



Kynning á niðurstöðum 4. ársfjórðungs og ársuppgjöri 2022/23

Finnur Oddsson, forstjóri

Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs

28. apríl 2023

Yfirlit

Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Fjórðungur í hnotskurn: Lykiltölur

4F 2022/23 (breyting frá 4F 2021/22)

40,2 ma. kr.

vörusala

▲ 13,8%

2,4 ma. kr.

EBITDA

▼ 1,5%

0,7 ma. kr.

hagnaður

▲ 1,5%

19,3%

framlegðarhlutfall

▼ 1,4%stig

13,7%

launa- og kostnaðarhlutfall

▼ 0,5%stig

38,8%

eiginfjárhlutfall

▼ 2,2%stig

Árið í hnotskurn: Lykiltölur

12M 2022/23 (breyting frá 12M 2021/22)

162,0 ma. kr.

vörusala

▲ 19,3%

12,0 ma. kr.

EBITDA*

▲ 14,5%

4,9 ma. kr.

hagnaður

▲ 23,7%

19,1%

framlegðarhlutfall

▼ 1,8%stig

12,9%

launa- og kostnaðarhlutfall

▼ 0,9%stig

38,8%

eiginfjárhlutfall

▼ 2,2%stig

* Áhrif einskiptisliða um 1,4 ma. kr.

Þetta stendur upp úr á fjórðungnum

- **Starfsemi Haga gekk vel á fjórðungnum**, sérstaklega þegar horft er til þess hve **krefjandi rekstrarumhverfi í smásölu hefur verið** – vond blanda verðhækkana og aukins rekstrarkostnaðar
- **Mjög miklar hækkanir á verði aðfanga frá heildsölum og framleiðendum á 4F - sérstök áhersla á hagkvæmni í innkaupum og rekstri** til að sporna við verðhækkunum
- **Áfram aukin umsvif í dagvöruverslun** og heimsóknum og seldum stykkjum fjölgar – heildarsala **eldsneytislítra dregst saman** vegna samdráttar í sölu til stórnotenda
- **Framlegð í krónum eykst á milli ára en framlegðarhlutfall samstæðu lækkar** – Hagar veita baráttu við verðbólgu lið
- **Hagar náðu samkomulag um kaup á Dista ehf.** en Dista er heildverslun með áfengar og óáfengar drykkjavörur – **fyrirvari um áreiðanleikakönnun og samþykki SE**
- **Fjórðungurinn nýttur vel, eins og árið, í að styrkja rekstur Haga til framtíðar**, m.a. með stafrænni vegferð, samvinnu við Klasa, frekari útvíkkunar Eldum rétt og þróun nýjunga fyrir verslanir



HAGKAUP

olis

A ð F Ö N G

Bananar

STÓRKAUP |

ELDUM  RÉTT

ZARA



Verðslanir og vöruhús: Aukin umsvif en afkoma svipuð og á fyrra ári

Rekstrarreikningur 4F 2022/23 (m.kr.)

- **Tekjur** af dagvöru, sérvöru og vöruhúsum **jukust um rúm 13% á milli ára og námu 28,7 ma. kr. - EBITDA** var tæplega **2,1 ma. kr. (7,3%)**
- **EBITDA lækkar um 5%** í samanburði við 4F 2021/22
- **Mestu verðhækkningar frá heildsölum og framleiðendum** sem sést hafa í seinni tíð – áhrif stríðs að koma fram í hækkuðu aðfangaverði
- **Verðbólga matvöru á 4F lægst á Íslandi (um 10%)** af Norðurlöndum (12-20%) og með því lægsta í Evrópu (meðaltal ~18%)
- **Nýtt innkaupamynstur í dagvöru áberandi** – fleiri viðskiptavinir leita ódýrari valkosta í stað merkjavöru
- **Seldum stykkjum** í dagvöruverslunum **fjölgar** nokkuð og **heimsóknum mikið - jólaverslun gekk vel** þrátt fyrir mikla aukningu í utanlandsferðum yfir hátíðirnar
- Metfjöldi heimsendinga í **Eldum rétt** og „Einstakir réttir“ komnir í verðslanir Hagkaups

| | 4F '22/23 | 4F '21/22 | Δ | %Δ |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Tekjur | 28.706 | 25.355 | 3.351 | +13,2% |
| Rekstrargjöld | -26.603 | -23.148 | -3.455 | +14,9% |
| EBITDA | 2.103 | 2.207 | -104 | -4,7% |
| <i>EBITDA-hlutfall</i> | <i>7,3%</i> | <i>8,7%</i> | <i>-1,4%</i> | <i>-15,8%</i> |
| EBIT | 1.246 | 1.272 | -26 | -2,0% |
| <i>EBIT-hlutfall</i> | <i>4,3%</i> | <i>5,0%</i> | <i>-0,7%</i> | <i>-13,5%</i> |



HAGKAUP



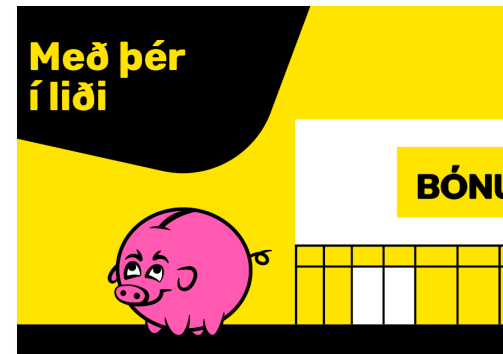
Bananar STÓRKAUP

ELDUM  RÉTT

ZARA

Bónus: Stærsta ár í sögunni og nýjungar framundan

- Vörusala á 4F nam tæplega 19,4 ma. kr. og jókst um 14% frá fyrra ári - stærsta ár í sögu Bónus með vörusölu yfir 73 ma. kr.
- Mikill meðbyr með Bónus eftir jákvæðar breytingar - uppfærsla verslana, lengri opnunartími og aukin afköst við afgreiðslu
- Viðskiptavinum og seldum stykkjum fjölgar áfram töluvert á milli ára (4F) – hagkvæmasta matvörukarfan vegur þungt í núverandi efnahagsástandi
- Veltuaukning styður við afkomu en framlegðarhlutfall hefur dregist saman – mjög miklar verðhækkanir frá birgjum og veikara gengi
- Bónus sem fyrr oftast með lægsta vöruverð samkvæmt könnunum
- Áhugaverð frampróun á næstu vikum – nýjar verslanir og lausnir sem bæta upplifun viðskiptavina



