Uppgjör 4. ársfjórðungs 2022

9. febrúar 2023

Magnús Kr. Ingason

FESTI

Yfirlit

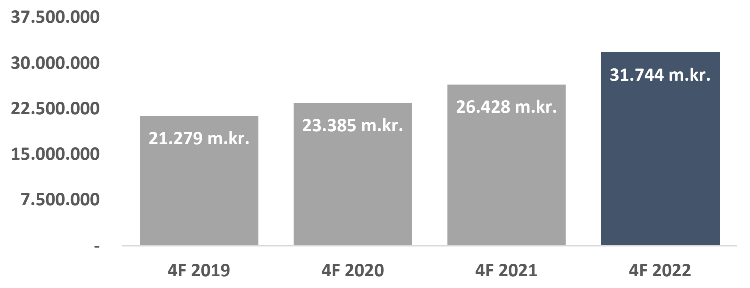
FESTI

- **Starfsemin á 4F 2022**
- Uppgjör 4F og 12M 2022
- Staða og horfur

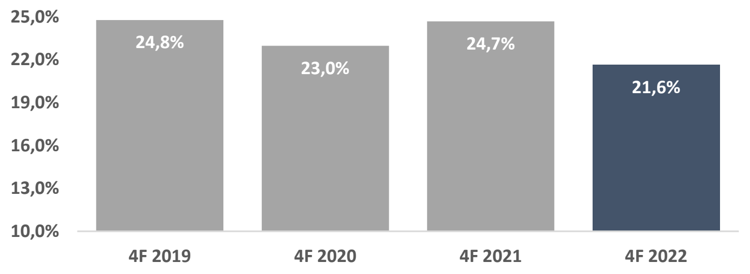
Helstu niðurstöður á 4F 2022

FESTI

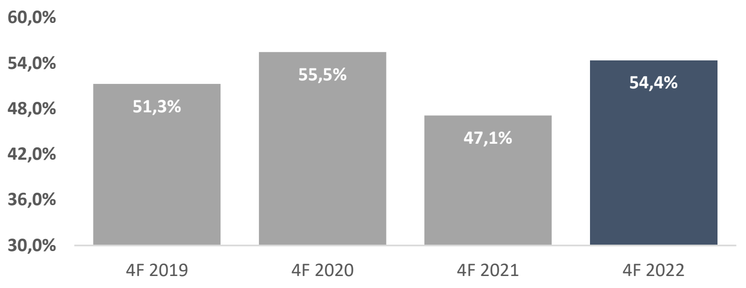
Vörusala
31.744 m.kr.
+20,1% milli ára



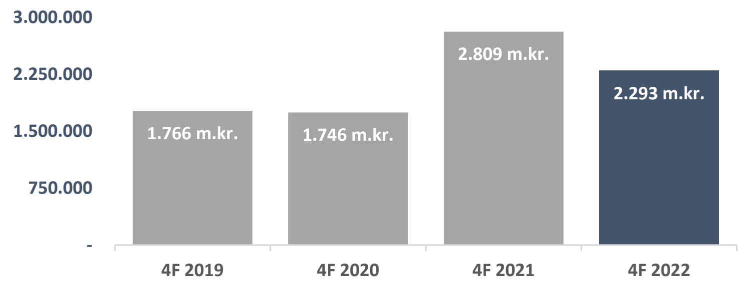
Framlegð af vörusölu
21,6%
-3,1 p.p. milli ára



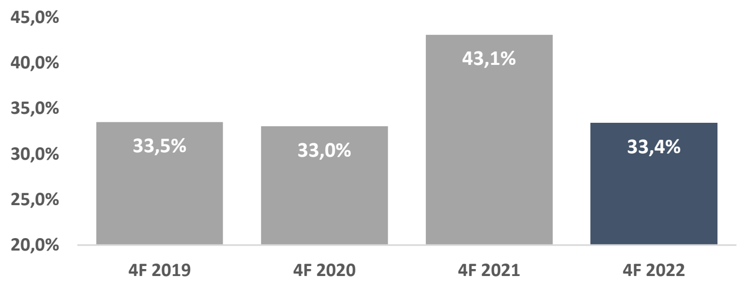
Laun/Framlegð af vörusölu
54,4%
+7,3 p.p. milli ára



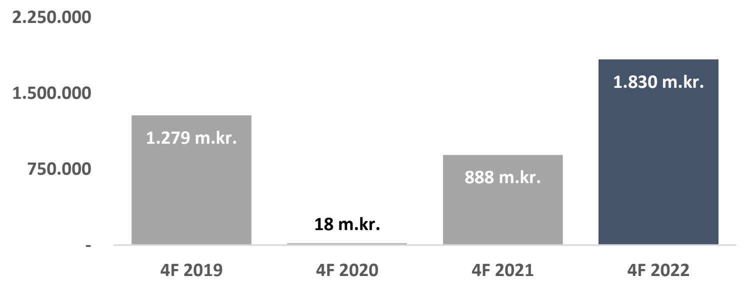
EBITDA
2.293 m.kr.
-18,4% milli ára



EBITDA/Framlegð af vörusölu
33,4%
-9,7 p.p. milli ára



Handbært fé frá rekstri
1.830 m.kr.
+206,1% milli ára



Mikil söluaukning á fjórða ársfjórðungi 2022

- **Vörusala jókst um 20,1% milli ára** en góð magnaukning varð á flestum sviðum rekstrar.
- **Mikil hækkun hrávöruverða milli ára** hafði töluverð áhrif á veltutölur og framlegðarstig, sérstaklega í eldsneytishluta rekstrarins. Framlegðarstig lækkaði heilt yfir um 3,1 p.p. milli ára.
- **Verslun Krónunnar opnaði við góðar viðtökur á Akureyri í byrjun desember**. Þann 1. febrúar mun Krónan svo bjóða upp á heimsendingar í gegnum snjallverslun sína á Akureyri.
- **Söluaukning ELKO í raftækjum** var 4,5% á ársfjórðungnum en á sama tíma eru vísbendingar um að raftækjamarkaðurinn hafi dregist saman um allt að 10% skv. Meniga tölum.
- **Icelandic Food Company ehf.**, 45% eignahlutur keyptur, verður dótturfélag í 100% eigu Krónunnar frá 1. janúar 2023.
- **Yfirfærsla raforkuviðskipta Reykjavíkurborgar** frá ON til N1 er lokið. Þetta er í fyrsta skipti sem Reykjavíkurborg kaupir rafmagn af öðrum raforkusala.
- **N1 appið** fer vel af stað og hafa yfir 5.000 notendur hlaðið því niður.

Aukið framboð þjónustu og vara hjá N1 á 4F 2022

- **N1 styrkir framboð sitt af hollum og ferskum skyndibita.** Djúsí komið á fleiri N1 stöðvar og opnaði síðast í Borgartúni í ársfjórðungnum. Djúsí og Ísey Skyr Bar mun opna í Háholti á F1 2023.

- **Ný og endurbætt þjónustustöð /smurstöð opnuð í Stórahjalla.** Þjónustuupplifun viðskiptavina bætt verulega.

- Þjónustustöðvar N1 afhentu ríflega 82 þúsund pakka fyrir **Dropp** á ársfjórðungnum og 214 þúsund pakka yfir allt árið.

- Mikil aukning frá fyrra ári í sölu í öllum vöruflokkum hjá **Bílaþjónustu N1.** Auk þess sem **Dekkjahótel N1** nýtur síaukinna vinsælda og vöxtur mikill milli ára.

- **Verkstæði N1 í Klettagörðum** feiknavel tekið af viðskiptavinum með stærri bíla og tæki.

Stafræn mál og góðgerðarmál hjá N1

- **N1 þjónustuappið fer vel af stað** og hafa rúmlega 5.000 notendur hlaðið því niður.
- **Áframhaldandi þróun** er í fullum gangi og styttist í að viðskiptavinir geti pantað sér veitingar hjá N1, Ísey Skyr Bar og Djúsí með appinu.
- N1 mun stíga fyrstu skrefin í **sjálfsafgreiðslu** á næstu mánuðum með uppsetningu á „kioskum“ á völdum þjónustustöðvum N1.
- **N1 styrkti fjölda góðgerðarmála** má helst nefna Kvennaathvarfið, BUGL, Mæðrastyrksnefnd, Fjölskylduhjálp og Píetar.
- **N1 var áberandi með glæsilegan bás á** bæði Landbúnaðarsýningunni og Sjávarútvegssýningunni.

N1 Rafmagn sameinast N1 í ársbyrjun 2023

- **N1 Rafmagn sameinaðist N1 í ársbyrjun 2023** sem gerir félaginu kleift að auka þjónustuframboð til allra viðskiptavina N1.

- **Viðskiptavinir N1 Rafmagns** fóru í fyrsta skipti **yfir 21 þúsund** á seinni hluta ársins.

- **Tvær nýjar hraðhleðslustöðvar** voru standsettar við þjónustustöð N1 í Borgarnesi og **unnið er að fjölgun hraðhleðslustöðva** við aðrar þjónustustöðvar á næstu mánuðum.

- **N1 appið var virkjað fyrir allar hraðhleðslustöðvar** og nú geta viðskiptavinir N1 ræst og stöðvað hleðslu með appinu ásamt því að finna næstu lausu hraðhleðslustöð.

