

Aðalfundur Hagar hf.

7. JÚNÍ 2017



Ársskýrsla Haga: <http://arsskyrsla.hagar.is/>

Helstu upplýsingar

- Hagnaður rekstrarársins nam 4.036 millj. kr. eða 5,0% af veltu.
- Hagnaður á hlut var 3,46 kr.
- Vörusala rekstrarársins nam 80.521 millj. kr.
- Framlegð rekstrarársins var 24,8%.
- Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og skatta (EBITDA) nam 6.024 millj. kr.
- Heildareignir samstæðunnar námu 30.109 millj. kr. í lok rekstrarársins.
- Handbært fé félagsins nam 2.474 millj. kr. í lok rekstrarársins.
- Eigið fé félagsins nam 17.412 millj. kr. í lok rekstrarársins.
- Eiginfjárhlutfall var 57,8% í lok rekstrarársins.

ÚTILIF

síðan 1974



Rekstur og efnahagur

Rekstrarreikningur

	Q4 2016/17	Q4 2015/16	2016/17	2015/16
	01.12-28.02	01.12-29.02	01.03-28.02	01.03-29.02
Vörusala	20.858	21.189	80.521	78.366
Kostnaðarverð seldra vara	(15.733)	(16.065)	(60.529)	(59.257)
Framlegð	5.125	5.124	19.993	19.109
Aðrar rekstrartekjur	100	74	256	206
Laun og launatengd gjöld	(2.146)	(2.010)	(7.848)	(7.162)
Annar rekstrarkostnaður	(1.633)	(1.670)	(6.377)	(6.494)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	1.446	1.518	6.024	5.659
Skaðabætur	265	(413)	265	(413)
Afskriftir	(467)	(191)	(1.225)	(699)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	1.244	914	5.064	4.547
Hrein fjármagnsgjöld	3	45	(23)	(49)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.247	959	5.041	4.498
Tekjuskattur	(246)	(194)	(1.005)	(902)
Heildarhagnaður	1.001	765	4.036	3.596

Áhrifapættir á síðasta rekstrarári

MEÐALTALSBREYTING
VERÐLAGS OG GENGIS

Veltuaukning

+ 2,7%

Vísitala neysluverðs

+ 1,66%

Vísitala neysluverðs án
húsnæðis

- 0,4%

Vísitala innkaupa í
erlendum gjaldmiðlum
– (Styrking ísl.
krónunnar)

- 9,5%

Breytingar í rekstri á árinu

- Debenhams. Lokunarferli frá miðju sumri. Verslun lokaði í byrjun janúar 2017.
- Hagkaup Smáralind minnkuð um 4.840 fm. Verslun lokað í 12 vikur síðastliðið haust.
- Hagkaup – Matvöruhluti Holtagarða lokaði í júlí 2016.
- Outlet á Korputorgi, 2.800 fermetrar lokaði í júní 2016.
- Útilíf Glæsibæ lokaði í nóvember 2016.
- Tvær tískuverslanir lokuðu á rekstrarárinu.
- Hagkaup Kringlunni. Lokunarferli á annarri hæð hófst í byrjun janúar. Verslunin á annarri hæð lokaði í lok febrúar 2017.

Fækkun fermetra

	Lokað á árinu	Fyrirséð minnkun	Samtals minnkun	Aukning
	1.mars '16-28.feb. '17			
Debenhams	4.538		4.538	
Útilíf Glæsibæ	1.600		1.600	
Útilíf Smáralind	183		183	
Korputorg Outlet	2.800		2.800	
Austurströnd	696		696	
Hagkaup Kringlan 2.hæð	3.490		3.490	
Hagkaup Smáralind	4.840		4.840	
Tískuverslanir	285	940	1.225	
Bónus Kauptún				522
Bónus Smáratorg				689
Samtals	18.432	940	19.372	1.211

Efnahagsreikningur

	28.02.2017	29.02.2016
Eignir		
Fastafjármunir	18.877	16.684
Veltufjármunir	11.232	13.021
Eignir samtals	30.109	29.705
Eigið fé og skuldir		
Hlutfé	1.153	1.172
Annað eigið fé	16.259	15.196
Eigið fé samtals	17.412	16.368
Langtímaskuldir	3.587	4.257
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	767	763
Aðrar skammtímaskuldir	8.343	8.317
Skuldir samtals	12.697	13.337
Eigið fé og skuldir samtals	30.109	29.705

