



Kynning á niðurstöðum 1. ársfjórðungs 2023/24

Finnur Oddsson, forstjóri

Guðrún Eva Gunnarsdóttir, framkvæmdastjóri fjármálasviðs

28. júní 2023

Yfirlit

Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Fjórðungur í hnotskurn: Lykiltölur

1F 2023/24 (breyting frá 1F 2022/23)

41,5 ma.kr.

vörusala

▲ 8,6%

2,5 ma.kr.

EBITDA

▼ 5,5%

0,7 ma.kr.

hagnaður

▼ 29,5%

19,5%

framlegðarhlutfall

▼ 0,3%stig

13,8%

launa- og kostnaðarhlutfall

▲ 0,5%stig

37,4%

eiginfjárhlutfall

▼ 2,8%stig

Þetta stendur upp úr á fjórðungnum

- **Starfsemi Haga gekk vel á fjórðungnum**, sérstaklega í dag- og sérvöruhluta samstæðu
- **Áfram aukin umsvif í dagvöru** þar sem heimsóknnum og seldum stykkjum fjölgar – heildarsala **eldsneytislítra svipuð og í fyrra**
- **Áframhaldandi hækkanir á aðföngum, rekstrarkostnaði og vöxtum** – árangur í ögrandi rekstrarumhverfi
- **Sem fyrr var lögð sérstök áhersla á hagkvæmni í innkaupum og rekstri** til að sporna við verðhækkunum
- **Framlegð í krónum eykst á milli ára** en framlegðarhlutfall samstæðu lækkar lítillega
- **Áfangar sem efla þjónustu Haga og styrkja rekstur náðust á fjórðungnum** – nýjar lausnir sem spara viðskiptavinum tíma og umstang, nýjar verslanir, endurbættar þjónustustöðvar o.fl.



HAGKAUP

olis

A ð F Ö N G

Bananar

STÓRKAUP |

ELDUM  RÉTT

ZARA



Verðslanir og vöruhús: Aukin umsvif og bætt afkoma

Rekstrarreikningur 1F 2023/24 (m.kr.)

- **Tekjur** af dagvöru, sérvöru og vöruhúsum **jukust um rúm 18% á milli ára og námu 29,3 ma. kr.**
- **Afkoma styrktist** þar sem **EBITDA var rúmlega 2,2 ma. kr. (7,6%)** og hækkaði um 19% í samanburði við 1F 2022/23
- **Seldum stykkjum** og **heimsóknum viðskiptavina** í verðslanir fjölga áfram
- **Mikil eftirspurn í netverslun Eldum rétt á vormánuðum** - „Einstakir réttir“ í verslunum styðja við sölu
- **Áframhaldandi verðhækkningar frá heildsölum og framleiðendum**, m.a. vegna áhrifa stríðs í Úkraínu
- **Verðbólga matvöru byrjuð að lækka** – ennþá lág í samanburði við Evrópulönd

	1F '23/24	1F '22/23	Δ	%Δ
Tekjur	29.263	24.788	4.475	+18,1%
Rekstrargjöld	-27.041	-22.920	-4.121	+18,0%
EBITDA	2.222	1.868	354	+19,0%
<i>EBITDA-hlutfall</i>	<i>7,6%</i>	<i>7,5%</i>	<i>+0,1%</i>	<i>+0,8%</i>
EBIT	1.311	1.060	251	+23,7%
<i>EBIT-hlutfall</i>	<i>4,5%</i>	<i>4,3%</i>	<i>+0,2%</i>	<i>+4,8%</i>