Glæsileg stórverslun opnuð á Akureyri og mikill gangur í Snjallverslun Krónunnar

KRÓNAN

- **Stórglæsileg verslun Krónunnar á Akureyri** opnaði við frábærar móttökur í byrjun desember. Heimsendingar í gegnum snjallverslun í boði frá febrúar 2023.
- **Endurnýjun og uppfærsla á Krónunni í Mosfellsbæ og í Árbæ lokið** við góðar undirtektir viðskiptavina.
- **Snjallverslun á mikilli siglingu** og hefur sala aukist um 70% borið saman við sama tímabil árið 2021.
- **Skannað og Skundað er nú í boði í öllum 26 verslunum Krónunnar** og vinsældir aukast jafnt og þétt.
- **Kr.- vörumerkið lagt niður** og verður Kr.- verslunum á Vík og Þorlákshöfn breytt í Krónuverslanir á komandi ári.
- **Krónan opnaði þurrvörubar í Skeifunni** sem nýja viðbót inn í umbúðalausar lausnir Krónunnar.
- **Krónan valin í topp 5 markaðsfyrirtæki landsins** samkvæmt ÍMARK.
- **Krónan tilnefnd til Fjöreggsins** fyrir eftirtektarverðan árangur í að draga úr matarsóun.

IFC nýtt dótturfélag Krónunnar frá 1. janúar 2023

- Félag**ið IMF ehf. var stofnað í lok árs 2019** sem samstarfsverkefni Gleðipinna, Rotisserie og Festi til að sinna framleiðsu á vörum til sölu í verslunum Krónunnar, N1 og fyrir veitingastaði Gleðipinna.

- **Árið 2022 þá var nafni og vörumerki fyrirtækisins** breytt í Icelandic Food Company (IFC ehf.).

- **Framleiðslufyrirtækið Icelandic Food Company var keypt í árslok og er nú dótturfélag Krónunnar.** Með þessu mun Krónan styrkja stöðu sína enn frekar í tilbúnum og hálftilbúnum réttum.

- **Framkvæmdastjóri fyrirtækisin er Þórður Bjarnason.**

Krónan með ánægðustu viðskiptavinina og sýnilegan árangur í jafnréttismálum

- **Krónan hlaut Íslensku Ánægjuvogina sjötta árið í röð** og er með ánægðustu viðskiptavinina á matvörumarkaði.

- **Krónan hlaut viðurkenningu Jafnvægisvogarinnar** fyrir að jafna hlutfall kynja í efsta lagi stjórnar.

- **Krónan hlaut Hvatningarverðlaun Jafnréttismála** Samtaka Atvinnulífsins og Háskóla Íslands fyrir sýnilegan árangur í jafnréttismálum.

- **Krónan hlaut viðurkenningu Brandr** fyrir besta íslenska vörumerkið á einstaklingsmarkaði.

- **Rúmlega 450 fjölskyldur fengur matarúttekt fyrir jólin** frá Krónunni og viðskiptavinum. Samtals söfnuðust **10 milljónir í matarúthlutanir.**

- **Glæsileg jólaherferð mældist vel fyrir þar sem Krónan stóð fyrir stærsta leynivinaleik Íslandssögunnar.**

- **Hlutdeild Krónunnar á dagvörumarkaði** á meðal fólks á aldrinum 25-55 ára á höfuðborgarsvæðinu hefur aukist **frá 33% árið 2019 í 42% árið 2022** samkvæmt markaðskönnun á vegum Gallup.

- **Meðmælaskor (NPS) hjá viðskiptavinum Krónunnar skv. Gallup mældist með hæsta móti í desember eða 28 stig**, á meðan samkeppnin mældist að meðaltali með 10 stig.

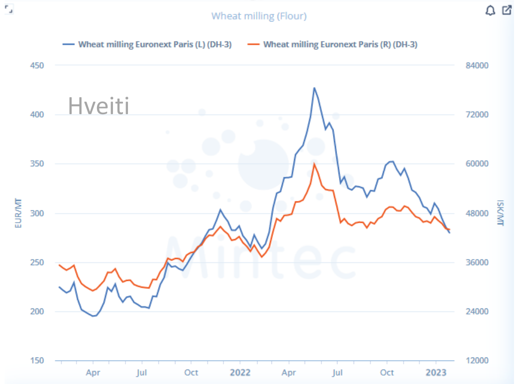
Þróun verðlags og ástand á hrávörumörkuðum

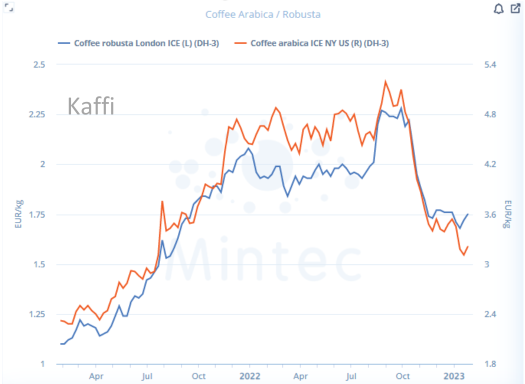
- Skýr merki þess á Q4 að **neytendur hafa breytt neyslumynstri sínu** og eru í auknum mæli að **færa sig yfir í ódýrari valkosti** í ljósi verðlagsþróunar. Væntum þess að sjá þessa þróun áfram.

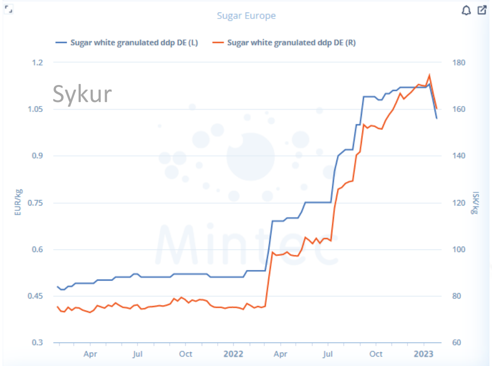
- Áframhaldandi þrýstingur á framlegð þar sem **ástand á hrávörumörkuðum er áfram erfitt.** Orkukostnaður og gasverð erlendis áfram hátt. Gengisveiking krónunnar er einnig áhyggjuefni.

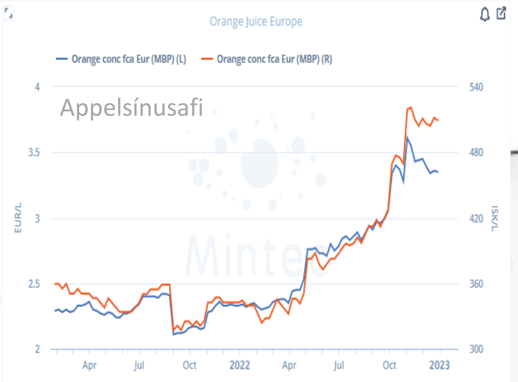
- **Verð á hrávörumörkuðum farin að lækka í mörgum vöruflokkum**, en mismunandi hvenær þetta skilar sér í lægri innkaupsverðum. Væntum þess að sjá lækkanir á t.d. hveiti og kaffi fyrir lok Q2. Ástandið áfram erfitt í gasfrekri framleiðslu, s.s. pappír.

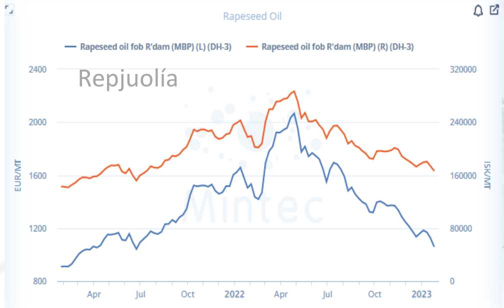
- **Leitum leiða í hvívetna til að hagræða í verðum og sporna við auknum kostnaði í aðfangakeðjunni.** Höfum fjölgað erlendum birgjum og aukið eigin innflutning á síðustu mánuðum.

