

Kynning á uppgjöri 2. ársfjórðungs 2019

Eggert Kristófersson, forstjóri

29. ágúst 2019

HELSTU NIÐURSTÖÐUR ÚR REKSTRI SAMSTÆÐUNNAR

1.892 m.kr.

EBITDA 2F 2019

32,7%

Eiginfjárlutfall

8,4%

Arðsemi eigin fjár

4.950 m.kr.

Handbært fé

37,5%

EBITDA/framlegð

51,3%

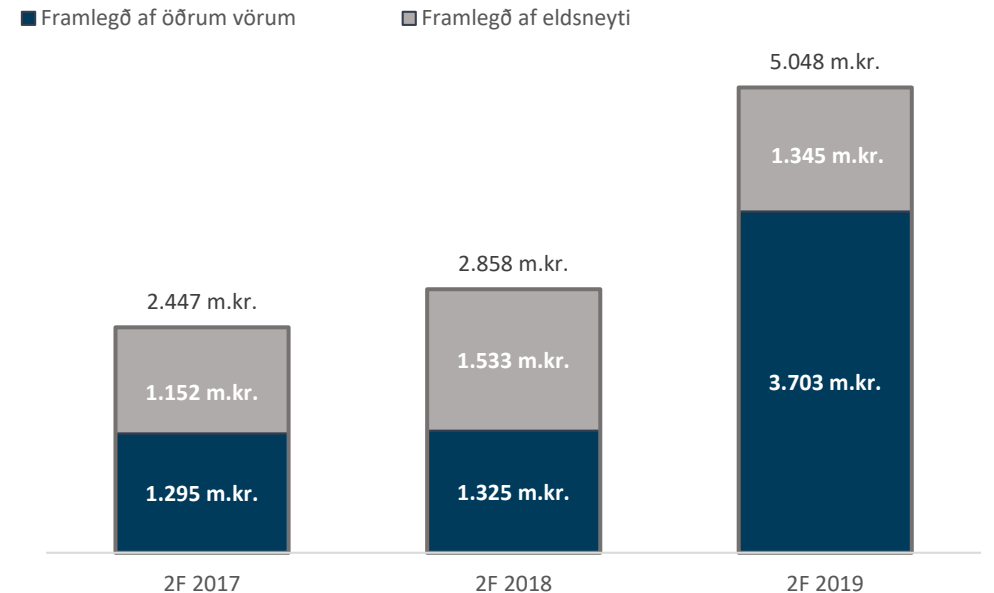
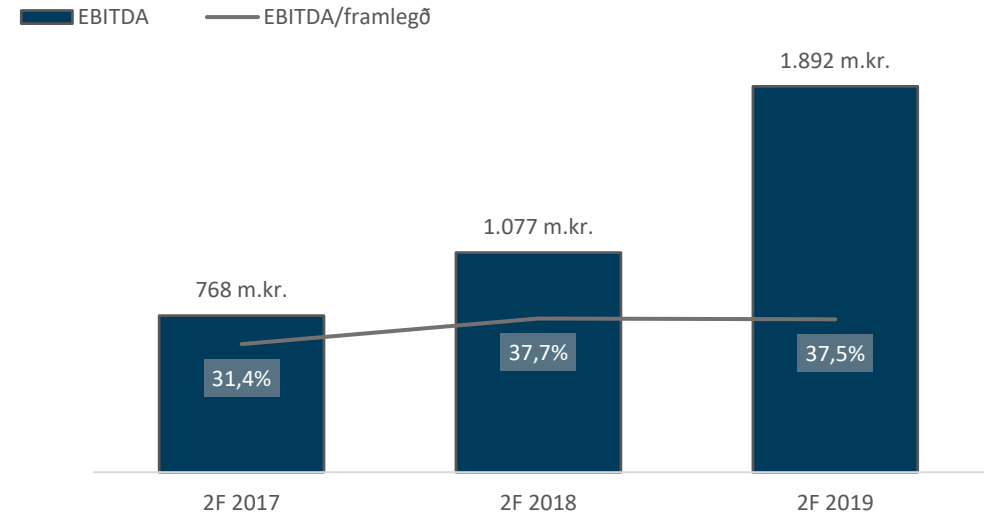
Laun/framlegð



