Eggert Þór Kristófersson, forstjóri

Kynning á uppgjöri 1. ársfjórðungs 2022

FESTI

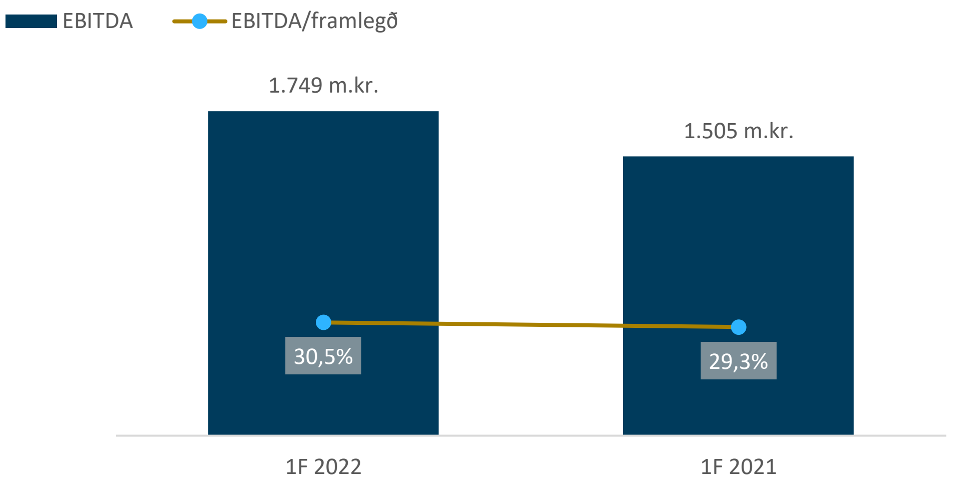
5. maí 2022

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

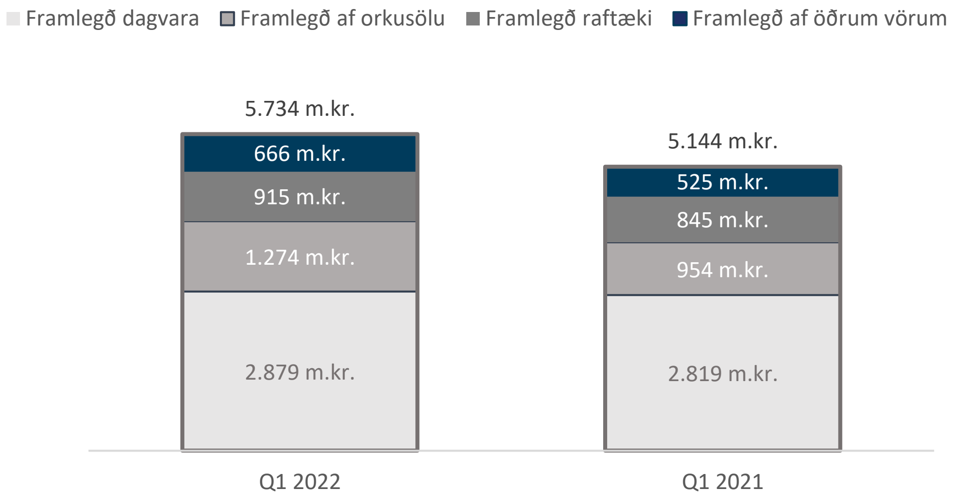
EBITDA 1F 2022 **1.749 m.kr.** ⬆ 16,2% hækkun á milli ára	Framlegð af vörusölu **23,3%** ⬇ 1,3 p.p. lækkun á milli ára	Nettó vaxtaberandi/EBITDA **2,42** ⬇ 21,8% lækkun á milli ára
Handbært fé **2.653 m.kr.** ⬆ 7,7% hækkun á milli ára	EBITDA/framlegð af vörusölu 1F 2022 **30,5%** ⬆ 1,2 p.p. hækkun á milli ára	Laun/framlegð af vörusölu 1F 2022 **52,4%** ⬇ 2,4 p.p. lækkun á milli ára

REKSTUR SAMSTÆÐUNNAR Á 1F 2022

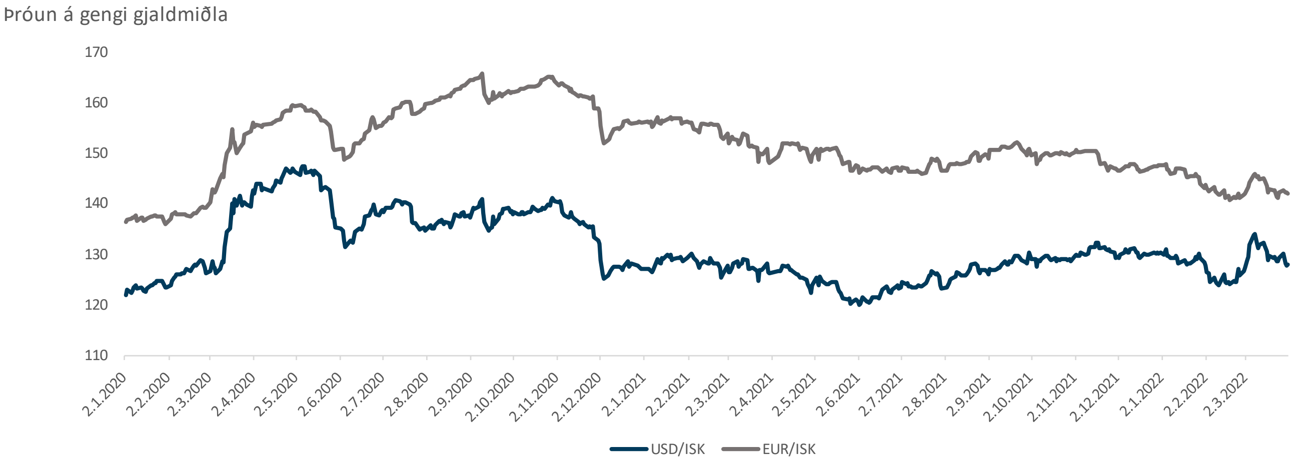
Milljónir króna	1F 2022	1F 2021	Breyt.	% Breyt.
Tekjur af vöru- og þjónustusölu	24.572	20.917	3.654	17,5%
Framlegð af vörusölu	5.734	5.144	590	11,5%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	431	455	-24	-5,3%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-3.006	-2.818	-189	6,7%
Annar rekstrarkostnaður	-1.409	-1.276	-133	10,4%
EBITDA	1.749	1.505	244	16,2%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð af sölu	30,5%	29,3%	1,2%	4,3%
Laun/framlegð af sölu	52,4%	54,8%	-2,4%	-4,3%
Hagnaður á hlut	1,35	0,90	0,45	50,0%



