

Kynning á uppgjöri 4. ársfjórðungs 2018

Eggert Kristófersson, forstjóri

28. febrúar 2019

HELSTU NIÐURSTÖÐUR ÚR REKSTRI SAMSTÆÐUNNAR

1.630 m.kr.

EBITDA* 4F 2018

33,4%

Eiginfjárlutfall

11,0%

Arðsemi eigin fjár

1.529 m.kr.

EBITDA 4F 2018

36,2%

EBITDA*/framlegð

47,7%

Laun/framlegð

*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.

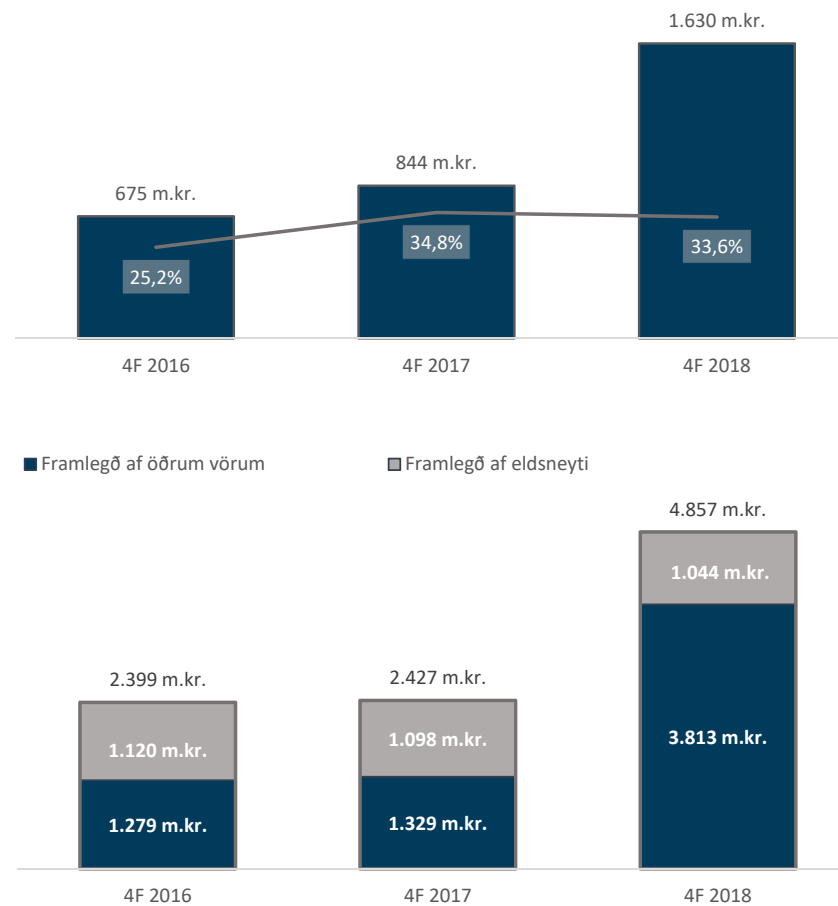


REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 4F 2018

Milljónir króna	Rekstrarreikningur			
	4F 2018	4F 2017	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	4.858	2.427	2.431	100,2%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	370	148	223	150,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.607	-1.201	1.406	117,0%
Sölukostnaður	-243	-176	67	38,1%
Annar rekstrarkostnaður	-849	-361	488	135,4%
Kostnaður við kaup á Hlekk	101	7	-94	1288,3%
EBITDA*	1.630	844	786	93,1%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	33,6%	34,8%	-1,2%	-3,5%
Laun/framlegð	53,7%	49,5%	4,2%	8,4%
Hagnaður á hlut	1,00	1,77	-0,77	-43,5%

*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.

