

# Kynning á uppgjöri 3. ársfjórðungs 2021

Eggert Þór Kristófersson, forstjóri



# FESTI

## HELSTU NIÐURSTÖÐUR

3.346 m.kr.

EBITDA 3F 2021

25,4%

Framlegð af vörusölu

2,81

Nettó vaxtaberandi/EBITDA

4.245 m.kr.

Handbært fé

48,7%

EBITDA/framlegð af vörusölu 3F 2021

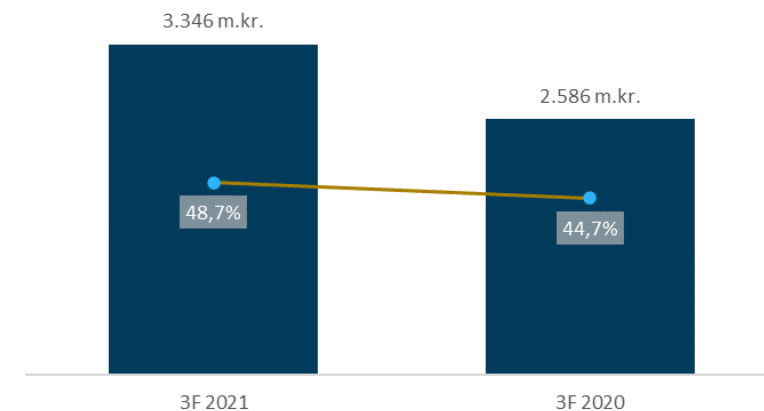
40,0%

Laun/framlegð af vörusölu 3F 2021

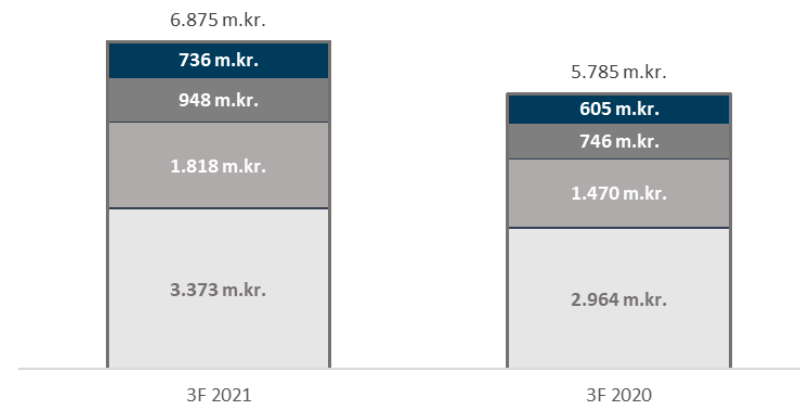
# REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 3F 2021

Milljónir króna	3F 2021	3F 2020	Breyt.	% Breyt.
Tekjur af vöru- og þjónustusölu	27.064	23.455	3.609	15,4%
Framlegð af vörusölu	6.875	5.785	1.090	18,8%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	534	432	102	23,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.752	-2.475	-277	11,2%
Annar rekstrarkostnaður	-1.311	-1.156	-156	13,5%
EBITDA	3.346	2.586	759	29,3%
<b>Lykiltölur</b>				
EBITDA/framlegð af sölu	48,7%	44,7%	4,0%	8,8%
Laun/framlegð af sölu	40,0%	42,8%	-2,8%	-6,4%
Hagnaður á hlut	7,10	3,55	3,55	100,0%

■ EBITDA ● EBITDA/framlegð



■ Framlegð dagvara ■ Framlegð af orkusölu ■ Framlegð raftæki ■ Framlegð af öðrum vörum

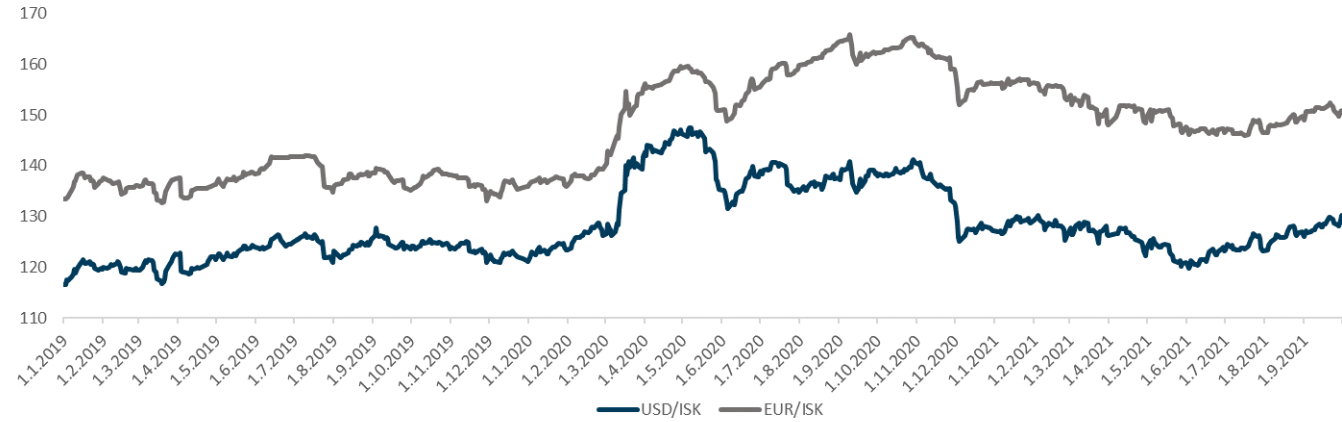


- Tekjur af vöru og þjónustusölu nam 27.064 millj. kr. Aukningin um 3.609 millj. kr. eða 15,4% á milli ára.
- Framlegð af vörusölu nam 6.875 millj. kr. Aukningin um 1.090 millj. kr. eða 18,8% á milli ára.
- 1.216 stöðugildi, aukning um 40 eða 3,4% á milli ára.
- Kostnaður tengdur COVID-19 um 14 millj. kr. í launum og öðrum rekstrarkostnaði, lækkun um 94 millj. kr. milli ára.
- EBITDA 3.346 millj. kr. á þriðja ársfjórðungi 2021, hækkun um 759 millj. kr. eða 29,3% milli ára.