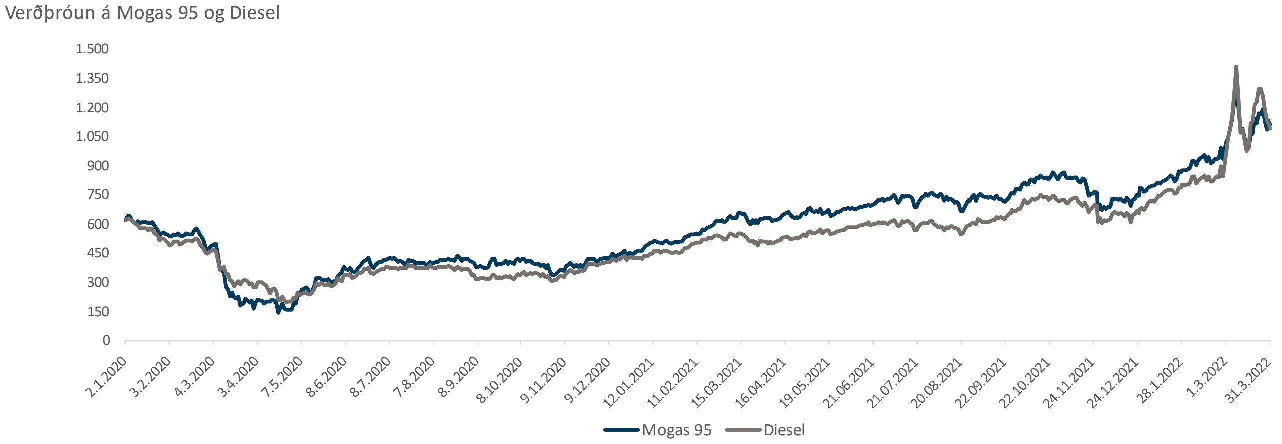
- Tekjur af vöru og þjónustusölu nam 24.572 millj. kr. Aukningin nam um 3.654 millj. kr. eða 17,5% á milli ára.
- Framlegð af vörusölu nam 5.734 millj. kr. Aukningin nam um 590 millj. kr. eða 11,5% á milli ára.
- Miklar hækkanir á hrávöruverðum í kjölfar innrásar Rússa í Úkraínu eykur veltu en lækkar framlegðarstig.
- Launa og starfsmannakostnaður nam 3.006 millj. kr., hækkun um 189 millj. kr. eða 6,7% milli ára.
- 1.154 stöðugildi, aukning um 30 eða 2,7% á milli ára.
- EBITDA 1.749 millj. kr. á fyrsta ársfjórðungi 2022, hækkun um 244 millj. kr. eða 16,2% milli ára.



ÁHRIFAÞÆTTIR 1F 2022



- Sveiflur í gengi USD/ISK og EUR/ISK
- USD/ISK lækkaði um 1,6% og munur á hæsta og lægsta gengi á 1F 7,5%
- EUR/ISK lækkaði um 3,8% og munur á hæsta og lægsta gengu á 4F 4,7%
- Meðalverð gasolíu var 913,8 dollarar í samanburði við 496,9 dollara á 1F 2021, hækkun um 83,9%
- Meðalverð á bensíni var 956,7 dollarar í samanburði við 568,2 dollara á 1F 2021, hækkun um 68,4%
- Meðalgengi dollara gagnvart krónunni á 1F 2022 var 128,3 kr. í samanburði við 128,0 kr. á 1F 2021, hækkun um 0,2%



N1 HELSTU NIÐURSTÖÐUR 1F 2022

- Tekjur voru 10.039 millj. kr., aukning um 3.351 millj. kr. eða 50,1% á milli ára.
- Sala á eldsneyti og rafmagni jókst milli ára um 2.886 millj. kr. eða 69% á milli ára. Salan í lítrum var 43,7% meiri en verðhækkun eldsneytis milli fjórðunga hefur hér önnur áhrif.
- Sala á öðrum vörum jókst um 429 millj. kr. eða 33,5% milli ára. Mikil aukning í sölu efnavara, í bílaþjónustunni og í sölu veitinga.
- Framlegð af eldsneytis og rafmagnssölu nam 1.274 millj. kr., aukning um 319 millj. kr. eða 33,5% milli ára. Jákvæð áhrif vegna olíuvarnarsamninga nema 192 millj. kr. milli ára.
- EBITDA var 633 millj. kr. sem er aukning um 200 millj. kr. eða 46,4% á milli ára.

Milljónir króna	**1F 2022**	**1F 2021**	**Breyting**	**%Breyting**
Heildartekjur starfsþátta	10.039	6.688	3.351	50,1%
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-9.407	-6.256	-3.151	50,4%
EBITDA starfsþátta	633	432	200	46,4%
Afskriftir starfsþátta	-637	-488	-149	30,6%
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	-4	-55	51	-92,1%
Fjármagnsgjöld	-257	-206	-51	24,7%
Tekjuskattur	52	51	2	3,1%
Hagnaður (tap)	-209	-211	2	-0,8%
Eignir starfsþátta	28.200	28.928	-728	-2,5%
Fjárfestingar starfsþátta	302	148	154	104,0%
Skuldir starfsþátta	18.629	15.576	3.053	19,6%

Helstu þættir

N1 og Dropp afhenda vörur frá Boozt

Samfélagsskýrsla N1

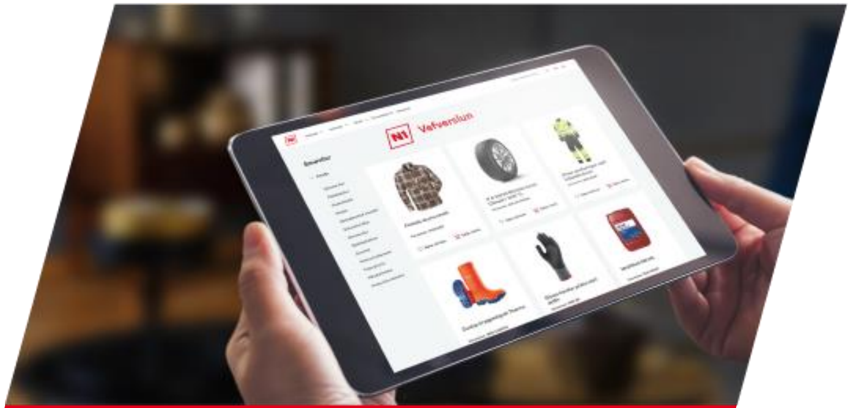
Starfsfólk N1 velur að styrkja UNICEF

Byrjuð að færa innkaup á matvöru fyrir N1 til Krónunnar

Helstu þættir

Framkvæmdir á Reykjavíkurvegi, Ártúns-höfða, Selfossi, Staðarskála og í Hveragerði

