



ggar hha

**Hagar hf.**

Finnur Árnason

16. maí 2014



Kynning fyrir hluthafa og markaðsaðila 16. maí 2014



# Helstu upplýsingar

- Hagnaður rekstrarársins nam 3.953 millj. kr. eða 5,2% af veltu.
- Vörusala rekstrarársins nam 76.158 millj. kr.
- Framlegð rekstrarársins var 24,3%.
- Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA) nam 5.862 millj. kr.
- Heildareignir samstæðunnar námu 26.605 millj. kr. í lok rekstrarársins.
- Handbært fé félagsins nam 4.143 millj. kr. í lok rekstrarársins.
- Eigið fé félagsins nam 12.098 millj. kr. í lok rekstrarársins.
- Eiginfjárhlutfall félagsins var 45,5% í lok rekstrarársins.

# Áherslur rekstrarársins

- Hagkvæmni - Rekstrar og kostnaðarhlutföll
- Vöruhús – bætt vörufloði
- Hagræðing í sérvöruhluta félagsins
- Niðurgreiðsla vaxtaberandi lána



Rekstur, efnahagur, sjóðstreymi og breyting á eigin fé



## Rekstrarreikningur

	2013/14	2012/13	2013/14	2012/13
	Q4	Q4	1.3-28.2	1.3-28.2
Vörusala	20.367	19.457	76.158	71.771
KSV	(15.424)	(14.756)	(57.687)	(54.485)
<b>Heildarframlegð</b>	<b>4.943</b>	<b>4.701</b>	<b>18.471</b>	<b>17.286</b>
Aðrar tekjur	18	28	124	156
Laun og launatengd gjöld	(1.766)	(1.704)	(6.476)	(6.267)
Annar rekstrarkostnaður	(1.570)	(1.608)	(6.257)	(6.212)
<b>EBITDA</b>	<b>1.625</b>	<b>1.417</b>	<b>5.862</b>	<b>4.963</b>
Afskriftir	(165)	(174)	(654)	(688)
<b>EBIT</b>	<b>1.460</b>	<b>1.243</b>	<b>5.208</b>	<b>4.275</b>
Fjármunatekjur (-gjöld)	(60)	(117)	(333)	(537)
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>1.400</b>	<b>1.126</b>	<b>4.875</b>	<b>3.738</b>
Tekjuskattur	(220)	(231)	(922)	(780)
<b>Hagnaður tímabilsins</b>	<b>1.180</b>	<b>895</b>	<b>3.953</b>	<b>2.958</b>

## Efnahagsreikningur

	28.02.2014	28.02.2013
<b>Eignir</b>		
Fastafjármunir	13.049	12.875
Veltufjármunir	13.556	12.839
<b>Eignir samtals</b>	<b>26.605</b>	<b>25.714</b>
<b>Eigið fé og skuldir</b>		
Hlutafé	1.172	1.172
Annað eigið fé	10.926	7.559
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>12.098</b>	<b>8.731</b>
Langtímaskuldir	6.738	8.948
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	669	667
Aðrar skammtímaskuldir	7.100	7.368
<b>Skuldir samtals</b>	<b>14.507</b>	<b>16.983</b>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>	<b>26.605</b>	<b>25.714</b>

## Sjóðstreymi

	<i>2013/14</i>	<i>2012/13</i>	<i>2013/14</i>	<i>2012/13</i>
	<i>Q4</i>	<i>Q4</i>	<i>1.3-28.2</i>	<i>1.3-28.2</i>
Handbært fé frá rekstri	2.271	1.138	4.708	3.888
Fjárfestingarhreyfingar	(475)	(125)	(799)	(922)
Fjármögnunarhreyfingar	(167)	(656)	(2.713)	(2.168)
<b><i>Hækkun (lækkun) á handbæru fé</i></b>	<b><i>1.629</i></b>	<b><i>357</i></b>	<b><i>1.196</i></b>	<b><i>798</i></b>
Handbært fé í byrjun tímabils	2.514	2.590	2.947	2.149
<b><i>Handbært fé í lok tímabils</i></b>	<b><i>4.143</i></b>	<b><i>2.947</i></b>	<b><i>4.143</i></b>	<b><i>2.947</i></b>



## **Breytingar á eigin fé**

	<b>Hlutfé</b>	<b>Yfirverðs- reikningur</b>	<b>Óráðstafað eigið fé</b>	<b>Samtals</b>
<b><i>Eigið fé 1. mars 2013</i></b>	1.172	1.272	6.287	8.731
Greiddur arður			(586)	(586)
Hagnaður tímabilsins			3.953	3.953
<b><i>Eigið fé 28. febrúar 2014</i></b>	1.172	1.272	9.654	12.098

# Hluthafar í lok rekstrarársins

- Breiður hópur einstaklinga, lífeyrissjóða og fagfjárfesta.

---

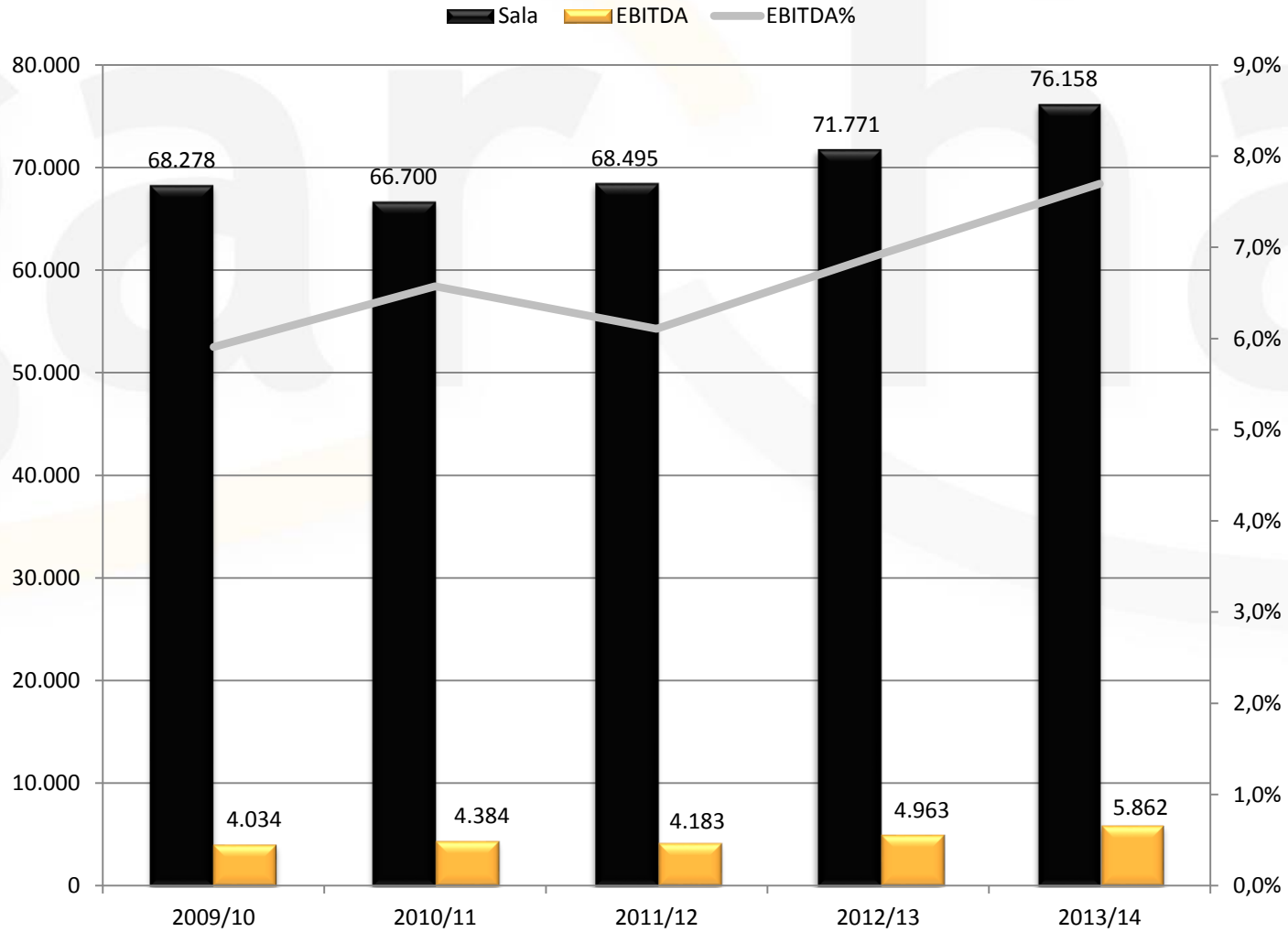
Flokkur	Fjöldi hluta	%	Fjöldi hluthafa	%
Einstaklingar	110.263.167	9,1%	980	80,0%
Aðrir fjárfestar	460.756.613	37,8%	198	16,2%
Lífeyrissjóðir	600.482.410	49,3%	46	3,8%
Eigin bréf	46.083.650	3,8%	1	0,1%
Hlutfé samtals	1.217.585.840	100,0%	1.225	100,0%