Hagkaup: Bætt netverslun, nýjar þjónustur og samstarfsaðilar

- **Vörusala á 4F nam tæpum 6,6 ma. kr.** og jókst um 5% frá fyrra ári – **seldum stykkjum fækkar** á milli ára en **heimsóknnum viðskiptavina fjölgar**
- **Jólaverslun gekk sérlega vel** þrátt fyrir aukin ferðalög landsmanna til útlanda
- **Vefverslun Hagkaups hefur mælst vel fyrir** – meira en 10.000 pantanir sóttar á haustmánuðum
- **Flestar verslanir Hagkaups komnar í uppfært útlit** og kolsýruvæðingu kælibúnaðar að ljúka – Hagkaup verður fyrsta 100% kolsýruvædda verslunarkeðja landsins
- **Glæsilegasta snyrtivöruverslun landsins sækir fram á umhverfisvænan hátt** – ný Sóley áfyllingarstöð
- **Margvísleg spennandi þjónusta og nýjungar** – íslenskir smáframleiðendur í sviðsljósi, sælkeradagar, Sælkerabúðin, 17 Sortir, Veisluhorn, Partydeild, Lemon staðir í fjórum verslunum Hagkaups, o.s.frv.
- **Hagkaup vinnur með góðum málefnum** – styrkir til Krabbameinsfélagsins, skipulags- og lestrarátak með grunnskólabörnum með Oreo, styrkur við Orðalykil, o.fl.

HAGKAUP



Olís: Sterkur fjórðungur og ár – afrakstur hagræðingar (1/2)



Rekstrarreikningur 4F 2022/23 (m.kr.)

- **Tekjur á 4F námu 11,9 ma. kr.** og jukust um 13% á milli ára - **EBITDA nam 303 m.kr.** (2,5%), sem er nokkuð umfram fyrra ár
- **Aukin sala á smásölumarkaði** í eldsneyti og þurrvöru, en mikill **samdráttur í sölu til stórnotenda** – heildarsala í eldsneytislítrum **dróst saman**
- **Góð afkoma á fjórðungi og ári er** m.a. afrakstur fjögurra samvirkandi þátta
 - **Breyttar áherslur og hagræðingar í starfsemi síðustu 2 ár** – launakostnaður lækkar, hagkvæmari rekstur stöðva og skilvirkari þjónusta við stórnotendur
 - **Mikil eftirspurn vegna** umsvifa stórnotenda og sterkrar smásölu samhliða fjölgun ferðamanna
 - Virk birgðastýring og gjaldmiðlavarnir, samhliða hækkun á heimsmarkaðsverði olíu skiluðu **sterkri framlegð í sölu til stórnotenda**
 - **Einskiptis söluhagnaður eignar** m.a. tengt kaupum Haga á hlut í fasteignarþróunarfélaginu Klasa

| | 4F '22/23 | 4F '21/22 | Δ | %Δ |
|------------------------|-------------|-------------|--------------|------------------|
| Tekjur | 11.929 | 10.568 | 1.361 | +12,9% |
| Rekstrargjöld | -11.626 | -10.333 | -1.293 | +12,5% |
| EBITDA | 303 | 235 | 68 | +28,9% |
| <i>EBITDA-hlutfall</i> | <i>2,5%</i> | <i>2,2%</i> | <i>+0,3%</i> | <i>+14,2%</i> |
| EBIT | 132 | 1 | 131 | +13100,0% |
| <i>EBIT-hlutfall</i> | <i>1,1%</i> | <i>0,0%</i> | <i>+1,1%</i> | <i>+11594,0%</i> |



Olís: Sterkur fjórðungur og ár – afrakstur hagræðingar (2/2)

olís

Rekstrarreikningur 4F 2022/23 (m.kr.)

- **Einföldun á útibúaneti fyrirtækjasviðs** sem farið var í fyrir á rekstrarárinu **áfram að skila góðum árangri**
- **Stórkaup** var stofnað á grunni valinna vöruflokka fyrirtækjasviðs og hefur rekstur **farið vel af stað**
- **Umbreyting þjónustustöðva Olís er langt komin og mælist vel fyrir** – bætt þjónustuupplifun og jákvæð áhrif á sölu
- **Lemon mini** orðið hluti af fersku og fjölbreyttu veitingaframboði á átta Olís stöðvum – samtvinnað rekstri þjónustustöðva



***Baksýnisspegillinn:* Afrakstur breyttra áherslna sjáanlegur á árinu**

- **Á rekstrarárinu sem leið sáum við afrakstur breyttra áherslna** hjá Högum raungerast í **starfsemi** félagsins
- **Þessar breytingar höfðu jákvæð áhrif á rekstur,** með **betri þjónustu** við viðskiptavinum, **nýjum tekjustraumum** og **áhugaverðum tækifærum** til framtíðar

