

Kynning á uppgjöri 3. ársfjórðungs 2018

Eggert Kristófersson, forstjóri

29. nóvember 2018

HELSTU NIÐURSTÖÐUR SAMSTÆÐUNNAR ÚR REKSTRI

1.784 m.kr.
EBITDA* 3F 2018

32,0%
Eiginfjárlutfall

13,6%
Arðsemi eigin fjár

1.621 m.kr.
EBITDA 3F 2018

39,6%
EBITDA*/framlegð

35,4%
Laun/framlegð

*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.



Fjárhagsleg afkoma

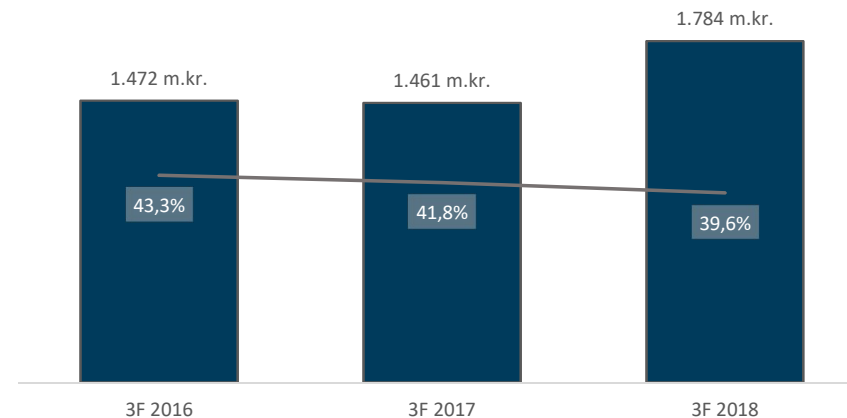


REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 3F 2018

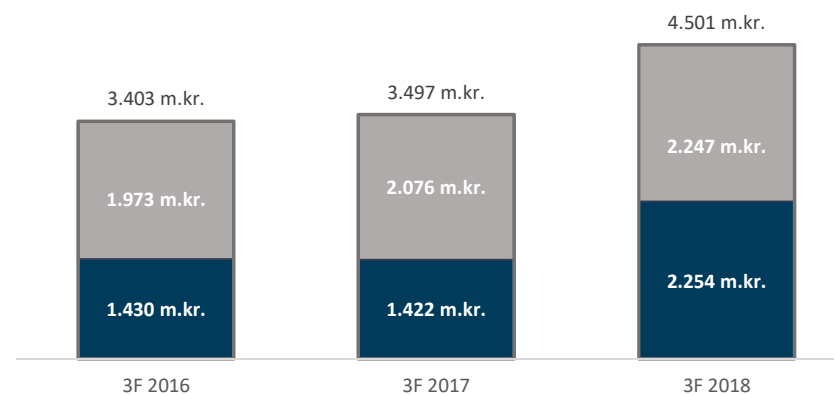
Rekstrarreikningur				
Milljónir króna	3F 2018	3F 2017	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	4.501	3.497	1.004	28,7%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	177	93	84	90,8%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.593	-1.109	484	43,6%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-849	-676	173	25,6%
Annar rekstrarkostnaður	-614	-395	219	55,4%
EBITDA*	1.784	1.461	323	22,1%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	39,6%	41,8%	-2,1%	-5,1%
Laun/framlegð	35,4%	31,7%	3,7%	11,6%
Hagnaður á hlut	3,56	3,85	-0,29	-7,5%

*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.