---

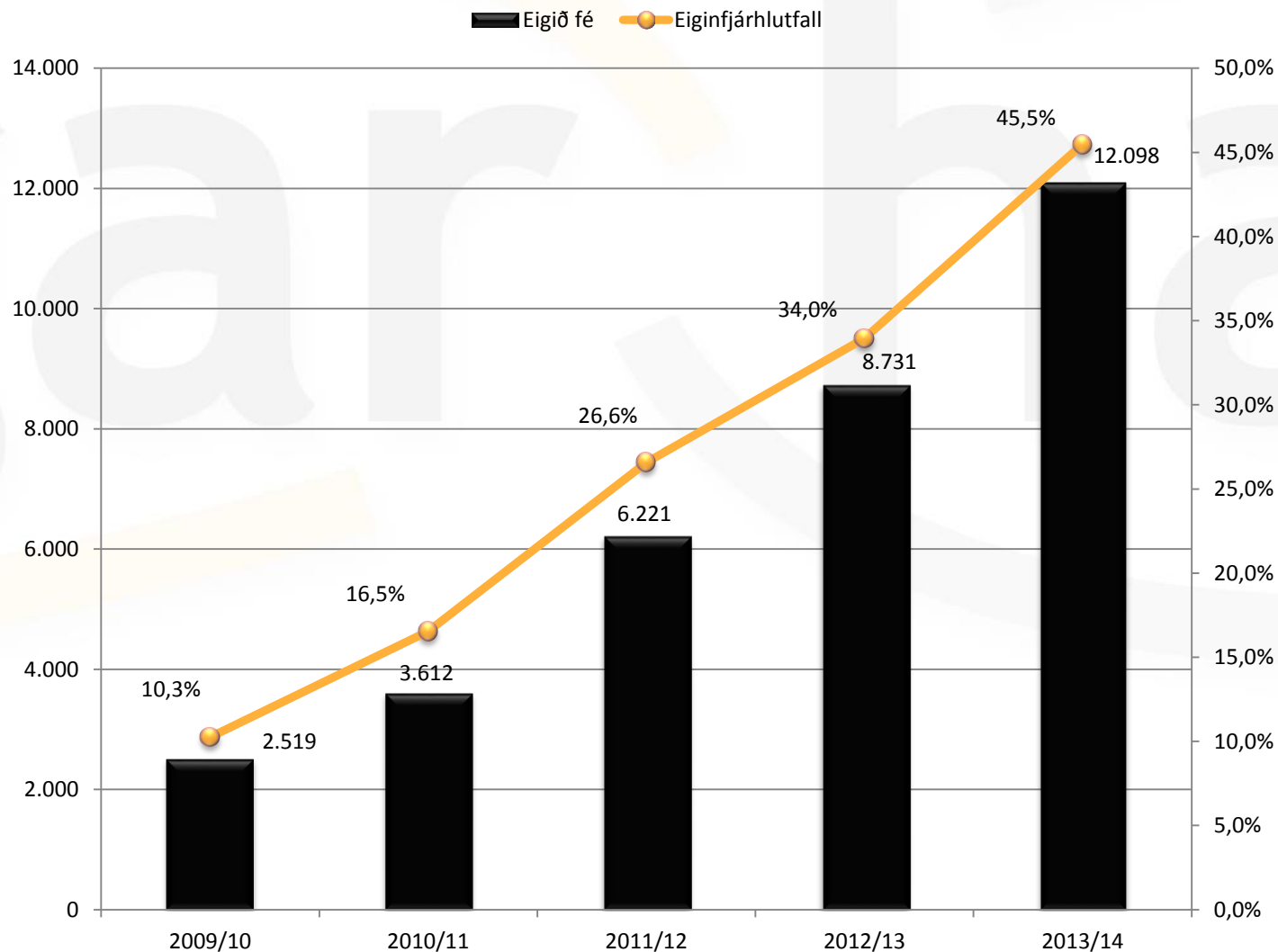


# Þróun rekstrar og efnahags

## Sala og EBITDA - í millj. kr. -

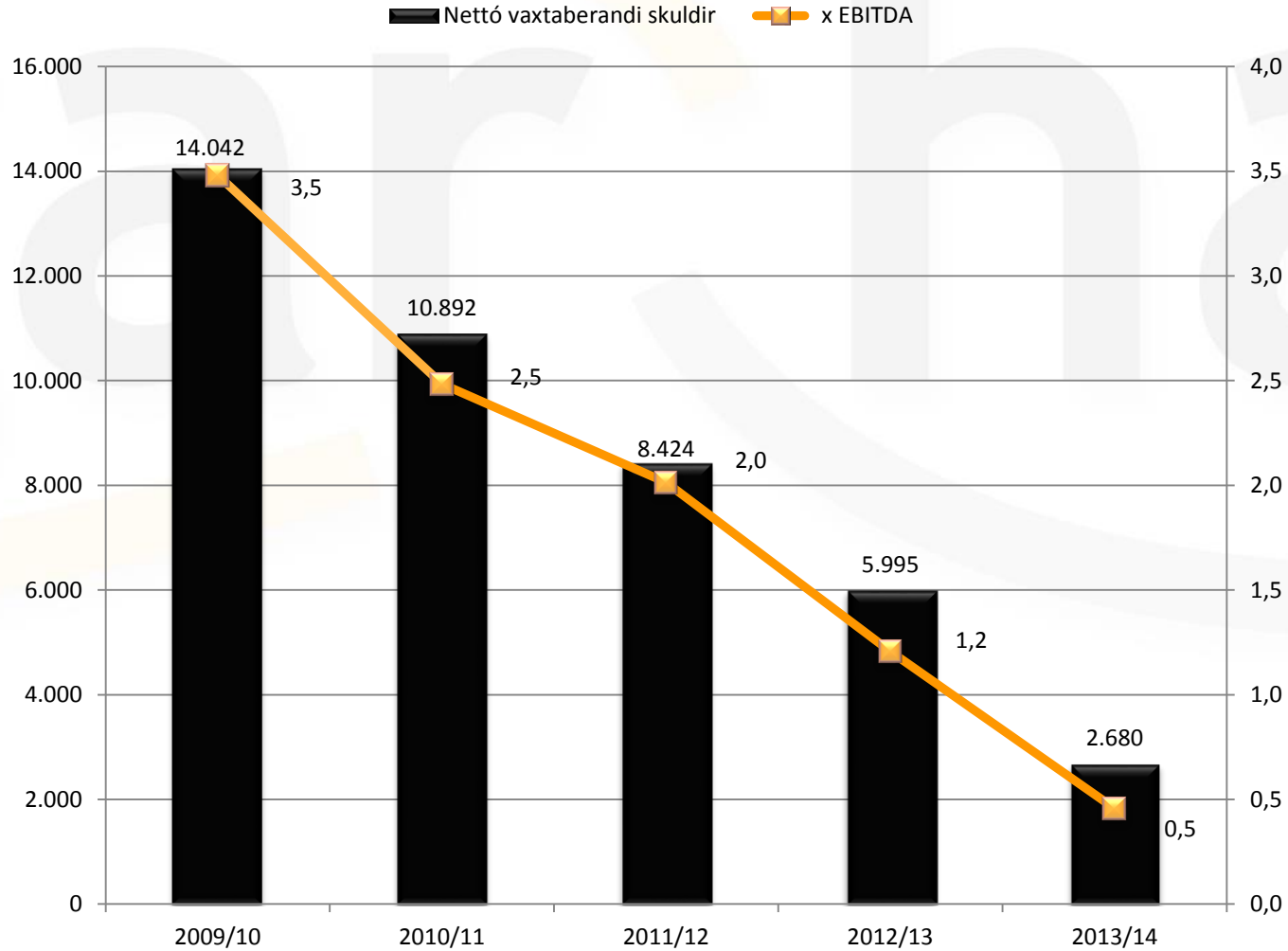


# Eigið fé - í millj. kr. -



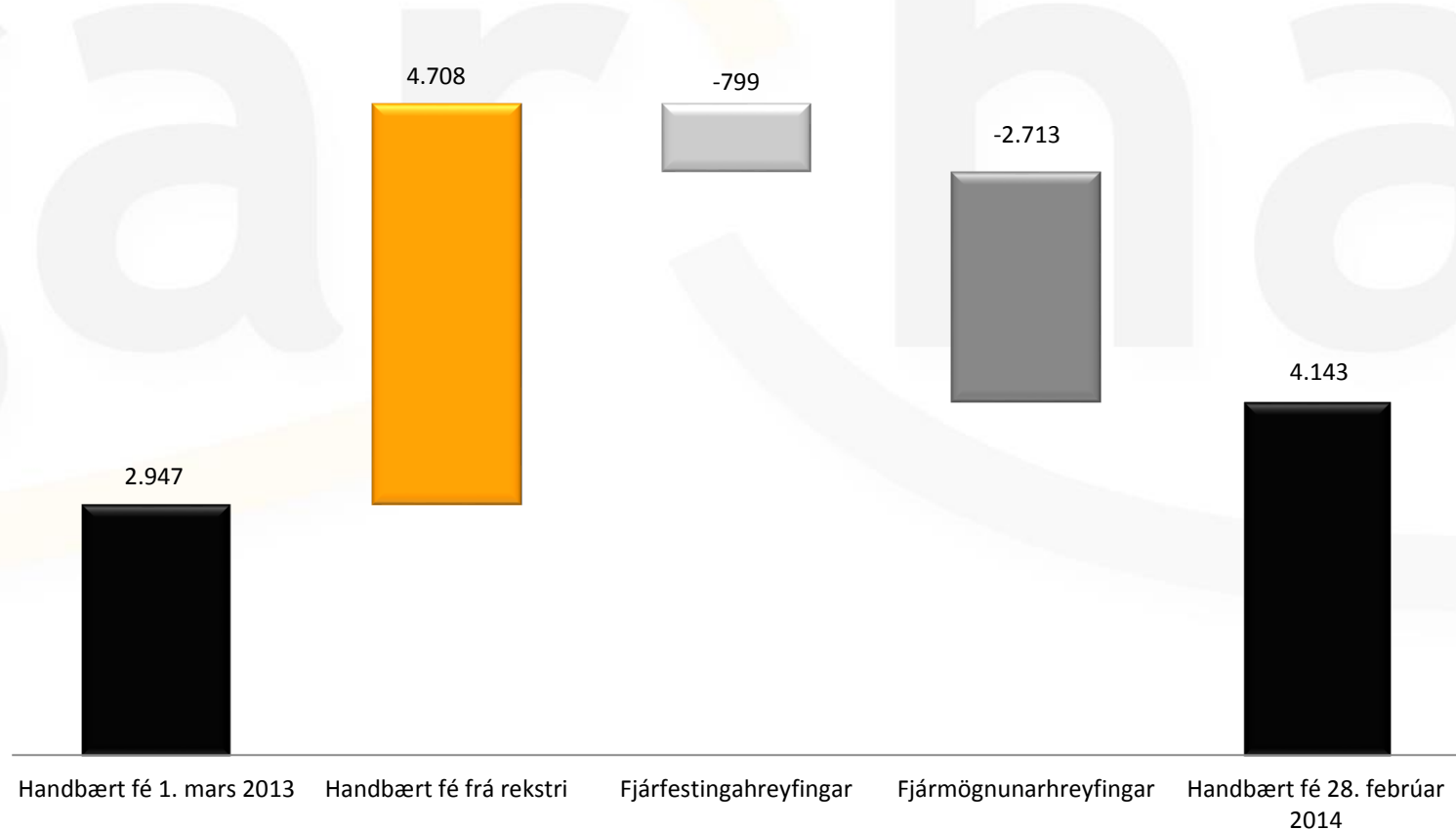