HAGKAUP



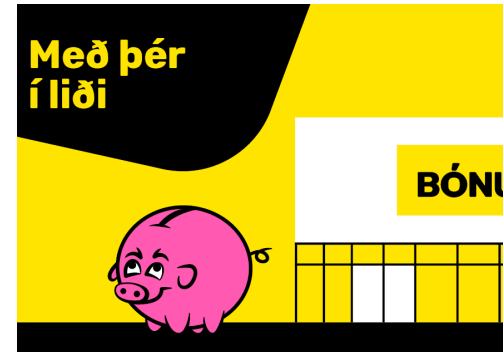
Bananar **STÓRKAUP**

ELDUM  **RÉTT**

ZARA

Bónus: Sterkur tekjuvöxtur, snjöll skönnunarlausn og nýjar verslanir

- Vörusala á 1F nam rúmlega 20,3 ma. kr. og jókst um 17% frá fyrra ári – afkoma batnar á milli ára
- Umsvif halda áfram að aukast – viðskiptavinum og seldum stykkjum fjölgar töluvert á milli ára
- Áfram mikill meðbyr með Bónus eftir jákvæðar breytingar síðustu missera, svo sem vegna uppfærslu verslana og lengri opnunartíma
- Bónus sem fyrr oftast með lægsta vöruverð samkvæmt könnunum ASÍ – hagkvæmasta matvörukarfan eftirsóknarverð á meðal viðskiptavina í núverandi efnahagsástandi
- Sjálfsafgreiðslulausnin „Gripið & Greitt“ innleidd á Smáratorgi fyrst verslana – mjög góðar undirtektir meðal viðskiptavina
- Ný verslun opnaði nýlega á Norðlingabraut og hefur farið vel af stað – ný verslun í Holtagörðum opnar í sumar, og stefnt að opnun á verslun í Miðhrauni í Garðabæ á haustmánuðum



Hagkaup: Bætt afkoma og veisluréttir í netverslun

- **Vörusala á 1F nam rúmlega 5,8 ma. kr.** og jókst um 6% frá fyrra ári – afkoma batnar á milli ára
- **Seldum stykkjum fækkar lítillega en heimsóknum viðskiptavina fjölgar**
- **Vefverslun Hagkaups hefur náð góðri fóttfestu - Veisluréttir Hagkaups** nú fáanlegir í netverslun með vali um heimsendingu að dyrum
- **Endurbótum verslana Hagkaups að mestu lokið** – Hagkaup verður fyrsta 100% kolsýruvædda verslunarkeðja landsins
- **Áframhaldandi mikil aðsókn á tilboðs- og þemadaga Hagkaups**, svo sem „Tax Free“ og „Danska daga“
- **Hagkaup fagnar 64 ára afmæli** þessa dagana með nýrri auglýsingaherferð - **When I'm Sixty Four**

HAGKAUP



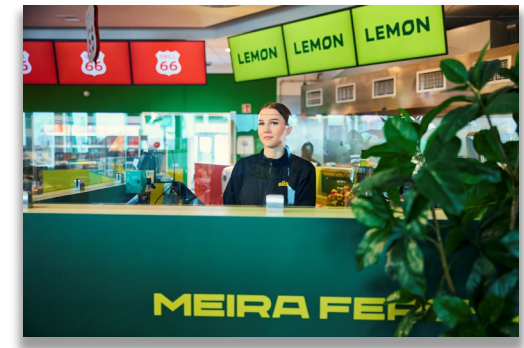
Olís: Sala í samræmi við áætlanir en afkoma dregst saman



Rekstrarreikningur 1F 2023/24 (m.kr.)