■ EBITDA* — EBITDA*/framlegð



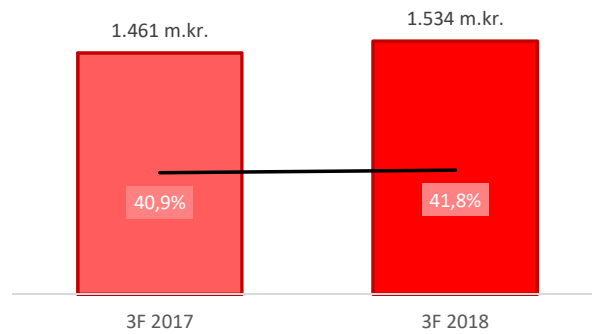
■ Framlegð af öðrum vörum ■ Framlegð af eldsneyti



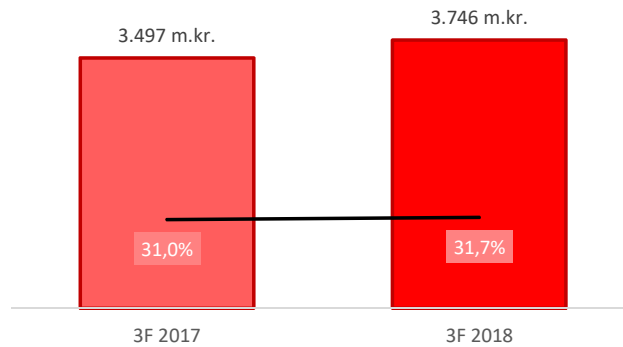
HELSTU NIÐURSTÖÐUR



■ EBITDA* — EBITDA*/framlegð

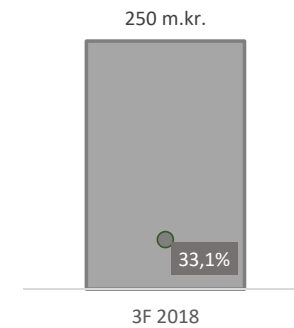


■ Framlegð — Laun/framlegð

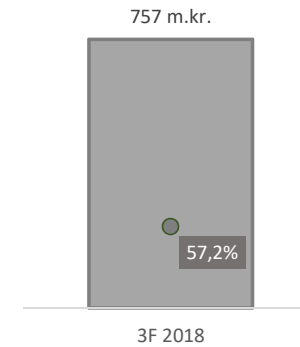


HLEKKUR

■ EBITDA ● EBITDA/framlegð



■ Framlegð ● Laun/framlegð



*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.

HELSTU NIÐURSTÖÐUR



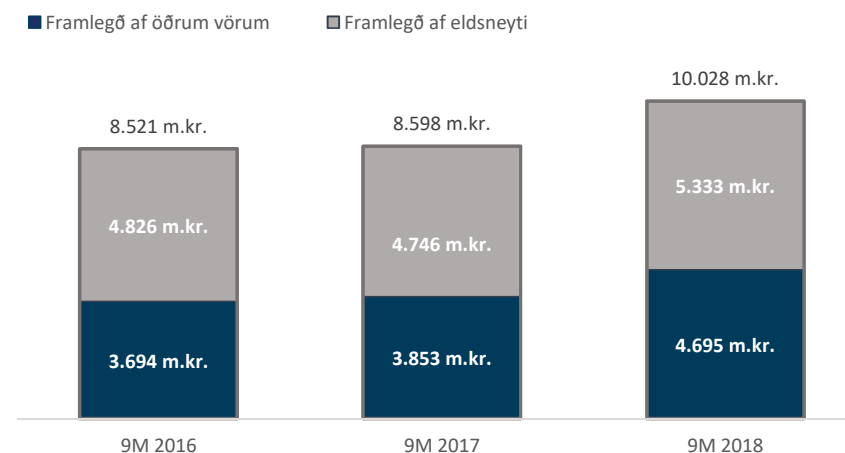
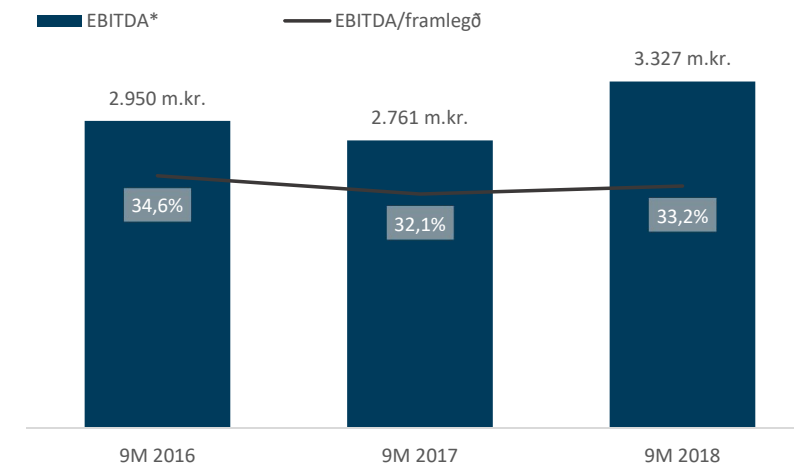
-
- Hagstæð þróun á gengi ISK gagnvart USD
 - Selt magn af bensíni og gasolíu minnkaði um 0,6% samanborið við 3F 2017
 - Erlend sala dregst verulega saman í magni
 - Bílaþjónusta gekk vel

