



ggar hhaa

Hagar hf.

Finnur Árnason

Maí 2012



Kynning fyrir hluthafa og markaðsaðila 11. maí 2012



Helstu upplýsingar

- Hagnaður tímabilsins nam 2.344 millj. kr. eða 3,4% af veltu.
- Vörusala tímabilsins nam 68.495 millj. kr.
- Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA) nam 4.183 millj. kr.
- Heildareignir samstæðunnar námu 23.405 millj. kr. í lok tímabilsins.
- Handbært fé félagsins nam 2.149 millj. kr. í lok tímabilsins.
- Eigið fé félagsins nam 6.221 millj. kr. í lok tímabilsins.
- Eiginfjárhlutfall félagsins var 26,6% í lok tímabilsins.

Niðurstöður

- Fjárhagsstaða félagsins hefur batnað mikið og er sterk.
- Sterk markaðsstaða matvörufyrirtækja, vaxtamöguleikar takmarkaðir.
- Erfiður rekstur sérvörufyrirtækja.
Ráðstöfunartekjur heimilanna vaxa lítið og fataverslun skattlögð úr landi.



Rekstur, efnahagur og sjóðstreymi



Rekstrarreikningur

	2011/12	2010/11	2011/12	2010/11
	Q4	Q4	1.3. - 29.02	1.3. - 29.02
Vörusala	18.597	17.530	68.495	66.700
KSV	(14.286)	(13.252)	(52.389)	(50.160)
Heildarframlegð	4.311	4.278	16.106	16.540
Aðrar tekjur	26	23	103	94
Laun og launatengd gjöld	(1.698)	(1.528)	(6.259)	(6.020)
Annar rekstrarkostnaður	(1.539)	(1.762)	(5.767)	(6.230)
EBITDA	1.100	1.011	4.183	4.384
Óreglulegir liðir	--	(3)	--	(273)
Afskriftir	(377)	(326)	(1.153)	(955)
EBIT	723	682	3.030	3.156
Fjármunatekjur (-gjöld)	(160)	(248)	(54)	(1.704)
Áhrif hlutdeildarféлага	76	5	76	5
Hagnaður fyrir skatta	639	439	3.052	1.457
Tekjuskattur	(162)	(102)	(708)	(333)
Hagnaður ársins	477	337	2.344	1.124
Önnur heildarafkoma	--	(31)	--	(31)
Heildarafkoma ársins	477	306	2.344	1.093

Efnahagsreikningur

	<u>29.02.2012</u>	<u>28.02.2011</u>
<i>Eignir</i>		
Fastafjármunir	12.604	12.810
Veltufjármunir	10.801	9.020
<i>Eignir samtals</i>	<u>23.405</u>	<u>21.830</u>
<i>Eigið fé og skuldir</i>		
Hlutfé	1.172	1.172
Annað eigið fé	5.049	2.440
<i>Eigið fé samtals</i>	<u>6.221</u>	<u>3.612</u>
Langtímaskuldir	10.468	830
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	651	11.497
Aðrar skammtímaskuldir	6.065	5.891
<i>Skuldir samtals</i>	<u>17.184</u>	<u>18.218</u>
<i>Eigið fé og skuldir samtals</i>	<u>23.405</u>	<u>21.830</u>

Sjóðstreymi

	<i>2011/12</i>	<i>2010/11</i>	<i>2011/12</i>	<i>2010/11</i>
	<i>Q4</i>	<i>Q4</i>	<i>1.3. - 29.02</i>	<i>1.3. - 29.02</i>
Handbært fé frá rekstri	1.564	1.711	3.427	1.475
Fjárfestingarhreyfingar	12	(45)	(862)	1.799
Fjármögnunarhreyfingar	(667)	(790)	(1.504)	(2.661)
<i>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</i>	<i>909</i>	<i>876</i>	<i>1.061</i>	<i>613</i>
Handbært fé í byrjun tímabils	1.240	212	1.088	475
<i>Handbært fé í lok tímabils</i>	<i>2.149</i>	<i>1.088</i>	<i>2.149</i>	<i>1.088</i>

Breytingar á eigin fé

Eigið fé 1. mars 2011

Hagnaður tímabilsins

Aðrar breytingar á eigin fé

Eigið fé 29. febrúar 2012

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
	1.172	1.272	1.168	3.612
			2.344	2.344
			265	265
	1.172	1.272	3.777	6.221