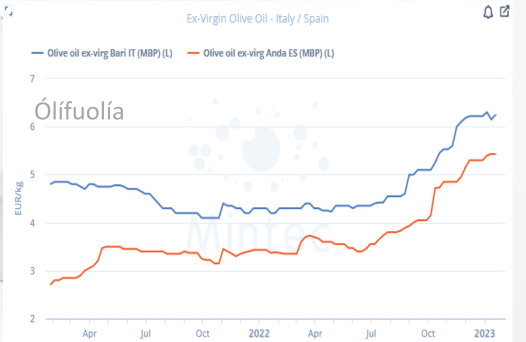












ELKO í sókn á markaði sem annars sýnir samdrátt

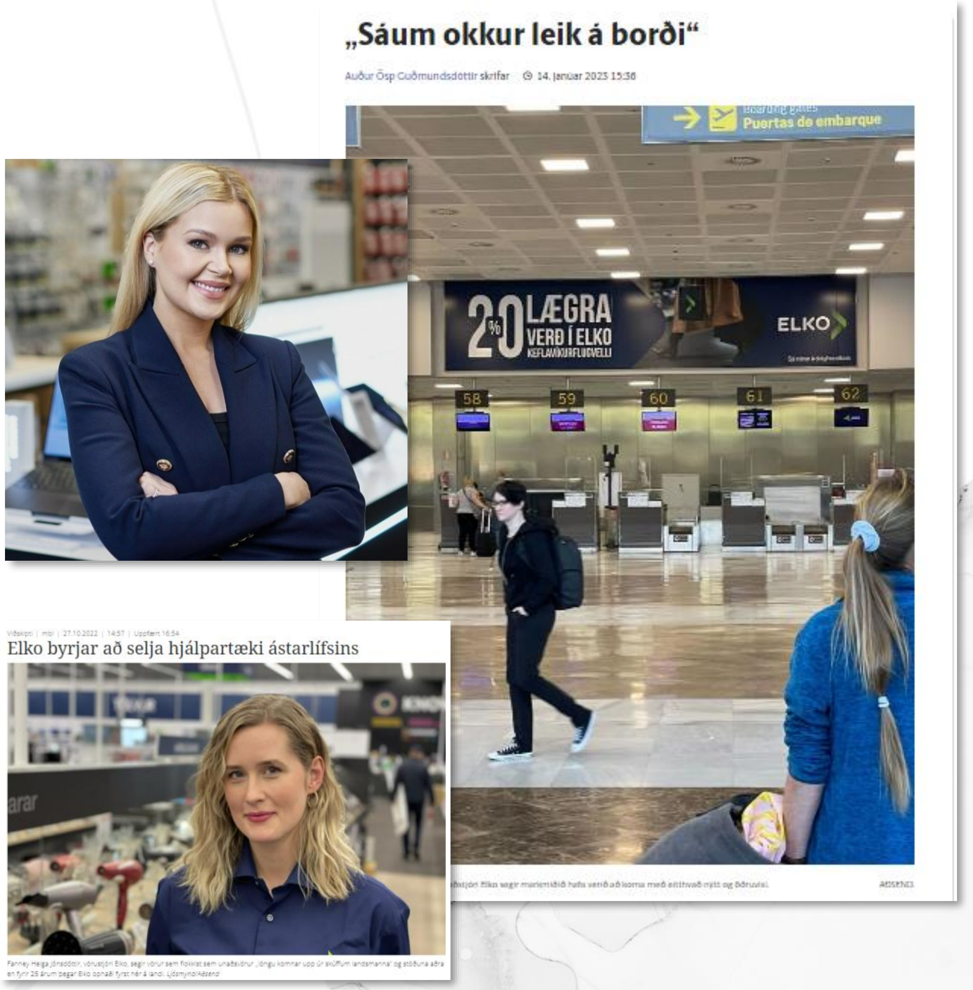
- Vísbendingar eru um að raftækjamarkaðurinn hafi dregist saman um allt að 10% skv. Meniga tölum á meðan **söluaukning ELKO í raftækjum var 4,5% á ársfjórðungnum**.

- **Unaðstæki** fóru í sölu í Vefverslun á degi einhleypra og fengu góðar viðtökur. Vörurnar eru einnig komnar í sölu í Flugstöð Leifs Eiríkssonar.

- **Samlegðaráhrifin af nýrri staðsetningu ELKO í Skeifunni** við hlið Krónunnar eru sterk en söluaukning milli ára á svæðinu í ársfjórðungnum er 20%.

- **ELKO auglýsti í fyrsta skipti á erlendri grundu** á flugvellinum á Tenerife.

- **Jónína Birgisdóttir var ráðin forstöðumaður þjónustusviðs ELKO**. Jónína var áður sölu- og þjónustustjóri hjá Ölmu íbúðafélagi, þar sem Jónína sá um þjónustusviðið. Jónína er lögfræðingur að mennt.



Vefverslun ELKO aldrei vinsælli

- **Hlutfall Vefverslunar ELKO af sölu verslana aldrei verið hærra** í desember mánuði eða yfir 30%. Augljóst að viðskiptavinir halda áfram að færa viðskipti sín á rafræna miðla í auknum mæli.

- **Jólaherferð ELKO** frumsýnd í nóvember við góðar undirtektir þar sem áhersla var á **hvernig ELKO getur gert lífið auðveldara með ótrúlegri tækni og þjónustu**. Jólagjafahandbók ELKO kom út sem fyrr og mikil ánægja mælist með blaðið.

- **ELKO útdeildi úr styrktarsjóðnum** líkt og fyrri ár í ársfjórðungnum þar sem viðskiptavinir völdu sjálfir málefni þar sem **Styrktarfélag krabbameinssjúkra barna** varð fyrir valinu. Eins völdu starfsmenn einnig málefni sjálfir og afhentu styrki til fjölmargra málefna. Eins var **Kvennaathvarfið** styrkt með úrvali af tækjum og afþreyingarefni.

- **Playstation 5 leikjatölvan enn vinsæl**, lítið framboð og allar sendingar **seldust fljótt upp á árinu**.

- **Loftsteikingarpottur** (e. Air Fryer) var **jólagjöf ársins!**

Yfirlit

FESTI

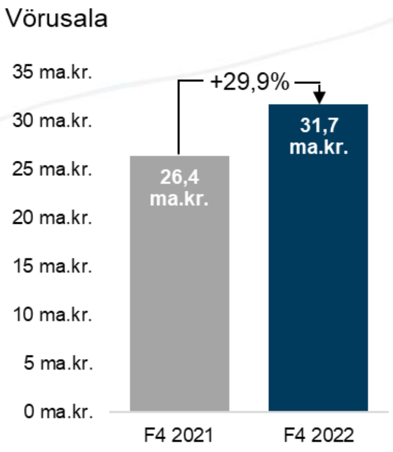
- Starfsemin á 4F 2022
- **Uppgjör 4F og 12M 2022**
- Staða og horfur

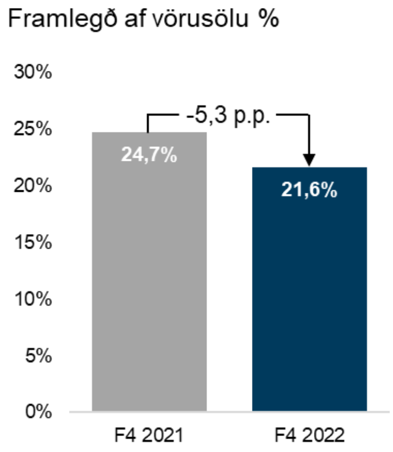
Rekstur samstæðunnar á 4F 2022

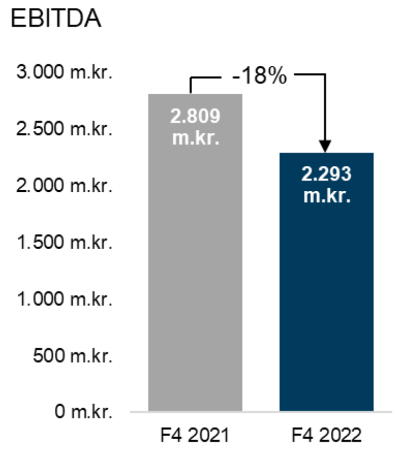
FESTI

- **Tekjur af vöru og þjónustusölu** jukust um 5,3 ma. kr. eða 20,1% á milli ára.
- **Framlegð af vörusölu** nam 6.871 millj. kr. Aukningin nam 349 millj. kr. eða 5,4% á milli ára.
- **Miklar hækkanir á hrávöru-, flutnings og dreifingarkostnaði** í samanburði milli ára auka veltu og lækka framlegðarstig.
- **Laun og starfsmannakostnaður** nam 3.735 millj. kr., hækkun um 663 millj. kr. eða 21,6% milli ára.
- **Stöðugildi** voru 1.284, aukning um 129 eða 11,2% á milli ára.
- **Viðbótarkostnaður** vegna nýs kjarasamnings á vinnumarkaði frá 1. nóvember sl. nam um 200 millj. kr. á fjórðungnum.
- **EBITDA** 2.293 millj. kr. **á fjórða ársfjórðungi 2022**, lækkun um 516 millj. kr. eða 18,4% milli ára.

Milljónir króna	4F 2022	4F 2021	Breyt.	% Breyt.
Tekjur af vöru- og þjónustusölu	31.744	26.428	5.316	20,1%
Framlegð af vörusölu	6.871	6.522	349	5,4%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	673	724	(51)	-7,1%
Laun og annar starfsmannakostnaður	(3.735)	(3.072)	(663)	21,6%
Annar rekstrarkostnaður	(1.515)	(1.364)	(151)	11,1%
EBITDA	2.293	2.809	(516)	-18,4%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð af vörusölu	33,4%	43,1%	-9,8%	-22,5%
Laun/framlegð af vörusölu	54,4%	47,1%	7,3%	15,4%
Hagnaður á hlut	2,29	4,26	-1,97	-46,2%