HLEKKUR

-
- Samstæða Hlekks varð hluti af samstæðu Festi 1. september 2018
 - Velta félaga í samstæðu Hlekks var 3.583 m.kr., framlegð 757 m.kr. og EBITDA 250 m.kr. á tímabilinu 1. til 30. september
 - Ný verslun að Akrabraut í Garðabæ gengur vel
 - Uppfærsla á Krónunni Lindum og Granda

REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR 9M 2018

Rekstrarreikningur				
Milljónir króna	9M 2018	9M 2017	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	10.028	8.598	1.430	16,6%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	406	294	112	38,0%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-3.925	-3.353	572	17,0%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-1.897	-1.756	141	8,0%
Annar rekstrarkostnaður	-1.513	-1.085	429	39,5%
EBITDA*	3.327	2.761	567	20,5%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	33,2%	32,1%	1,1%	3,3%
Laun/framlegð	39,1%	39,0%	0,1%	0,4%
Hagnaður á hlut	6,69	6,52	0,17	2,6%



*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.

EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

EIGNIR Í LOK TÍMABILS

Eignahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	9M 2018	9M 2017	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	13.919	0	13.919	0,0%
Aðrar óefnislegar eignir	4.735	222	4.513	2034,7%
Rekstrarfjármunir	32.251	17.070	15.181	88,9%
Fjárfestingafasteignir	8.739	0	8.739	0,0%
Eign í hlutdeildarfélögum	2.031	1.804	227	12,6%
Verðbréfaeign	153	47	106	226,4%
Fastafjármunir alls	61.829	19.143	42.687	223,0%
Birgðir	7.278	3.146	4.132	131,4%
Viðskiptakröfur	4.334	3.261	1.073	32,9%
Aðrar skammtímakröfur	407	390	17	4,3%
Handbært fé	6.314	3.083	3.230	104,8%
Veltufjármunir alls	18.333	9.880	8.453	85,6%
Eignir samtals	80.162	29.023	51.139	176,2%