FJÁRHAGSLEG AFKOMA

REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 2F 2019

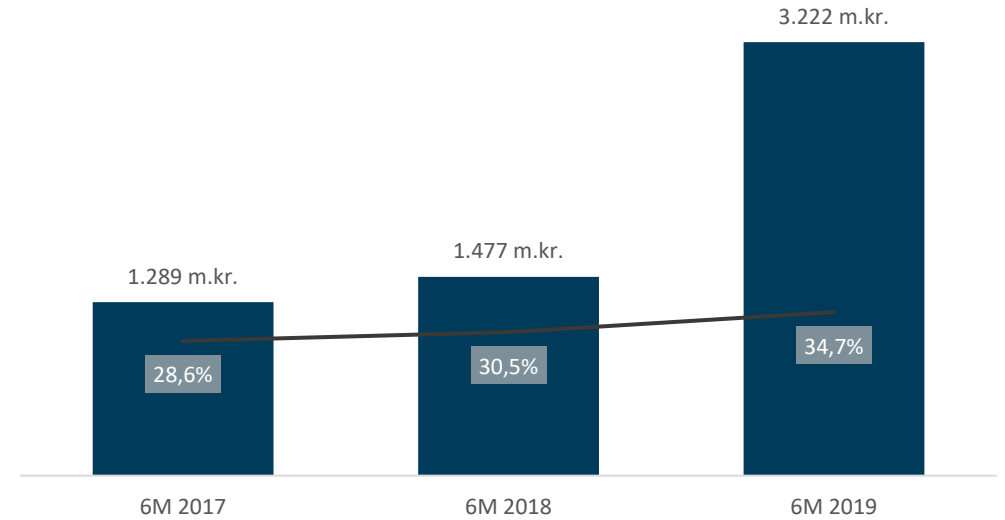
Milljónir króna	Rekstrarreikningur			
	2F 2019	2F 2018	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	5.048	2.858	2.190	76,6%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	639	124	516	417,3%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.588	-1.237	-1.351	109,2%
Sölukostnaður	-370	-246	-125	50,8%
Annar rekstrarkostnaður	-837	-422	-415	98,4%
EBITDA	1.892	1.077	815	75,7%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð	37,5%	37,7%	-0,2%	-0,5%
Laun/framlegð	51,3%	43,3%	8,0%	18,4%
Hagnaður á hlut	1,67	2,69	-1,02	-37,9%



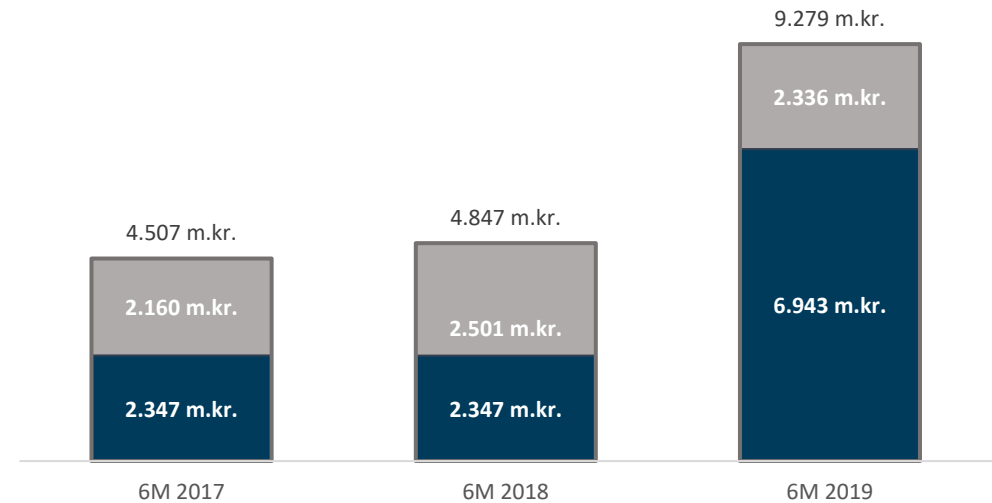
REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 1H 2019

