



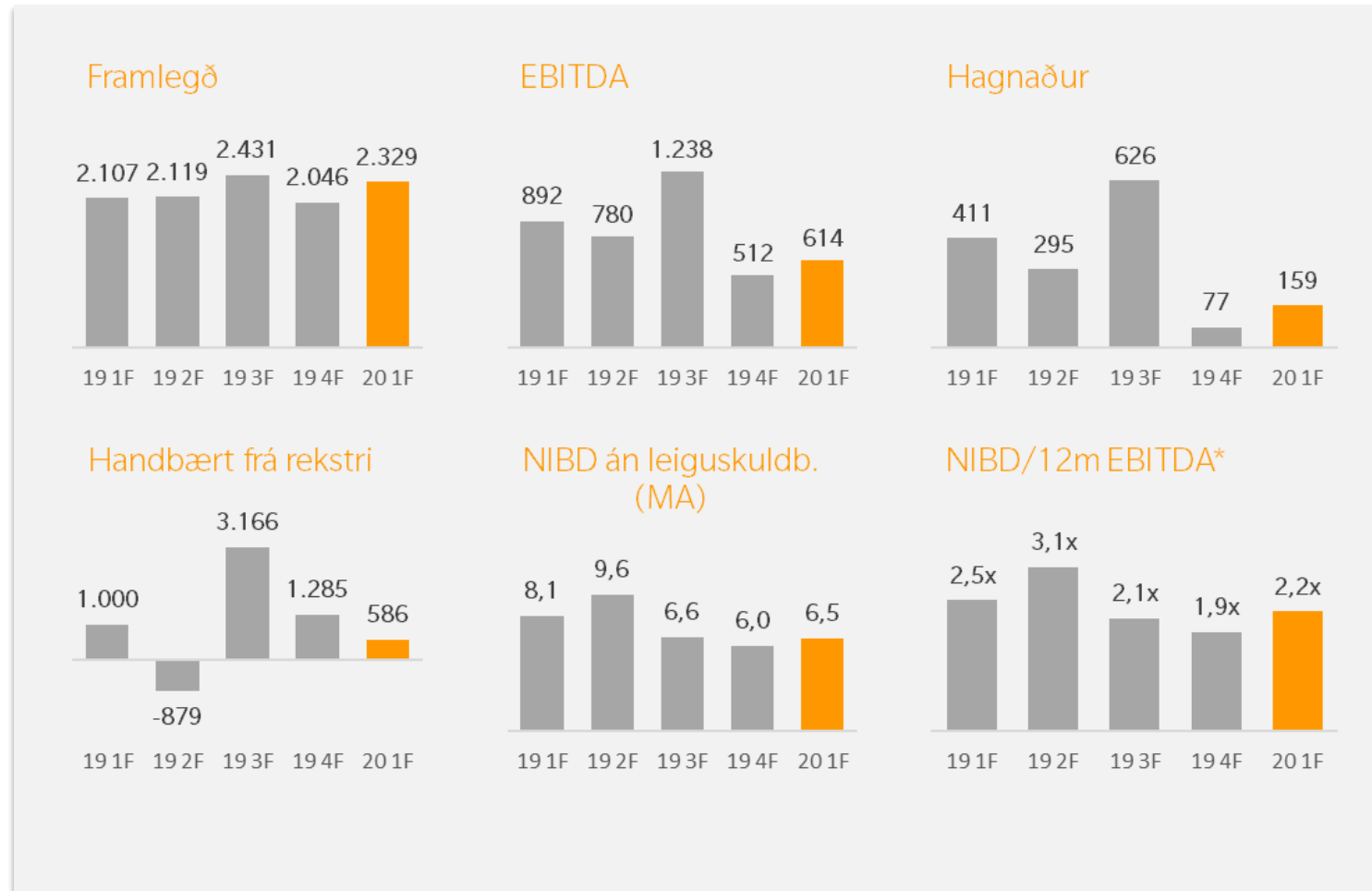
Skeljungur



2020

Á R S H L U T A U P P G J Ö R - 1 F

HELSTU NIÐURSTÖÐUR 1F 2020



2020 1F

- ✓ Árið byrjaði vel á báðum mörkuðum fram að áhrifum af Covid-19
- ✓ EBITDA var 115 m undir áætlun
- ✓ Veruleg áhrif af Covid-19 á seinni hluta marsmánaðar samhliða skarpri lækkun olíuverðs
- ✓ Basko varð hluti af samstæðu frá 1. desember 2019. Er því hluti af samstæðu á 1F 2020
- ✓ Sterk fjárhags- og lausafjárstaða gerir okkur kleift að takast á við krefjandi aðstæður