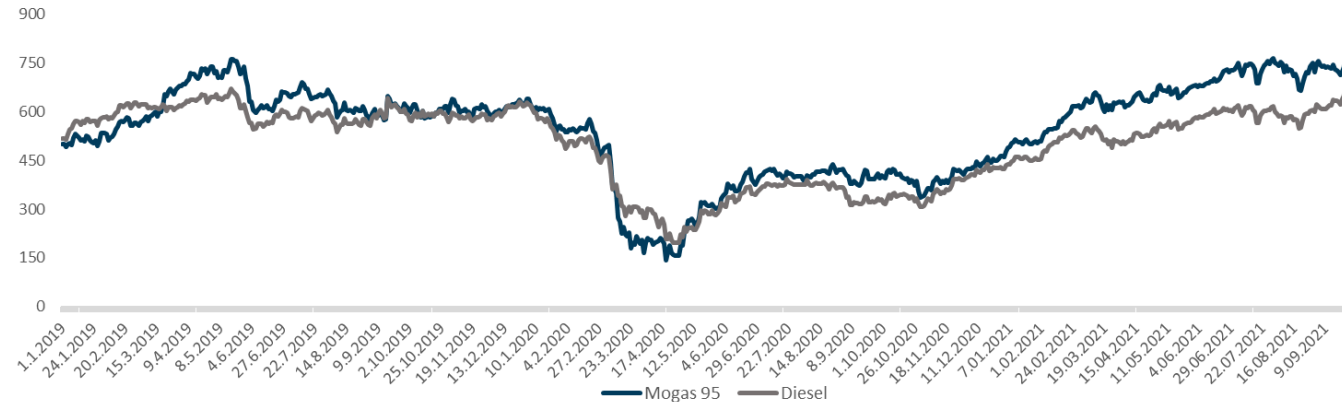
# ÁHRIFARÆTTIR 3F

- Sveiflur í gengi USD/ISK og EUR/ISK
- USD/ISK hækkaði um 5,6% og munur á hæsta og lágsta gengi á 3F 5,4%
- EUR/ISK hækkaði um 2,9% og munur á hæsta og lágsta gengi á 3F 4,2%
- Meðalverð gasolíu var 606,6 dollarar í samanburði við 359,7 dollara á 3F 2020, hækkun um 68,6%
- Meðalverð á bensíni var 733,8 dollarar í samanburði við 405,6 dollara á 3F 2020, hækkun um 80,9%
- Meðalgengi dollara gagnvart krónunni á 3F 2021 var 126,3 kr. í samanburði við 137,7 kr. á 3F 2020, lækkun um 8,3%

Próun á gengi gjaldmiðla



Verðþróun á Mogas 95 og Diesel





- Tekjur voru 11.748 millj. kr., aukning um 2.242 millj. kr. eða 23,6% á milli ára.
- Afléttingar samkomutakmarkana vegna COVID-19 hafði jákvæð áhrif á sölu og jókst sala á eldsneyti og rafmagni milli ára um 1.811 millj. kr. eða 30,5% á milli ára.
- Sala á öðrum vörum jókst um 314 millj. kr. eða 18,4% milli ára. Mesta aukningin er í bílaþjónustunni.
- Framlegð af eldsneytis og rafmagnssölu nam 1.818 millj. kr., aukning um 23,7% milli ára. Jákvæð áhrif vegna olíuvarnarsamninga nema 176 millj. kr. milli ára.
- EBITDA var 1.742 millj. kr. sem er aukning um 233 millj. kr. eða 15,5% á milli ára.
- Ísey skyr bar gengur vel. Nýir staðir í Borgarnesi og í Hveragerði verða opnaðir á Q4.
- Viðskiptavinum Íslenskrar Orkumiðlunar, dótturfélags N1, í kaupum á rafmagni fjölga stöðugt.

<u>Milljónir króna</u>	<u>3F 2021</u>	<u>3F 2020</u>	<u>Breyting</u>	<u>%Breyting</u>
Heildartekjur starfsþátta	11.748	9.506	2.242	23,6%
Heildarrestrargjöld starfsþátta	-10.005	-7.997	-2.009	25,1%
EBITDA starfsþátta	1.742	1.509	233	15,5%
Afskriftir starfsþátta	-854	-596	-258	43,4%
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	888	914	-25	-2,8%
Fjármagnsgjöld	-213	-244	30	-12,5%
Tekjuskattur	-205	-139	-67	48,1%
Hagnaður (tap)	470	531	-61	-11,5%
Eignir starfsþátta	32.098	30.789	1.308	4,2%
Fjárfestingar starfsþátta	552	556	-4	-0,7%
Skuldir starfsþátta	17.908	17.352	556	3,2%