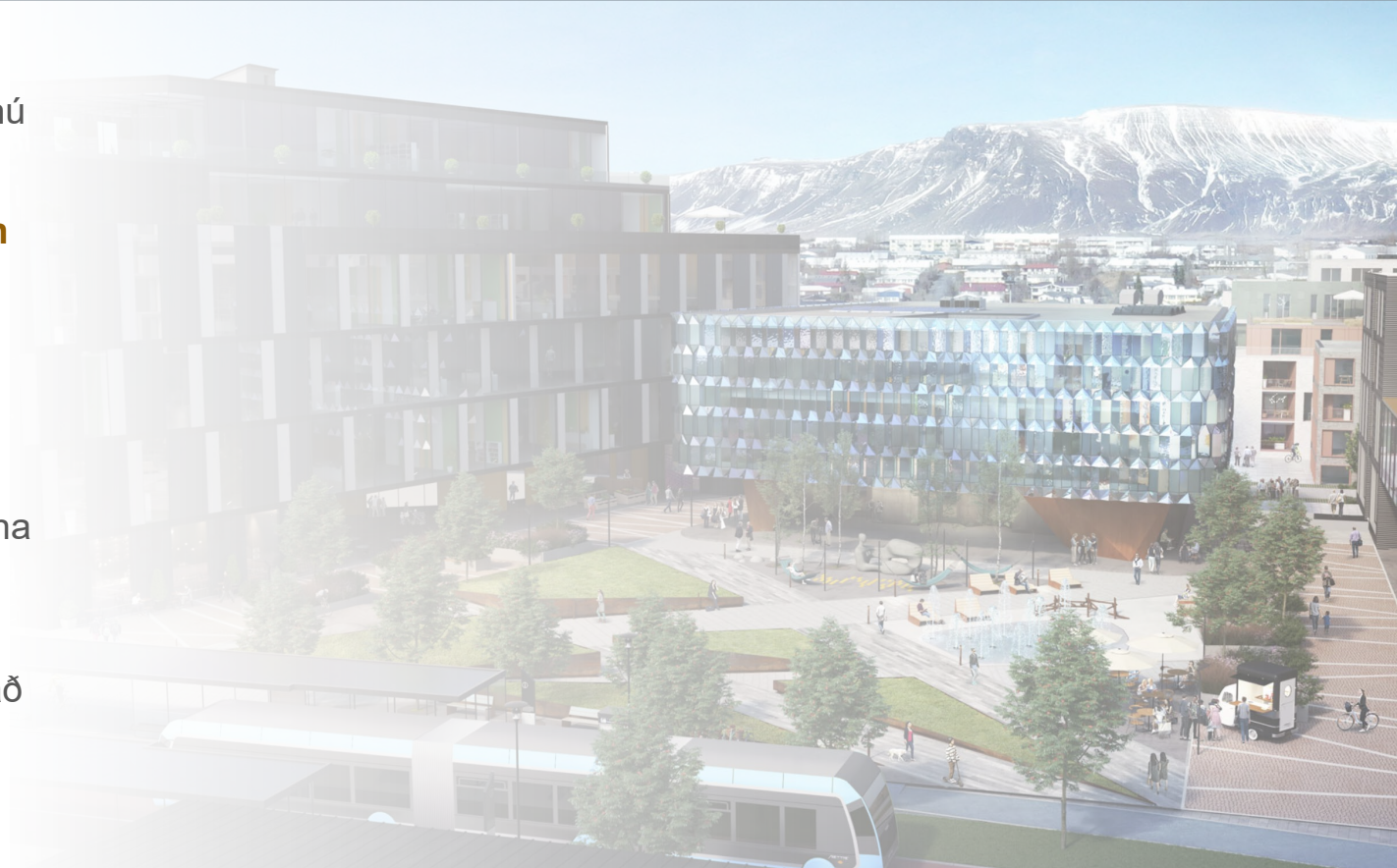
- **Tekjur á 1F námu 12,7 ma. kr.** og drógust saman um 8% á milli ára - lækkað heimsmarkaðsverð olíu litar uppgjör fjórðungs
- **EBITDA nam 299 m.kr.** (2,4%) og lækkar á milli ára – samanburður við óvenju sterkan fjórðung í fyrra
- **Lægri afkoma m.v. fyrra ár vegna lækkandi heimsmarkaðsverðs á fjórðungi** – leiðir til lægri framlegðar af sölu til stórnotenda
- **Heildarumsvif í samræmi við áætlanir og lítil breyting í seldu magni eldsneytis** – áfram sterk sala á smásölumarkaði og til stórnotenda, þrátt fyrir minni umsvif í útgerð
- **Endurnýjun þjónustustöðva skv. breyttum áherslum langt komin** – ný þjónustustöð opnuð að Fitjum í Reykjanesbæ og Lemon slær í gegn á landsbyggð
- **Nýtt fjárhagskerfi tekið í notkun eftir 2ja ára undirbúning** – grunnur að þróun stafrænna lausna og þjónustu við viðskiptavinum

	1F '23/24	1F '22/23	Δ	%Δ
Tekjur	12.719	13.876	-1.157	-8,3%
Rekstrargjöld	-12.420	-13.076	656	-5,0%
EBITDA	299	800	-501	-62,6%
<i>EBITDA-hlutfall</i>	<i>2,4%</i>	<i>5,8%</i>	<i>-3,4%</i>	<i>-59,2%</i>
EBIT	121	631	-510	-80,8%
<i>EBIT-hlutfall</i>	<i>1,0%</i>	<i>4,5%</i>	<i>-3,6%</i>	<i>-79,1%</i>



Klasi: Tækifæri í eignarhaldi á Klasa – um 300.000 m² í þróun og þar af allt að 1.500 íbúðir