Milljónir króna	Rekstrarreikningur			
	6M 2019	6M 2018	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	9.279	4.847	4.432	91,4%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	1.011	229	782	341,5%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-4.879	-2.331	2.547	109,2%
Sölu- og markaðisbætur	-628	-457	171	37,4%
Annar rekstrarkostnaður	-1.562	-810	752	92,8%
EBITDA	3.222	1.477	1.744	118,0%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð	34,7%	30,5%	4,2%	13,9%
Laun/framlegð	52,6%	48,1%	4,5%	9,3%
Hagnaður á hlut	1,82	2,99	-1,17	-39,1%

■ EBITDA — EBITDA/framlegð



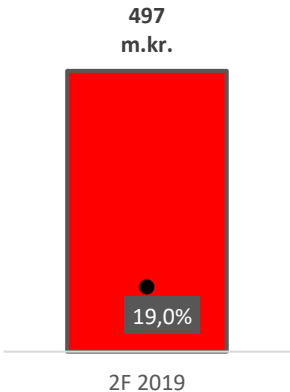
■ Framlegð af öðrum vörum ■ Framlegð af eldsneyti



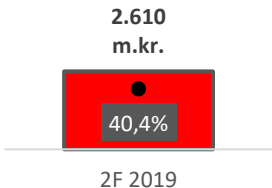
HELSTU NIÐURSTÖÐUR



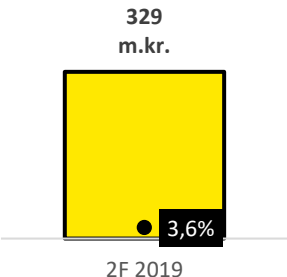
EBITDA EBITDA/framlegð



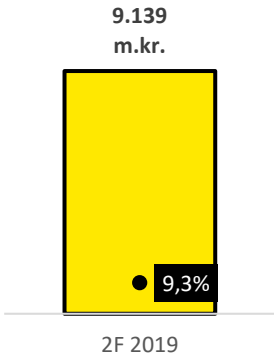
Framlegð Laun/framlegð



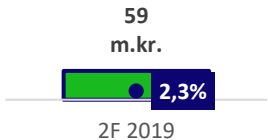
EBITDA EBITDA/sala



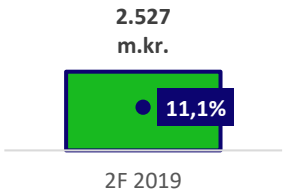
Sala Laun/sala



EBITDA EBITDA/sala



Sala Laun/sala

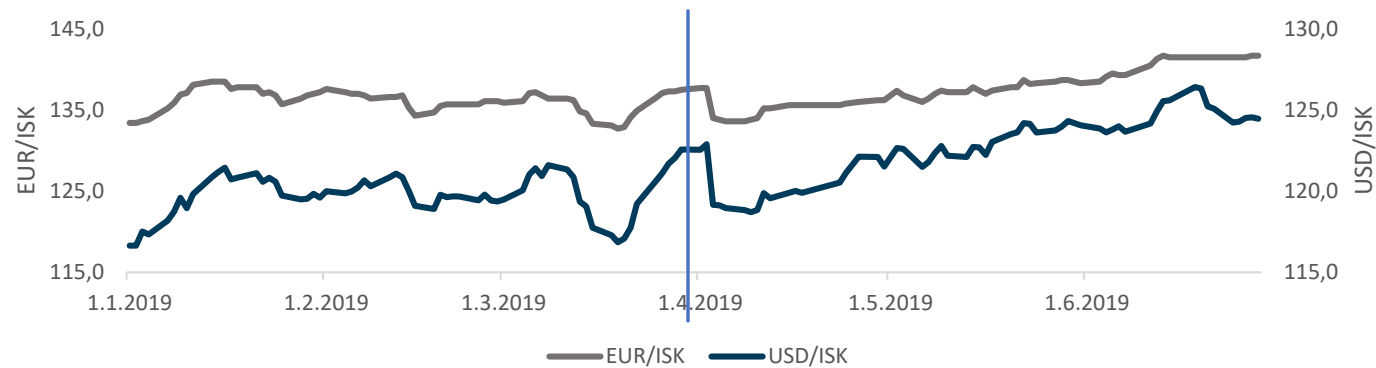


HELSTU NIÐURSTÖÐUR



- Selt magn af bensíni og gasolíu minnkaði um 3,9% á milli 2F 2019 og 2F 2018
- Minnkun skýrist af sölu á Dælunni en sala á landsbyggðinni er svipuð milli tímabila
- Minni sala annarra vara
- Þróun á heimsmarkaðsverði með eldsneyti hafði jákvæð áhrif á framlegð á 2F 2019