...förum yfir nokkur valin dæmi á síðunum hér að aftan



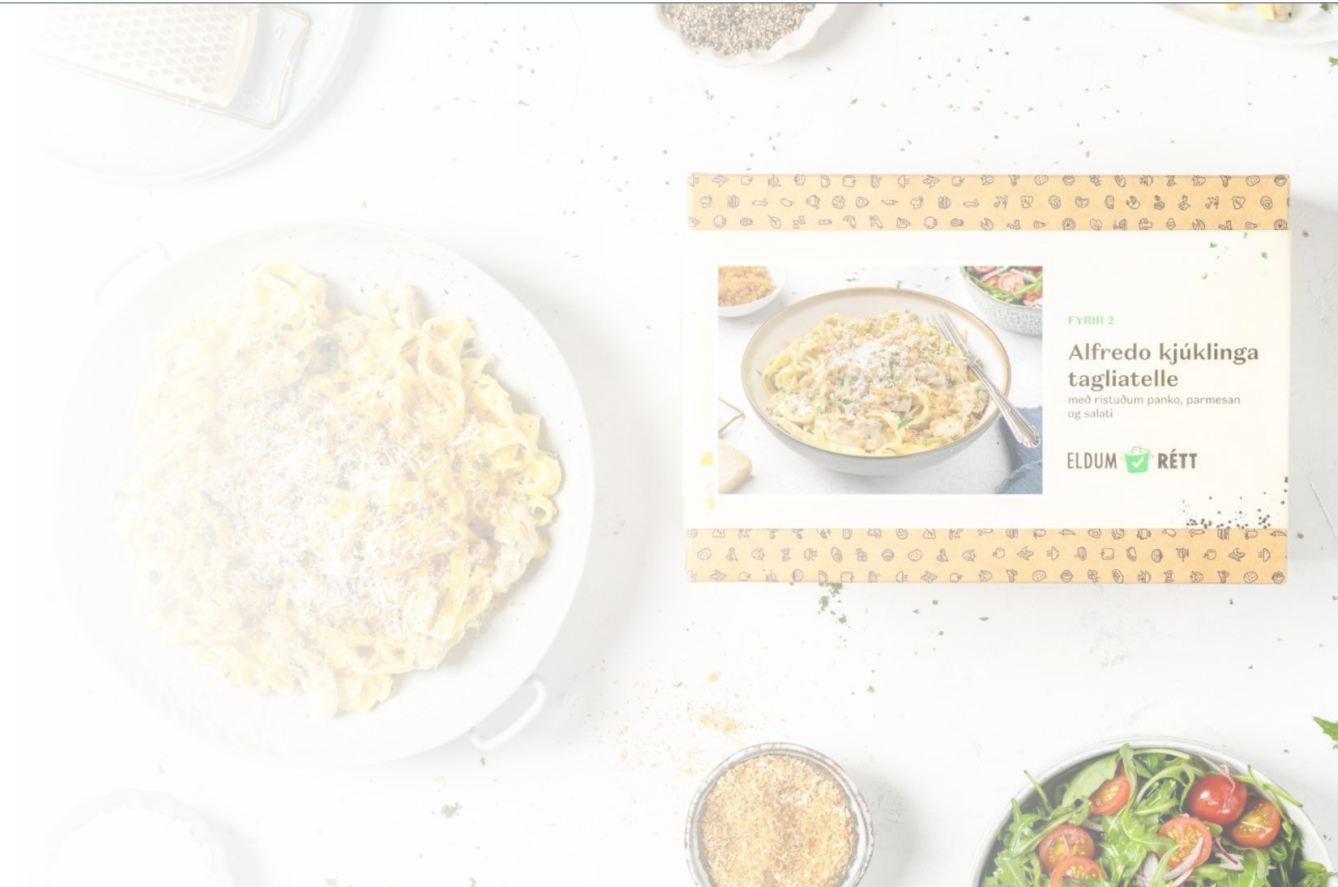
Baksýnisspegillinn: Stafræn vegferð bætir þjónustu og eykur skilvirkni

- Sérstök áhersla á stafræna vegferð hjá Högum og dótturfélögum - snertir á mörgum og mismunandi þáttum í starfsemi, meðal annars:
 - Innleiðing á uppfærðum og/eða nýjum UT-kerfum og ferlum, t.d. vöruhúsa- og fjárhagskerfi, sem einfalda starfsemi og skapa grundvöll til framþróunar
 - Netverslun (t.d. fyrir Hagkaup og Stórkaup) skapar grunn fyrir önnur stafræn verkefni og bætir þjónustu við viðskiptavini með aukinni þekju
 - Einfaldaðir og bættir innri verkferlar og vinnubrögð, t.d. með innleiðingu á sjálfvirkum innkaupum, birgðastýringarkerfum, „bottum“, o.fl.
 - Nýtt greiðslu- og kortakerfi fyrir Haga verslanir sem byggir á innlendri heimildaleit



***Baksýnisspegillinn:* Eldum rétt ein stærsta netverslun landsins með mat**

- **Eldum rétt varð hluti af samstæðu Haga í nóvember 2022**
- **Kaupin voru liður í viðleitni Haga til að bregðast við breyttum þörfum viðskiptavina með aukinni áherslu á hollar, einfaldar og tímasparandi lausnir þar sem matarsóun er í lágmarki**
- **Fáar lausnir sem uppfylla jafn vel þessar þarfir viðskiptavina og lausnir Eldum rétt**
- **Síaukin eftirspurn eftir þjónustu félagsins, fyrst og fremst með áskrift í netverslun og núna nýlega í sölu „Einstakra rétta“ í Hagkaup**
- **Eldum rétt orðin ein stærsta netverslun landsins með matvöru**



