

Hagnaður 1.162 milljónir króna á 3. ársfjórðungi 2020

Helstu niðurstöður

- Framlegð af vöru- og þjónustusölu í 3F 2020 voru 5.831 m.kr. samanborið við 5.644 m.kr. í 3F 2019, sem samsvarar 3,3% aukningu milli ára.
- EBITDA nam 2.586 m.kr. á 3F 2020 samanborið við 2.617 m.kr. 3F 2019, sem jafngildir 1,2% lækkun.
- Lakari niðurstöðu má rekja til áhrifa COVID-19 samkomutakmarkana sem komu til í ágúst 2020.
- Framlegð af vörusölu var 24,8% á 3F 2020 en framlegðin var 23,4% á 3F 2019
- Eigið fé í lok 3F 2020 var 29.682 m.kr. og eiginfjárhlutfall 34,8% samanborið við 35,3% í lok árs 2019.
- Nettó vaxtaberandi skuldir án leiguskuldbindinga var 28.109 m.kr. í lok 3F 2020 samanborið við 28.011 m.kr. í lok 2019.
- EBITDA spá fyrir árið 2020 er nú uppfærð og er á bilinu 7.200 – 7.500 m.kr. Áfram er óvissa um áhrif COVID-19 samkomutakmarkana á reksturinn.

Milljónir króna	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Breyt.	% Breyt.
Rekstrarreikningur								
Vöru- og þjónustusala	23.524	24.092	-567	-2,4%	63.038	63.712	-674	-1,1%
Framlegð af vöru- og þjónustusölu	5.831	5.644	187	3,3%	15.396	14.923	473	3,2%
Aðrar rekstrartekjur	342	412	-69	-16,9%	951	1.423	-473	-33,2%
EBITDA	2.586	2.617	-31	-1,2%	5.310	5.839	-529	-9,1%
EBIT	1.786	2.138	-352	-16,5%	3.293	3.898	-605	-15,5%
EBT	1.435	1.809	-375	-20,7%	2.136	2.531	-395	-15,6%
Hagnaður tímabilsins	1.162	1.480	-317	-21,4%	1.740	2.081	-340	-16,4%
Efnahagsreikningur					30.9.2020	31.12.2019	Breyt.	% Breyt.
Birgðir					8.672	7.678	993	12,9%
Viðskiptakröfur					4.217	3.756	461	12,3%
Vaxtaberandi skuldir án leiguskuldbindinga					33.099	33.380	-281	-0,8%
Handbært fé					4.991	5.369	-378	-7,0%
Nettó vaxtaberandi skuldir án leiguskuldbindinga					28.109	28.011	97	0,3%
Sjóðstreymi	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé frá rekstri	2.453	2.280	173	7,6%	4.369	4.278	91	2,1%
Fjárfestingarhreyfingar	-998	-318	-680	213,5%	-2.435	1.343	-3.778	-281,3%
Fjármögnunarhreyfingar	-756	-79	-677	854,1%	-2.345	-3.073	728	-23,7%
Handbært fé í lok tímabils	4.991	6.839	-1.848	-27,0%	4.991	6.839	-1.848	-27,0%
Lykiltölur								
Framlegð af vörusölu	24,8%	23,4%	1,4%	5,8%	24,4%	23,4%	1,0%	4,3%
EBITDA/framlegð	44,4%	46,4%	-2,0%	-4,3%	34,5%	39,1%	-4,6%	-11,8%
Eiginfjárhlutfall					34,8%	35,3%	-0,5%	-1,4%
Laun/framlegð	42,5%	42,0%	0,4%	1,0%	49,3%	48,6%	0,7%	1,5%
Return on equity	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	7,4%	11,0%	-3,6%	-32,7%
Fjárfestingar	1.297	514	782	152,1%	2.584	1.496	1.088	72,7%
Veltuhraði birgða	7,5	8,4	-0,92	-10,9%	8,3	8,5	-0,20	-2,4%

Rekstur þriðja ársfjórðungs

Rekstur félagsins á þriðja ársfjórðungi gekk ágætlega þrátt fyrir veruleg áhrif COVID-19 faraldursins á fjórðunginn. EBITDA félagsins var 2.586 m. kr. og lækkaði um 1.2% milli ára. Samkomutakmarkanir stjórnvalda í tengslum við COVID-19 faraldurinn hafði töluverð efnahagsleg áhrif á rekstur allra félaga samstæðunnar en ólík starfssemi þeirra dró úr heildaráhrifunum á rekstur félagsins. Rekstur ELKO var umfram væntingar en rekstur N1 og Krónunnar í samræmi við væntingar. Heildarniðurstaðan er í samræmi við EBITDA spá sem félagið birti í lok apríl sl.