Gengispróun



- Sala umfram væntingar á 2F 2019
- Framlegðarstig undir áætlun á 2F 2019
- Tækifæri til vaxtar með opnun nýrra verslana
- Krónan hlaut Kuðunginn 2019 fyrir framúrskarandi starf að umhverfismálum

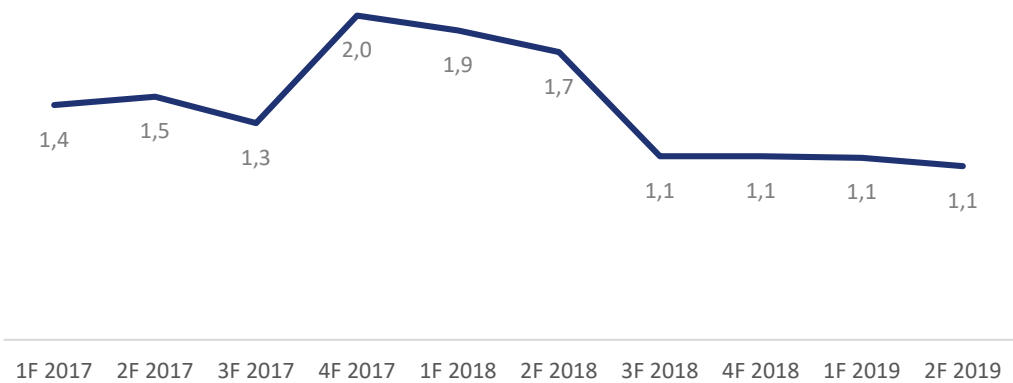


- Sala og framlegð undir væntingum á 2F 2019
- 20% minni umsvif á milli ára í Leifsstöð
- Mikil samkeppni og erfitt efnahagsumhverfi á 2F 2019

- USD/ISK hækkar um 1,6% og munur á lægsta og hæsta gengi er 6,5%
- EUR/ISK hækkar um 2,9% og munur á lægsta og hæsta gengi er 6,1%

EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Veltufjárlutfall



Veltuhraði birgða



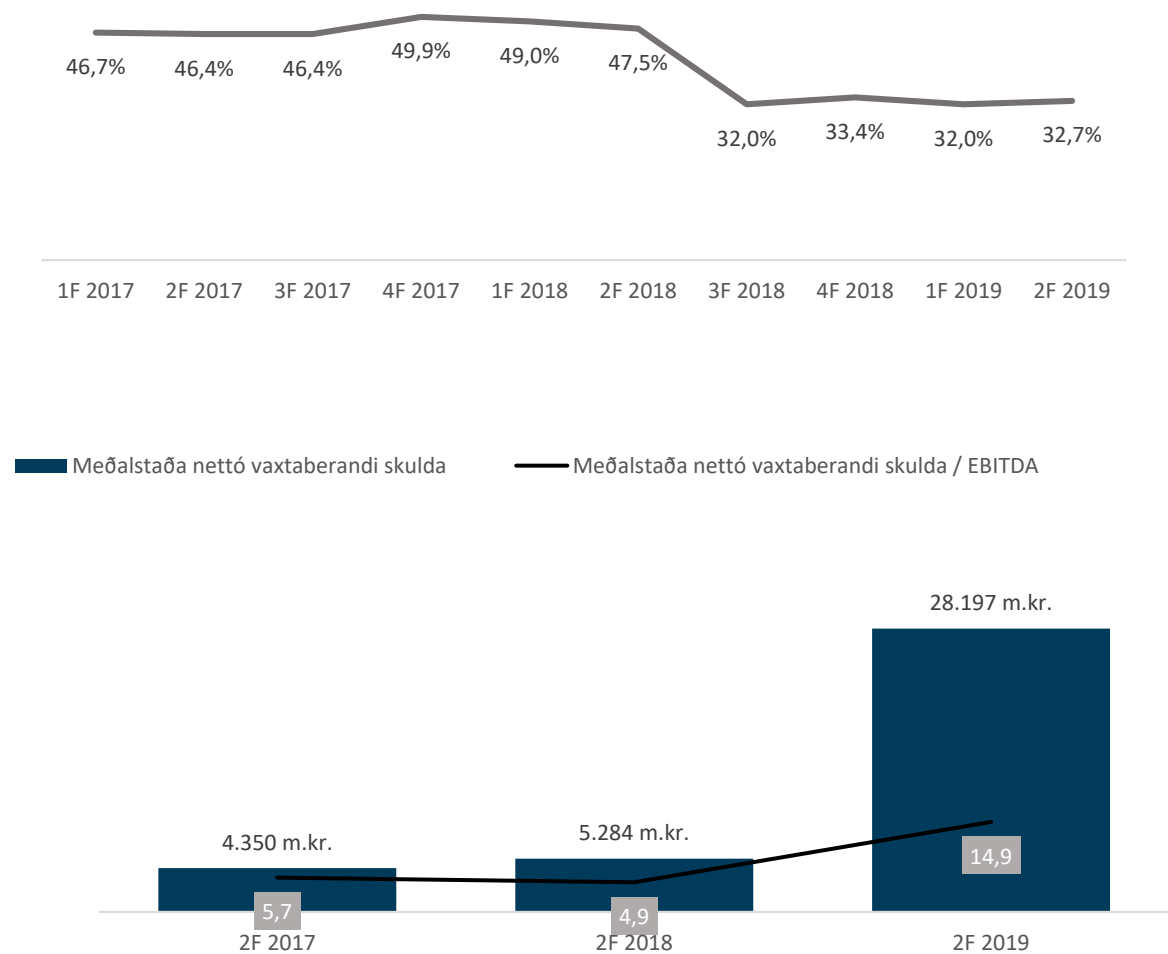
Eignahlið efnahagsreiknings

Milljónir króna	6M 2019	6M 2018	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14.070	0	14.070	-
Aðrar óefnislegar eignir	4.579	196	4.383	2232,0%
Rekstrarfjármunir	31.370	16.887	14.483	85,8%
Leigueignir	3.623	0	3.623	-
Fjárfestingarfasteignir	6.944	0	6.944	-
Eign í hlutdeildarfélögum	2.264	1.908	356	18,7%
Verðbréfaeign	187	118	69	58,3%
Fastafjármunir alls	63.039	19.109	43.929	229,9%
Birgðir	8.432	4.028	4.405	109,4%
Viðskiptakröfur	4.622	3.761	862	22,9%
Aðrar skammtímakröfur	401	421	-20	-4,8%
Handbært fé	4.950	3.319	1.631	49,2%
Veltufjármunir alls	18.406	11.529	6.877	59,7%
Eignir samtals	81.445	30.638	50.806	165,8%

EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

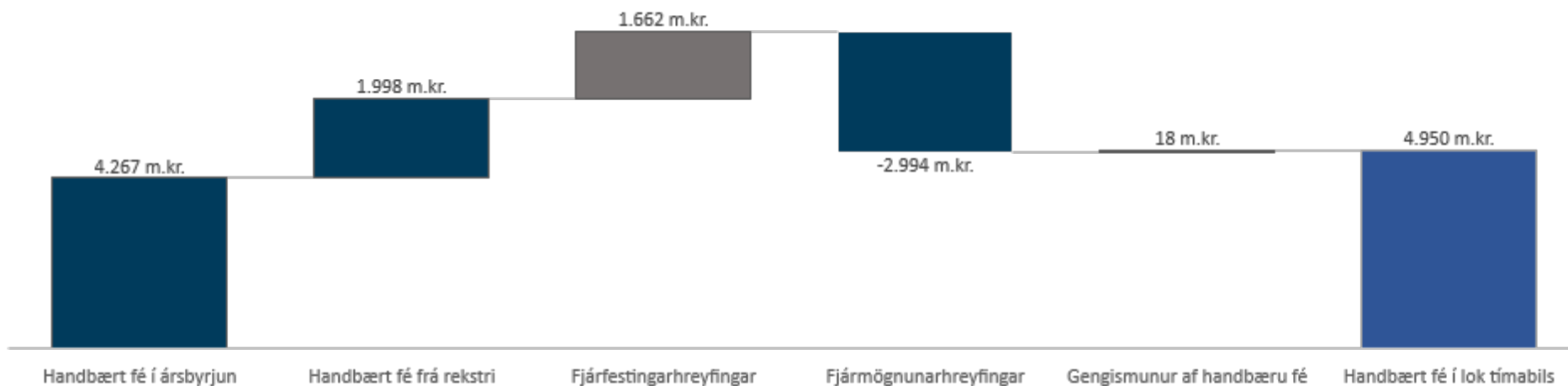
Skuldahlið efnahagsreiknings				
Milljónir króna	6M 2019	6M 2018	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	26.610	14.554	12.056	82,8%
Skuldir við lánastofnanir	30.393	8.000	22.393	279,9%
Leiguskuldir	3.169	0	3.169	-
Tekjuskattskuldbinding	3.745	1.448	2.297	158,7%
Langtímaskuldir alls	37.307	9.448	27.859	294,9%
Tekjuskattur til greiðslu	761	406	355	87,6%
Aðrar skuldir við hið opinbera	3.382	2.927	454	15,5%
Skuldir við lánastofnanir	4.471	1.100	3.371	306,4%
Leiguskuldir	504	0	504	-
Viðskiptaskuldir	6.663	1.211	5.452	450,2%
Aðrar skammtímaskuldir	1.747	992	755	76,1%
Skammtímaskuldir alls	17.527	6.636	10.891	164,1%
Skuldir og eigið fé alls	81.445	30.638	50.806	165,8%

Eiginfjárhlutfall



SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	6M 2019	6M 2018	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	4.267	2.800	1.467	52,4%
Handbært fé frá rekstri	1.998	780	1.218	156,2%
Fjárfestingarhreyfingar	1.662	-275	1.937	-703,5%
Fjármögnunarhreyfingar	-2.994	0	-2.994	-
Gengismunur af handbæru fé	18	15	4	25,7%
Handbært fé í lok tímabils	4.950	3.319	1.631	49,2%