# Skuldsetning

- í millj. kr. -



## Sjóðstreymisyfirlit 2013/14

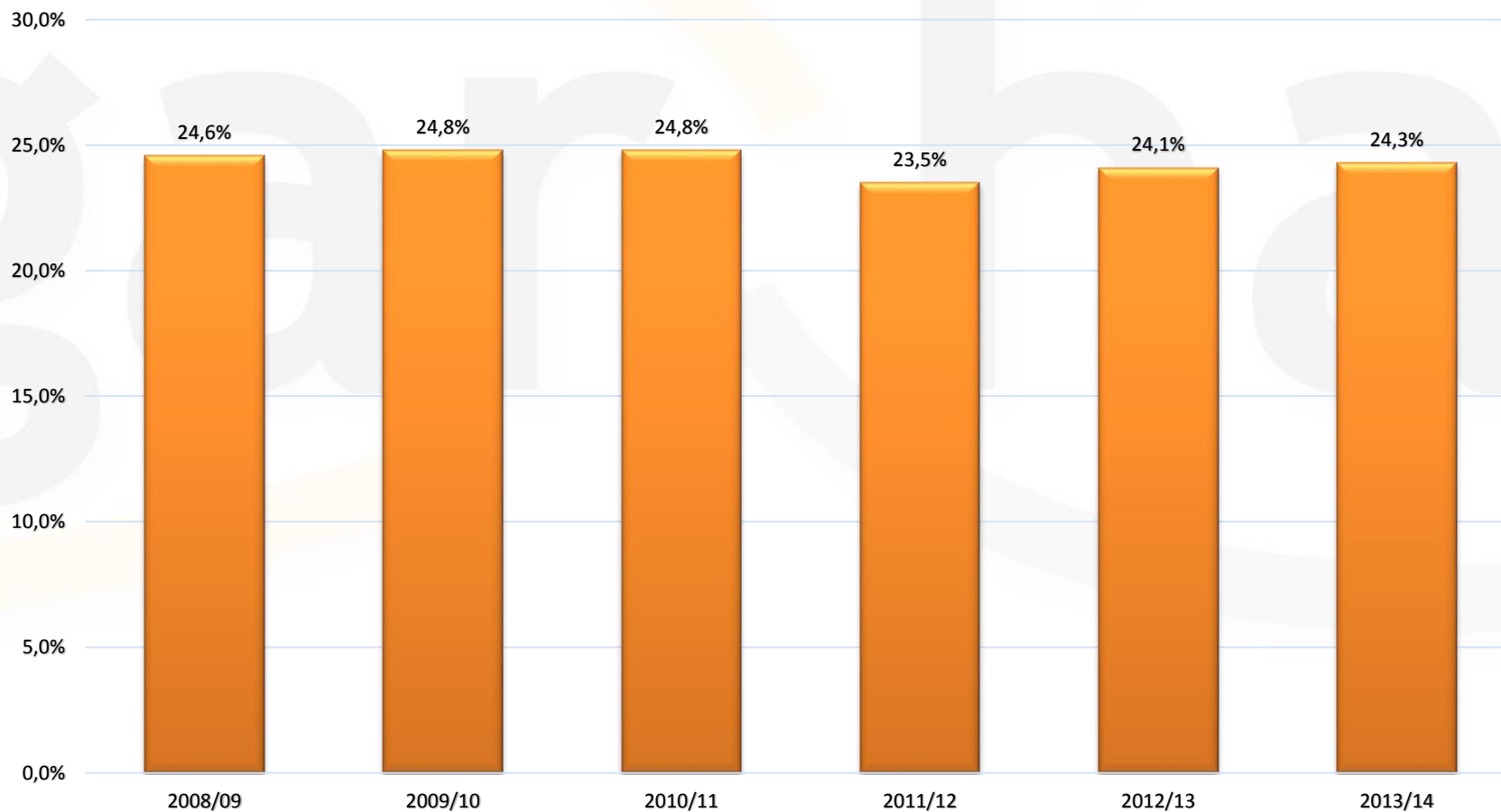
- í millj. kr. -



Félagið greiddi 1.460 milljónir króna umfram lánasamning inná langtímalán á rekstrarárinu.