BAK
ARÍ
ID

NÝBAKAÐ

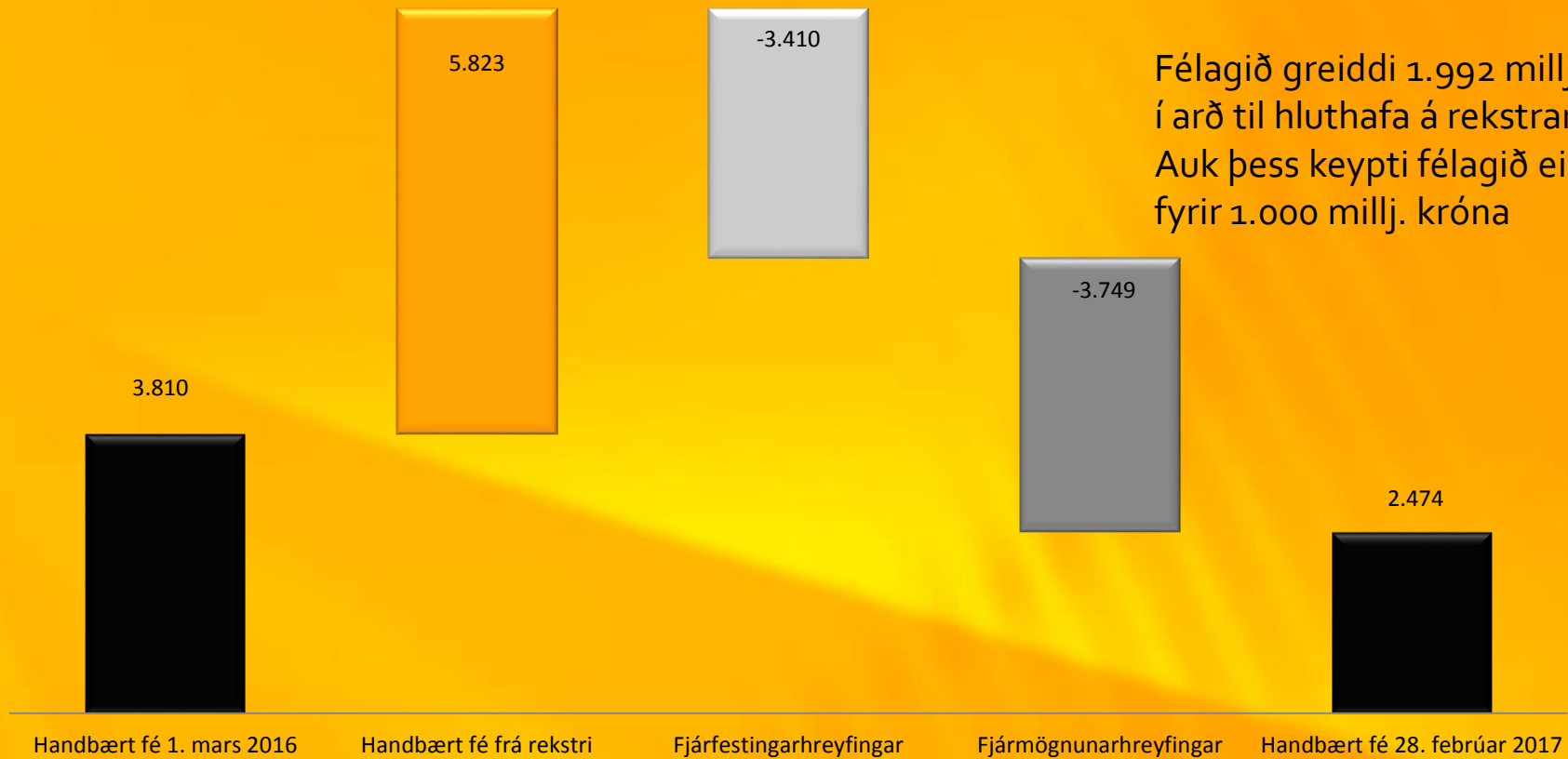
STEINBAKAÐ

EFTIR ALDARGAMALLI FRANSKRI
HEFD, DEIGID ER LÁTID HEFAST
Í 24 TÍMA FYRIR BAKSTUR

Sjóðstreymi og eigið fé

Sjóðstreymisýfirlit 2016/17

- í millj. kr. -



Félagið greiddi 1.992 milljónir króna í arð til hluthafa á rekstrarárinu. Auk þess keypti félagið eigin bréf fyrir 1.000 millj. króna