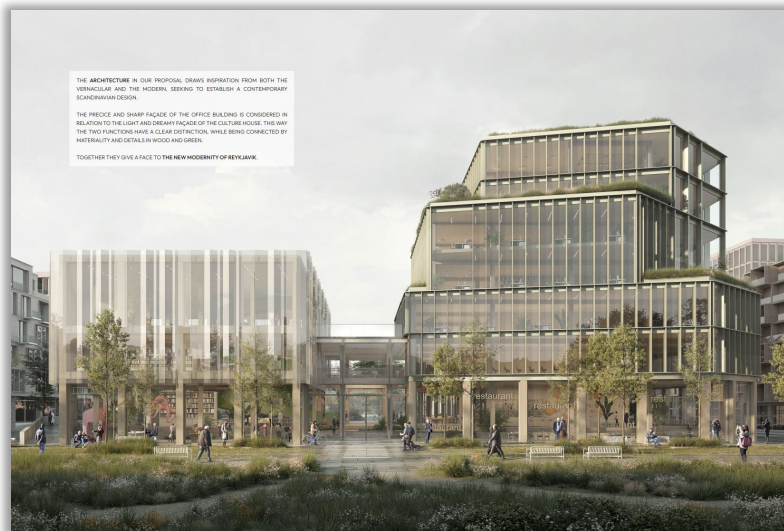
- Í fyrra var þróunar- og fasteignaverkefnum Haga komið í farsælan farveg hjá Klasa sem Hagar eiga nú þriðjungs hlut í
- Markmiðið var og er að flýta fyrir verðmætasköpun á grunni þróunareigna samstæðunnar, **skapa ný tækifæri** sem tengjast öðrum eignum Klasa og **gera stjórnendum Haga kleift að einbeita sér fyrst og fremst að kjarnarekstri** í dagvöru og eldsneyti
- **Vinna Klasa gengur vel** og eru **mörg spennandi verkefni framundan** við **þróun og uppbyggingu** eigna Klasa
- **Umfangið er töluvert en vænt byggingarmagn** núverandi verkefna er **ríflega 300.000 m²**, þar af allt að **1.500 íbúðir** - umtalsverðir hagsmunir fyrir Haga



Dæmi um verkefni: Borgarhöfði - Stærð lóðar: 32.564 m² (1/2)



Dæmi um verkefni: Borgarhöfði - Stærð lóðar: 32.564 m² (2/2)



Dæmi um verkefni: Mjódd - Stærð lóðar: 23.234 m²



***Dæmi um verkefni:* Silfursmári - Stærð lóðar: 7.695 m²**



Dæmi um verkefni: Álþheimar - Stærð lóðar: 5.539 m²



Dæmi um verkefni: Egilsgata - Stærð lóðar: 2.094 m²



***Dæmi um verkefni:* Klettagarðar - Stærð lóðar: 14.057 m²**



Fasteignir: Önnur fasteignatengd mál

- **Álfabakki:** Hagar munu flytja valda framleiðslustarfsemi í nýja byggingu við Álfabakka þegar uppbyggingu er lokið á árinu 2025 - mun hýsa skrifstofur og vinnslu **Ferskra Kjötvara** og skrifstofur, eldhús og vinnslurými **Eldum rétt** - áhugaverð tækifæri til að styrkja framleiðslugetu Haga á fleiri sviðum
- **Norðlingabraut 2:** Hagar hafa opnað glæsilega verslun Bónus við Norðlingabraut í Norðlingaholti - húsnæðið, sem er í eigu Haga, mun **hýsa frekari þjónustu fyrir íbúa Norðlingaholts** en nánar verður greint frá öðrum leigutökum á næstu vikum
- **Framtíðar verslanir:** Hagar stefna á að opna tvær nýjar Bónusverslanir á næstu misserum - í sumar mun **ný verslun opna í Holtagörðum**, en eldri verslun í Holtagörðum mun loka í staðinn - á seinni hluta árs er stefnt að opnun verslunar **Bónus í Miðhrauni í Garðabæ**



Yfirlit

Fréttir af starfsemi

Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Ágætur rekstur á fyrsta ársfjórðungi

Rekstrarreikningur 1F 2023/24 (m.kr.)

- **Vörusala 1F jókst** um 8,6% milli ára eða um 3,3 ma. kr. – að hluta knúið áfram af mikilli verðbólgu
- **Framlegð í krónum talið jókst** um 6,7% eða um 508 m.kr.
- **Framlegðarhlutfall** lækkaði úr 19,8% í 19,5% - lækkun bæði í dagvöru- og eldsneytishluta samstæðunnar
- **Launakostnaður hækkaði** um 14,2% milli ára og **annar rekstrarkostnaður hækkaði** um 9,5%
- **EBITDA nam 2,5 ma. kr. og dróst saman** um 5,5% milli ára – tilkomið vegna samdráttar í afkomu Olís
- **Hagnaður** nam 653 m.kr. eða 1,6% af veltu

	1F '23/24	1F '22/23	Δ	%Δ
Vörusala	41.490	38.213	3.277	+8,6%
Framlegð	8.072	7.564	508	+6,7%
Aðrar rekstrartekjur	194	202	-8	-4,0%
Laun og launatengd gjöld	-3.932	-3.443	-489	+14,2%
Annar rekstrarkostnaður	-1.813	-1.655	-158	+9,5%
EBITDA	2.521	2.668	-147	-5,5%
Afskriftir	-1.129	-1.021	-108	+10,6%
Hrein fjármagnsgjöld	-626	-544	-82	+15,1%
Hagnaður	653	926	-273	-29,5%