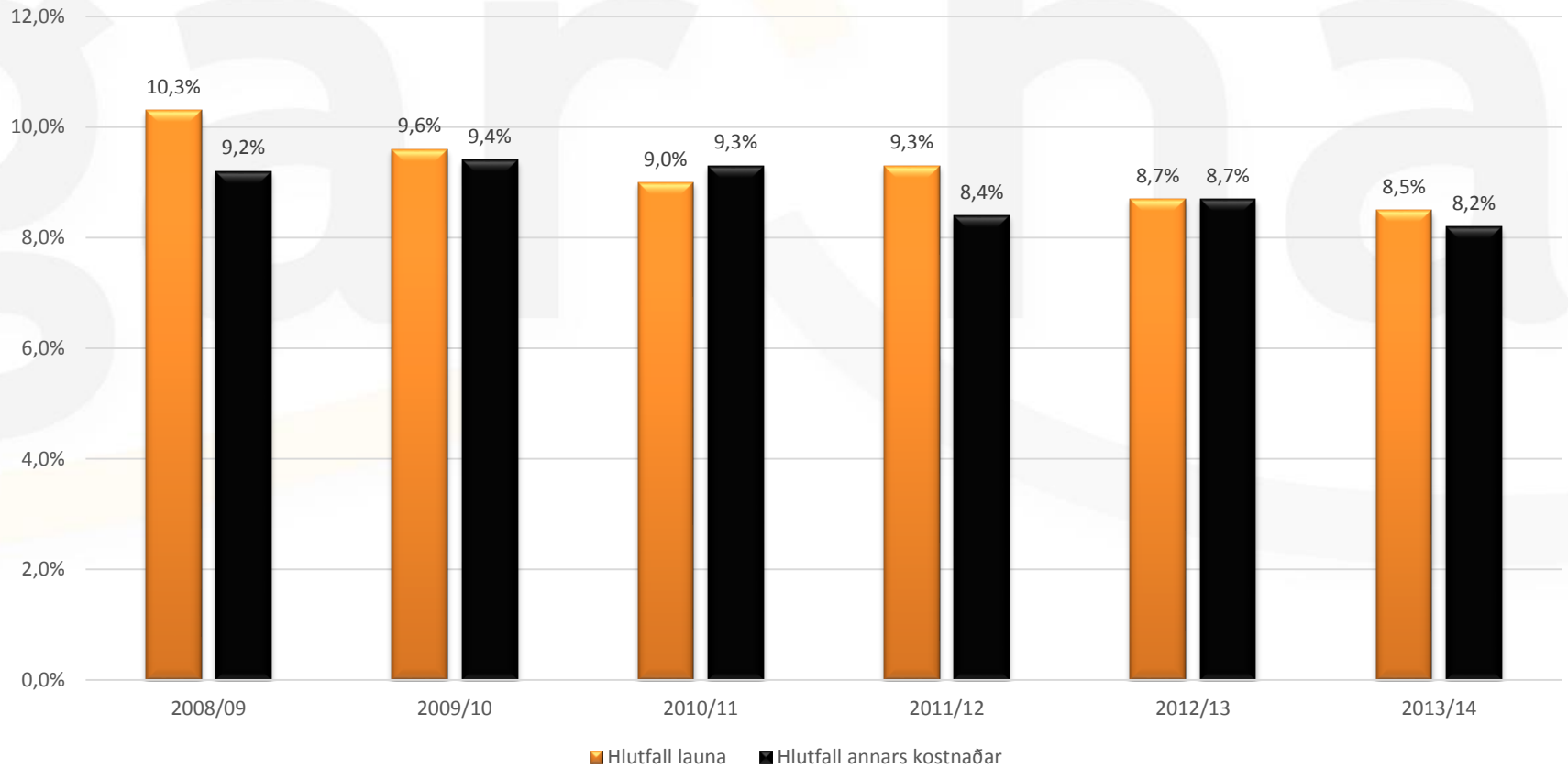
# Framlegð



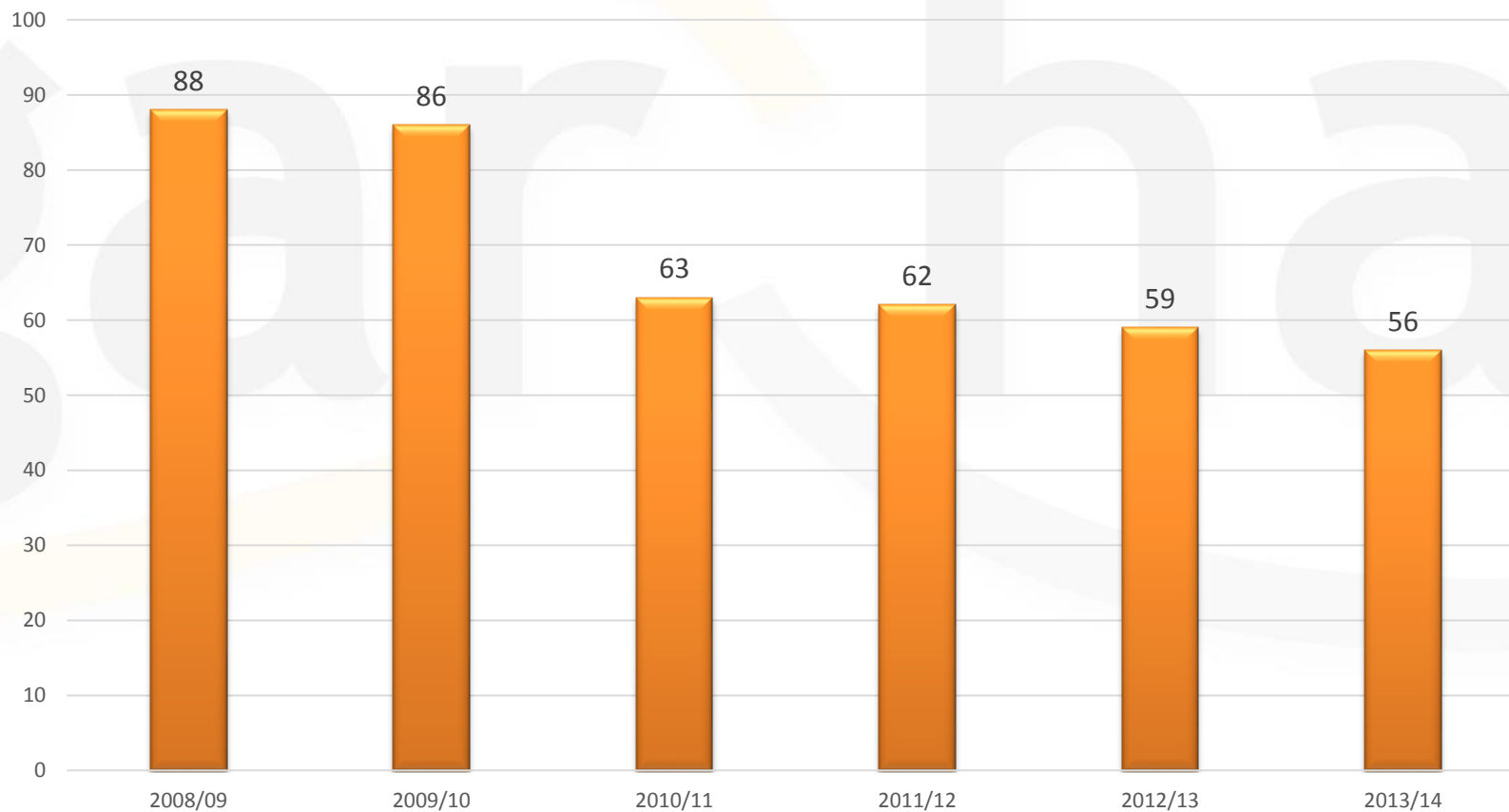


# Kostnaðarhlutföll

Laun og annar kostnaður



## Fjöldi verslana





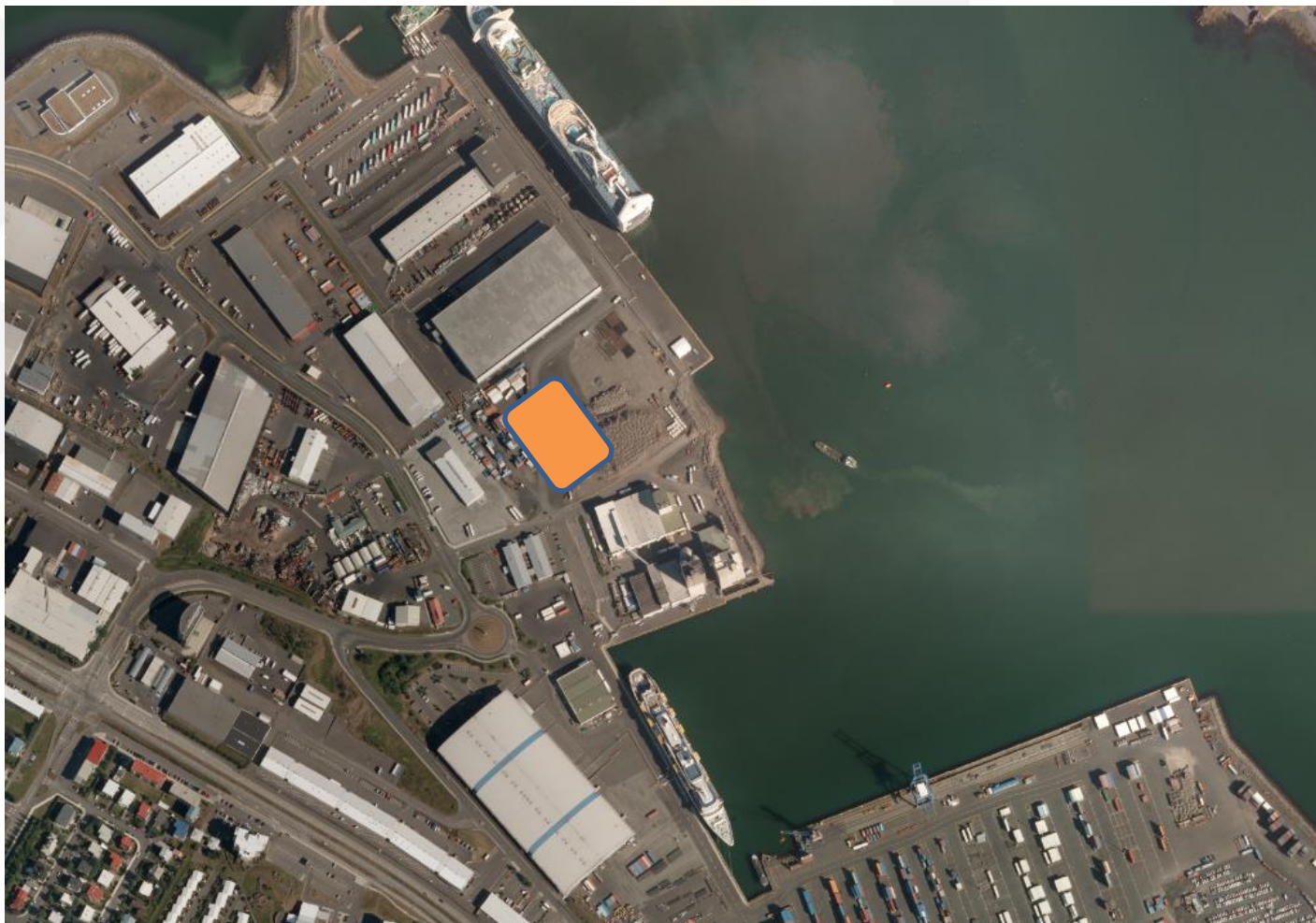
# Fjárfestingar



# Fjárfestingar

- Helsta fjárfesting ársins var Skútuvogur 5. Hluti af starfsemi Aðfanga var flutt úr leiguhúsnæði í Skútuvog 5 í apríl 2014.