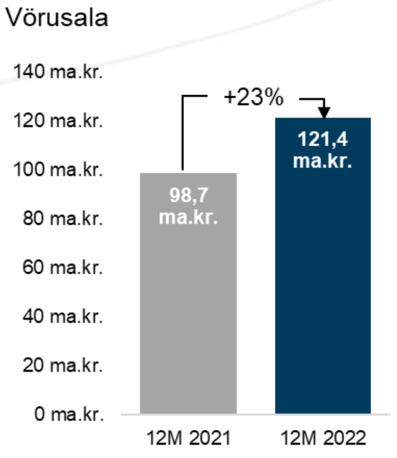


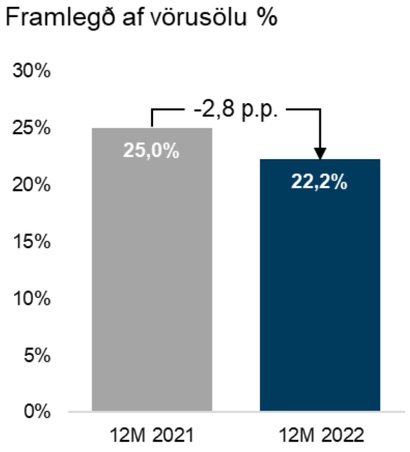
Rekstur samstæðunnar á 12M 2022

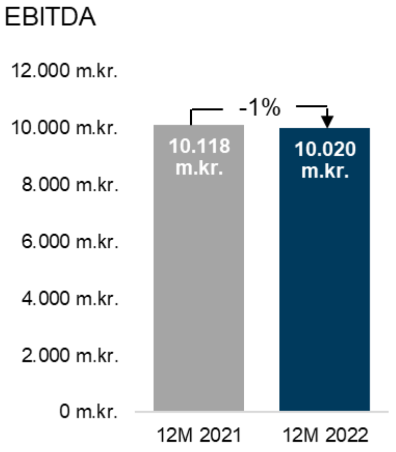
FESTI

- **Tekjur af vöru og þjónustusölu** jukust um 22,7 ma. kr. eða 23% á milli ára.
- **Framlegð af vörusölu** nam 26.994 millj. kr. Aukningin nam 2.348 millj. kr. eða 9,5% á milli ára.
- **Miklar hækkanir á hrávöru-, flutnings og dreifingar-kostnaði** í samanburði milli ára auka veltu og lækka framlegðarstig.
- **Laun og starfsmannakostnaður** nam 13.456 millj. kr., hækkun um 1.797 millj. kr. eða 15,4% milli ára.
- **Stöðugildi** voru 1.251, aukning um 74 eða 6,3% á milli ára.
- **EBITDA** 10.020 millj. kr. **á árinu**, lækkun um 98 millj. kr. eða 1,0% milli ára.

Milljónir króna	12M 2022	12M 2021	Breyt.	% Breyt.
Tekjur af vöru- og þjónustusölu	121.398	98.736	22.662	23,0%
Framlegð af vörusölu	26.994	24.646	2.348	9,5%
Leigutekjur og aðrar rekstrartekjur	2.386	2.316	70	3,0%
Laun og annar starfsmannakostnaður	(13.456)	(11.659)	(1.797)	15,4%
Annar rekstrarkostnaður	(5.905)	(5.186)	(719)	13,9%
EBITDA	10.020	10.118	(98)	-1,0%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð af vörusölu	37,1%	41,1%	-3,9%	-9,6%
Laun/framlegð af vörusölu	49,8%	47,3%	2,5%	5,4%
Hagnaður á hlut	13,19	15,48	-2,29	-14,8%



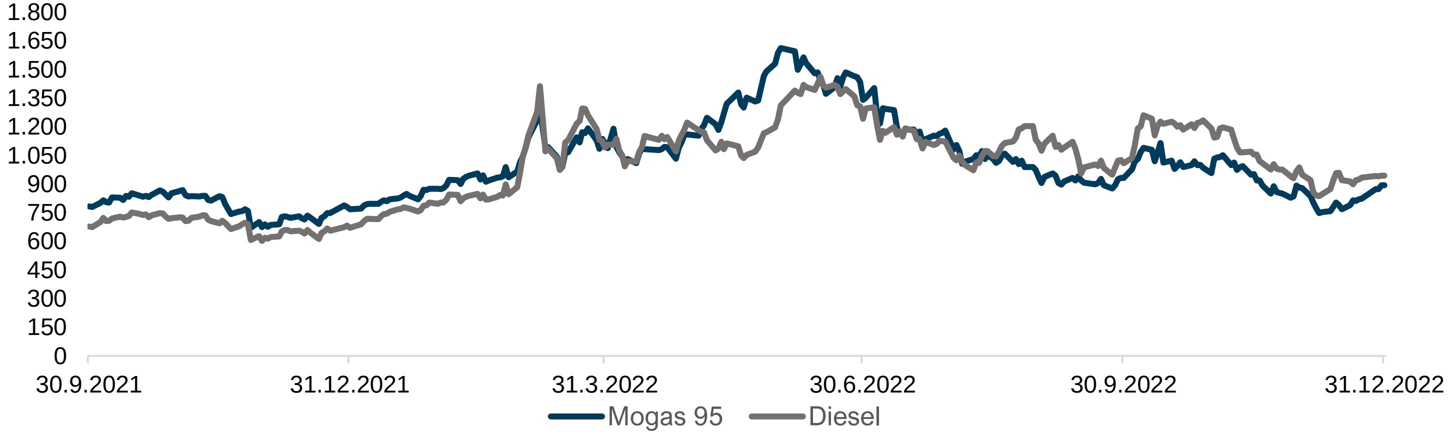




Ytri áhrifaþættir 4F 2022

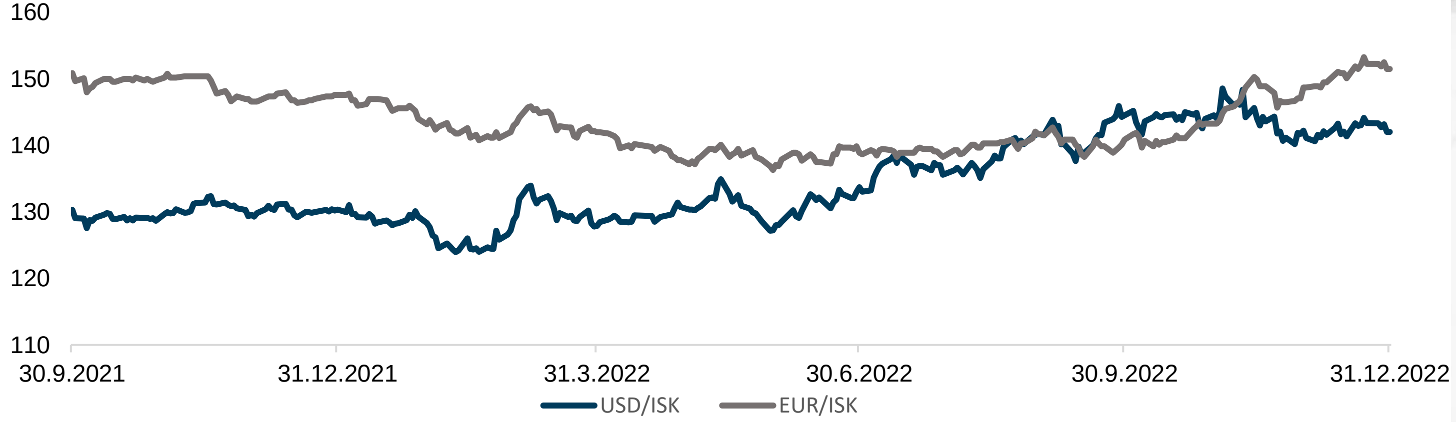
- **Sveiflur í gengi eldsneytisverðs** milli 4F 2021 og 4F 2022:
- **Meðalverð gasolíu** var 1.058 dollarar í samanburði við 690 dollara á 4F 2021, hækkun um 53%.
- **Meðalverð á bensíni** var 927 dollarar í samanburði við 785 dollara á 4F 2021, hækkun um 18%.

Verðþróun á Mogas 95 og Diesel



- **Sveiflur í gengi USD/ISK og EUR/ISK** á 4F 2022:
- **USD styrktist** um 10,4% gagnvart ISK og munur á hæsta og lægsta gengi á 4F nam 5,8%.
- **EUR veiktist** um 1,6% gagnvart ISK og munur á hæsta og lægsta gengi á 4F nam 9,3%.

