

Kynning á uppgjöri 4. ársfjórðungs 2019

Eggert Þór Kristófersson, forstjóri



FESTI

Stefnumörkun Festi hf.

Festi hf. er eignarhaldsfélag fimm rekstrarfélaga, starfsemi félagsins snýr að fjárfestingum og stoðþjónustu við rekstrarfélögin

 Dagleg starfsemi félagsins skiptist annars vegar í rekstur stoðþjónustu fyrir rekstrarfélögin og hins vegar í fjárfestingarstarfsemi.

Megin hlutverk stoðþjónustunnar er að styðja rekstrarfélögin við virðisinnlausn í daglegum rekstri sínum með ýmissi þjónustu, s.s. upplýsingatækni, fjármálum, þ.m.t. daglegri fjárstýringu og fjármögnun, mannauð, umsjón og rekstri fasteigna og gæða og öryggismálum.

Þá er Festi hf. hluti af yfirstjórn rekstrarfélaga og tekur mánaðarlega þátt í framkvæmdastjórnarfundum ásamt því að fulltrúar Festi skipa stjórnir rekstrarfélaganna

Festi hf. stýrir jafnframt fjárfestingum samstæðunnar og sinnir upplýsingagjöf til almennings og fjárfesta.

Virði

Hagkvæmni

Traust

Stefnumörkun Festi hf.

Skýr stefna móðurfélags

„Markmið Festi hf. er að stýra fjárfestingum samstæðunnar með virðisaukandi hætti og styðja við virðisinnlausn rekstarfélaga samstæðunnar með hagkvæmri stoðþjónustu“



ELKO 

BAKKINN
vöruhótel

KR  **NAN**

FJÁRHAGSLEG AFKOMA

N1

HELSTU NIÐURSTÖÐUR ÚR REKSTRI SAMSTÆÐUNNAR

1.766 m.kr.

EBITDA 4F 2019

35,3%

Eiginfjárlutfall

3,68

Nettó vaxtaberandi skuldir/EBITDA

5.369 m.kr.

Handbært fé

32,9%

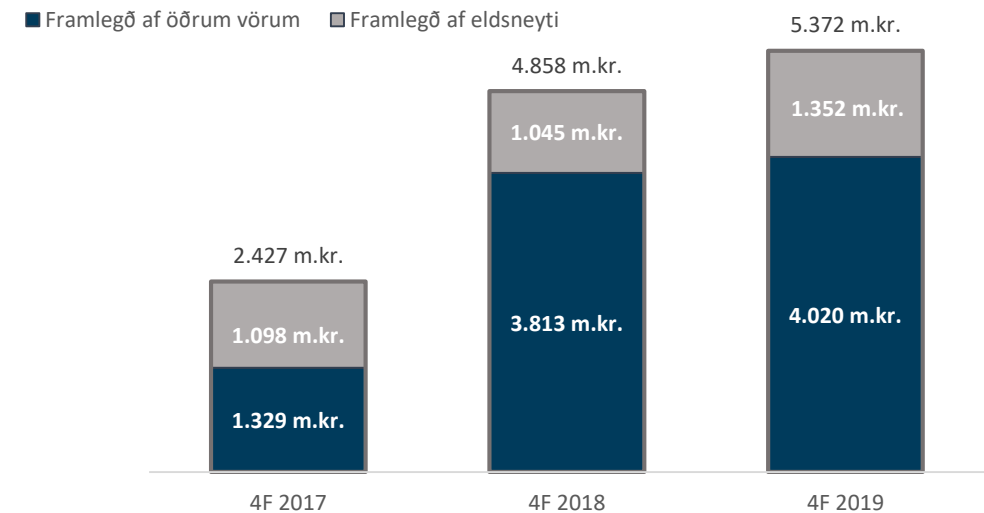
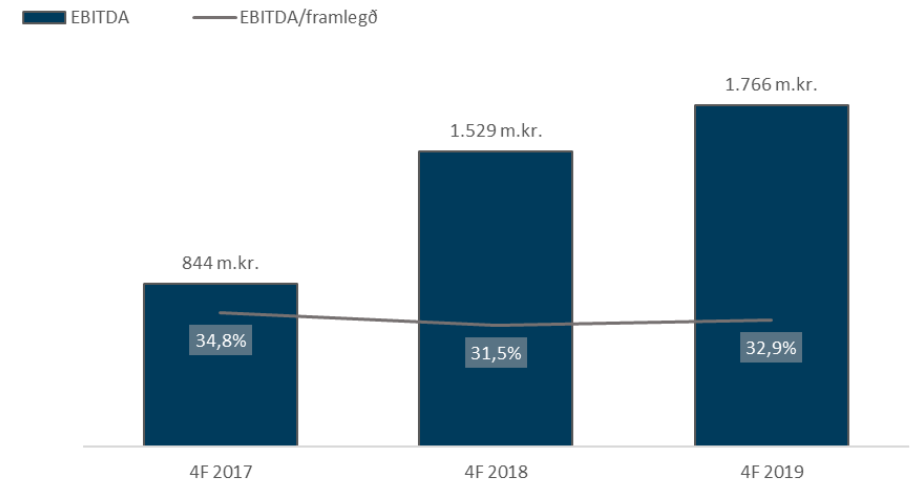
EBITDA/framlegð 4F 2019