- Keypt var lóð af Faxaflóahöfnum, Korngarðar 1, þar sem nýtt vöruhús Banana mun rísa. Fjárfestingin er áætluð allt að 1.300 milljónir króna.

Korngarðar 1 – Nýtt húsnæði fyrir Banana  
Áætlað að starfsemin flytji haustið 2015  
Heildarfjárfesting áætluð allt að 1.300 milljónir króna.



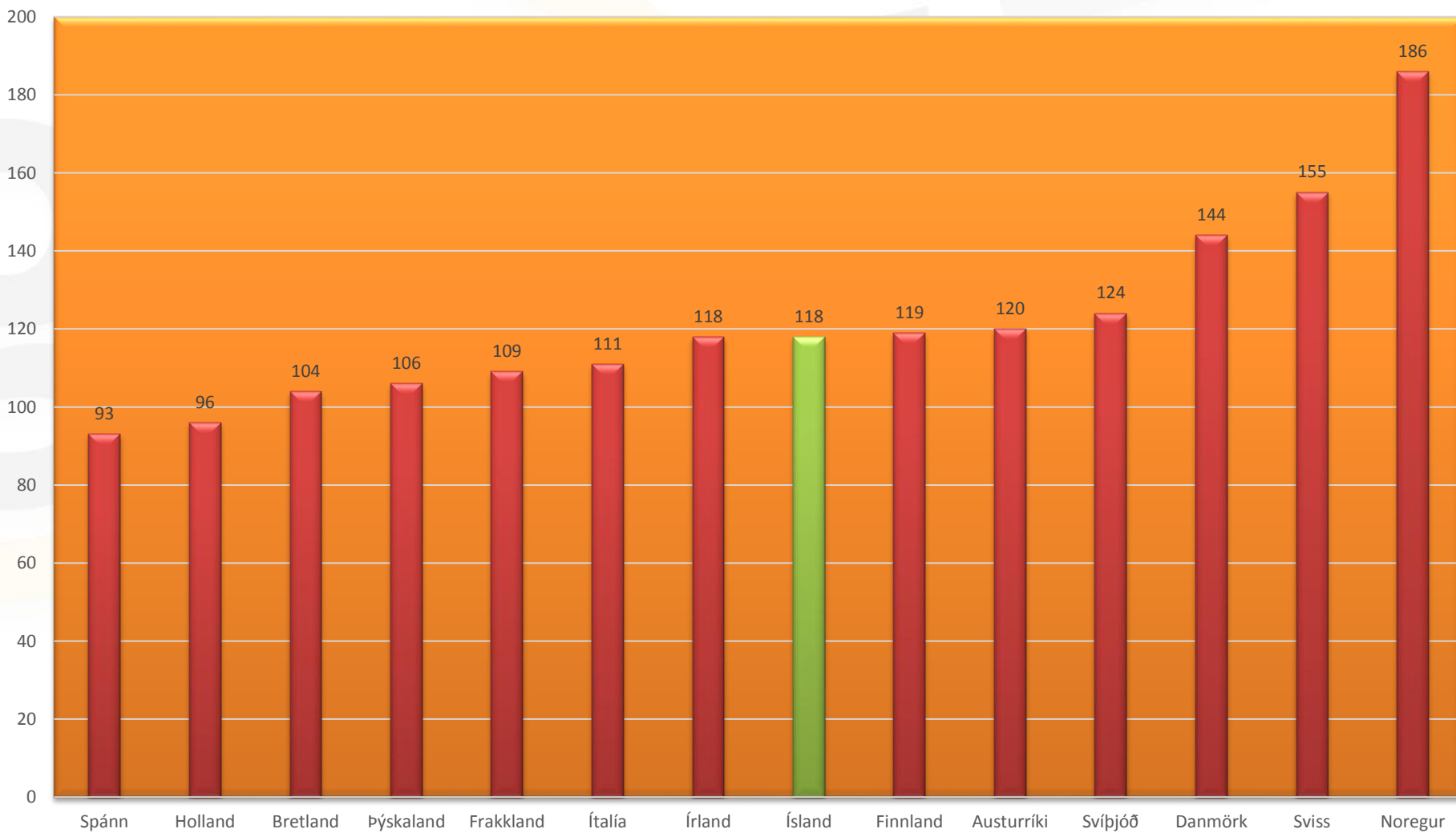




Við hvetjum til upplýstrar umræðu um þróun á verðlagi og þróun á gengi íslensku krónunnar