CRM innleiðing



Vefverslun opnuð til einstaklinga

Klettagarðar 4 – Gengið frá kaupum á húsi fyrir Bílaþjónustuna

Helstu þættir

Einar Sigursteinn ráðinn forstöðu-maður Orkusviðs N1 í upphafi árs

Þróun á greiðslu-appi til Rafbílaeigenda

Áframhaldandi vöxtur á Orkusviði

Helstu þættir

Rafhleðslustöðvum fjölgar

Undirbúningur opnunar á Mývatni

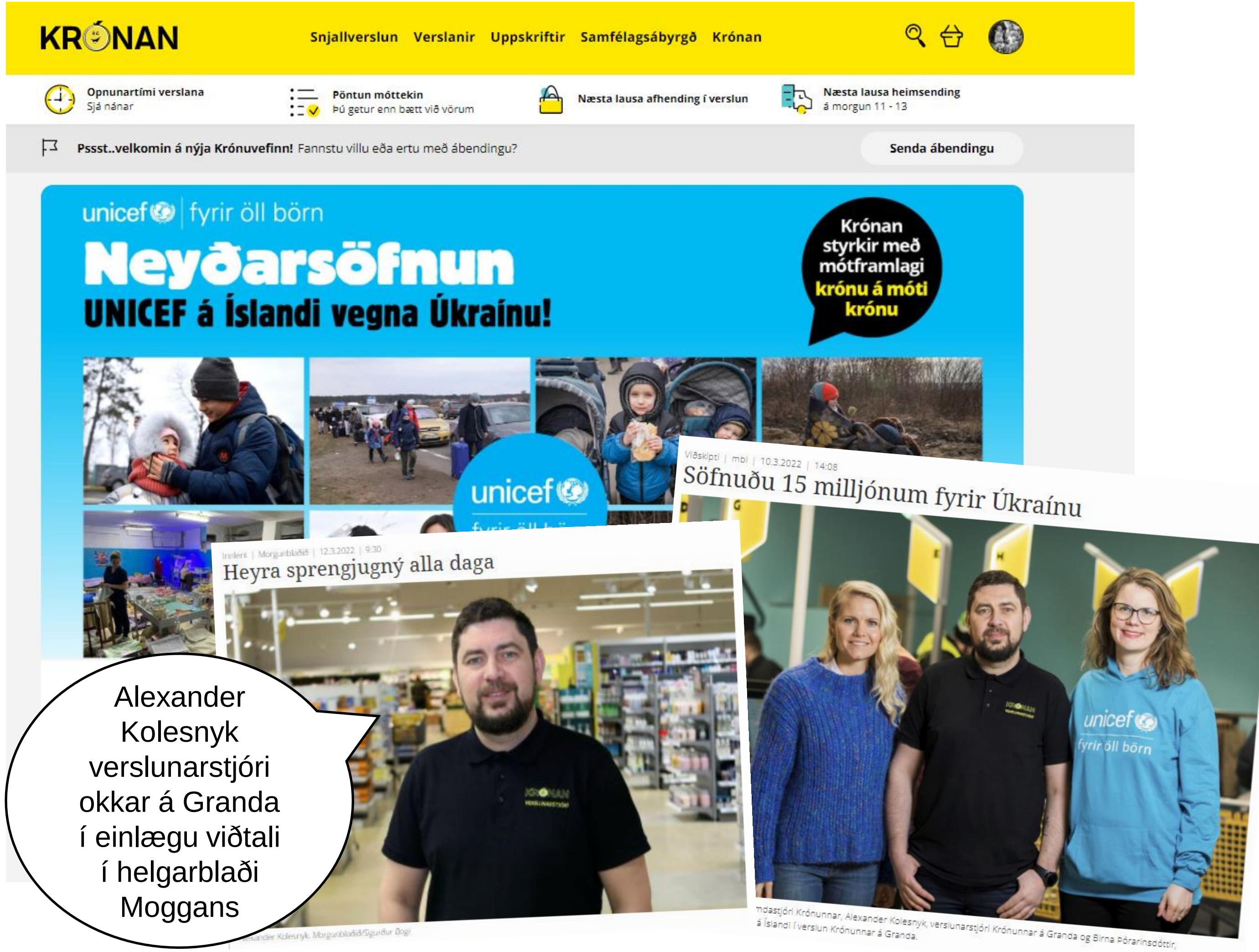
KRÓNAN HELSTU NIÐURSTÖÐUR 1F 2022

KRÓNAN

- Tekjur 11.393 millj. kr. hækkun um 146 millj. kr. eða 1,3% á milli ára.
- Like for like eru tekjur að hækka um 6% milli ára en tvær verslanir voru seldar um mitt ár í fyrra.
- EBITDA 849 millj. kr., lækkun um 29 millj. kr. eða 3,3% á milli ára.
- Ástand á hráefnismörkuðum erfitt vegna stríðsins í Úkraínu sem hefur áhrif á verð og vöruframboð.
- Einnig erum við að sjá miklar hækkanir á flutningskostnaði, umbúðakostnaði ofl. sem hefur áhrif á verðbólgu á alþjóðavísu.
- Framlegðarstig undir þrýstingi vegna þessa.
- Leitað er allra leiða til að tryggja vöruúrval og auka hagkvæmni til að vinna gegn þeim verðhækkunum sem nú ganga yfir.