- Tekjur 11.774 millj. kr. aukning um 839 millj. kr. eða 7,7% á milli ára
- Nýjar verslanir skila 700 millj. kr. af aukningunni en aukning í öðrum verslunum 5% milli ára. Verslun í Nóatúni og á Hellu seldar í upphafi fjórðungs.
- Framlegð hækkar og er í takti við væntingar.
- EBITDA 1.061 millj. kr., aukning um 312 millj. kr. eða 29,9% á milli ára.
- Áhersla á betri þjónustu og upplifun viðskiptavina með fjárfestingum í vefverslun og lausnum eins og „Skannað og skundað“ sem hefur verið tekin í notkun í Lindum.
- Þrjár nýjar verslanir á árinu 2022.
  - Opnum í Borgartúni í upphafi árs.
  - Opnum nýja og mun stærri verslun í Skeifunni á vormánuðum og lokum eldri verslun í Skeifunni á sama tíma.
  - Opnum á Akureyri á haustmánuðum.

Milljónir króna	3F 2021	3F 2020	Breyting	%Breyting
Heildartekjur starfsþátta	11.774	10.935	839	7,7%
Heildarrekgjöld starfsþátta	-10.713	-10.118	-595	5,9%
EBITDA starfsþátta	1.061	816	244	29,9%
Afskriftir starfsþátta	-360	-428	68	-15,9%
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	701	389	312	80,4%
Fjármagnsgjöld	-104	-118	14	-11,8%
Tekjuskattur	-119	-65	-54	83,7%
Hagnaður	477	205	272	132,5%
Eignir starfsþátta	16.145	15.061	1.083	7,2%
Fjárfestingar starfsþátta	407	860	-453	-52,6%
Skuldir starfsþátta	13.568	13.523	45	0,3%

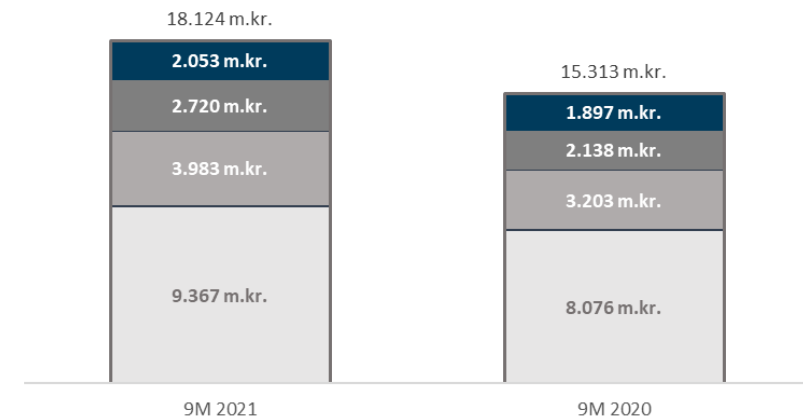
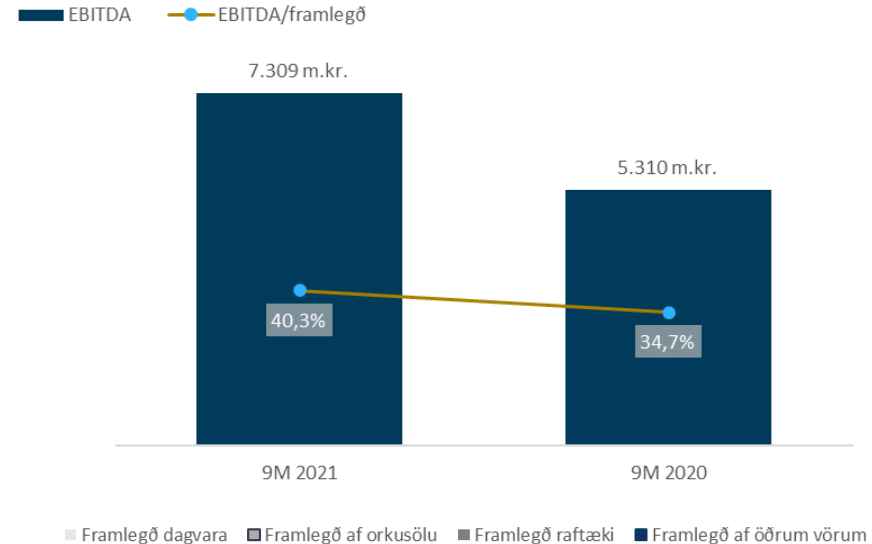
- Tekjur 3.847 millj. kr., aukning um 473 millj. kr. eða 14,0% á milli ára.
- Ný verslun á Akureyri skilar 292 millj. kr. Aukning í öðrum verslunum 6,4% milli ára.
- Verslanir í Flugstöð Leifs Eiríkssonar að ná sér á strik.
- Framlegð eykst með betri verðstýringu og breyttum áherslum.
- Áhersla á sölu heildarlausna: Vörur - Þjónusta.
- EBITDA 451 millj. kr. aukning um 157 millj. kr. eða 53,3% á milli ára.
- Ný vefverslun í loftið, afhendingarbox við Lindir og rafræn tínsla vefpantana, allt í loftið á Q4.
- ELKO mun opna nýja verslun í Skeifunni um mitt ár 2022 og loka eldri verslun í Skeifunni á sama tíma.
- Gestur Hjaltason, framkvæmdastjóri hættir í lok árs 2021 eftir nálægt 20 ára starf hjá félaginu. Óttar Örn Sigurbergsson, núverandi aðstoðarframkvæmdastjóri tekur við.

