



SKEL

FJÁRFESTINGAFÉLAG

ÁRSREIKNINGUR
2022

SKEL FJÁRFESTINGAFÉLAG

ÁRSREIKNINGUR 2022

Efnisyfirlit

| | |
|---|----|
| Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra | 3 |
| Áritun óháðs endurskoðanda | 5 |
| Rekstrarreikningur | 7 |
| Efnahagsreikningur | 8 |
| Eiginfjáryfirlit | 9 |
| Sjóðstreymisyfirlit | 10 |
| Skýringar | 11 |
| Skýringar sem eiga aðeins við um fyrri ár | 37 |

Óendurskoðuð fylgiskjöl:

Stjórnarháttaryfirlýsing

Ófjárhagslega upplýsingagjöf

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

SKEL fjárfestingafélag hf. (hér eftir „SKEL“, „félagið“) er hlutafélag skráð á Nasdaq Nordic Iceland. Árið 2022 var fyrsta starfsár SKEL eftir uppskiptingu Skeljungs hf. þar sem allur rekstur félagsins var færður í þrjú sjálfstæð dótturfélög. Umbreytingin á félaginu hafði áhrif á kostnað og afkomu félagsins á árinu 2022 en henni er að langmestu leyti lokið og ekki er reiknað með að hún hafi teljanleg áhrif á árinu 2023.

SKEL starfar sem fjárfestingafélag, með þann tilgang að skapa verðmæti fyrir hluthafa og aðra haghafa með langtíma hugsun að leiðarljósi. Stefna SKEL er að vera umbreytingafjárfestir og þannig veita stuðning og aðstoð við þau félög, stjórnendateymi og frumkvöðla sem ákveðið er að fjárfesta í hverju sinni. Stjórnendur og starfsfólk SKEL styðji þannig samstarfsaðila sína við að fullnýta alla möguleika fyrirtækjanna sem þau stýra, hvort sem um er að ræða rótgróin rekstrarfélög eða góða viðskiptahugmynd.

Ársreikningur SKEL fjárfestingafélags hf. fyrir árið 2022 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í íslenskum lögum um ársreikninga.

Við gerð ársreikningsins varð breyting á reikningshaldslegu mati frá fyrra ári. Félagið uppfyllir þau skilyrði sem sett eru fram í alþjóðlegum reikningskilastaðli IFRS 10 til þess að flokkast sem fjárfestingafélag. Dóttur- og hlutdeildarfélög flokkast því sem fjárfestingaeignir og ekki er gerður samstæðureikningur. Samanburðarfjárhæðir byggja á móðurfélagsreikningi og eru því ekki að fullu samanburðarhæfar. Fjárfestingaeignir og -skuldir eru metnar á gangvirði og er matsbreytingin færð í gegnum rekstrarreikning í samræmi við IFRS 9.

Starfsemi félagsins er útsett fyrir margvíslegri fjárhagsáhættu: markaðsáhættu (þar á meðal verðáhættu, gjaldeyrisáhættu og vaxtaáhættu), lausafjárahættu og útlánaáhættu. Nánar vísast til skýringar 3 um áhættustýringu og umfjöllun um fjárhagslegar stærðir tengdar helstu áhættuþáttum.

Tekjur voru 19.586 millj.kr. á árinu og hagnaður ársins var 17.517 millj.kr. Áætlun fyrir árið gerði ráð að hagnaður eftir skatta næmi 7.600-8.300 millj.kr. Afkoman var töluvert yfir áætlun en ástæðan fyrir því er aðallega vegna uppfærðs verðmats á óskráðum fjáreignum félagsins. Samkvæmt efnahagsreikningi 31. desember 2022 námu eignir félagsins 38.505 millj.kr. og skuldir 5.075 millj.kr. Eigið fé nam 33.430 millj.kr og var eiginfjárlutfall 86,2%.

Önnur atriði

Á aðalfundi SKEL þann 10. mars 2022 var samþykkt starfskjarastefna SKEL með þeim breytingum sem lagðar voru fyrir fundinn. Þá samþykkti aðalfundur að tekið yrði upp kaupréttarkerfi fyrir lykilstarfsmenn. Uppfærð starfskjarastefna og kaupréttaráætlun er að finna á heimasíðu félagsins. Í skýringu 15 koma fram upplýsingar um veitta kauprétti.

Á aðalfundi SKEL var tillaga að breytingu á nafni félagsins í SKEL fjárfestingafélag samþykkt, í takt við nýjan tilgang félagsins.

Nokkrar starfsmannabreytingar urðu á árinu. Þann 4. febrúar 2022 sagði Árni Pétur Jónsson, þáverandi forstjóri, starfi sínu lausu. Ólafur Þór Jóhannesson, sem áður hafði starfað sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs, var ráðinn forstjóri félagsins. Þann 7. apríl 2022 var tilkynnt um að stjórn félagsins hafi ráðið Ásgeir Helga Reykfyörð Gylfason í starf forstjóra og Magnús Inga Einarsson í starf fjármálastjóra. Þeir hófu störf í júlí sl. en Ólafur Þór Jóhannesson lét samhliða af störfum sem forstjóri. Einskiptiskostnaður vegna starfsmannabreytinga hefur talsverð áhrif á launakostnað félagsins á árinu. Í árslok voru starfsmenn félagsins sjö talsins.

Samhliða ráðningu Ásgeirs Helga Reykfyörðs Gylfasonar og Magnúsar Inga Einarssonar samþykkti stjórn SKEL að gera við þá kaupréttarsamninga um hluti í félaginu í samræmi við ákvæði kaupréttaráætlunar félagsins sem samþykkt var á aðalfundi. Samningunum er ætlað að samtvinna langtíma hagsmuni félagsins, starfsmanna og hluthafa. Nánar vísast til skýringu 15 um veitta kauprétti.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Hlutafé og samþykktir

Skráð hlutafé félagsins nam í árslok 1.936 millj. kr. Atkvæðisrétti í SKEL er þannig háttað að 1 kr. jafngildir 1 atkvæði. Hlutafé félagsins er í einum flokki sem skráður er á Nasdaq og njóta allir hlutir sömu réttinda. Hluthafar félagsins voru 1.006 í lok árs. Tíu stærstu hluthafar félagsins voru:

| Hluthafi | Nafnverð hlutafjár | |
|---------------------------------------|--------------------|---------------|
| | m.kr. | Eignahlutur |
| Strengur hf. | 969 | 50,1% |
| Frjálsi lífeyrissjóðurinn | 166 | 8,6% |
| RES 9 ehf. | 97 | 5,0% |
| TCA ECDF III Holding S.á.r.l. | 97 | 5,0% |
| Birta lífeyrissjóður | 81 | 4,2% |
| Stefnir - Innlend hlutabréf hs. | 39 | 2,0% |
| Arion banki hf. | 36 | 1,8% |
| Kvika banki hf. | 34 | 1,7% |
| Akta HL1 | 27 | 1,4% |
| Akta HS1 | 26 | 1,3% |
| 10 stærstu hluthafar samtals | 1.571 | 81,2% |
| Aðrir hluthafar (996 talsins) | 365 | 18,8% |
| Samtals útistandandi hlutir | 1.936 | 100,0% |
| Eigin hlutir | 0 | 0% |
| Heildarhlutafé skv. samþykktum | 1.936 | 100,0% |

Á aðalfundi SKEL fjárfestingafélags þann 10. mars 2022 var stjórn félagsins veitt heimild til kaupa á eigin bréfum félagsins sem nemur allt að 10% af heildarhlutafé. Heimildin gildir fram að aðalfundi 2023. Ekki hefur verið tilkynnt um kaup samkvæmt þessari heimild. Einnig var samþykkt að veita stjórn heimild til að hækka hlutafé félagsins um 200 milljónir að nafnvirði, í eitt skipti eða oft og að hluthafar falli frá forgangsrétti sínum til slíkrar hlutfjárhækkunar.

Auk þess samþykktu hluthafar á aðalfundi SKEL að greiða arð til hluthafa að fjárhæð 500 milljónum króna. Greiðsla arðs fór fram þann 13. apríl 2022.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði út arður til hluthafa á árinu 2023 vegna rekstrarársins 2022 að fjárhæð 600 millj.kr. Samkvæmt samþykkttri arðgreiðslustefnu félagsins er stefnt að því að greiða árlega til hluthafa allt að 50% af hagnaði í formi arðgreiðslu.

Stjórnarhættir

Stjórn og stjórnendur SKEL fjárfestingafélags hf. leggja ríka áherslu á að góðir stjórnarhættir séu hafðir að leiðarljósi í starfsemi félagsins. Góðir stjórnarhættir eru að mati stjórnar og stjórnenda undirstaða bæði trausts og skilvirkni og treysta þannig samband allra haghafa félagsins. Félagið leitast við að fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja" útgefnum af Viðskiptaráði Íslands. NASDAQ OMX Iceland og Samtökum atvinnulífsins (leiðbeiningar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is). Stjórnin hefur einnig sett sér starfsreglur sem byggja að miklu leyti á ofangreindum leiðbeiningum og er meðal annars ætlað að skilgreina verksvið stjórnar og forstjóra frekar.

Í stjórn SKEL eru tvær konur og þrjú karlar og uppfyllir félagið ákvæði laga um kynjahlutföll stjórnar félagsins.

Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í viðaukanum Stjórnarháttaryfirlýsing sem fylgir ársreikningnum.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ófjárhagslegar upplýsingar

SKEL leggur áherslu á að sýna ábyrgð, sem þátttakandi í samfélaginu, og að stuðla að heilbrigðu atvinnulífi. Félagið hefur tekið saman yfirlit um upplýsingar sem eru nauðsynlegar til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál, auk þess að fjalla um stefnu félagsins í sjálfbærnimálum og hvernig félagið spornar við spillingar- og mútumálum. Yfirlitið má finna í viðaukanum Ófjárhagslegar upplýsingar sem fylgir ársreikningnum.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er það álit þeirra að ársreikningur félagsins gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2022, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu 31. desember 2022 og breytingu á handbæru fé á árinu 2022. Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er ársreikningur félagsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Stjórn og forstjóri SKEL fjárfestingafélags hf. hafa í dag fjallað um ársreikning félagsins fyrir árið 2022 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 15. febrúar 2023

Stjórn

Jón Ásgeir Jóhannesson, formaður

Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir

Nanna Björk Ásgrímsdóttir

Sigurður Kristinn Egilsson

Pórarinn Arnar Sævarsson

Forstjóri

Ásgeir Helgi Reykfjörð Gylfason

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa SKEL fjárfestingafélags hf.