50,3%

Laun/framlegð 4F 2019

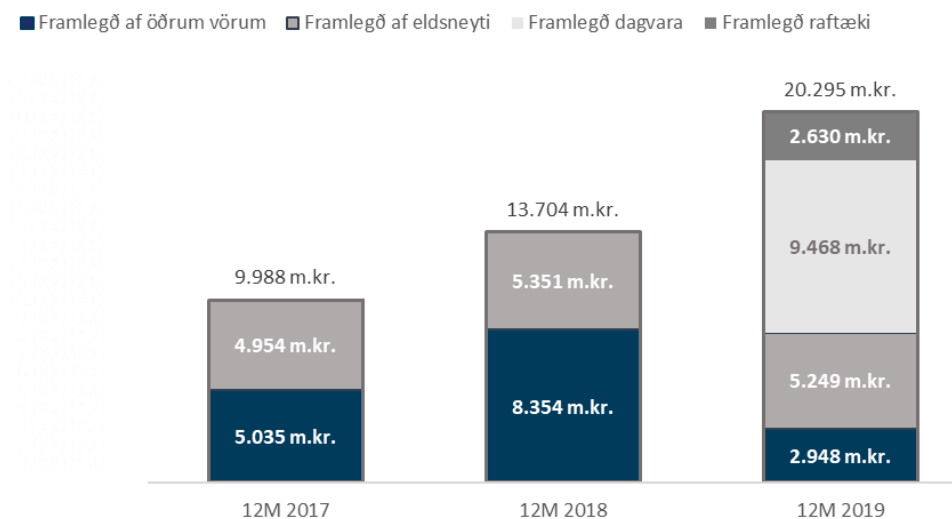
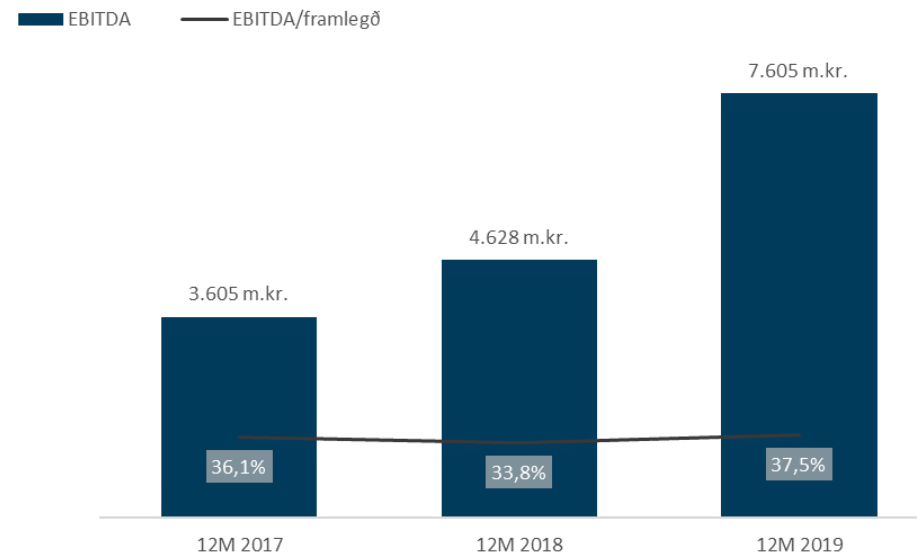
REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 4F 2019