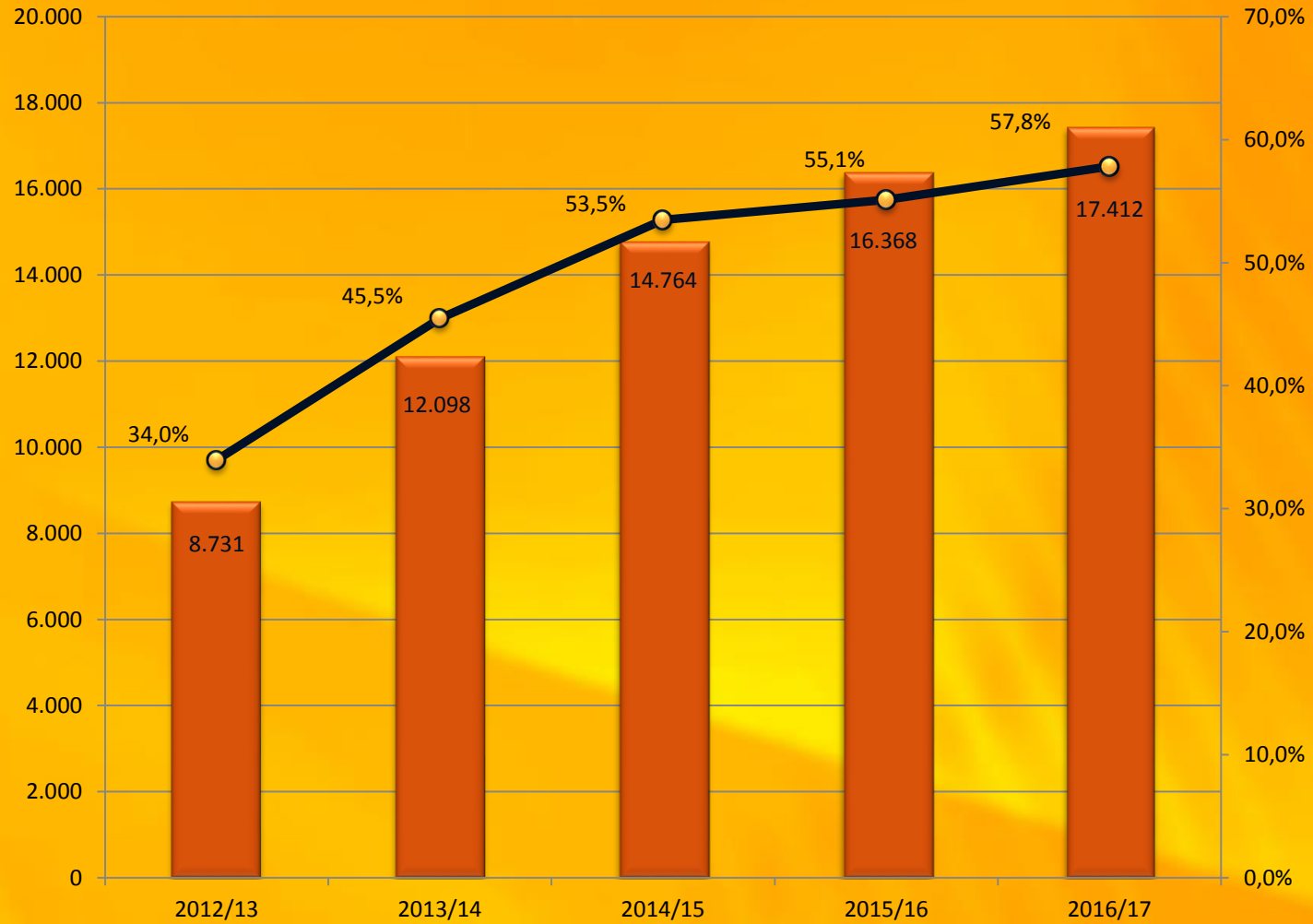
Breytingar á eigin fé

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1. mars 2016	1.172	1.272	--	13.924	16.368
Heildarhagnaður ársins				4.036	4.036
Greiddur arður, 1,7 kr. á hlut				(1.992)	(1.992)
Endurkaup á eigin bréfum	(19)	(981)			(1.000)
Flutt á bundinn hlutdeildarreikning			3.893	(3.893)	--
Eigið fé 28. febrúar 2017	1.153	291	3.893	12.075	17.412