HAGKAUP



Nánari rekstrarupplýsingar



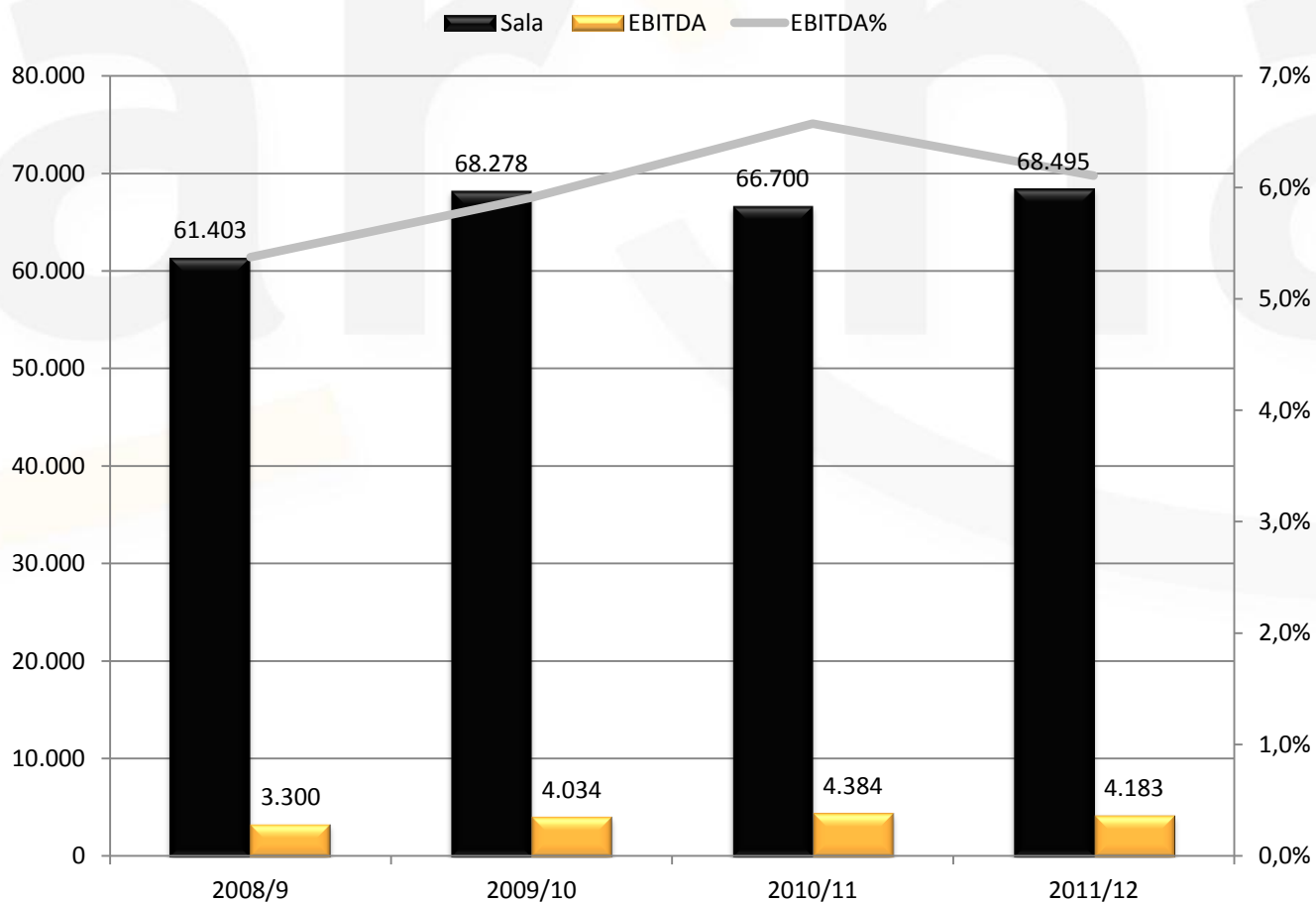
Þættir sem athygli er vakin á

- Að teknu tilliti til brotthvarfs á rekstri 10-11 nemur söluaukning félagsins 5,3% á milli ára.
- Sala í sérvörufyrirtækjum hefur dregist saman, en sala matvörufyrirtækja aukist.
- Öll viðskiptavild sérvörufyrirtækja hefur verið afskrifuð.

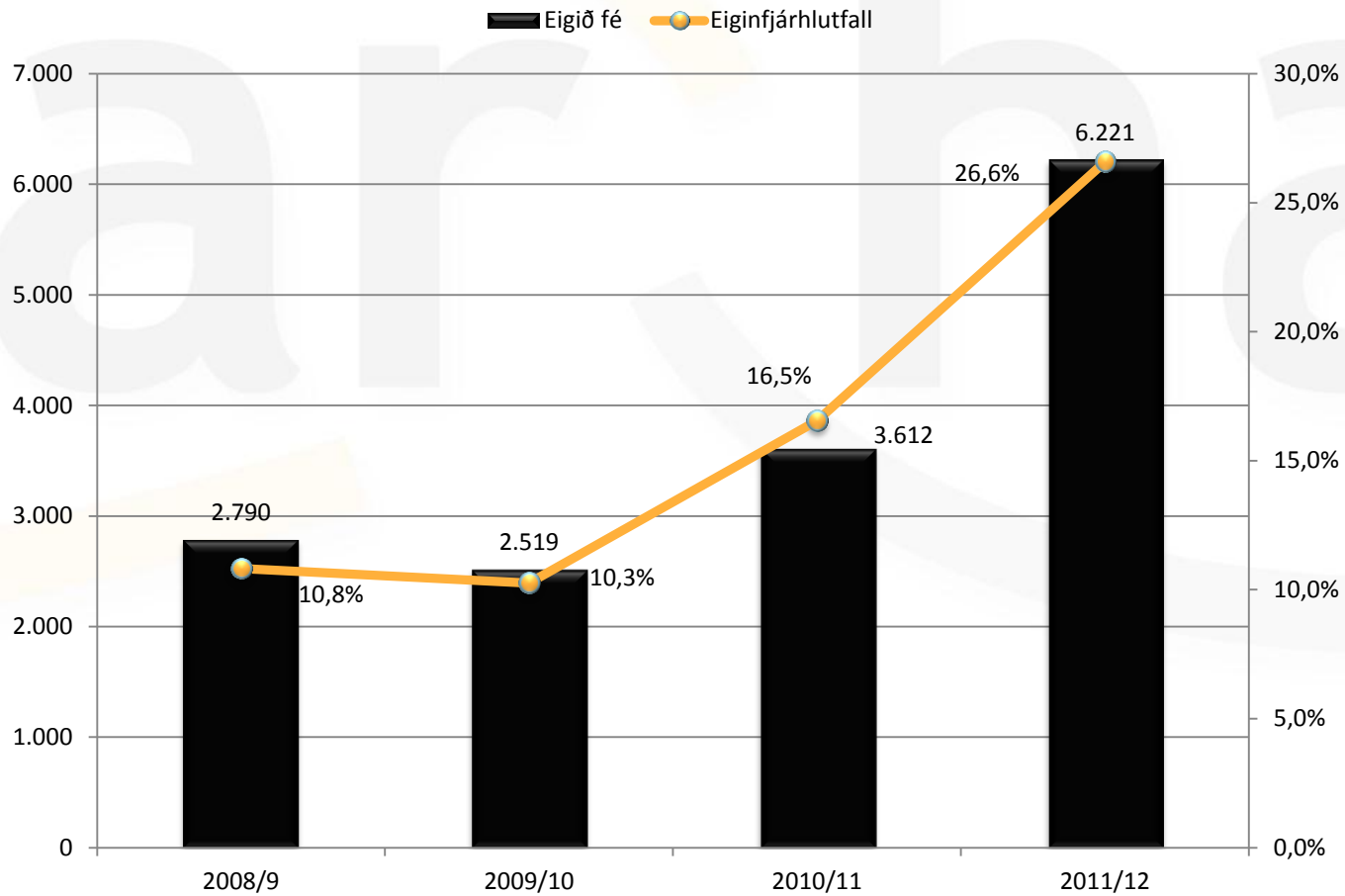
Veruleg breyting á fjármagnsliðum

- Lánasamningur félagsins endurskoðaður og endursamið um vaxtakjör. Hagstæðari lánakjör hafa lækkað fjármagnsgjöld félagsins umtalsvert.
- Endurgreiðsla að upphæð 515 milljónir króna vegna endurútreiknings á gengistryggðum lánum félagsins.