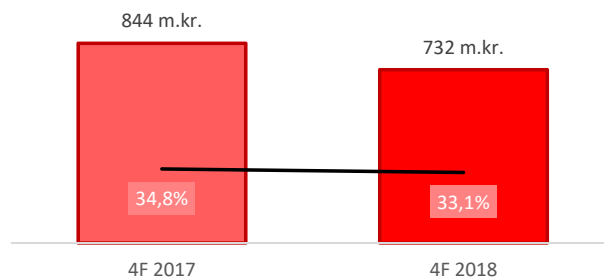
■ EBITDA* — EBITDA*/framlegð



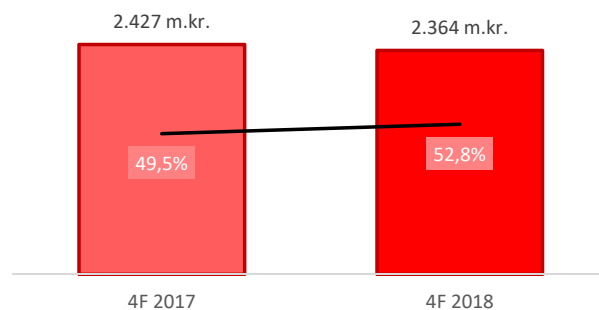
HELSTU NIÐURSTÖÐUR



EBITDA* EBITDA*/framlegð

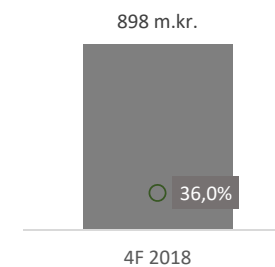


Framlegð Laun/framlegð

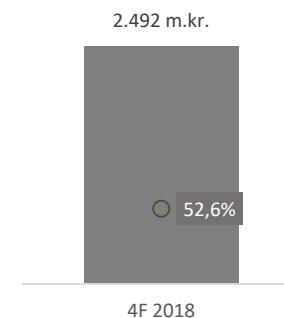


HLEKKUR

EBITDA EBITDA/framlegð



Framlegð Laun/framlegð



*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.

HELSTU NIÐURSTÖÐUR



-
- Birgðasöfnun í flugeldsneyti á 4F 2018 vegna minni umsvifa í flugi
 - Skörp lækkun olíuverðs í desember hefur neikvæð áhrif á framlegð 4F 2018 og 1F 2019
 - Selt magn af bensíni og gasolíu minnkaði um 0,1% samanborið við 4F 2017
 - Aukin umsvif í sjávarútvegi á 4F 2018