Áritun um endurskoðun ársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað ársreikning Skel fjárfestingafélags hf. („félagið“) fyrir árið 2022.

Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af fjárhagsstöðu félagsins 31. desember 2022 og afkomu þess og breytingu á handbæru fé á árinu 2022, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga.

Álitið er í samræmi við skýrslu okkar til endurskoðunarnefndar og stjórnar.

Grundvöllur álits

Við endurskoðuðum í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt stöðlunum er lýst frekar í kaflanum *Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreiknings* í árituninni. Við erum óháð félaginu í samræmi við gildandi siðareglur fyrir endurskoðendur. Við teljum að við höfum aflað nægilegra og viðeigandi endurskoðunargagna til að byggja álit okkar á.

Samkvæmt bestu vitund okkar og skilningi lýsum við yfir að við höfum ekki veitt neina óheimila þjónustu samkvæmt 1. mgr. 5. gr. reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins nr. 537/2014 og við erum óháð félaginu við endurskoðunina.

Við vorum fyrst kjörin endurskoðendur á aðalfundi félagsins þann 16. apríl 1982 og höfum verið endurskoðendur samfelld síðan þá.

Lykilþættir endurskoðunar

Lykilþættir endurskoðunar eru þeir þættir sem, samkvæmt faglegu mati okkar, höfðu mest vægi við endurskoðun ársreikningsins. Við gefum ekki sérstakt álit á einstökum lykilþáttum en tókum á þeim við endurskoðun á ársreikningnum í heild og við ákvörðun um álit okkar á honum.

Lykilþáttur

Viðbrögð í endurskoðuninni

Mat fjáreigna færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning, þrep 3

Félagið færir fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Bókfært verð fjáreigna nam í árslok 2022 samtals 30.173 millj. kr. þar af óskráðar eignir skilgreindar í þrepi þrjú 23.137 millj. kr. eða 60,1% heildareigna. Í rekstrarreikningi er færð gangvirðisbreyting vegna óskráðra fjáreigna í þrepi þrjú að fjárhæð 13.717 millj. kr. Í skýringum 2.4 og 3.2 er fjallað um gangvirðismat fjáreigna í gegnum rekstrarreikning.

Við mat á óskráðum fjáreignum þurfa stjórnendur að gefa sér forsendur um ýmsa þætti sem hafa áhrif á matið. Þess vegna er mat á óskráðum fjáreignum lykilþáttur í endurskoðun okkar.

Endurskoðunaraðgerðir okkar miðuðu að því að leggja mat á forsendur verðmata á óskráðum fjáreignum félagsins. Í þeirri vinnu fólst meðal annars:

- Lagt mat á aðferðir, forsendur og útreikninga félagsins á verðmæti óskráðra fjáreigna með aðstoð verðmats sérfræðinga KPMG.
- Lagt mat á virkni reiknilíkana stjórnenda sem verðmötin voru unnin í.
- Staðfest með aðstoð verðmats sérfræðinga að fjáreignir flokkist rétt í gagnvirðisstigi í skýringu 3.2 og 9.
- Skýringar vegna óskráðra fjáreigna yfirfarnar og staðfest að viðeigandi upplýsingar kæmu fram.

Áritun óháðs endurskoðanda

Aðrar upplýsingar

Stjórn og forstjóri bera ábyrgð á öðrum upplýsingum. Aðrar upplýsingar eru ársskýrsla að undanskildum ársreikningi og áritun okkar á hann.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til annarra upplýsinga og við staðfestum þær ekki á neinn hátt.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningnum ber okkur að lesa aðrar upplýsingar í ársskýrslu þegar þær liggja fyrir og meta hvort þær séu í verulegu ósamræmi við ársreikninginn eða aðra þekkingu sem við höfum aflað okkur við endurskoðunina eða virðast verulega rangar. Ef við, á grundvelli vinnu okkar, ályktum að verulegar rangfærslur séu í öðrum upplýsingum ber okkur að skýra frá því. Ársskýrslan liggur ekki fyrir við áritun okkar á ársreikninginn en við munum fá hana afhenta til yfirferðar áður en hún verður gefin út.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur sem koma fram í íslenskum lögum og reglum um ársreikninga skráðra félaga og fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og forstjóra að leggja mat á rekstrarhæfi félagsins og upplýsa, eftir því sem við á, um þætti er varða rekstrarhæfi og miða grundvöll reikningsskilanna við áframhaldandi rekstrarhæfi, nema þau ætli annað hvort að leysa félagið upp eða hætta starfsemi hennar, eða hafa engan annan raunhæfan kost en að gera það.

Stjórn og forstjóri skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar eru að öðlast hæfilega vissu um hvort ársreikningurinn í heild sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, og að gefa út áritun endurskoðanda sem inniheldur álit okkar. Í hæfilegri vissu felst áreiðanleiki en ekki trygging fyrir því að endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni alltaf leiða í ljós verulega annmarka ef þeir eru fyrir hendi. Annmarkar geta komið fram vegna sviksemi eða mistaka og eru taldir verulegir ef þeir einir og sér eða samanlagt gætu haft áhrif á efnahagslegar ákvarðanir sem notendur ársreikningsins taka á grundvelli hans.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla beitum við ávallt faglegri dómgreind og viðhöfum faglega gagnrýni. Að auki:

- Greinum við og metum hættu á verulegri skekkju í ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka, skipuleggjum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeirri hættu og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, fölsun, að einhverju sé viljandi sleppt, villandi framsetningu eða að farið sé framhjá innra eftirliti.
- Öflum við skilnings á innra eftirliti, sem varðar endurskoðunina, til að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.
- Metum við hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat stjórnenda og tengdar skýringar séu viðeigandi.
- Ályktum við um hvort notkun stjórnar og forstjóra á forsendu reikningsskilanna um rekstrarhæfi sé viðeigandi og metum, á grundvelli endurskoðunarinnar, hvort aðstæður séu til staðar sem valdið gætu verulegum vafa um rekstrarhæfi félagsins. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur, í áritun okkar, að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins eða, ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi, að víkja frá fyrirvaralausri áritun. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Samt sem áður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni gert félagið órekstrarhæft.
- Metum við framsetningu, uppbyggingu og innihald ársreikningsins í heild, að meðtöldum skýringum, og hvort ársreikningurinn gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Áritun óháðs endurskoðanda

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða aðgerða við höfum gripið til að eyða áhættu eða varúðarráðstafanir til að bregðast við henni.

Við lýsum því einnig yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um tengsl eða önnur atriði sem gætu mögulega talist hafa áhrif á óhæði okkar og þegar við á, til hvaða aðgerða við höfum gripið til að eyða áhættu eða varúðarráðstafanir til að bregðast við henni.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, leggjum við mat á hvaða þættir höfðu mesta þýðingu við endurskoðun ársreikningsins og eru því lykilþættir endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum þáttum í áritun okkar nema lög og reglur útiloki að upplýst sé um þá eða, við einstakar mjög sjaldgæfar kringumstæður, þegar við metum að ekki skuli upplýsa um lykilþátt þar sem neikvæðar afleiðingar þess eru taldar veða þyngra en almennir hagsmunir af birtingu slíkra upplýsinga.

Áritun og staðfesting vegna annarra ákvæða laga

Áritun vegna sameiginlegs rafræns skýrslusniðs (ESEF reglur)

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningi Skel fjárfestingafélags hf. framkvæmdum við aðgerðir til að geta gefið álit á því hvort ársreikningur Skel fjárfestingafélags fyrir árið 2022 með skráarheitið „549300HQOKYY8SFBW85-2022-12-31-is.zip“ hafi í öllum meginatriðum verið gerður í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 um sameiginleg rafræn skýrslusnið í samræmi við reglugerð ESB 2019/815 sem inniheldur skilyrði sem tengjast gerð ársreikningsins á XHTML formi og iXBRL merkingum.

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð ársreikningsins í samræmi við lög um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021. Í því felst meðal annars að útbúa ársreikninginn á XHTML formi í samræmi við ákvæði reglugerðar ESB 2019/815, um sameiginleg rafræn skýrslusnið.

Ábyrgð okkar er að afla hæfilegrar vissu, byggt á gögnum sem við höfum aflað, um hvort ársreikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF reglur og gefa út áritun með áliti okkar. Eðli, tímasetning og umfang vinnunnar byggja á mati endurskoðandans, þar á meðal mati á hættunni á að vikið sé í verulegum atriðum frá kröfum sem fram koma í ESEF reglum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Það er álit okkar að ársreikningur Skel fjárfestingafélags hf. fyrir árið 2022 með skráarheitið „549300HQOKYY8SFBW85-2022-12-31-is.zip“ sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við ESEF

Staðfesting vegna annarra ákvæða laga

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir þessum ársreikningi eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Matthías Þór Óskarsson endurskoðandi, ber ábyrgð á endurskoðun ársreikningsins og þessari áritun.

Reykjavík, 15. febrúar 2023

KPMG ehf.

Matthías Þór Óskarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu

| | Skýr. | 2022 | 2021* |
|---|-------|---------------|--------------|
| Sala | 29. | 0 | 32.665 |
| Kostnaðarverð seldra vara | 30. | 0 (| 26.970) |
| Framlegð | | 0 | 5.695 |
| Aðrar rekstrartekjur | 5. | 736 | 274 |
| Laun og launatengd gjöld | 15. | (823) (| 2.059) |
| Sölu- og dreifingarkostnaður | 31. | 0 (| 1.817) |
| Annar rekstrarkostnaður | 6. | (396) (| 413) |
| | | (1.218) (| 4.288) |
| (Tap) hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA) | | (483) | 1.680 |
| Afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna | 20. | (35) (| 894) |
| (Tap) hagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT) | | (518) | 786 |
| Gangvirðisbreyting fjáreigna | 3.2 | 12.904 | 97 |
| Gangvirðisbreyting fjárfestingafasteigna | 3.2 | 5.947 | 0 |
| Fjármunatekjur | 7. | 718 | 8 |
| Fjármagnsgjöld | 8. | (179) (| 491) |
| | | 19.389 (| 387) |
| Áhrif dótturfélaga | 10. | 0 | 6.799 |
| Áhrif hlutdeildarfélaganna | 10. | 0 (| 151) |
| | | 0 | 6.648 |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | 18.871 | 7.047 |
| Tekjuskattur | 18. | (1.354) (| 939) |
| Hagnaður ársins | | 17.517 | 6.107 |
| Liðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi: | | | |
| Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga | | 0 (| 118) |
| Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga innleystur í rekstrarreikningi | | 0 | 291 |
| Þýðingarmunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar | | 0 | 147 |
| Tekjuskattsáhrif vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar | | 0 (| 29) |
| Þýðingarmunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar innleyst í rekstrarr. | | 0 | 544 |
| | | 0 | 834 |
| Heildarhagnaður ársins | | 17.517 | 6.942 |
| Hagnaðarhlutur: | | | |
| Hagnaður á hlut | 14. | 9,05 | 3,15 |
| Þynntur hagnaður á hlut | 14. | 9,05 | 3,15 |

*Samantölur fjárhæðir byggja á móðurfélagsreikningi og eru ekki að fullu samantölur.