Tekjur

- Tekjur af vöru- og þjónustusölu námu 23.524 m.kr. í 3F 2020 samanborið við 24.092 m.kr. í 3F 2019, sem samsvarar 2,4% lækkun.
- Fjölbreytt viðskiptamódel. Aukning í dagvöru- og raftækjasölu.
- Mikil aukning í Snjallverslun Krónunnar og vefverslun ELKO
- Ný Krónuverslun opnuð í miðbæ Reykjavíkur að Hallveigarstíg.

Milljónir króna	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Breyt.	% Breyt.
Vöru- og þjónustusala								
Dagvörur	12.520	11.247	1.274	11,3%	34.683	31.049	3.635	11,7%
Eldsneyti og rafmagn	5.930	8.318	-2.388	-28,7%	14.641	20.297	-5.656	-27,9%
Raftæki	3.364	2.804	560	20,0%	8.851	7.621	1.230	16,1%
Aðrar vörur og þjónusta	1.710	1.723	-13	-0,8%	4.863	4.746	117	2,5%
Samtals vöru- og þjónustusala	23.524	24.092	-567	-2,4%	63.038	63.712	-674	-1,1%
Aðrar rekstrartekjur	342	412	-69	-16,9%	951	1.423	-473	-33,2%
Tekjur samtals	23.867	24.504	-637	-2,6%	63.989	65.135	-1.147	-1,8%

Tekjur af dagvörusölu hækkuðu um 11,3% og tekjur af raftækjasölu hækkuðu um 20% milli ára. Tekjur af eldsneyti og rafmagni lækkuðu um 29% milli ára en selt magn bireiðaeldsneytis lækkaði um 20% milli tímabila en lægri tekjur af sölu eldsneytis skýrast einnig að lægra eldsneytisverði á heimsmarkaði. Tekjur af öðrum vörum og þjónustu lækkuðu um 0,8%.

Milljónir króna	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vöru- og þjónustusölu								
Dagvörur	3.147	2.980	168	5,6%	8.099	7.462	638	8,5%
Eldsneyti og rafmagn	1.305	1.448	-144	-9,9%	3.203	3.939	-736	-18,7%
Raftæki	773	654	120	18,3%	2.198	1.716	482	28,1%
Aðrar vörur og þjónusta	605	563	43	7,6%	1.897	1.807	89	4,9%
Samtals framlegð af vöru- og þjónustusölu	5.831	5.644	187	3,3%	15.396	14.923	473	3,2%

Framlegð af vöru- og þjónustusölu var 5.831 m.kr. samanborið við 5.644 m.kr. á þriðja ársfjórðungi 2019, sem er 3,3% hækkun milli ára. Framlegð af dagvörusölu var 3.147 m.kr. sem er um 5,6% aukning á milli ára. Framlegð af raftækjasölu var 773 m.kr. sem er 18,3% aukning og framlegð annarra vara og þjónustu jókst um 7,6% milli ára. Framlegð af eldsneyti og rafmagni var 1.305 m.kr. sem er um 10% lækkun á milli ára.

4. nóvember 2020 – Afkomutilkynning Festi hf. á 3. ársfjórðungi 2020

Rekstrarkostnaður

- Rekstrarkostnaður í 3F 2020 var 3.587 m.kr. samanborið við 3.438 m.kr. á 3F 2019.
- Aukinn kostnaður vegna COVID-19 áhrifa var 108 m.kr. í 3F 2020.

Milljónir króna	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Breyt.	% Breyt.
Rekstrarkostnaður								
Laun og annar starfsmannakostnaður	2.475	2.371	104	4,4%	7.588	7.250	338	4,7%
Annar Rekstrarkostnaður								
Rekstarkostnaður fasteigna	382	436	-54	-12,4%	1.161	1.236	-75	-6,1%
Viðhaldskostnaður	152	156	-4	-2,3%	508	470	38	8,1%
Sölu og markaðskostnaður	178	182	-4	-2,2%	550	569	-19	-3,3%
Skrifstofu og stjórnarkostnaður	154	139	15	10,6%	449	369	79	21,5%
Samskiptakostnaður	81	101	-20	-19,8%	354	385	-31	-8,1%
Niðurfærsla krafna og tapaðar kröfur	28	28	-1	-2,4%	65	10	55	541,7%
Annar kostnaður	137	25	112	447,5%	362	218	144	65,8%
Samtals annar rekstrarkostnaður	1.111	1.067	44	4,1%	3.448	3.258	191	5,9%
Samtals Rekstrarkostnaður	3.587	3.438	148	4,3%	11.037	10.507	529	5,0%