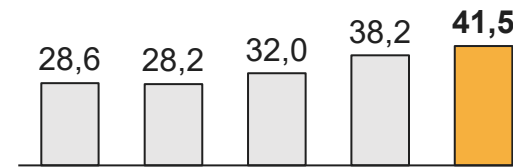
Aukin velta en framlegðarhlutfall lækkað síðustu ár

Lykilmælikvarðar rekstrar (3M 2019/20 – 3M 2023/24)

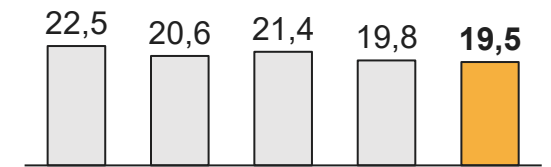
- **Góð veltuaukning síðustu ár** en á sama tíma hefur **framlegðarhlutfall farið lækkandi**
- **Launa- og kostnaðarhlutföll** hafa batnað undanfarin ár en gáfu þó lítillega eftir á fjórðungnum
- **Launahlutfall** 9,5% og **hlutfall annars rekstrarkostnaðar** 4,4%
- **EBITDA hlutfall** 6,1% á fjórðungnum til samanburðar við 7,0% á fyrra ári
- **Hagnaðarhlutfall 1F** 1,6% til samanburðar við 2,4% í fyrra

Velta og framlegð

Velta (ma. kr.)

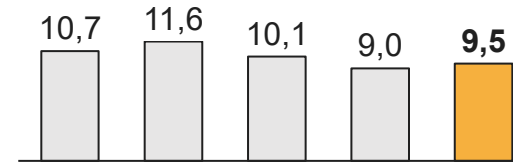


Framlegð (%)

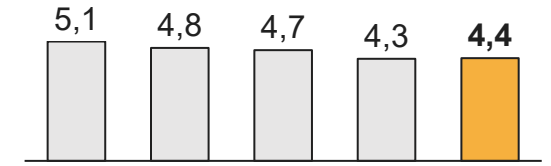


Rekstrar-kostnaður

Launahlutfall (%)

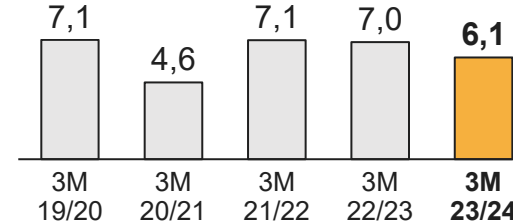


Kostnaðarhlutfall (%)

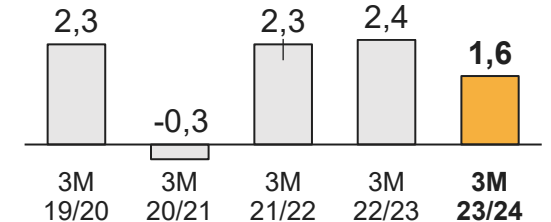


Afkoma

EBITDA hlutfall (%)



Hagnaðarhlutfall (%)



Handbært fé frá rekstri um 3,3 ma. kr. á fjórðungnum

Sjóðstreymisyfirlit 3M 2023/24 (m.kr.)

- **Breytingar á rekstartengdum eignum** námu 360 m.kr. eða tæpum 2,0 ma. kr. umfram fyrra ár – **birgðir lækka** nokkuð milli ára
- **Handbært fé frá rekstri** á tímabilinu nam 3,3 ma. kr. í samanburði við 2,0 ma. kr. á fyrra ári
- **Fjárfestingarhreyfingar** námu 2,4 ma. kr. í samanburði við 504 m.kr. í fyrra
- **Fjárfesting í fasteign** við Norðlingabraut nam 1,2 ma. kr. á fjórðungnum – einnig **fjárfest í nýrri verslun Bónus** í húsnæðinu
- **Handbært fé hækkaði** lítillega á fjórðungnum og nam tæpum 3,0 ma. kr. í lok tímabils

	3M 2023/24	3M 2022/23	Breyting
Hagnaður tímabilsins	653	926	-273
Rekstrarliðir án áhrifa á fjárstreymi	1.800	1.674	126
Veltufé frá rekstri	2.453	2.600	-147
Rekstartengdar eignir	360	-1.600	1.960
Rekstartengdar skuldir	1.184	1.459	-275
Greiddir vextir og skattar	-662	-489	-173
Handbært fé frá rekstri	3.335	1.970	1.365
Fjárfestingarhreyfingar	-2.350	-504	-1.846
Fjármögnunarhreyfingar	-898	-1.036	138
Breyting á handbæru fé	87	430	-343
Handbært fé í lok tímabils	2.956	1.213	1.743

Sterkur efnahagur í lok tímabils

Efnahagsreikningur 31. maí 2023 (m.kr.)