## Hlutfallslegt verðlag á matvælum í Evrópu. Meðaltal EU-27=100 2012





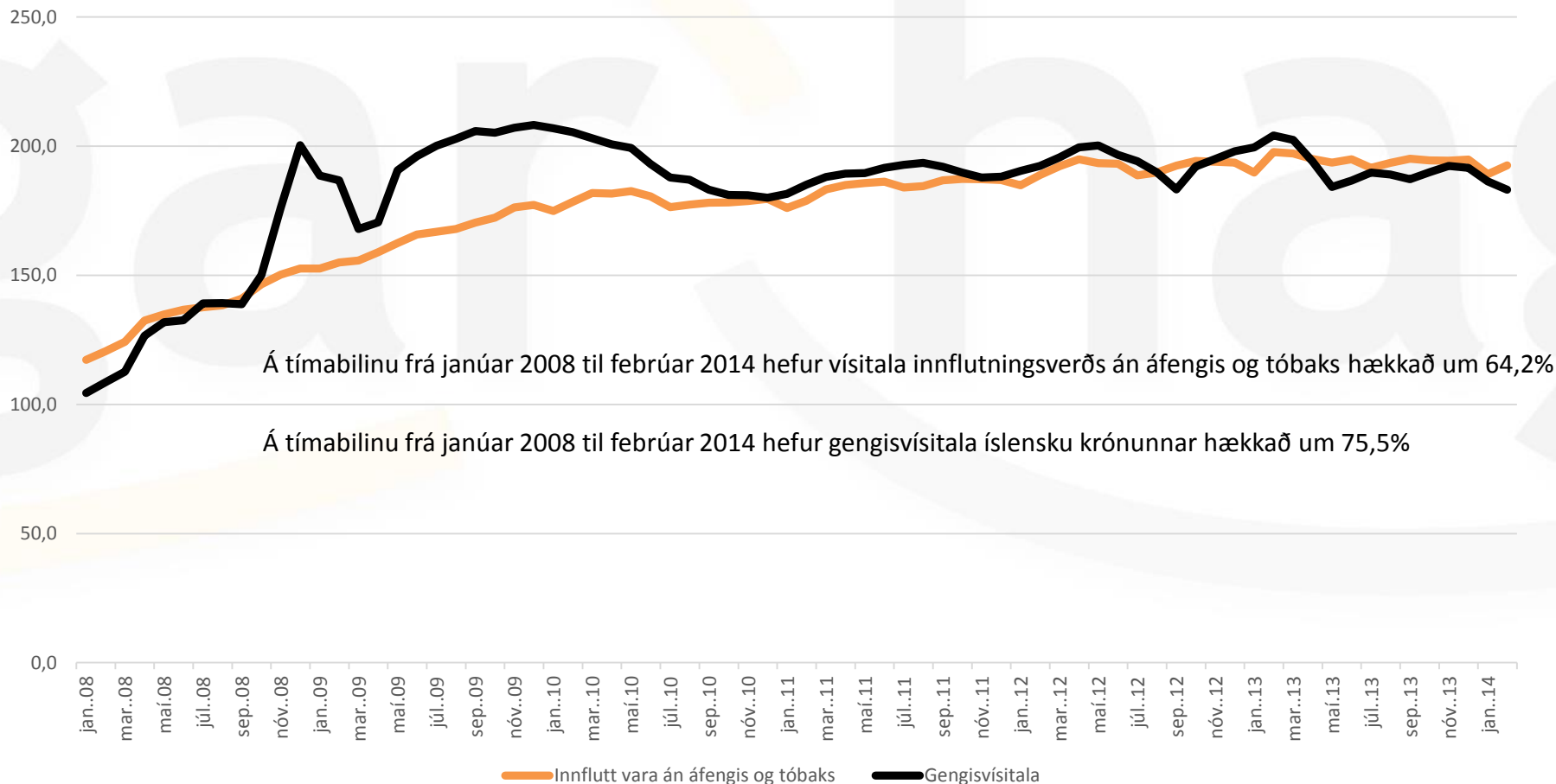
## Gengi Evru gagnvart Krónu Rekstrarár Haga 2013-2014



Íslenska krónan styrktist um 4,25% gagnvart Evru frá upphafsdegi rekstrarársins til lokadags rekstrarárs Haga

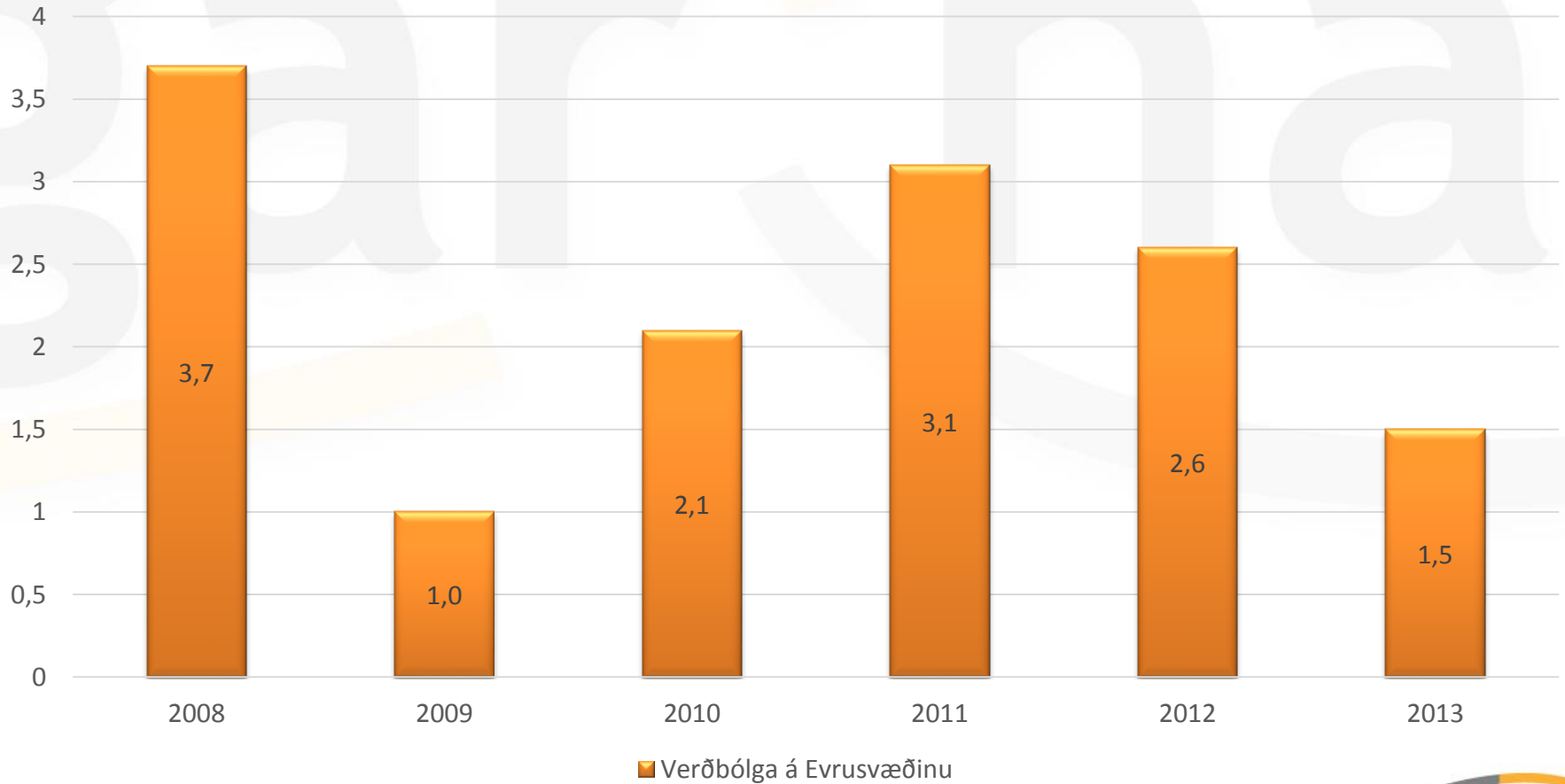
Mismunur á hæsta og lægsta gildi Evru gagnvart krónu var 8,2% á rekstrarárinu