Skýringar á blaðsíðum 13-38 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur

| | Skýr. | 31.12.2022 | 31.12.2021* |
|---|-------|---------------|---------------|
| Eignir | | | |
| Handbært fé | 12. | 4.731 | 7.711 |
| Ríkisskuldabréf færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 9. | 2.116 | 0 |
| Skráð hlutabréf færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 9. | 4.921 | 0 |
| Aðrar fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 9. | 23.137 | 0 |
| Fjárfestingafasteignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | 9. | 690 | 0 |
| Lán og kröfur á tengd félög | 27. | 2.129 | 9.981 |
| Viðskiptakröfur | 23. | 26 | 746 |
| Aðrar skammtímakröfur | 24. | 297 | 86 |
| Rekstrarfjármunir | 20. | 30 | 2.223 |
| Langtímakröfur | 22. | 428 | 411 |
| Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum | 10. | 0 | 2.422 |
| Eignarhlutir í dótturfélögum | 10. | 0 | 6.039 |
| Eignir samtals | | 38.505 | 29.619 |
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | | 1.936 | 1.936 |
| Yfirverðsreikningur hlutfjár | | 3.210 | 3.210 |
| Bundnir eiginfjárreikningar | | 14.200 | 902 |
| Óráðstafað eigið fé | | 14.084 | 10.281 |
| Eigið fé samtals | 13. | 33.430 | 16.329 |
| Skuldir | | | |
| Tekjuskattsskuldbinding | 19. | 2.014 | 955 |
| Langtímaskuldir við lánastofnanir | 25. | 0 | 2.725 |
| Skammtímaskuldir við lánastofnanir | 25. | 2.473 | 3.688 |
| Næsta árs afborganir af langtímaskuldum | 25. | 42 | 664 |
| Viðskiptaskuldir | | 41 | 1.682 |
| Aðrar skammtímaskuldir | 26. | 449 | 2.368 |
| Skuldir við tengd félög | 27. | 57 | 1.209 |
| Skuldir samtals | | 5.075 | 13.291 |
| Eigið fé og skuldir samtals | | 38.505 | 29.619 |

*Samanburðarfjárhæðir byggja á móðurfélagsreikningi og eru ekki að fullu samanburðarhæfar.

Skýringar á blaðsíðum 13-38 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjáryfirlit

| | Hlutfé | Yfirverðs- reikningur hlutfjár | Lögbundinn varasjóður | Varasjóður v. kaupréttar- samninga | Þýðingar- munur | Bundinn reikningur | Óráðstafað eigið fé | Samtals |
|---|--------|--------------------------------------|--------------------------|--|--------------------|-----------------------|------------------------|---------|
| 2022 | | | | | | | | |
| Eigið fé hluthafa 31.12.2021 | 1.936 | 3.210 | 501 | 1 | 0 | 400 | 10.281 | 16.329 |
| Hagnaður ársins | | | | | | | 17.517 | 17.517 |
| Greiddur arður | | | | | | | (500) | (500) |
| Innleystar gangvirðisbreytingar | | | | | | (5.636) | 5.636 | 0 |
| Bundið vegna gangvirðisbreytinga | | | | | | 18.850 | (18.850) | 0 |
| Innleystir kaupréttarsamningar | | | | (1) | | | | (1) |
| Bundið vegna kaupréttarsamninga | | | | 85 | | | | 85 |
| Staða 31.12.2022 | 1.936 | 3.210 | 501 | 85 | 0 | 13.614 | 14.083 | 33.430 |
| 2021 | | | | | | | | |
| Eigið fé hluthafa 31.12.2020 | 1.936 | 3.210 | 501 | 1 | (834) | 1.898 | 2.957 | 9.669 |
| Hagnaður ársins | | | | | | | 6.107 | 6.107 |
| Þýðingarmunur | | | | | 717 | | (38) | 679 |
| Þýðingarmunur vegna áhættuvarna | | | | | 118 | | | 118 |
| Heildarhagnaður ársins | | | | | 834 | 0 | 6.070 | 6.904 |
| Bundið vegna afkomu dóttur-og hlutdeildarfélagi | | | | | | (1.253) | 1.253 | 0 |
| Fenginn arður frá dótturfélagi | | | | | | (245) | 245 | 0 |
| Úthlutaður arður til hluthafa | | | | | | | (350) | (350) |
| IFRS 16 áhrif | | | | | | | 106 | 106 |
| Staða 31.12.2021 | 1.936 | 3.210 | 501 | 1 | 0 | 400 | 10.281 | 16.329 |

Skýringar á blaðsíðum 13-38 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit

| | Skýr. | 2022 | 2021* |
|--|---------|-----------|-----------|
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Hagnaður ársins | | 17.517 | 6.107 |
| Leiðrétt fyrir: | | | |
| Afskriftir | 20. | 35 | 894 |
| Áhrif dóttur- og hlutdeildarféлага | | 0 (| 6.648) |
| Óinnleyst gangvirðisbreyting fjáreigna | 9. | (13.214) | 0 |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | 7.,8. | (539) | 447 |
| Innleyst gangvirðisbreyting fjáreigna | 9. | (5.636) | 2 |
| Tekjuskattur | 18. | 1.354 | 939 |
| Veltufé (til) frá rekstri án vaxta og tekjuskatts | | (483) | 1.742 |
| Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum: | | | |
| Birgðir, breyting | | 0 (| 1.200) |
| Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting | 23. | 477 | 1.020 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting | 26. | (4.801) | 2.570 |
| Handbært fé (til) frá rekstri án vaxta og skatta | | (4.324) | 2.391 |
| Innborgaðar vaxtatekjur | 7. | 601 | 21 |
| Greidd vaxtagjöld | 8. | (178) | (398) |
| Greiddur tekjuskattur | 18. | 0 (| 83) |
| Handbært fé (til) frá rekstri | | (4.384) | 3.673 |
| Fjárfestingahreyfingar | | | |
| Fjárfesting í rekstrarfjármunum | 3.2 | (8) | (705) |
| Söluverð fjárfestingafasteigna | 3.2 | 7.431 | 21 |
| Fjárfesting í dótturfélögum | 3.2 | (200) | (1.681) |
| Fjárfest í hlutdeildarfélögum | | 0 (| 2.686) |
| Fjárfesting í verðbréfum | 3.2 | (19.700) | (302) |
| Sala verðbréfa | 3.2 | 11.126 | 10.058 |
| Arður frá hlutdeildarfélögum | | 0 | 245 |
| Arður frá fjárfestingaeignum | 7. | 168 | 0 |
| Kröfur á tengd félög og langtímakröfur, breyting | 27.,22. | 7.650 (| 2.939) |
| Fjárfestingahreyfingar | | 6.466 | 2.011 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Greiddur arður | | (500) | (350) |
| Afborganir langtímaskulda og leigusamninga | 25. | (3.347) | (424) |
| Skuld við tengd félög | | 0 | 1.155 |
| Handbært fé frá félagi í samstæðu | | 0 | 39 |
| Skammtímalán, breyting | 25. | (1.216) | 1.318 |
| Fjármögnunarhreyfingar | | (5.063) | 1.739 |
| (Lækkun) hækkun á handbæru fé | | (2.980) | 7.422 |
| Handbært fé í byrjun árs | | 7.711 | 289 |
| Handbært fé í lok ársins | | 4.731 | 7.711 |
| Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa: | | | |
| Söluverð rekstrarfjármuna | | 4.233 | 5.210 |
| Söluverð dóttur- og hlutdeildarféлага | | 0 | 2.278 |
| Söluverð birgða | | 0 | 2.956 |
| Fjárfest í félögum | | (3.221) | 0 |
| Kröfur á tengd félög | | (1.500) | (10.444) |
| Hækkun skammtímaskulda | | 488 | 0 |

*Samanburðarfjárhæðir byggja á móðurfélagstreikningi og eru ekki að fullu samanburðarhæfar. Skýringar á blaðsíðum 13-38 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar

1. Félagið

SKEL fjárfestingafélag hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag með lögheimili á Íslandi. Skráð heimilisfang er Borgartún 26, Reykjavík.

Tilgangur félagsins er að eiga og stýra félögum sem eru m.a. á sviði smásölu og heildsölu, rekstur fasteigna, skipa og þjónustustöðva. Ennfremur lána- og fjárfestingastarfsemi og annar atvinnurekstur eða þátttaka í atvinnurekstri, samkvæmt ákvörðun stjórnar.

Stjórn SKEL fjárfestingafélags hf. samþykkti ársreikninginn 15. febrúar 2023.

2. Samantekt á mikilvægum reikningsskilaaðferðum

Helstu reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru við gerð þessa ársreiknings eru settar fram hér að neðan. Þeim hefur verið beitt fyrir öll ár sem sýnd eru, nema annað sé tekið fram utan þess að fjárfestingar í dóttur- og hlutdeildarfélögum eru nú færðar á gangvirði í gegnum rekstur en voru áður færð samkvæmt hlutdeildaraðferð.

2.1 Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingar samkvæmt lögum og reglum um ársreikninga félaga með skráð hlutabréf. Reikningsskil félagsins byggja á gangvirði í gegnum rekstur.

Gerð ársreiknings í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

2.2 Breyting á reikningshaldslegu mati

Við gerð ársreikningsins varð breyting á reikningshaldslegu mati frá fyrra ári. Félagið uppfyllir þau skilyrði sem sett eru fram í alþjóðlegum reikningsskilastaðli IFRS 10 til þess að flokkast sem fjárfestingafélag. Dóttur- og hlutdeildarfélög flokkast því sem fjáreignir og ekki er útbúinn samstæðureikningur. Fjáreignir og -skuldir eru metnar á gangvirði og er matsbreytingin færð í gegnum rekstrarreikning í samræmi við IFRS 9. Samanburðarfjárhæðir byggja á móðurfélagsreikningi og eru því ekki að fullu samanburðarhæfar.