<b>Milljónir króna</b>	<b>3F 2021</b>	<b>3F 2020</b>	<b>Breyting</b>	<b>%Breyting</b>
Heildartekjur starfspáttá	3.847	3.374	473	14,0%
Heildarrekkstrargjöld starfspáttá	-3.396	-3.080	-316	10,3%
EBITDA starfspáttá	451	294	157	53,3%
Afskriftir starfspáttá	-122	-92	-30	32,9%
EBIT Rekstrarrafkoma starfspáttá	329	203	127	62,5%
Fjármagnsgjöld	-16	-34	18	-53,0%
Tekjuskattur	-63	-35	-27	76,4%
Hagnaður	251	133	118	88,8%
Eignir starfspáttá	5.203	4.319	885	20,5%
Fjárfestingar starfspáttá	161	179	-18	-10,1%
Skuldir starfspáttá	3.978	3.305	673	20,3%

# REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 9M 2021

Milljónir króna	9M 2021	9M 2020	Breyt.	% Breyt.
Tekjur af vöru- og þjónustusölu	72.308	62.875	9.433	15,0%
Framlegð af vörusölu	18.124	15.313	2.812	18,4%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	1.593	1.185	407	34,4%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-8.587	-7.588	-998	13,2%
Annar rekstrarkostnaður	-3.821	-3.599	-222	6,2%
EBITDA	7.309	5.310	1.999	37,6%
<b>Lykiltölur</b>				
EBITDA/framlegð	40,3%	34,7%	5,6%	16,3%
Laun/framlegð	47,4%	49,6%	-2,2%	-4,4%
Hagnaður á hlut	11,22	5,31	5,91	111,3%

- Tekjur af vöru og þjónustusölu 72.308 millj. kr. aukning um 15,0% á milli ára.
- Framlegð af vörusölu 18.124 millj. kr. aukning um 18,4% á milli ára.
- Laun- og starfsmannakostnaður hækkar um 998 millj. kr., þar af 574 millj. kr. vegna 81 fleiri stöðugilda milli ára.
- Annar rekstrarkostnaður hækkar um 222 millj. kr. milli ára, þar af 147 millj. kr. í auknum viðshaldskostnaði sem var minni í fyrra vegna COVID samkomutakmarkana.
- Kostnaður tengdur COVID-19 var um 75 millj. kr. í launum og öðrum rekstrarkostnaði, lækkun um 167 millj. kr. milli ára.
- EBITDA 7.309 millj. kr. 9M 2021, hækkun um 37,6% milli ára.



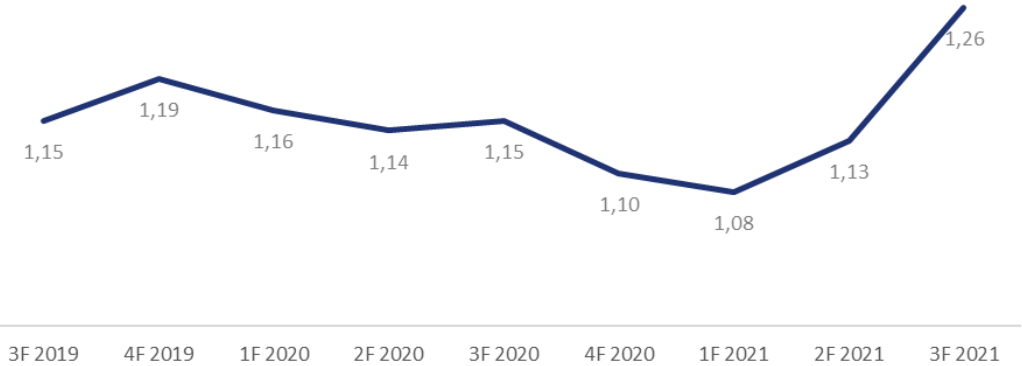


# EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	30.9.2021	31.12.2020	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14.668	14.668	0	0,0%
Aðrar óefnislegar eignir	4.816	4.971	-156	-3,1%
Rekstrarfjármunir	31.654	32.297	-643	-2,0%
Leigugeignir	5.587	5.420	167	3,1%
Fjárfestingarfasteignir	7.500	7.467	33	0,4%
Eign í hlutdeildarfélögum	2.328	2.150	178	8,3%
Eign í öðrum félögum	13	13	0	1,4%
Langtímakröfur	132	272	-140	-51,5%
<b>Fastafjármunir alls</b>	<b>66.697</b>	<b>67.258</b>	<b>-561</b>	<b>-0,8%</b>
Birgðir	8.863	7.668	1.194	15,6%
Viðskiptakröfur	5.887	4.924	964	19,6%
Aðrar skammtímakröfur	1.073	952	121	12,7%
Handbært fé	4.245	2.563	1.682	65,6%
<b>Veltufjármunir alls</b>	<b>20.068</b>	<b>16.107</b>	<b>3.961</b>	<b>24,6%</b>
<b>Eignir samtals</b>	<b>86.764</b>	<b>83.365</b>	<b>3.400</b>	<b>4,1%</b>

- Traustur efnahagsreikningur.
- Rekstrarfjármunir lækka m.a. vegna sölu verslana Krónunnar á Q2.
- Hærri birgðir vegna herra olíuverðs og aukinna umsvifa.
- Viðskiptakröfur hækka vegna herra olíuverðs og árstíðasveiflu
- Handbært fé 4.245 millj. kr. í lok Q3 sem er 1.682 millj. kr. aukning frá áramótum

