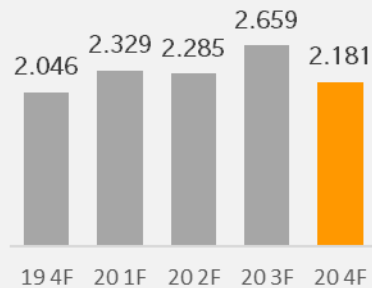




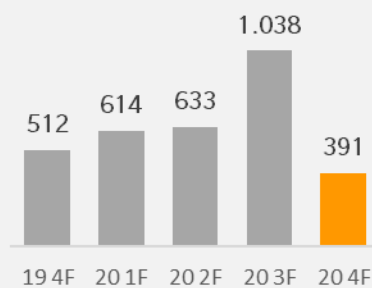
Á R S U P P G J Ö R 2 0 2 0

HELSTU NIÐURSTÖÐUR 4F 2020

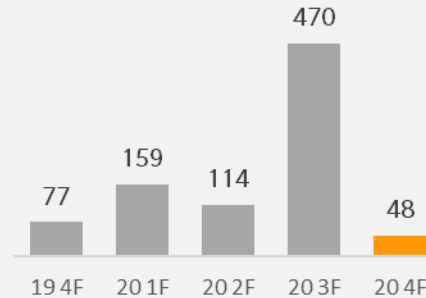
Framlegð



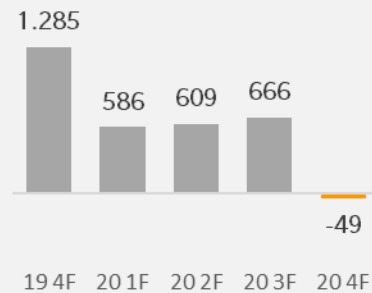
EBITDA



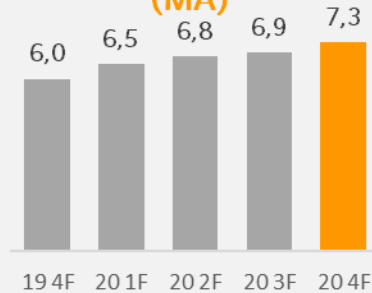
Hagnaður



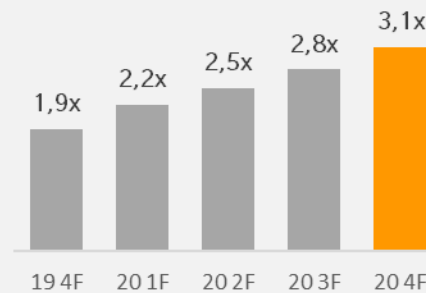
Handbært frá rekstri



NIBD án leiguskuldb. (MA)



NIBD/12m EBITDA*



4F 2020

- ✓ Sterkur ársfjórðungur í Færeyjum
- ✓ Krefjandi ársfjórðungur á Íslandi í kjölfar þriðju bylgju af Covid-19
- ✓ Fækkun ferðamanna og umsvif tengd ferðamennsku hafði mikil áhrif á rekstur á Íslandi en óveruleg í Færeyjum
- ✓ Samkomutakmarkanir á Íslandi höfðu veruleg áhrif á 4F, einkum á fyrri hluta ársfjórðungsins
- ✓ Nettó skuldir hækka á 4F

*Án IFRS 16 áhrifa

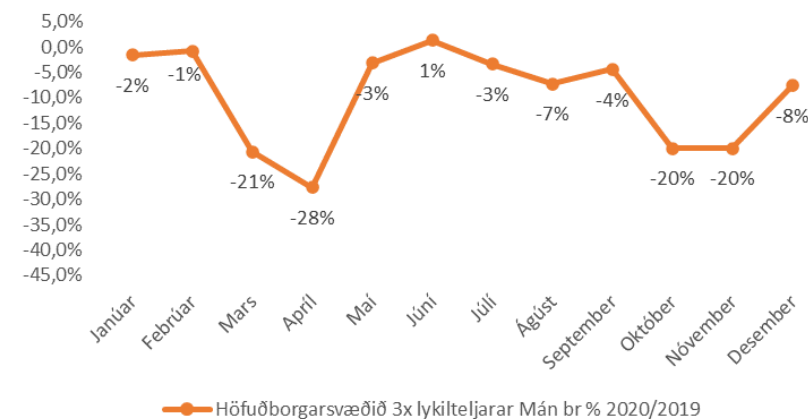


Skeljungur

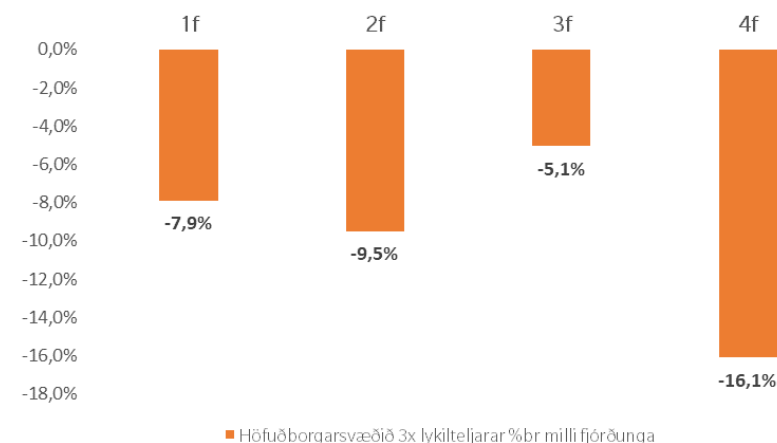
GJÖRBREYTT REKSTRARUMHVERFI

- » COVID-19 hefur gert það að verkum að við störfum í rekstrarumhverfi sem félagið hefur ekki séð áður.
- » Áhrif COVID-19 eru mun meiri á Íslandi heldur en í Færeyjum.
- » Áhrif þriðju bylgju voru mjög mikil og samkomutakmarkanir komu fram í verulegum samdrætti í umferð.
- » Samdráttur í umferð á höfuðborgarsvæðinu er mestur á 4F.
- » Sala á bifreiðaeldsneyti féll í takt við samdrátt í umferð.
- » Umferð á höfuðborgarsvæðinu dróst saman um 20% í október og nóvember sem hafði veruleg áhrif á afkomuna á 4F.