Baksýnisspegillinn: Klasi farvegur fyrir þróunarverkefni og ný tækifæri

- **Á árinu var þróunar- og fasteignaverkefnum Haga komið í farsælan farveg hjá Klasa** sem Hagar eiga nú í þriðjungs hlut
- **Markmiðið er að flýta fyrir verðmætasköpun** á grunni þróunareigna samstæðunnar, **skapa ný tækifæri** sem tengjast öðrum eignum Klasa og **gera stjórnendum Haga kleift að einbeita sér fyrst og fremst að kjarnarekstri** í dagvöru og eldsneyti
- **Framundan eru spennandi verkefni** við uppbyggingu eigna Klasa, þar sem **vænt byggingarmagn** núverandi verkefna **er ríflega 300.000 m²**, þar af allt að **1.500 íbúðir**



Baksýnisspegillinn: Önnur atriði

- **Stórkaup:** Stofnun á nýju fyrirtæki með áherslu á stórnotendur, og þá sér í lagi með áherslu á rekstrar-, heilbrigðis- og hreinlætisvörur – uppbygging gengið vel og því hefur matvöru nýlega verið bætt við starfsemina
- **Aðföng og Bananar:** Mikil vinna við að styrkja innviði með umbótum í gæðaferlum, vöruþróun, upplýsingatækni og stækkun vöruhúsa - þessar einingar Haga mynda mikilvægt bakbein aðfanga- og dreifinets Haga sem hagkvæmur rekstur verslana okkar byggir á
- **Samfélagsspor:** Góður árangur hefur náðst í að styrkja jákvætt samfélagsspor Haga, en þar hefur áhersla verið á að skerpa á frammistöðu í umhverfis- og sjálfbærnimálum, m.a. með aukinni flokkun og nýtingu umhverfisvænna kælimiðla í verslunum, stuðningi við frumkvöðlastarf í matvælaframleiðslu og önnur góð málefni



Framrúðan: Framrúðan er stærri en baksýnisspegillinn

- **Þrátt fyrir að það sé gaman að rifja upp** árangur síðasta árs er **ekki síður mikilvægt að horfa fram á veginn en þar er margt á teikniborðinu**
- **Verkefnin raðast mislangt fram í tímann**, en nokkur verða **sett í loftið á næstu vikum**

...förum yfir nokkur valin dæmi á síðunum hér að aftan



Framrúðan: Veisluréttir Hagkaups meðal fjöldamargra nýjunga

- **Veisluréttir Hagkaups verða formlega kynntir til leiks á næstu vikum** en um er að ræða frábæra viðbót fyrir viðskiptavinum
- **Veisluréttir munu m.a. nýtast viðskiptavinum við undirbúning á veislum, fundum, eða stærri viðburðum,** en hægt verður að **panta veitingar í gegnum vefverslun og fá þær sendar á fyrirfram ákveðnum tíma**
- **Valdar vörur úr núverandi framboði Hagkaups verða í boði,** en einnig er verið að kynna mikið af nýjum veisluréttum til leiks



Framrúðan: Nýjar verslanir Bónus á sterkum staðsetningum

- **Tvær nýjar verslanir Bónus opna á sumarmánuðum, önnur í staðinn fyrir gamla en hin á nýju markaðssvæði**
- **Gamalli verslun Bónus í Holtagörðum verður lokað og ný og töluvert stærri verslun verður opnuð á betri stað í húsinu**
- **Ný verslun Bónus verður opnuð í Norðlingaholti – frábær staðsetning fyrir íbúa í Norðlingaholti og nærliggjandi hverfum en einnig „síðasta stopp áður en farið er austur úr bænum“**



Framrúðan: „Gripið & Greitt“ mun bæta innkaupaupplifun landsmanna

- **Bónus** mun kynna „Gripið & Greitt“ til leiks fyrir viðskiptavinum á næstu vikum þegar „Gripið & Greitt“ lausn Haga verður innleidd í fyrstu verslunum
- **Þróun** hefur staðið yfir í nokkurn tíma og mun G&G bæta þjónustuupplifun og **auka á þægindi viðskiptavina** til muna – einföld innskráning, handskannar í verslun, skannað beint í poka, snjallvogir fyrir ferskvöru, greitt eftir þyngd, innkaupalistar, innkaupasaga, greiningar, o.fl.
- **Lausnin verður fljótlega innleidd í verslun Bónus á Smáratorgi** og í framhaldinu í fleiri verslunum
- Þróun G&G stuðlar jafnframt að **umbótum í ferlum og kerfum** og búa þannig félagið undir **frekari framþróun**



Yfirlit

Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Góð veltuaukning á 4F og hagnaður hækkar lítillega

Rekstrarreikningur 4F 2022/23 (m.kr.)

- **Vörusala 4F jókst** um 13,8% milli ára eða um 4,9 ma. kr.
- **Framlegð í krónum talið jókst** um 447 m.kr. eða 6,1% en **framlegðarhlutfallið** lækkaði um 1,4%-stig, úr 20,7% í 19,3%
- **Laun hækkuðu töluvert á fjórðungnum**, bæði vegna meiri umsvifa hjá Bónus en ekki síður vegna áhrifa kjarasamninga
- **Annar rekstrarkostnaður hækkaði** lítillega eða um 2,1% milli ára
- **EBITDA 4F** nam 2.406 m.kr. og **lækkaði** um 1,5% milli ára
- **Hagnaður** nam 735 m.kr. og **hækkaði** um 1,5% milli ára

| | 4F '22/23 | 4F '21/22 | Δ | %Δ |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Vörusala | 40.160 | 35.288 | 4.872 | +13,8% |
| Framlegð | 7.739 | 7.292 | 447 | +6,1% |
| Aðrar rekstrartekjur | 179 | 171 | 8 | +4,7% |
| Laun og launatengd gjöld | -3.886 | -3.428 | -458 | +13,4% |
| Annar rekstrarkostnaður | -1.626 | -1.593 | -33 | +2,1% |
| EBITDA | 2.406 | 2.442 | -36 | -1,5% |
| Afskriftir | -1.248 | -1.234 | -14 | +1,1% |
| Hrein fjármagnsgjöld | -503 | -399 | -104 | +26,1% |
| Hagnaður | 735 | 724 | 11 | +1,5% |

Sterkur rekstur í krefjandi umhverfi

Rekstrarreikningur 12M 2022/23 (m.kr.)

