



Kynning á niðurstöðum 1. ársfjórðungs 2021/22

Finnur Oddsson, forstjóri

Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs

28. júní 2021

Yfirlit

Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Fjórðungur í hnotskurn: Lykiltölur

1F 2021/22 (breyting frá 1F 2020/21)

32,0 ma.kr.

vörusala

▲ 13,4%

2,3 ma.kr.

EBITDA

▲ 75,6%

727 m.kr.

hagnaður

▲ Tap á 1F 2020/21

21,4%

framlegðarhlutfall

▲ 0,7%stig

14,8%

launa- og kostnaðarhlutfall

▼ 1,6%stig

41,2%

eiginfjárlutfall

▲ 3,6%stig

Sterkur rekstur og viðsnúningur á milli ára

- **Fyrsti ársfjórðungur gekk vel með aukinni veltu og framlegð** hjá öllum rekstrareiningum samstæðu.
- **Samanburður afkomu milli ára er hagstæður** en fyrra ár markast af neikvæðum áhrifum af gengisfalli íslensku krónunnar, lækkunar á heimsmarkaðsverði olíu og samdrætti í umferð vegna COVID-19 faraldursins.
- **Áhrifa COVID-19 gætir enn og starfsemi á 1F** litast að hluta af sóttvarnaraðgerðum yfirvalda til að takmarka afleiðingar faraldursins.
- **Seldum stykkjum í matvöruverslunum fækkar lítillega** á 1F en **heimsóknnum viðskiptavina fer nú aftur fjölgandi** eða um tæp 12% milli ára - meðalkarfa hefur nú minnkað um rúm 4%.
- **Mikil veltuaukning og framlegðarbatí hjá Olís** eftir erfiðan 1F í fyrra - magnaukning í eldsneytislítrum 30% milli ára.

BONUS

HAGKAUP

olís

AÐFÖNG

nananar

mjöll frigg

ZARA

ÚTILÍF

Reykjavíkur
Apótek



Verslanir og vöruhús: Umsvif og afkoma aukist á milli ára

Rekstrarreikningur 1F 2021/22 (ma. kr.)

- **Sterkur 1F** þar sem tekjur af dagvöru, sérvöru og vöruhúsum **jukust um 9% á milli ára og námu 23,5 ma.kr.** EBITDA nam 2,0 ma. kr. (8,4%).
- **Umsvif í verslun** með dagvöru **haldið áfram að aukast**. Vörusala hjá Bónus nam tæpum 16 ma. kr. og 5,5 ma. kr. hjá Hagkaup. Hvoru tveggja umfram væntingar.
- **Heimsóknnum viðskiptavina hefur fjölgað** með minni takmörkunum, en **körfustærð minnkað lítillega** á móti.
- **Aðföng og Bananar í góðum rekstri** sem fyrr. Sala Banana til **3ja aðila vaxið ört** með minnkandi áhrifum COVID.
- **Mikill vöxtur í veltu og afkomu** hjá sérvöruverslunum **Útilífs og ZARA**, en veltan er sem fyrr lítil hluti af heildarveltu Haga.

	1F '21/22	1F '20/21	Δ	%Δ
Tekjur	23,5	21,7	+1,9	+9%
Rekstrargjöld	-21,5	-20,1	-1,4	+7%
EBITDA	2,0	1,6	+0,4	+27%
<i>EBITDA-hlutfall</i>	<i>8,4%</i>	<i>7,2%</i>	<i>+1,2%</i>	<i>+17%</i>
EBIT	1,2	0,8	+0,4	+48%
<i>EBIT-hlutfall</i>	<i>5,1%</i>	<i>3,7%</i>	<i>+1,4%</i>	<i>+36%</i>

BONUS

HAGKAUP

AÐFÖNG

Bananar

ZARA

miöll frigg

ÚTILÍF

Reykjavíkur
Apótek

Olíuverzlun Íslands: Kröftugur viðsnúningur á milli ára

Rekstrarreikningur 1F 2021/22 (ma. kr.)