Milljónir króna	4F 2019	4F 2018	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	5.372	4.858	514	10,6%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	134	370	-236	-63,7%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.703	-2.607	-96	3,7%
Annar rekstrarkostnaður	-1.037	-1.092	54	-5,0%
EBITDA	1.766	1.529	237	15,5%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð	32,9%	31,5%	1,4%	4,5%
Laun/framlegð	50,3%	53,7%	-3,4%	-6,3%
Hagnaður á hlut	2,18	1,00	1,18	117,6%



REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR 2019

Milljónir króna	12M 2019	12M 2018	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	20.295	13.704	6.591	48,1%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	1.558	776	782	100,7%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-9.953	-6.532	3.421	52,4%
Annar rekstrarkostnaður	-4.295	-3.321	974	29,3%
EBITDA	7.605	4.628	2.977	64,3%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð	37,5%	33,8%	3,7%	11,0%
Laun/framlegð	49,0%	47,7%	1,4%	2,9%
Hagnaður á hlut	8,49	7,44	1,04	14,0%



HELSTU NIÐURSTÖÐUR 4F 2019



- Selt magn af bensíni og gasolíu minnkaði um 4.9% á milli 4F 2019 og 4F 2018
- Velta annarar vöru utan eldsneytis hækkar um 2.2% á milli 4F 2019 og 4F 2018
- Þróun á heimsmarkaðsverði með eldsneyti hafði neikvæð áhrif á framlegð á 4F 2019

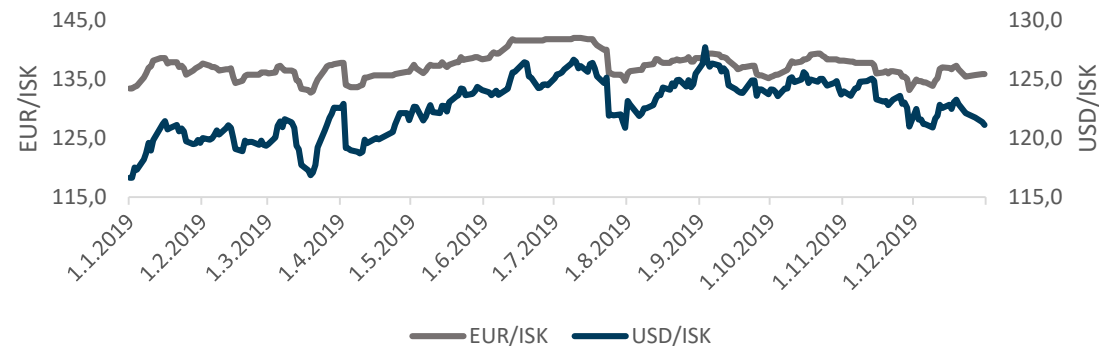


- Sala umfram væntingar á 4F 2019
- Framlegðarstig undir áætlun á 4F 2019
- Jólavertíðin sú stærsta hjá Krónunni frá upphafi
- Gréta María Grétarsdóttir, framkvæmdastjóri Krónunnar, hlaut Viðskiptaverðlaun Viðskiptablaðsins og Frjálsrar verslunar.
- Krónan var efst í íslensku ánægjuvuginni 2019 í flokki matvöruverslana



- Sala og framlegð umfram væntingar á 4F 2019
- Mikil sala í kringum svartan föstudag
- Jólavertíðin var góð hjá ELKO