*Án IFRS 16 áhrifa





Skeljungur



HEIMSFARALDUR

ÁHRIF COVID-19 Á STARFSEMI SKELJUNGS

1 F - 2020

ÁHRIF FARALDURSINS COVID-19 Á STARFSEMI SKELJUNGS

STRAX BRUGÐIST VIÐ

- Starfsfólki skipt upp í hópa, skrifstofu lokað og notast við fjarfundarbúnað
- Kappkostað að halda uppi þjónustu við viðskiptavinum (dreifing og sala)
- Starfshlutföll skert og reynt að vernda störfina
- Lokun verslana á Íslandi og í Færeyjum

ÁHRIF Á REKSTUR

- Tekjueiningar sem byggja á ferðamönnum s.s. millilandaflug, koma skemmtiferðaskipa, rútur og bílaleigubílar verða fyrir áhrifum
- Innheimtumál kunna að þyngjast
- Óvissa með stærðargráðu
- Áætlað er að sjávarútvegur og verktakastarfsemi muni halda sér ágætlega
- Gert er ráð fyrir að umferð Íslendinga aukist í sumar

DREGIÐ ÚR KOSTNAÐI

- Gripið hefur verið til aðhaldsaðgerða sem munu lækka kostnað á 2F – 4F um rúmar 200 m.kr.
- Náið fylgst með ástandi og þróun næstu misseri

NÆSTU MÁNUÐIR

- Aflétting samkomubanns
- Verslanir eru að opna
- Verklegar framkvæmdir aukast



SALA ELDSNEYTIS – 2020 1F

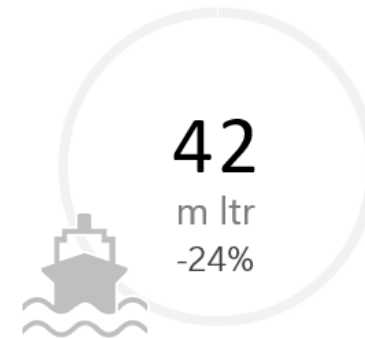
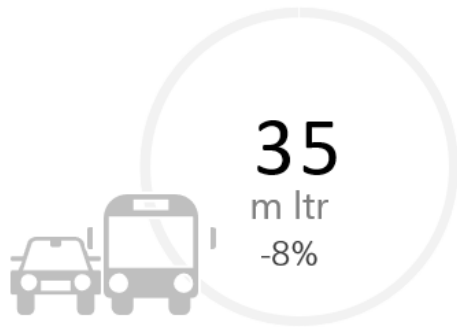
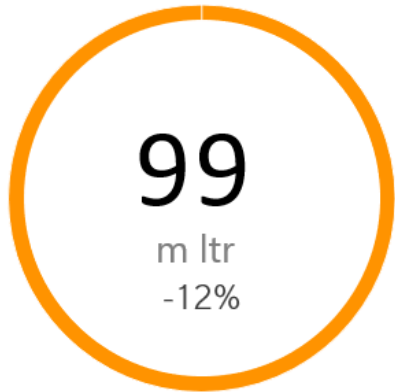
HEILDARSALA ELDSNEYTIS