Höfuðborgarsvæðið 3x lykilteljarar Mán br %
2020/2019



Breyting á meðalumferð milli ára 2020 og 2019



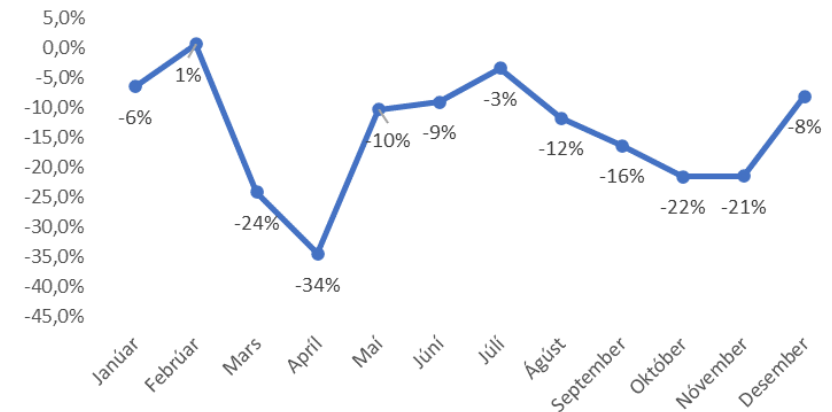
Heimild: Vegagerðin, tölfræði umferðar



ÁHRIFANNA GÆTIR VÍÐA

- » Samkvæmt umferðatölum frá Vegagerðinni fyrir landið allt þá dróst umferð saman um 13,6% á milli ára. Á sama tímabili féll sala á bensín/díesel á Íslandi 13,0%
- » Rúmlega 70% viðskiptavina ferðamannaverslana Basko hafa í gegnum tíðina verið erlendir ferðamenn. Brotthvarf þeirra leiddi til hruns í sölu og lokana verslana.
- » Sala til langferðabíla og bílaleigubíla dróst mikið saman á árinu.
- » Seldir lítrar í flugvélaeldsneyti féllu um 56% á milli ára.
- » Á árinu voru 7 skipakomur skemmtiferðaskipa en um 200 skipakomur höfðu verið boðaðar áður en COVID-19 kom til sögunnar.
- » Framlegðin hækkar um 751 m. kr. milli ára .
- » EBITDA félagsins lækkar um 21,8% á milli ára
- » Rekstrarkostnaður lækkar um rúmar 200 m. kr. á milli ára þegar tekið hefur verið tillit nýrra félaga.
- » Félagið nýtti sér engin opinber rekstrarúrræði.

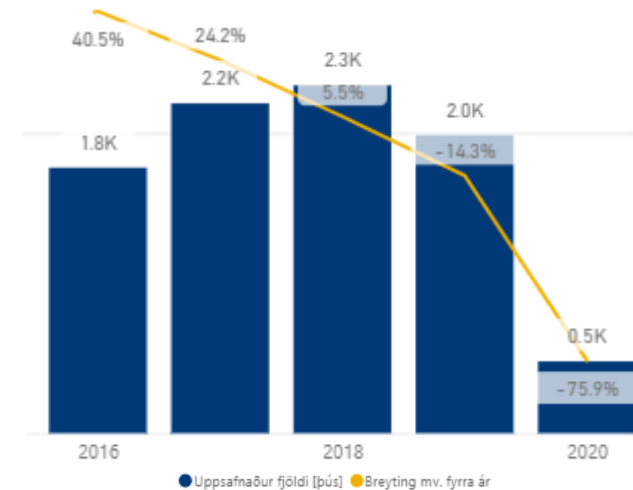
Hringvegur Lykilteljarar Mán br % 2020/2019