Gengisþróun

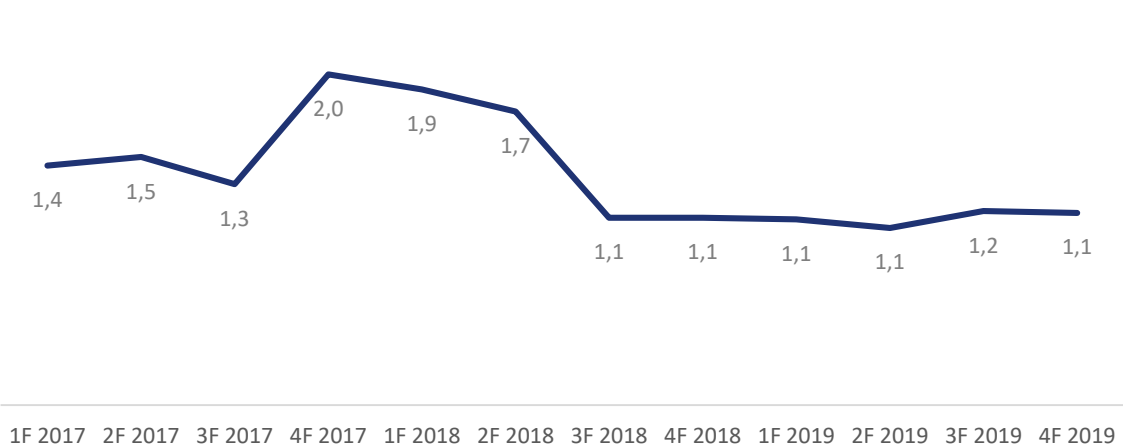


- USD/ISK lækkar um 2,4% og er munur á lágsta og hæsta gengi 3,9%
- EUR/ISK hækkar um 0,4% og er munur á lágsta og hæsta gengi 4,7%

EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Eignahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	12M 2019	12M 2018	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14,070	14,070	0	0.0%
Aðrar óefnislegar eignir	4,650	4,504	146	3.2%
Rekstrarfjármunir	31,434	32,419	-985	-3.0%
Leigueignir	3,862	0	3,862	-
Fjárfestingarfasteignir	7,354	8,752	-1,397	-16.0%
Eign í hlutdeildarfélögum	1,952	2,080	-127	-6.1%
Verðbréfaeign	109	12	97	804.4%
Langtímakröfur	272	55	217	396.5%
Fastafjármunir alls	63,704	61,892	1,595	2.6%
Birgðir	7,678	7,616	62	0.8%
Viðskiptakröfur	3,756	3,685	72	1.9%
Aðrar skammtímakröfur	737	340	397	116.9%
Handbært fé	5,369	4,267	1,102	25.8%
Veltufjármunir alls	17,540	15,907	1,633	10.3%
Eignir samtals	81,244	77,799	3,445	4.4%