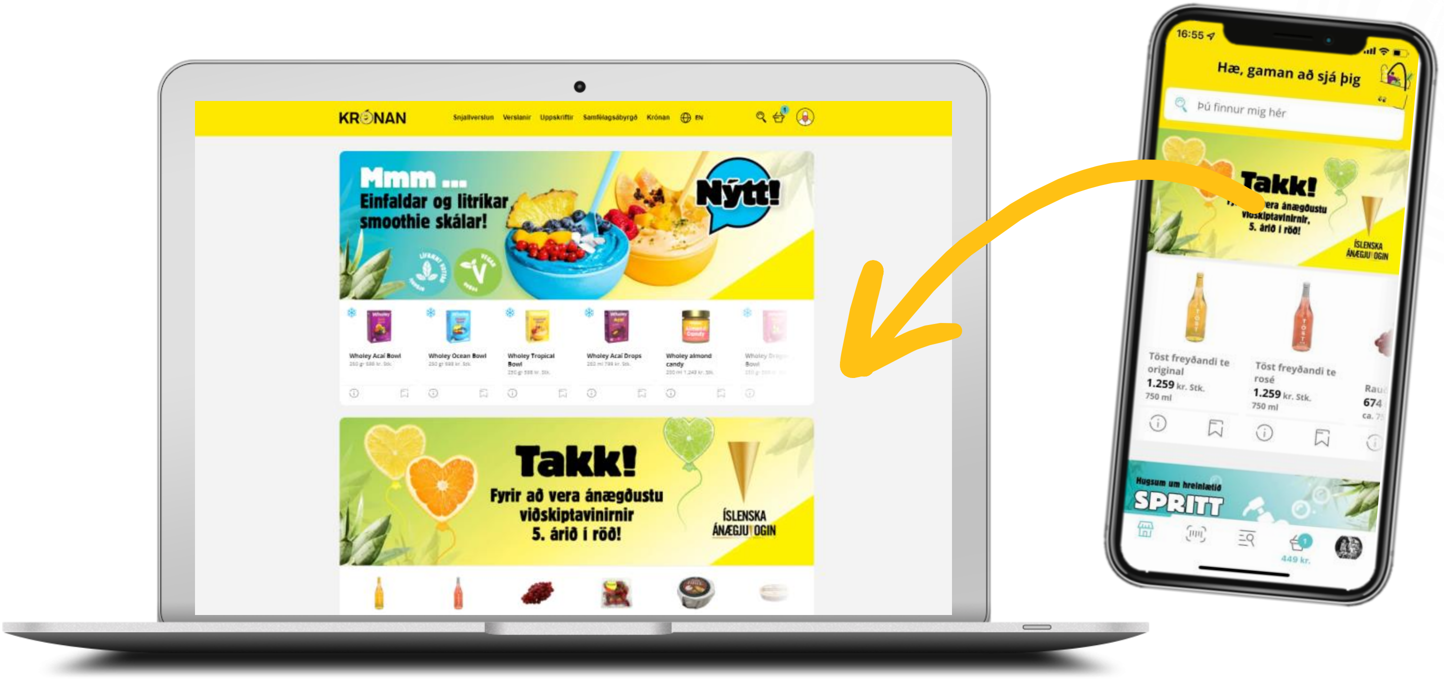
Milljónir króna	**1F 2022**	**1F 2021**	**Breyting**	**%Breyting**
Heildartekjur starfsþátta	11.393	11.246	146	1,3%
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-10.544	-10.369	-175	1,7%
EBITDA starfsþátta	849	878	-29	-3,3%
Afskriftir starfsþátta	-412	-386	-25	6,6%
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	437	491	-54	-11,0%
Fjármagnsgjöld	-99	-105	6	-5,8%
Tekjuskattur	-68	-77	10	-12,5%
Hagnaður	271	309	-38	-12,5%
Eignir starfsþátta	18.732	15.673	3.059	19,5%
Fjárfestingar starfsþátta	317	168	148	88,1%
Skuldir starfsþátta	13.394	13.432	-38	-0,3%

15 milljónir króna söfnuðust fyrir neyðaraðstoð í Úkraínu



Alexander Kolesnyk verslunarstjóri okkar á Granda í einlægu viðtali í helgarblaði Moggans

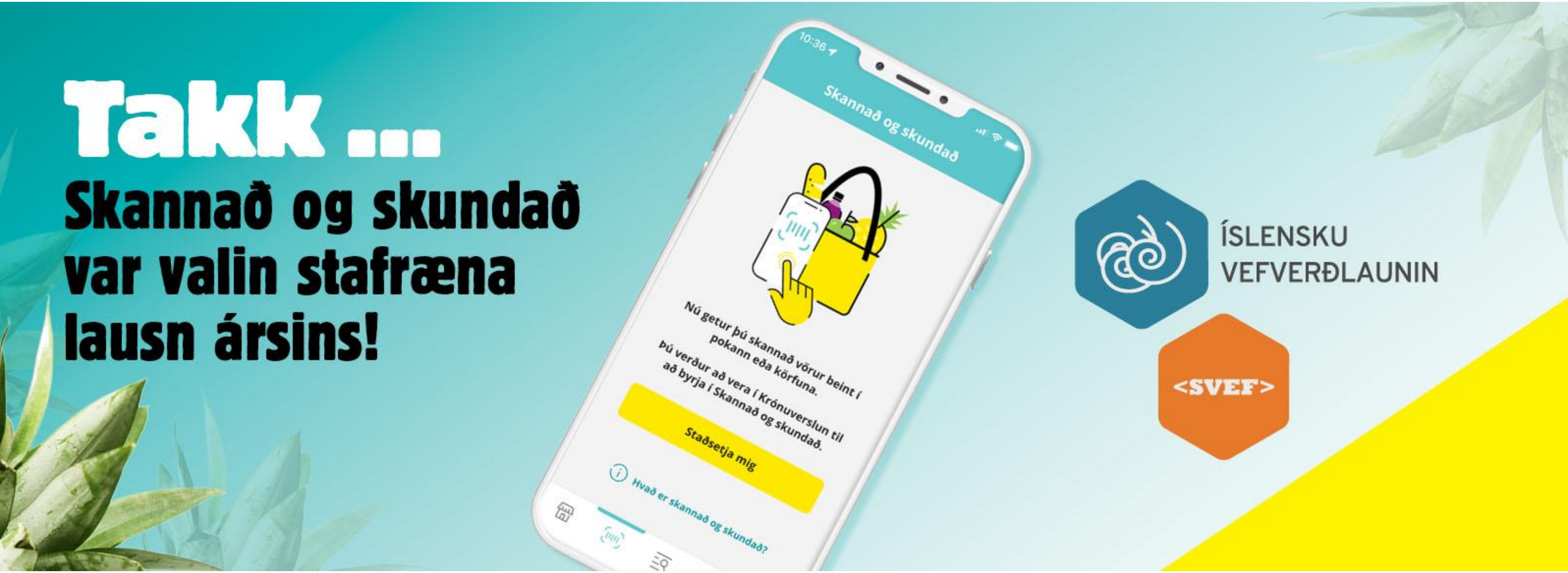
Ný heimasíða og Snjallverslun í vafra sett í loftið í upphafi árs…



… og Skannað og skundað innleiðing á áætlun í verslunum Krónunnar

Krónan hlaut Íslensku vefverðlaunin

Skannað og skundað var valin stafræna lausn ársins þegar verðlaunin voru veitt þann 11. mars sl.