Laun og annar starfsmannakostnaður í 3F 2020 var 2.475 m.kr. samanborið við 2.371 m.kr. á 3F 2019 sem er 4,4% hækkun milli ára. Fjöldi stöðugilda var 1.198 og hefur þeim fækkað um 4% milli ára. Aukinn kostnaður á starfsmannakostnað af völdum COVID-19 var 73 m.kr. á fjórðungnum. Í neðangreindri töflu má sjá greiningu á hækkun launakostnaðar í m. kr. milli ára:

Launakostnaður samtals 3F 2019	2.371
Stöðugildi - breyting	-28
Samningsbundnar launahækkunir	79
Orlofsskuldbinding	-11
COVID-19 áhrif	73
Annað	-9
Launakostnaður samtals 3F 2020	2.475

Annar rekstarkostnaður var 1.111 m.kr. samanborið við 1.067 m.kr. á 3F 2019, sem er hækkun um 4,1% milli ára. Innfalinn kostnaður vegna COVID-19 áhrifa í þeim kostnaði er um 35 m.kr.

Fjármagnsliðir

- Nettó fjármagnskostnaður var 351 m.kr. á 3F 2020 samanborið við 329 m.kr. á 3F 2019.

Milljónir króna	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Change	% Change
Fjármagnstekjur	1	68	-67	-98,6%	181	157	24	15,2%
Fjármagnsgjöld	-521	-536	-15	-2,8%	-1.576	-1.807	232	-12,8%
Áhrif hlutdeildarféлага	169	139	29	21,1%	238	284	-46	-16,3%
Samtals	-351	-329	-23	6,8%	-1.157	-1.367	209	-15,3%

4. nóvember 2020 – Afkomutilkynning Festi hf. á 3. ársfjórðungi 2020

Efnahagur og fjárhagsleg staða

- Samtals eignir voru 85.294 milljónir króna í lok 3F 2020
- Eignfjárhlutfall félagsins var 34,8%
- Handbært fé í lok tímabilsins var 4.991 m.kr.

Milljónir króna	30.9.2020	31.12.2019	Breyt.	% Breyt.
Viðskiptavild	14.668	14.070	598	4,2%
Aðrar óefnislegar eignir	4.988	4.650	338	7,3%
Rekstrarfjármunir	31.908	31.434	475	1,5%
Leigueignir	5.270	3.862	1.408	36,4%
Fjárfestingarfasteignir	7.237	7.354	-117	-1,6%
Birgðir	8.672	7.678	993	12,9%
Viðskiptakröfur	4.217	3.756	461	12,3%
Handbært fé	4.991	5.369	-378	-7,0%
Vaxtaberandi skuldir án leiguskuldbindinga	33.099	33.380	-281	-0,8%
Nettó vaxtaberandi skuldir án leiguskuldbindinga	28.109	28.011	97	0,3%
Nettó vaxtaberandi skuldir	33.556	31.975	1.581	4,9%
Eignfjárhlutfall	34,8%	35,3%	-1%	-1,4%
Veltuhraði vörubirgða	8,3	8,6	-0,3	-3,5%

Viðskiptavild er 14.668 m.kr. og aðrar óefnislegar eignir 4.988 m.kr. í lok 3F 2020. Rekstrarfjármunir eru 31.908 m.kr. og fjárfestingarfasteignir 7.237 m.kr. í lok fjórðungs.

Nettó vaxtaberandi skuldir án leiguskuldbindinga voru samtals 28.109 milljónir króna sem er hækkun um 97 m.kr. frá áramótum. Eignfjárhlutfall félagsins var 34,8% í lok 3F 2020 samanborið við 35,3% í lok árs 2019. Lausafjárstaða félagsins er sterk og efnahagsreikningur félagsins einnig.

4. nóvember 2020 – Afkomutilkynning Festi hf. á 3. ársfjórðungi 2020

Sjóðstreymi og fjárfestingar

- Handbært fé frá rekstri á 3F 2020 var 2.453 m.kr. samanborið við 2.280 m.kr. á 3F 2019.
- Fjárfestingar félagsins á tímabilinu voru samtals 998 m.kr. að mestu í fasteignum.
- Greiddur arður á tímabilinu 648 m. kr.