# Þróun vísitölu innflutningsverð og gengis



# Verðbólga á Evrusvæðinu

tölur sýna verðbólgu í % pr. ár



Heimild: <http://epp.eurostat.ec.europa.eu>



## Framlegð – álagning hefur ekki verið að hækka



# Niðurstaða - Mikilvægar staðreyndir

- Framlegð Haga hefur lækkað frá árinu 2008.
- Framlegð á síðasta rekstrarári er lægri en meðalframlegð síðustu 6 ára.
- Vísitala innflutningsvara án tóbaks og áfengis hefur hækkað um 64,2% frá janúar 2008 til febrúar 2014. Gengisvísitalan hefur hækkað um 75,5% á sama tíma.
- Að teknu tilliti til verðbólgu í viðskiptalöndum okkar hefur gengisstyrking krónunnar skilað sér að fullu í lægra verðlagi verslana Haga.

ÁRLEG KÖNNUN  
FRJÁLRRAR VERSLUNAR:

# BÓNUS AFTUR Í FYRSTA SÆTIÐ

Fyrirverandi sigurvegari í könnun Frjálsrar verslunar um vinsælasta fyrirtækið, Bónus, skýst aftur upp í toppsætið en Össur vermdi það undanfarin fjögur ár. Enginn hefur hefur náð toppsætinu eins oft í þessari könnun og Bónus. Þetta er í



Bónus vinsælasta fyrirtæki landsins,  
Hagkaup í 5. sæti



Sérvörumarkaður

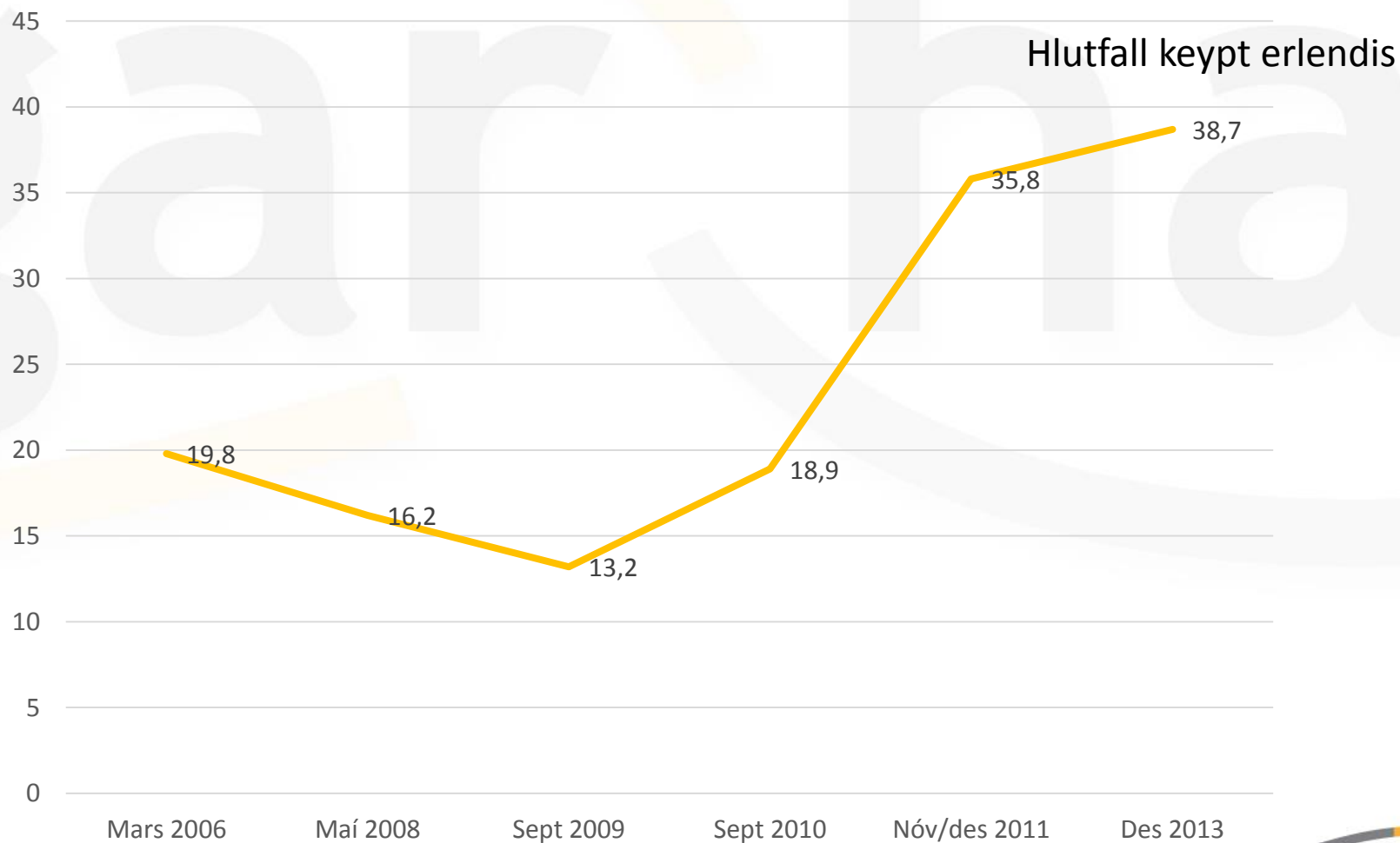


# Sérvörusvið

- Unnið að hagræðingarverkefnum
- Verslun Útilífs í Holtagörðum lokaði í upphafi rekstrarársins. Rúmlega 1.000 fermetrar.
- Verslunin Day í Kringlunni var seld á fyrri hluta rekstrarársins.
- Erfið staða hjá sérvöruverslunum
  - Minni kaupmáttur – Magnminnkun á markaði
  - Aukning í netverslun
  - Hlutdeild fataverslunar erlendis hefur aukist verulega eftir hrun – Samkeppnisstaða við útlönd erfið
  - Skattlagning á vöru er mikil – Hvergi hærrí í Evrópu
  - Kostnaður hár – Sérstaklega húsnæðiskostnaður