Sala og EBITDA - í millj. kr. -

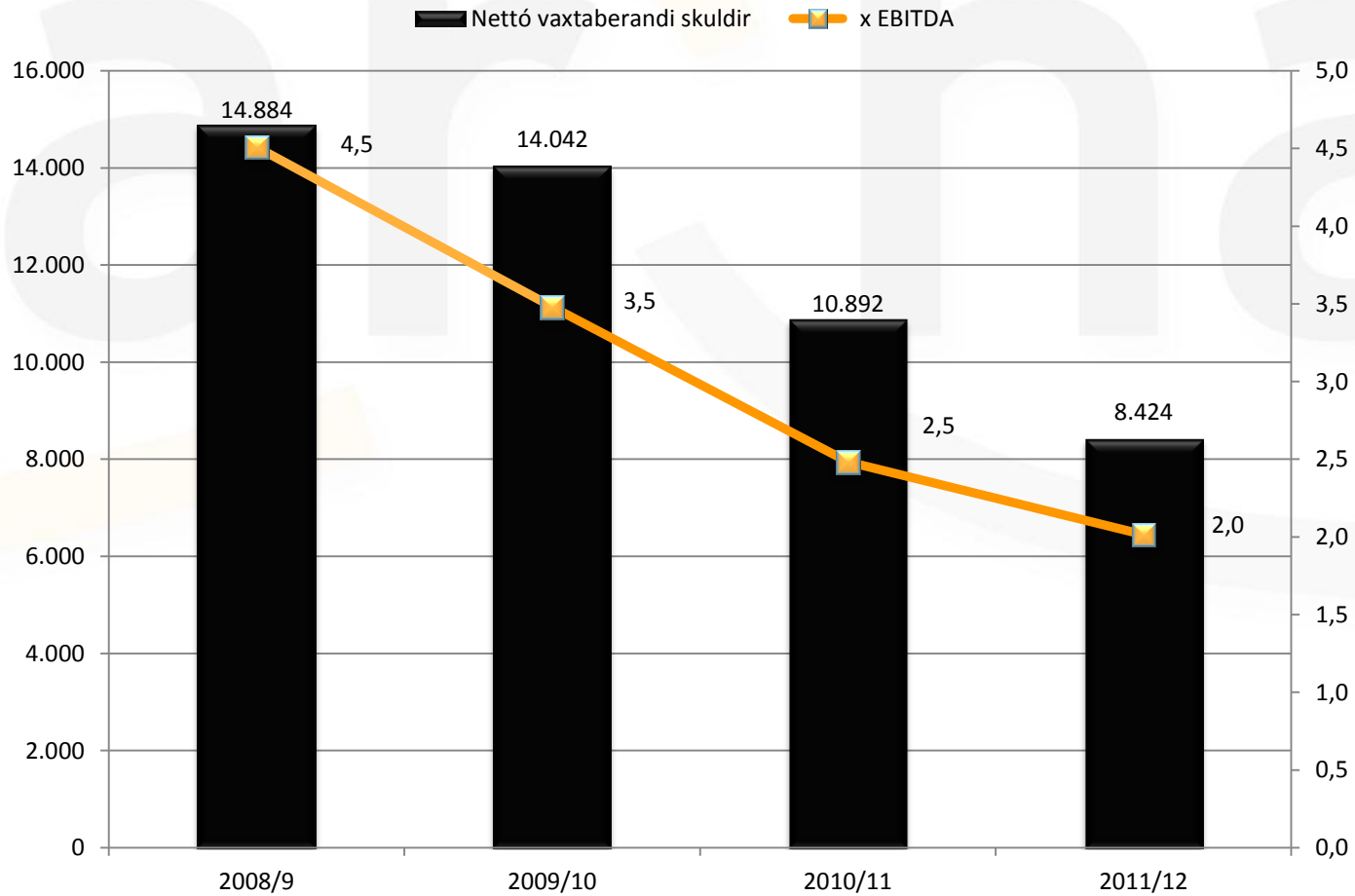


Eigið fé - í millj. kr. -



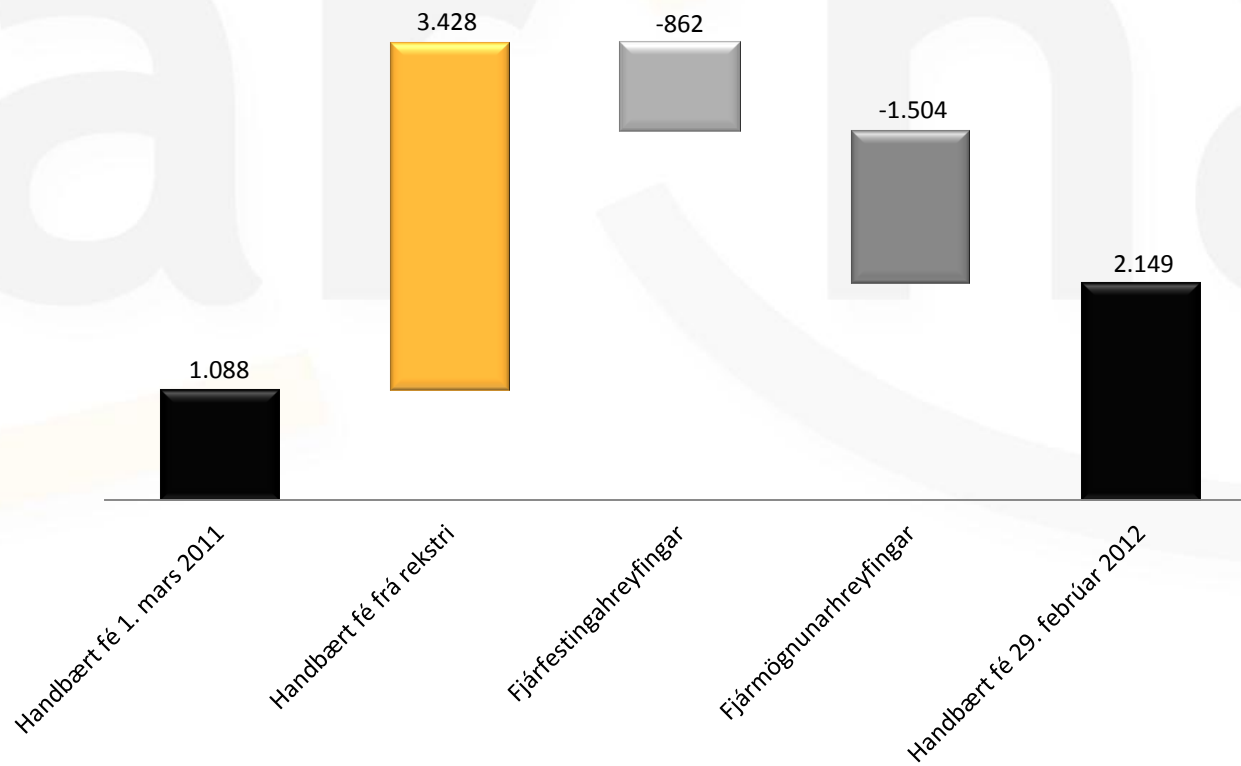
Skuldsetning

- í millj. kr. -



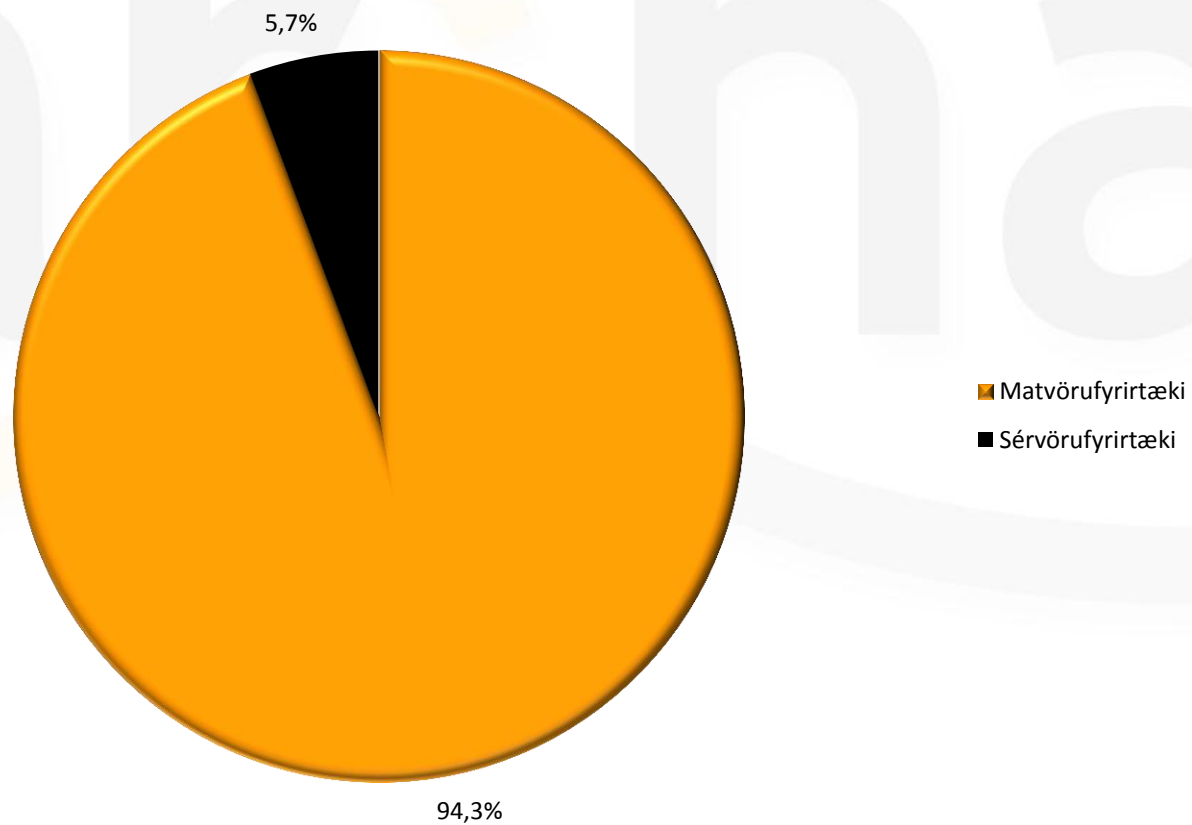