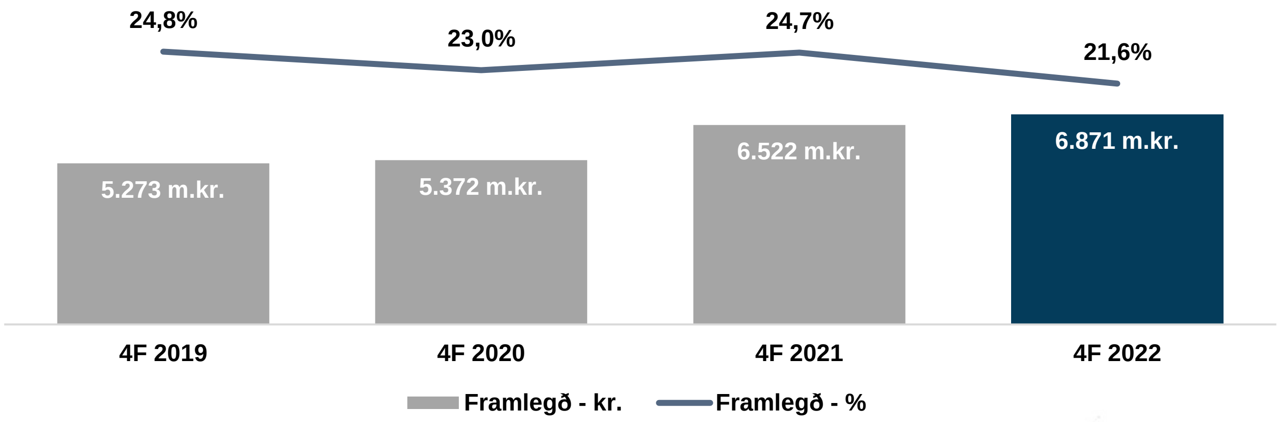
Þróun á gengi gjaldmiðla



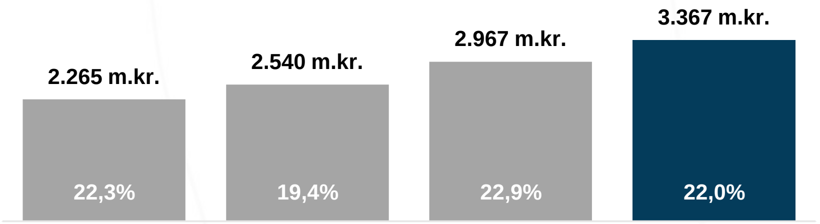
Framlegð af vörusölu á 4. ársfjórðungi

- **Aukin vörusala** í öllum flokkum milli ára en **framlegðarstig lækkar** vegna gríðarlegrar hækkunar á hrávöruverðum og alþjóðlegrar verðbólgu.
- **Framlegðarhlutfallið á 4F 2022 var 21,6%** og lækkar um 3,1 p.p.
- **Framlegð í krónum eykst** í öllum flokkum frá 4F 2021 **nema eldsneyti**.
- **Framlegð af dagvöru í krónum eykst um 13,5%** frá fyrra ári, **eldsneyti og rafmagn minnkar um 18,7%, raftæki aukast um 1,1%** og **aðrar vörur aukast um 16,2%** milli ára.
- **Heildarframlegð eykst um 5,4%** og er 6.871 millj. kr. á fjórðungnum samanborið við 6.522 millj. kr. á 4F 2021.

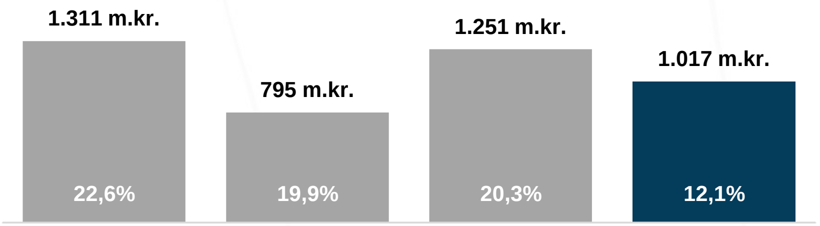
Framlegð af vörusölu



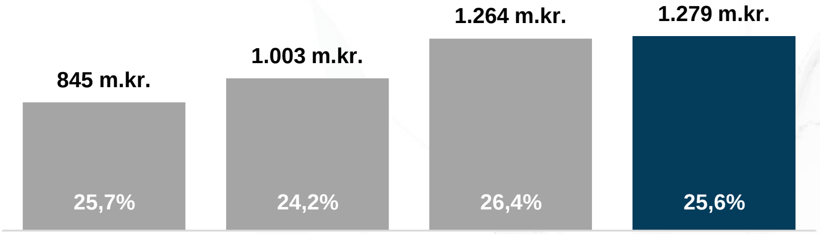
Dagvara



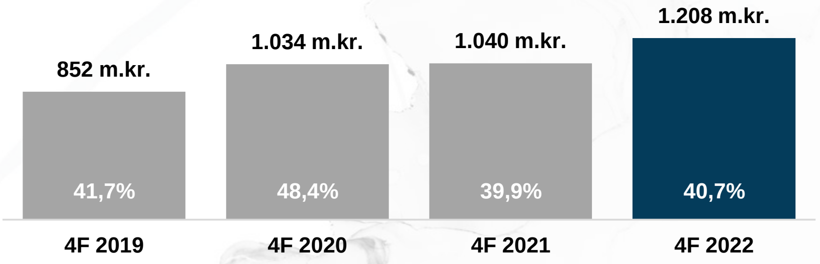
Eldsneyti og rafmagn



Raftæki



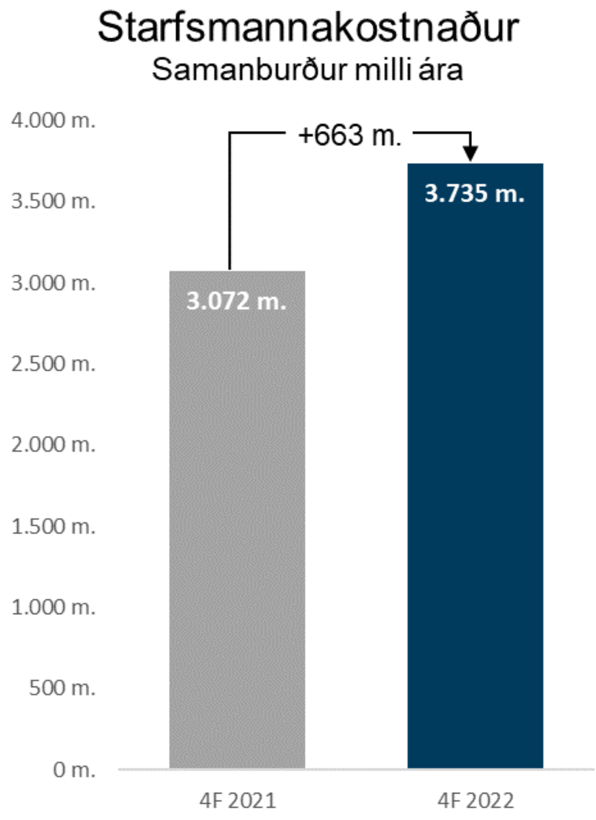
Aðrar vörur og þjónusta

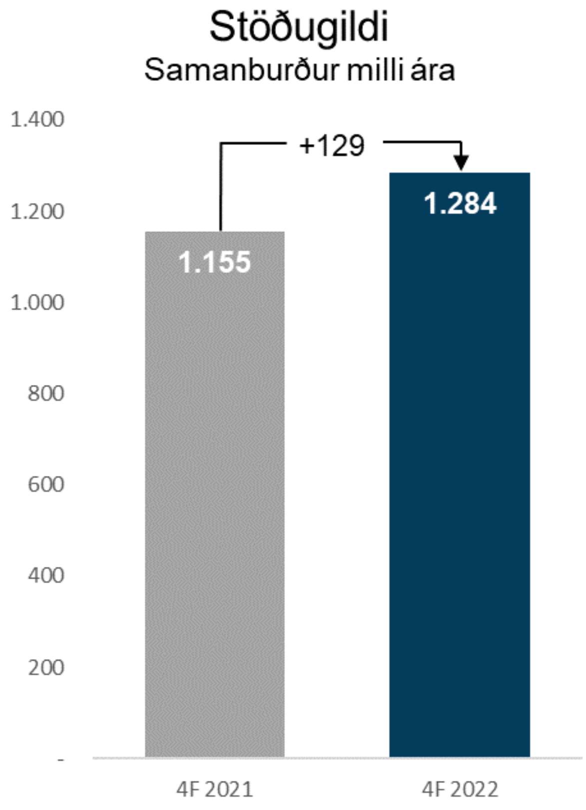


Laun og starfsmannakostnaður á 4F 2022

- **Laun og starfsmannakostnaður hækkar um 663 millj. kr.** á milli ára.
- **Stöðugildum fjölgar um 129 milli ára** og nemur hækkunin um 321 millj. kr.
  - Nýjar verslanir Krónunnar og ELKO, nýtt verkstæði N1 ásamt nýjum útsölustöðum skýra aukninguna milli ára.
- Hækkun vegna samningsbundinna launahækkana nemur 315 millj. kr. en þrjár samningsbundnar launahækkanir voru milli tímabila, í janúar, apríl og nóvember 2022.

Laun og launatengd gjöld samtals 4F 2021	**3.072**
Stöðugildi - breyting	321
Samningsbundnar launahækkanir	248
Orlofsskuldbinding	67
Starfsmannakostnaður	27
Laun og launatengd gjöld samtals 4F 2022	**3.735**

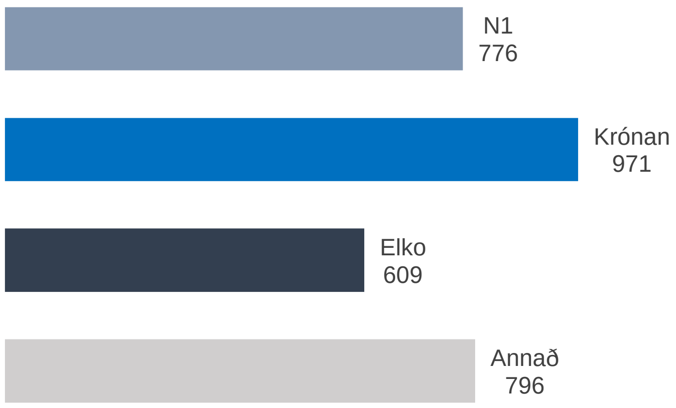




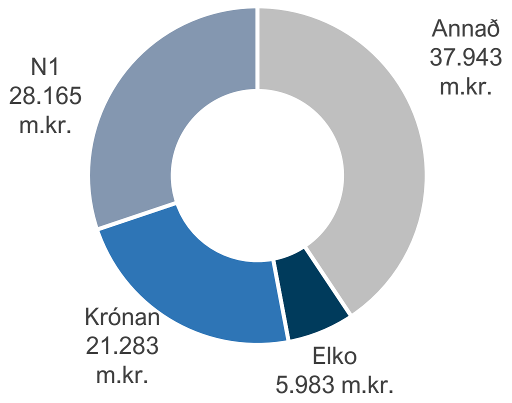
Starfsþáttayfirlit samstæðunnar fyrir 4F 2022

Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Önnur félög	Samtals
Tekjur utan samstæðu	12.936	14.086	5.094	321	32.436
Tekjur innan samstæðu	72,8	24,2	2,7	1.613	1.712
Heildartekjur starfsþátta	**13.009**	**14.110**	**5.096**	**1.934**	**34.149**
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	(12.233)	(13.139)	(4.488)	(1.138)	(30.997)
EBITDA starfsþátta	**776**	**971**	**609**	**796**	**3.152**
Afskriftir starfsþátta	(688)	(494)	(139)	(90)	(1.410)
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	174	174
EBIT rekstrarafkoma starfsþátta	**88**	**477**	**470**	**881**	**1.916**
Hrein fjármagnsgjöld	(325)	(127)	(54)	(583)	(1.090)
Áhrif hlutdeildarfélaga og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	69	69
Tekjuskattur	40	(42)	(83)	(53)	(139)
Hagnaður ársfjórðungsins	**(198)**	**308**	**332**	**314**	**756**
Eignir starfsþátta	28.165	21.283	5.983	37.943	93.373
Fjárfestingar starfsþátta	1.224	1.735	534	2.281	5.774
Skuldir starfsþátta	18.070	16.708	4.308	19.827	58.913

EBITDA starfsþátta



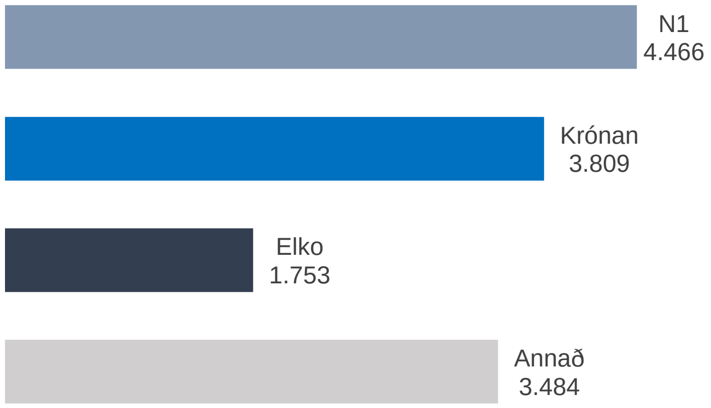
Eignir starfsþátta



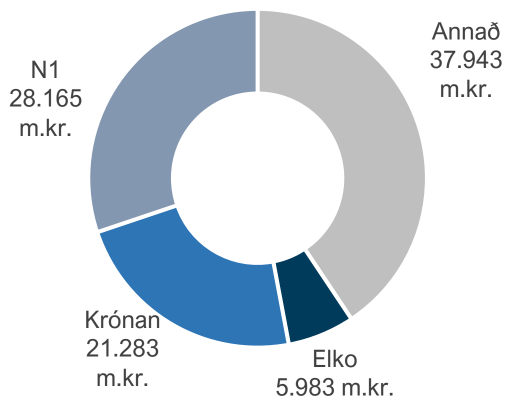
Starfsþáttayfirlit samstæðunnar fyrir 12M 2022

Milljónir króna	N1	Krónan	Elko	Önnur félög	Samtals
Tekjur utan samstæðu	54.259	51.332	16.950	1.244	123.785
Tekjur innan samstæðu	263,5	94,7	11,9	6.372	6.742
Heildartekjur starfsþátta	**54.522**	**51.427**	**16.962**	**7.616**	**130.526**
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	(50.056)	(47.618)	(15.209)	(4.132)	(117.014)
EBITDA starfsþátta	**4.466**	**3.809**	**1.753**	**3.484**	**13.513**
Afskriftir starfsþátta	(2.639)	(1.797)	(522)	(859)	(5.817)
Matsbreyting fjárfestingafasteigna	0	0	0	216	216
EBIT Rekstrarafkoma starfsþátta	**1.827**	**2.012**	**1.231**	**2.842**	**7.912**
Hrein fjármagnsgjöld	(886)	(443)	(117)	(2.181)	(3.628)
Áhrif hlutdeildarfélaga og tap af sölu eignarhl.	0	0	0	453	453
Tekjuskattur	(196)	(286)	(223)	(110)	(814)
Hagnaður tímabils	**745**	**1.283**	**891**	**1.004**	**3.924**
Eignir starfsþátta	28.165	21.283	5.983	37.943	93.373
Fjárfestingar starfsþátta	1.224	1.735	534	2.281	5.774
Skuldir starfsþátta	18.070	16.708	4.308	19.827	58.913

EBITDA starfsþátta



Eignir starfsþátta



N1 - Helstu niðurstöður á 4F 2022

- Tekjur námu 13.009 millj. kr., aukning um 2.964 millj. kr. eða 29,5% á milli ára.
- Sala á eldsneyti og rafmagni jókst milli ára um 2.263 millj. kr. eða 36,7% á milli ára. Salan nam 41,8 millj. lítrum sem er 1% meiri en á síðasta ári en verðhækkun eldsneytis milli fjórðunga hefur hér önnur áhrif.
- Sala á öðrum vörum jókst um 623 millj. kr. eða 16,6% milli ára. Mikil aukning í hjólbörðum, þjónustu og efnavörum.
- Framlegð af eldsneytis- og rafmagnssölu nam 1.018 millj. kr., lækkun um 233 millj. kr. eða 18,6% milli ára. Neikvæður mismunur í hagnaði eldsneytisvarna milli ára 124 millj. kr., einnig er lægri framlegð per líter í flestum vörutegundum og af raforkusölu.
- Framlegð af öðrum vörum og þjónustu nam 1.171 millj. kr., aukning um 201 millj. kr. eða 20,8% á milli ára.
- EBITDA var 776 millj. kr. sem er samdráttur um 301 millj. kr. eða 27,9% á milli ára.

95 Afgreiðslustaðir eldsneytis

12 Hjólbarða- og smurverkstæði

14 Afgreiðslustaðir rafhleðslu

	4F 2022	4F 2021	Breyting	%
Heildartekjur	**13.009**	10.044	2.964	29,5%
Heildargjöld	**(12.233)**	(8.968)	(3.265)	36,4%
EBITDA	**776**	1.076	(301)	-27,9%
EBITDA-hlutfall	**6,0%**	10,7%	-4,8 p.p.	-44,3%
EBIT	**88**	450	(362)	-80,4%
EBIT-hlutfall	**0,7%**	4,5%	-3,8 p.p.	-84,9%
Hagnaður	**(198)**	259	(457)	-176,2%

Krónan - Helstu niðurstöður á 4F 2022

KRÓNAN

- Tekjur 14.110 millj. kr. hækkun um 2.257 millj. kr. eða 19,0% á milli ára.
- Nýjar verslanir í Borgartúni, Akureyri og Skeifunni en annarri lokað í sama hverfi. Like for like tekjur eru að aukast um 8,7% milli ára.
- Ástand á hráefnismörkuðum erfitt vegna stríðsins í Úkraínu sem hefur áhrif á verð og vöruframboð.
- Verðfrysting á 240 vörum allan fjórðunginn til að svara ákalli um „að leggja lið gegn verðbólgunni".
- Sáum áfram hækkanir í öllum vöruflokkum á fjórðungnum og er framlegarstig undir þrýstingi vegna þessa.
- EBITDA 971 millj. kr., sem er hækkun um 86 millj. kr eða 9,7% á milli ára.

27 Matvöruverslanir

Fyrsta verslunarkeðjan á Íslandi með Svansvottun

6 ár Ánægðustu viðskiptavinir á matvörumarkaði

	4F 2022	4F 2021	Breyting	%
Heildartekjur	**14.110**	11.853	2.257	19,0%
Heildargjöld	**(13.139)**	(10.968)	(2.171)	19,8%
EBITDA	**971**	885	86	9,7%
EBITDA-hlutfall	**6,9%**	7,5%	-0,6 p.p.	-7,8%
EBIT	**477**	493	(16)	-3,3%
EBIT-hlutfall	**3,4%**	4,2%	-0,8 p.p.	-18,8%
Hagnaður	**308**	320	(12)	-3,7%

ELKO - Helstu niðurstöður á 4F 2022

- Tekjur 5.096 millj. kr., aukning um 276 millj. kr. eða 5,7% á milli ára.
- Með auknum fjölda ferðamanna ásamt ferðalögum íslendinga þá eru verslanir í Flugstöð Leifs Eiríkssonar að ná sér á strik, aukning 70% milli ára.
- Aukning veltu einnig í nýrri verslun ELKO í Skeifunni en minnkun í öðrum verslunum.
- Framlegðarstig svipað milli ára en þrýstingur vegna verðhækkana frá birgjum.
- EBITDA 609 millj. kr. sem er lækkun um 8 millj. kr. eða 1,4% á milli ára.