Skerpum á stefnu og innra skipulagi – tveir nýir forstöðumenn

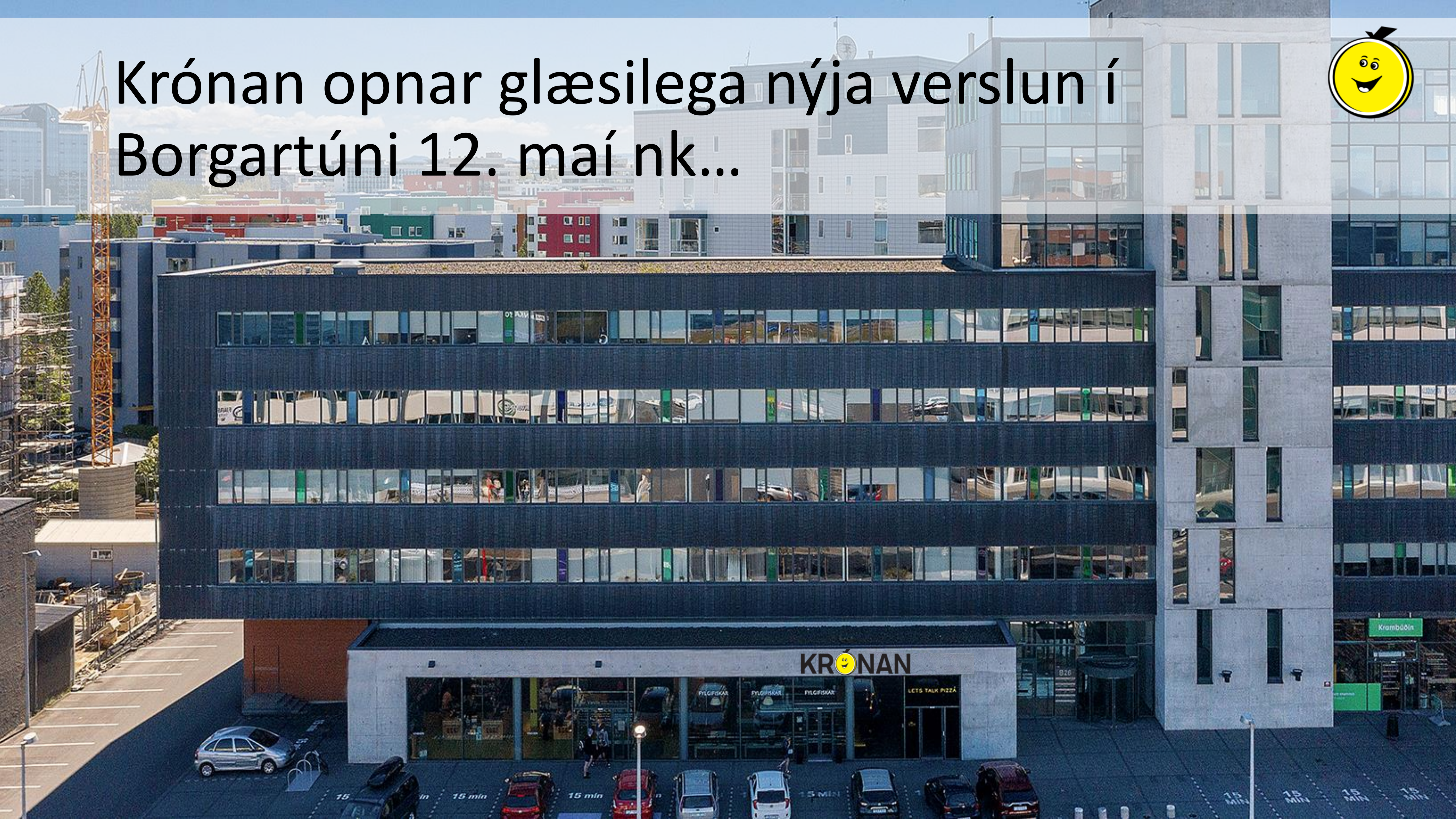
- **Bjarni F. Jóhannesson** tekur við stöðu forstöðumanns innkaupa og vöruflokkastýringar
- **Jón Ingi Einarsson** tekur við sem forstöðumaður vörustýringar
- **Guðrún Aðalsteinsdóttir** tekur við nýju sviði stafrænnar þróunar og umbótaverkefna
- **Sigurður Gunnar Markússon** tekur við sem forstöðumaður þróunar og uppbyggingar verslana

Viðskipti | mbl | 29.4.2022 | 10:25

Nýir forstöðumenn hjá Krónunni

Í efri röð eru þau Guðrún Aðalsteinsdóttir og Sigurður Gunnar Markússon. Í þeirri neðri þeir Jón Ingi Einarsson og Bjarni Friðrik Jóhannesson.
Samsett mynd

Krónan opnar glæsilega nýja verslun í Borgartúni 12. maí nk…



…og svo er það Skeifan í júní sem verður ein af okk glæsilegustu verslunum

OLIFA - La Madre Pizza og Tokyo Sushi opna einnig inni í Krónuversluninni

ELKO HELSTU NIÐURSTÖÐUR 1F 2022

- Tekjur 3.424 millj. kr., aukning um 170 millj. kr. eða 5,2% á milli ára.
- Áframhaldandi aukning í vefsölu en minnkun í verslunum á höfuðborgasvæðinu milli ára.
- Verslanir í Flugstöð Leifs Eiríkssonar að ná sér á strik, gríðarleg aukning eða 766% milli ára.
- Framlegðarstig svipað milli ára en mikill þrýstingur vegna verðhækkana frá birgjum.
- Áhrifa COVID-19 gætir ennþá með takmörkuðu vöruframboði og óvissa vegna innrásar Rússa í Úkraínu næstu mánuði.
- EBITDA 312 millj. kr. aukning um 5 millj. kr. eða 1,7% á milli ára.

Milljónir króna	1F 2022	1F 2021	Breyting	%Breyting
Heildartekjur starfsþátta	3.424	3.254	170	5,2%
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-3.112	-2.948	-164	5,6%
EBITDA starfsþátta	312	307	5	1,7%
Afskriftir starfsþátta	-113	-106	-7	6,8%
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	199	201	-2	-0,9%
Fjármagnsgjöld	-24	-24	1	-2,2%
Tekjuskattur	-35	-35	0	-0,8%
Hagnaður	140	142	-1	-0,8%
Eignir starfsþátta	4.896	4.715	180	3,8%
Fjárfestingar starfsþátta	147	56	90	159,5%
Skuldir starfsþátta	3.159	3.343	-183	-5,5%

ÞAÐ HELSTA FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNG 2022

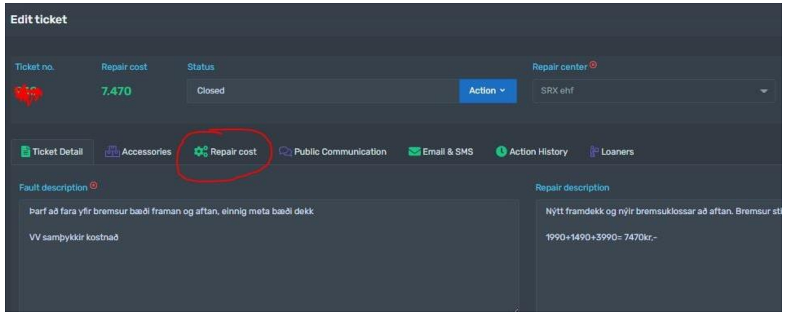
NÝR FRAMKVÆMDASTJÓRI HÓF STÖRF 1.JANÚAR

VERSLUNARSTJÓRASKIPTI Í ÞREMUR AF FIMM VERSLUNUM

Manhattan SCALE™
Supply Chain Architected for Logistics Execution

SAMÞÆTTINGU ELKO VIÐ NÝTT VÖRUHÚSAKERFI LOKIÐ

SETTUR UPP AFHENDINGARSKÁPAR FYRIR UTAN ELKO LINDIR



ÞJÓNUSTUKERFI ELKO RÆST EFTIR 2 ÁRA INNLEIÐINGU

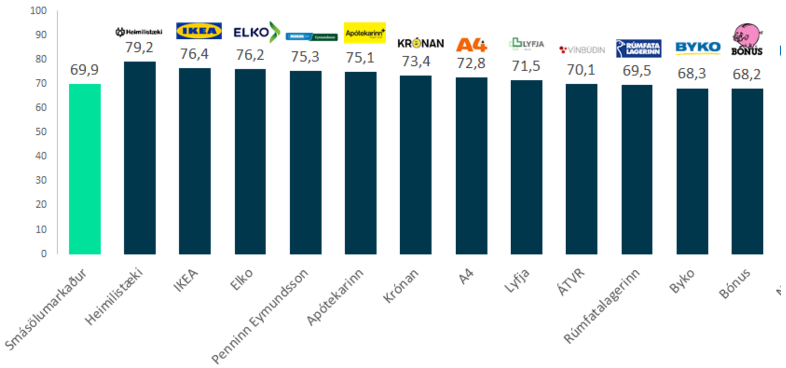
TAKMÖRKUNUM LAUK 25.FEBRÚAR EFTIR NÆSTUM 2 ÁR