Veltufjárhluftfall



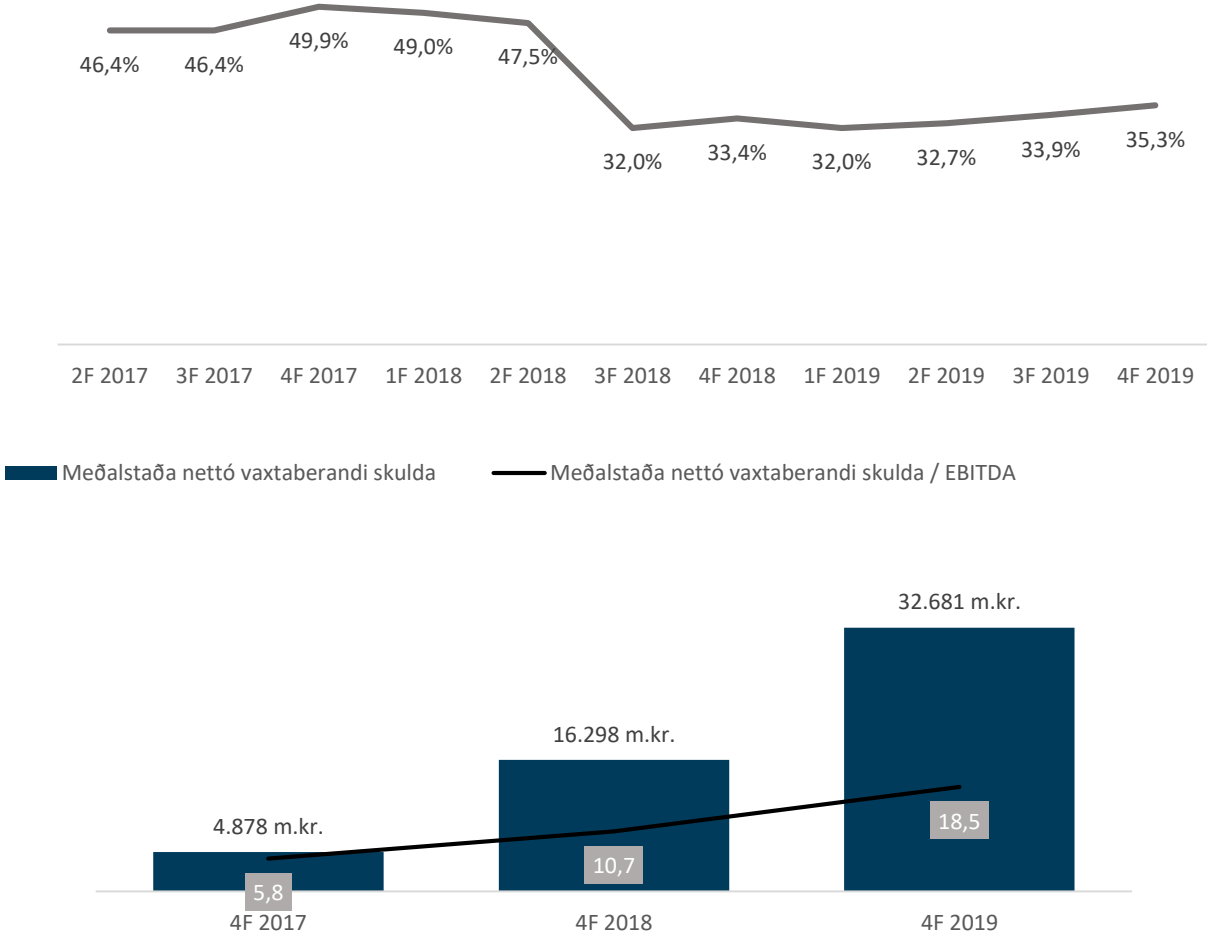
Veltuhraði birgða



EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

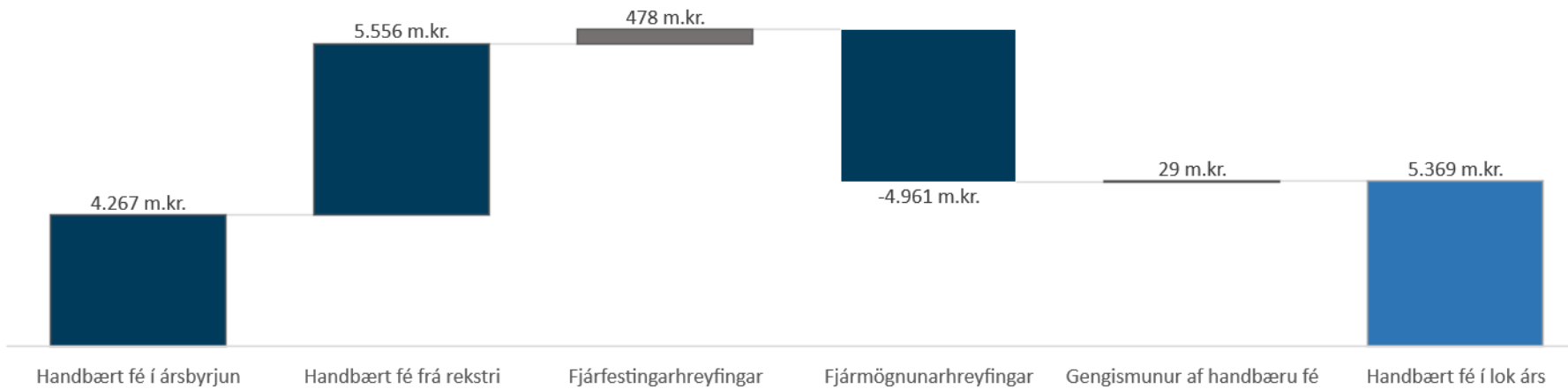
Eiginfjárlutfall

Skuldahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	12M 2019	12M 2018	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	28,688	25,970	2,718	10.5%
Skuldir við lánastofnanir	29,942	33,593	-3,651	-10.9%
Leiguskuldir	3,586	0	3,586	-
Tekjuskattskuldbinding	4,271	3,939	332	8.4%
Langtímaskuldir alls	37,799	37,532	268	0.7%
Skuldir við lánastofnanir	3,438	3,721	-283	-7.6%
Leiguskuldir	378	0	378	-
Viðskiptaskuldir	6,803	5,654	1,149	20.3%
Aðrar skammtímaskuldir	4,138	4,922	-784	-15.9%
Skammtímaskuldir alls	14,757	14,297	459	3.2%
Skuldir og eigið fé alls	81,244	77,799	3,445	4.4%



SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	12M 2019	12M 2018	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	4.267	2.800	1.467	52,4%
Handbært fé frá rekstri	5.556	3.825	1.731	45,3%
Fjárfestingarhreyfingar	478	-13.734	14.212	-103,5%
Fjármögnunarhreyfingar	-4.961	11.343	-16.304	-143,7%
Gengismunur af handbæru fé	29	33	-4	-12,5%