Eigið fé

- í millj. kr. -

Eigið fé Eiginfjár-hlutfall



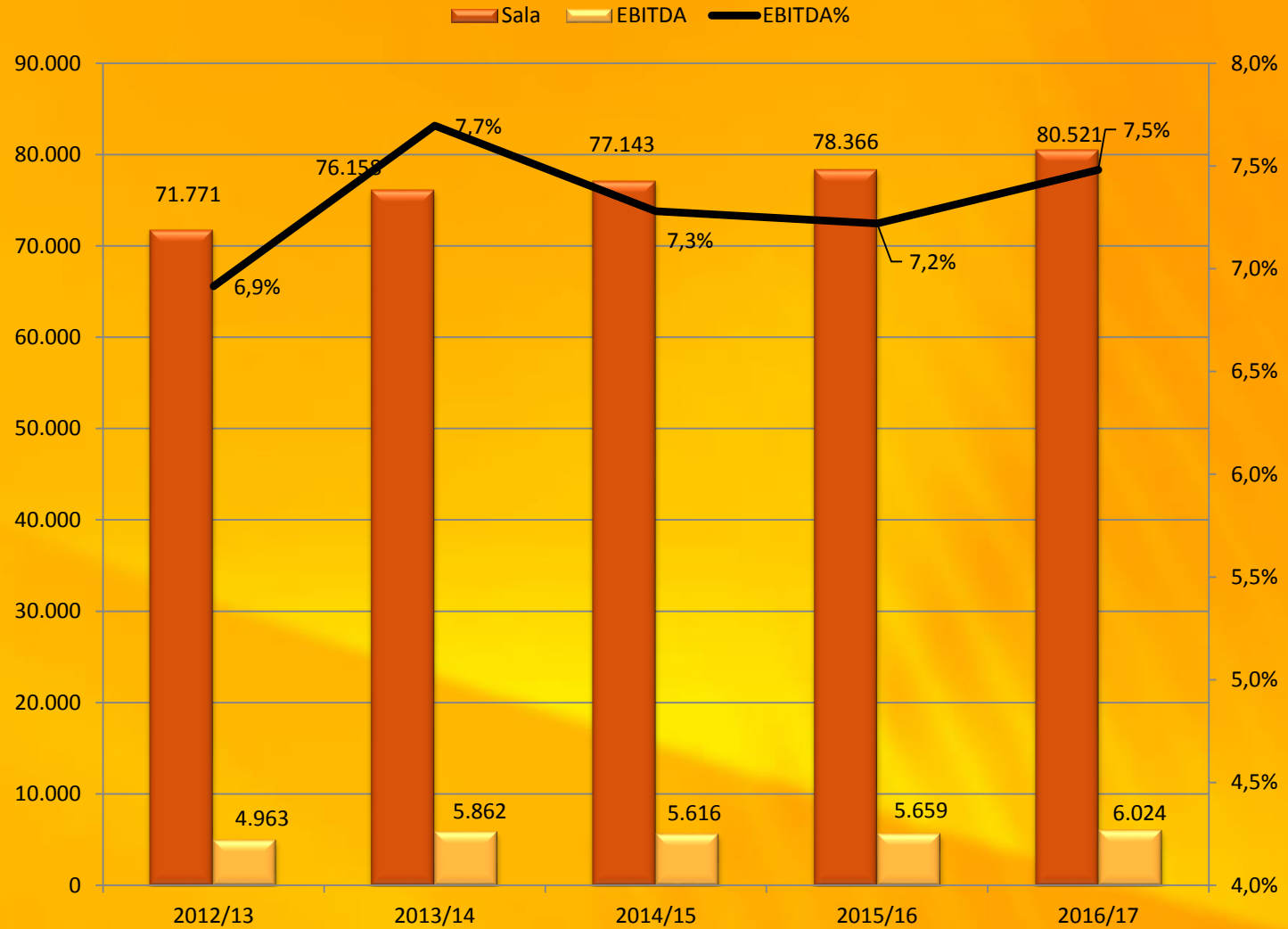
Arðsemi eigin fjár



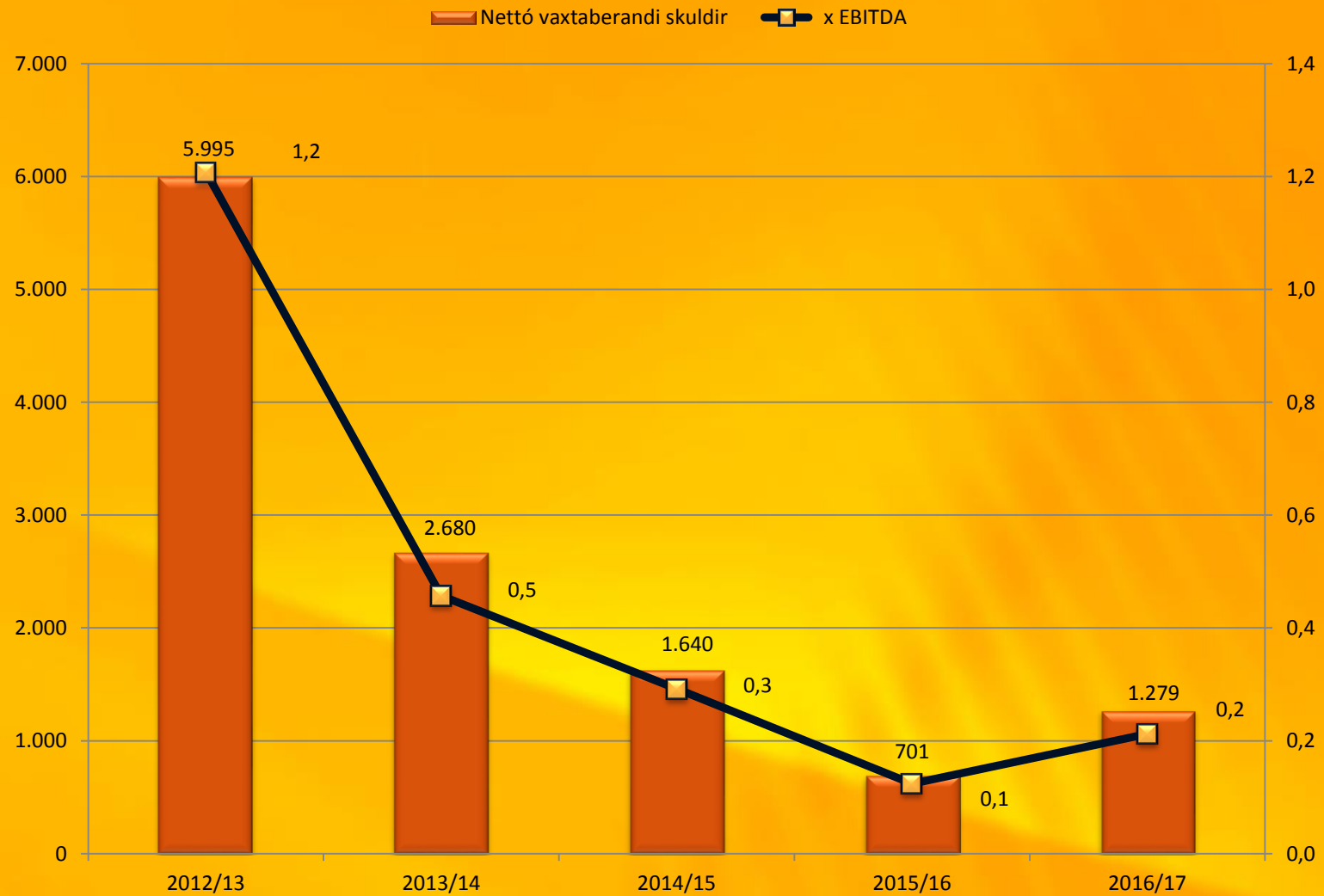


Þróun lykiltalna

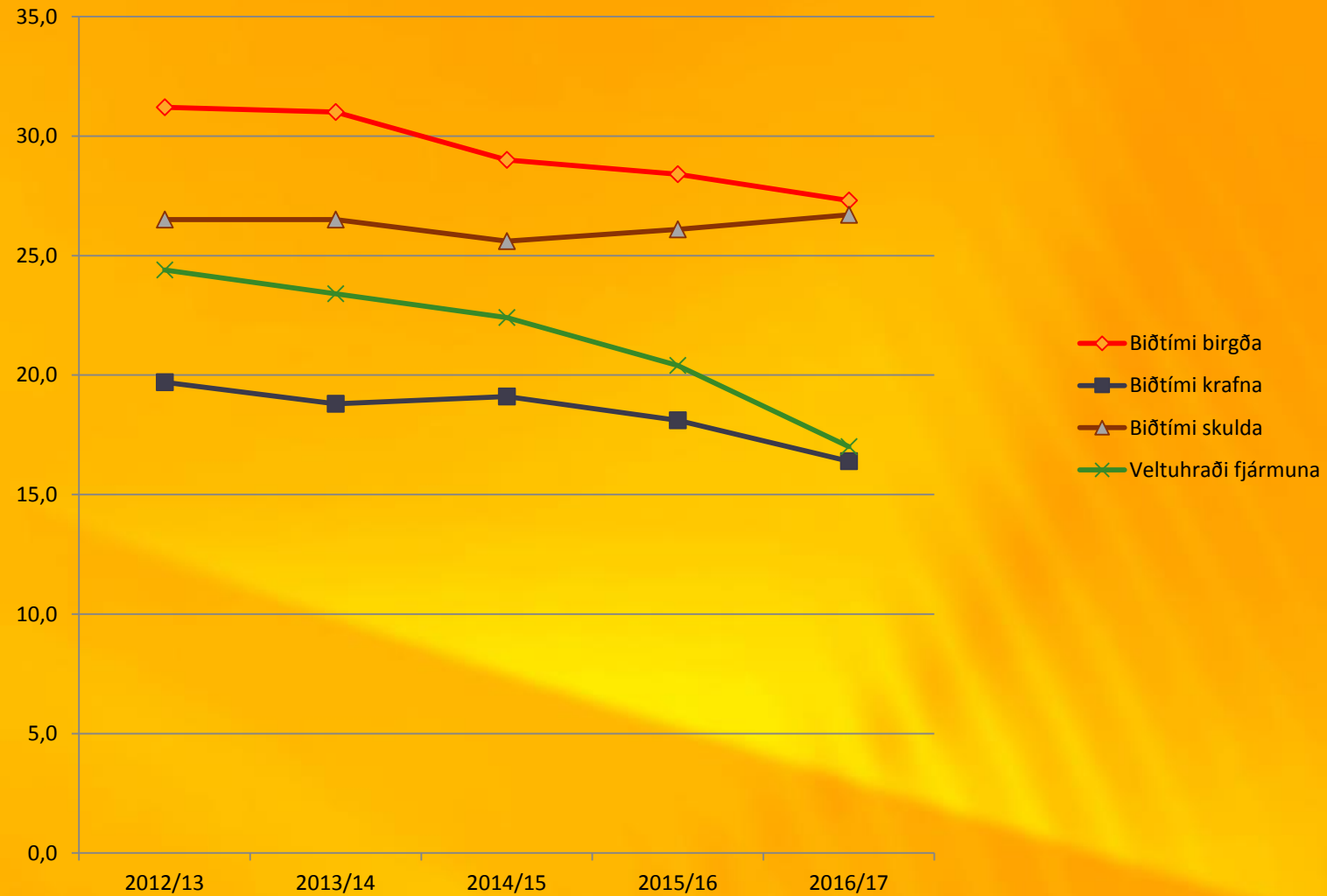
Sala og EBITDA - í millj. kr. -



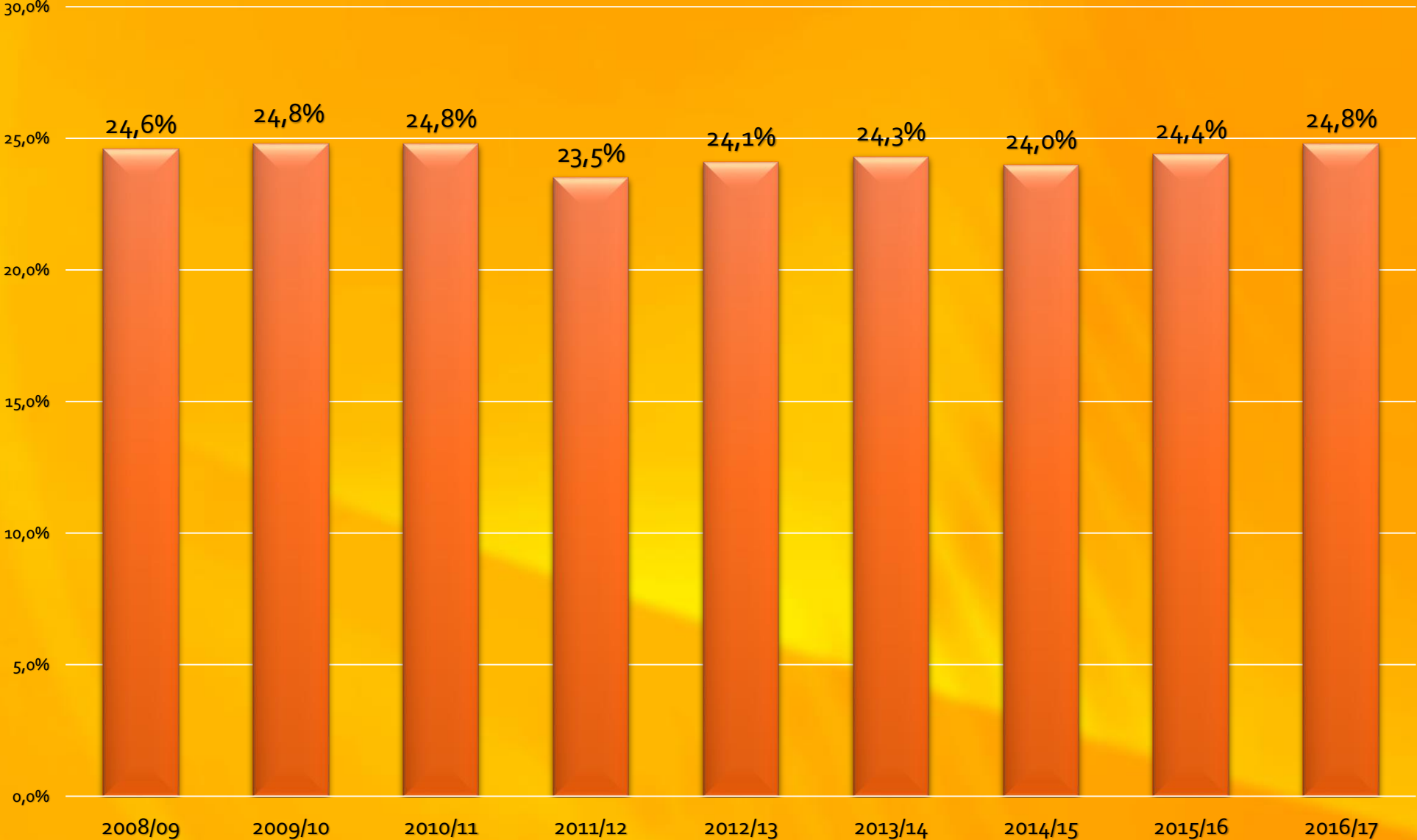
Skuldsetning - í millj. kr. -



Nýting rekstrarfjármuna - í dögum -

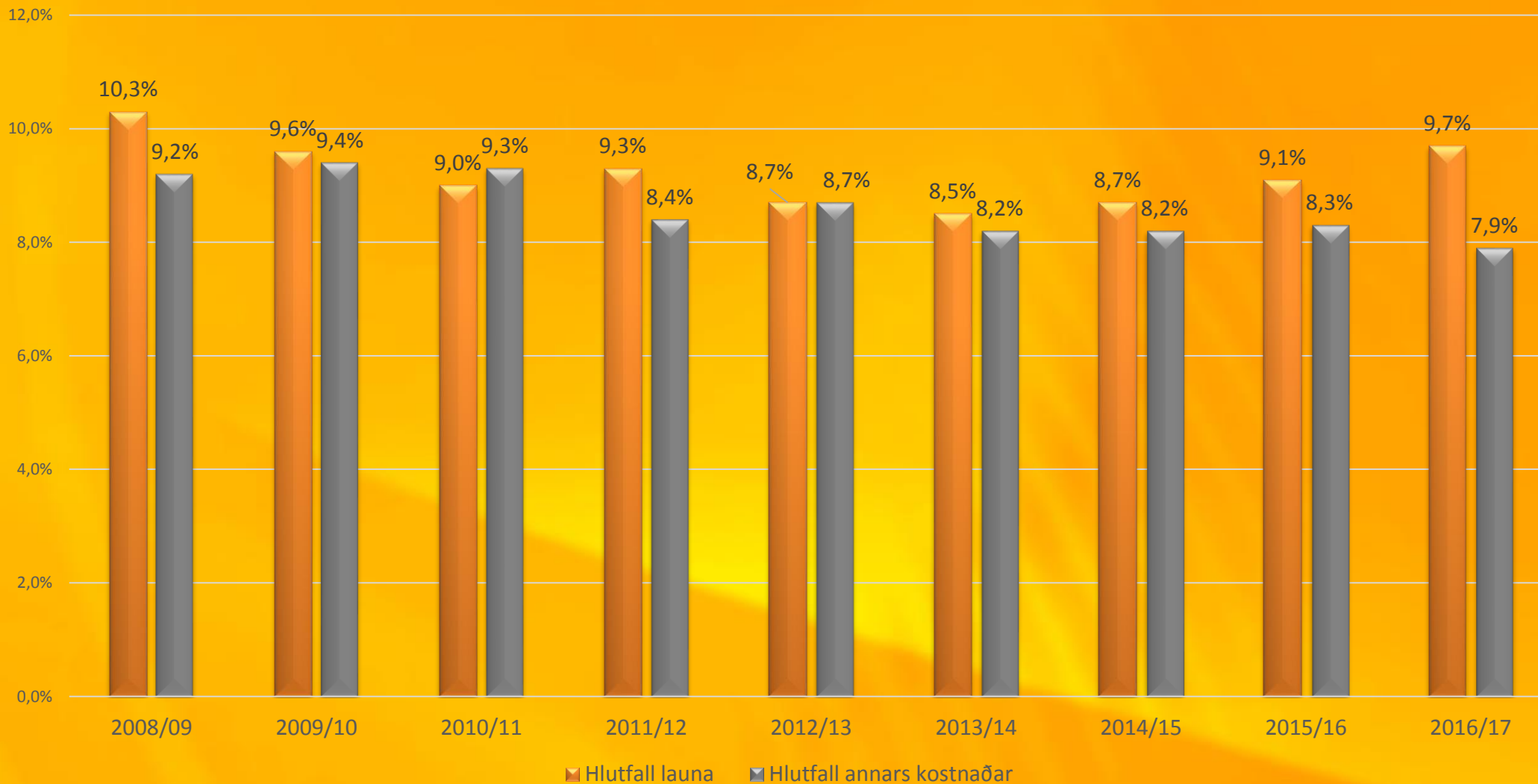


Þróun framlegðar



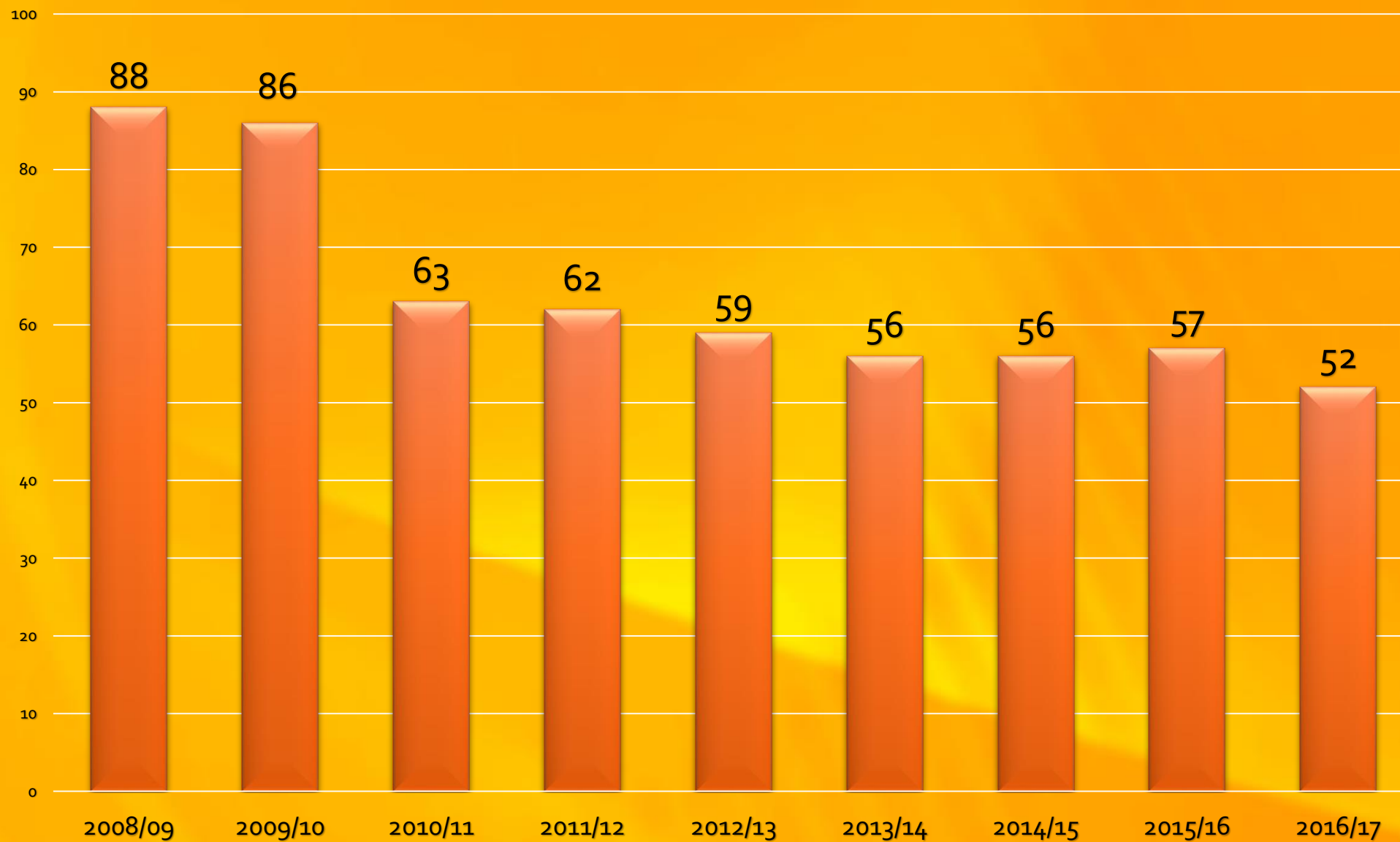
Kostnaðarhlutföll

Laun og annar kostnaður



Fjöldi verzlana

í lok rekstrarárs





Fjárfestingar

Fasteignir í eigu félagsins

	Fermetrar
Larsenstræti 5 - Selfossi	2.236
Skútuvogur 5 - Reykjavík	4.450