2.3 Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

Ársreikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum (ISK), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í milljónum króna nema annað sé tekið fram.

2.4 Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur

(a) Flokkun

Eignir

Félagið flokkar fjárfestingar sínar út frá viðskiptamódeli félagsins til að stýra þessum fjáreignum og samningsbundnu sjóðstreymi fjáreignanna. Safni fjáreigna er stýrt og afkoma metin á gangvirðisgrunni. Félagið einbeitt sér fyrst og fremst að gangvirðisupplýsingum og notar þær upplýsingar til að meta afkomu eignanna og taka ákvarðanir. Félagið tilgreinir engin hlutabréf á gangvirði í gegnum aðra heildarafkomu.

Skuldabréfaeignir félagsins eru í öllum tilfellum seljanlegar og skráðar á verðbréfamörkuðum og geta verið keyptar og seldar eftir aðstæðum hverju sinni. Þær eru keyptar í þeim tilgangi að ávaxta lausafé og nýta tækifæri sem skapast geta á markaði frekar en að innheimta samningsbundið greiðsluflæði. Þar af leiðandi eru fjárfestingar í skuldabréfum metnar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

Skýringar

2.4 Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur, frh.

(b) Skráning, afskráning og mat

Kaup og sala fjárfestinga eru færð á viðskiptadegi – dagsetningin sem félagið skuldbindur sig til að kaupa eða selja fjárfestinguna. Fjáreignir, fjárskuldir og afleiður á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á gangvirði. Viðskiptakostnaður er gjaldfærður um leið og til hans er stofnað.

Fjáreignir eru afskráðar þegar réttur til að taka á móti sjóðstreymi úr fjáreignunum er liðinn eða hefur verið fluttur og félagið hefur flutt frá sér í meginatriðum alla áhættu og ávinning af eignarhaldinu.

Eftir upphaflega skráningu eru allar fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning metnar á gangvirði. Hagnaður og tap sem stafar af breytingum á gangvirði fjáreigna eða fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru settar fram í yfirliti yfir heildarafkomu undir liðnum *Gangvirðisbreytingar fjáreigna* á því tímabili sem áhrifin koma fram.

Arðstekjur af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðar í yfirlit yfir heildarafkomu innan *Arðstekna* þegar réttur félagsins til að taka við greiðslum er staðfestur, líklegt er að efnahagslegur ávinningur sem tengist arðinum renni til sjóðsins, og upphæð arðsins er hægt að mæla með áreiðanlegum hætti. Vextir af skuldabréfum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning eru færðir í yfirliti yfir heildarafkomu.

(c) Gangvirðismat

Gangvirði er það verð sem fengist fyrir að selja eign eða eiga í viðskiptum með afleiður í skipulegum viðskiptum milli markaðsaðila á matsdegi. Gangvirði fjáreigna sem ekki er verslað með á virkum markaði er ákvarðað með matsaðferðum. Sjá nánari umfjöllun um gangvirðismat og matsaðferðir í skýringu 3.2.

(d) Tilfærslur á milli stiga gangvirðisstigveldisins

Tilfærslur á milli stiga gangvirðisstigveldisins telst hafa átt sér stað í upphafi reikningsskilatímabilsins.

2.5 Jöfnun fjármálagerninga

Fjáreignum og -skuldum er jafnað saman og samanlögð fjárhæð færð í efnahagsreikningi þegar lagalegur réttur til að jafna fjárhæðunum er fyrir hendi og ætlunin er að gera upp viðskiptin á jöfnuðum grunni (net basis) eða innleysa eignina og gera upp skuldina samtímis. Skuldajöfnunarrétturinn má ekki vera háður atburðum í framtíðinni og verður að vera til staðar í venjulegum rekstri og ef um vanskil eða gjaldþrot félagsins eða gagnaðila er að ræða.

2.6 Aðrar kröfur

Aðrar kröfur eru upphaflega færðar á gangvirði og eru síðan metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Önnur kröfustaða er geymd til innheimtu.

Á hverjum uppgjörssdegi skal félagið meta framlag í afskriftarreikning á fjárhæð sem jafngilda væntanlegu útlánatapi út líftíma kröfunnar ef útlánaáhætta hefur aukist verulega frá upphaflegri skráningu. Hafi útlánaáhættan ekki aukist verulega á uppgjörssdegi frá upphaflegri skráningu skal framlagið jafngilda 12 mánaða væntu útlánatapi. Verulegir fjárhagserfiðleikar gagnaðila, líkur á að mótaðili fari í gjaldþrot eða fjárhagslega endurskipulagningu og vanskil á greiðslum eru allt taldar vera vísbendingar um möguleg útlánatöp. Ef útlánaáhættan eykst að því marki að færa þarf kröfu niður þá reiknast vaxtatekjur miðað við brúttó bókfært verð leiðrétt fyrir niðurfærslu. Veruleg aukning á útlánaáhættu er skilgreind af stjórnendum sem hvers kyns krafa sem er komin meira en 30 dögum fram yfir gjalddaga. Sérhver krafa sem er komin meira en 90 dögum eftir gjalddaga er varúðarfærð.

Skýringar

2.7 Handbært fé

Handbært fé nær yfir innlán í banka og aðrar skammtímafjárfestingar á virkum markaði með gjalddaga innan þriggja mánaða eða skemur.

2.8 Vaxtatekjur og vextir af fjáreignum færðum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning

Vextir eru færðir með aðferð virkra vaxta. Til vaxtatekna teljast vextir af handbæru fé. Vextir af fjáreignum á gangvirði í gegnum rekstrarreikning innihalda vexti af skuldabréfum.

2.9 Arðstekjur

Arðstekjur eru færðar þegar réttur til greiðslu er staðfestur, líklegt er að efnahagslegur ávinningur tengdur arðinum renni til félagsins og hægt er að meta fjárhæð arðsins með áreiðanlegum hætti.

2.10 Viðskiptakostnaður

Viðskiptakostnaður er kostnaður sem fellur til við að afla fjáreigna eða fjárskulda á gangvirði í gegnum rekstrarreikning. Þau fela í sér gjöld og þóknanir sem greiddar eru til umboðsmanna, ráðgjafa, miðlara og söluaðila. Viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning sem kostnaður þegar til hans stofnast.

2.11 Veð

Reiðufé sem félagið leggur fram að veði er flokkað sem handbært fé og tilgreint sem bundið reiðufé í skýringu 12. Hvað varðar önnur veð en reiðufé, þar sem veðhafi á rétt samkvæmt samningi eða venju til að selja eða endurveðsetja eignina, þá eru þær tilgreindar í skýringu 9.

2.12 Afleiðusamningar

Afleiðusamningar eru færðir á gangvirði í gegnum rekstrarreikning.

2.13 Starfsþættir

Starfsþættir eru birtir í samræmi við notkun starfsþátta innan félagsins af stjórnendum. Forstjóri félagsins ber ábyrgð á úthlutun fjármagns og mati á frammistöðu starfsþáttanna. Sjá nánar í skýringu 17.

2.14 Starfskjör og kaupréttarsamningar

Félagið greiðir iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Félagið ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til.

Gangvirði kaupréttarsamninga við starfsmenn er metið á samningsdegi og verður gjaldfært meðal launa og launatengdra gjalda á því tímabili sem starfsmennirnir ávinna sér kauprétti. Mótfærsla verður færð á sérstakan lið meðal eigin fjár. Árleg gjaldfærsla er leiðrétt með tilliti til fjölda áunninna kaupréttanna. Gangvirði kaupréttarsamninga er metið með Black-Scholes aðferðinni. Við matið eru notaðar forsendur um gengi hlutabréfa á matsdegi, gengi í kaupréttarsamningum, vænt flökt á gengi hlutabréfa, gildistíma samninganna, væntar arðgreiðslur og áhættulausa vexti (byggt á ríkisverðbréfum).

Skýringar

3. Fjárhagsleg áhætta

3.1 Fjárhagslegir áhættuþættir

Starfsemi félagsins er útsett fyrir margvíslegri fjárhagsáhættu: markaðsáhættu (þar á meðal verðáhættu, gjaldeyrisáhættu og vaxtaáhættu), lausafjárahættu og útlánaáhættu.

Stjórn og stjórnendur SKEL leitast við að viðhalda góðu eftirlitsumhverfi með skjalfestum stefnum, reglum og verklagsferlum. Með þeim hætti er tryggð skilvirkni í starfsemi félagsins, áreiðanleiki upplýsinga og hlítni við lög. Forstjóri og fjármálastjóri bera ábyrgð á greiningu og mati á fjárhagslegum og rekstrarlegum áhættum félagsins. Þeir taka ennfremur virkan þátt í mótun áhættustefnu og áhættuvilja félagsins. Hjá félaginu starfar ekki sérstakur áhættustjóri. Þá eru mánaðarlegir fundir haldnir með stjórn þar sem stjórn er upplýst um helstu áhættuþætti í rekstri félagsins hverju sinni. Stjórn og stjórnendur geta með þeim hætti brugðist tímanlega við áhættum sem steðja að. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að áhættustjórnun sé í samræmi við stefnur félagsins og að eftirlitsaðgerðir taki á áhættum í starfseminni. Áhættustýring er yfirfarin árlega með tilliti til breytinga í helstu áhættuþáttum í starfsemi félagsins.

Félagið er einnig óvarið fyrir rekstraráhættu eins og vörsluáhættu. Vörsluáhætta er hættan á tapi verðbréfa í vörslu sem stafar af gjaldþroti eða vanrækslu vörsluaðila. Þrátt fyrir að viðeigandi lagarammi sé til staðar sem útilokar hættu á að verðbréf sem vörsluaðili hefur í vörslu tapist, þá gæti geta félagsins til að flytja verðbréf skerst tímabundið.

Allar fjárfestingar í verðbréfum hafa í för með sér áhættu á fjármagnstapi. Hámarkstap fjármagns á keyptum valréttum, langtíma hluta- og skuldabréfum takmarkast við gangvirði þeirra. Á samningsbundnum kaupréttum, stuttum framtíðarstöðum og á skortseldum hlutabréfum og skuldum getur hámarkstap verið ótakmarkað. Hámarkstap á samningsbundnum söluréttum, löngum framtíðarsamningum og framvirkum gjaldmiðlasamningum er takmarkað við áætluð samningsverðmæti.