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða

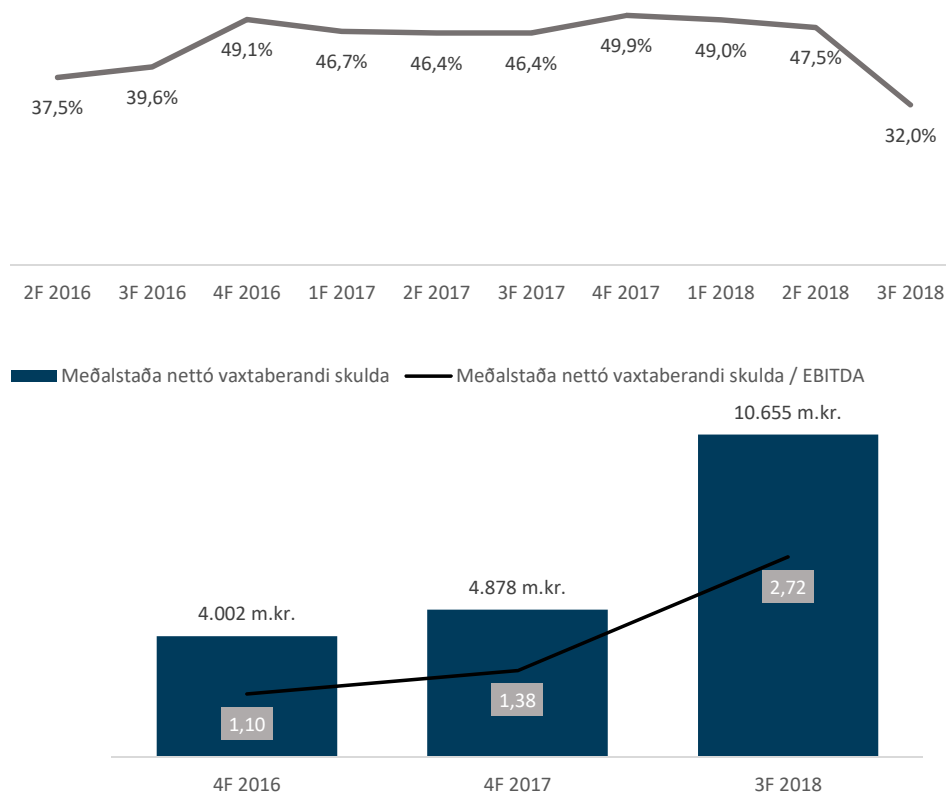


EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ Í LOK TÍMABILS

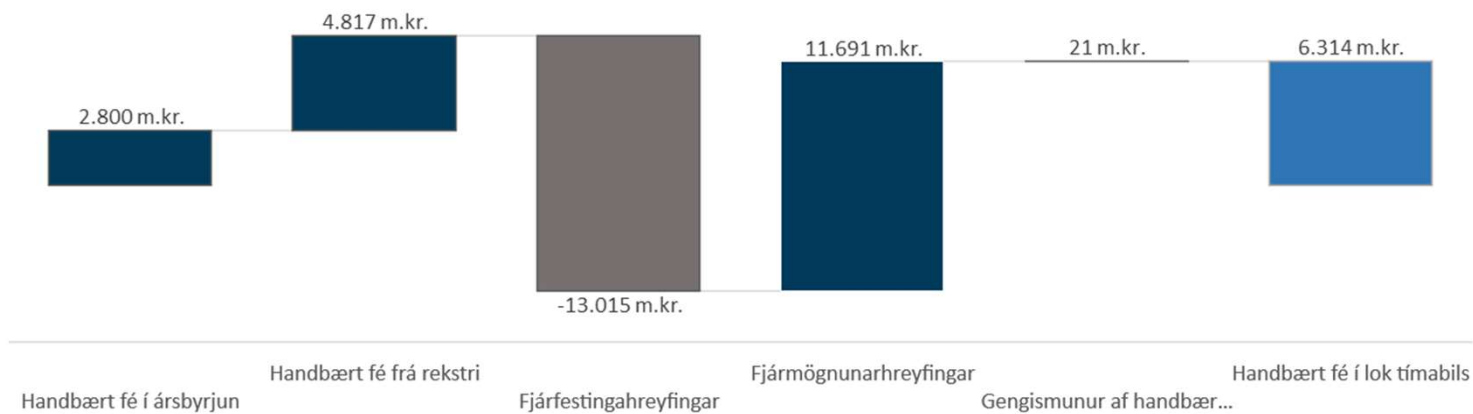
Skuldahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	9M 2018	9M 2017	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	25.624	13.461	12.163	90,4%
Skuldir við lánastofnanir	34.015	6.500	27.515	423,3%
Tekjuskattskuldbinding	3.964	1.511	2.453	162,4%
Langtímaskuldir alls	37.979	8.011	29.968	374,1%
Tekjuskattur til greiðslu	798	561	237	42,4%
Aðrar skuldir við hið opinbera	3.934	3.460	474	13,7%
Skuldir við lánastofnanir	3.737	1.500	2.237	149,1%
Viðskiptaskuldir	6.203	1.336	4.868	364,5%
Aðrar skammtímaskuldir	1.888	695	1.193	171,7%
Skammtímaskuldir alls	16.560	7.551	9.009	119,3%
Skuldir og eigið fé alls	80.162	29.023	51.139	176,2%