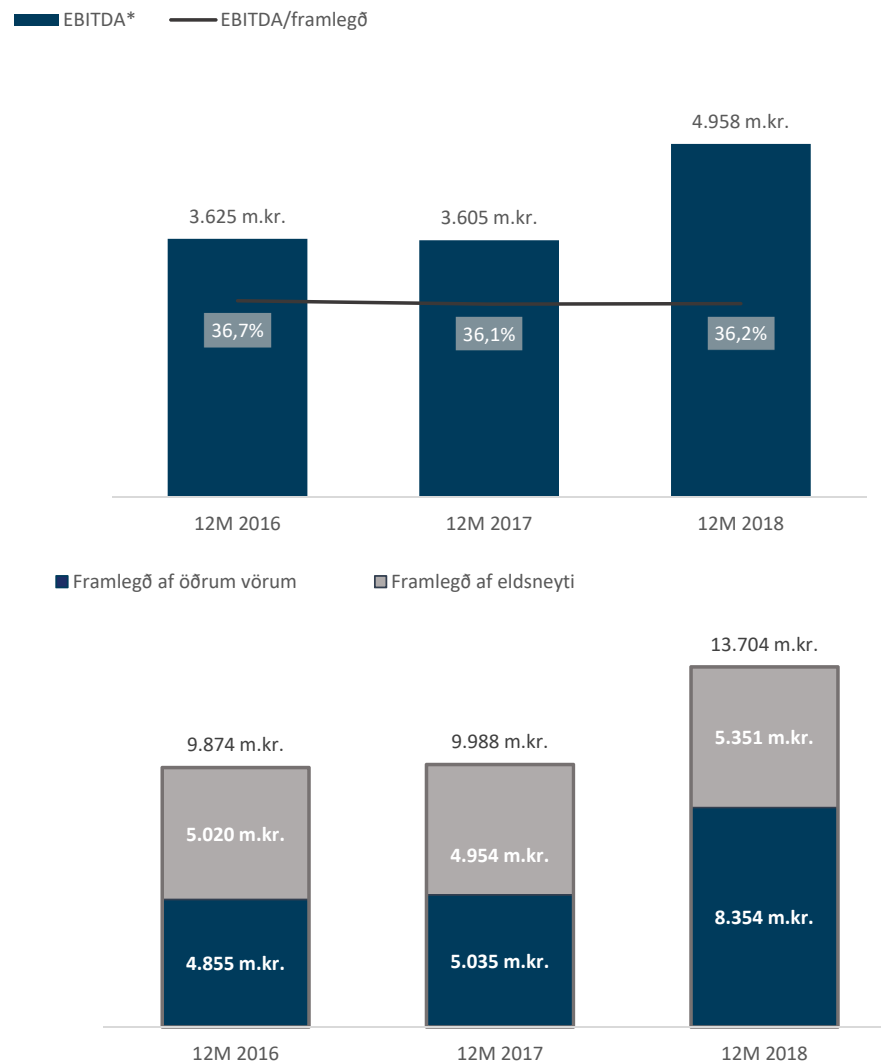
HLEKKUR

-
- Samstæða Hlekks varð hluti af samstæðu Festi 1. september 2018
 - Velta félaga í samstæðu Hlekks var 11.840 m.kr., framlegð 2.492 m.kr. og EBITDA 898 m.kr. á 4F 2018
 - Framkvæmdir við nýja verslun Krónunnar í Skeifunni sem var opnuð á 1F 2019

REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR 2018

Rekstrarreikningur				
Milljónir króna	12M 2018	12M 2017	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	13.704	9.988	3.716	37,2%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	776	442	334	75,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-6.532	-4.554	1.978	43,4%
Sölukostnaður	-958	-895	63	7,1%
Annar rekstrarkostnaður	-2.363	-1.445	917	63,5%
EBITDA*	4.958	3.605	1.352	37,5%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	36,2%	36,1%	0,1%	0,2%
Laun/framlegð	47,7%	45,6%	2,1%	4,5%
Hagnaður á hlut	7,44	8,28	-0,84	-10,1%

*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk ehf.



EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

EIGNIR Í LOK ÁRSINS

Veltufjárhlutfall

Eignahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	2018	2017	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14.070	0	14.070	-
Aðrar óefnislegar eignir	4.504	215	4.289	1995,0%
Rekstrarfjármunir	32.419	16.940	15.479	91,4%
FjárfestingaRfasteignir	8.752	0	8.752	-
Eign í hlutdeildarfélögum	2.080	1.840	240	13,0%
Verðbréfaeign	67	137	-70	-51,1%
Fastafjármunir alls	61.892	19.132	42.760	223,5%
Birgðir	7.616	2.840	4.776	168,1%
Viðskiptakröfur	3.718	2.747	971	35,3%
Aðrar skammtímakröfur	306	137	169	123,4%
Handbært fé	4.267	2.800	1.467	52,4%
Veltufjármunir alls	15.907	8.525	7.383	86,6%
Eignir samtals	77.799	27.656	50.143	181,3%



Veltuhraði birgða

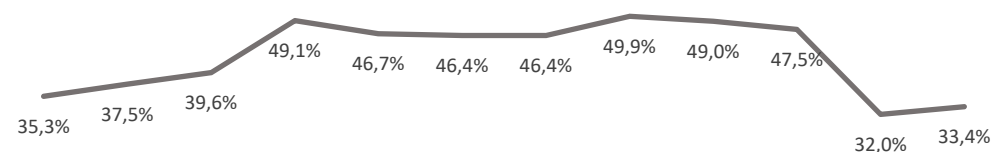


EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ Í LOK ÁRSINS

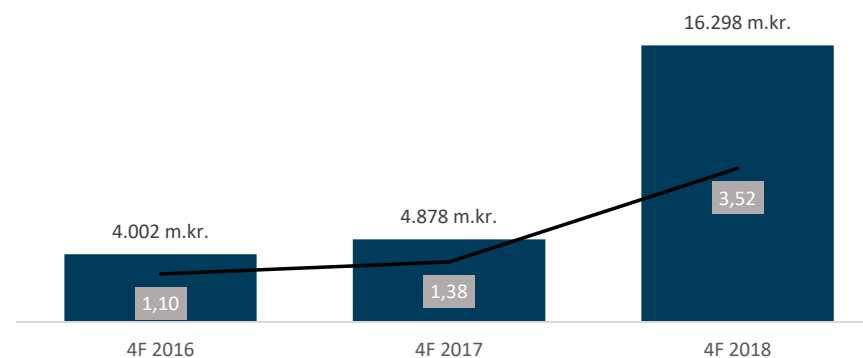
Eiginfjárlutfall

Skuldahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	2018	2017	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	25.970	13.812	12.158	88,0%
Skuldir við lánastofnanir	33.593	8.000	25.593	319,9%
Tekjuskattskuldbinding	3.939	1.485	2.454	165,3%
Langtímaskuldir alls	37.532	9.485	28.047	295,7%
Tekjuskattur til greiðslu	596	444	151	34,1%
Aðrar skuldir við hið opinbera	2.307	2.058	248	12,1%
Skuldir við lánastofnanir	3.721	0	3.721	-
Viðskiptaskuldir	5.654	1.180	4.474	379,1%
Aðrar skammtímaskuldir	2.020	677	1.343	198,2%
Skammtímaskuldir alls	14.297	4.360	9.937	227,9%
Skuldir og eigið fé alls	77.799	27.656	50.143	181,3%