Handbært fé í lok tímabils	5.369	4.267	1.102	25,8%

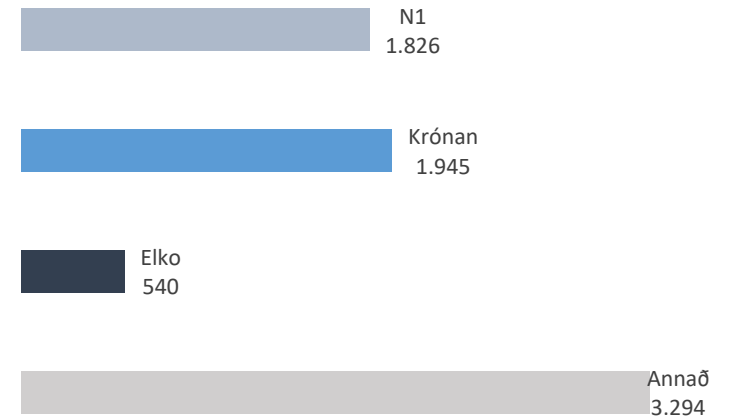


STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR

12 mánuðir 2019

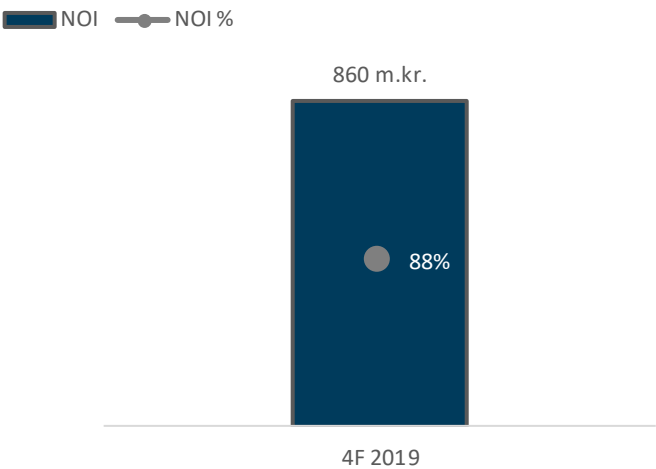
Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Önnur félög	Samtals
Tekjur utan samstæðu	38.108	36.227	11.126	1.280	86.741
Tekjur innan samstæðu	37	128	13	5.662	5.839
Heildartekjur starfsþátta	38.145	36.355	11.139	6.942	92.581
Heildarreistrargjöld starfsþátta	-36.319	-34.409	-10.599	-3.648	-84.975
EBITDA starfsþátta	1.826	1.945	540	3.294	7.605
Afskriftir starfsþátta	-703	-776	-195	-1.024	-2.698
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	291	291
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	1.123	1.170	345	2.561	5.198
Hrein fjármagnsgjöld	64	-165	-27	-2.026	-2.153
Áhrif hlutdeildarféлага og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	325	325
Tekjuskattur	-240	-178	-53	-104	-575
Hagnaður ársins	947	827	266	756	2.796
Eignir starfsþátta	15.816	17.593	6.165	41.670	81.244
Fjárfestingar starfsþátta	522	634	126	976	2.258
Skuldir starfsþátta	5.494	7.706	4.356	35.000	52.556