- **Vörusala á 1F nam 8,8 ma. kr.** og eykst um 29% á milli ára. **EBITDA nam tæpum 0,3 ma. kr.** (3,4%) og **hækkar mikið frá fyrra ári.**
- **Mikil aukning í seldum eldsneytislítrum á milli ára**, eða u.þ.b. 30%. Sama tímabil á síðasta rekstrarári einkenndist af fyrstu bylgju COVID.
- **Birgðaverslunin Stórkaup lokað á fjórðungnum** vegna óhagkvæms rekstrar, en vinsælustu vörur áfram fáanlegar í Hagkaup Skeifunni.
- **Hagræðingaraðgerðir** innan Olís að **skila sjáanlegum árangri** á fjórðungnum, og þá sérstaklega þegar horft er til **launakostnaðar.**

	1F '21/22	1F '20/21	Δ	%Δ
Tekjur	8,8	6,8	+2,0	+29%
Rekstrargjöld	-8,5	-7,1	-1,4	+19%
EBITDA	0,3	-0,3	+0,6	-
<i>EBITDA-hlutfall</i>	<i>3,4%</i>	<i>-3,9%</i>	<i>+7,3%</i>	-
EBIT	0,1	-0,5	+0,6	-
<i>EBIT-hlutfall</i>	<i>1,3%</i>	<i>-7,4%</i>	<i>+8,7%</i>	-



Fréttir af starfsemi: Samkomulag við Reykjavíkurborg (1/2)

- Föstudaginn 25. júní **skrifuðu Hagar og Olís undir samkomulag við Reykjavíkurborg** vegna neðangreindra samninga, en samkomulagið byggir á **yfirlýstum markmiðum Reykjavíkurborgar frá því í maí 2019 um fækkun eldsneytisstöðva** innan borgarmarkanna
 - Rammasamkomulag vegna fyrirhugaðra breytinga á aðstöðu eldsneytisstöðva **Olís og ÓB**
 - Samkomulag vegna fyrirhugaðrar uppbyggingar á lóðinni **Álfabakka 7**
 - Samkomulag vegna fyrirhugaðrar uppbyggingar á lóðinni **Álfheimum 49**
 - Samkomulag vegna fyrirhugaðrar uppbyggingar á lóðinni **Egilsgötu 5**
 - Samkomulag vegna fyrirhugaðrar uppbyggingar á lóðinni **Stekkjarbakka 4-6**



Fréttir af starfsemi: Samkomulag við Reykjavíkurborg (2/2)

- Þetta hefur í för með sér að **12 eldsneytisdælur fyrir 24 bíla verða aflagðar** og **þjónustustöðvum Olís við Álfheima og Álfabakka og sjálfsafgreiðslustöð ÓB við Egilsgötu verður lokað** á næstu 5 árum
- Samkomulagið inniheldur einnig **ýmis atriði varðandi framtíðar uppbyggingu Haga**
 - **Nýr lóðaleigusamningur** á lóðum við Álfabakka 7, Álfheima 49, Egilsgötu 5 og Stekkjarbakka 4-6 – stærð þessara lóða eru samtals ~31.000 m² og því **miklir framtíðarmöguleikar til þróunar** íbúða, atvinnu- og þjónustuhúsnæðis
 - Gert er ráð fyrir að Hagar leggi fram **tillögu að deiliskipulagi** lóða innan 2 ára
 - Heimild til uppsetningar á **2 dælum fyrir 4 bíla** á sameiginlegri lóð Álfabakka 7 / Stekkjarbakka 4-6
 - Gert er ráð fyrir **matvöruverslun** í Stekkjarbakka 4-6
 - Heimild til uppsetningar á **1 dælu fyrir 2 bíla** á lóð í Skeifunni 11 eða 15¹
 - **Vilyrði fyrir úthlutun lóðar** á Esjumelum undir fjölorkustöð