—●— Hringvegur Lykilteljarar Mán br % 2020/2019

Heimild: Vegagerðin, tölfræði umferðar

Uppsafnaður fjöldi erlendra ferðamanna á ári á tímabilinu jan-des



Heimild: Mælaborð Ferðapjónustunnar

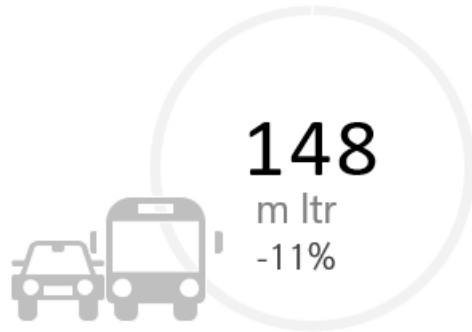


SALA ELDSNEYTIS – 2020

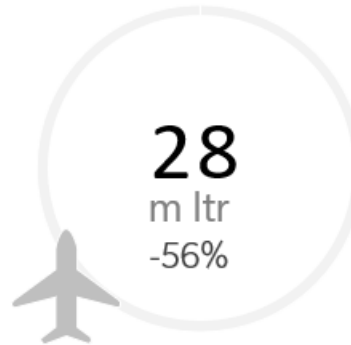
HEILDARSALA ELDSNEYTIS



BENSÍN OG DIESEL



JET



SKIPAGAS



HÚSHITUN



ÍSLAND

125 m ltr | -13%

28 m ltr | -56%

79 m ltr | -34%

-

FÆREYJAR

24 m ltr | -3%

-

95m ltr | -5%

33 m ltr | -8%



Skeljungur

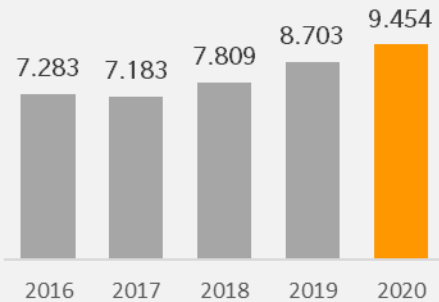
Fjármál

Ólafur Þór Jóhannesson

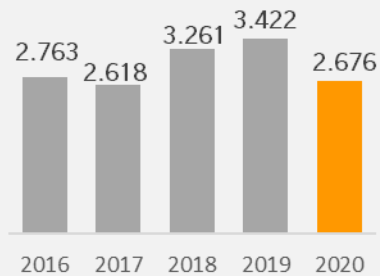


HELSTU NIÐURSTÖÐUR 2020

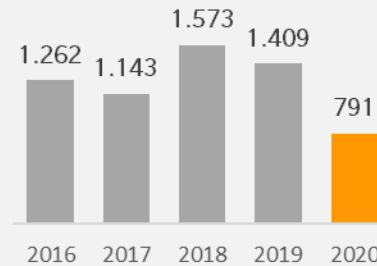
Framlegð



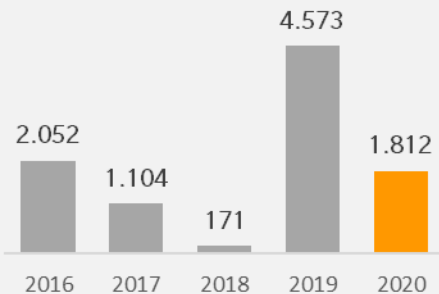
EBITDA**



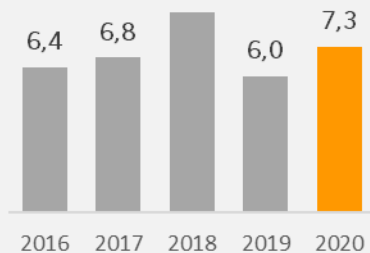
Hagnaður



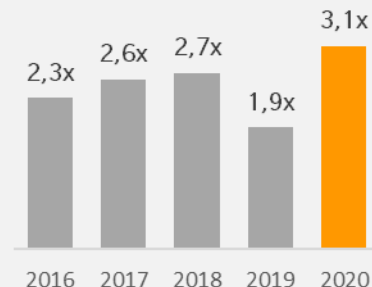
Handbært frá rekstri



NIBD án leiguskuldb.
(MA)



NIBD/EBITDA*



2020

- ✓ Framlegð hækkar um 751m milli ára
- ✓ Ný félög í samstæðu skýra 1.077m af framlegðaraukningu 2020
- ✓ Framlegðarlækkun 2020 766m án nýrra félaga og gengismunar
- ✓ Félagið nýtti sér engin opinber rekstrarúrræði
- ✓ Sterkt sjóðstreymi í sögulegu samhengi með hliðsjón af afkomu og óveruleg veltufjárbinding
- ✓ Basko varð hluti af samstæðu frá 1. desember 2019. Er því hluti af samstæðu allt árið 2020
- ✓ Arður og endurkaup 984m

* EBITDA án IFRS

** EBITDA 2016,2017,2018 án IFRS



Skeljungur

REKSTRARNIÐURSTAÐA 4F 2020

<i>milljónir ISK</i>	2020 4F	2019 4f	Δ	Δ%
Framlegð	2.181	2.046	134	6,6%
Aðrar tekjur	112	82	30	
Laun og launatengd gjöld	-1.073	-861	-213	
Sölu- og dreifingarkostnaður	-636	-595	-41	
Annar kostnaður	-192	-160	-32	
EBITDA	391	512	-121	-23,6%
EBIT	58	213	-155	-72,6%
Vextir nettó	-13	-80	67	
Áhrif hlutdeildarfélaga	1	-34	34	
Skattar	46	100	-54	
Hagnaður	48	77	-29	-38,2%
Heildar hagnaður	-57	103	-159	-155,1%
<i>EBITDA hlutfall</i>	18,0%	25,0%		
<i>EBIT hlutfall</i>	2,7%	10,4%		
<i>OPEX/framlegð</i>	-82,0%	-75,0%		
<i>Arðsemi eiginfjár</i>				

4 F 2020

- ✓ Framlegð hækkar á milli ára. Ný félög hafa +67m áhrif
- ✓ Án nýrra félaga og gengismunar lækkar framlegð um 84 m
- ✓ Rekstrarkostnaður lækkar um 80m (5,0%) á milli ára þegar tekið hefur verið tillit nýrra félaga og gengismunar
- ✓ EBITDA lækkar um 121m milli ársfjórðunga
- ✓ Hagnaður nam 48m

REKSTRARNIÐURSTAÐA 2020

<i>milljónir ISK</i>	2020 12M	2019 12M	Δ	Δ%
Framlegð	9.454	8.703	751	8,6%
Aðrar tekjur	323	243	80	
Laun og launatengd gjöld	-4.047	-2.788	-1.258	
Sölu- og dreifingarkostnaður	-2.407	-2.159	-248	
Annar kostnaður	-647	-577	-70	
EBITDA	2.676	3.422	-745	-21,8%
EBIT	1.369	2.329	-960	-41,2%
Vextir nettó	-301	-430	129	
Áhrif hlutdeildarféлага	-88	-132	44	
Skattar	-188	-358	169	
Hagnaður	791	1.409	-618	-43,8%
Heildar hagnaður	1.060	1.475	-415	-28,1%
<i>EBITDA hlutfall</i>	28,3%	39,3%		
<i>EBIT hlutfall</i>	14,5%	26,8%		
<i>OPEX/framlegð</i>	-71,7%	-60,7%		
<i>Arðsemi eiginfjár</i>	8,1%	15,0%		

2020

- ✓ Framlegð hækkar á milli ára. Ný félög hafa +1.077m áhrif
- ✓ Án nýrra félaga og gengismunar lækkar framlegð um 766m
- ✓ Rekstrarkostnaður lækkar um 227m (4,1%) á milli ára þegar tekið hefur verið tillit nýrra félaga og gengismunar
- ✓ Félagið nýtti sér ekki opinber rekstrarúrræði
- ✓ Hlutdeild í tapi hlutdeildarfélaganna EBK og EAK 59m
- ✓ Vaxtakostnaður lækkar, gengishagnaður af eignarhlut í Icelandair innifalinn 97m
- ✓ EBITDA lækkar um 745m milli ára
- ✓ Hagnaður nam 791m og lækkar um 618m milli ára
- ✓ Heildarhagnaður 1.060m