6 Raftækjaverslanir

Jafnvægisvogin 2022

Fyrirmyndarfyrirtæki VR 2022

	4F 2022	4F 2021	Breyting	%
Heildartekjur	**5.096**	4.820	276	5,7%
Heildargjöld	**(4.488)**	(4.203)	(285)	6,8%
EBITDA	**609**	617	(8)	-1,4%
EBITDA-hlutfall	**11,9%**	12,8%	-0,9 p.p.	-6,7%
EBIT	**470**	463	7	1,6%
EBIT-hlutfall	**9,2%**	9,6%	-0,4 p.p.	-3,9%
Hagnaður	**332**	344	(11)	-3,3%

Önnur félög - Helstu niðurstöður á 4F 2022

- Tekjur 1.934 millj. kr., aukning um 31 millj. kr. eða 1,7% á milli ára.
- Hreinar rekstrartekjur fasteigna 983 millj. kr. samanborið við 990 millj. kr. á 4F 2021.
- Eigin not húsnæðis eykst í 88% samanborið við 85% á 4F 2021, aukning um 3 p.p.
- Söluhagnaður 276 millj. kr. á fjórða ársfjórðungi 2021 skekkir EBITDA samanburð milli ára.
- EBITDA 796 millj. kr. lækkar um 296 millj. kr. eða 20 millj. kr. ef tekið er tillit til söluhagnaðar 2021.

81
Eignir í eigu samstæðunnar

97%
Húsnæðis í útleigu

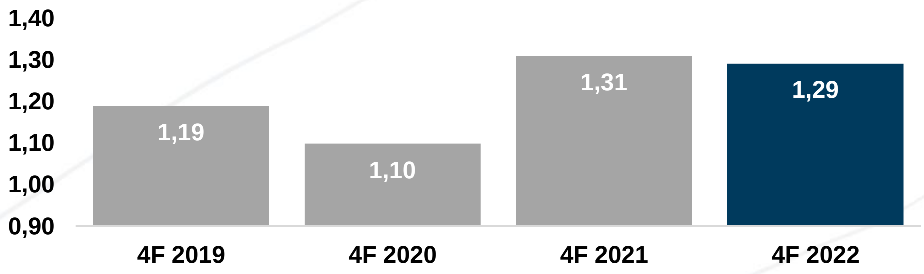
88%
Eigin not húsnæðis

	4F 2022	4F 2021	Breyting	%
Heildartekjur	**1,934**	1,902	31	1.7%
Heildargjöld	**(1,138)**	(810)	(327)	40.4%
EBITDA	**796**	1,092	(296)	-27.1%
EBITDA-hlutfall	**41.2%**	57.4%	-16.2 p.p.	-28.3%
EBIT	**881**	1,050	(170)	-16.2%
EBIT-hlutfall	**45.5%**	55.2%	-9.7 p.p.	-17.5%
Hagnaður	**314**	378	(65)	-17.1%

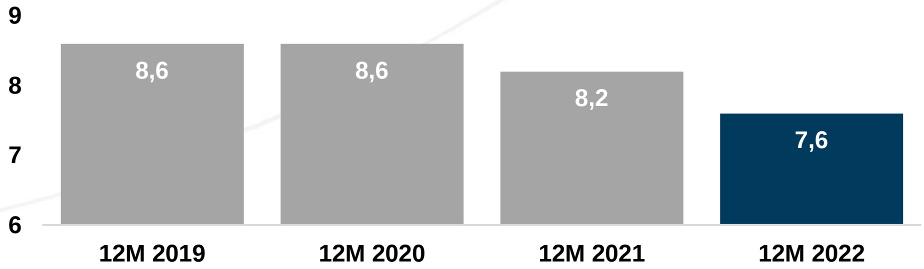
Efnahagsreikningur 31.12.2022

Milljónir króna	31.12.2022	31.12.2021	Breyt.	%
Viðskiptavild	14.862	14.668	194	1,3%
Aðrar óefnislegar eignir	4.517	4.744	(228)	-4,8%
Rekstrarfjármunir	34.815	32.544	2.271	7,0%
Leigueignir	8.012	6.155	1.857	30,2%
Fjárfestingarfasteignir	6.479	6.100	378	6,2%
Eign í hlutdeildarfélögum	2.601	2.324	277	11,9%
Eign í öðrum félögum	14	13	1	9,3%
Langtímakröfur	150	228	(78)	-34,1%
Fastafjármunir alls	71.450	66.778	4.673	7,0%
Birgðir	13.086	9.545	3.540	37,1%
Viðskiptakröfur	5.960	4.757	1.203	25,3%
Aðrar skammtímakröfur	764	889	(124)	-14,0%
Handbært fé	2.112	4.003	(1.891)	-47,2%
Veltufjármunir alls	21.923	19.194	2.728	14,2%
Eignir samtals	93.373	85.972	7.401	8,6%

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða



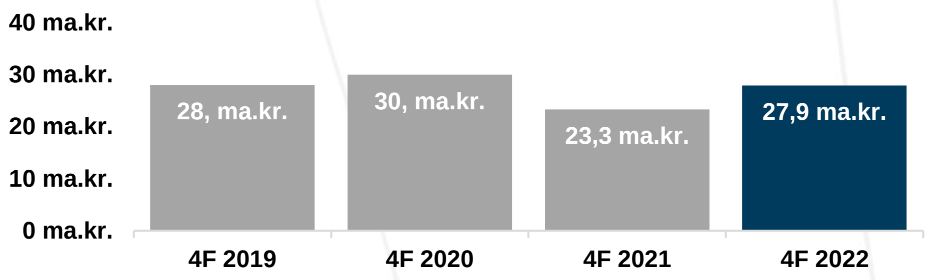
- **Traustur efnahagsreikningur.**
- Rekstrarfjármunir og fjárfestingareignir **hækka um 2.649 vegna mikilla fjárfestinga** frá áramótum.
- Leigueignir **hækka vegna nýrra leigusamninga** verslana .
- Vörubirgðir og viðskiptakröfur **hækka í takt við hækkanir á hrávörumörkuðum** og opnun nýrra verslana.
- **Handbært fé 2.112 millj. kr. í lok árs** sem er 1.891 millj. kr. lækkun frá áramótum.

Efnahagsreikningur 31.12.2022

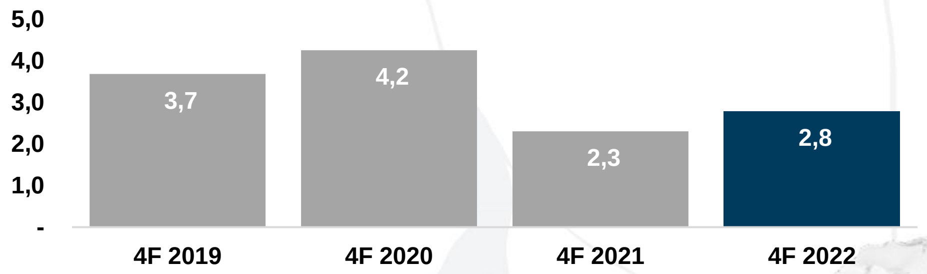
FESTI

Milljónir króna	31.12.2022	31.12.2021	Breyt.	%
Eigið fé	34.460	33.910	550	1,6%
Skuldir við lánastofnanir	28.224	25.930	2.295	8,8%
Leiguskuldir	7.715	5.869	1.846	31,5%
Tekjuskattskuldbinding	6.001	5.590	411	7,3%
Langtímaskuldir alls	41.940	37.388	4.552	12,2%
Skuldir við lánastofnanir	1.790	1.382	408	29,5%
Leiguskuldir	712	554	158	28,5%
Viðskiptaskuldir	8.630	7.022	1.609	22,9%
Aðrar skammtímaskuldir	5.841	5.716	126	2,2%
Skammtímaskuldir alls	16.973	14.673	2.300	15,7%
Skuldir og eigið fé alls	93.373	85.972	7.401	8,6%

Nettó vaxtaberandi skuldir



Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA

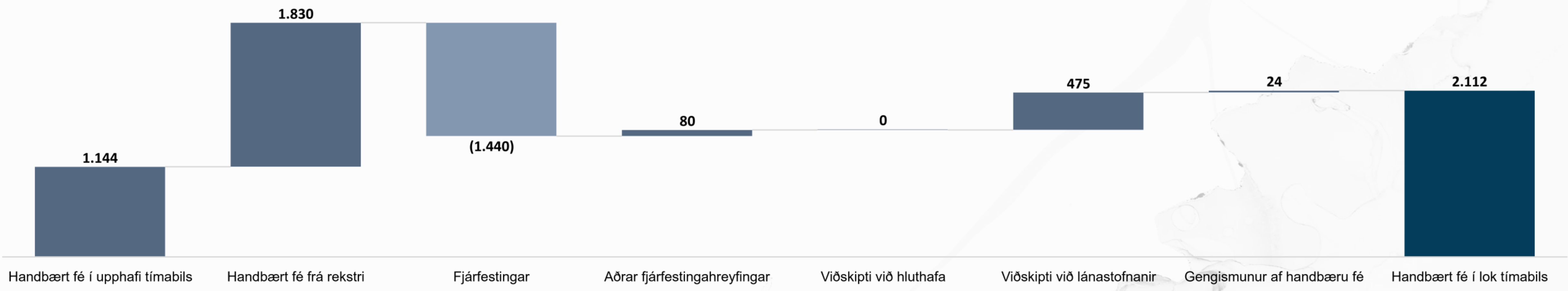


- **Eiginfjárhlutfall 36,9% í lok árs.**
- **Kaup á eigin bréfum fyrir 1.932 millj. kr.** á árinu og **greiddur arður til hluthafa 1.563 millj. kr.**
- **Afborganir af vaxtaberandi lánum námu 1.594 millj. kr. á árinu**.
- **Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir** hækka í takt við aukin umsvif.
- Fjármagnsskipan samstæðunnar er **í takti við stefnu félagsins** og **vel innan marka lánaskilmála við lánastofnanir**.

Sjóðstreymi samstæðunnar á 4F 2022

- **Handbært fé frá rekstri nam 1.830 millj. kr.** og **hækkar um 942 millj. kr.** milli ára vegna lækkunar fjárbindingar í vörubirgðum og viðskiptakröfum.
- **Fjárfestingar námu 1.440 millj. kr.** á 4F 2022, aukning um 548 millj. kr. milli ára.
- **Nýtt langtímalán 3.960 millj. kr.** til að fjármagna fjárfestingar ársins og fjárbindingu í birgðum.
- **Afborganir af vaxtaberandi lánum og leiguskuldum** námu 885 millj. kr.
- **Aukning handbærs fjár** á 4F 2022 nam 944 millj. kr.

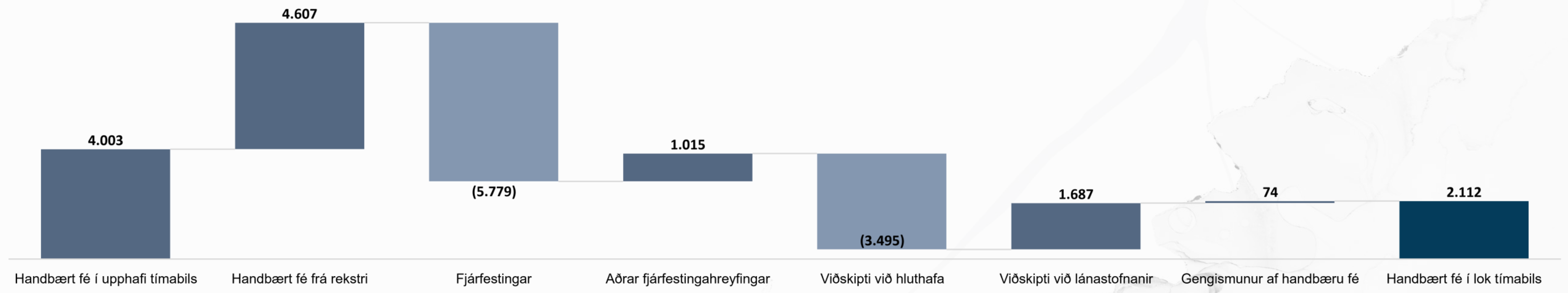
Milljónir króna	4F 2022	4F 2021	Breyt.	%
Handbært fé í upphafi tímabils	1.144	4.245	(3.101)	-73,0%
Handbært fé frá rekstri	1.830	888	942	106,1%
Fjárfestingar	(1.440)	(892)	(548)	61,5%
Aðrar fjárfestingahreyfingar	80	3.091	(3.012)	-97,4%
Viðskipti við hluthafa	0	(669)	669	-100,0%
Viðskipti við lánastofnanir	475	(2.672)	3.147	-117,8%
Gengismunur af handbæru fé	24	12	12	105,4%
Handbært fé í lok tímabils	2.112	4.003	(1.891)	-47,2%



Sjóðstreymi samstæðunnar á 12M 2022

- **Handbært fé frá rekstri nam 4.607 millj. kr.** og **lækkar um 3.685 millj. kr.** milli ára vegna aukinnar fjárbindingar í vörubirgðum og viðskiptakröfum.
- **Fjárfestingar námu 5.779 millj. kr.** á árinu, aukning um 3.330 millj. kr. milli ára.
- **Kaup á eigin bréfum** námu 1.932 millj. kr.
- **Greiddur arður** nam 1.563 millj. kr.
- **Afborganir af vaxtaberandi lánum og leiguskuldum** námu 2.273 millj. kr.
- **Lækkun handbærs fjár** á árinu nam 1.964 millj. kr.

Milljónir króna	12M 2022	12M 2021	Breyt.	%
Handbært fé í upphafi tímabils	4.003	2.563	1.440	56,2%
Handbært fé frá rekstri	4.607	8.292	(3.685)	-44,4%
Fjárfestingar	(5.779)	(2.449)	(3.330)	135,9%
Aðrar fjárfestingahreyfingar	1.015	4.553	(3.538)	-77,7%
Viðskipti við hluthafa	(3.495)	(2.430)	(1.064)	43,8%
Viðskipti við lánastofnanir	1.687	(6.558)	8.246	-125,7%
Gengismunur af handbæru fé	74	33	41	123,0%
Handbært fé í lok tímabils	2.112	4.003	(1.891)	-47,2%



Yfirlit

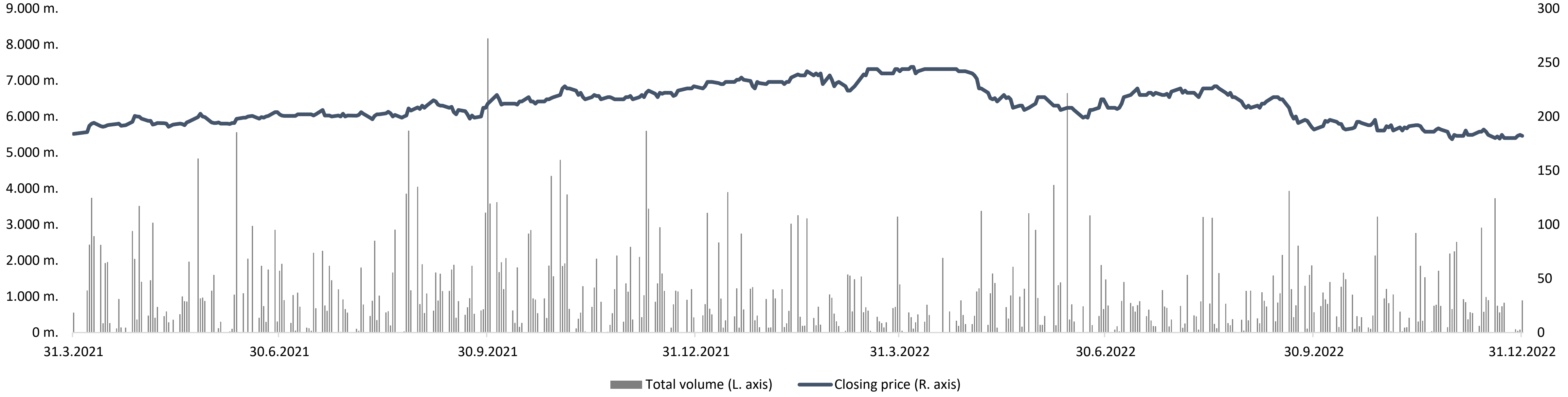
FESTI

- Starfsemin á 4F 2022
- Uppgjör 4F og 12M 2022
- **Staða og horfur**

Gengi hlutabréfa á Nasdaq OMX

Hluthafar (10 stærstu)	%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins, A- og B-deild	13,7
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	10,8
Gildi - lífeyrissjóður	9,6
Brú Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	8,8
Birta lífeyrissjóður	7,1
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,7
Stapi lífeyrissjóður	4,6
Festa - lífeyrissjóður	4,1
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	3,7
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	3,0

Markaðsupplýsingar	
Útgefnir hlutir	308 m.
Markaðsvirði í lok des. 2022	56.875 m.kr.
Markaðsvirði í lok sep. 2021	73.914 m.kr.
Fjöldi hluthafa	1.269



Staða og horfur árið 2023

Afkomuspá ársins 2023

- EBITDA spá Festi fyrir árið 2023 nemur 9.750 – 10.250 millj.kr.

Forsendur og áhætta:

- Áhrif kjaradeilna á vinnumarkaði.
- Áhrif stýrivaxtahækkana
- Áhrif innrásar Rússa í Úkraínu á vöruframboð.
- Breytingar á heimsmarkaðsverði á hrávöru og gengi ISK.
- Verðbólga á alþjóðamörkuðum þar með talið á Íslandi.
- Óvissa um fjölda ferðamanna til Íslands og ferðalög íslendinga til útlanda.

Helstu atriði:

- Rekstur fjórðungsins gekk í samræmi við áætlanir.
- Vörusala fjórðungsins jókst um 20,1% en mikil aukning var í dagvörusölu og öðrum vörum.
- Áframhaldandi hátt verð á hrávörumörkuðum og aukin verðbólga setur þrýsing 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.
- Mikill fókus á rekstrarkostnað og leiðir til að lækka einingakostnað í samstæðunni.

Fjárfestingar og viðskipti við hluthafa:

- Fjárfestingar á 4F 2022 námu 1.439 millj. kr. og samtals 5.774 millj. kr. á árinu.
- Vegna óvissuþátta þá er CAPEX spá fyrir árið ekki gefin út að sinni.
- Endurkaupaáætlun hófst í janúar 2023 fyrir um 600 millj. kr.
- Tillaga um arð vegna ársins 2022, eða um 923 millj. kr. greiddan í apríl 2023.

Takk fyrir

FESTI

Fyrirvarar

FESTI

- 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.