Veltufjórhlutfall



Veltuhraði birgða

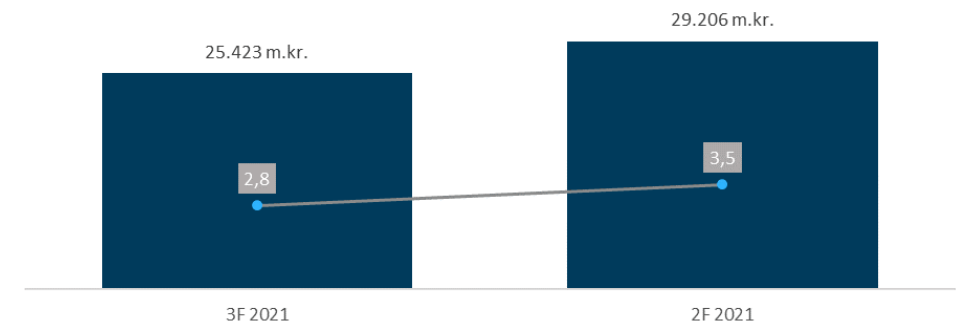
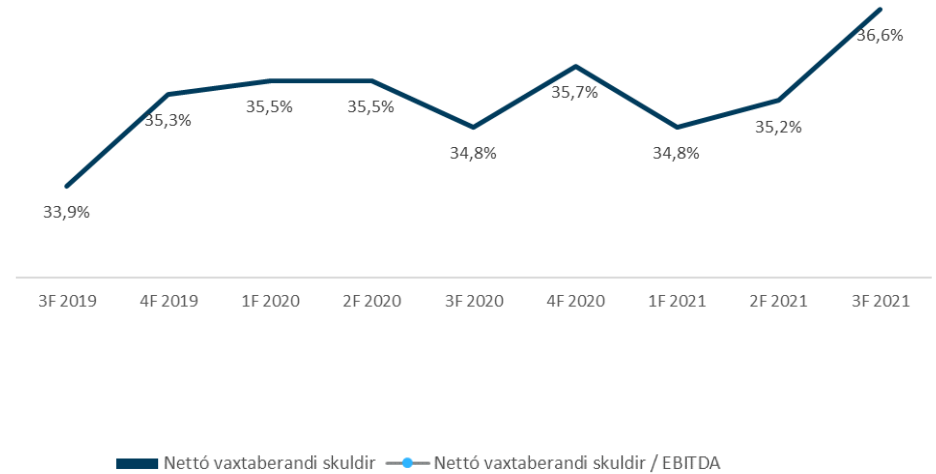


# EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	30.9.2021	31.12.2020	Breyt.	% Breyt.
<b>Eigið fé</b>	31.748	29.784	1.964	6,6%
Skuldir við lánastofnanir	28.200	29.075	-875	-3,0%
Leiguskuldir	5.366	5.181	185	3,6%
Tekjuskattskuldbinding	5.526	4.664	863	18,5%
<b>Langtímaskuldir alls</b>	39.092	38.919	173	0,4%
Skuldir við lánastofnanir	1.468	3.474	-2.006	-57,7%
Leiguskuldir	464	430	34	8,0%
Viðskiptaskuldir	7.204	7.019	185	2,6%
Aðrar skammtímaskuldir	6.789	3.739	3.050	81,6%
<b>Skammtímaskuldir alls</b>	15.925	14.662	1.263	8,6%
<b>Skuldir og eigið fé alls</b>	86.764	83.365	3.400	4,1%

- Eiginfjárlutfall 36,6%.
- Kaup á eigin bréfum fyrir 390 millj. kr. og afborganir af vaxtaberandi lánum námu 2.787 millj. kr. á fjórðungnum
- Aðrar skammtímaskuldir hækka vegna hærri birgðastöðu og árstíðasveiflu.
- Fjármagnsskipan samstæðunnar er í takti við stefnu félagsins og vel innan marka lánaskilmála við lánastofnanir.