Fréttir af starfsemi: Sala á Útilíf og Reykjavíkur Apóteki

- Uppgjör vegna sölu Reykjavíkur Apóteks **er lokið** og hefur **félagið verið afhent**
- Áhrif á afkomu á **1F** vegna Reykjavíkur Apóteks **eru jákvæð** í rekstrarreikningi
- Öllum fyrirvörum vegna sölu á Útilíf hefur **verið aflétt**
- Útilíf verður afhent nýjum eigendum á **2F**



Fréttir af starfsemi: Kaup Haga í Lemon

- Hagar festu **kaup á helmingshlut í Djús ehf.**, sem á og rekur veitingastaði undir merkjum **Lemon**
- Kaupin eru gerð með **fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins**
- Liður í því að **styrkja vöruframboð á þjónustustöðvum Olís**, og er í samræmi við **aukna eftirspurn eftir hollum og ferskum valkostum**
- Aðrir **samstarfsmöguleikar útfærðir**, t.d. sala á vörum Lemon í verslunum Haga



Fréttir af starfsemi: Samfélagsskýrslur dótturfélaga

- **Samfélagsábyrgð og sjálfbærni** sífellt að **fá aukið vægi** innan Haga
- **Starfsemi Haga** hefur verið **rýnd** m.t.t. áhrifa á umhverfi og samfélag
- Skýr **markmið hafa verið sett** fyrir einingar Haga fyrir núverandi rekstrarár
- **Samfélagsskýrslur** fyrir **Bónus, Hagkaup og Olís** voru **gefnar út** fyrir síðasta rekstrarár
- **Góður árangur náðst nú þegar**, en við keppumst að því að **gera betur í dag en í gær**



Fréttir af starfsemi: Fyrsta úthlutun úr Uppsprettunni, nýsköpunarsjóði Haga

- **Mikill áhugi á Uppsprettunni** frá fjölda mismunandi hópa og einstaklinga
- **Tugir umsókna** bárust sjóðnum fyrir þessa fyrstu úthlutun
- Ánægjulegt að sjá mikið magn af **frumlegum og metnaðarfullum hugmyndum**
- **Matsferli lokið** og samband verið haft við þá sem hljóta boð um styrk
- **Úthlutun** verður tilkynnt **á næstu dögum**
- Stefnan sett á að **halda áfram með sjóðinn** næstu árin og frekar bæta í til að byggja enn frekar undir **spennandi framboð á íslenskum matvælum í matvöruverslunum**



Yfirlit

Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Veltuaukning á 1F og afkomubati mikill milli ára

Rekstrarreikningur 1F 2021/22 (ma. kr.)

- **Vörusala jókst** um 13,4% á milli ára eða um 3,8 ma. kr.
- **Framlegð jókst** um 17,5% og **framlegðarhlutfall** hækkaði úr 20,6% í 21,4%.
- **Hagnaður af sölu Reykjavíkur Apóteks** var bókfærður í lok 1F og nam hann 80 m.kr.
- **Launakostnaður stóð nánast í stað** þrátt fyrir um 6% hækkun launa vegna kjarasamninga.
- **EBITDA afkoma** hækkaði um 75,6% frá fyrra ári.
- **Mikill viðsnúningur á heildarhagnaði** sem hækkaði um 823 m.kr. milli ára.

	1F '21/22	1F '20/21	Δ	%Δ
Vörusala	32,0	28,2	3,8	+13,4%
Framlegð	6,8	5,8	1,0	+17,5%
Aðrar rekstrartekjur	0,2	0,1	0,1	+87,8%
Laun og launatengd gjöld	-3,3	-3,3	0,0	-0,8%
Annar rekstrarkostnaður	-1,5	-1,4	-0,2	+11,2%
EBITDA	2,3	1,3	1,0	+75,6%
Afskriftir	-1,0	-1,0	0,0	-1,9%
Hrein fjármagnsgjöld	-0,4	-0,4	0,0	-9,5%
Hagnaður	0,7	-0,1	0,8	-