- Fjöldi **seldra stykkja** í dagvöruverslunum jókst nokkuð á árinu og **heimsóknnum viðskiptavina** fjölgaði sömuleiðis
- **Seldum eldsneytislítrum fækkaði** lítillega – minnkun í sölu lítra til stórnotenda en aukning í smásölu á árinu
- **Framlegðarhlutfall** í dagvöru **hefur lækkað** en áhrifin mest vegna lækkunar í eldsneytishluta samstæðunnar
- **Einskiptisliðir hafa áhrif** á árinu og námu um 1,4 ma. kr. en voru 349 m.kr. á fyrra ári
- **Launakostnaður og annar rekstrar-kostnaður hækkuðu** mikið á árinu, einkum vegna áhrifa kjarasamninga og verðbólgu
- **EBITDA án einskiptisliða** hækkaði um 4,5% milli ára og **hagnaður** um 2,5%

| | 12M '22/23 | 12M '21/22 | Δ | %Δ |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Vörusala | 161.992 | 135.758 | 26.234 | +19,3% |
| Framlegð | 30.987 | 28.441 | 2.546 | +9,0% |
| Aðrar rekstrartekjur | 1.997 | 874 | 1.123 | +128,5% |
| Laun og launatengd gjöld | -14.345 | -12.992 | -1.353 | +10,4% |
| Annar rekstrarkostnaður | -6.598 | -5.805 | -793 | +13,7% |
| EBITDA | 12.041 | 10.518 | 1.523 | +14,5% |
| Afskriftir | -4.453 | -4.241 | -212 | +5,0% |
| Hrein fjármagnsgjöld | -1.887 | -1.503 | -384 | +25,5% |
| Hagnaður | 4.949 | 4.001 | 948 | +23,7% |

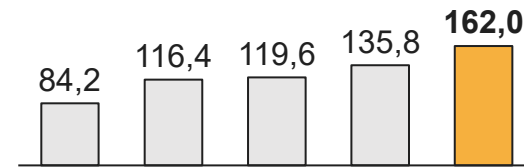
Kostnaðarhlutföll hafa batnað með aukinni veltu

Lykilmælikvarðar rekstrar (12M 2018/19 – 12M 2022/23)

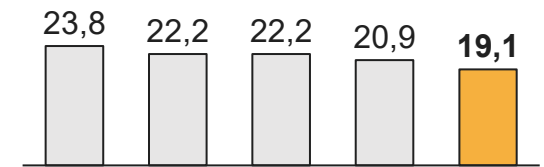
- **Mikil veltuaukning** undanfarin ár en **framlegðarhlutfall** hefur farið lækkandi á sama tíma – Olís hluti af samstæðu Haga frá og með 4F 2018/19
- **Launa- og kostnaðarhlutföll** hafa batnað með aukinni veltu, þrátt fyrir hækkandi launa- og rekstrarkostnað undanfarin misseri
- Innleiðing **IFRS16 leigustaðals** skýrir mikla breytingu á kostnaðar- og EBITDA hlutfalli rekstrarárið 2019/20
- **EBITDA hlutfall** 7,4% á árinu sem var að líða og **hagnaðarhlutfall** 3,1%
- **EBITDA hlutfall án einskiptisliða beggja tímabila** lækkar úr 7,5% í 6,6% milli ára

Velta og framlegð

Velta (ma. kr.)

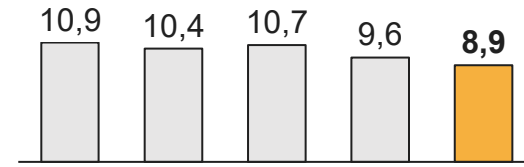


Framlegð (%)

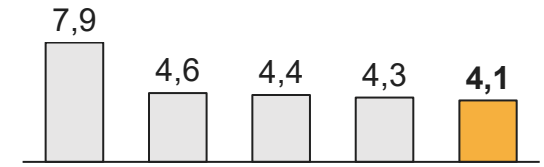


Rekstrar-kostnaður

Launahlutfall (%)

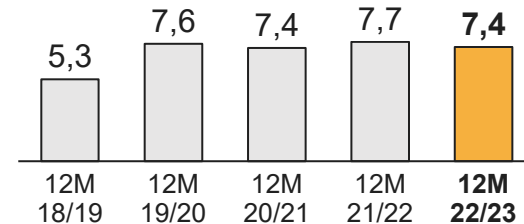


Kostnaðarhlutfall (%)

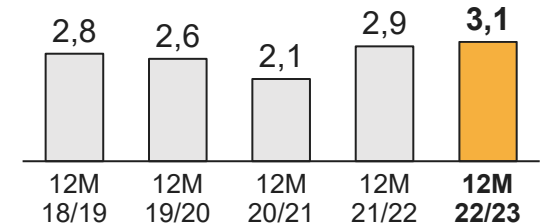


Afkoma

EBITDA hlutfall (%)



Hagnaðarhlutfall (%)



Sterkt sjóðstreymi og handbært fé hækkar á árinu

Sjóðstreymisyfirlit 12M 2022/23 (m.kr.)