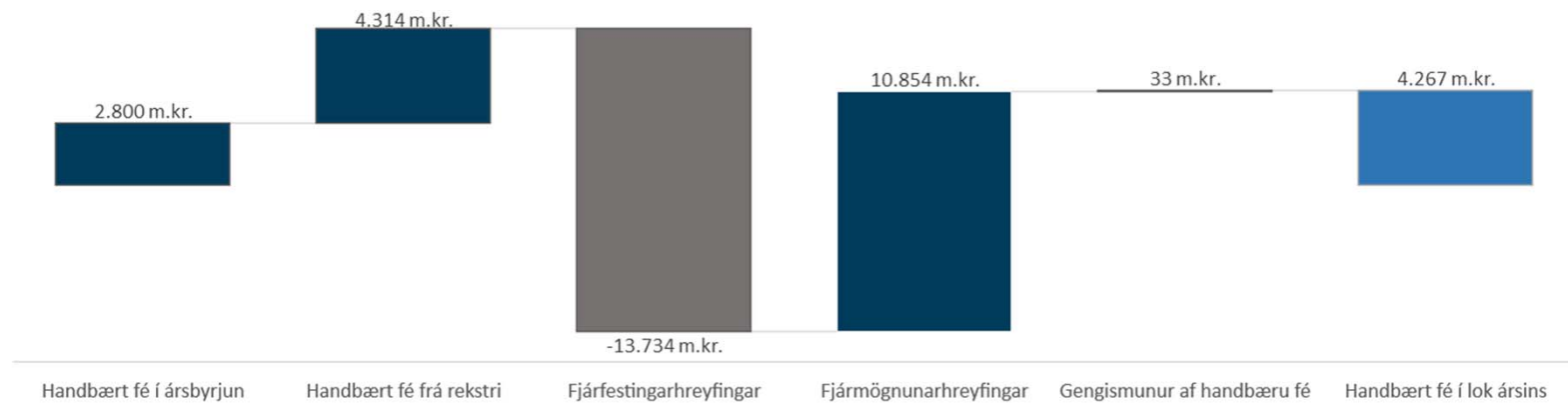
1F 2016 2F 2016 3F 2016 4F 2016 1F 2017 2F 2017 3F 2017 4F 2017 1F 2018 2F 2018 3F 2018 4F 2018

■ Meðalstaða nettó vaxtaberandi skulda — Meðalstaða nettó vaxtaberandi skulda / EBITDA



SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	2018	2017	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	2.800	2.266	534	23,5%
Handbært fé frá rekstri	4.314	2.376	1.938	81,6%
Fjárfestingarhreyfingar	-13.734	-2.268	-11.466	505,5%
Fjármögnunarhreyfingar	10.854	393	10.462	2664,7%
Gengismunur af handbæru fé	33	33	0	-1,4%
Handbært fé í lok ársins	4.267	2.800	1.467	52,4%