Eiginfjárlutfall



SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	9M 2018	9M 2017	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	2.800	2.266	534	23,5%
Handbært fé frá rekstri	4.817	2.260	2.557	113,1%
Fjárfestingahreyfingar	-13.015	-1.951	-11.064	567,0%
Fjármögnunarahreyfingar	11.691	475	11.216	2359,4%
Gengismunur af handbæru fé	21	33	-12	-36,2%
Handbært fé í lok tímabils	6.314	3.083	3.231	104,8%

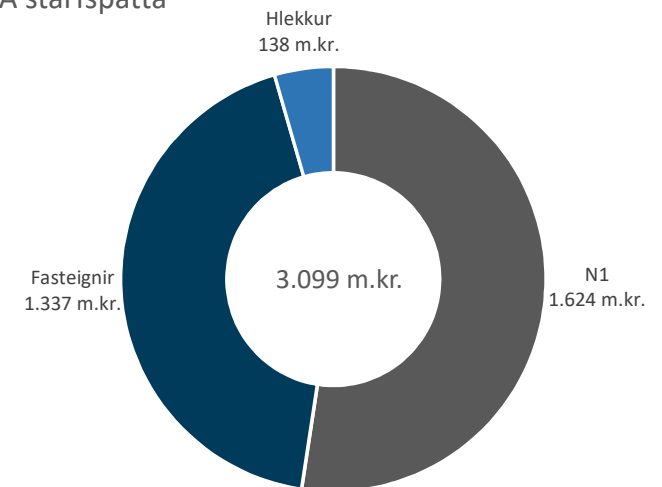


STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR

9 mánuðir 2018

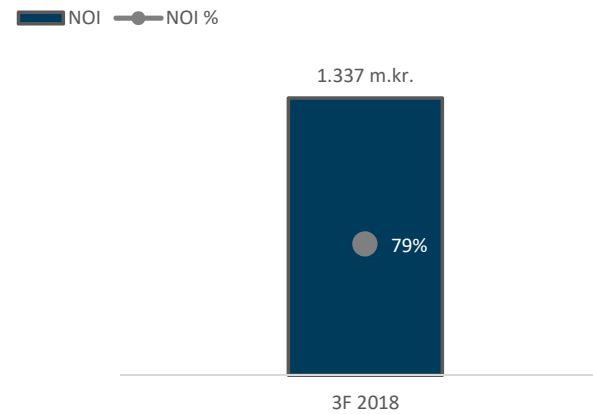
Milljónir króna	N1	Hlekkur	Fasteignir	færslur	Samtals
Rekstrartekjur	32.819	3.583	0	-1	36.401
Aðrar tekjur	310	27	1.698	-1.628	406
Heildartekjur starfsþátta	33.129	3.609	1.698	-1.629	36.807
Heildarrekgjöld starfsþátta	-31.505	-3.471	-361	1.629	-33.708
EBITDA starfsþátta	1.624	138	1.337	0	3.099
Afskriftir starfsþátta	-315	-41	-455	0	-810
Matsbreyting fjárfestingaeigna	0	0	11	0	11
Áhrif hlutdeildarfélaga	174	0	0	0	174
Rekstrarafkoma starfsþátta	1.483	98	893	0	2.474
Eignir starfsþátta	34.614	20.350	40.273	-18.749	76.487
Óskiptar eignir	0	0	0	0	3.675
Eignir samtals					80.162