Notkun félagsins á skuldsetningu og lántökum getur aukið hversu útsett félagið er fyrir þessari áhættu, sem aftur getur aukið hugsanlega ávöxtun sem félagið getur náð. Forstjóri og fjármálastjóri félagsins stýra þessum áhættuskuldbindingum á einstökum verðbréfum.

Félagið notar mismunandi aðferðir til að mæla og stýra hinum ýmsu tegundum áhættu sem það er útsett fyrir; þessar aðferðir eru útskýrðar í skýringu 3.1.1.-3.1.3.

Skýringar

3.1.1 Markaðsáætla

(a) Verðáhætta

Félagið er berskjaldað fyrir verðáhættu hlutabréfa og fjárfestingaeigna. Þetta stafar af fjárfestingum þar sem verð er óvíst í framtíðinni. Þar sem fjármálagerningar, til dæmis hlutabréf, eru í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum, mun verðið einnig sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Í b-lið „Gjaldeyrisáætla“ hér að neðan er tilgreint hvernig þessum þætti verðáhættu er stýrt og hvernig hún er mæld. Stefna félagsins er að stýra verðáhættu með dreifingu og vali á verðbréfum og öðrum fjármálagerningum innan ákveðinna marka sem stjórn félagsins setur.

Gangvirði hlutabréfa og fjárfestingafasteigna sem útsett eru fyrir verðáhættu þann 31. desember eru:

| | Gangvirði | |
|-----------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Skráð hlutabréf..... | 4.921 | 0 |
| Óskráð hlutabréf..... | 22.936 | 8.462 |
| Fjárfestingafasteignir..... | 690 | 0 |
| Óskráð skuldabréf..... | 201 | 0 |
| Skráð skuldabréf..... | 2.116 | 0 |
| | 30.864 | 8.462 |

Félagið var í heildina útsett fyrir verðáhættu á eftirfarandi eignum:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Hlutabréf..... | 27.857 | 8.462 |
| Fjárfestingafasteignir..... | 690 | 0 |
| Skuldabréf..... | 2.317 | 0 |
| | 30.864 | 8.462 |

Félagið stýrir einnig áhættu sinni fyrir verðáhættu með því að greina fjárfestingasafnið eftir atvinnugreinum. Stefna félagsins er að dreifa fjárfestingaeignum á milli atvinnugreina og takmarka þannig áhættu félagsins af einstökum atvinnugreinum. Taflan hér að neðan er yfirlit yfir helstu atvinnugreinar innan hlutabréfasafnsins (þar með talið hlutabréf á stigi 1, 2 og 3), að frádregnum skortseldum verðbréfum.

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|-------------------------|------------|------------|
| Atvinnugrein | | |
| Fyrirtækjamarkaður..... | 39% | 43% |
| Neytendamarkaður..... | 32% | 43% |
| Fjármálamarkaður..... | 9% | 0% |
| Innviðir..... | 9% | 14% |
| Fasteignir..... | 10% | 0% |
| | 100% | 100% |

Árið 2022 er fyrsta árið sem félagið er starfrækt sem fjárfestingafélag og því varð töluverð breyting á eignasafni félagsins á milli ára. Hlutfall félaga í orkutengdri starfsemi, minnkaði töluvert á árinu þar sem fjárfest var í öðrum atvinnugreinum s.s. tryggingarfélögum og fasteignastarfsemi. Sjá næmnigreiningu verðáhættu eigna í 3. þrepi í skýringu 3.2, ekki er gerð næmnigreining á eignir í 1. þrepi.

(b) Gjaldeyrisáætla

Félagið starfar á alþjóðavettvangi og á bæði handbært fé og verðbréf í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum, starfrækslugjaldmiðlinum. Gjaldeyrisáætla, eins og hún er skilgreind í IFRS 7, myndast þar sem verðmæti framtíðarviðskipta með eignir og skuldir sveiflast vegna breytinga á erlendum gjaldmiðlum. Stjórnendur hafa eftirlit með gjaldeyrisjöfnuði félagsins og er hann sýndur í töflunni hér að neðan.

Félagið á í gjaldeyrisvarnarviðskiptum í þeim tilgangi að stýra gjaldeyrisjöfnuði og þar með gjaldeyrisáhættu.

Skýringar

3.1.1 Markaðsáhætta, frh.

Þegar félagið mótar sér sýn á framtíðarstefnu erlendra gjaldmiðla og hugsanleg áhrif þeirra á félagið er tekið tillit til samsetningu eignasafnsins. Félagið getur einnig orðið fyrir óbeinum áhrifum af áhrifum gengisbreytinga á tekjur tiltekinna fyrirtækja sem félagið fjárfestir í, jafnvel þótt verðbréf þeirra fyrirtækja séu í krónum. Af þeirri ástæðu getur næmnigreiningin hér að neðan ekki endilega gefið til kynna heildaráhrif vegna framtíðarbreytinga á gengi gjaldmiðla.

Yfirlit yfir gjaldeyrisáhættu

Töflurnar fyrir neðan sýna samantekna gjaldeyrisáhættu félagsins 31. desember 2022 og 31. desember 2021. Fjárhæðir utan efnahagsreiknings sýna nafnverðsfjárhæðir afleiðusamninga félagsins.

| 31. desember 2022 | DKK | USD |
|---|---------------|-----------------|
| Eignir | | |
| Handbært fé..... | 127 | 7 |
| Verðbréf..... | 2.975 | 284 |
| | <u>3.102</u> | <u>291</u> |
| Skuldir | | |
| Skuldir..... | 0 | 0 |
| Hrein staða í efnahagsreikningi..... | 3.102 | 291 |
| Framvirkir samningar | (1.385) | 284 |
| Hrein gjaldeyrisstaða..... | <u>1.717</u> | <u>575</u> |
| 31. desember 2021 | DKK | USD |
| Eignir | | |
| Handbært fé..... | 7.578 | 8 |
| Verðbréf..... | 2.899 | 0 |
| | <u>10.477</u> | <u>8</u> |
| Skuldir | | |
| Skuldir..... | 0 | (1.424) |
| Hrein staða í efnahagsreikningi..... | 10.477 | (1.416) |
| Hrein staða utan efnahagsreiknings..... | 0 | 0 |
| Hrein gjaldeyrisstaða..... | <u>10.477</u> | <u>(1.416)</u> |

Félagið notaði eftirfarandi gengi erlendra gjaldmiðla fyrir tímabilið sem ársreikningurinn nær til

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 | Breyting % |
|--------------|------------|------------|------------|
| DKK/ISK..... | 20,372 | 19,847 | 2,6% |
| USD/ISK..... | 142,04 | 130,38 | 8,9% |

Í samræmi við stefnu félagsins fylgist fjármálastjóri með gjaldeyrisáhættu félagsins daglega.

Taflan hér að neðan sýnir næmni eigna og skulda félagsins fyrir breytingum á gjaldeyrisbreytingum þann 31. desember 2022. Greiningin byggir á þeim forsendum að viðkomandi gengi krónunnar hafi hækkað/lækkað um það hlutfall sem fram kemur í töflunni hér að neðan, með öllum öðrum breytum óbreyttum. Þetta er besta mat stjórnenda á áhrifum mögulegra breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla, að teknu tilliti til sögulegrar sveiflna þeirra.

| Gjaldmiðill | Möguleg gengisbr. 2022 | Áhrif á virði |
|----------------------------|------------------------|---------------|
| Dönsk króna (DKK)..... | +/- 10% | 137 |
| Bandaríkjadalur (USD)..... | +/- 10% | 46 |

Skýringar

3.1.1 Markaðsáhætta, frh.

(c) Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta stafar af áhrifum sveiflna á vöxtum á markaði á gangvirði fjáreigna og fjárskulda og framtíðarsjóðstreymi. Félagið á verðbréf með föstum vöxtum sem útsetja það fyrir gangvirðisáhættu vaxta. Félagið á einnig skuldir og reiðfué með breytilegum vöxtum í íslenskum krónum sem útsetja félagið fyrir vaxtaáhættu sjóðstreymis.

Sundurliðun fjáreigna og skulda eftir því sem fyrir er endurverðlagning vaxta eða gjalddagi:

31.12.2022

| Fjáreignir | Allt að 1 mánuður | 1-3 mánuðir | 3-12 mánuðir | 1-5 ár | Samtals |
|--|--------------------------|--------------------|---------------------|---------------|----------------|
| Handbært fé og ígildi handbærs fjár..... | 4.731 | | | | 4.731 |
| Ríkisskuldabréf..... | | | 1.487 | 629 | 2.116 |
| Fyrirtækjaskuldabréf..... | | | 201 | | 201 |
| Fjáreignir að undanskildum afleiðum | 4.731 | 0 | 1.688 | 629 | 7.048 |
| Áhrif afleiða | 1.373 | | | 284 | 1.657 |
| Fjáreignir samtals | 6.103 | 0 | 1.688 | 913 | 8.705 |
| Fjárskuldir | Allt að 1 mánuður | 1-3 mánuðir | 3-12 mánuðir | 1-5 ár | Samtals |
| Skuldir við lánastofnanir..... | 1.750 | 271 | | | 2.021 |
| Fjárskuldir að undanskildum afleiðum | 1.750 | 271 | 0 | 0 | 2.021 |
| Áhrif afleiða | 1.682 | | | | 1.682 |
| Fjárskuldir samtals | 3.432 | 271 | 0 | 0 | 3.703 |
| Heildar endurverðlagningarbil vaxta | 2.671 | (271) | 1.688 | 913 | 5.001 |

3.1.2 Lausafjárahætta

Lausafjárahætta er áhættan að félagið hafi ekki nægjanlegt laust fé til að gera upp skuldbindingar sínar þegar þær falla á gjalddaga eða geti aðeins gert það á kjörum sem eru verulega óhagstæð.

Félagið fjárfestir í afleiðusamningum og skuldabréfum og óskráðum hlutabréfafjárfestingum sem ekki er verslað með á virkum markaði. Þar af leiðandi geta komið upp þær aðstæður að félagið geti ekki losað um þessar fjárfestingar sínar hratt og nálægt gangvirði þeirra til þess að uppfylla lausafjárbörf sína eða bregðast við sérstökum atburðum eins og rýrnun á láns hæfi útgefanda.

Í árslok 2022 er handbært fé 155% af skammtímaskuldum félagsins.

Í samræmi við stefnu félagsins er fylgst með lausafjárahættu daglega.