BENSÍN OG DIESEL

JET

SKIPAGAS

HÚSHITUN



ÍSLAND

30 m ltr | -8%

11 m ltr | +26%

15 m ltr | -49%

-

FÆREYJAR

5 m ltr | -6%

-

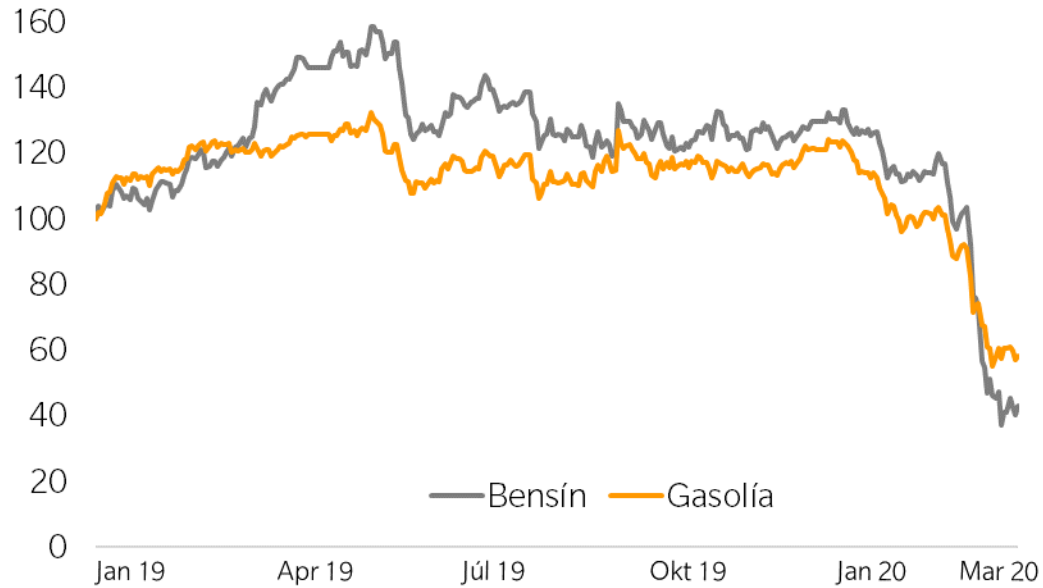
27 m ltr | +4%

11 m ltr | +2%



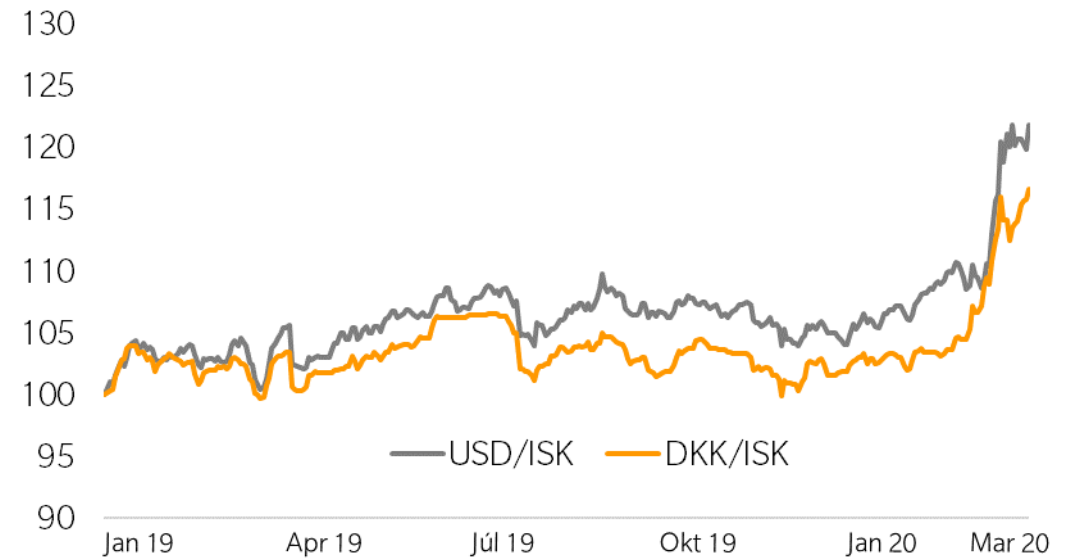
YTRI ÞÆTTIR

OLÍUVERÐ



	2020 Jan/Mar	%	Meðalverð 1F 19/20	%
BENSÍN	628/206	-67%	556/478	-14%
DÍSEL	626/295	-53%	592/475	-20%

GENGI



	2020 Jan/Mar	%	Meðalgengi 1F 19/20	%
USD/ISK	121,1/141,7	17,0%	119,8/128,3	7,1%
DKK/ISK	18,2/20,8	14,4%	18,2/18,9	3,9%



REKSTRARNIÐURSTAÐA 1F 2020

milljónir ISK	2020 1F	2019 1F	Δ	Δ%
Framlegð	2.329	2.107	222	10,5%
Aðrar tekjur	48	41	7	
Laun og launatengd gjöld	-999	-606	-393	
Sölu- og dreifingarkostnaður	-596	-494	-102	
Annar kostnaður	-169	-156	-13	
EBITDA	614	892	-278	-31,2%
EBIT	302	631	-329	-52,2%
Vextir nettó	-82	-111	29	
Áhrif hlutdeildarféлага	-17	-12	-5	
Skattar	-43	-97	54	
Hagnaður	159	411	-251	-61,2%
Heildar hagnaður	415	471	-56	-11,8%
<i>EBITDA hlutfall</i>	26,3%	42,3%	-16,0%	
<i>EBIT hlutfall</i>	12,9%	29,9%	-17,0%	
<i>OPEX/framlegð</i>	-73,7%	-57,7%	-16,0%	
<i>Arðsemi eiginfjár</i>	6,7%	19,0%	-12,4%	

1 F

- ✓ Framlegð hækkar á milli ára. Basko hefur +377 m áhrif.
- ✓ Án Basko og gengismunar lækkar framlegð um 186 m.
- ✓ Lækkun olíuverðs hafði neikvæð áhrif á framlegð
- ✓ Rekstrarkostnaður hækkar um 7,3% þegar tekið hefur verið tillit til Basko (390 m) og gengismunar (19 m)
- ✓ Launakostnaður vex um 11% með sömu aðlögun (áhrifin koma að 2/3 í gegnum Demich)
- ✓ Hækkun launakostnaðar án Basko og Demich 3,5%
- ✓ Vaxtakostnaður lækkar vegna minni skuldsetningar og hagkvæmari fjármögnunar
- ✓ EBITDA lækkar um 278 m milli ársfjórðunga
- ✓ Hagnaður nam 159 m og heildarhagnaður 415 m