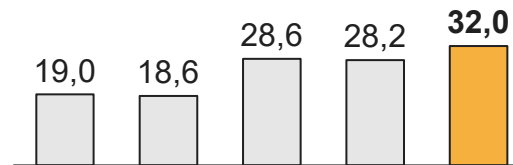
Rekstrarmælikvarðar batna í samanburði við fyrri tímabil

Lykilmælikvarðar rekstrar (3M 2017/18 – 3M 2021/22)

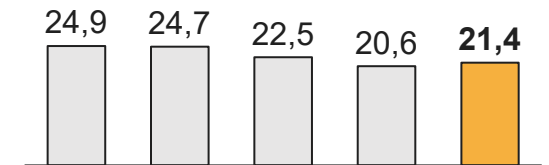
- **Vert að hafa í huga að áhrif Olís** á veltu samstæðunnar komu fyrst fram á 4F 2018/19 og **áhrif leigustaðals IFRS 16** á rekstrarkostnað og EBITDA komu fyrst fram á 1F 2019/20.
- **Framlegðarhlutfall** hefur farið **lækkandi** undanfarin ár, að hluta vegna breyttrar samsetningar félagsins.
- **Launa- og kostnaðarhlutföll** hafa batnað undanfarin misseri, m.a. vegna aukinnar veltu og hagræðingar í rekstri.
- **EBITDA-hlutfall** í lok 1F var 7,1% samanborið við 4,6% á fyrra ári.
- **Hagnaðarhlutfall** var 2,3% samanborið við -0,3% á fyrra ári.

Velta og framlegð

Velta (ma. kr.)

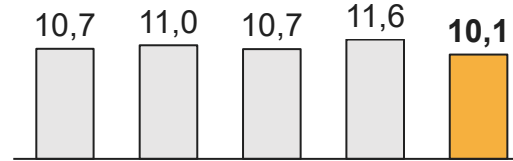


Framlegð (%)

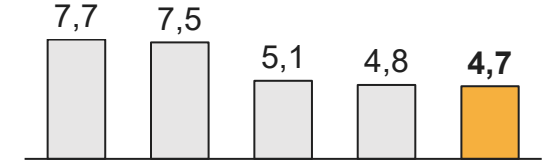


Rekstrar-kostnaður

Launahlutfall (%)

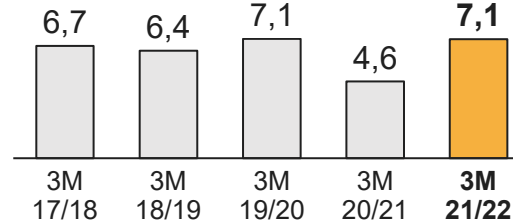


Kostnaðarhlutfall (%)

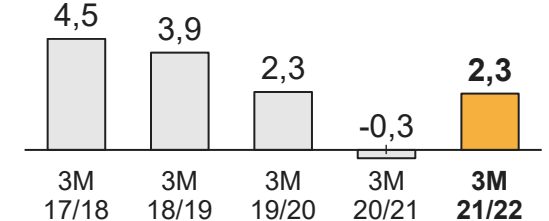


Afkoma

EBITDA hlutfall (%)



Hagnaðarhlutfall (%)



Handbært fé lækkar á samanburðartímabili

Sjóðstreymisyfirlit 3M 2021/22 (ma. kr.)

- **Handbært fé frá rekstri** í lok 1F nam 2,5 ma. kr. og lækkaði í samanburði við fyrra ár um 154 m.kr.
- **Fjárfestingarhreyfingar** tímabilsins námu 438 m.kr. **Fjárfesting í áhöldum og innréttingum** nam 489 m.kr.
- **Stærstu fjárfestingar tímabilsins** voru endurnýjun verslana Bónus í Hveragerði og Hagkaups á Akureyri, breyting á vöruhúsi í Skútuvogi og í vélakaupum.
- **Fjármögnunarhreyfingar** námu 1,1 ma. kr. á tímabilinu.
- **Handbært fé hækkaði** um 943 m.kr. á ársfjórðungnum og var 1,3 ma. kr. í lok tímabils.

