

Kynning á uppgjöri 1. ársfjórðungs 2021

Eggert Þór Kristófersson, forstjóri



FESTI

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

1.505 m.kr.

EBITDA 1F 2021

24,6%

Framlegð af vörusölu

4,01

Nettó vaxtaberandi/EBITDA

2.463 m.kr.

Handbært fé

29,3%

EBITDA/framlegð af vörusölu 1F 2021

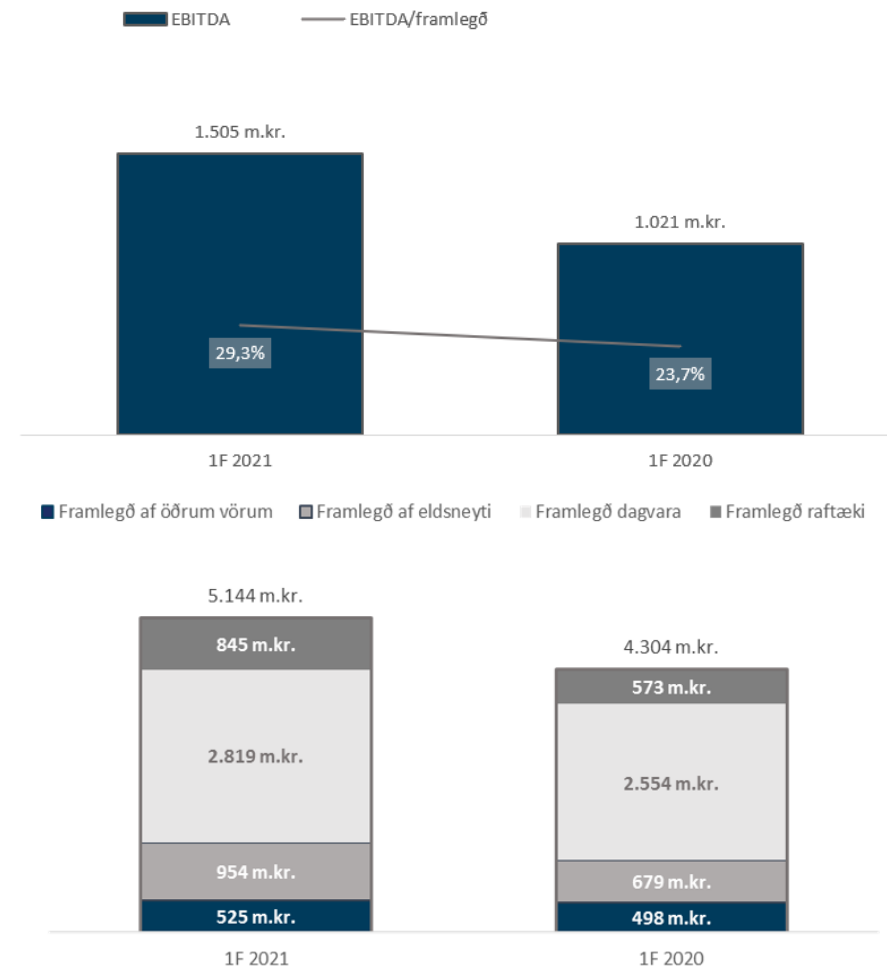
54,8%

Laun/framlegð af vörusölu 1F 2021

REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 1F 2021

Milljónir króna	1F 2021	1F 2020	Breyt.	% Breyt.
Tekjur af vöru- og þjónustusölu	20.917	18.831	2.087	11,1%
Framlegð af vörusölu	5.144	4.304	840	19,5%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	455	374	81	21,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.818	-2.405	-413	17,2%
Annar rekstrarkostnaður	-1.276	-1.253	-24	1,9%
EBITDA	1.505	1.021	484	47,5%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð af sölu	29,3%	23,7%	5,5%	23,4%
Laun/framlegð af sölu	54,8%	55,9%	-1,1%	-2,0%
Hagnaður á hlut	0,91	0,16	0,75	468,8%

- Tekjur af vöru og þjónustusölu 20.917 millj. kr. Aukning um 11,1% á milli ára.
- Framlegð af vörusölu 5.144 millj. kr aukning um 19,5% á milli ára.
- 1.120 stöðugildi, aukning um 4,3% á milli ára.
- Kostnaður tengdur COVID-19 um 37 millj. kr í launum og öðrum rekstrarkostnaði.
- EBITDA 1.505 millj. kr í fyrsta ársfjórðungi 2021, hækkun um 47,5% milli ára.