EBITDA starfsþátta



FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

Lykiltölur fasteigna	3F 2018
NOI*	1.337 m.kr.
NOI hlutfall	79%
Nýtingahlutfall	97%
LTV**	54%
Fjöldi fasteigna í eigu Festi	90
Samtals fermetrafjöldi	111 þús m ²
Eigin not	88%
Leiga utan samstæðu	12%



*Hreinar leigutekjur fasteigna

** Lánsfjárlutfall



GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)

Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,1%
Stefnir	9,0%
Gildi - lífeyrissjóður	8,4%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A, B og S-deild	7,9%
Lansdowne Ícav Lansdowne Euro	6,1%
Birta lífeyrissjóður	4,9%
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,8%
Global Macro funds (Eaton)	4,5%
Landsbréf	3,1%
Stapi lífeyrissjóður	3,1%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	330 m.
Markaðsvirði í lok september 2018	38.890 m.kr.
Markaðsvirði í lok september 2017	27.688 m.kr.
Fjöldi hluthafa	899
Árleg ávöxtun frá ársbyrjun	29,8%
Árleg ávöxtun frá 2015	34,1%

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2018

- EBITDA spá fyrir árið 2018 óbreytt, 3.800 – 4.000 m.kr. að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk hf.
- Rekstraráætlun Hlekks frá yfirtökudegi og til ársloka 2018 gerir ráð fyrir að heildarvelta verði um 15.100 m.kr. og að EBITDA verði um 1.270 m.kr. en ekki er tekið tillit til afkomu Hlekks í ofangreindri EBITDA spá Festi fyrir árið 2018.

Forsendur:

- Minni aukning erlendra ferðamanna 2018 en 2017
- Innlendar kostnaðarhækkarnir munu hafa áhrif á reksturinn þrátt fyrir lága verðbólgu sem gerir fyrirtækjum erfitt fyrir á samkeppnismörkuðum eins og þeim sem félagið starfar á
- USD/ISK verði í kringum 123
- Órói á olíumörkuðum og gengi ISK mun valda sveiflum á framlegð og fjárbindingu

Sambætting:

- Rekstur N1 fluttur í rekstrarfélag 1.1.2019
- Rekstur vöruhúss N1 fluttur í Bakkann 1.1.2019
- Sameining höfuðstöðva áætluð á 1F 2019
- Vinna að samlegð og sambættingu í fullum gangi



FYRIRVARAR

- Allar upplýsingar í kynningunni byggja á heimildum sem Festi hf. telur áreiðanlegar við birtingu hennar, en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskekikular.
- Allar upplýsingar í kynningunni eru í eigu Festi hf. Ekki er heimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt upplýsingum úr kynningunni, hvorki að hluta til né í heild.
- Þessi kynning er aðeins ætluð til upplýsingagjafar en ekki sem hluti af eða grunnur að ákvarðanatöku viðtakenda. Viðtakendum ber ekki að túlka upplýsingar í kynningu þessari sem loforð eða leiðbeiningar. Festi hf. ber ekki að veita viðtakendum kynningar þessarar frekari upplýsingar um félagið eða gera breytingar eða leiðréttingar á henni ef upplýsingar sem liggja til grundvallar breytast.
- Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og óvissuþátta sem geta haft þau áhrif að raunverulegur árangur í framtíðinni verði umtalsvert frábrugðinn því sem greint er frá í þessari kynningu. Þar má nefna ytri þætti á borð við gengi gjaldmiðla, heimsmarkaðsverð á eldsneyti, framboð á fjármagni, gildistöku nýrra laga og áhrif eftirlitsaðila ásamt öðru.
- Festi hf. tekur fram að viðtakendur kynningarinnar eiga ekki að treysta á staðhæfingar í henni í framtíðinni þar sem þær eiga eingöngu við á útgáfudegi kynningarinnar. Allar yfirlýsingar um framtíðarhorfur félagsins eru fullgildar í heild sinni með tilliti til þessara fyrirvara.
- Með móttöku þessarar kynningar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn af framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.