LANDFRÆÐILEGAR UPPLÝSINGAR 12M

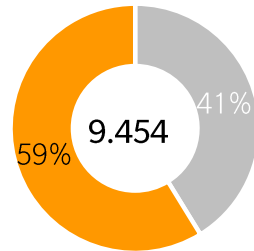
Í MILLJÓNUM

2020 12M

ÍSLAND

FÆREYJAR

FRAMLEGÐ



5.557

5.367

2020

2019

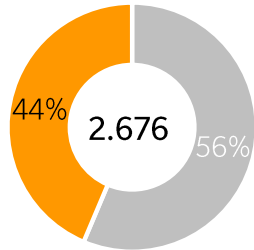
3.897

3.337

2020

2019

EBITDA



1.168

1.976

2020

2019

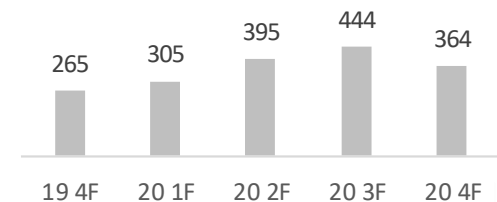
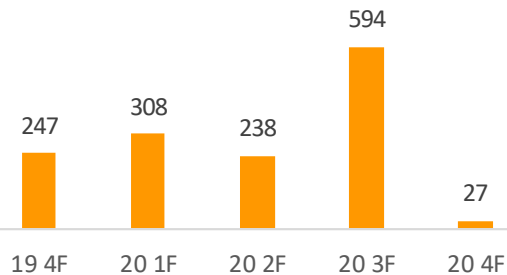
1.509

1.445

2020

2019

ÁRFJÓRÐUNGSLEG
EBITDA



Skeljungur

EFNAHAGSREIKNINGUR 2020

M.kr.	31.12.2020	31.12.2019	Δ
Óefnislegar eignir	4.629	4.192	437
Rekstrarfjármunir	11.264	10.813	451
Leigueignir	1.682	1.486	196
Hlutdeildarfélög og langtímakröfur	551	409	142
Fastafjármunir	18.125	16.900	1.225
 Birgðir	 2.705	 3.313	 -609
Kröfur	3.373	3.741	-368
Veltufjárlutabréf	223	0	223
Handbært Fé	1.078	506	572
Veltufjármunir	7.378	7.561	-183
 Eignir samtals	 25.503	 24.461	 1.043
 Eigið fé	 9.921	 9.823	 98
Tekjuskattsskuldbinding	392	403	-11
Leiguskuldbindingar	1.820	1.600	220
Vaxtaberandi skuldir	8.606	6.527	2.079
Viðskiptaskuldir	2.448	2.851	-403
Aðrar skammtímaskuldir	2.105	2.914	-810
Annað	212	342	-130
Skuldir samtals	15.582	14.638	944
 Eigið Fé og Skuldir samtals	 25.503	 24.461	 1.043

M.kr.	31.12.2020	31.12.2019	Δ
Hreint veltufé	1.525	1.289	236
Nettó Vaxtaberandi skuldir	7.305	6.021	1.284
Eiginfjárlutfall	38,9%	40,2%	
Veltufjárlutfall	0,94	1,03	

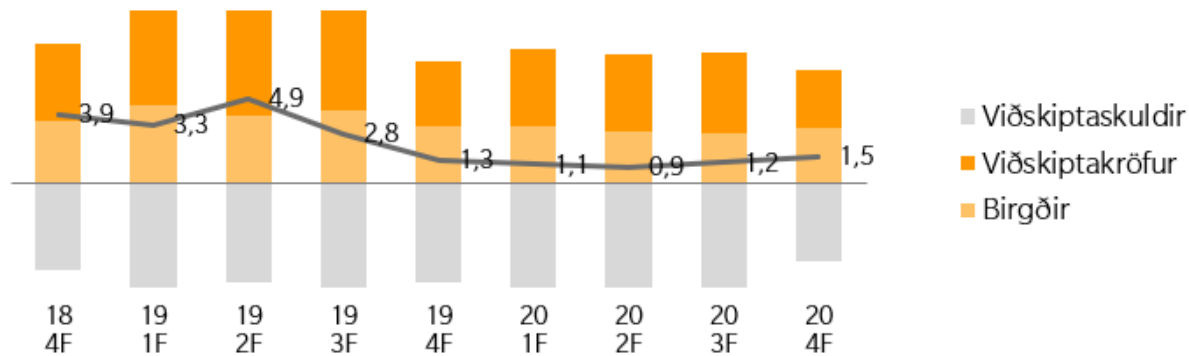
2020

- ✓ Vaxtaberandi skuldir nettó (NIBD), að meðtöldum veltuhlutabréfum, hækka um 1,3ma frá áramótum
- ✓ Gengismunur vegna lántöku í DKK 0,7 ma
- ✓ Arðgreiðsla og endurkaup eigin bréfa 1,0 ma 2020
- ✓ Kröfur og birgðir lækka um 1,0 ma frá 2019
- ✓ Hreint veltufé hækkar um 0,2 ma frá 2019
- ✓ Eiginfjárlutfall 38,9% í árslok 2020
- ✓ Breyting á DKK stækkaði efnahagsreikning samstæðunnar um 1,2 ma ISK frá árslokum 2019