- **Handbært fé frá rekstri** á árinu nam rúmum 9,1 ma. kr. og hækkaði í samanburði við fyrra ár um 1,7 ma. kr.
- Miklar breytingar á **rekstartengdum eignum og skuldum** einkum vegna hærra birgðaverðmætis og viðskipta-skulda
- **Fjárfesting í rekstrarfjármunum** nam 2.301 m.kr. á árinu, **fjárfesting í óefnislegum eignum** nam 709 m.kr. og áhrif af **fjárfestingu í dótturfélagi** nam 1.275 m.kr.
- **Endurkaup eigin bréfa** á árinu námu 1.500 m.kr. og **arðgreiðsla** nam 2.265 m.kr.
- **Handbært fé hækkaði** um tæpan 2,1 ma. kr. á árinu og nam tæpum 2,9 ma. kr. í árslok

| | 12M 2022/23 | 12M 2021/22 | Breyting |
|---------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Hagnaður ársins | 4.949 | 4.001 | 948 |
| Rekstrarliðir án áhrifa á fjárstreymi | 6.103 | 6.382 | -279 |
| Veltufé frá rekstri | 11.052 | 10.383 | 669 |
| Rekstartengdar eignir | -1.796 | -3.678 | 1.882 |
| Rekstartengdar skuldir | 2.253 | 2.389 | -136 |
| Greiddir vextir og skattar | -2.371 | -1.683 | -688 |
| Handbært fé frá rekstri | 9.138 | 7.411 | 1.727 |
| Fjárfestingarhreyfingar | -3.962 | -1.864 | -2.098 |
| Fjármögnunarhreyfingar | -3.090 | -5.152 | 2.062 |
| Breyting á handbæru fé | 2.086 | 395 | 1.691 |
| Handbært fé í lok árs | 2.869 | 783 | 2.086 |

Eignir aukast nokkuð milli ára – sterkur efnahagur í árslok

Efnahagsreikningur 28. febrúar 2023 (m.kr.)

- **Fastafjármunir hækkuðu** um 5,4 ma. kr. á árinu – að mestu vegna kaupa Haga á Eldum rétt og 1/3 hlut í Klasa
- **Veltufjármunir hækkuðu** um 1,4 ma. kr. frá árslokum 2021/22
- **Birgðir hækkuðu** um 2,0 ma. kr. á árinu, aðallega vegna eldsneytisbirgða - **veltuhraði birgða** 11,2 í samanburði við 11,0 á fyrra ári
- **Innheimtutími krafna** er nú 11,1 dagar samanborið við 11,7 dag í fyrra
- **Skammtímalánalína** ádregin um 1,8 ma. kr. í lok árs og víxilskuld tæpur 1,1 ma. kr.
- **Eigið fé** nam 27,9 ma. kr. í lok árs og átti félagið 13,9 millj. **eigin hluti**

| | 28. 2. 2023 | 28. 2. 2022 | %Δ |
|----------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Rekstrarfjármunir | 21.236 | 21.215 | +0% |
| Óefnislegar eignir | 12.430 | 10.723 | +16% |
| Aðrir fastafjármunir | 16.836 | 13.126 | +28% |
| Fastafjármunir | 50.502 | 45.064 | +12% |
| Eignir til sölu | 0 | 2.388 | - |
| Vörubirgðir | 12.717 | 10.707 | +19% |
| Viðskiptakröfur | 5.919 | 6.250 | -5% |
| Handbært fé | 2.869 | 783 | +266% |
| Veltufjármunir | 21.505 | 20.128 | +7% |
| Samtals eignir | 72.007 | 65.192 | +10% |
| Skuldir og eigið fé | 72.007 | 65.192 | +10% |

| | 28. 2. 2023 | 28. 2. 2022 | %Δ |
|-------------------------|----------------|----------------|-------------|
| Vaxtaberandi | 11.829 | 11.720 | +1% |
| Leiguskuldir | 7.056 | 6.918 | +2% |
| Tekjuskattur | 2.216 | 2.312 | -4% |
| Langtímaskuldir | 21.101 | 20.950 | +1% |
| Vaxtaberandi | 3.325 | 451 | +637% |
| Leiguskuldir | 2.012 | 1.966 | +2% |
| Viðskiptaskuldir | 16.488 | 14.329 | +15% |
| Tekjuskattur | 1.150 | 770 | +49% |
| Skammtímaskuldir | 22.975 | 17.516 | +31% |
| Samtals skuldir | 44.076 | 38.466 | +15% |
| Eigið fé | 27.931 | 26.726 | +5% |

Arðsemi eiginfjár hækkar nokkuð milli ára

Lykilmælikvarðar efnahags (12M 2018/19 – 12M 2022/23)

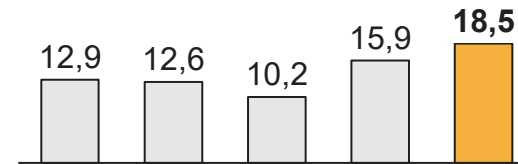
- **Arðsemi eigin fjár 18,5%** á árinu samanborið við 15,9% á fyrra ári
- **Eiginfjárhlutfall** í lok árs nam 38,8% samanborið við 41,0% í lok fyrra árs
- **Nettó vaxtaberandi skuldir** í lok árs, að meðtöldum leiguskuldum, voru 21,4 ma. kr. eða 1,8 x EBITDA ársins
- **Nettó vaxtaberandi skuldir** í lok árs, án leiguskulda, voru 12,3 ma. kr. eða 1,0 x EBITDA ársins
- **Veltufjárhlutfall** í lok árs var 0,94 samanborið við 1,15 í lok fyrra árs
- **Veltuhraði í rekstri** var 14,5 dagar samanborið við 15,4 daga á fyrra ári
- **Veltuhraði eigna** var 2,4 í lok árs til samanburðar við 2,1 á fyrra ári