LANDFRÆÐILEGAR UPPLÝSINGAR 1F

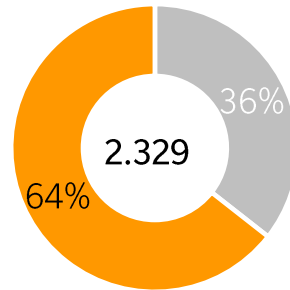
Í MILLJÓNUM

2020 1F

ÍSLAND

FÆREYJAR

FRAMLEGÐ



1.501

1.189

828

918

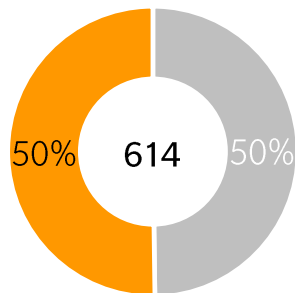
Q1 2020

Q1 2019

Q1 2020

Q1 2019

EBITDA



308

386

305

506

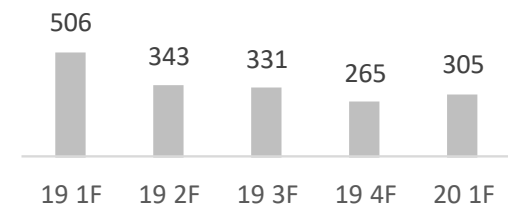
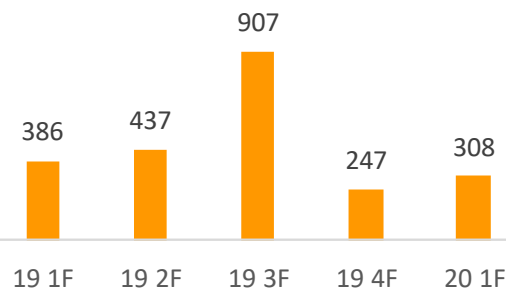
Q1 2020

Q1 2019

Q1 2020

Q1 2019

ÁRFJÓRÐUNGSLEG
EBITDA



EFNAHAGSREIKNINGUR 2020 1F

M.kr.	31.3.2020	31.12.2019	Δ	31.3.2019	Δ
Óefnislegar eignir	4.651	4.192	460	4.096	555
Rekstrarfjármunir	11.114	10.813	301	10.391	723
Leigueignir	1.486	1.486	0	887	599
Hlutdeildarfélag og langtímakröfur	475	409	66	536	-61
Fastafjármunir	17.726	16.900	826	15.910	1.816
Birgðir	2.972	3.313	-342	3.900	-928
Kröfur	4.494	3.741	752	5.627	-1.134
Handbært Fé	1.440	506	933	579	861
Veltufjármunir	8.905	7.561	1.343	10.106	-1.201
Eignir samtals	26.630	24.461	2.170	26.016	614
Eigið fé	9.609	9.823	-214	9.369	240
Tekjuskattsskuldbinding	357	403	-46	657	-300
Leiguskuldbindingar	1.606	1.600	6	1.029	577
Vaxtaberandi skuldir	7.975	6.527	1.448	8.673	-698
Viðskiptaskuldir	2.860	2.851	9	2.312	548
Aðrar skammtímaskuldir	3.552	2.914	637	3.866	-314
Annað	672	342	330	111	561
Skuldir samtals	17.021	14.638	2.384	16.647	374
Eigið Fé og Skuldir samtals	26.630	24.461	2.170	26.016	614

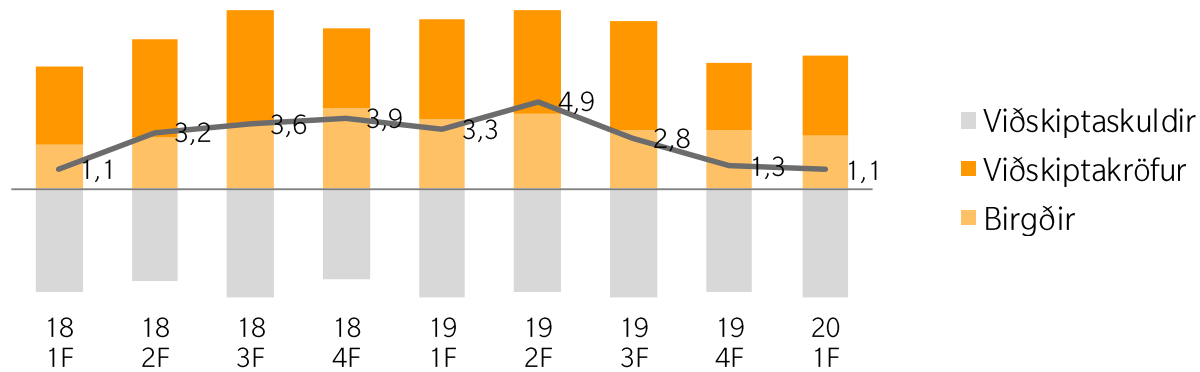
M.kr.	31.3.2020	31.12.2019	Δ
Hreint veltufé	1.054	1.289	-236
Nettó Vaxtaberandi skuldir	6.536	6.021	515
Eiginfjárlutfall	36,1%	40,2%	
Veltufjárlutfall	0,95	1,04	