Skýringar

3.1.3 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi ef mótaðili félagsins stendur ekki við umsamdar skuldbindingar sínar. Félagið stundar ekki umfangsmikla útlánastarfsemi og lánar aðallega til mótaðila sem eru í eigu félagsins, félagið þekkir vel og hefur aðkomu að stjórn.

Mesta mögulega tap félagsins vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra sem var eftirfarandi í árslok:

| | 2022 | 2021 |
|------------------------------------|-------|--------|
| Lán og kröfur á tengda aðila | 2.129 | 9.981 |
| Langtímakröfur | 428 | 411 |
| Aðrar skammtímakröfur | 297 | 86 |
| Viðskiptakröfur | 26 | 746 |
| | 2.880 | 11.224 |

Árið 2022 voru kröfur að fjárhæð 9,9 millj.kr. afskrifaðar.

Færð er varúðarniðurfærsla viðskiptakrafna að fjárhæð 5,3 millj.kr.

3.2 Gangvirðismat

Gangvirði fjáreigna og skulda sem verslað er með á virkum mörkuðum miðast við skráð markaðsverð við lokun viðskipta á lokadegi ársins. Félagið notar síðasta markaðsverð fyrir bæði fjáreignir og fjárskuldir. Ef umtalsverð hreyfing á gangvirði verður eftir lokun viðskipta fram að miðnætti á lokadegi ársins, verður matsaðferðum beitt til að ákvarða gangvirði.

Gangvirði fjáreigna og skulda sem ekki er verslað með á virkum markaði er ákvarðað með því að nota verðmatsaðferðir. Félagið notar margvíslegar aðferðir og gefur sér forsendur sem byggja á markaðsaðstæðum. Verðmatsaðferðir sem notaðar eru fyrir óstaðlaða fjármálagerninga eins og valrétti, gjaldeyrisskiptasamninga og aðrar afleiður, fela í sér notkun á sambærilegum nýlegum viðskiptum á armslengdar grundvelli, tilvísun í aðra gerninga sem eru í meginatriðum eins, greining á núvirtu sjóðstreymi, verðlagningarlíkönum valréttá og öðrum verðmatsaðferðum sem almennt eru notaðar af markaðsaðilum með það að markmiði að nýta markaðs upplýsingar sem mest og treysta eins lítið og mögulegt er á sértækar upplýsingar.

Verðmatslíkön eru alltaf mat eða nálgun á verðmæti sem ekki er hægt að ákvarða með vissu og matsaðferðir sem notaðar eru endurspeglar kannski ekki að fullu alla þætti sem skipta máli fyrir stöðuna sem félagið tekur. Verðmat er því leiðrétt, þar sem við á, til að taka tillit til viðbótarþátta, þar á meðal lausafjánhættu og mótaðilaáhættu.

Skýringar

3.2 Gangvirðismat, frh.

Félagið notar þrepaskiptingu til þess að skýra mismunandi flokka í mati á gangvirði. Þrepin eru skilgreind á eftirfarandi hátt:

Þrep 1: Skráð verð (óbreytt) á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Fjárfestingar þar sem verðmæti miðast við skráð markaðsverð á virkum mörkuðum og eru því flokkuð í 1. stig, eru skráð hlutabréf og ríkisskuldabréf. Félagið aðlagar ekki skráð verð fyrir þessa gerninga.

Þrep 2: Aðrar forsendur en skráð verð samkvæmt fyrsta þrepi sem hægt er að greina fyrir eignina eða skuldina, ýmist beint (þ.e. verð) eða óbeint (þ.e. afleidd af verði).

Fjármálagerningar sem átt er í viðskiptum með á mörkuðum sem ekki eru taldir vera virkir en eru metnir á grundvelli skráðs markaðsverðs, tilboða söluaðila eða annara verðmatsaðferða sem stutt er af sjáanlegum breytum eru flokkaðir í 2. þrep. Þar sem 2. stigs fjárfestingar innihalda stöður sem ekki er verslað með á virkum mörkuðum og/eða eru háðar yfirfærslutakmörkunum, getur verðmat verið aðlagð til að endurspeglja óseljanleika og/eða óframseljanleika, sem eru almennt byggðar á tiltækum markaðsupplýsingum.

Þrep 3: Forsendur sem notaðar eru við mat eignar eða skuldar eru ekki byggðar á fáanlegum markaðsupplýsingum (ógreinanlegar upplýsingar).

Fjárfestingar sem flokkast innan 3. stigs hafa umtalsverðar ógreinanlegar breytur, þar sem viðskipti með þau eru fátíð. Þriðja stigs gerningarnir innihalda hlutabréf fyrirtækja og fjárfestingaeigna. Þar sem sjáanleg verð eru ekki tiltæk fyrir þessi verðbréf hefur félagið notað matsaðferðir til að fá fram gangvirði.

Eftirfarandi tafla sýnir fjárfestingaeignir félagsins eftir flokkum metnar á gangvirði 31. desember 2022.

| Eignir | Þrep 1 | Þrep 2 | Þrep 3 | Samtals |
|-----------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Eignarhlutir í félögum: | | | | |
| Fyrirtækjamarkaður..... | 0 | 0 | 10.775 | 10.775 |
| Neytendamarkaður..... | 0 | 0 | 8.697 | 8.697 |
| Fjármálamarkaður..... | 2.636 | 0 | 0 | 2.636 |
| Fasteignir..... | 2.285 | 0 | 544 | 2.829 |
| Innviðir..... | 0 | 0 | 2.920 | 2.920 |
| Skuldabréf: | | | | |
| Skuldabréf fyrirtækja..... | 0 | 0 | 201 | 201 |
| Ríkisskuldabréf..... | 2.116 | 0 | 0 | 2.116 |
| Fjárfestingafasteignir..... | 0 | 0 | 690 | 690 |
| | 7.037 | 0 | 23.827 | 30.864 |

Eftirfarandi tafla sýnir eignir félagsins eftir flokkum metnar á gangvirði 31. desember 2021.

| Eignir | Þrep 1 | Þrep 2 | Þrep 3 | Samtals |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Eignarhlutir í félögum: | | | | |
| Fyrirtækjamarkaður..... | 0 | 0 | 4.048 | 4.048 |
| Neytendamarkaður..... | 0 | 0 | 3.350 | 3.350 |
| Innviðir..... | 0 | 0 | 1.064 | 1.064 |
| | 0 | 0 | 8.462 | 8.462 |

Skýringar

3.2 Gangvirðismat, frh.

Verðmat 3. stigs eigna er endurskoðað á sex mánaða fresti eða oftari ef þurfa þykir. Metið er hversu viðeigandi breytur verðmatslíkansins eru, sem og matsniðurstaðan með ýmsum matsaðferðum og aðferðum sem almennt eru viðurkenndar sem staðlaðar. Við val á heppilegasta verðmatslíkaninu er haft í huga niðurstöður hvaða líkans hafa í gegnum tíðina verið best í takt við raunveruleg markaðsviðskipti.

Við mat á gangvirði stærstu óskráðu félaganna í eigu SKEL er stuðst við sjóðstreymisgreiningu (e. Discounted Cash Flow, DCF) og bæði notað frjálst fjárstreymi til fyrirtækis (e. Free Cash Flow to Firm, FCFF) og arðgreiðslulíkan (e. Dividend Discount Model, DDM). Gangvirðismatið er byggt á rekstraráætlun stjórnenda hvers félags. Spástærðir eru margar hverjar byggðar á raunbreytingu undirliggjandi stærða og í kjölfarið er innbyggt verðbólguálag áhættulausra vaxta notað sem mat á framtíðarverðbólgu í fjárstreymi, sérstöku fyrirtækjaálagi bætt við ávöxtunarkröfu eigin fjár sem tekur m.a. mið af seljanleika félaganna, óvissu um framgang rekstraráætlana og ýmsum óvissuþáttum í rekstrarumhverfi félaganna. Sjá helstu forsendur verðmata í töflu fyrir neðan.

| | | Orkan ¹ | Löður | Lyfjaval | Skeljungur | Gallon |
|--------------------|------------------------------|--------------------|-------|----------|------------|--------|
| Drög 2022 | Framlegð/ Tekjur | 4.083 | 758 | 2.727 | 3.131 | 538 |
| | EBITDA | 1.079 | 253 | 158 | 1.130 | 265 |
| | EBIT | 537 | 236 | 32 | 922 | 150 |
| Áætlun 2023 | Framlegð | 4.505 | 906 | 3.137 | 3.363 | 580 |
| | EBITDA | 1.237 | 327 | 305 | 1.326 | 276 |
| | EBIT | 561 | 242 | 216 | 1.171 | 162 |
| | Fjárfestingar | 907 | 1.237 | 60 | 136 | 76 |
| Virðismat | WACC | 11,7% | 13,8% | 13,1% | 13,3% | 11,4% |
| | Rekstrarvirði (EV) | 7.358 | 1.730 | 3.353 | 9.807 | 2.556 |
| | Virði hlutafjár ² | 5.391 | 1.822 | 1.458 | 7.800 | 2.920 |
| Verðlagning | EV/EBITDA 2022 | 6,8x | 6,8x | 21,2x | 8,7x | 9,4x |
| | EV/EBITDA 2023S | 5,9x | 5,3x | 11,0x | 7,4x | 9,0x |
| | EV/EBIT 2022 | 13,7x | 7,3x | 103,5x | 10,6x | 16,6x |
| | EV/EBIT 2023S | 13,1x | 7,2x | 15,5x | 8,4x | 15,3x |

1. Án Lyfjaval og Löðurs sem metin eru sérstaklega. Lyfjaval er í 58% eigu Orkunnar og Löður í 100%.
2. Virði hlutafjár í Lyfjavali samsvarar 58% hlut Orkunnar IS ehf. í félaginu. Í öðrum tilfellum er um 100% hlut að ræða. Gangvirði Orkunnar IS ehf. reiknast 8.671 millj.kr. með Löðri og Lyfjavali.

Aðrir óskráðir eignarhlutar í félögum voru metnir á eftirfarandi hátt. Eignarhlutur í Sp/f Orkufélaginu var metinn á fyrirliggjandi söluverði og aðrir eignarhlutir á nýlegu kostnaðarverði að frádreginni metinni virðisýrnun.