	3M 2021/22	3M 2020/21	Breyting
Hagnaður (tap) tímabilsins	0,7	-0,1	0,8
Rekstrarliðir án áhrifa á fjárstreymi	1,4	1,4	-
Veltufé frá rekstri	2,1	1,3	0,8
Rekstrartengdar eignir	-0,7	-0,1	-0,6
Rekstrartengdar skuldir	1,5	2,1	-0,6
Greiddir vextir og skattar	-0,5	-0,6	0,1
Handbært fé frá rekstri	2,5	2,7	-0,2
Fjárfestingarhreyfingar	-0,4	-0,9	0,5
Fjármögnunarhreyfingar	-1,1	-0,6	-0,5
Breyting á handbæru fé	0,9	1,2	-0,3
Handbært fé í lok tímabils	1,3	3,5	-2,2

Sterkur efnahagur í lok tímabils

Efnahagsreikningur 31. maí 2021 (ma. kr.)

- **Fastafjármunir lækkuðu** um 362 m.kr. frá árslokum, m.a. vegna lækkunar á leigueignum.
- **Birgðir í lok tímabils** voru 9,0 ma.kr. og **veltuhraði birgða** 11,2. Birgðir í lok 1F á fyrra ári námu 8,1 ma. kr. og veltuhraði 11,2.
- **Viðskiptakröfur hækkuðu** um 749 m.kr. milli ára og er **innheimtutími krafna** 10,8 dagar sem er óbreyttur dagafjöldi frá fyrra ári.
- **Óverðtryggður skuldabréfaflokkur** að fjárhæð 2,5 ma. kr. á gjalddaga í október nk.
- **Viðskiptaskuldir hækkuðu um** 1,1 ma. kr. frá árslokum en voru 677 m.kr. lægri en við lok 1F í fyrra.

	31. 5. 2021	28. 2. 2021	%Δ
Rekstrarfjármunir	23,1	23,4	-1%
Óefnislegar eignir	10,5	10,5	-1%
Aðrir fastafjármunir	13,8	13,8	+0%
Fastafjármunir	47,5	47,8	-1%
Vörubirgðir	9,0	8,8	+2%
Viðskiptakröfur	5,1	4,7	+9%
Handbært fé	1,3	0,4	+243%
Veltufjármunir	15,4	13,8	+11%
Samtals eignir	62,9	61,6	+2%
Skuldir og eigið fé	62,9	61,6	+2%

	31. 5. 2021	28. 2. 2021	%Δ
Vaxtaberandi	9,4	9,4	-0%
Leiguskuldir	6,7	7,0	-4%
Tekjuskattur	2,6	2,2	+16%
Langtímaskuldir	18,6	18,6	+0%
Vaxtaberandi	3,0	3,6	-17%
Viðskiptaskuldir	12,9	11,8	+9%
Annað	2,5	2,5	+1%
Skammtímaskuldir	18,3	17,9	+3%
Samtals skuldir	37,0	36,5	+1%
Eigið fé	25,9	25,2	+3%

Arðsemi eigin fjár hækkar milli tímabila

Lykilmælikvarðar efnahags (3M 2017/18 – 3M 2021/22)

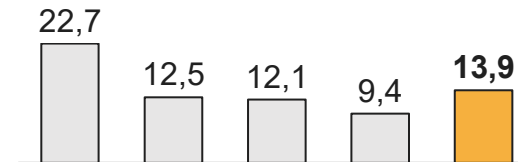
- **Arðsemi eigin fjár 13,9%** síðastliðna 12 mánuði.
- **Eiginfjárhlutfall** í lok 1F nam 41,2% samanborið við 37,6% í lok 1F fyrra árs.
- **Nettó vaxtaberandi skuldir** í lok 1F, að meðtöldum leiguskuldum, voru 19,7 ma. kr. eða 2,0 x EBITDA.
- **Nettó vaxtaberandi skuldir** í lok 1F, án leiguskulda, voru 1,1 x EBITDA.
- **Veltufjárhlutfall** í lok 1F var 0,84. Félagið hefur aðgang að 6,2 ma. kr. lánalínum í ISK og USD.
- **Veltuhraði í rekstri** var 9,6 dagar samanborið við 9,1 dag á fyrra ári.
- **Veltuhraði eigna** 1,9 í lok 1F til samanburðar við 1,8 í lok 1F á fyrra ári.