Sjóðstreymisýfirlit 2011/12

- í millj. kr. -

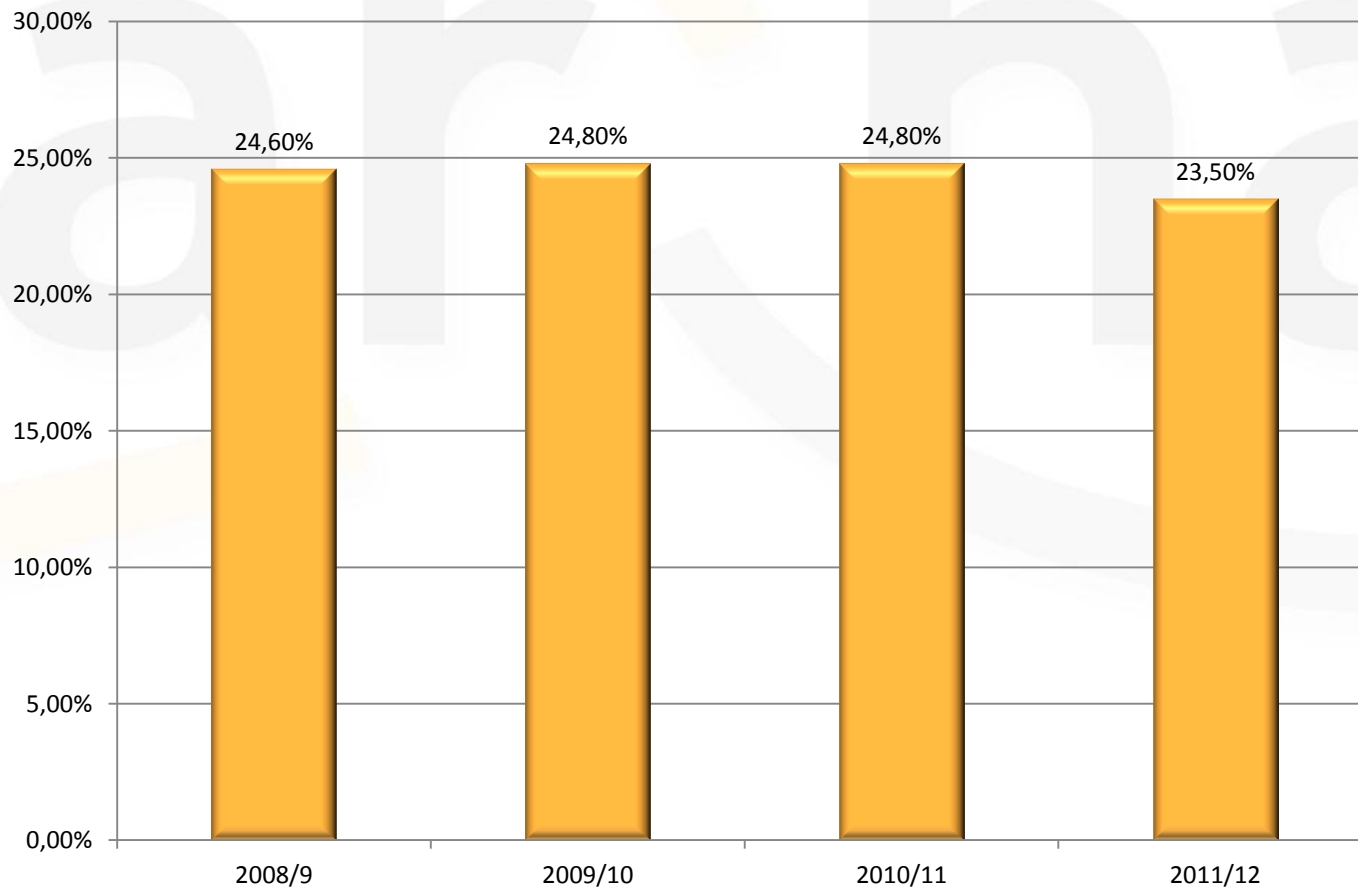


Skipting vörusölu 2011/12

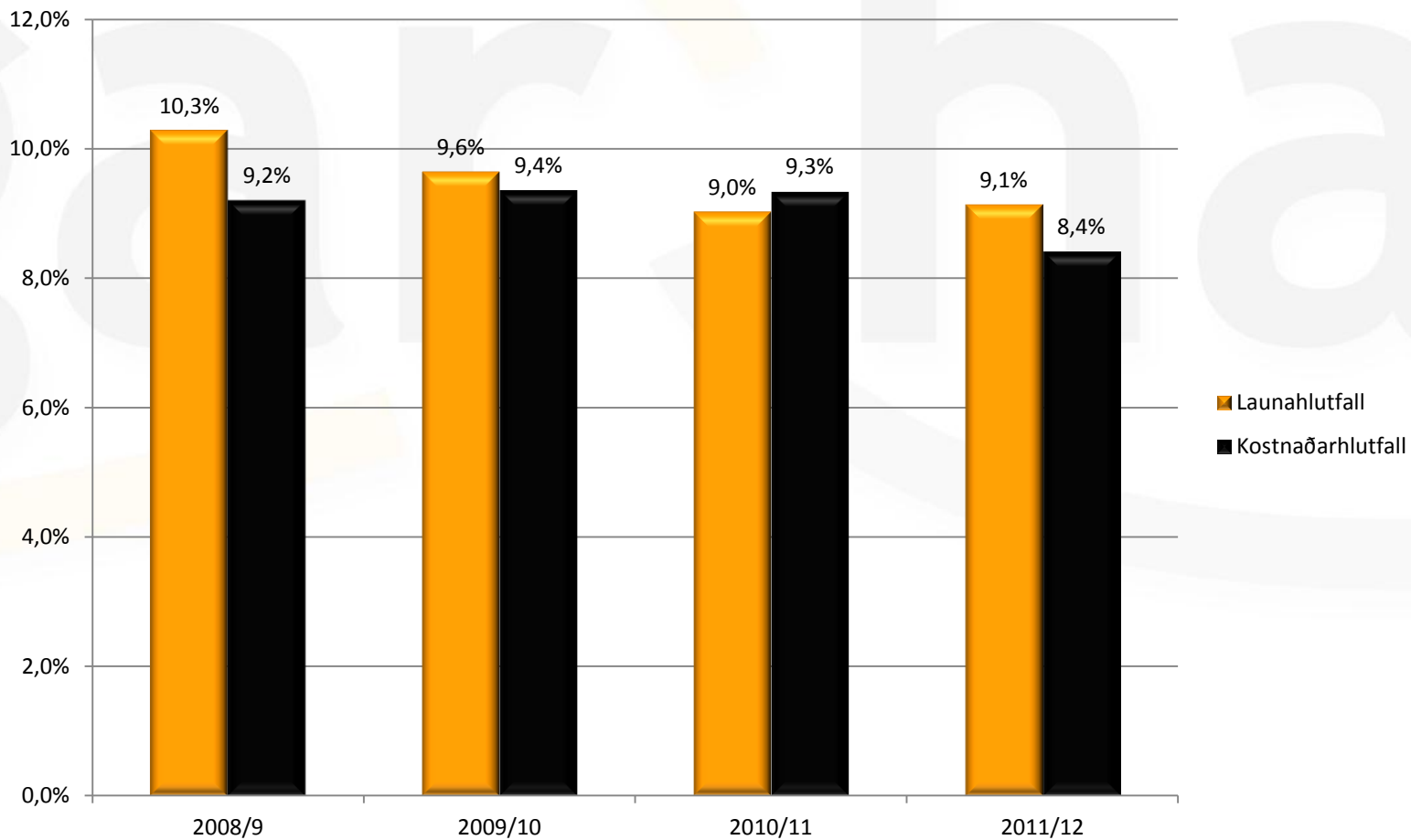
- í millj. kr. -



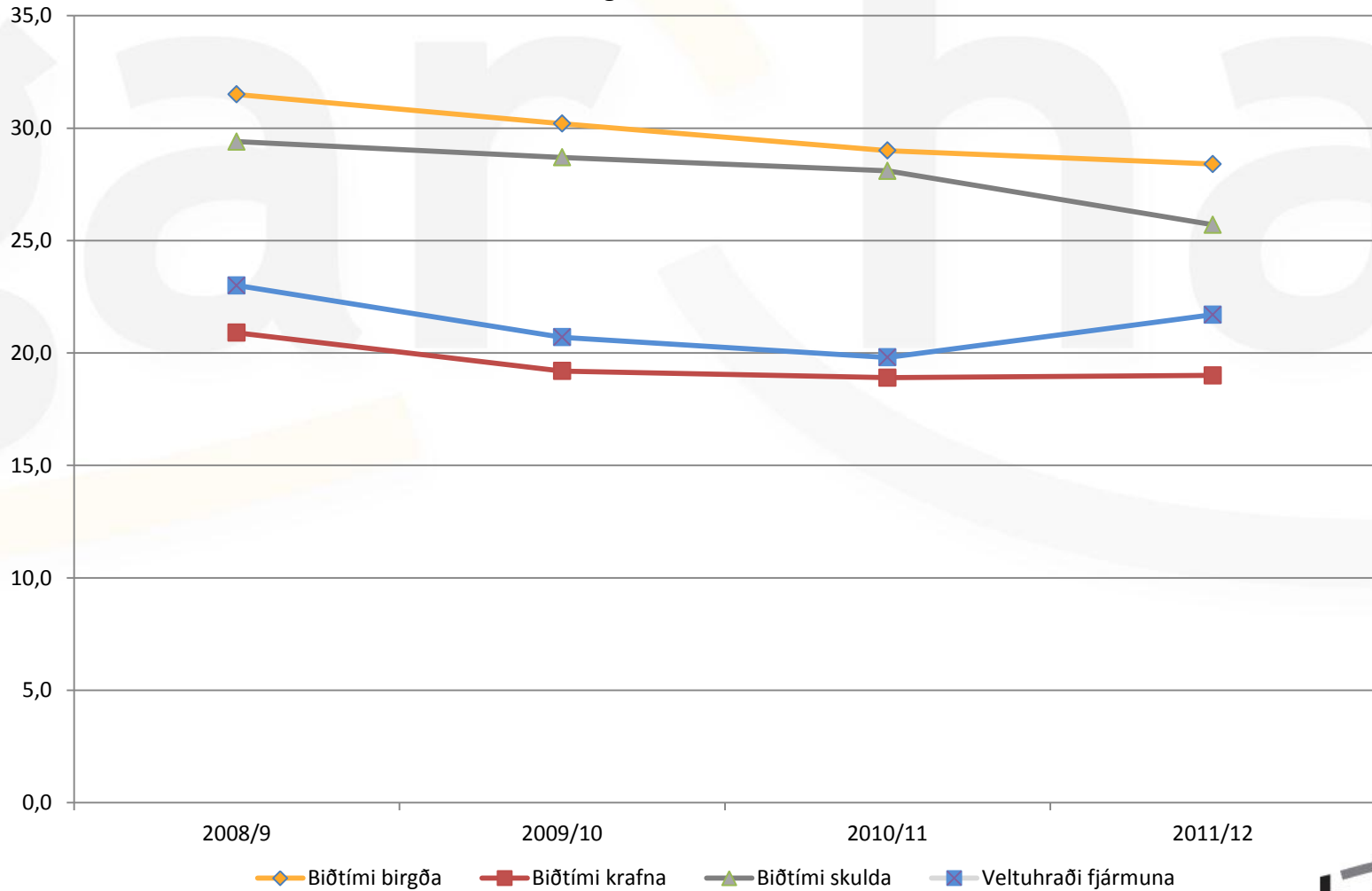