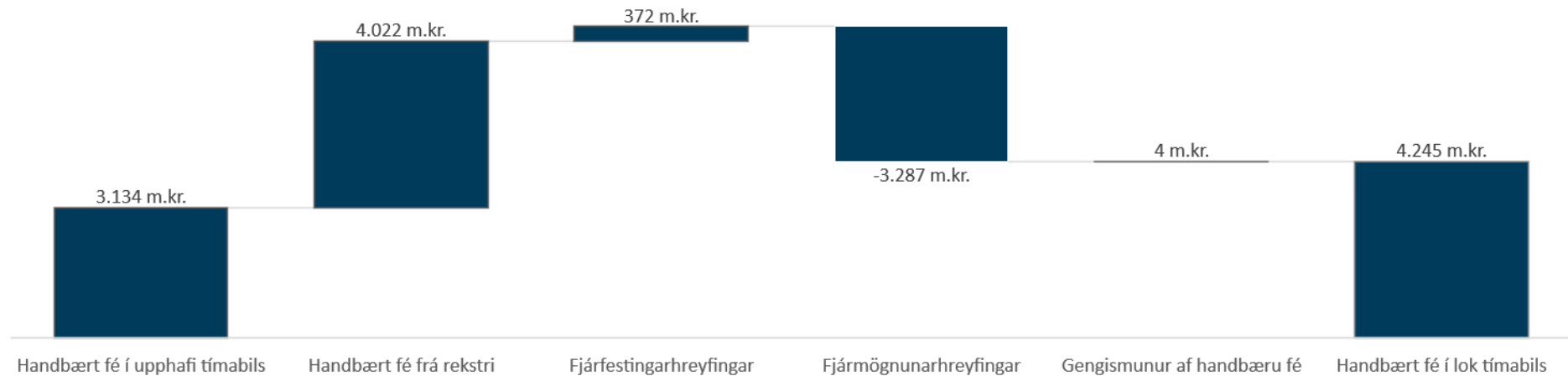
Eiginfjárlutfall



# SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR Á 3F

Milljónir króna	3F 2021	3F 2020	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í upphafi tímabils	3.134	4.294	-1.160	-27,0%
Handbært fé frá rekstri	4.022	2.453	1.568	63,9%
Fjárfestingarhreyfingar	372	-998	1.370	-137,3%
Fjármögnunarhreyfingar	-3.287	-756	-2.531	334,7%
Gengismunur af handbæru fé	4	-3	7	-250,5%
Handbært fé í lok tímabils	4.245	4.991	-746	-14,9%

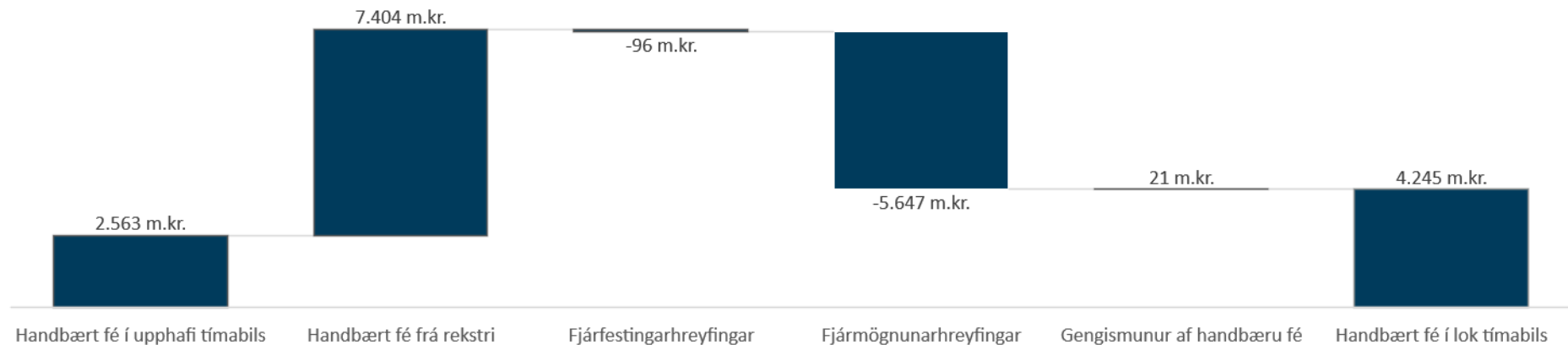
- Handbært fé frá rekstri nam 4.022 millj. kr. og hækkar um 1.568 millj. kr. milli ára vegna betri afkomu og hærri stöðu rekstrartengdra skulda tengdri aukningu í veltu.
- Fjárfestingahreyfingar voru jákvæðar um 372 millj. kr. á 3F 2021, hækkun um 1.370 millj. kr. milli ára.
- Fjármögnunarhreyfingar voru neikvæðar um 3.287 millj. kr. á 3F 2021, aukning um 2.531 millj. kr. milli ára.
- Hækkun handbærs fjár á 3F 2021 var 1.111 millj. kr., aukning um 414 millj. kr. milli ára.



# SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR Á 9M

Milljónir króna	9M 2021	9M 2020	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í upphafi tímabils	2.563	5.369	-2.806	-52,3%
Handbært fé frá rekstri	7.404	4.369	3.035	69,5%
Fjárfestingarhreyfingar	-96	-2.435	2.339	-96,1%
Fjármögnunarhreyfingar	-5.647	-2.345	-3.302	140,8%
Gengismunur af handbæru fé	21	33	-12	-36,5%
Handbært fé í lok tímabils	4.245	4.991	-746	-14,9%

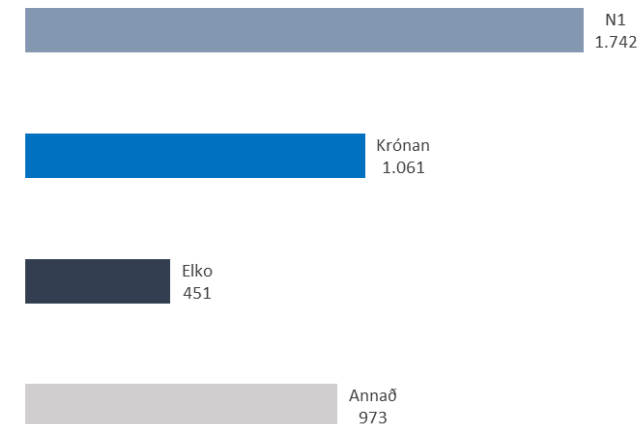
- Handbært fé frá rekstri nam 7.404 millj. kr. og hækkar um 3.035 millj. kr. vegna betri afkomu og hærri stöðu rekstrartengdra skulda tengdri aukningu í veltu.
- Fjárfestingahreyfingar voru neikvæðar um 96 millj. kr. á fyrstu 9M 2021, lækkun um 2.339 millj. kr. frá árinu áður.
- Fjármögnunarhreyfingar voru neikvæðar um 5.647 millj. kr. á fyrstu 9M 2021, hækkun um 3.302 millj. kr.
- Hækkun handbærs fjár á 9M 2021 var 1.682 millj. kr., hækkun um 2.060 millj. kr. frá árinu áður.