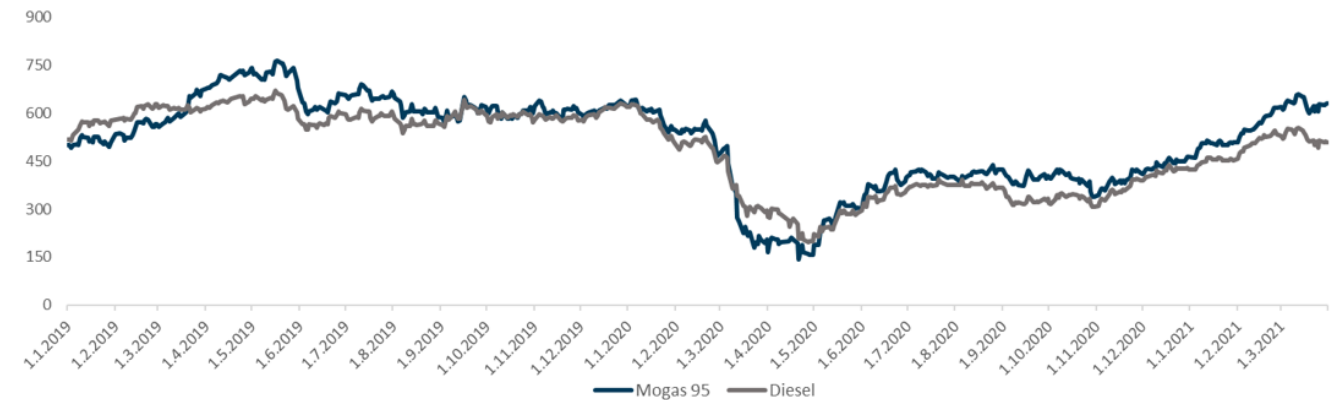
ÁHRIFABÆTTIR 1F

- Sveiflur í gengi USD/ISK og EUR/ISK
- USD/ISK lækkaði um 0,6% og munur á hæsta og lágsta gengi á 1F 4,3%
- EUR/ISK lækkaði um 5,2% og munur á hæsta og lágsta gengu á 1F 6,1%
- Meðalverð gasolíu var 496,9 dollarar í samanburði við 471,9 dollara á 1F 2020, hækkun um 5,3%
- Meðalverð á bensíni var 568,2 dollara í samanburði við 475,0 dollara á 1F 2020, hækkun um 19,6%
- Meðalgengi dollara gagnvart krónunni á 1F 2021 var 128,0 kr. í samanburði við 128,4 kr. á 1F 2020, lækkun um 0,2%

Próun á gengi gjaldmiðla



Verðþróun á Mogas 95 og Diesel



- Tekjur voru 6.688 millj. kr., lækkun um 3,9% á milli ára.
- Samkomubann hafði minni áhrif á sölu í 1F 2020.
- Sala á eldsneyti og raforku minnkaði um 8,3% á milli ára.
- Sala á dagvöru lækkaði um 4% milli ára.
- Sala á öðrum vörum jókst um 2,6% á milli ára.
- EBITDA var 432 millj. kr. sem er aukning um 201,1% á milli tímabila.
- Verðfall á olíumörkuðum hafði 140 millj. kr. neikvæð áhrif á 1F 2020.
- Þróun olíuverðs er hagstæð á 1F 2021 samanborið við 1F 2020.
- Ísey skyr bar er að ganga vel og mun þeim útsölustöðvum fjölga á árinu.
- Vefverslun N1 fer vel af stað.