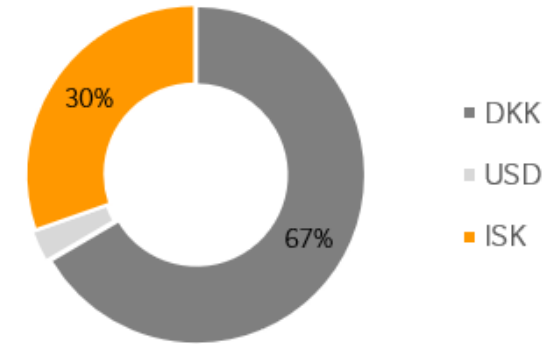


VELTUFÉ OG VAXTABERANDI STAÐA

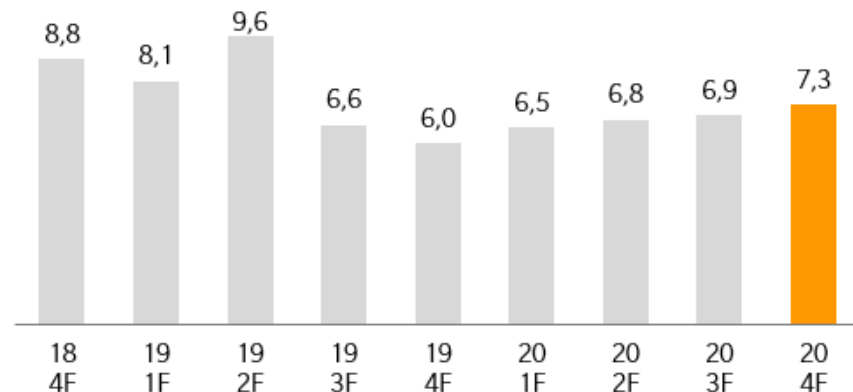
VELTUFÉ



GENGISSAMSETNING LÁNA



NETTÓ VAXTABERANDI SKULDIR



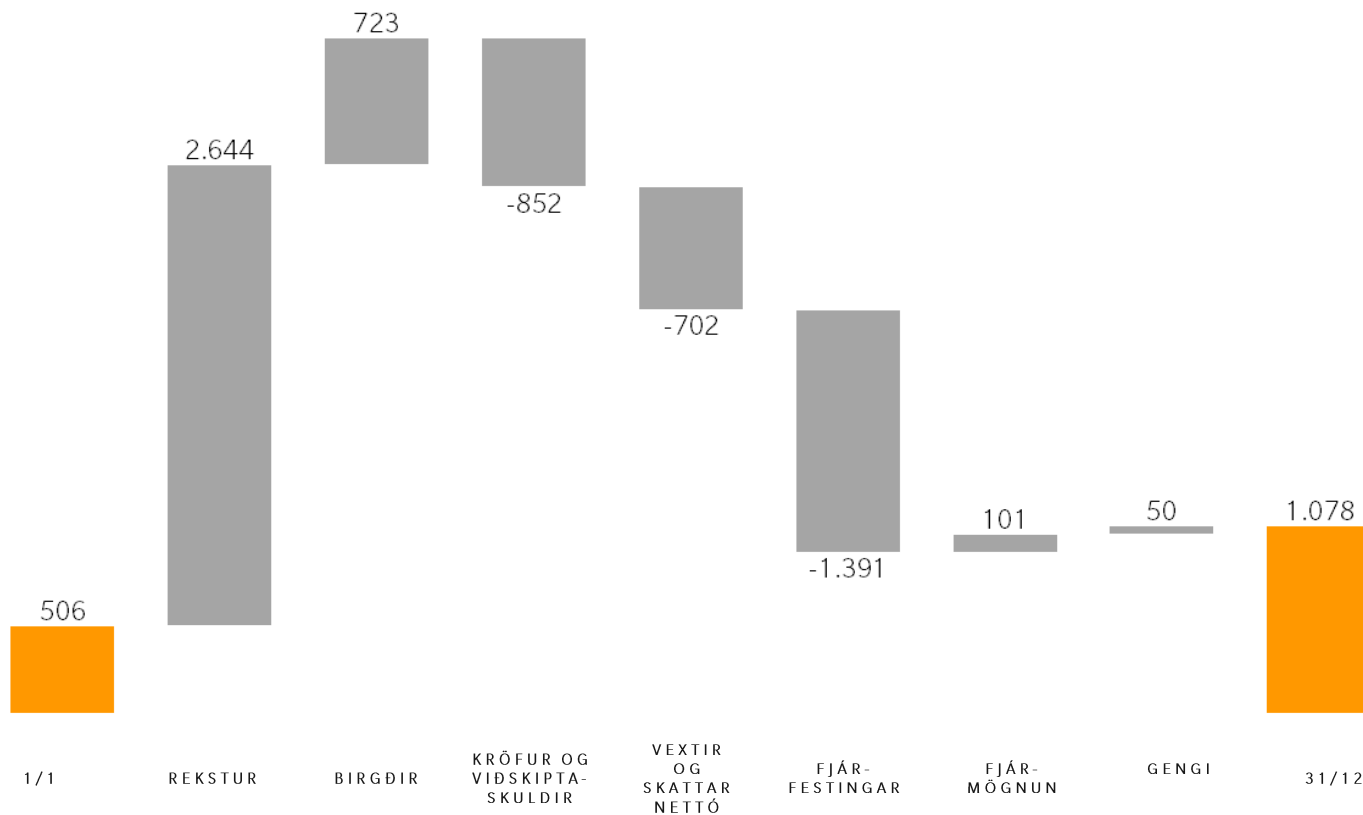
2020

- ✓ Hluti af fjármögnun móðurfélags færður til Magn (75 mDKK)
- ✓ Vægi DKK jókst í langtímafjármögnun
- ✓ Óáðregnar lánalínur samstæðunnar í lok árs 2020 námu 3,8 milljörðum króna
- ✓ Vegnir meðalvextir samstæðu eru 2,74%

*upphæðir í milljörðum ISK



SJÓÐSTREYMI 2020



M.kr.	2020	2019	Δ
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	2.514	5.417	-2.903
Greiddir skattar og vextir	-702	-844	142
Handbært fé frá rekstri	1.812	4.573	-2.760
Fjárfestinga-hreyfingar	-1.391	-716	-675
Fjármögnunar-hreyfingar	101	-4.178	4.279
Breyting á handbæru fé	522	-321	843
Handbært fé í byrjun árs	506	818	-311
Gengismunur	50	10	40
Handbært fé í lok tímabils	1.078	506	572

2021
Árni Pétur Jónsson



Skeljungur



ÁRIÐ 2021

Fyrir liggur að áhrifa COVID-19 mun gæta áfram.
Áætlanir okkar gera ráð fyrir áhrifum COVID-19 fram
á næsta haust en þá taki við hægfara viðsnúningur.