- **Fastafjármunir hækkuðu** um 2,6 ma. kr. frá árslokum 2022/23 – hækkun má rekja til **fjárfestinga í rekstrarfjármunum** auk hækkun **leigueigna** vegna nýrra leigusamninga
- **Veltufjármunir lækkuðu** um 270 m.kr. frá árslokum 2022/23
- **Birgðir lækkuðu** um 1,2 ma. kr. frá árslokum 2022/23 og eru 694 m.kr. lægri en á sama tíma á fyrra ári
- **Veltuhraði birgða** 11,3 í samanburði við 10,6 á fyrra ári
- **Viðskiptakröfur hækka** um 819 m.kr. - **innheimtutími krafna** er nú 11,3 dagar samanborið við 11,5 daga í fyrra
- **Eigið fé** nam 27,8 ma. kr. í lok tímabils og átti félagið 26,2 millj. **eigin hluti** í lok 1F

	31. 5. 2023	28. 2. 2023	%Δ
Rekstrarfjármunir	22.368	21.236	+5%
Óefnislegar eignir	12.635	12.430	+2%
Aðrir fastafjármunir	18.059	16.836	+7%
Fastafjármunir	53.062	50.502	+5%
Vörubirgðir	11.541	12.717	-9%
Viðskiptakröfur	6.738	5.919	+14%
Handbært fé	2.956	2.869	+3%
Veltufjármunir	21.235	21.505	-1%
Samtals eignir	74.297	72.007	+3%
Skuldir og eigið fé	74.297	72.007	+3%

	31. 5. 2023	28. 2. 2023	%Δ
Vaxtaberandi	11.924	11.829	+1%
Leiguskuldir	7.703	7.056	+9%
Tekjuskattur	2.362	2.216	+7%
Langtímaskuldir	21.989	21.101	+4%
Vaxtaberandi	3.814	3.325	+15%
Leiguskuldir	2.108	2.012	+5%
Viðskiptaskuldir	18.635	17.638	+6%
Skammtímaskuldir	24.557	22.975	+7%
Samtals skuldir	46.546	44.076	+6%
Eigið fé	27.751	27.931	-1%

Eiginfjárhlutfall 37,4% í lok fjórðungs

Lykilmælikvarðar efnahags (3M 2019/20 – 3M 2023/24)

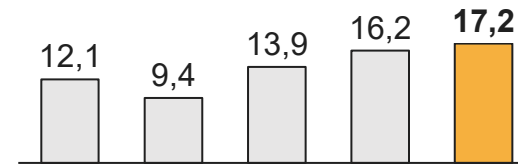
- **Arðsemi eigin fjár 17,2%** síðastliðna 12 mánuði
- **Eiginfjárhlutfall** í lok 1F nam 37,4% samanborið við 40,2% í lok 1F fyrra árs – eiginfjárhlutfall nam 38,8% í lok árs 2022/23
- **Nettó vaxtaberandi skuldir** í lok 1F, að meðtöldum leiguskuldum, voru 25,5 ma. kr. eða 1,9 x 12 mánaða EBITDA
- **Veltufjárhlutfall** í lok 1F var 0,86 samanborið við 1,18 í lok 1F fyrra árs
- **Veltuhraði í rekstri** var 12,0 dagar samanborið við 14,2 daga á fyrra ári
- **Veltuhraði eigna** var 2,3 í lok 1F til samanburðar við 2,2 í lok 1F fyrra árs

Ávöxtun hluthafa

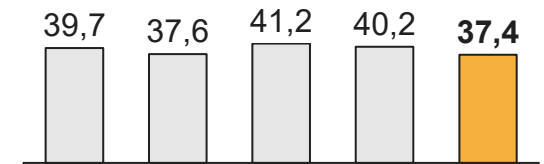
Áhætta í rekstri

Skilvirkni eigna

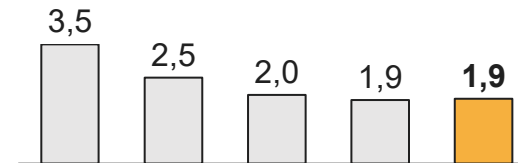
Arðsemi eigin fjár (%)



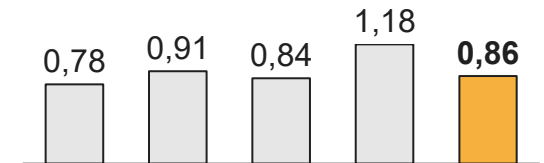
Eiginfjárhlutfall (%)