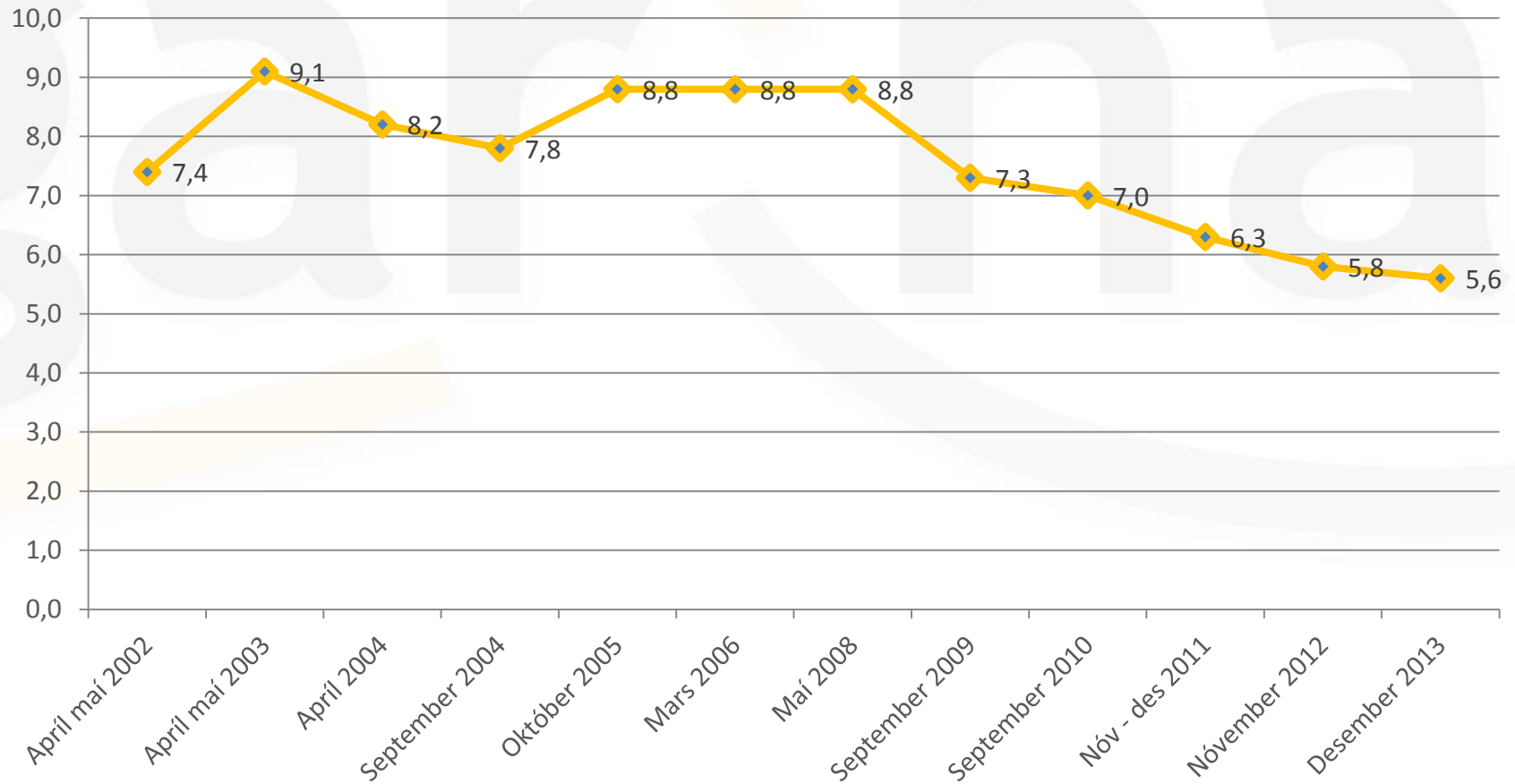


# Síðast þegar þú keyptir hversdagsföt, keyptir þú þau hér á landi eða erlendis?



# Hversu oft kaupir þú föt á sjálfan þig?

Meðaltal á ári





Er ekki kominn tími til að neytendur fái að njóta?

# Alvarleg mismunun stjórnsýslunnar

## Þröngir sérhagsmunir teknir fram yfir almannahagsmuni

---

- Mikil aukning í eftirspurn eftir lífrænum vörum
- Hagar sóttu um heimild til innflutnings á lífrænum kjúklingi án tolla, þar sem slíkur kjúklingur er ekki framleiddur á Íslandi
- Á sama tíma sótti framleiðandi um innflutning á lífrænni mjólk án tolla, þar sem skortur er á slíkri mjólk hér á landi
- Erindi Haga var hafnað, en heimild veitt fyrir innflutningi á lífrænni mjólk
- Augljós mismunun innan stjórnsýslunnar
- Björg Ásta Þórðardóttir lögfræðingur FA:
  - „segir þessa stjórnsýsluframkvæmd hafa neikvæð áhrif á samkeppni hér á þessu sviði þar sem jafnræðis sé ekki gætt. Enn fremur útiloki þetta að neytendur geti notið til fulls þess réttar sem lög tryggja þeim og búi þeir þar af leiðandi við verra vöruúrval og hærra verð. Lögin gera engan greinarmun á því þegar það er skortur á mjólk eða skortur á kjúklingi. Hlutverk ráðherra er einfaldlega að bregðast við skorti á ákveðnum matvælum. Það er ekki geðþóttaákvörðun hverju sinni hvaða matvæli eru valin eða fyrir hvern. Reglan er hlutbundin og beiting hennar á að vera málefnaleg“ \*

\* Heimild: visir.is miðvikudaginn 14. maí 2014

# Skortur á smjöri hækkar verð á nautakjöti!

---

- Undanfarna mánuði hefur mjólkurframleiðsla í landinu ekki annað eftirspurn og því verið skortur á mjólkurvörum
- Smjörskortur í desember leiddi í ljós að írskt smjör (erlent smjör) er jafngott og það íslenska 😊
- Aukin eftirspurn eftir mjólk frá bændum gerir það að verkum að færri gripir berast í sláturhús. Afurðastöðvar bjóða því hærra verð til að fá til sín gripi til að anna eftirspurn.
- Afleiðing þessa er að frá ágústmánuði síðastliðnum hefur innkaupsverð á nautakjöti (UN1 – algengasti flokkurinn) til Haga hækkað um rúmlega 20% frá afurðarstöðvum 😞
- Það er fráleitt að mjólkurskortur hækki þannig matarverð til heimilanna langt umfram eðlilega hækkun verðlags. Hér þarf að heimila án tafar, tollfrjálsan innflutning á nautakjöti og koma þannig í veg fyrir skaðleg vísitöluáhrif verðhækkunar vegna vöruskorts

# Gæti vöruverð verið lægra? Er ekki eðlilegt að tollar séu lægri?

Verð er miðað við kg. - Verð og uppruni er EU

	Erlent verð án tolla	% tollur leggst á innkaups verð	Magn tollur leggst einnig á hvert kg.	Verð með tollum	Samtals tollur	Algengt innlent innkaupsverð	Verðmunur á innlendu og innfluttu án tolla
Kjúklingabringur	700	18%	540	1.353	93%	1.860	166%
Heill kjúklingur	400	18%	263	728	82%	683	71%
Svínalund	900	18%	217	1.262	40%	1.285	43%
Svínasíður/bacon/án beins og puru	500	18%	217	797	59%	900	80%
Nautahakkefni 20%	500	18%	359	939	88%	1.020	104%
Nautalund	2.500	18%	877	3.827	53%	4.450	78%
Rifinn mozzarella ostur	850	30%	500	1.700	100%	1.445	70%
Algengur brauðostur	830	30%	500	1.450	75%	1.150	39%
Camembert	1.300	30%	430	2.080	60%	2.340	80%

# Við leggjum mikla tolla á vörur sem við framleiðum ekki í landinu!

---

Tegund	Verðtollur	Magntollur pr. kg.
Parmesean ostur	30%	430
Prima Donna ostur	30%	430
Old Amsterdam ostur	30%	430
Lífrænar kjúklingabringur	18%	540
Frönsk Barberie önd	18%	218
Parma hráskinka	30%	447

---

# Við leggjum til að tollar á kjúkling verði lækkaðir um a.m.k. helming

Tollflokkur	Lýsing	Verðtollur %		Magntollur pr. kg.	
0207 1200	Heill	18%	9%	263	90
0207 1401	Beinlaus	18%	9%	540	270
0207 1409	Annað	18%	9%	263	90

- Lækkun tolla – þó töluverð vernd.
- Fjarlægðarvernd – dýr flutningur.
- Verðlækkun til íslenskra heimila um 20-25%.



# Hverju erum við að fórnna?

- Framlag landbúnaðar til verðmætasköpunar og hagvaxtar er óverulegt. Sé miðað við að stuðningur neytenda við landbúnaðinn, í formi tollverndar sé 16% af framleiðsluverðmæti þá samsvaraði það 6,9 milljörðum króna árið 2011.
- Verðmætasköpun í landbúnaði að frádregnum beinum og óbeinum styrkjum nam því aðeins 1,4 milljarði króna árið 2011

---

2011

Verðmætasköpun í landbúnaði 17.092

Verðmætasköpun að frádregnum beinum styrkjum 8.363

Verðmætasköpun að frádregnum tilfærslum frá neytendum 1.432

---



# Verkefni framundan

---

- Viðræður eru í gangi við Smáralind um framtíð Haga í verzlunarmiðstöðinni, með það að markmiði að fækka fermetrum og gera ákveðnar einingar hagkvæmari.
- Markmið að fækka fermetrum í Holtagörðum.
- Frekari niðurgreiðslur lána eru fyrirhugaðar.
- Nýjar staðsetningar fyrir verlanir eru í skoðun.

BÓNUS

BÓNUS

BÓNUS

BÓNUS

BÓNUS

BÓNUS

BÓNUS

Spurningar?