Helstu áherslupunktur okkar fyrir árið 2021 verða:

- Hagræðingar í rekstri
- Einfaldara skipulag / meiri hraði
- Selja, loka eða leigja frá okkur einingar.
- Sækja fram þar sem eru tækifæri.
- Betri og sterkari þjónustustöðvar
- Samstarf við þekkt vörumerki

SKELJUNGUR OG VOTLENDISSJÓÐUR

- Skeljungur er einn af stofnaðilum Votlendissjóðsins.
- Rannsóknir sýna að áhrifaríkasta leiðin til að draga úr losun koltvísýrings er með endurheimtum á votlendi.



7.000

Viðskiptavinir Orkunnar kolefnisjafna
eldsneytiskaupin í gegnum Votlendissjóðinn.



26 milljónir

Renna beint til Votlendissjóðsins.



Skeljungur



FJÖLORKUSTÖÐVAR

Orkan býður upp á jarðefnaeldsneyti, rafmagn, metan og vetni.

Aukið samstarf við ON um sölu á rafmagni

- Á 9 þjónustustöðvum Orkunnar er nú boðið upp á rafhleðslu í samstarfi við ON. Stefnt er að því að fjölga þeim stöðum.
- Samtals starfrækir ON 46 hraðhleðslustöðvar um land allt.
- Auk þess eru starfræktar 250 minni hleðslustöðvar.

Höfum opnað aftur vetnisstöðvar okkar eftir endurbætur og uppfærslu á stöðvunum.

Orkan er eini söluaðili á vetni á neytendamarkaði og rekur tvær stöðvar, á Vesturlandsvegi og Fitjum Reykjanesbæ.





NÝ TÆKIFÆRI

- Í lok árs keypti Skeljungur félagið Port I sem á og rekur Löður og Dæluna
- Löður rekur 15 þvottastöðvar
- Dælan rekur 5 sjálfsafgreiðslustöðvar
- Kaupin eru gerð með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins sem er með málið í vinnslu



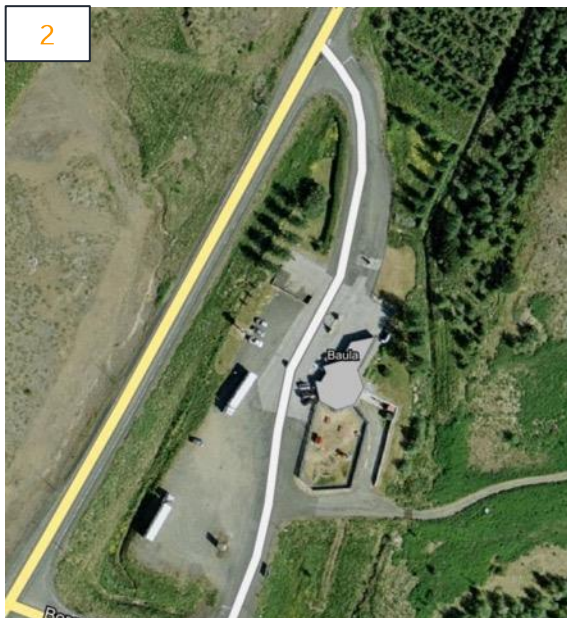
Lóðir

Á árinu keypti Skeljungur þrjár lóðir sem við teljum mikilvægar staðsetningar til framtíðar. Um er að ræða:

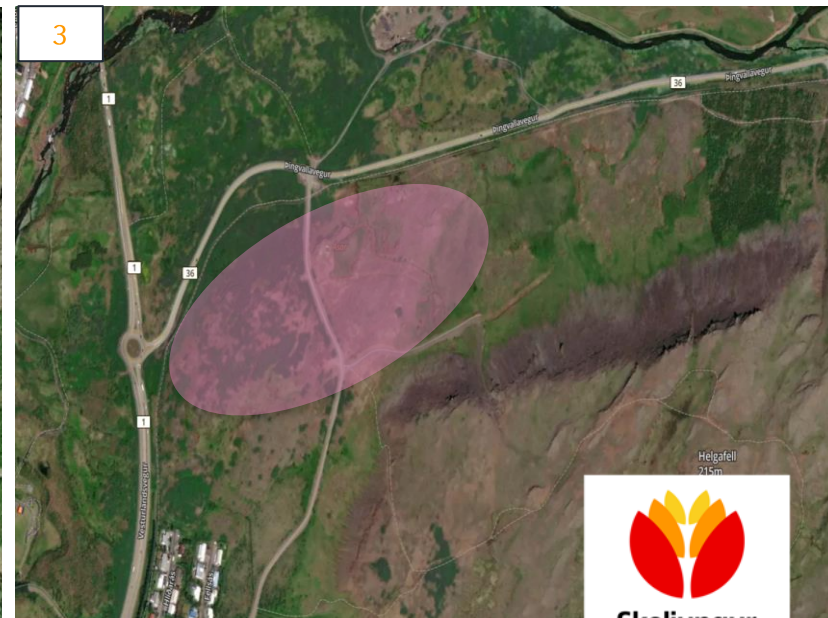
1. **Öxl Hveragerði:** Lykilstaðsetning við nýjan Suðurlandsveg. Suðurlandsvegur er einn fjölfarnasti vegur landsins.
2. **Baulan:** Þekkt og sterk staðsetning við þjóðveginn. Opnar ný tækifæri fyrir Orkuna til að þjónusta viðskiptavinum sína.
3. **Helgafell:** Áhugavert land á mjög spennandi stað. Mikil tækifæri til þróunar.



1



2



3

AUKIÐ HLUTAFÉ Í WEDO

- Hlutfé Wedo, móðurfélags Heimkaupa, hefur verið aukið um rúmar 1.300m.kr sem gerir félaginu kleift að sækja fram af miklum þunga.
- Skeljungur tók þátt í hlutafjárukningunni.
- Eftir hlutafjárukninguna er Skeljungur ásamt Norvik með 25% hlut í félaginu hvor um sig.
- Wedo er eitt stærsta fyrirtæki í sölu á netinu.



Á árinu var endursamið við
Costco um eldsneytissölu
til þeirra næstu tvö árin.

Samstarfi Costco og Extra
hefur verið vel tekið.



Skeljungur

Hey, Joe!



ORKU-VINIR

Samstarfsaðilar Orkunnar eru margir og vinnum við þétt með þeim.

Saman bjóðum við viðskiptavinum okkar upp á fjölbreyttar lausnir fyrir farartækið, kroppinn og heimilið.

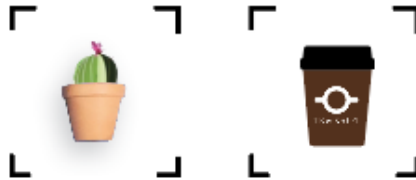


Skeljungur

ORKUSTÖÐVARNAR

Lögð var áhersla á að skerpa á útliti Orkustöðvanna
Breytingar voru gerða á versluninni á Vesturlandsvegi
Vinna við að breyta versluninni við Suðurfell er langt komin
Þá höfum við leigt frá okkur verslunarrými nokkurra stöðva s.s.

- Hraunbæ
- Miklubraut Suður
- Garðabæ
- Reykjavíkurvegi



Í góðu jafnvægi
Ódýr & töff
Núll stressuð

Snjöll & umhverfisvæn
Samvinnufús
Hugsar með hjartanu



EINFALDARA AFSLÁTTARKERFI

Höfum einfaldað afsláttarkerfið okkar og gert það skiljanlegar fyrir notendur þess. Orkulyklahafar njóta margsháttar ávinnings af því að hafa Orkulykilinn auk þess að fá hagstæðasta verðið.



Fáðu orkuna á lægra verði

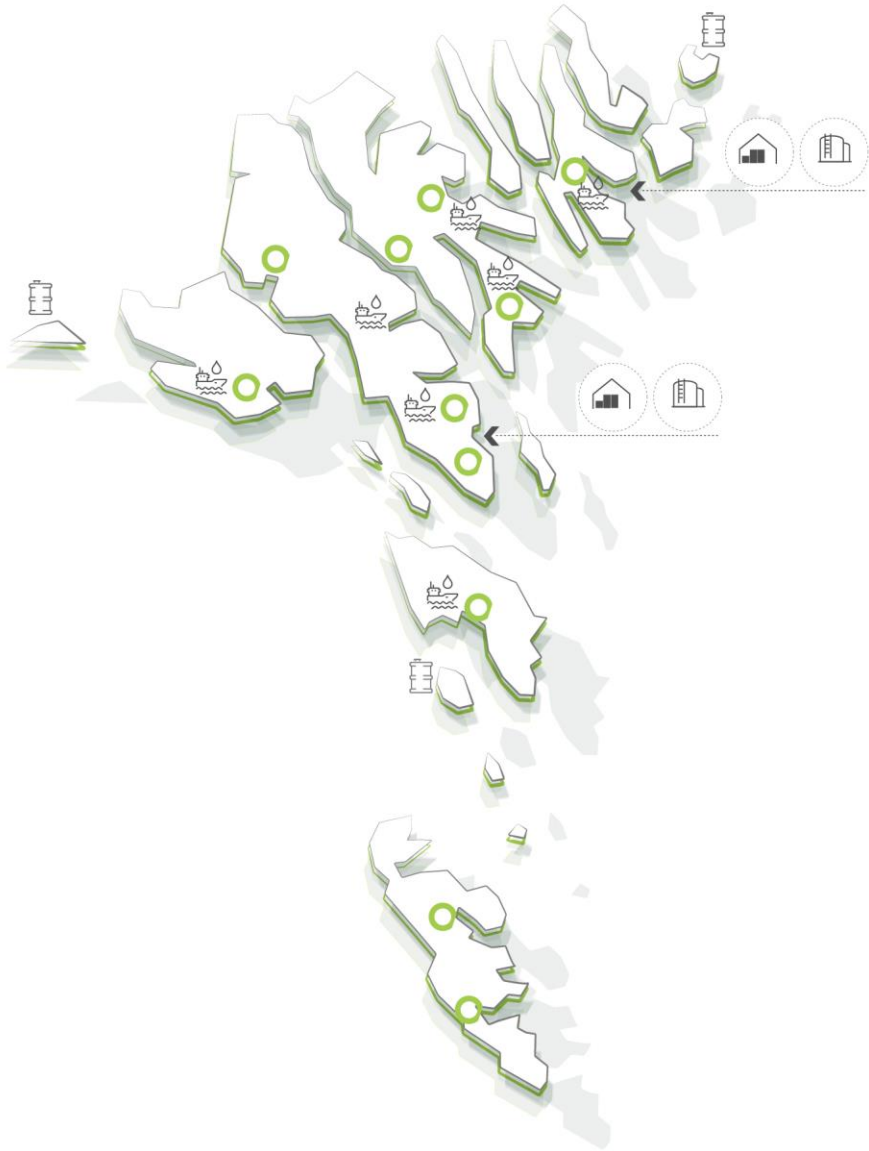
Sækja um lykil →



Frítt kakó og kaffi!

Kvikk
ON THE GO



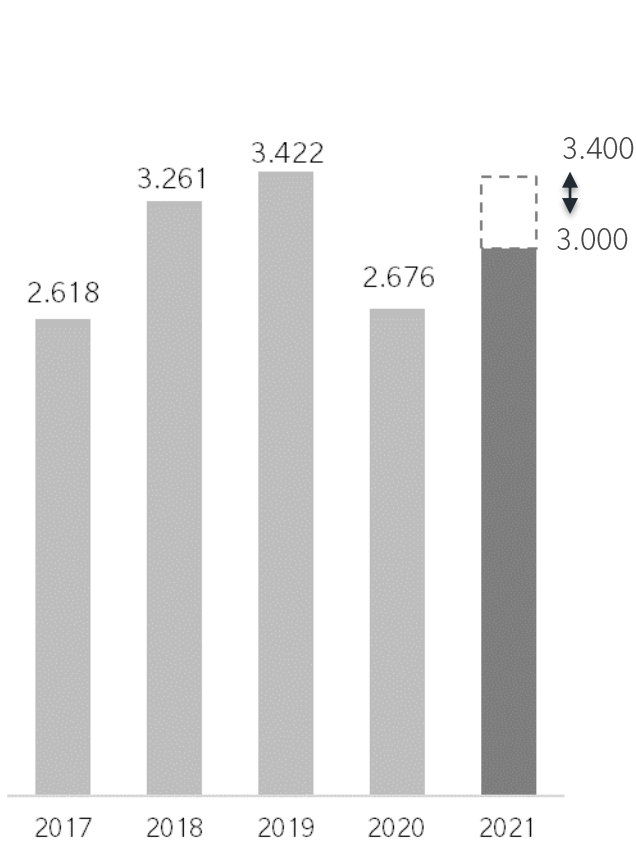


MAGN

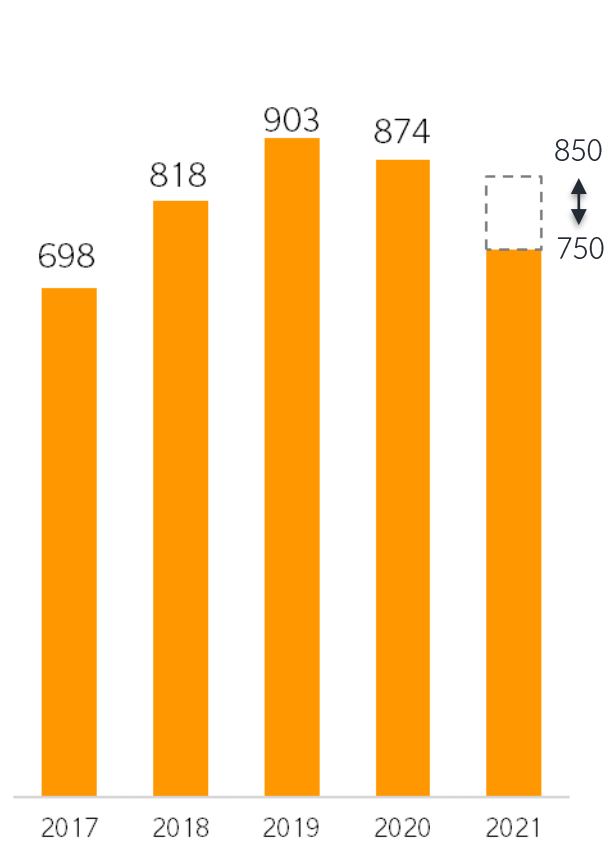
- Á árinu urðu forstjóraskipti, Finn Jakobsen tók við sem forstjóri hjá Magn í Færeyjum.
- Magn er eitt af stærstu fyrirtækjunum í Færeyjum.
- Reksturinn hefur verið mjög stöðugur og gengið vel.
- Félagið er með 11 bensínstöðvar og sterka stöðu á húshitunarmarkaði og í þjónustu við sjávarútveg.
- Demich, dótturfyrirtæki Magn, selur m.a. þjónustu til þeirra sem eru í orkuskiptum.
- Metum rekstarhorfur fyrir Magn 2021 góðar

ÁÆTLUN FYRIR 2021

EBITDA



CAPEX



2021

- ✓ Gerum ráð fyrir svipaðri EBITDA afkomu í Færeyjum og á liðnu ári
- ✓ Gerum ráð fyrir áhrifum af hagræðingaraðgerðum á Íslandi samhliða viðspyrnu í efnahagslífinu og komum erlendra ferðamanna þegar liður inn í árið
- ✓ Gerum ráð fyrir að fá samþykki fyrir kaupum á Port I (Löður og Dælan) en óvissa um tímasetningu.

HLUTHAFAR SKELJUNGUR



Hluthafi	Nafnverð hlutafjár m.kr.	Eignahlutur
Strengur hf.	969	50,1%
Gildi - lífeyrissjóður	200	10,3%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	163	8,4%
Birta lífeyrissjóður	134	6,9%
Festa - lífeyrissjóður	100	5,2%
Lífsværk lífeyrissjóður	73	3,7%
Stapi lífeyrissjóður	67	3,5%
Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	25	1,3%
Eftirlaunasj atvinnuflugmanna	24	1,2%
Lífeyrissjóður bænda	8	0,4%
10 stærstu hluthafar samtals	1.764	91,1%
Aðrir hluthafar	172	8,9%
Samtals útistandandi hlutir	1.936	100,0%
Eigin hlutir	50	2,5%
Heildarhlutafé skv. samþykktun	1.986	

Markaðsupplýsingar	
Útgefnir hlutir	1.986 m
Fjöldi hluthafa	587
Markaðsvirði við skráningu	14,849 ma
Markaðsvirði 31. 12. 19	17,754 ma
Markaðsvirði 31. 12. 20	17,812 ma

2020

- ✓ Eigin bréf félagsins (7,7%) voru afskráð og felld niður
- ✓ Arður greiddur 2. apríl, 600m
- ✓ Á aðalfundi fékk stjórn heimild til kaupa allt að 10% hlut í félaginu
- ✓ Eigin bréf að nafnverði 50m (2,5%) voru keypt 2020

2021

- ✓ Tillaga til aðalfundar um 350m arðgreiðslu
- ✓ Endurkaup á eigin bréfum fyrir allt að 10%
- ✓ Tillaga til aðalfundar um að fella niður eigin bréf að nafnverði 50m (2,5%)

Hluthafalisti mv. 1.2.2021



Skeljungur

T A K K F Y R I R



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.