- ✓ Vaxtaberandi skuldir nettó (NIBD) hækka um 0,5 ma frá áramótum – gengismunur vegna lántöku í DKK 0,6 ma.
- ✓ Arðgreiðsla færð sem skuld í lok mars (600 m). Greitt 2. apríl 2020.
- ✓ Árstíðasveiflur í kröfum en kröfur lækka um 1,1 ma frá 31.3.2019.
- ✓ Hreint veltufé lækkar um 0,2 milljarða frá áramótum og 2,3 ma frá 31.3.2019.
- ✓ Eiginfjárlutfall 36,1% í lok mars eftir áhrif arðs
- ✓ Breyting á DKK stækkaði efnahagsreikning samstæðunnar um 1,1 ma ISK frá árslokum 2019

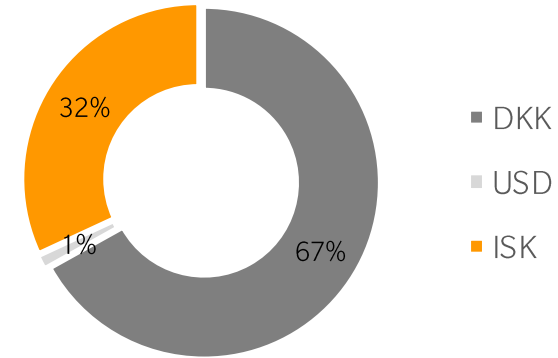


VELTUFÉ OG VAXTABERANDI STAÐA

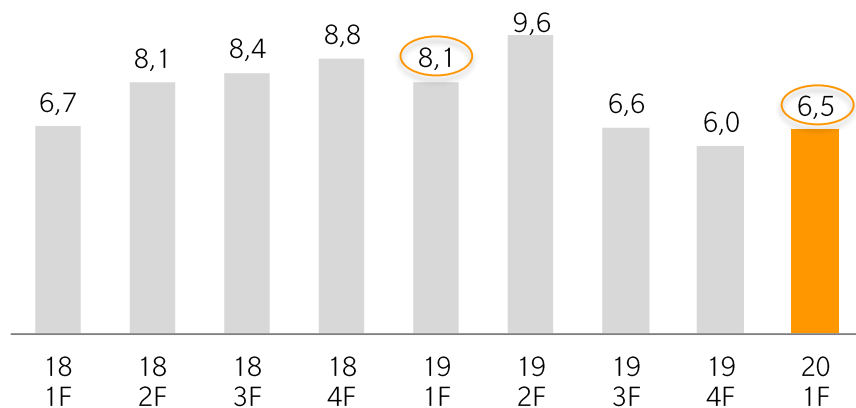
VELTUFÉ



GENGISSAMSETNING LÁNA



NETTÓ VAXTABERANDI SKULDIR

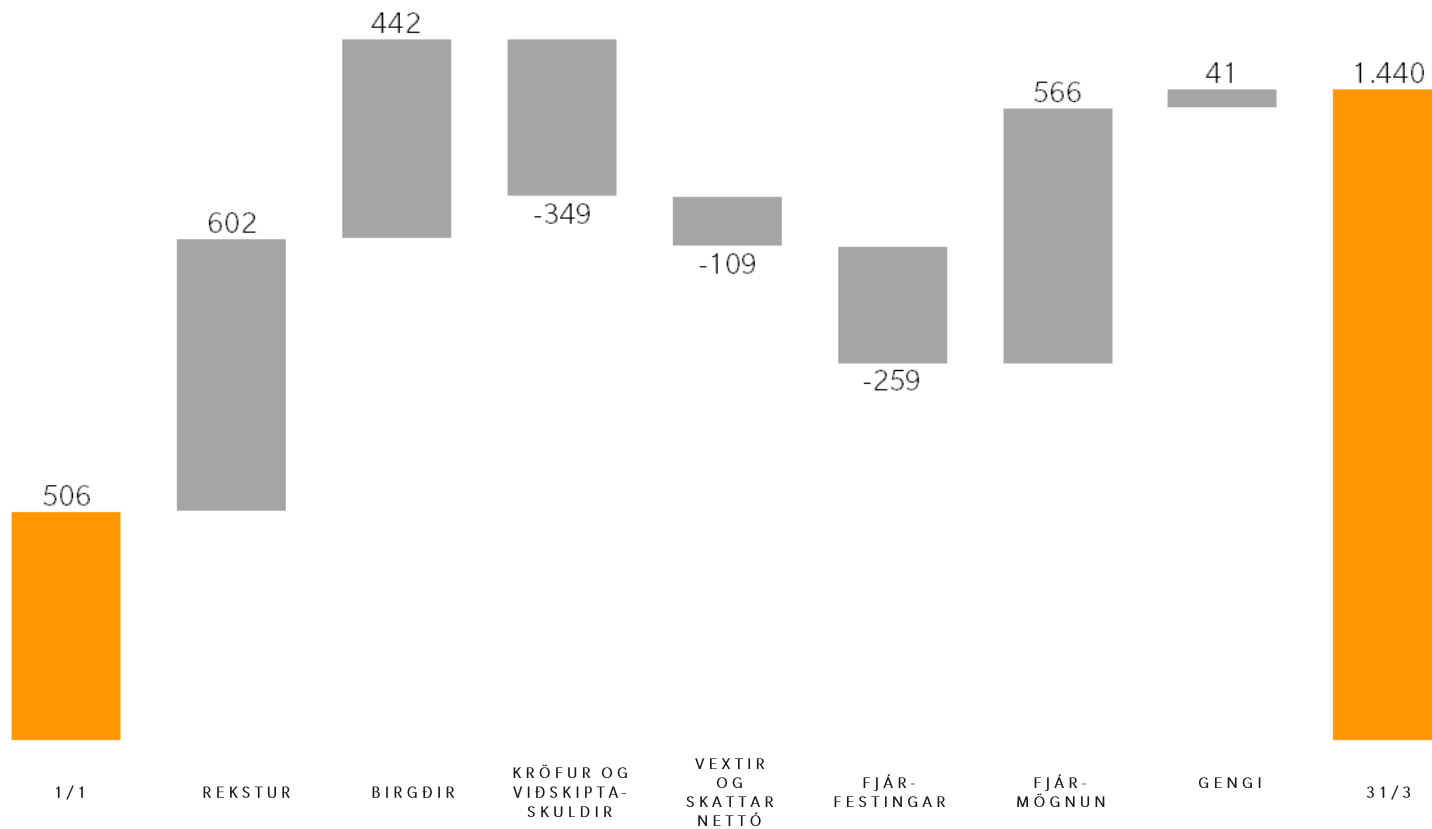


- ✓ Mikil lækkun í fjárbindingu milli ársfjórðunga (1,6 ma)
- ✓ Búast má við aukinni áhættu í viðskiptakröfum. Færðum aukalega niðurfærslur (20 m).
- ✓ Óáðregnar lánalínur samstæðunnar í lok mars 2020 námu 5,7 milljörðum króna
- ✓ Vegnir meðalvextir samstæðu eru í kringum 3,2%

*upphæðir í milljörðum ISK



SJÓÐSTREYMI 2020 1F



M.kr.	2020 1F	2019 1F	Δ
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	695	1.154	-459
Greiddir skattar og vextir	-109	-154	45
Handbært fé frá rekstri	586	1.000	-415
Fjárfestinga-hreyfingar	-259	-108	-151
Fjármögnunar-hreyfingar	566	-1.144	1.709
Breyting á handbæru fé	892	-251	1.143
Handbært fé í byrjun árs	506	818	-312
Gengismunur	41	11	30
Handbært fé í lok tímabils	1.440	579	861