Milljónir króna	1F 2021	1F 2020	Breyting	%Breyting
Heildartekjur starfspáttá	6.688	6.958	-270	-3,9%
Heildarrekstrargjöld starfspáttá	-6.256	-6.815	559	-8,2%
EBITDA starfspáttá	432	144	289	201,1%
Afskriftir starfspáttá	-488	-447	-41	9,1%
EBIT Rekstrarafkoma starfspáttá	-55	-303	248	-81,7%
Fjármagnsgjöld	-206	-150	-56	37,6%
Tekjuskattur	51	91	-40	-44,0%
(Tap) hagnaður	-211	-362	152	-41,9%
Eignir starfspáttá	28.928	29.090	-162	-0,6%
Fjárfestingar starfspáttá	148	147	1	0,8%
Skuldir starfspáttá	15.576	16.031	-455	-2,8%

- Tekjur 11.246 millj. kr. aukning um 19,7% á milli ára
- 3 nýjar verslanir að skila hluta af aukningunni
- Sala umfram væntingar
- Framlegð í takti við væntingar
- EBITDA 878 m.kr. aukning um 27,6% á milli ára
- Áhersla á upplifun viðskiptavina með fjárfestingum í vefverslun og „scan and go“ lausn
- Gengið frá sölu á Kjarval á Hellu og verslun Krónunnar í Nótatúni 17 – beðið eftir samþykki frá Samkeppniseftirlitinu

Milljónir króna	1F 2021	1F 2020	Breyting	%Breyting
Heildartekjur starfspáttá	11.246	9.399	1.847	19,7%
Heildarrekstrargjöld starfspáttá	-10.369	-8.711	-1.657	19,0%
EBITDA starfspáttá	878	688	190	27,6%
Afskriftir starfspáttá	-386	-323	-64	19,7%
EBIT Rekstrarafkoma starfspáttá	491	365	126	34,6%
Fjármagnsgjöld	-105	-112	7	-6,3%
Tekjuskattur	-77	-50	-27	53,7%
Hagnaður	309	203	106	52,4%
Eignir starfspáttá	15.673	13.275	2.398	18,1%
Fjárfestingar starfspáttá	168	161	8	4,8%
Skuldir starfspáttá	13.432	11.276	2.156	19,1%

- Tekjur 3.254 millj. kr, aukning um 25,8% á milli ára.
- Samkomutakmarkanir höfðu jákvæð áhrif á sölu.
- Vefverslun ELKO er í stöðugri aukningu.
- Ný verslun á Akureyri að fara vel af stað.
- EBITDA 307 millj. kr. aukning um 88,5% á milli ára.
- Áhersla á þjónustu og vöruúrval.

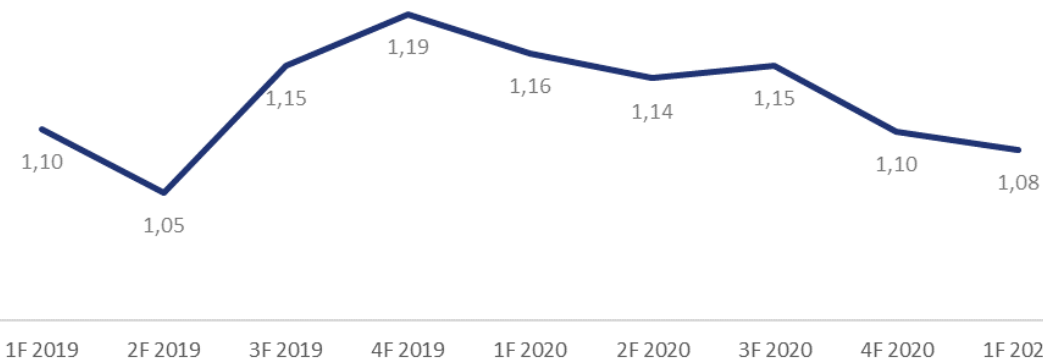
Milljónir króna	1F 2021	1F 2020	Breyting	%Breyting
Heildartekjur starfspáttá	3.254	2.587	667	25,8%
Heildarrestrargjöld starfspáttá	-2.948	-2.424	-523	21,6%
EBITDA starfspáttá	307	163	144	88,5%
Afskriftir starfspáttá	-106	-86	-19	22,4%
EBIT Rekstrarafkoma starfspáttá	201	76	125	163,2%
Fjármagnsgjöld	-24	-22	-2	11,2%
Tekjuskattur	-35	-11	-24	223,2%
Hagnaður	142	44	98	223,2%
Eignir starfspáttá	4.715	3.915	801	20,5%
Fjárfestingar starfspáttá	56	31	26	82,7%
Skuldir starfspáttá	3.343	2.675	668	25,0%

EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	31.3.2021	31.12.2020	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14.668	14.668	0	0,0%
Aðrar óefnislegar eignir	4.918	4.971	-54	-1,1%
Rekstrarfjármunir	32.173	32.297	-125	-0,4%
Leigueignir	5.323	5.420	-96	-1,8%
Fjárfestingarfasteignir	7.404	7.467	-63	-0,8%
Eign í hlutdeildarfélögum	2.157	2.150	7	0,3%
Eign í öðrum félögum	13	13	0	0,0%
Langtímakröfur	267	272	-5	-1,8%
Fastafjármunir alls	66.922	67.258	-331	-0,5%
Birgðir	8.466	7.668	798	10,4%
Viðskiptakröfur	5.099	4.924	175	3,6%
Aðrar skammtímakröfur	961	952	9	1,0%
Handbært fé	2.463	2.563	-100	-3,9%
Veltufjármunir alls	16.989	16.107	882	5,5%
Eignir samtals	83.911	83.365	546	0,7%

- Traustur efnahagsreikningur.
- Hærri birgðir vegna hærra olíuverðs og aukinna umsvifa.

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða

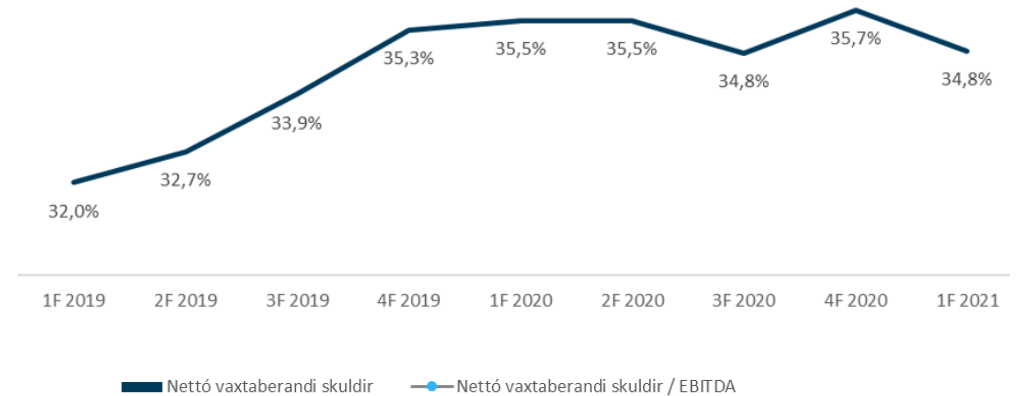


EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	31.3.2021	31.12.2020	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	29.227	29.784	-556	-1,9%
Skuldir við lánastofnanir	29.256	29.075	181	0,6%
Leiguskuldir	5.077	5.181	-103	-2,0%
Tekjuskattskuldbinding	4.680	4.664	16	0,4%
Langtímaskuldir alls	39.013	38.919	94	0,2%
Skuldir við lánastofnanir	3.483	3.474	10	0,3%
Leiguskuldir	453	430	23	5,3%
Viðskiptaskuldir	6.059	7.019	-960	-13,7%
Aðrar skammtímaskuldir	5.675	3.739	1.936	51,8%
Skammtímaskuldir alls	15.670	14.662	1.008	6,9%
Skuldir og eigið fé alls	83.911	83.365	546	0,7%

- Eiginfjárlutfall 34,8%.
- Úthlutaður arður að fjárhæð 969 millj. kr., samþykktur í mars 21, færður meðal skammtímaskulda. Greiddur 8. apríl 2021.
- Fjármagnsskipan samstæðunnar er í takti við stefnu félagsins og vel innan marka lánaskilmála við lánastofnanir.