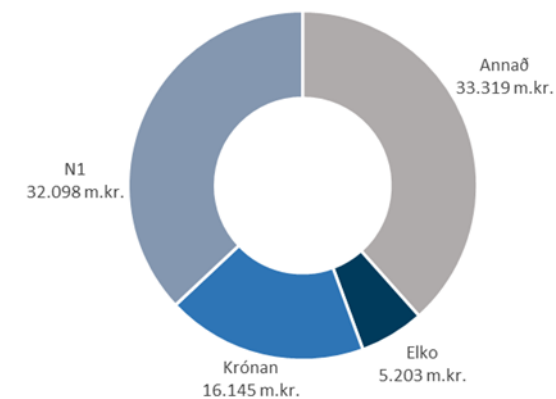
# STARFSPÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR 3F 2021

Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Önnur félög	Samtals
Tekjur utan samstæðu	11.640	11.760	3.845	354	27.598
Tekjur innan samstæðu	107,4	14,2	2,6	1.515	1.639
Heildartekjur starfsþátta	11.748	11.774	3.847	1.869	29.237
Heildarrekgjöld starfsþátta	-10.005	-10.713	-3.396	-896	-25.010
EBITDA starfsþátta	1.742	1.061	451	973	4.227
Afskriftir starfsþátta	-854	-360	-122	-364	-1.700
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	435	435
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	888	701	329	1.044	2.962
Hrein fjármagnsgjöld	-213	-104	-16	-394	-728
Áhrif hlutdeildarféлага og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	167	167
Tekjuskattur	-205	-119	-63	-86	-473
Hagnaður ársfjórðungsins	470	477	251	731	1.929
Eignir starfsþátta	32.098	16.145	5.203	33.319	86.764
Fjárfestingar starfsþátta	552	407	161	415	1.535
Skuldir starfsþátta	17.908	13.568	3.978	19.563	55.017

EBITDA starfsþátta



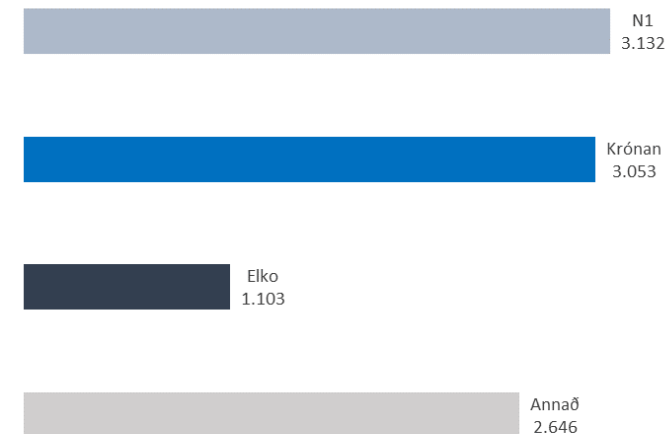
Eignir starfsþátta



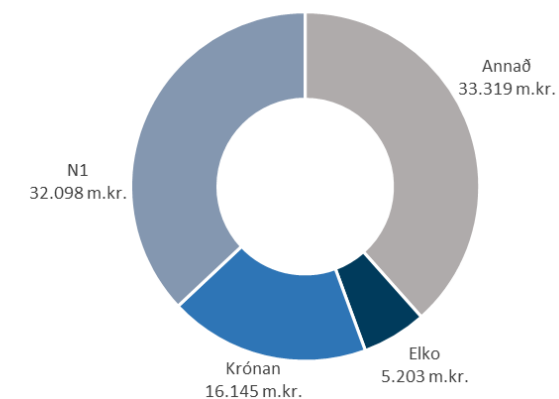
# STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR 9M 2021

Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Önnur félög	Samtals
Heildartekjur starfsþátta	27.711	34.971	10.624	5.365	78.672
Heildarrestrargjöld starfsþátta	-24.579	-31.918	-9.522	-2.719	-68.738
EBITDA starfsþátta	3.132	3.053	1.103	2.646	9.933
Afskriftir starfsþátta	-1.830	-1.123	-330	-1.083	-4.365
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	393	393
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	1.302	1.930	772	1.956	5.961
Hrein fjármagnsgjöld	-657	-319	-61	-1.482	-2.519
Áhrif hlutdeildarféлага og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	293	293
Tekjuskattur	-200	-322	-142	-25	-689
Hagnaður ársfjórðungsins	446	1.289	569	743	3.047
Eignir starfsþátta	32.098	16.145	5.203	33.319	86.764
Fjárfestingar starfsþátta	552	407	161	415	1.535
Skuldir starfsþátta	17.908	13.568	3.978	19.563	55.017