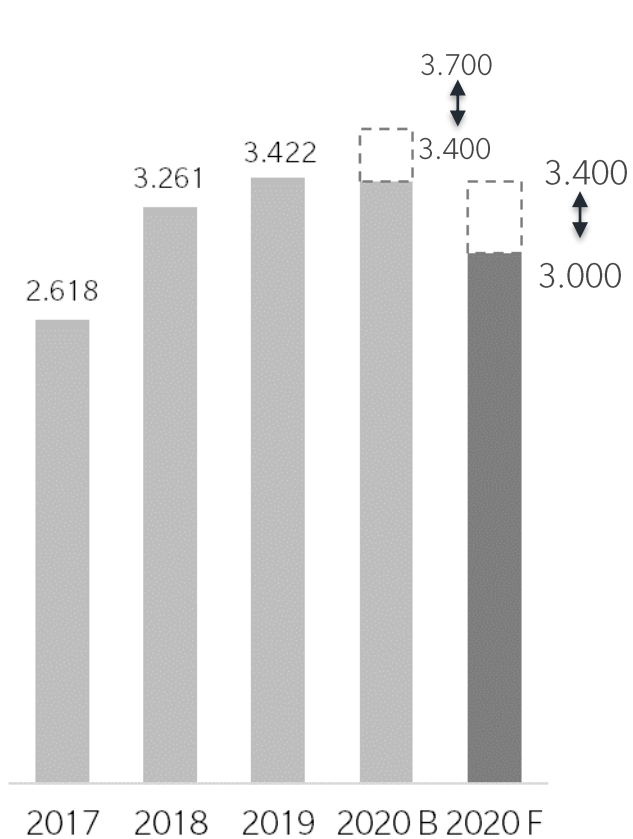
HORFUR 2F-4F

- **ÁHRIF AF COVID-19 MUN GÆTA ÁFRAM**
- **AUKIN ÁHERSLA Á ORKUNA/ÞJÓNUSTUSTÖÐVAR**
 - Kvikk/Heimkaup/Pósturinn
- **FÆREYJAR FYRR AF STAÐ**
 - STÖÐUGUR REKSTUR OG STERKARI DKK
- **ORKUSKIPTIN / NÝORKA**
- **FASTEIGNIR OG LÓÐIR**
- **BAULAN**
 - BREYTINGAR FRAMUNDAN
- **HAGRÆÐING OG SAMÞÆTTING**
- **ÖNNUR TÆKIFÆRI**