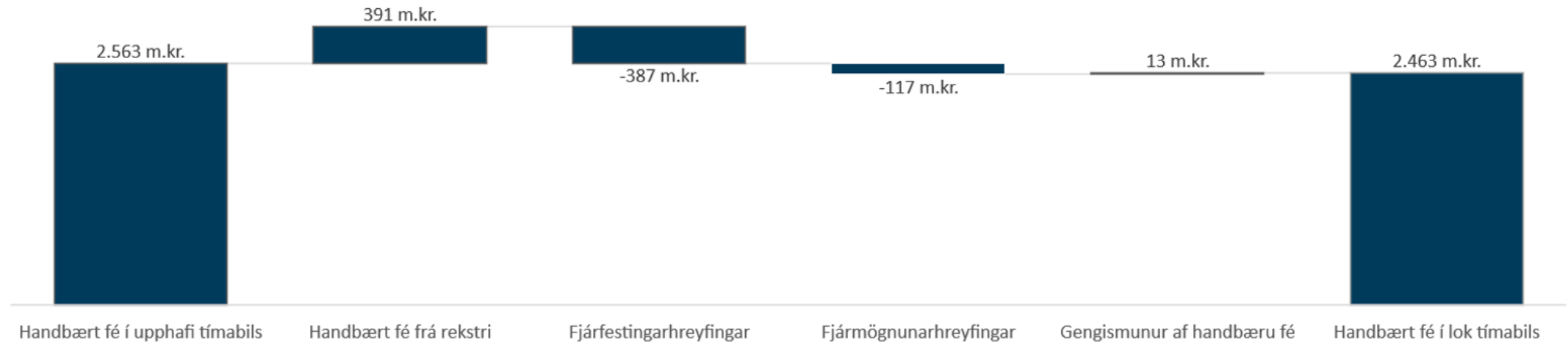
Eiginfjárlutfall



SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR Á 1F

Milljónir króna	1F 2021	1F 2020	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í upphafi tímabils	2.563	5.369	-2.806	-52,3%
Handbært fé frá rekstri	391	894	-503	-56,3%
Fjárfestingarhreyfingar	-387	-607	220	-36,3%
Fjármögnunarhreyfingar	-117	-645	528	-81,8%
Gengismunur af handbæru fé	13	12	1	6,9%
Handbært fé í lok tímabils	2.463	5.023	-2.560	-51,0%

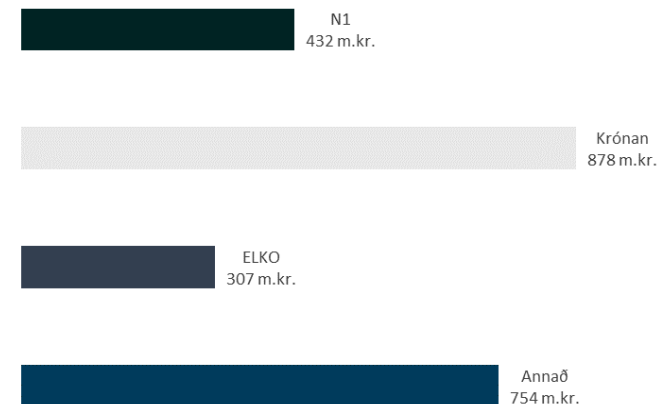
- Handbært fé frá rekstri lækkar um 503 millj. kr. vegna hærri birgða og lægri viðskiptaskulda
- Fjárfestingar voru 451 millj. kr. á 1F 2021
- Lækkun handbærs fjár á 1F 2021 var 100 millj. kr.



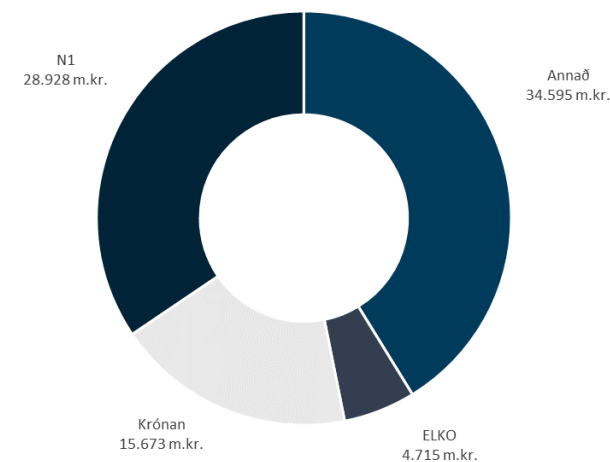
STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR 1F 2021