Ávöxtun hluthafa

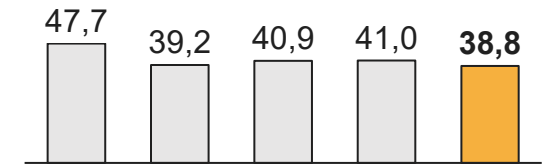
Áhætta í rekstri

Skilvirkni eigna

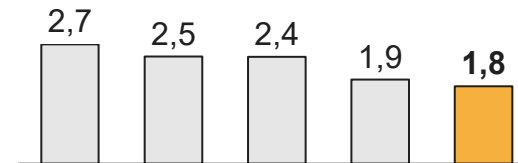
Arðsemi eigin fjár (%)



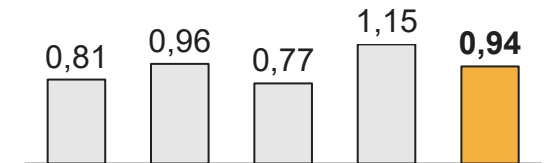
Eiginfjárhlutfall (%)



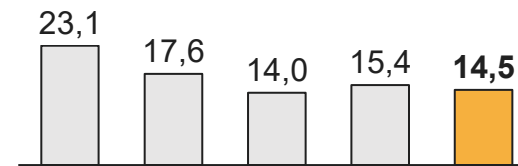
Skuldahlutfall¹



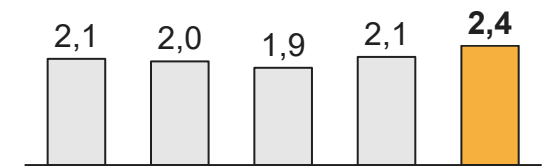
Veltufjárhlutfall²



Veltuhraði í rekstri (dagafjöldi)³



Veltuhraði eigna⁴



1) Nettó vaxtaberandi skuldir (með leiguskuldum) / 12 mánaða EBITDA 2) Veltufjármunir / skammtímaskuldir
 3) Veltuhraði í rekstri = dagafjöldi birgða + dagafjöldi viðskiptakrafna - dagafjöldi viðskiptaskulda 4) Vörusala / eignir

Yfirlit

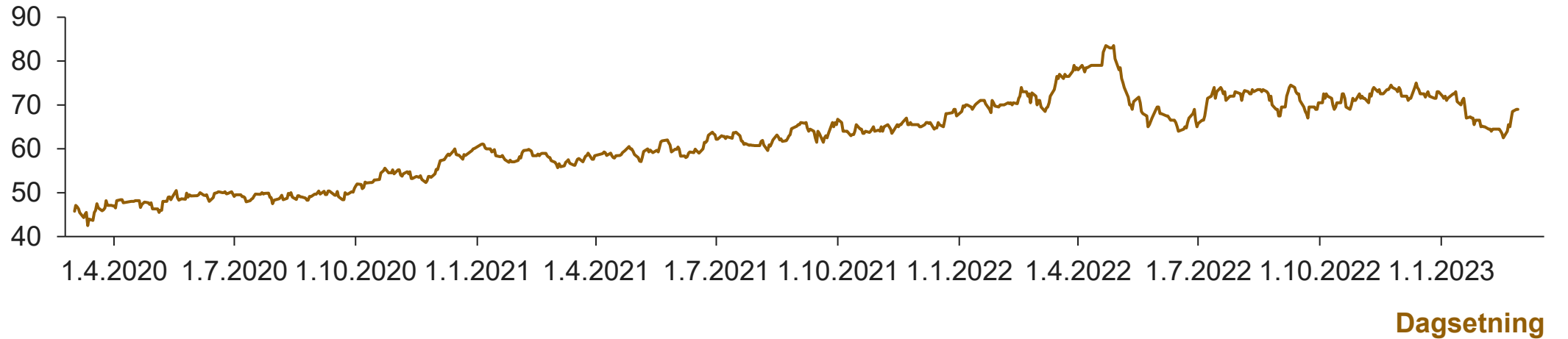
Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Gengi og stærstu hluthafar

Gengi



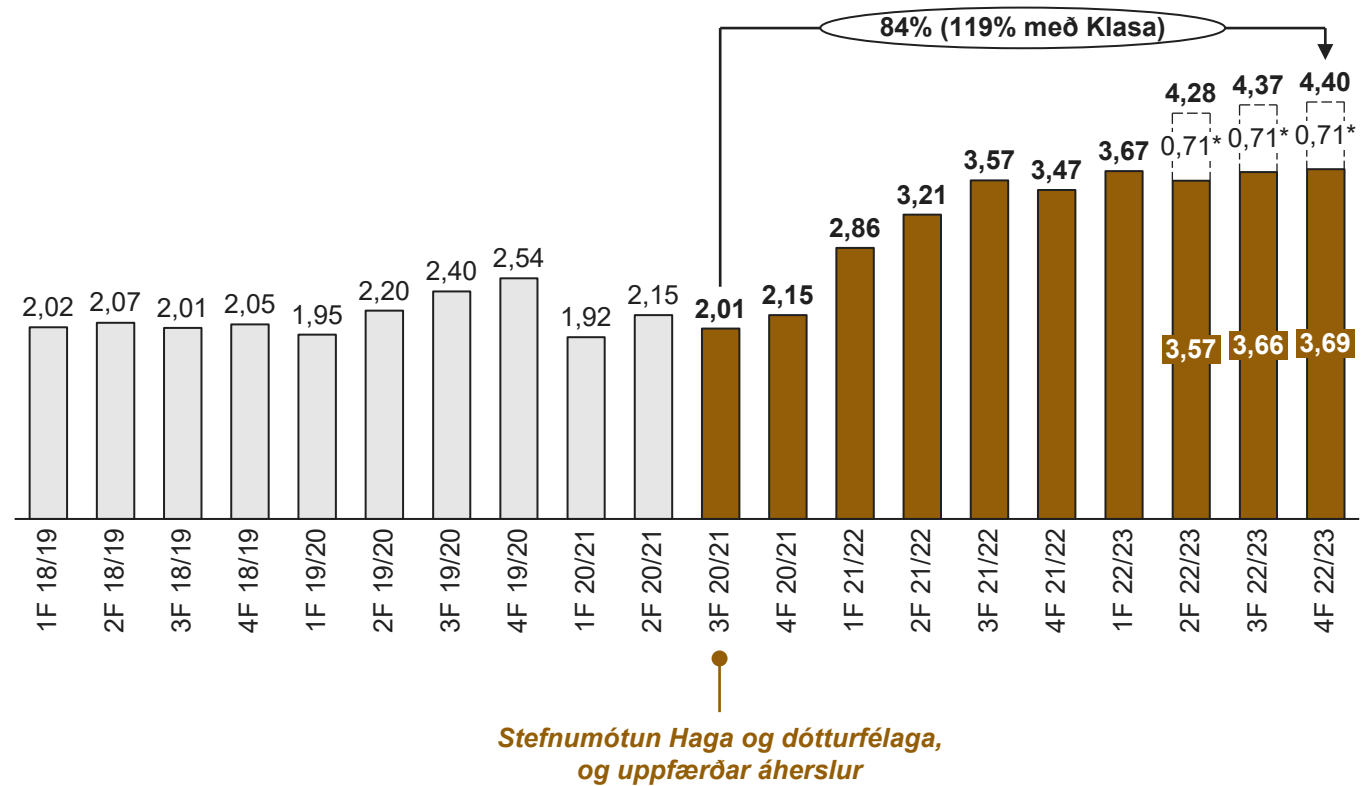
Stærstu hluthafar, eignarhlutur við lok 28.02.2023