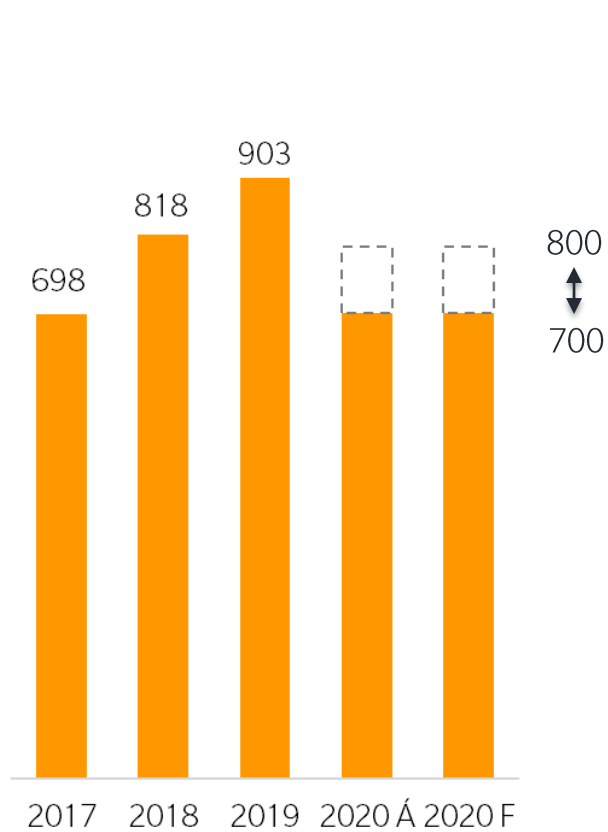


ÁÆTLUN FYRIR 2020

EBITDA

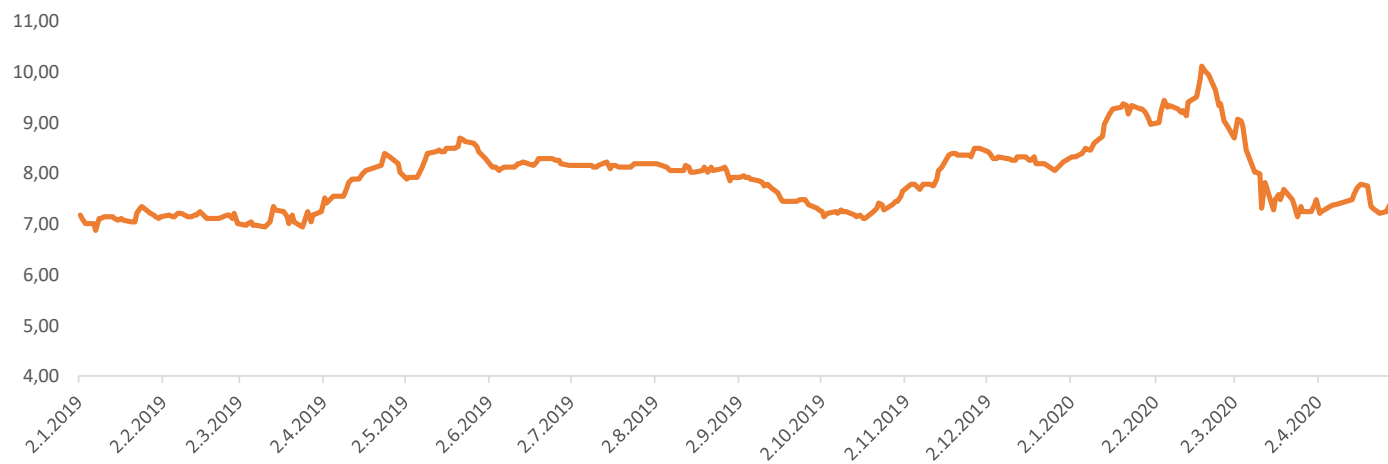


CAPEX



- Góð byrjun á árinu og rekstrarhorfur góðar þegar afkomuspá gefin út.
- Afkoman á 1F gefur ein og sér ekki ástæðu til endurskoðunar á afkomuspá ársins.
- Aukin óvissa vegna Covid-19, ekki gert ráð fyrir ferðamönnum.
- Nokkrar atvinnugreinar munu eiga erfitt uppdráttar á árinu 2020 með aukinni óvissu í innheimtu krafna.
- Gripið hefur verið til aðhaldsaðgerða.
- Afkomuspánni er breytt frá áður útgefinni spá en óbreytt fjárfestingaáætlun.





HLUTHAFAR SKELJUNGUR

Hluthafi	Nafnverð hlutafjár m.kr.	Eignahlutur
Gildi - lífeyrissjóður	194	9,83%
Íslandsbanki hf.	168	8,48%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	160	8,11%
Kvika banki hf.	155	7,83%
Arion banki hf.	154	7,77%
Birta lífeyrissjóður	114	5,78%
365 hf.	93	4,70%
Festa - lífeyrissjóður	83	4,21%
Lífswerk lífeyrissjóður	68	3,45%
RES II ehf.	65	3,30%
10 stærstu hluthafar samtals	1.256	63,46%
Aðrir hluthafar	723	36,54%
Samtals útistandandi hlutir	1.979	100%
Eigin hlutir	7	
Heildarhlutafé skv. samþykktur	1.986	

Markaðsupplýsingar	
Útgefnir hlutir	1.986 m
Fjöldi hluthafa	723
Markaðsvirði við skráningu	14,849 ma
Markaðsvirði 31.12.19	17,754 ma
Markaðsvirði 31.3.20	14,642 ma

- EIGIN BRÉF FÉLAGSINS (7,7%) VORU AFSKRÁÐ OG FELLD NIÐUR.
- ARÐUR GREIDDUR 2. APRÍL, 600 MILLJÓNIR KRÓNA.
- Á AÐALFUNDI FÉKK STJÓRN HEIMILD TIL KAUPA Á ALLT 10% HLUT Í FÉLAGINU
- EIGIN BRÉF AÐ NAFNVIRÐI 7 M.KR. KEYPT Á ÁRSFJÓRÐUNGNUM HEIMILD TIL ENDURKAUPA UPP Á ALLT AÐ 10% HLUT Í FÉLAGINU.





Skeljungur



FYRIRVARI