Ávöxtun
hluthafa

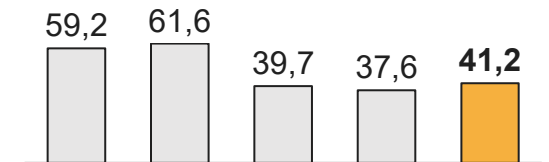
Áhætta
í rekstri

Skilvirkni
eigna

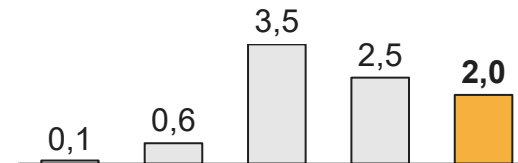
Arðsemi eigin fjár (%)



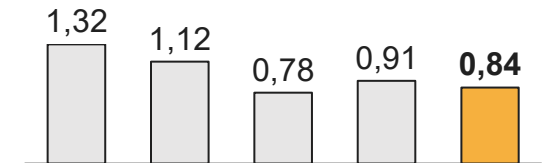
Eiginfjárhlutfall (%)



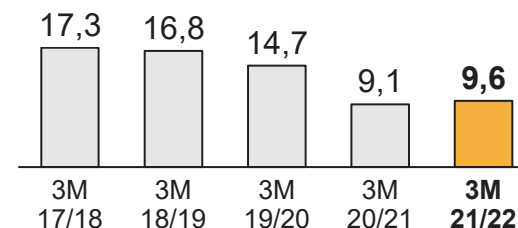
Skuldahlutfall¹



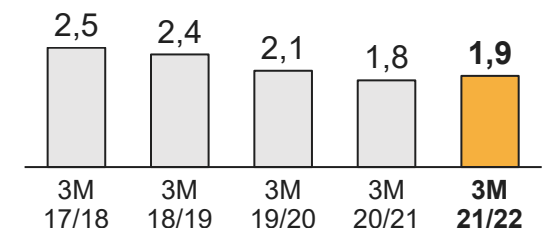
Veltufjárhlutfall²



Veltuhraði í rekstri (dagafjöldi)³



Veltuhraði eigna⁴



1) Nettó vaxtaberandi skuldir (með leiguskuldum) / EBITDA 2) Veltufjármunir / skammtímaskuldir

3) Veltuhraði í rekstri = dagafjöldi birgða + dagafjöldi viðskiptakrafna - dagafjöldi viðskiptaskulda 4) Vörusala / eignir

Yfirlit

Fréttir af starfsemi

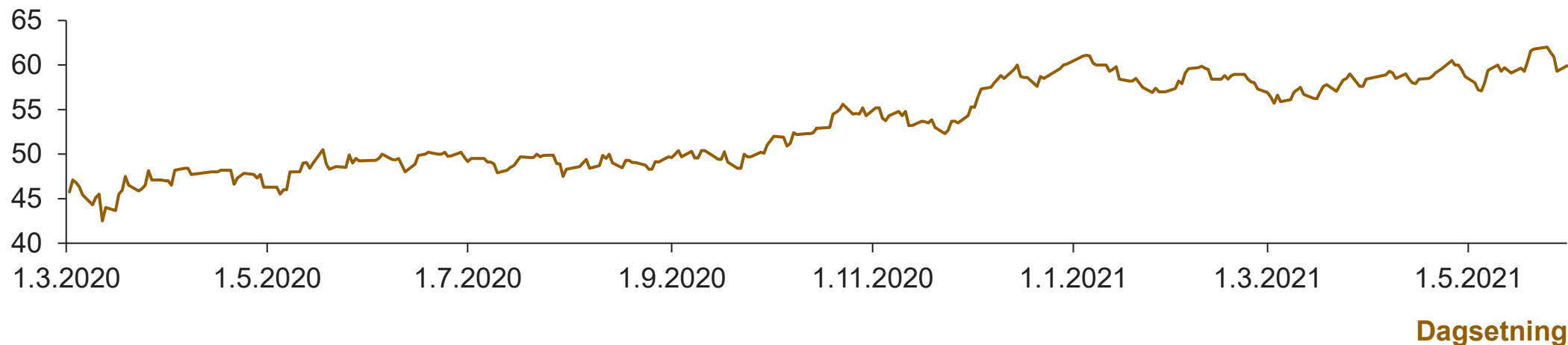
Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Gengi og stærstu hluthafar