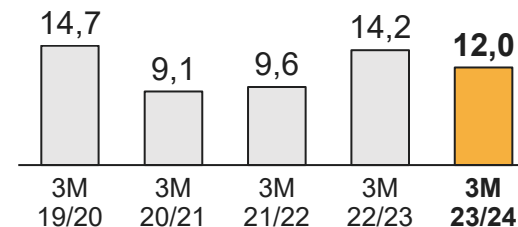
Skuldahlutfall¹



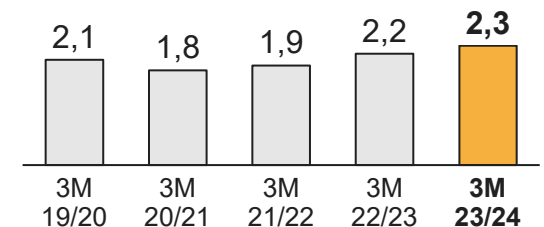
Veltufjárhlutfall²



Veltuhraði í rekstri (dagafjöldi)³



Veltuhraði eigna⁴



1) Nettó vaxtaberandi skuldir (með leiguskuldum) / 12 mánaða EBITDA 2) Veltufjármunir / skammtímaskuldir
 3) Veltuhraði í rekstri = dagafjöldi birgða + dagafjöldi viðskiptakrafna - dagafjöldi viðskiptaskulda 4) Vörusala / eignir