ÞAÐ HELSTA FYRSTA ÁRSFJÓRÐUNG 2022

ELKO 24 ÁRA

ELKO SNJALLSPJALL SETT AF STAÐ

SAMFÉLAGSSKÝRSLA ELKO 2021 GEFIN ÚT



ÞRIÐJA SÆTI Í ÍSLENSKU ÁNÆGJUVOGINNI Á SMÁSÖLUMARKAÐI

37 ÍBÚÐIR STANDSETTAR MEÐ RAFTÆKJUM FYRIR FLÓTTAFÓLK Í GEGNUM STYRKTARSJÓÐ ELKO

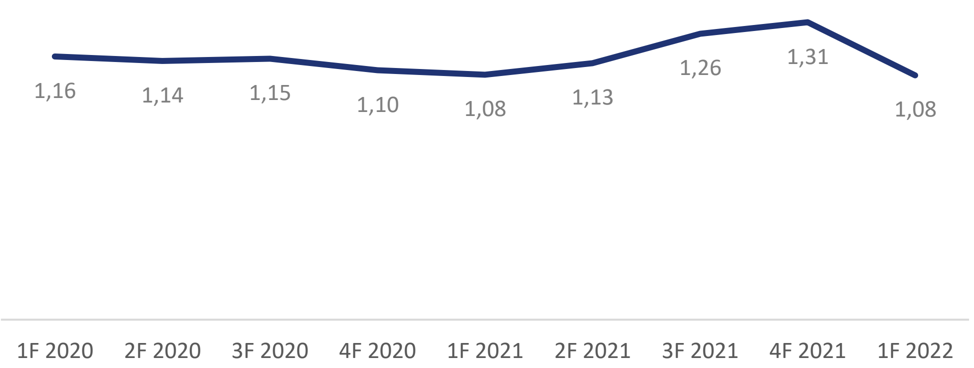
ELKO VANN MÁL GEGN ÍSLENSKA RÍKINU UPP Á 19MKR AUK VAXTA OG DRÁTTARVAXTA

ELKO SKEIFUNNI OPNAR Í JÚNÍ

EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	31.3.2022	31.12.2021	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14.668	14.668	0	0,0%
Aðrar óefnislegar eignir	4.715	4.744	-30	-0,6%
Rekstrarfjármunir	33.237	32.544	693	2,1%
Leigueignir	6.108	6.155	-47	-0,8%
Fjárfestingarfasteignir	6.451	6.100	351	5,8%
Eign í hlutdeildarfélögum	2.372	2.324	48	2,1%
Eign í öðrum félögum	13	13	0	0,0%
Langtímakröfur	236	228	8	3,5%
Fastafjármunir alls	67.801	66.778	1.023	1,5%
Birgðir	9.515	9.545	-30	-0,3%
Viðskiptakröfur	6.370	4.757	1.613	33,9%
Aðrar skammtímakröfur	754	889	-135	-15,1%
Handbært fé	2.653	4.003	-1.350	-33,7%
Veltufjármunir alls	19.292	19.194	98	0,5%
Eignir samtals	87.093	85.972	1.121	1,3%

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða

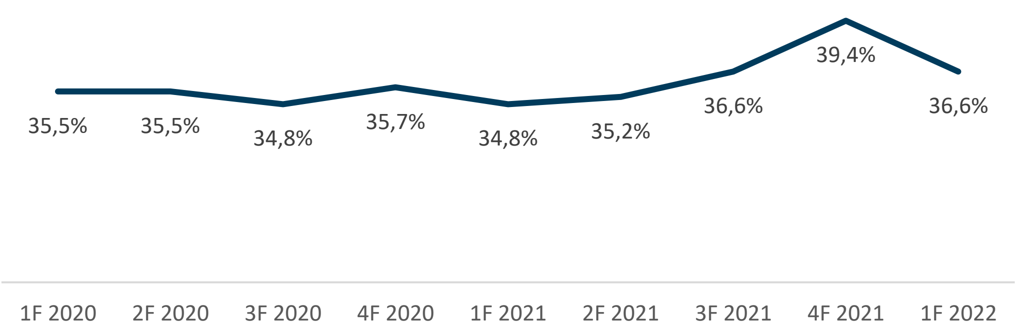
- Traustur efnahagsreikningur.
- Rekstrarfjármunir og fjárfestingareigna hækka vegna mikilla fjárfestinga á fjórðungnum.
- Viðskiptakröfur hækka í takt við árstíðarsveiflu og meiri umsvif.
- Handbært fé 2.653 millj. kr. í lok fyrsta ársfjórðungs sem er 1.350 millj. kr. lækkun frá áramótum

FESTI

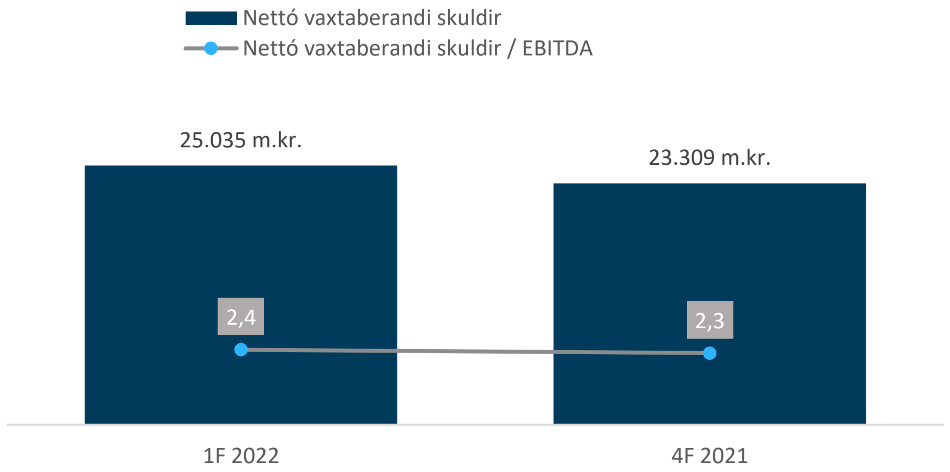
EFNAHAGSREIKNINGUR SAMSTÆÐUNNAR

Milljónir króna	31.3.2022	31.12.2021	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	31.879	33.910	-2.032	-6,0%
Skuldir við lánastofnanir	25.813	25.930	-117	-0,4%
Leiguskuldir	5.825	5.869	-44	-0,7%
Tekjuskattskuldbinding	5.664	5.590	74	1,3%
Langtímaskuldir alls	37.302	37.388	-86	-0,2%
Skuldir við lánastofnanir	1.875	1.382	493	35,7%
Leiguskuldir	575	554	21	3,8%
Viðskiptaskuldir	8.257	7.022	1.235	17,6%
Aðrar skammtímaskuldir	7.205	5.716	1.490	26,1%
Skammtímaskuldir alls	17.912	14.673	3.239	22,1%
Skuldir og eigið fé alls	87.093	85.972	1.121	1,3%