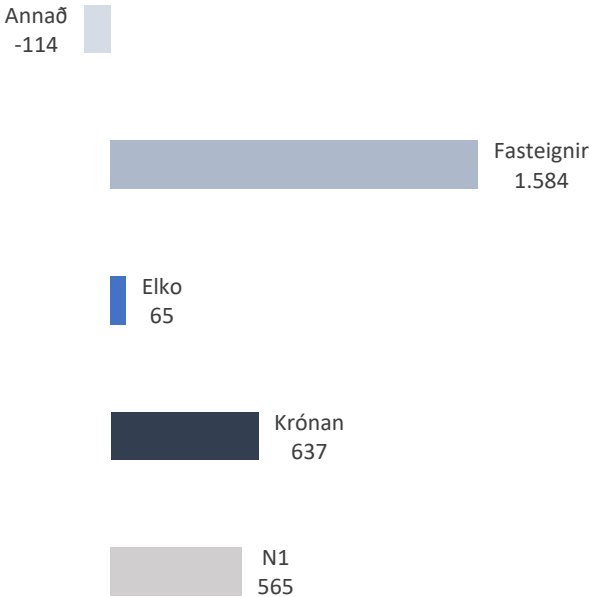


STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR

Fyrri árshelmingur 2019

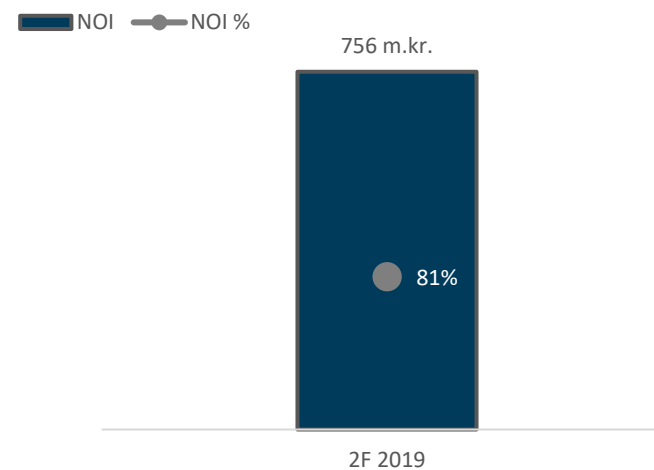
Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Fasteignir	Annað	Jöfnunar- færslur	Beiting IFRS 16	Samtals
Sala	17.376	17.458	4.819	0	0	-32	0	39.620
Aðrar rekstrartekjur	130	69	1	1.946	1.409	-2.543	0	1.011
Heildartekjur starfsþátta	17.505	17.527	4.819	1.946	1.409	-2.575	0	40.632
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-16.940	-16.890	-4.754	-362	-1.523	2.806	254	-37.410
EBITDA starfsþátta	565	637	65	1.584	-114	231	254	3.222
Afskriftir starfsþátta	-308	-256	-83	-398	-96	0	-204	-1.345
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	-117	0	0	0	-117
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	0	0	0	145	0	0	145
Rekstrarafkoma starfsþátta	257	381	-18	1.068	-66	231	50	1.904
Eignir starfsþátta	18.403	9.655	3.390	37.120	13.699	-6.493	3.623	79.396
Óskiptar eignir	0	0	0	0	0	0	0	2.048
Eignir samtals								81.445

EBITDA starfsþátta



FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

Lykiltölur fasteigna	2F 2019
NOI*	756 m.kr.
NOI hlutfall	81%
Nýtingahlutfall	97%
LTV**	56%
Fjöldi fasteigna í eigu Festi	90
Samtals fermetrafjöldi	112 þús m ²
Eigin not	80%
Leiga utan samstæðu	20%



*Hreinar leigutekjur fasteigna

** Lánsfjárlutfall

GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)

Stefnir	14,2%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,1%
Gildi - lífeyrissjóður	8,9%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-, B- og S-deild	8,1%
Lansdowne Ícav Lansdowne Euro	6,1%
Birta lífeyrissjóður	5,4%
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,8%
Stapi lífeyrissjóður	4,7%
Landsbréf	4,4%
Kvika banki hf.	2,6%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	330 m.
Markaðsvirði í lok júní 2019	41.856 m.kr.
Markaðsvirði í lok júní 2018	27.750 m.kr.
Fjöldi hluthafa	765
Árleg ávöxtun frá ársbyrjun	27,5%
Árleg ávöxtun frá 2015	30,3%



STAÐA OG HORFUR

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2019

- EBITDA spá Festi er óbreytt 7.400 – 7.700 m.kr. 2019 að undanskildum kostnaði við kaup á Festi hf. sem er að mestu kominn fram

EBITDA spá 2019 m.kr.	Rekstur	Fasteignir	Áhrif IFRS 16	Samtals
Neðri mörk	3.750	3.150	500	7.400
Efri mörk	4.000	3.200	500	7.700

Forsendur:

- Gert fremur ráð fyrir svipuðum umsvifum í verslun við ferðamenn og á árinu 2018
- Aukin óvissa er með fjölda ferðamanna til landsins á árinu 2019
- Veiking ISK hefur neikvæð áhrif á framlegð í ELKO og Krónunni
- Órói á olíumörkuðum og gengi ISK getur valdið sveiflum á framlegð og fjárbindingu

Samþætting:

- Höfuðstöðvar sameinaðar á Dalvegi í október 2019
- Innlausn samlegðar vel á veg komin
- Tækifæri í samþættingu starfsstöðva samstæðunnar
- Áfram unnið að lækkun á rekstrarkostnaði

Fjárfestingar:

- Árlegar fjárfestingar samstæðu áætlaðar um 1.900 m.kr.
- Fasteignir seldar fyrir um 2.500 m.kr. á 2F 2019
- Krónan innleiddi nýtt upplýsingakerfi á 2F 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 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.