	61,1	92,2	93,1	101,8	102,4	103,2	104,1	105,0	106,4	107,4	108,4	109,5	110,6	
Næmisgreining virðis		Vöxtur rekstrart. 25 - '34														
á hlut		2,4%	4,4%	6,4%												
Framlegð 25 - '34	34,0%	107,1	118,5	131,8												
	36,0%	113,4	125,8	140,3												
	38,0%	119,8	133,2	148,8												
	Framtíðarvirði: Afg. afk. '34 x (1 + 3%) / (10% - 3%) = 51,7															
Lykilt. mt		21 - '24	25 - '34	Eilífðarvöxtur 3,0%												
Rt. br....	20,5%	4,4%														
Framlegð..	35,3%	36,0%														
EBITDA....	37,8%	38,4%														
EBIT.....	30,4%	29,8%														
Arðs. e.f.....	19,1%	13,1%														
1) Reikningshaldslegur samruni við Ramma hf. var 30.6.2023 og eru tölur úr rekstri Ramma talðar með frá þeim tíma.																
2) Meðalvextir lána = fjármagnsgjöld / ((vaxtaberandi skuldir 1.1. + 31.12.) / 2)																
3) Arðsemi eigin fjár = heildarafkoma / (eigið fé 1.1. - 8/12 x arður +/- 6/12 x aðrar breytingar á eigin fé)																