Milljónir króna	N1	Krónan	ELKO	Önnur félög	Samtals
Heildartekjur starfsþátta	6.688	11.246	3.254	1.753	22.942
Heildarreikstrargjöld starfsþátta	-6.256	-10.369	-2.948	-998	-20.571
EBITDA starfsþátta	432	878	307	754	2.371
Afskriftir starfsþátta	-488	-386	-106	-357	-1.336
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	-64	-64
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	-55	491	201	334	971
Hrein fjármagnsgjöld	-206	-105	-24	-465	-800
Áhrif hlutdeildarféлага og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	45	45
Tekjuskattur	51	-77	-35	26	-36
Hagnaður ársfjórðungsins	-211	309	142	-60	180
Eignir starfsþátta	28.928	15.673	4.715	34.595	83.911
Fjárfestingar starfsþátta	148	168	56	78	451
Skuldir starfsþátta	15.576	13.432	3.343	22.333	54.683

EBITDA starfsþátta

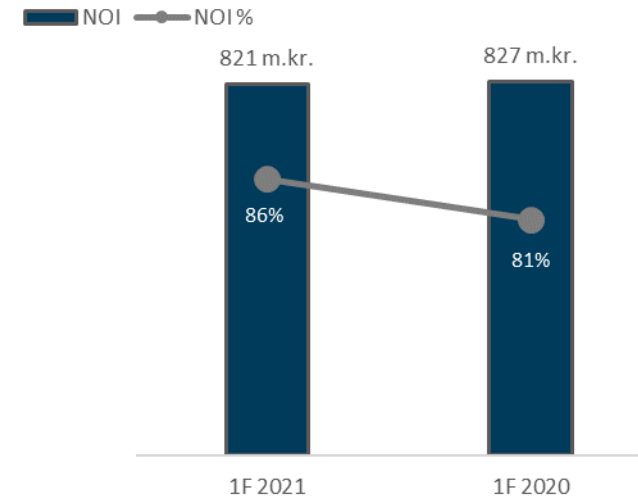


Eignir starfsþátta



FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

Fasteignir, lykiltölur	1F 2021	1F 2020
NOI*	821 m.kr.	827 m.kr.
NOI hlutfall	86%	81%
Nýtingarhlutfall	97%	97%
LTV**	62%	63%
Fjöldi fasteigna	92	89
Fjöldi fermetra	106 þúsund m ²	101 þúsund m ²
Eigin notkun	85%	80%
Í útleigu til 3ja aðila	15%	20%



* Net operating income

** Loan-to-value ratio

GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)

	%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	11,2
Gildi - lífeyrissjóður	9,7
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	7,9
Stapi lífeyrissjóður	6,4
Birta lífeyrissjóður	5,6
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,8
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	3,1
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	3,5
Festa - lífeyrissjóður	3,5
Stefnir - ÍS 15	3,2

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	332,7 m
Markaðsvirði í lok mars 2021	61.716 m.kr.
Markaðsvirði í lok desember 2020	57.391 m.kr.
Fjöldi hluthafa	916



STAÐA OG HORFUR



STAÐA OG HORFUR ÁRIÐ 2021

Afkomuspá ársins 2021

- Í ljósi betri afkomu félagsins á 1F 2021 og áætlana stjórnvalda um framhald bólusetninga hefur EBITDA spá félagsins verið uppfærð um 400 millj. kr. eða í 7.900 - 8.300 millj. kr.

Forsendur:

- Reiknað er með að ferðaþjónusta fari aftur af stað um mitt ár og aukist jafnt og þétt eftir það.
- Miklar sveiflur á gengi ISK og óróleiki á olímörkuðum geta leitt til breytingar á framlegð og veltu.
- Lækkun á gengi krónunnar hefur neikvæð áhrif á framlegð.
- Áframhaldandi óvissa vegna áhrifa COVID-19.

Helstu atriði:

- Öll vörumerkin eru leiðandi á sínum mörkuðum
- Fjárfesting áframhaldandi í tæknilausnum
- Lækkun á rekstrarkostnaði

Fjárfestingar:

- Fjárfestingar áætlaðar 2.800 millj. kr árið 2021
- Þar af 2.000 millj. kr í fjárfestingar vegna undirliggjandi eigna.

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.