Kjarnagata 2 - Akureyri	1.450
Stekkjarbakki 4-6 – Reykjavík	5.235
Skipholt 11-13 – Reykjavík	1.019
Korngarðar 1 – Reykjavík	5.474
Túngata 1 – Reykjanesbæ	1.001
Skeifan 11 – Reykjavík	4.706
Faxafen 14 – Reykjavík	758
Smiðjuvellir 32 – Akranes	2.027
Kelduskógar 1-3 - Egilsstaðir	108
Samtals fermetrar	28.423

Hagkaup í Smáralind



Hagkaup í Smáralind



Hagkaup í Smáralind



Endurnýjun Hagkaups í Kringlu

Verslun færð á eina hæð. Fækkun fermetra 3.490.



Krispy Kreme



Bónus

- Í maí opnaði Bónus í Kaupúni eftir um u.þ.b. 500 fermetra stækkun.
- Bónus í Smáratorgi verður endurnýjuð og mun stækka um tæplega 700 fermetra. Opnar ný og endurbætt á haustmánuðum.



Olís og Lyfja

Helstu lykiltölur viðskiptanna

- Lyfja
 - Heildarvirði 6.700 millj. kr.
 - Vænt kaupverð hlutafjár um 5.000 millj. kr.
 - Kaupverð greitt með handbæru fé og lánsfé
- Olís
 - Heildarvirði 15.100 – 16.100 millj. kr.
 - Vænt kaupverð hlutafjár 9.200 – 10.200 millj. kr.
 - Kaupverð greitt með afhendingu á 111 millj. hlutum í Högum, handbæru fé og lánsfé
- Samhliða kaupum á Olís festu Hagar kaup á fasteignafélagi DGV ehf. og er vænt kaupverð hlutafjár 400 millj. kr.

Rekstur samstæðu Haga eftir viðskipti

m.v. nýjustu ársreikninga félaganna

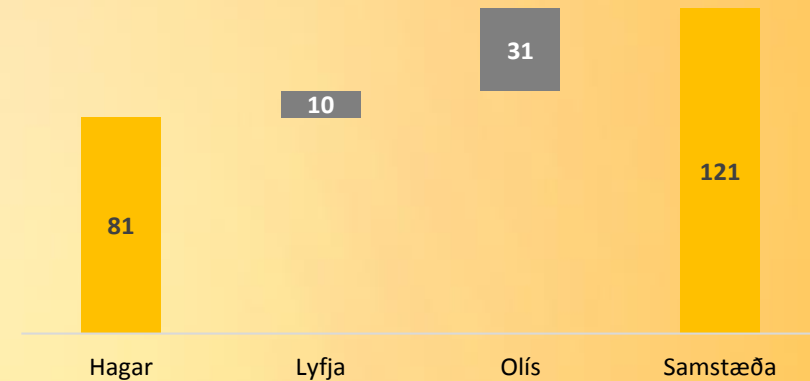
Rekstrarreikningur

	<i>Hagar</i>	<i>Lyfja</i>	<i>Olís</i>	<i>Samstæða</i>
Vörusala	80.521	9.654	30.973	121.148
Kostnaðarverð seldra vara	(60.529)	(6.425)	(23.192)	(90.146)
Framlegð	19.992	3.229	7.781	31.002
Aðrar rekstrartekjur	256	111	72	439
Laun og launatengd gjöld	(7.847)	(1.756)	(3.024)	(12.627)
Annar rekstrarkostnaður	(6.377)	(835)	(2.921)	(10.133)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA)	6.024	749	1.908	8.681
Skaðabætur	265	0	0	265
Afskriftir	(1.225)	(122)	(702)	(2.049)
Rekstrarhagnaður (EBIT)	5.064	627	1.206	6.897
Hrein fjármagnsgjöld	(23)	(163)	(459)	(645)
Áhrif dóttur- og hlutdeildarfélaganna	0	0	166	166
Hagnaður fyrir tekjuskatt	5.041	464	913	6.418
Tekjuskattur	(1.005)	(114)	(150)	(1.269)
Heildarhagnaður	4.036	349	763	5.148