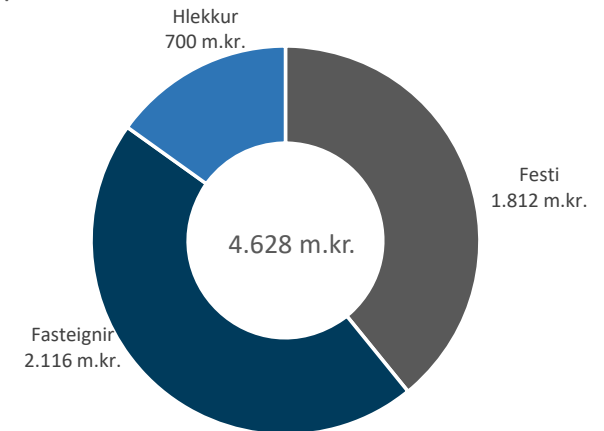


STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR

Árið 2018

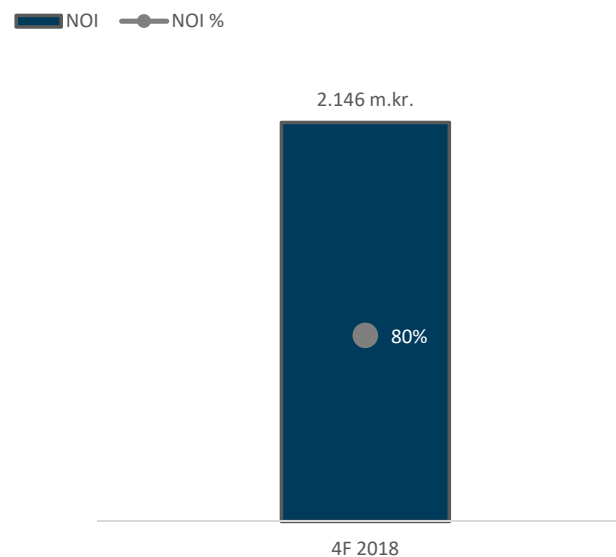
Milljónir króna	Festi	Hlekkur	Fasteignir	Jöfnunar- færslur	Samtals
Rekstrartekjur	43.513	15.422	0	-4	58.932
Aðrar tekjur	403	105	2.687	-2.418	776
Heildartekjur starfsþátta	43.915	15.527	2.687	-2.422	59.708
Heildarrekgjöld starfsþátta	-42.104	-14.828	-570	2.422	-55.080
EBITDA starfsþátta	1.812	700	2.116	0	4.628
Afskriftir starfsþátta	-468	-304	-627	0	-1.399
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	-10	0	-10
Áhrif hlutdeildarféлага	205	0	0	0	205
Rekstrarafkoma starfsþátta	1.548	396	1.479	0	3.424
Eignir starfsþátta	11.600	27.217	36.739	0	75.556
Óskiptar eignir	0	0	0	0	2.243
Eignir samtals					77.799

EBITDA starfsþátta



FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

Lykiltölur fasteigna	4F 2018
NOI*	2.146 m.kr.
NOI hlutfall	80%
Nýtingahlutfall	97%
LTV**	50%
Fjöldi fasteigna í eigu Festi	90
Samtals fermetrafjöldi	112 þús m ²
Eigin not	90%
Leiga utan samstæðu	10%



*Hreinar leigutekjur fasteigna
** Lánsfjárlutfall



GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)

Stefnir	11,2%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,1%
Gildi - lífeyrissjóður	8,9%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-, B- og S-deild	7,9%
Lansdowne Icav Lansdowne Euro	6,1%
Birta lífeyrissjóður	5,1%
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,8%
Wellington	3,7%
Stapi lífeyrissjóður	3,6%
Landsbréf	3,5%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	330 m.
Markaðsvirði í lok árs 2018	38.066 m.kr.
Markaðsvirði í lok árs 2017	28.500 m.kr.
Fjöldi hluthafa	915
Árleg ávöxtun frá ársbyrjun	29,3%
Árleg ávöxtun frá 2015	33,4%

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2019

- EBITDA spá Festi er 7.400 – 7.700 m.kr. 2019 að undanskildum kostnaði við kaup á Festi hf. sem er að mestu kominn fram
- Áætluð áhrif upptöku IFRS 16 eru 500 m.kr. til hækkunar EBITDA

Forsendur:

- Gert er ráð fyrir svipuðum umsvifum í verslun við ferðamenn og á árinu 2018
- Óvissa er um áhrif kjarasamninga á rekstur samstæðunnar en ljóst er að komi til verkfalla muni það hafa neikvæð áhrif á rekstur félaga í samstæðunni
- Veiking krónu undanfarin misseri hefur áhrif á EBITDA spá ársins 2019 en erfitt er að koma hækkunum frá birgjum út í verðlag
- Umsvif vegna loðnuvertíðar verði minni en g.r.f. í áætlun samstæðunnar
- Órói á olíumörkuðum og gengi ISK getur valdið sveiflum á framlegð og fjárbindingu

Sambætting:

- Rekstur N1 fluttur í rekstrarfélag 1.1.2019
- Rekstur vöruhúss N1 fluttur í Bakkann 1.1.2019
- Höfuðstöðvar sameinaðar á Dalvegi
- Vinna að samlegð og sambættingu í fullum gangi
- Innlausn samlegðar vel á veg komin

Fjárfestingar:

- Árlegar fjárfestingar samstæðu áætlaðar um 1.900 m.k.r
- Áætluð eignasala 2.700 m.kr. á 1F 2019

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 óskeikular.
- 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 óvissupáttu 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.