Milljónir króna	3F 2020	3F 2019	Breyt.	% Breyt.	9M 2020	9M 2019	Breyt.	% Breyt.
Sjóðstreymi								
Handbært fé í byrjun tímabils	4.294	4.950	-656	-13,3%	5.369	4.267	1.102	25,8%
Handbært fé frá rekstri	2.453	2.280	173	7,6%	4.369	4.278	91	2,1%
Fjárfestingarhreyfingar	-998	-318	-680	213,5%	-2.435	1.343	-3.778	-281,3%
Fjármögnunargreyfingar	-756	-79	-677	854,1%	-2.345	-3.073	728	-23,7%
Gengismunur af handbæru fé	-3	6	-9	-143,6%	33	24	9	36,6%
Breyting á handbæru fé	696	1.889	-1.192	-63,1%	-378	2.572	-2.950	-114,7%
Handbært fé í lok tímabils	4.991	6.839	-1.848	-27,0%	4.991	6.839	-1.848	-27,0%

Handbært fé frá rekstri á 3F 2020 nam 2.453 m.kr. sem er aukning um 173 m. kr. milli ára. Fjárfestingar námu 1.297 m. kr. sem er aukning um 783 m. kr. milli ára. Félagið opnaði nýja verslun Krónunnar á Hallveigarstíg í

Reykjavík í fjórðungnum ásamt því að unnið var að framkvæmdum væntanlegra verslana Krónunnar í Austurveri í Reykjavík og Norðurhelli Hafnarfirði sem og verslunar ELKO á Akureyri en allar þessar verslanir munu opna á 4 ársfjórðungi 2020. Þá greiddi félagið arð til hluthafa í fjórðungnum að fjárhæð 648 millj. kr. Handbært fé jókst um 696 m.kr. á þriðja ársfjórðungi 2020 sem er lækkun um 1.848 m.kr. milli ára.

Horfur í rekstri Festi hf. og EBITDA spá 2020

EBITDA spá Festi fyrir árið 2020 er nú uppfærð og er áætluð á bilinu 7.200 – 7.500 m.kr.

Eftirfarandi þættir geta haft áhrif á rekstur félagsins

- Óvissa vegna áhrifa COVID-19 og yfirstandandi samkomubanns.
- Órói á heimsmarkaðsverði eldsneytis og gengi ISK.
- Aukið atvinnuleysi og lægri hagvöxtur.
- Íslenska hagkerfið mun verða fyrir áhrifum næstkomandi mánuði/ár.

Eiginfjárlutfall félagsins er 34,8% í lok fjórðungsins og sterka fjárhagsstöðu. Horfur í rekstrinum eru góðar og félagið er í vel stakk búið til að takast á við verkefnin framundan.

Hluthafar

- Markaðsvirði félagsins í lok 3F 2020 nam 48,2 milljörðum króna.
- Arðgreiðsla vegna ársins 2019 var greidd hluthöfum þann 2. september 2020.
- Endurkaupaáætlun fór af stað 5. október þar sem ákveðið var að kaupa allt að 1,2% af hlutafé
- Hluthafar félagsins voru 965 í lok 3F 2020.

4. nóvember 2020 – Afkomutilkynning Festi hf. á 3. ársfjórðungi 2020

Kynningarfundur fimmtudaginn 5. nóvember 2020

Kynningarfundur verður haldinn fimmtudaginn 5. nóvember 2020 og fer hann fram í gegnum fjarfundarbúnað vegna samkomubanns. Fundurinn hefst kl. 08:30 og er skráning á fundinn á https://origo.zoom.us/webinar/register/WN_hHJK_5-cSLquAMAub24JAg

Eggert Kristófersson forstjóri Festi mun kynna afkomu samstæðunnar og svara spurningum.

Kynningarefni vegna fundarins verður hægt að nálgast að honum loknum á heimasíðu Festi: www.festi.is/fjarfestatengsl

Fjárhagsdagatal

- Ársuppgjör 2020: 25. febrúar 2021
- Aðalfundur 2021: 22. mars 2021

Nánari upplýsingar veita Eggert Þór Kristófersson forstjóri (eggert@festi.is) og Magnús Kr. Ingason, framkvæmdastjóri fjármálasviðs (mki@festi.is).