Eiginfjárhlutfall



- Eiginfjárhlutfall 36,6% í lok fyrsta ársfjórðungs.
- Kaup á eigin bréfum fyrir 837 millj. kr. og úthlutaður arður 1.563 millj. kr., greiddur í apríl 2022.
- Afborganir af vaxtaberandi lánum námu 200 millj. kr. á ársfjórðungnum.
- Aðrar skammtímaskuldir hækka aðallega vegna ógreidds arðs.
- Fjármagnsskipan samstæðunnar er í takti við stefnu félagsins og vel innan marka lánaskilmála við lánastofnanir.

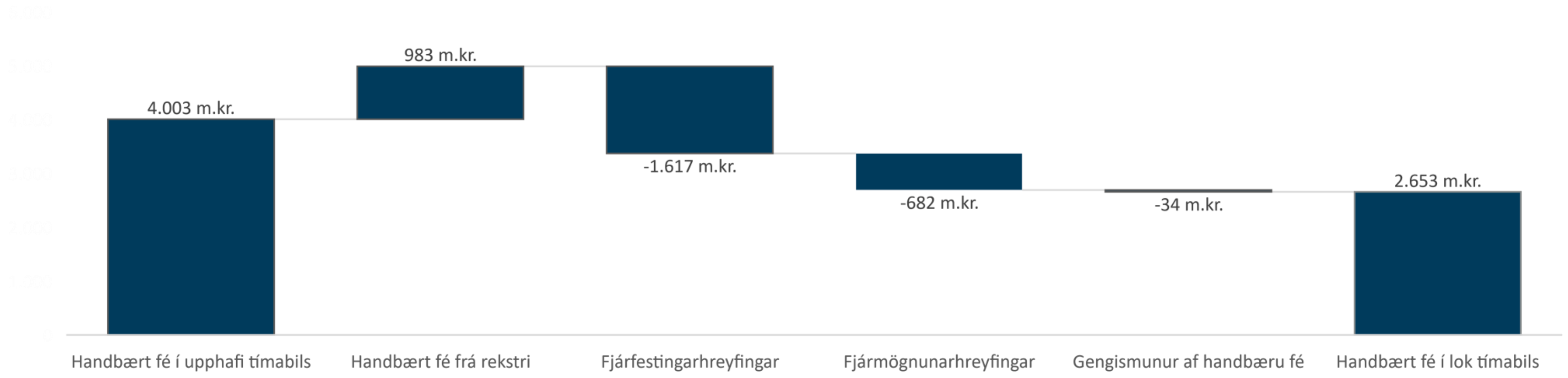


FESTI

SJÓÐSTREYMI SAMSTÆÐUNNAR Á 1F 2022

Milljónir króna	1F 2022	1F 2021	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í upphafi tímabils	4.003	2.563	1.440	56,2%
Handbært fé frá rekstri	983	391	592	151,4%
Fjárfestingarhreyfingar	-1.617	-387	-1.231	318,4%
Fjármögnunarhreyfingar	-682	-117	-565	481,2%
Gengismunur af handbæru fé	-34	13	-47	-358,9%
Handbært fé í lok tímabils	2.653	2.463	190	7,7%

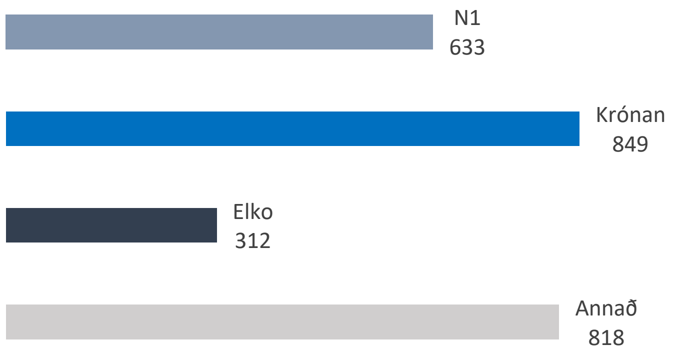
- Handbært fé frá rekstri nam 983 millj. kr. og hækkar um 592 millj. kr. milli ára
- Fjárfestingahreyfingar voru 1.617 millj. kr. á 1F 2022, hækkun um 1.231 millj. kr. milli ára.
- Fjárfestingar námu 1.900 millj. kr. á 1F 2022, aukning um 1.449 millj. kr. milli ára.
- Fjármögnunarhreyfingar voru 682 millj. kr. á 4F 2021, hækkun um 565 millj. kr. milli ára.
- Lækkun handbærs fjár á 1F 2022 var 1.350 millj. kr.



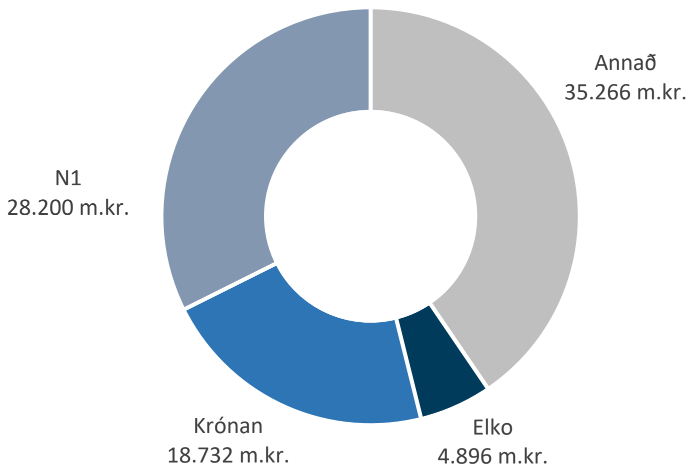
STARFSÞÁTTAYFIRLIT SAMSTÆÐUNNAR 1F 2022

Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Önnur félög	Samtals
Heildartekjur starfsþátta	10.039	11.393	3.424	1.787	26.644
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-9.407	-10.544	-3.112	-969	-24.032
EBITDA starfsþátta	633	849	312	818	2.612
Afskriftir starfsþátta	-637	-412	-113	-249	-1.411
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	10	10
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	-4	437	199	579	1.211
Hrein fjármagnsgjöld	-257	-99	-24	-425	-804
Áhrif hlutdeildarfélaga og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	63	63
Tekjuskattur	52	-68	-35	-26	-76
Hagnaður ársfjórðungsins	-209	271	140	192	394
Eignir starfsþátta	28.200	18.732	4.896	35.266	87.093
Fjárfestingar starfsþátta	302	317	147	1.135	1.900
Skuldir starfsþátta	18.629	13.394	3.159	20.032	55.214