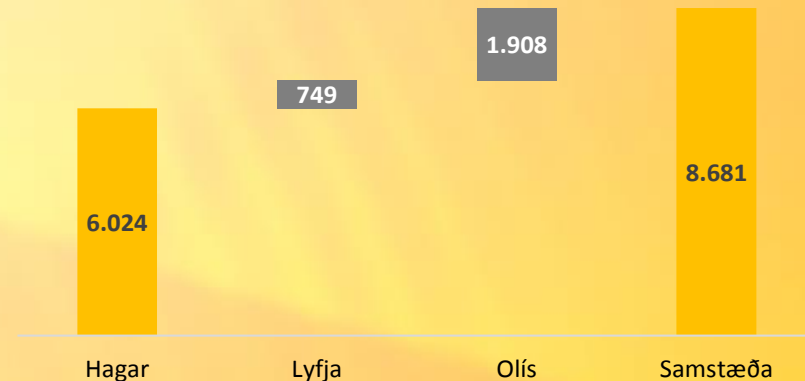
Rekstur samstæðu Haga eftir viðskipti

- Miðað við ársreikninga Lyfju og Olís 2016 og ársreikning Haga fyrir rekstrarárið mars 2016 – febrúar 2017 verður velta samstæðunnar eftir viðskiptin 121 ma. kr. eða tæplega 50% hærra en fyrir viðskiptin.
- EBITDA sameinaðs félags hækkar um 2,7 ma. kr. eða um 44% eftir viðskiptin, sé miðað við sömu viðmið og að ofan.
- EBITDA-hlutfall fer úr 7,5% í 7,2% eftir viðskiptin, en skiptir þar mestu að EBITDA-hlutfall Olís er 6,2% á meðan hlutfallið er 7,8% hjá Lyfju.

Velta samstæðu eftir viðskipti (ma. kr.)



EBITDA samstæðu eftir viðskipti (millj. kr.)



Efnahagur Lyfju og Olís

Efnahagsreikningur 31.12.2016

	<u>Lyfja</u>	<u>Olís</u>
Eignir		
Fastafjármunir	4.758	10.486
Veltufjármunir	1.384	4.438
Eignir samtals	6.142	14.924
Eigið fé og skuldir		
Hlutfé	250	670
Annað eigið fé	2.921	4.230
Eigið fé samtals	3.171	4.900
Langtímaskuldir	480	6.713
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	1.454	266
Aðrar skammtímaskuldir	1.037	3.045
Skuldir samtals	2.971	10.024
Eigið fé og skuldir samtals	6.142	14.924

Áhrif viðskipta á efnahag samstæðu Haga

- Eignir samstæðu um 57 ma. kr. eftir viðskiptin
- Eigið fé samstæðu um 23 ma. kr. eftir viðskiptin
 - Hlutfé aukið og verður 1.264 millj. kr. að nafnvirði
 - Eiginfjárlutfall um 40%
- Kaupverð verður greitt með útgáfu hlutfjár í Högum, handbæru fé og lánsfé
 - Fallið frá arðgreiðslustefnu að sinni og lagt til við aðalfund að ekki verði greiddur arður árið 2017. Þess í stað verða um 2.000 millj. kr. greiddar með handbæru fé vegna viðskiptanna.
 - Gert er ráð fyrir 7.300-8.300 millj. kr. í lántöku en endanlegt kaupverð Olís getur tekið hækkun um allt að 1.000 millj. þegar ársreikningur 2017 liggur fyrir.

Áhrif viðskipta á efnahag samstæðu Haga

- Heilbrigð skuldahlutföll eftir fjármögnun kaupverðs
 - Áætlaðar nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA um 2,1-2,2 eftir viðskiptin
 - Vaxtaberandi skuldir samstæðu um 20 ma. kr. eftir viðskiptin
 - Gert er ráð fyrir 3 ma. kr. lántöku vegna Lyfju í ágúst/september og 4,3-5,3 ma. kr. vegna Olís um áramót 2017/18.
- Stjórn Haga hefur tilkynnt að tekið verður til skoðunar að selja Heilsu ehf., dótturfélag Lyfju, gangi kaupin eftir
 - Ekki hefur verið tekið tillit til þess í gögnunum



Arðgreiðslustefna - áherslubreyting

Arðgreiðslustefna Haga hf.

Eftirfarandi arðgreiðslustefna var samþykkt af stjórn félagsins þann 2. maí 2017.

Stjórn Haga hf. hefur markað félaginu þá stefnu að lögð skuli áhersla á að félagið skili til hluthafa sinna, beint eða óbeint, þeim verðmætum sem skapast í rekstrinum á hverju ári, umfram nauðsynlegar fjárfestingar í rekstrarfjármunum.

Stefnt er að því að Hagar hf. greiði hluthöfum sínum árlegan arð, sem nemi að lágmarki 50% hagnaðar næstliðins rekstrarárs. Að auki mun félagið, ef tækifæri gefast, kaupa eigin bréf og kaupa fasteignir á hagstæðu verði sem nýtast félaginu í starfsemi sinni. Félagið stefnir að reglubundnum arðgreiðslum og kaupum á eigin bréfum, skv. formlegri endurkaupaáætlun, í þeim tilgangi að lækka hlutafé félagsins, sé svigrúm til þess.

Dregið úr notkun plastpoka

Pokasjóður – Umhverfissjóður verslunarinnar stendur fyrir viðamiklu átaki



Hagkaup og Bónus hafa verið leiðandi í sölu á fjölnota innkaupapokum
Yfir 300.000 fjölnota pokar seldir



Takk fyrir