Skeljungur vekur athygli á því að kynningin er eingöngu hugsuð til upplýsingargjafar og skal móttaka hennar ekki vera talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf. Þá má undir engum kringumstæðum skoða eða túlka kynninguna sem loforð um árangur í rekstri félagsins eða um ávöxtun fjármuna.

Upplýsingar í þessari kynningu byggja á heimildum sem félagið telur áreiðanlegar á hverjum tíma og staðhæfingar sem finna má í kynningunni kunna að vera byggðar á mati og áætlunum stjórnenda félagsins en ekki á staðreyndum sem hægt er að sannreyna við kynningu. Staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á því tímamarki þegar þessi kynning er birt og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum.

Athygli fjárfesta er vakin á því að margir þættir geta haft þau áhrif að rekstrarumhverfi félagsins og afkoma verði með öðrum hætti en forsendur gera ráð fyrir í kynningunni. Kynningin verður ekki endurskoðuð eftir birtingu hvað þetta varðar.

Sérhver yfirlýsing í kynningu þessari sem vísar til framtíðaráætlunar eða framtíðarárangurs er einungis spá um framtíðarhorfur félagsins, byggð á núverandi þróun, fyrirliggjandi upplýsingum og áætlunum. Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og óvissupáttu sem getur þýtt að raunverulegur árangur verði frábrugðinn því sem spáð er í þessari kynningu. Þar má nefna ytri þætti á borð við breytingar á efnahagsumhverfi, fjárhagslega áhættu, olíuverðsáhættu og aukna samkeppni.

Með móttöku þessarar kynningar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn af framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.