Þróun framlegðar - Í% -



Kostnaðarlutföll Laun og annar kostnaður



Nýting rekstrarfjármuna - í dögum -





Fjárfestingar



Fjárfestingar

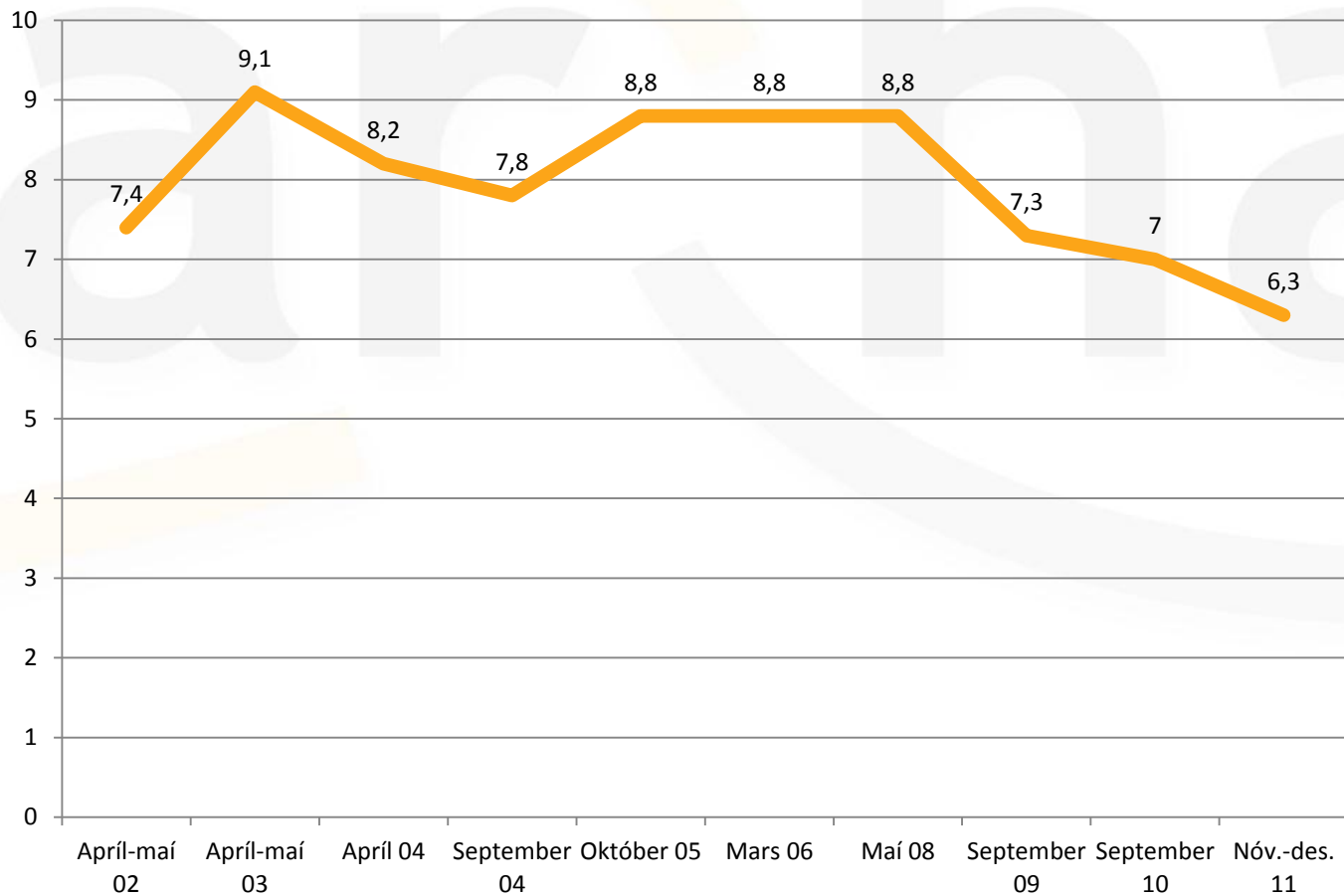
- Stærsta verkefni ársins var flutningur á verslun Bónus ásamt opnun nýrrar Hagkaups sérvöruverslunar á Selfossi.
- Heildarfjárfesting ársins í fasteignum og rekstrarfjármunum var 948 milljónir króna.
- Þar af var fjárfesting í fasteign á Selfossi 515 milljónir króna.