Gengi

Gengi 31.5.2021: 59.9 kr. / hlut



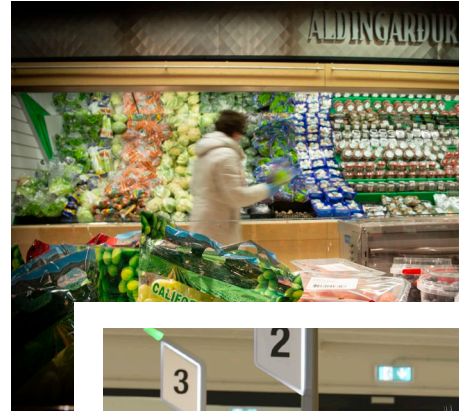
Stærstu hluthafar, eignarhlutur við lok 31.5.2021

1. Gildi - lífeyrissjóður	17,0%	6. Brú lífeyrissjóður starfsm. sveitarfélaga	4,6%
2. Lífeyrissjóður verslunarmanna	11,7%	7. Samherji hf.	4,3%
3. Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	8,6%	8. Festa - lífeyrissjóður	4,2%
4. Birta lífeyrissjóður	7,4%	9. Íslensk verðbréf - safnreikningur	2,8%
5. Stapi lífeyrissjóður	5,6%	10. Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	2,8%

Staða og horfur



- **Afkomuspá stjórnenda** fyrir árið er að **EBITDA** verði á bilinu **8,6 til 9,1 ma.kr.**
- **Áhrif COVID-19** munu líklega fjara út á næstu vikum og mánuðum og **við gerum ráð fyrir að ferðamannasumarið á Íslandi verði gott**, bæði vegna innlendra og erlendra ferðamanna.
- Líklegt að landsmenn fari í auknum mæli utan í sumar og haust sem mun hafa einhver áhrif á dagvöruveltu í verslunum, en hve mikil er enn óvíst.
- **Sterk staða Haga og dótturfélaga til að takast á við mögulega áskoranir** og breyttar þarfir viðskiptavina.
- **Áframhaldandi eftirfylgni við nýjar stefnumótandi áherslur**, m.a. mörkun vörumerkja Haga, hagkvæmni í rekstri og auknar fjárfestingar í tæknilausnum.





Fyrirvari

Af hálfu Haga skal vakin athygli á því að staðhæfingar og upplýsingar í kynningu þessari byggja eftir atvikum á áætlunum og mati stjórnenda félagsins, en ekki á staðreyndum sem unnt er að sannreyna við birtingu kynningarinnar eða umfjöllun af hálfu félagsins um hana. Af þeim sökum fela umræddar staðhæfingar og upplýsingar í sér óvissu.

Þá skal athygli fjárfesta vakin á því að margir þættir geta haft þau áhrif að rekstrarumhverfi og afkoma félagsins verði með öðrum hætti en gert er ráð fyrir í kynningunni. Kynningin verður ekki endurskoðuð, uppfærð eða breytt að þessu leyti af hálfu félagsins eftir birtingu hennar.

Staðhæfingar og upplýsingar í kynningu þessari gilda eingöngu á því tímamarki þegar hún er birt og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum.