EBITDA starfsþátta

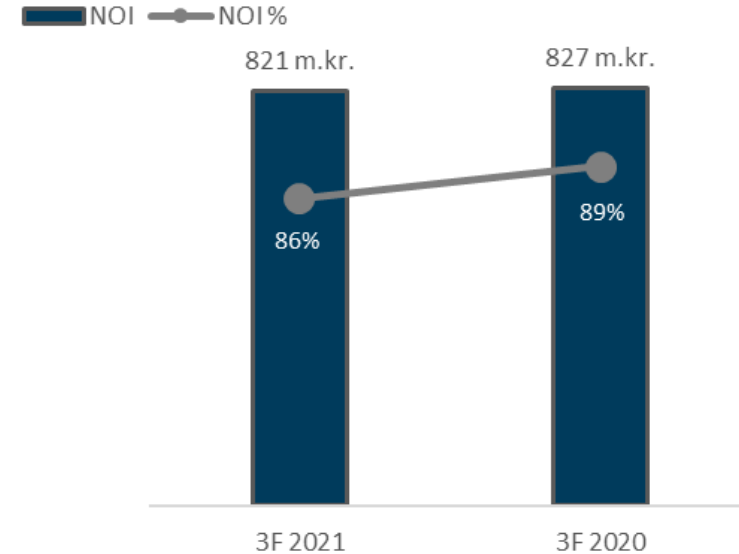


Eignir starfsþátta



# FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

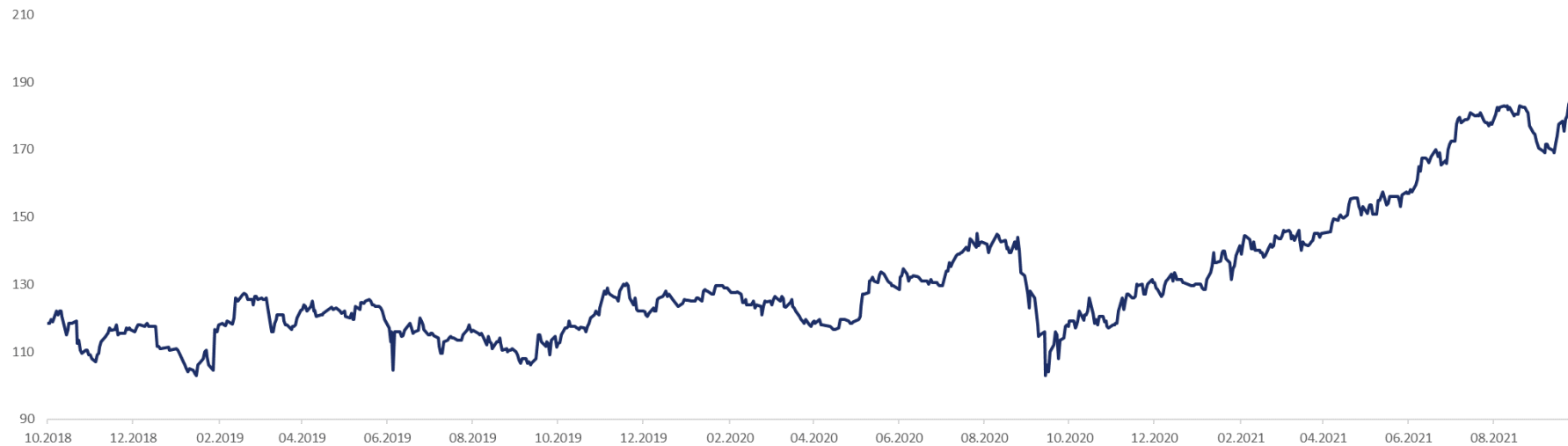
Fasteignir, lykiltölur	3F 2021	3F 2020
NOI*	894 m.kr.	879 m.kr.
NOI hlutfall	86%	89%
Nýtingarhlutfall	97%	97%
LTV**	59%	63%
Fjöldi fasteigna	91	87
Fjöldi fermetra	102 þúsund m <sup>2</sup>	106 þúsund m <sup>2</sup>
Eigin notkun	85%	85%
Í útleigu til 3ja aðila	15%	15%



\* Net operating income

\*\* Loan-to-value ratio

# GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



## Hluthafar (10 stærstu)

	%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	11,5
Gildi - lífeyrissjóður	9,9
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	9,5
Birta lífeyrissjóður	5,8
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	5,0
Stapi lífeyrissjóður	5,0
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,9
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	3,5
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	3,0
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	2,9

## Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	319 m.
Markaðsvirði í lok sept 2021	69.229 m.kr.
Markaðsvirði í lok sept 2020	47.423 m.kr.
Fjöldi hluthafa	979





STAÐA OG HORFUR



# STAÐA OG HORFUR ÁRIÐ 2021

## Afkomuspá ársins 2021

- Í ljósi betri afkomu félagsins á þriðja ársfjórðungi 2021 og mati stjórnenda á horfum út árið þá var EBITDA spá félagsins hækkuð með tilkynningu til Nasdaq OMX Iceland hf. þann 29. september sl. um 600 millj. kr. eða í 9.400 - 9.800 millj. kr. án tillits til áætlaðs söluhagnaðar fasteigna til Reita sem tilkynnt var um þann 30. júní sl.

## Forsendur og áhætta:

- Reiknað er með að ferðapjónusta sé að fara af stað að nýju
- Órói á heimsmarkaðsverði eldsneytis og gengi ISK
- Hækkun á innfluttum vörum og hnökrar í aðfangakeðju á heimsmarkaði
- Áframhaldandi óvissa vegna áhrifa COVID-19

## Helstu atriði:

- Mikill viðsnúningur í rekstri N1 milli ára í kjölfar afléttingar samkomutakmarkana.
- Austurvegur á Selfossi var seldur á fjórðungnum.
- 3 fasteignir eru ennþá í söluferli til Reita.
- 3 nýjar Krónu og 1 ný ELKO verslun opnuð á árinu 2022
- Áfram fókus á lækkun á rekstrarkostnaði

## Fjárfestingar og viðskipti við hluthafa:

- Fjárfestingar á 3F 2021 voru 547 millj. kr.
- Fjárfestingar áætlaðar 3.000 millj. kr. árið 2021.
- Keypt eigin bréf fyrir 390 millj. kr. á fjórðungnum

# 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 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.