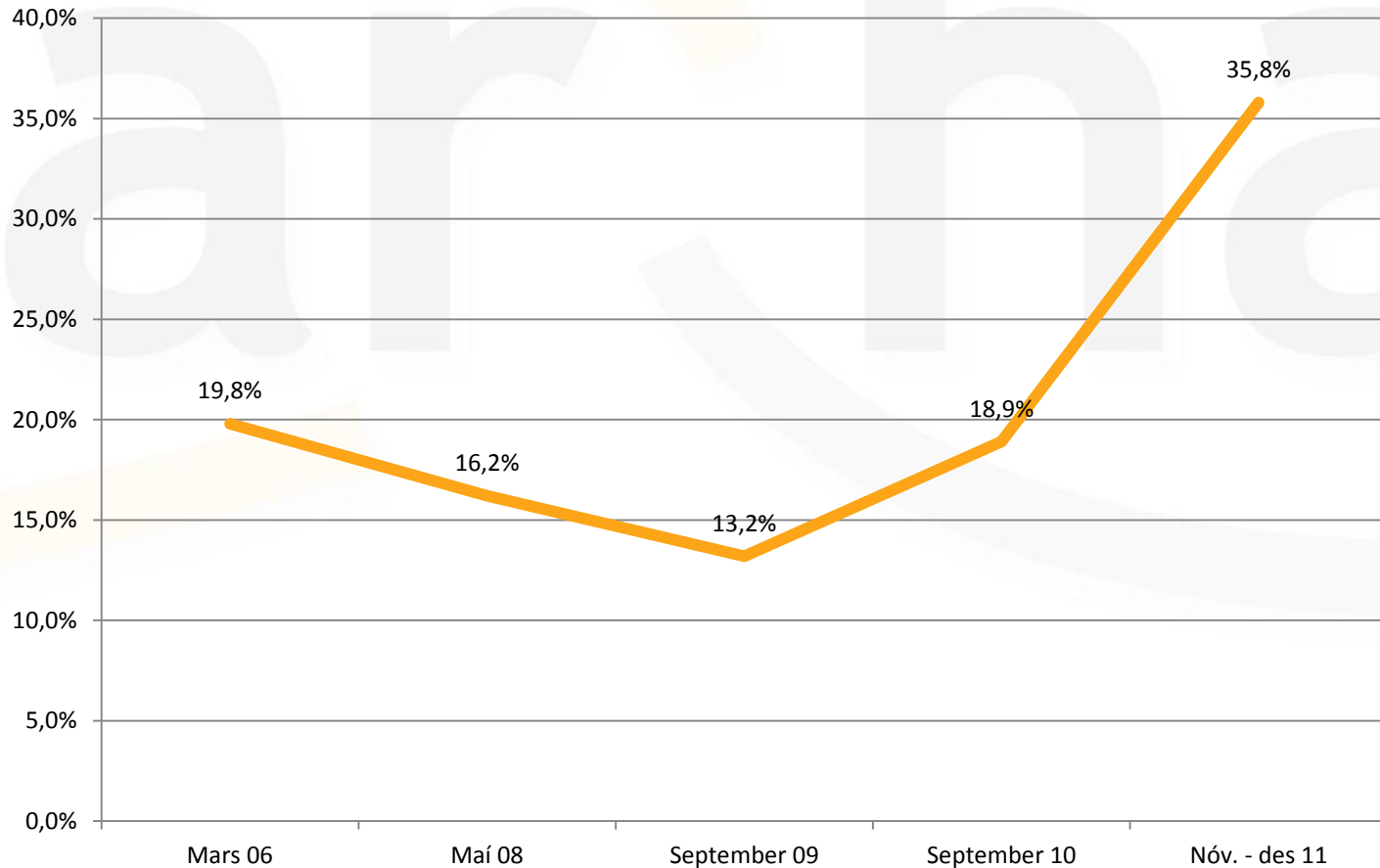
Sérvörverslanir



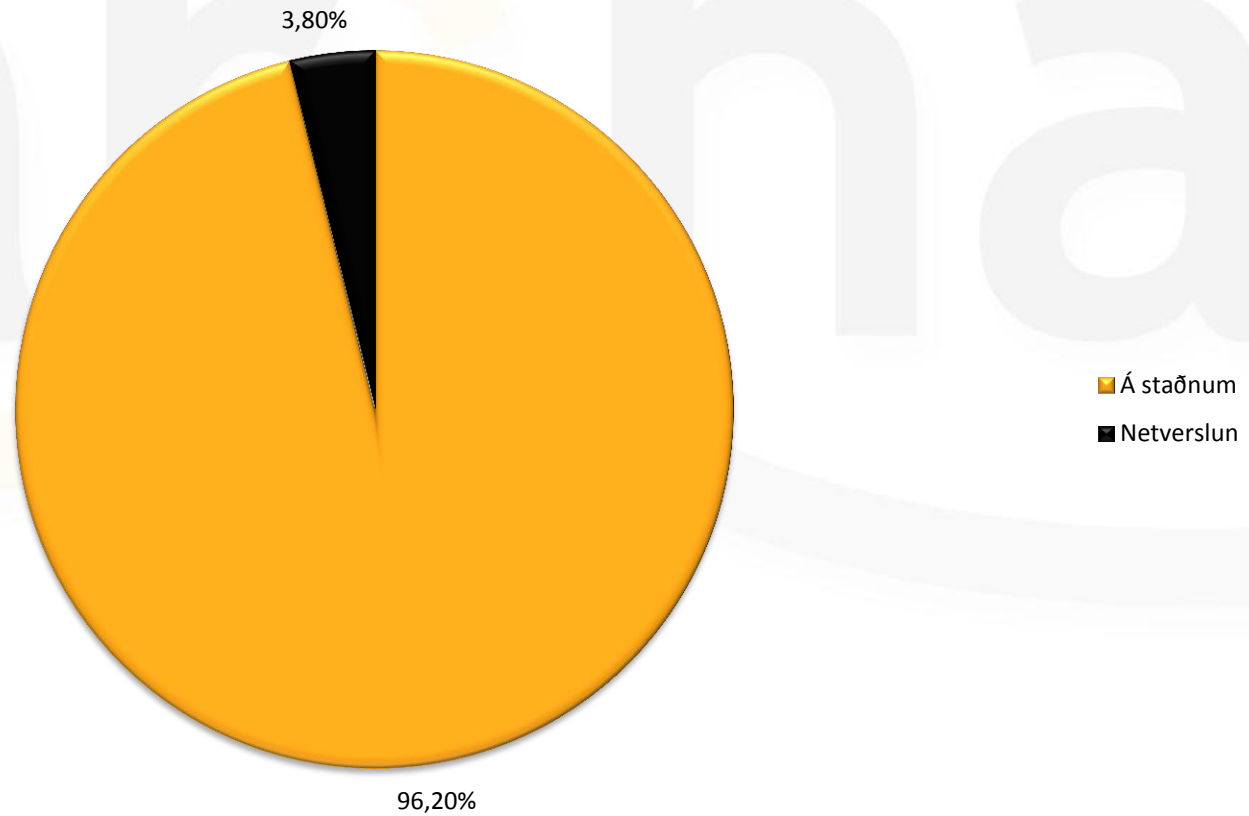
Hversu oft kaupir þú föt á sjálfan þig? (Hversu oft á ári)



Síðast þegar þú keyptir þér hversdagsföt, keyptir þú þau hér á landi eða erlendis? Hlutfall sem verslar erlendis



Síðast þegar þú keyptir hversdagsföt erlendis, keyptir þú þau í gegnum netverslun eða keyptir þú þau á staðnum?





Skráning í Kauphöll Íslands

Skráning félagsins í Kauphöll Íslands

- Fyrsti viðskiptadagur 16. desember 2011.
- Skráning á markað tókst vel.
- Áætlaður heildarkostnaður við skráningu félagsins í Kauphöll Íslands er 120 milljónir króna.
- Kostnaðurinn skiptist á tvö rekstrarár og er minnihluti gjaldfærslunnar á síðasta rekstrarári.

Skráning - Hluthafar

- Markmiðum skráningar var náð. Dreifð eignaraðild og ásættanlegt verð.
- Fjöldi hluthafa var 2.013 í lok rekstrarárs.
- Breiður hópur einstaklinga, lífeyrissjóða og fagfjárfesta.

Flokkur	Fjöldi hluta	%	Fjöldi hluthafa
Einstaklingar	134.074.001	11,0%	1687
Lífeyrissjóðir	309.837.028	25,4%	49
Aðrir fjárfestar	727.591.161	59,8%	276
Eigin bréf	46.083.650	3,8%	1
Hlutfé samtals	1.217.585.840	100%	2.013

Skýrsla Samkeppniseftirlitsins um „Verðþróun og samkeppni á matvörumarkaði“ kom út í janúar 2012

- Jákvæðar niðurstöður fyrir Haga.
- Félagið er nú skráð í Kauphöll Íslands. Dreifð eignaraðild.
- Staðfest að kaupendastyrkur Bónus skilar sér í lægra verði til viðskiptavina félagsins.
- Rekstur 10-11 skipt út frá Högum.
- Nýir aðilar hafa komið inn á markaðinn, sem staðfestir að aðgangur að markaði er auðveldur.



Spurningar?