Yfirlit

Fréttir af starfsemi

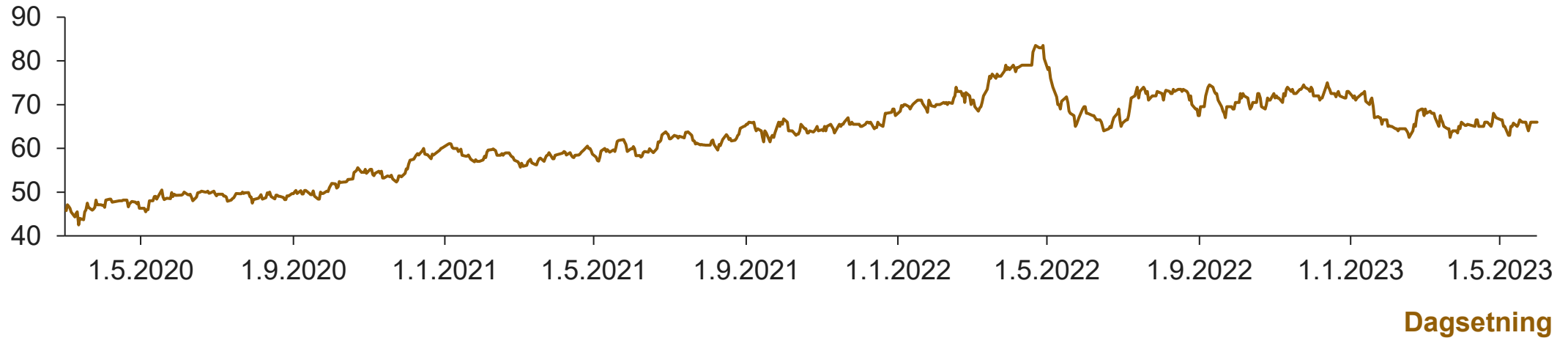
Fjárhagsuppgjör

Staða og horfur

Gengi og stærstu hluthafar

Gengi

Gengi 31.05.2023: 66,0 kr. / hlut



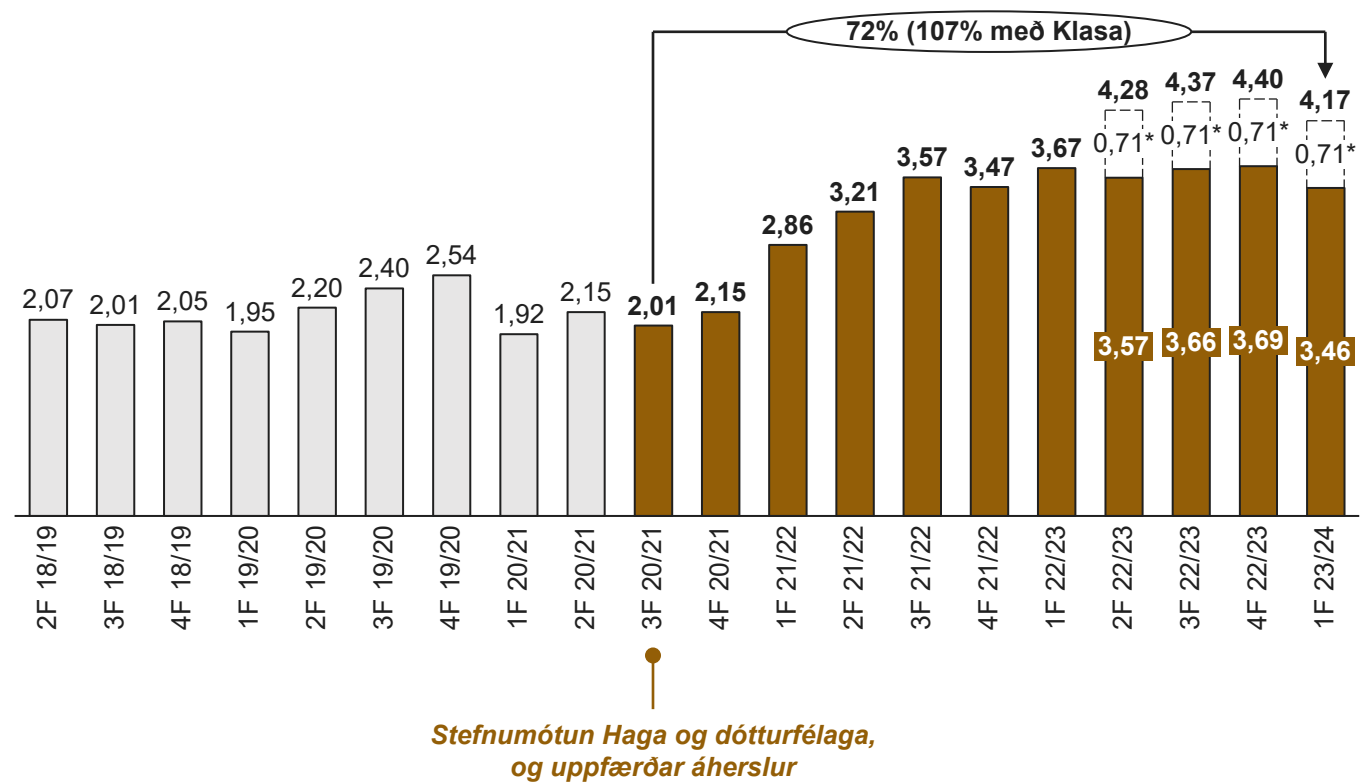
Stærstu hluthafar, eignarhlutur við lok 31.05.2023

1. Gildi - lífeyrissjóður	19,4%	6. Kaldbakur ehf.	4,5%
2. Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	10,9%	7. Festa - lífeyrissjóður	4,2%
3. Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,5%	8. Stapi lífeyrissjóður	3,6%
4. Birta lífeyrissjóður	8,3%	9. Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	2,9%
5. Brú lífeyrissjóður starfsm. sveitarfélaga	8,1%	10. Íslensk verðbréf - safnreikningur	2,7%

Hagnaður á hlut hefur aukist á síðustu misserum

Uppsafnaður grunnhagnaður á hlut seinustu 12 mánuði (kr. á hlut)

- **Hagnaður á hlut hefur aukist** á síðustu misserum, og er uppsafnaður hagnaður nú **3,46 kr. á hlut** fyrir síðustu 12 mánuði, en **4,17 kr. á hlut ef viðskiptin með Klasa eru tekin með**
- **Ávinningur aðgerða** sem tengjast stefnumótunarvinnu og hagræðingu hefur haldið áfram að **raungerast síðustu fjórðunga**
- **Áframhaldandi fókus á verkefni** sem hafa **áhrif á rekstur til skemmri tíma**, en einnig á stærri **verkefni sem hafa áhrif til millilangs og lengri tíma**



* Áhrif vegna viðskipta með Klasa

Staða og horfur

- **Starfsemi að færast í eðlilegra horf** eftir langt tímabil þar sem pestir og stríðsátök hafa truflað aðfangakeðjur og vörumarkaði
- **Áfram óvissa um verð** - aðföng, rekstrarkostnaður, vextir, eldsneyti - en **heldur hefur hægt á verðhækkunum** frá framleiðendum og heildsölum í dagvöru
- **Horfur í rekstri eru ágæt**ar og það er ýmislegt sem fellur með Högum: **fjölgun viðskiptavina, hagkvæmasti matvörukosturinn, nýjar stoðir í rekstri, áframhaldandi áhersla á hagræðingu**, o.s.frv.
- **Fjárhagsleg staða samstæðunnar er sterk** og er fjármögnun tryggð til skemmri og lengri tíma
- **Afkomuspá stjórnenda** fyrir rekstrarárið 2023/24 gerir ráð fyrir að EBITDA verði á bilinu **11.000 - 11.500 m.kr.**





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.