| | | | |
|--|-------|---------------------------------------|------|
| 1. Gildi - lífeyrissjóður | 19,4% | 6. Kaldbakur ehf. | 4,5% |
| 2. Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins | 13,6% | 7. Festa - lífeyrissjóður | 4,2% |
| 3. Lífeyrissjóður verslunarmanna | 10,5% | 8. Stapi lífeyrissjóður | 4,1% |
| 4. Birta lífeyrissjóður | 8,2% | 9. Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda | 2,9% |
| 5. Brú lífeyrissjóður starfsm. sveitarfélaga | 7,8% | 10. Íslensk verðbréf - safnreikningur | 2,7% |

Hagnaður á hlut hefur aukist á síðustu misserum

Uppsafnaður grunnhagnaður á hlut seinustu 12 mánuði (kr. á hlut)

- **Hagnaður á hlut hefur aukist** á síðustu misserum, og er uppsafnaður hagnaður nú **3,69 kr. á hlut** fyrir síðustu 12 mánuði, en **4,40 kr. á hlut ef viðskiptin með Klasa eru tekin með**
- **Ávinningur aðgerða** sem tengjast stefnumótunarvinnu og hagræðingu hefur haldið áfram að **raungerast síðustu fjórðunga**
- Áframhaldandi fókus á **verkefni sem hafa áhrif á rekstur til skemmri tíma**, en einnig á **stærri verkefni sem hafa áhrif til millilangs og lengri tíma**



* Áhrif vegna viðskipta með Klasa

Staða og horfur



- **Þrátt fyrir verðbólgu er starfsemi að færast í eðlilegra horf** eftir þrjú óvenjuleg ár þar sem Covid og stríðsátök hafa truflað aðfangakeðjur og valdið hækkunum á hrávörumörkuðum
- **Áfram töluverð óvissa**, t.d. um verðþróun á hrávörumörkuðum, gengi ISK, olíuverð, verðbólgu og vaxtastig - vonir standa til að **hægjast fari á verðsveiflum og hækkunum** frá framleiðendum og heildsölum
- **Horfur í rekstri eru ágætar** – fjölgun viðskiptavina, hagkvæmasti matvörukosturinn, nýjar stoðir í rekstri, áframhaldandi áhersla á hagræðingu, fjárhagslegur styrkur Haga og markaðslegur styrkur rekstrareininga
- **Afkomuspá stjórnenda** fyrir rekstrarárið 2023/24 gerir ráð fyrir að EBITDA verði á bilinu **11.000 - 11.500 m.kr.**
- **Fjárfestingaráætlun ársins 2023/24 nemur 5.000 - 5.500 m.kr.**, m.a. vegna kaupa á Norðlingabraut 2 og opnun nýrra verslana Bónus





Fyrirvari

Af hálfu Haga skal vakin athygli á því að staðhæfingar og upplýsingar í kynningu þessari byggja eftir atvikum á áætlunum og mati stjórnenda félagsins, en ekki á staðreyndum sem unnt er að sannreyna við birtingu kynningarinnar eða umfjöllun af hálfu félagsins um hana. Af þeim sökum fela umræddar staðhæfingar og upplýsingar í sér óvissu.

Þá skal athygli fjárfesta vakin á því að margir þættir geta haft þau áhrif að rekstrarumhverfi og afkoma félagsins verði með öðrum hætti en gert er ráð fyrir í kynningunni. Kynningin verður ekki endurskoðuð, uppfærð eða breytt að þessu leyti af hálfu félagsins eftir birtingu hennar.

Staðhæfingar og upplýsingar í kynningu þessari gilda eingöngu á því tímamarki þegar hún er birt og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum.

hagar

The logo for 'hagar' features the word in a bold, lowercase, sans-serif font. It is enclosed within a stylized, horizontal oval shape composed of two thick, curved lines. The top line is grey on the left and transitions to orange on the right. The bottom line is grey on the left and transitions to orange on the right, mirroring the top line's color scheme.