EBITDA starfsþátta



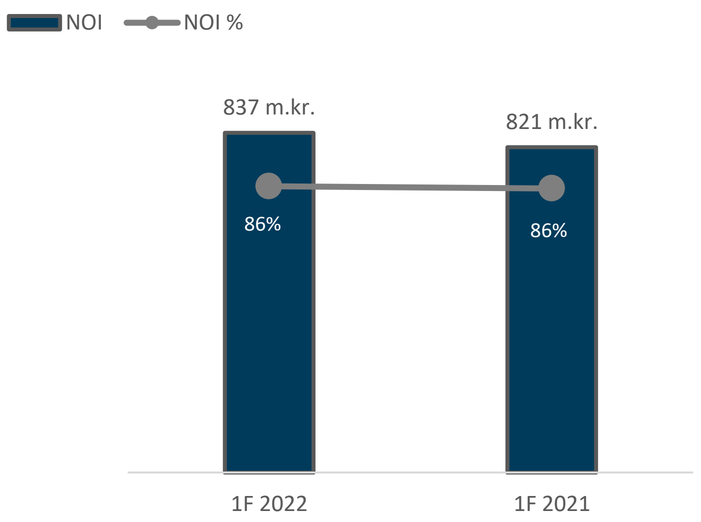
Eignir starfsþátta



FESTI

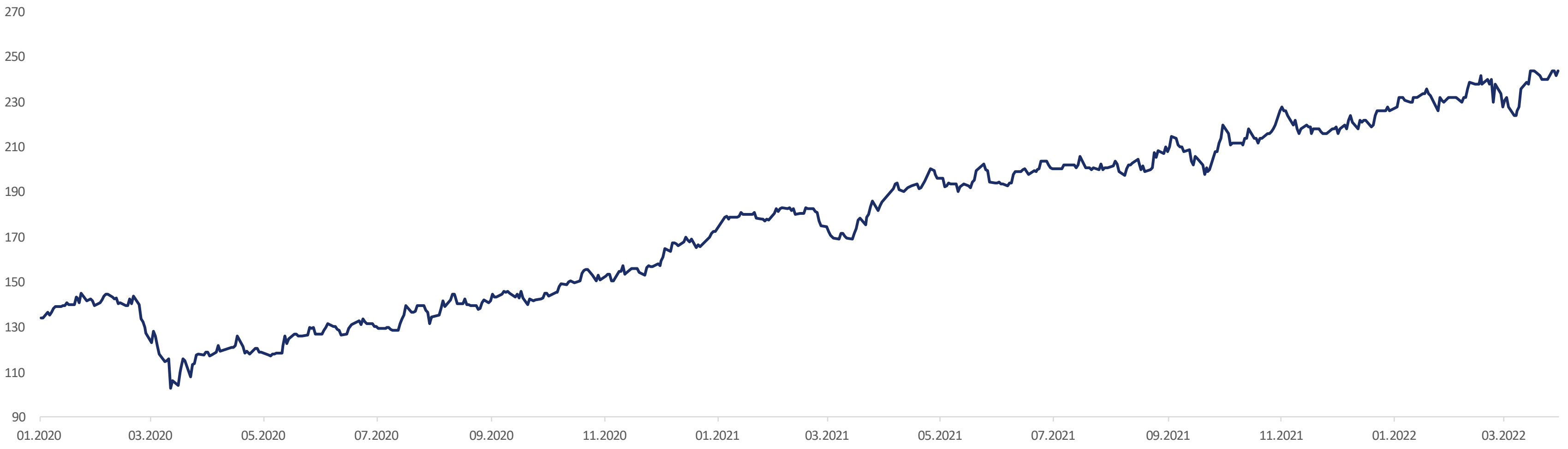
FASTEIGNAREKSTUR SAMSTÆÐUNNAR

Fasteignir, lykiltölur	1F 2022	1F 2021
NOI*	837 m.kr.	821 m.kr.
NOI hlutfall	86%	86%
Nýtingarhlutfall	97%	97%
LTV**	56%	62%
Fjöldi fasteigna	82	92
Fjöldi fermetra	90 þúsund m^2	106 þúsund m^2
Eigin notkun	89%	85%
Í útleigu til 3ja aðila	11%	15%



* Net operating income
** Loan-to-value ratio

GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)	**%**
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	10,2
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	9,6
Gildi - lífeyrissjóður	9,6
Brú Lífeyrissjóður starfs sveit	6,9
Birta lífeyrissjóður	5,9
Stapi lífeyrissjóður	4,6
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,5
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	3,5
Festa - lífeyrissjóður	2,9
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	2,9

Markaðsupplýsingar	
Útgefnir hlutir	313 m.
Markaðsvirði í lok mar. 2022	78.934 m.kr.
Markaðsvirði í lok mar. 2021	60.669 m.kr.
Fjöldi hluthafa	1.154

FESTI

Staða og horfur

FESTI

STAÐA OG HORFUR ÁRIÐ 2022

Afkomuspá ársins 2022

- EBITDA spá Festi fyrir árið 2022 er hækkuð um 400 m.kr. og er nú áætluð á bilinu 9.400 – 9.800 m.kr.

Forsendur og áhætta:

- Áhrif innrásar Rússa í Úkraínu á vöruframboð
- Miklar breytingar á heimsmarkaðsverði á hrávöru og gengi ISK
- Mikil verðbólga á alþjóðamörkuðum þar með talið á Íslandi
- Óvissa um fjölda ferðamanna til Íslands

Helstu atriði:

- Rekstur fjórðungsins gekk betur en áætlanir gerðu ráð fyrir.
- Miklar hækkanir á hrávörumörkuðum.
- Mikil verðbólga á alþjóðamörkuðum þ.m.t. Íslandi.
- Mikill þrýstingur á framlegðarstig.
- Unnið þétt með birgjum til að tryggja vöruframboð og leitað allra leiða til að ná fram hagkvæmni til að vinna á móti verðhækkunum sem nú ganga yfir.

Fjárfestingar og viðskipti við hluthafa:

- Fjárfestingar á 1F 2022 voru 1.900 millj. kr.
- Fjárfestingar áætlaðar 5.500 millj. kr. árið 2022.
- Keypt eigin bréf á 1. ársfjórðungi 2022 fyrir 837 millj. kr.
- Arður að fjárhæð 1.563 millj. kr. greiddur 8 apríl sl.

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.