EBITDA starfsþátta



FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

Lykiltölur fasteigna	4F 2019
NOI*	860 m.kr.
NOI hlutfall	88%
Nýtingahlutfall	97%
LTV**	61%
Fjöldi fasteigna í eigu Festi	90
Samtals fermetrafjöldi	112 þús m ²
Eigin not	81%
Leiga utan samstæðu	19%



	2.019
Rekstrartekjur fasteigna	3.991.595
Rekstrargjöld fasteigna	778.190
NOI	3.213.405
NOI %	81%

*Hreinar leigutekjur fasteigna
** Lánsfjárlutfall

GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)

Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,6%
Gildi - lífeyrissjóður	9,8%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A -, B - og S - deild	9,1%
Stefnir - ÍS 5, ÍS 15	7,2%
Lansdowne Ícav Lansdowne Euro	6,0%
Stapi lífeyrissjóður	5,7%
Birta lífeyrissjóður	5,5%
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,8%
Festa - lífeyrissjóður	3,1%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	2,8%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	330 m.
Markaðsvirði í lok desember 2019	42.680 m.kr.
Markaðsvirði í lok des 2018	28.875 m.kr.
Fjöldi hluthafa	796
Ávöxtun 2019	12,85%



STAÐA OG HORFUR



STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2020

- EBITDA spá Festi er 7.700 – 8.100 m.kr. 2020 að undanskildum kostnaði við sátt við Samkeppniseftirlitið frá 30. júlí 2018

Forsendur:

- Verðbólga verði um 3,0%
- Hagvöxtur verði 1,2%
- Vöxtur í einkaneyslu 2% og í samneyslu 2,5%
- Aukið atvinnuleysi
- Að kjarasamningar verði áfram skynsamlegir
- Að gengi USD/ISK verði í kringum 125.
- Rekstur félagsins er sveiflukenndur og fellur stærsti hluti EBITDA til á 2. og 3. ársfjórðungi.

Óvissupættir:

- Líklegt er að lítil sem enginn hagvöxtur verði árið 2020 og aukið atvinnuleysi mun hafa neikvæð áhrif á rekstur félaga í samstæðunni
- Umsvif vegna loðnuvertíðar verði minni en g.r.f. áætlun samstæðunnar
- Miklar sveiflur í gengi ISK hafa áhrif á rekstur dótturfélaga Festi
- Ferðannastraumur til Íslands mun vaxa lítið

Helstu atriði:

- Búið að samþætta stoðþjónustu samstæðunnar
- Fjárfesting í Dropp ehf. <https://www.dropp.is/>
- Fjárfesting í IMF ehf.
- Áfram unnið að lækkun rekstrarkostnaðar

Fjárfestingar:

- Árlegar fjárfestingar samstæðu áætlaðar um 1.936 m.kr.
- Ný verslun ELKO á Akureyri
- Ný verslun Krónunnar við Norðurhelli
- Stefnumótun hjá Festi Fasteignum sem miðar að frekari fækkun fm² og betri nýtingu fjármagns

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 óvissupátta 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.