

Iceland Seafood International hf. - Spá 2025 - 2034 og verðmat 1.1.25

| Fjárhæðir í þúsundum EUR / %<br>Samstæða                                                                      | Rauntölur<br>31/12/2020 | Rauntölur<br>31/12/2021        | Rauntölur<br>31/12/2022 | Rauntölur<br>31/12/2023 | Rauntölur<br>31/12/2024 | Spá<br>31/12/2025      | Spá<br>31/12/2026 | Spá<br>31/12/2027                            | Spá<br>31/12/2028 | Spá<br>31/12/2029 | Spá<br>31/12/2030 | Spá<br>31/12/2031 | Spá<br>31/12/2032 | Spá<br>31/12/2033 | Spá<br>31/12/2034 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|-------------------|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Rekstrarreikningur og heildarafkoma                                                                           |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rekstrartekjur.....                                                                                           | 369.840                 | 449.049                        | 420.696                 | 429.905                 | 443.179                 | 471.986                | 497.945           | 525.332                                      | 554.225           | 584.707           | 616.866           | 650.794           | 686.588           | 724.350           | 764.189           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Kostnaðarverð seldra vara.....                                                                                | -320.094                | -380.654                       | -349.657                | -365.492                | -376.356                | -400.244               | -422.257          | -445.481                                     | -469.983          | -495.832          | -523.103          | -551.873          | -582.226          | -614.249          | -648.032          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vergur hagnaður.....                                                                                          | 49.746                  | 68.395                         | 71.039                  | 64.413                  | 66.823                  | 71.742                 | 75.688            | 79.850                                       | 84.242            | 88.876            | 93.764            | 98.921            | 104.361           | 110.101           | 116.157           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rekstrargjöld.....                                                                                            | -42.180                 | -50.578                        | -52.923                 | -53.151                 | -48.811                 | -51.918                | -54.774           | -57.786                                      | -60.965           | -64.318           | -67.855           | -71.587           | -75.525           | -79.678           | -84.061           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir, EBITDA.....                                                                | 7.566                   | 17.817                         | 18.116                  | 11.262                  | 18.012                  | 19.823                 | 20.914            | 22.064                                       | 23.277            | 24.558            | 25.908            | 27.333            | 28.837            | 30.423            | 32.096            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Gangvirðisbreyting fjárfestingaefna.....                                                                      | 0                       | 0                              | 0                       | 0                       | -1.190                  | 0                      | 0                 | 0                                            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Afskriftir rekstrarfjármuna.....                                                                              | -3.019                  | -3.735                         | -3.427                  | -3.812                  | -4.070                  | -4.331                 | -4.590            | -4.842                                       | -5.109            | -5.390            | -5.686            | -5.999            | -6.329            | -6.677            | -7.044            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rekstrarhagnaður, EBIT.....                                                                                   | 4.547                   | 14.082                         | 14.689                  | 7.450                   | 12.752                  | 15.493                 | 16.324            | 17.222                                       | 18.169            | 19.168            | 20.222            | 21.335            | 22.508            | 23.746            | 25.052            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Hrein fjármagnsgjöld.....                                                                                     | -1.898                  | -2.209                         | -2.622                  | -7.500                  | -8.823                  | -7.436                 | -6.637            | -6.886                                       | -7.189            | -7.508            | -7.844            | -8.196            | -8.567            | -8.956            | -9.366            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Tekjuskattur.....                                                                                             | -869                    | -3.100                         | -4.053                  | -1.470                  | -1.153                  | -1.611                 | -1.937            | -2.067                                       | -2.196            | -2.332            | -2.476            | -2.628            | -2.788            | -2.958            | -3.137            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aflögð starfsemi og önnur heildarafkoma.....                                                                  | -1.918                  | 1.195                          | -18.042                 | -19.323                 | 602                     | 0                      | 0                 | 0                                            | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 | 0                 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Heildarafkoma.....                                                                                            | -138                    | 9.968                          | -10.028                 | -20.843                 | 3.378                   | 6.446                  | 7.749             | 8.268                                        | 8.784             | 9.328             | 9.903             | 10.511            | 11.153            | 11.832            | 12.549            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rekstrartekjur, breyting í %.....                                                                             | -14,8%                  | 21,4%                          | -6,3%                   | 2,2%                    | 3,1%                    | 6,5%                   | 5,5%              | 5,5%                                         | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vergur hagnaður af sölu í %.....                                                                              | 13,5%                   | 15,2%                          | 16,9%                   | 15,0%                   | 15,1%                   | 15,2%                  | 15,2%             | 15,2%                                        | 15,2%             | 15,2%             | 15,2%             | 15,2%             | 15,2%             | 15,2%             | 15,2%             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rekstrargjöld / rekstrartekjur.....                                                                           | 11,4%                   | 11,3%                          | 12,6%                   | 12,4%                   | 11,0%                   | 11,0%                  | 11,0%             | 11,0%                                        | 11,0%             | 11,0%             | 11,0%             | 11,0%             | 11,0%             | 11,0%             | 11,0%             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| EBITDA %.....                                                                                                 | 2,0%                    | 4,0%                           | 4,3%                    | 2,6%                    | 4,1%                    | 4,2%                   | 4,2%              | 4,2%                                         | 4,2%              | 4,2%              | 4,2%              | 4,2%              | 4,2%              | 4,2%              | 4,2%              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Afskr. rekstrarfj., l.e. og ó.e. (án vv.) %                                                                   | 12,4%                   | 11,2%                          | 9,9%                    | 12,3%                   | 11,9%                   | 11,5%                  | 11,5%             | 11,5%                                        | 11,5%             | 11,5%             | 11,5%             | 11,5%             | 11,5%             | 11,5%             | 11,5%             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| EBIT %.....                                                                                                   | 1,2%                    | 3,1%                           | 3,5%                    | 1,7%                    | 2,9%                    | 3,3%                   | 3,3%              | 3,3%                                         | 3,3%              | 3,3%              | 3,3%              | 3,3%              | 3,3%              | 3,3%              | 3,3%              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Meðalvextir lána 1).....                                                                                      | 3,0%                    | 2,3%                           | 2,4%                    | 5,5%                    | 8,2%                    | 6,5%                   | 5,5%              | 5,5%                                         | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              | 5,5%              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Arðsemi eigin fjár 2).....                                                                                    | 1,0%                    | 11,2%                          | -11,2%                  | -23,3%                  | 3,8%                    | 8,5%                   | 9,7%              | 10,0%                                        | 10,2%             | 10,4%             | 10,7%             | 10,9%             | 11,1%             | 11,3%             | 11,5%             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Efnahagsreikningur samstæðu                                                                                   |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fastafjármunir.....                                                                                           | 82.141                  | 102.204                        | 88.458                  | 93.809                  | 100.741                 | 101.500                | 102.730           | 104.984                                      | 107.362           | 109.871           | 112.517           | 115.309           | 118.255           | 121.363           | 124.642           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| p.a. viðskiptavild.....                                                                                       | 51.820                  | 57.910                         | 56.216                  | 56.216                  | 56.216                  | 56.216                 | 56.216            | 56.216                                       | 56.216            | 56.216            | 56.216            | 56.216            | 56.216            | 56.216            | 56.216            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Veltufjármunir.....                                                                                           | 159.326                 | 178.358                        | 201.888                 | 160.997                 | 153.181                 | 171.560                | 180.795           | 190.599                                      | 200.942           | 211.853           | 223.363           | 235.506           | 248.315           | 261.827           | 276.082           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Eignir samtals.....                                                                                           | 241.467                 | 280.562                        | 290.346                 | 254.806                 | 253.922                 | 273.060                | 283.525           | 295.583                                      | 308.304           | 321.724           | 335.881           | 350.815           | 366.570           | 383.190           | 400.723           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Eigið fé.....                                                                                                 | 75.317                  | 91.734                         | 81.089                  | 72.731                  | 76.217                  | 82.663                 | 86.373            | 89.787                                       | 93.390            | 97.215            | 101.273           | 105.580           | 110.148           | 114.992           | 120.128           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Langtímaskuldir.....                                                                                          | 26.662                  | 45.321                         | 37.243                  | 45.018                  | 11.897                  | 88.125                 | 90.821            | 94.677                                       | 98.744            | 103.019           | 107.511           | 112.235           | 117.201           | 122.422           | 127.913           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Skammtímaskuldir.....                                                                                         | 139.488                 | 143.507                        | 172.014                 | 137.057                 | 165.808                 | 102.272                | 106.331           | 111.119                                      | 116.170           | 121.491           | 127.096           | 133.001           | 139.222           | 145.776           | 152.682           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Eigið fé og skuldir samtals.....                                                                              | 241.467                 | 280.562                        | 290.346                 | 254.806                 | 253.922                 | 273.060                | 283.525           | 295.583                                      | 308.304           | 321.724           | 335.881           | 350.815           | 366.570           | 383.190           | 400.723           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vaxtaberandi skuldir.....                                                                                     | 113.734                 | 124.076                        | 106.525                 | 115.642                 | 119.105                 | 127.760                | 131.802           | 137.585                                      | 143.683           | 150.093           | 156.830           | 163.913           | 171.359           | 179.189           | 187.423           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Greiddur arður.....                                                                                           | 0                       | 0                              | 0                       | 0                       | 0                       | 0                      | 4.038             | 4.855                                        | 5.180             | 5.503             | 5.844             | 6.204             | 6.585             | 6.988             | 7.413             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Arð. í hl. af heildarafk. móðurf. fyrra árs                                                                   | 0,0%                    | 0,0%                           | 0,0%                    | 0,0%                    | 0,0%                    | 0,0%                   | 65,0%             | 65,0%                                        | 65,0%             | 65,0%             | 65,0%             | 65,0%             | 65,0%             | 65,0%             | 65,0%             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Eiginfjárlutfall.....                                                                                         | 31,2%                   | 32,7%                          | 27,9%                   | 28,5%                   | 30,0%                   | 30,3%                  | 30,5%             | 30,4%                                        | 30,3%             | 30,2%             | 30,2%             | 30,1%             | 30,0%             | 30,0%             | 30,0%             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Verðmat - ISK                                                                                                 |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vegið mt útistandandi hluta í þús.....                                                                        | 2.600.004               | 2.629.172                      | 2.629.172               | 2.806.672               | 3.064.480               | 3.064.480              | 3.064.480         | 3.064.480                                    | 3.064.480         | 3.064.480         | 3.064.480         | 3.064.480         | 3.064.480         | 3.064.480         | 3.064.480         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Heildarafkoma hluthafa móðurf. í þús. EUR..                                                                   | -971                    | 9.978                          | -9.788                  | -20.713                 | 3.256                   | 6.213                  | 7.469             | 7.970                                        | 8.466             | 8.991             | 9.545             | 10.131            | 10.750            | 11.405            | 12.096            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Eigið fé hluth. móðurf. í lok árs í þ. EUR.                                                                   | 75.213                  | 89.437                         | 79.121                  | 71.005                  | 74.010                  | 80.223                 | 83.654            | 86.768                                       | 90.054            | 93.542            | 97.243            | 101.170           | 105.335           | 109.752           | 114.435           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| EUR / ISK.....                                                                                                | 156                     | 148                            | 152                     | 151                     | 144                     | 144                    | 144               | 144                                          | 144               | 144               | 144               | 144               | 144               | 144               | 144               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Heildarafkoma hluthafa móðurf. í millj. kr.                                                                   | -152                    | 1.473                          | -1.483                  | -3.117                  | 469                     | 894                    | 1.075             | 1.147                                        | 1.218             | 1.294             | 1.374             | 1.458             | 1.547             | 1.641             | 1.741             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Arðgreiðslur í milljónum króna.....                                                                           | 0                       | 0                              | 0                       | 0                       | 0                       | 0                      | 581               | 699                                          | 745               | 792               | 841               | 893               | 948               | 1.006             | 1.067             |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| E.f. huthafa móðurf. í árslok í millj. kr..                                                                   | 11.741                  | 13.201                         | 11.987                  | 10.686                  | 10.650                  | 11.544                 | 12.038            | 12.486                                       | 12.959            | 13.461            | 13.993            | 14.558            | 15.158            | 15.793            | 16.467            |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Heildarafkoma á hlut.....                                                                                     | -0,1                    | 0,6                            | -0,6                    | -1,1                    | 0,2                     | 0,3                    | 0,4               | 0,4                                          | 0,4               | 0,4               | 0,4               | 0,5               | 0,5               | 0,5               | 0,6               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Arður á hlut.....                                                                                             | 0,0                     | 0,0                            | 0,0                     | 0,0                     | 0,0                     | 0,0                    | 0,2               | 0,2                                          | 0,2               | 0,3               | 0,3               | 0,3               | 0,3               | 0,3               | 0,3               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Bókfært eigið fé á hlut.....                                                                                  | 4,4                     | 4,9                            | 4,4                     | 3,5                     | 3,5                     | 3,8                    | 3,9               | 4,1                                          | 4,2               | 4,4               | 4,6               | 4,8               | 4,9               | 5,2               | 5,4               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Næmisgreining virðis                                                                                          |                         | Vöxtur rekstrart. mt '25 - '34 |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| á hlut                                                                                                        |                         | 3,6%                           | 5,6%                    | 7,6%                    |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vergur hagnaður                                                                                               |                         | 14,2%                          | 0,8                     | 1,1                     | 1,4                     |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| '25 - '34                                                                                                     |                         | 15,2%                          | 3,1                     | 3,8                     | 4,6                     |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         | 16,2%                          | 5,4                     | 6,5                     | 7,8                     |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Lykilt. mt                                                                                                    |                         | 20 - 24                        | 25 - 34                 |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Rt. br....                                                                                                    |                         | 0,4%                           | 5,6%                    |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vergur h..                                                                                                    |                         | 15,1%                          | 15,2%                   |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| EBITDA.....                                                                                                   |                         | 3,4%                           | 4,2%                    |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| EBIT.....                                                                                                     |                         | 2,7%                           | 3,3%                    |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Arðs. e.f.                                                                                                    |                         | -3,7%                          | 10,4%                   |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Afgangsafkoma.....     | -0,1              | 0,0                                          | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,1               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Ávöxtunarkrafa.....    | 10,0%             | 1,1                                          | 1,2               | 1,3               | 1,5               | 1,6               | 1,8               | 2,1               | 2,4               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Núvirði afgangsafkomu  | -0,1              | 0,0                                          | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               | 0,0               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Samt. nv. afg. afk.... | 0,0               |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Núvirt framt. virði..  | 0,4               |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Innra virði 1.1.2025   | 3,5               |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Núvirði á hlut.....    | 3,8               | Virði hlutar 1.1.2025 í kr., EUR 1 = ISK 144 |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Útist. hl. í millj...  | 3.064             |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         | Virði eigin fjár.....  | 11.645            | Virði eigin fjár 1.1.2025 í millj. kr.       |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Framtíðarvirði: Afg. afk. '34 x (1 + 4%) / (10% - 4%) = 0,9                                                   |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Eilífðarvöxtur 4,0%                                                                                           |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                                                                                                               |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1) Meðalvextir lána = fjármagnsgjöld / ((vaxtaberandi skuldir 1.1. + 31.12.) / 2)                             |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2) Arðsemi eigin fjár = heildarafkoma / (eigið fé 1.1. - 9/12 x arður +/- 6/12 x aðrar breytingar á eigin fé) |                         |                                |                         |                         |                         |                        |                   |                                              |                   |                   |                   |                   |                   |                   |                   |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |