

Hagnaður Festi 1.480 milljónir króna á 3. ársfjórðungi 2019

Helstu niðurstöður

- Fjölgun félaga í samstæðu skýrir að mestu hækkar á tekjum og gjöldum á 3F 2019 í samanburði við 3F 2018 og gerir samanburð milli tímabila erfiðan en Hlekkur varð hluti af samstæðunni 1. september 2018
- EBITDA nam 2.617 m.kr. á 3F 2019 samanborið við 1.621 m.kr. 3F 2018
- Sala Krónunnar yfir áætlun á 3F 2019
- Minni sala annarra vara en eldsneytis í N1 en gert hafði verði ráð fyrir á 3F 2019
- Selt magn af bensíni og gasolíu minnkaði um 5,1% á milli 3F 2019 og 3F 2018
- EBITDA fasteigna var 770 m.kr. á 3F 2019 og voru eignir 35.301 m.kr. í lok 3F 2019
- Eigið fé var 28.057 m.kr. og eiginfjárlutfall 33,9% í lok 3F 2019

Milljónir króna	3F 2019	3F 2018	Breyt.	% Breyt.	9M 2019	9M 2018	Breyt.	% Breyt.
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	5.644	3.999	1.645	41,1%	14.923	8.847	6.076	68,7%
Aðrar rekstrartekjur	412	177	235	133,2%	1.423	406	1.018	250,8%
EBITDA	2.617	1.621	996	61,4%	5.839	3.099	2.740	88,4%
EBIT	2.138	1.324	814	61,5%	3.898	2.299	1.599	69,5%
EBT	1.809	1.203	606	50,4%	2.531	2.093	438	20,9%
Hagnaður tímabilsins	1.480	983	497	50,5%	2.081	1.731	350	20,2%
Efnahagsreikningur								
Birgðir					7.600	7.278	322	4,4%
Viðskiptakröfur					4.786	4.334	451	10,4%
Vaxtaberandi skuldir					38.570	37.751	819	2,2%
Handbært fé					6.839	6.314	525	8,3%
Nettó vaxtaberandi skuldir					31.833	31.594	238	0,8%
Sjóðstreymi								
Handbært fé frá rekstri	2.280	3.564	-1.284	-36,0%	4.278	4.343	-66	-1,5%
Fjárfestingarhreyfingar	-318	-12.740	12.421	-97,5%	1.343	-13.015	14.358	-110,3%
Fjármögnunarhreyfingar	-79	12.164	-12.243	-	-3.073	12.164	-15.237	-
Handbært fé í lok tímabils	6.839	6.314	525	8,3%	6.839	6.314	525	8,3%
Lykiltölur								
EBITDA/framlegð	46,4%	40,5%	5,8%	14,4%	39,1%	35,0%	4,1%	11,7%
Eiginfjárlutfall					33,9%	32,0%	1,9%	6,1%
Laun/framlegð	42,0%	39,8%	2,2%	5,5%	48,6%	44,4%	4,2%	9,5%
Hagnaður á hlut	4,49	3,16	1,33	42,1%	6,31	6,26	0,05	0,9%
Arðsemi eigin fjár					10,4%	13,6%	-3,2%	-23,5%
Fjárfestingar	-527	-478	-49	10,2%	-1.496	-951	-545	57,3%
Veltuhraði birgða	9,21	10,25	-1,04	-10,2%	8,46	8,45	0,02	0,2%

6. nóvember 2019

Rekstur þriðja ársfjórðungs

Milljónir króna	3F 2019	3F 2018	Breyt.	% Breyt.	9M 2019	9M 2018	Breyt.	% Breyt.
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	5.644	3.999	1.645	41,1%	14.923	8.847	6.076	68,7%
Leigutekjur fasteigna og aðrar rekstrartekjur	412	177	235	133,2%	1.423	406	1.018	250,8%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.371	-1.593	778	48,8%	-7.250	-3.925	-3.325	84,7%
Sölukostnaður	-296	-259	38	14,6%	-925	-716	-209	29,2%
Annar rekstrarkostnaður	-771	-703	68	9,7%	-2.333	-1.513	-820	54,2%
EBITDA	2.617	1.621	996	61,4%	5.839	3.099	2.740	88,4%

EBITDA á 3F 2019 var 2.617 m.kr. samanborið við 1.621 m.kr. á 3F 2018. Minni umsvif voru í sölu annarra vara en eldsneytis í samstæðunni en gert hafði verði ráð fyrir á 3F 2019, en þó skar Krónan sig úr þar sem sala var umfram væntingar, en framlegðarstig í Krónunni var þó undir væntingum á 3F 2019.

Tekjur á þriðja ársfjórðungi

Púsundir lítra / velta í öðrum vörum í milljónum króna	3F 2019	3F 2018	Breyt.	% Breyt.	9M 2019	9M 2018	Breyt.	% Breyt.
Selt magn - bensín	14.897	16.633	-1.736	-10,4%	37.622	41.156	-3.534	-8,6%
Selt magn - gasolía	31.167	31.895	-728	-2,3%	77.295	78.507	-1.212	-1,5%
Selt magn - heild án JET	63.315	68.709	-5.393	-7,8%	153.107	165.710	-12.603	-7,6%
Velta annarra vara	15.620	6.761	8.859	131,0%	43.253	12.091	31.162	257,7%
Framlegð eldsneytis	1.611	2.832	-1.222	-43,1%	3.947	5.333	-1.386	-26,0%
Framlegð annarra vara	4.033	1.167	2.866	245,6%	10.976	3.513	7.463	212,4%

Selt magn án JET dróst saman um 7,8% á 3F 2019 samanborið við 3F 2018, sem skýrist af minni umsvifum í sjávarútvegi, minni sölu til erlendra skipa ásamt minni smásölu. Selt magn af bensíni og gasolíu minnkaði um 5,1% á milli 3F 2019 og 3F 2018 minni sala var bæði á höfuðborgarsvæðinu og landsbyggðinni. Sala annarra vara jókst um 131,0% á 3F 2019 samanborið við 3F 2018 sem skýrist af nýjum félögum í samstæðunni. Minni umsvif voru í sölu annarra vara en eldsneytis í samstæðunni en gert hafði verði ráð fyrir á 3F 2019, en þó skar Krónan sig úr þar sem sala var umfram væntingar, en framlegðarstig í Krónunni var þó undir væntingum.

6. nóvember 2019

Rekstrarkostnaður á þriðja ársfjórðungi

Milljónir króna	3F 2019	3F 2018	Breyt.	% Breyt.
Launa- og starfsmannakostnaður	2.371	1.593	-778	48,8%
Sölu- og starfsmannakostnaður	296	259	-38	14,6%
Annar rekstrarkostnaður	771	703	-68	9,7%

Fjölgun félaga í samstæðu skýrir að mestu kostnaðarhækkunir á 3F 2019 miðað við 3F 2018.

Fjármagnsliðir

Fjármagnsgjöld hækka á 3F 2019 miðað við 3F 2018 vegna hærri stöðu lána og upptöku IFRS 16 en vaxtagjöld hækka um 46 m.kr. vegna upptöku staðalsins.

Milljónir króna	3F 2019	3F 2018	Breyting	% Breyting
Fjármunatekjur	44	29	14	48,8%
Fjármagnsgjöld	-536	-272	264	97,0%
Gengismunur	24	20	5	24,2%
Áhrif hlutdeildarféлага	139	116	24	20,3%
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	0	-13	13	-100,0%
Samtals	-329	-121	-208	172,1%

6. nóvember 2019

Efnahagur og fjárhagsleg staða

Milljónir króna	9M 2019	9M 2018	Breyting	% Breyting
Viðskiptavild	14.070	13.919	151	1,1%
Aðrar óefnislegar eignir	4.674	4.735	-61	-1,3%
Rekstrarfjármunir	31.341	32.251	-911	-2,8%
Fjárfestingarfasteignir	6.993	8.739	-1.746	-20,0%
Birgðir	7.600	7.278	322	4,4%
Viðskiptakröfur	4.786	4.334	451	10,4%
Vaxtaberandi skuldir	38.570	37.751	819	2,2%
Handbært fé	6.839	6.314	525	8,3%
Nettó vaxtaberandi skuldir	31.833	31.594	238	0,8%
Nettó vaxtaberandi skuldir án leiguskulda	28.234	31.594	-3.360	-10,6%
Eiginfjárhlutfall	33,9%	32,0%	1,9%	6,1%
Veltuhraði birgða	8,46	8,45	0,02	0,2%

Eiginfjárhlutfall er 33,9% og eru nettó vaxtaberandi skuldir 31.833 m.kr. en þar af eru leiguskuldir 3.598 m.kr. Félagið fjárfesti fyrir 527 m.kr. á 3F 2019.

Horfur í rekstri Festi hf. og EBITDA spá 2019

- Órói á olíumörkuðum og gengi ISK getur valdið sveiflum á framlegð og fjárbindingu

EBITDA spá Festi fyrir árið 2019 er óbreytt og gerir ráð fyrir að EBITDA muni verða á bilinu 7.400 – 7.700 m.kr. að undanskildum kostnaði við kaup á Hlekk en kostnaðurinn er kominn fram. EBITDA spáin sundurliðast á eftirfarandi hátt:

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

6. nóvember 2019

Kynningarfundur fimmtudaginn 7. nóvember 2019

Opinn kynningarfundur fyrir markaðsaðila og hluthafa verður haldinn fimmtudaginn 7. nóvember 2019 í höfuðstöðvum Festi að Dalvegi 10 – 14 í Kópavogi 3. hæð. Eggert Kristófersson, forstjóri, mun kynna afkomuna og svara spurningum. Fundurinn hefst kl. 8:30 og verður boðið upp á léttan morgunverð frá kl. 8:00. Kynningarefni vegna fundarins verður hægt að nálgast að honum loknum á heimasíðu Festi: <http://festi.is/fjarfestar/fjarhagsupplýsingar/> og í fréttakerfi Nasdaq OMX Iceland hf.

Fjárhagsdagatal

- Ársuppgjör 2019: 27. febrúar 2020
- Aðalfundur 2020: 19. mars 2020

Nánari upplýsingar veita Eggert Kristófersson, forstjóri, (eggert@festi.is) og Pétur Hafsteinsson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs, (petur@festi.is).