Skýringar

3.2 Gangvirðismat, frh.

Afstemming á breytingum á gangvirði eigna

| 31.12.2022 | Skráð verðbréf | Fjárfestinga fasteignir | Hlutabréf | Skuldabréf | Samtals |
|--|-------------------|----------------------------|-----------|------------|-----------|
| Staða 31.12.2021..... | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Endurflokkun 1.1.2022..... | 0 | 2.166 | 8.462 | 0 | 10.628 |
| Gangvirðisbreyting færð í rekstrarreikning.... | (813) | 5.947 | 13.716 | 1 | 18.850 |
| Viðbætur..... | 18.976 | 8 | 759 | 200 | 19.943 |
| Sala..... | (11.126) | (7.431) | 0 | 0 | (18.557) |
| Staða 31. desember 2022..... | 7.037 | 690 | 22.936 | 201 | 30.864 |

Þar sem eignir voru færðar á gangvirði í fyrsta skipti árið 2022, þegar félagið breyttist í fjárfestingafélag, þá eru ekki til samanburðartölur fyrir 2021.

Áhrif ógreinanlegra forsendna á 3 þreps gangvirðismat

Félagið telur að gangvirðismöt vera viðeigandi nálgun á gangvirði eignanna og að notkun mismunandi matsaðferða og sanngjarnra breytinga á forsendum eða ógreinanlegum breytum myndi ekki breyta matinu verulega. Breyting upp á 10% á verðmötum myndi hafa eftirfarandi áhrif á hagnað fyrir skatta:

| | | |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| | +10% | -10% |
| Fjárfestingafasteignir..... | 69 | (69) |
| Hlutabréf..... | 2.294 | (2.294) |
| Skuldabréf..... | 20 | (20) |
| | 2.383 | (2.383) |

Flutningur á milli þrepa

Félagið metur í lok hvers uppgjörstímabils hvort fjáreignir og fjárskuldir sem metnar eru á gangvirði hafi færst á milli þrepa í þrepaskiptingunni með því að yfirfara flokkunina. Á árunum 2022 og 2021 voru engar tilfærslur á milli þrepa.

4. Mikilvægar forsendur reikningshaldlegs mats

Stjórnendur gera áætlanir og gefa sér forsendur um framtíðina. Matið sem af þessu leiðir mun sjaldan jafngilda nákvæmlega raunverulegum niðurstöðum. Áætlanir og forsendur sem eru sérstaklega viðkvæmar fyrir breytingum og geta valdið verulegri leiðréttingu á bókfærðu verði eigna og skulda eru útlistuð hér að neðan.

(a) Gangvirði verðbréfa sem ekki eru skráð á virkum markaði

Gangvirði verðbréfa sem ekki eru skráð á virkum markaði getur verið ákvarðað af félaginu með því að nota þekktar verðmatsaðferðir. Þar sem engin markaðsgögn eru tiltæk getur félagið metið stöður með eigin líkönum, sem eru byggð á verðmatsaðferðum og aðferðum sem almennt eru viðurkenndar sem staðlaðar í greininni. Líkönin sem notuð eru til að ákvarða gangvirði eru yfirfarin og endurskoðuð reglulega af starfsfólki hjá SKEL fjárfestingafélagi. Líkönin sem notuð eru fyrir skuldabréf eru byggð á hreinu núvirði áætlaðs framtíðarsjóðstreymis, leiðrétt eftir því sem við á fyrir lausafjárstöðu og lánsfjár- og markaðsáhættuþáttum.

Líkönin nota greinanleg gögn, að því marki sem unnt er. Stjórnendur þurfa þó að beita mati fyrir breytur sem ekki eru greinanlegar á markaði. Breytingar á forsendum um þessa þætti gætu haft áhrif á skráð gangvirði fjármálagerninga. Næmni fyrir ógreinanlegum gögnum byggist á væntingum stjórnenda um mögulegar breytingar á þessum gögnum, að teknu tilliti til sögulegra sveiflna og mats á framtíðarhreyfingum á markaði.

Skýringar

4. Mikilvægar forsendur reikningshaldlegs mats, frh.

Ákvörðun um hvað teljist „greinanlegt“ krefst verulegs mats félagsins. Félagið lítur svo á að greinanleg gögn séu markaðsgögn sem eru aðgengileg, dreift reglulega eða uppfærð, áreiðanleg og sannreynanleg, ekki séreign og veitt af óháðum aðilum sem taka virkan þátt í viðkomandi markaði.

(b) Starfrækslugjaldmiðill

Stjórnin telur íslensku krónuna vera þann gjaldmiðil sem best sýnir efnahagsleg áhrif undirliggjandi viðskipta, atburða og aðstæðna. Krónan er gjaldmiðillinn sem félagið mælir frammistöðu sína í og tilkynnir um afkomu sína.

5. Aðrar rekstrartekjur

| Aðrar rekstrartekjur greinast þannig: | 2022 | 2021 |
|---------------------------------------|------|------|
| Leigutekjur | 181 | 216 |
| Sölutap rekstrarfjármuna | 0 | (2) |
| Aðrar tekjur | 555 | 60 |
| Aðrar rekstrartekjur samtals | 736 | 274 |

6. Annar rekstrarkostnaður

| Annar rekstrarkostnaður greinist þannig: | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | 258 | 220 |
| Aðkeypt ráðgjöf og þjónusta vegna kaupa og sölu á eignum | 16 | 0 |
| Húsnæðiskostnaður | 75 | 33 |
| Upplýsingatækni | 47 | 160 |
| Annar rekstrarkostnaður samtals | 396 | 413 |

7. Fjármunatekjur

| | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| Vaxtatekjur af handbæru fé | 164 | 0 |
| Vextir af kröfum og skuldabréfum | 337 | 7 |
| Arðstekjur | 168 | 0 |
| Gengismunur | 49 | 0 |
| | 718 | 8 |

8. Fjármagnsgjöld

| | 2022 | 2021 |
|----------------------------|------|------|
| Vaxtagjöld | 175 | 333 |
| Önnur fjármagnsgjöld | 5 | 159 |
| | 179 | 491 |

Skýringar

9. Eignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur

Á árinu 2022 varð félagið fjárfestingafélag og eru því fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur. Félagið gerir því ekki samstæðureikning með dótturfélögum né færir þau samkvæmt hlutdeildaraðferð. Þar sem félagið færir fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur í fyrsta skipti árið 2022 þá eru ekki til samanburðartölur 2021.

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--|-------------|-------------|
| | Gangvirði | Gangvirði |
| Ríkisskuldabréf færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | | |
| RIKB 23 0515 | 1.487 | 0 |
| RIKS 26 0216 | 629 | 0 |
| | 2.116 | 0 |
| Skráð hlutabréf færð á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | | |
| Vátryggingafélag Íslands hf. (8,91%) | 2.636 | 0 |
| Kaldalón hf. (12,68%) | 2.285 | 0 |
| | 4.921 | |
| Aðrar óskráðar fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | | |
| Orkan IS ehf. (100%), innifelur Löður ehf. (100%) og Lyfjaval ehf.(58%) | 8.671 | 0 |
| Skeljungur ehf. (100%) | 7.800 | 0 |
| Gallon ehf. (100%) | 2.920 | 0 |
| Sp/f Orkufélagið (48,3% - Sjá skýringu 28) | 2.975 | 0 |
| Aðrar óskráðar fjáreignir | 771 | 0 |
| | 23.137 | 0 |
| Fjárfestingafasteignir færðar á gangvirði í gegnum rekstrarreikning | | |
| Litlatún 1, Garðabær | 305 | 0 |
| Austurströnd 7, Seltjarnarnesi | 385 | 0 |
| | 690 | 0 |
| Fjárfestingarfasteignir félagsins voru metnar af óháðum þriðja aðila og byggði verðmatið annarsvegar á nýlegum viðskiptaverðum með sambærilegar eignir og hins vegar sjóðstreymismati. | | |
| Heildareignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur | 30.864 | 0 |
| Breytingar á gangvirði fjáreigna færðum á gangvirði í gegnum rekstur | 2022 | 2021 |
| Innleyst | 5.636 | 0 |
| Óinnleyst | 13.214 | 97 |
| | 18.850 | 97 |

Eftirfarandi fjárfestingaeignir eru nýttar sem trygging vegna veðlána í árslok 2022:

| Veðhafi | Verðbréf | Markaðsverð |
|--------------|-----------------------------------|-------------|
| Arion | Vátryggingafélag Íslands hf. | 53 |
| Arion | RIKB 23 0515 | 79 |
| Íslandsbanki | RIKB 23 0515 | 89 |
| Íslandsbanki | Vátryggingafélag Íslands hf. | 1.521 |
| Íslandsbanki | Kaldalón hf. | 1.140 |
| Kvika | RIKB 23 0515 | 90 |
| | | 2.973 |

Skýringar

9. Eignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur, frh.

Lýsing á óskráðum félögum í eignasafni

Orkan IS ehf. er fyrirtæki á neytendamarkaði. Orkan rekur 70 eldsneytisstöðvar auk þess að selja vetni, metan og bjóða rafhleðslu. Verslunarrekstur Orkunnar telur 9 verslanir, undir merkjum Orkunnar, 10-11 og Extra. Orkan á að fullu Löður ehf. og Íslenska vetnisfélagið ehf. Orkan á eignarhlut í Lyfjaval ehf. (58%), Straumlind ehf. (34%), sem og eignarhlut í félögum í veitingarekstri undir vörumerkjum Brauð og co., Gló og Sbarro.

Lyfjaval ehf. rekur 7 apótek undir eigin vörumerki sem og netverslun með lyf og tengdar vörur.

Löður ehf. rekur 15 bílapvottastöðvar, 13 á höfuðborgarsvæðinu, eina á Akureyri og aðra í Reykjanesbæ. Allar stöðvarnar eru reknar undir eigin vörumerki.

Skeljungur ehf. sinnir sölu og þjónustu við fyrirtæki með eldsneyti, efnavöru og áburð. Félagið sinnir hluta af þjónustu sinni í gegnum eftirfarandi dóttur- og hlutdeildarfélög Barkur ehf. (67%), EAK ehf. (33%), Fjölver ehf. (33%) og Ecomar ehf. (67%).

Gallon ehf. á og rekur orkuinnviði, þ.e. sex birgðastöðvar í Reykjavík, á Akureyri, Eskifirði, Reyðarfirði og í Vestmannaeyjum. Birgðatankar félagsins eru 36 og geymslurými fyrir um 90m lítra af eldsneyti. Gallon ehf. á 25% eignarhlut í EBK ehf.

Aðrar óskráðar eignir eru 33% eignarhlutur í Wedo ehf. sem rekur heimkaup.is, hópkaup og bland.is, Reir Þróun er fasteignapróunarfélag í 50% eigu SKEL, 48,3% eignarhlutur í Sp/f Orkufélagið sem á PF Magn í Færeyjum.

10. Eignarhlutir í dóttur- og hlutdeildarfélögum

Á árinu 2022 varð félagið fjárfestingafélag og eru því fjáreignir færðar á gangvirði í gegnum rekstur. Félagið skilgreinir því ekki lengur félög sem dóttur- eða hlutdeildarfélög og gerir ekki samstæðureikning.

Eignarhlutir móðurfélags í dótturfélögum árið 2021 greinast þannig:

| | Áhrif dóttur- urfélaga | Heildar- eignir | Eigið fé | Bókf.verð 31.12.2021 |
|--|---------------------------|--------------------|----------|-------------------------|
| P/F Magn, Færeyjar | 5.861 | 0 | 0 | 0 |
| Orkan IS ehf., Reykjavík | 492 | 12.393 | 4.766 | 3.432 |
| Íslenska vetnisfélagið ehf., Reykjavík | (40) | 0 | 0 | 0 |
| Gló veitingar ehf., Reykjavík | 15 | 0 | 0 | 0 |
| Skeljungur IS ehf., Reykjavík | 413 | 9.949 | 1.996 | 1.041 |
| Tollvörug. Skeljungs ehf., Reykjavík | 1 | 0 | 0 | 0 |
| Barkur ehf Reykjavík | (2) | 0 | 0 | 0 |
| Gallon ehf. , Reykjavík | 59 | 1.620 | 1.488 | 1.357 |
| Sp/f OMP, Danmörk | 0 | 0 | 0 | 209 |
| Eignarhluti í dótturfélögum samtals | 6.799 | 23.961 | 8.249 | 6.039 |

Skýringar

10. Eignarhlutir í dóttur- og hlutdeildarfélögum, frh.

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum árið 2021 greinast þannig:

| | Eignarhlutur | 2021 | |
|--|--------------|--------------------|--------------|
| | | Hlutdeild í afkomu | Bókfært verð |
| Vegsauki ehf., Reykjavík | 50,0% | 1 | 0 |
| S/P Orkufelagid, Færeyjar | 48,0% | 0 | 2.422 |
| Brauð og co., Reykjavík | 38,4% (| 9) | 0 |
| EAK ehf., Reykjavík | 33,3% | 15 | 0 |
| Fjölver ehf., Reykjavík | 33,3% (| 1) | 0 |
| EBK ehf, Reykjavík | 25,0% (| 3) | 0 |
| Wedo ehf, Reykjavík | 25,0% (| 154) | 0 |
| Eignarhluti í hlutdeildarfélögum samtals | (| 151) | 2.422 |

11. Framvirkir samningar

Framvirkir samningar eru skuldbinding til að kaupa eða selja fjármálagerning í framtíðinni á ákveðnu verði.

Eftirfarandi eru stöður undirliggjandi eignar og skuldar framvirkra samninga í lok árs:

| Eign | 2022 | 2021 |
|--|-------|------|
| Kaup á AT1 skuldabréfum | 284 | 0 |
| Sala á DKK | 1.373 | 0 |
| | 1.657 | 0 |
| Skuld | | |
| Kaup á AT1 skuldabréfum | 297 | 0 |
| Sala á DKK | 1.385 | 0 |
| | 1.682 | 0 |
| Gangvirði opinna framvirkra samninga í árslok 2022 | (25) | 0 |

12. Handbært fé og ígildi handbærs fjár

| | 2022 | 2021 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Handbært fé á bankareikningum | 4.656 | 7.711 |
| Bundið reiðufé | 75 | 0 |
| | 4.731 | 7.711 |

13. Eigið fé

Hlutfé:

Hlutfé félagsins nam í árslok 1.936 milljónum króna samkvæmt samþykktum þess (2021: 1.936 milljónir króna). Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Yfirverðsreikningur eigin fjár:

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt.

Lögbundinn varasjóður:

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Við færslu í lögbundinn varasjóð skal ráðstafa 10% af hagnaði ársins þar til 10% af nafnverði hlutfjár er náð og eftir það 5% af hagnaði ársins þar til 25% af nafnverði hlutfjár er náð. Eftir það er ekki krafist frekari færslu í lögbundinn varasjóð.

Skýringar

13. Eigið fé, frh.

Bundinn gangvirðisreikningur:

Færa skal sömu fjárhæð vegna matsbreytingar á fjáreignum tilgreindum á gangvirði af óráðstöfuðu eigin fé á gangvirðisreikning á meðal eigin fjár sem óheimilt er að úthluta arði af að teknu tilliti til skattáhrifa eftir því sem við á.

Leysa skal gangvirðisreikning upp til jafns við framkomnar breytingar á viðkomandi eign eða skuldbindingu þegar hún er seld eða innleyst eða forsendur fyrir matsbreytingu eru ekki fyrir hendi.

Óráðstafað eigið fé:

Óráðstafað eigið fé sýnir uppsafnaðan hagnað félagsins að frádregnu framlagi í lögbundinn varasjóð og arðgreiðslum. Óráðstöfuðu eigin fé er unnt að ráðstafa til hluthafa í formi arðgreiðslna.

Arður:

Félagið greiddi árið 2022 arð vegna 2021 að fjárhæð 500 millj.kr (0,258 kr á hlut). Tillaga er gerð til greiðslu arðs vegna fjárhagsársins sem endaði 31. desember 2022 að fjárhæð 600 millj.kr (0,310 kr á hlut) og verður tillagan lögð fram til samþykktar á aðalfundi félagsins þann 9.mars 2023.

14. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall afkomu, sem ráðstafað er til almennra hluthafa í félaginu, og vegins meðalfjölda útistandandi almennra hluta á árinu.

| | 2022 | 2021 |
|---|--------|-------|
| Hagnaður ársins | 17.517 | 6.107 |
| <i>Vegið meðaltal útistandandi hluta</i> | | |
| Hlutfé í ársbyrjun | 1.936 | 1.936 |
| Vegið meðaltal fjölda hluta á árinu | 1.936 | 1.936 |
| Grunnhagnaður á hlut | 9,05 | 3,15 |
| <i>Þynnt vegið meðaltal útistandandi hluta</i> | | |
| Hlutir 1. janúar | 1.936 | 1.936 |
| Áhrif kaupréttarsamninga | 0 | 1 |
| Þynntur veginn meðalfjöldi útistandandi hluta | 1.936 | 1.937 |
| Þynntur hagnaður á hlut | 9,05 | 3,15 |

Skýringar

15. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

| | 2022 | 2021 |
|---|------|-------|
| Laun | 562 | 1.723 |
| Kostnaður vegna kaupréttasamninga | 85 | 0 |
| Mótframlag í lífeyrissjóð | 94 | 211 |
| Önnur launatengd gjöld | 82 | 125 |
| Laun og launatengd gjöld samtals | 823 | 2.059 |
| Meðalfjöldi starfsmanna umreiknað í heilsársstörf | 7 | 174 |
| Stöðugildi í lok árslok | 7 | 6 |

Þann 7. apríl 2022 var tveimur stjórnendum veittur kaupréttur að hlutum í félaginu. Eigendur kaupréttarins eiga þá rétt á að kaupa hluti í félaginu á markaðsvirði þess dags sem rétturinn var veittur leiðrétt (til hækkunar) með 7% föstum ársvöxtum frá úthlutunardegi og fram að fyrsta mögulega nýtingardegi fyrir hvert nýtingartímabil. Nýtingarverð þann 7.4.2022 var 16,4280 á hlut.

Kaupréttinum fylgja hvorki réttur til arðsgreiðslna né atkvæði og var verðmæti kaupréttarins reiknað með því að nota Black-Scholes verðmatslíkanið og markaðsvexti og flökt á útgáfudegi. Á árinu voru 85 m.kr. gjaldfærðar í rekstrarreikningi vegna kaupréttanna.

| | |
|-------------------------------------|---------------|
| Samningsverð kaupréttá á hlut | 20,13 - 23,04 |
| Ávinnslutímabil | 3 ár |

Hreyfing kaupréttasamninga greinast þannig:

| | Meðal nýtingarverð | Hlutir (í þúsundum) |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|
| Staða 1. janúar 2022 | 0 | 0 |
| Veittir kaupréttir á árinu | 20,125 | 96.802 |
| Staða 31. desember 2022 | 20,125 | 96.802 |

| | |
|--|--------|
| Inntak sem notuð eru við mat á gangvirði á veitingardegi hlutafjáruppgjörs hlutafjár | 2022 |
| Gangvirði á undirritunardegi (m.kr.) | 338 |
| Hlutabréfaverð á undirritunardegi | 17,1 |
| Samningsverð | 16,428 |
| Vænt flökt | 22% |
| Væntur líftími (vegið meðaltal) | 3 ár |
| Áhættulausir vextir | 5,13% |

16. Þóknun til endurskoðanda

Þóknunir til endurskoðanda félagsins greinast þannig:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|------|------|
| Endurskoðun ársreiknings | 16 | 19 |
| Önnur þjónusta | 5 | 12 |
| Þóknunir samtals | 21 | 31 |

Skýringar

17. Starfsþættir

Félagið ákvarðar starfsþætti á grundvelli innri upplýsinga sem nýttar eru til að taka stefnumótandi ákvarðanir. Forstjóri ber ábyrgur á öllu eignasafni félagsins og metur starfsemina hafa einn starfsþátt. Ákvarðanir félagsins um eignauðhlutun byggjast á einni samþættri fjárfestingastefnu og er árangur félagsins metinn á heildargrundvelli.

Félagið fjárfestir fyrst og fremst í óskráðum félögum með langtíma verðmætasköpun að leiðarljósi.

Innri upplýsingagjöf til forstjóra varðandi eignir, skuldir og frammistöðu félagsins eru veittar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla IFRS.

Árið 2021 var starfsemi í Færeyjum seld út úr samstæðunni og því var starfsemin eingöngu á Íslandi og því ekki sýnd frekari landfræðileg skipting fyrir árið 2021 líkt og gert hafði verið fyrri ár þegar starfsþættir voru flokkaðir eftir landfræðilegri staðsetningu.

Félagið er með heimilisfesti í Reykjavík. Allar tekjur félagsins eru af fjárfestingum í félögum með skráða heimilisfesti á Íslandi og Færeyjum.

18. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur til greiðslu og frestaður tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann tengist liðum sem eru færðir beint á eigið fé eða meðal annarrar heildarafkomu í yfirliti um heildarafkomu.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með efnahagsskuldbindingaraðferðinni vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörstegi. Skatteign og tekjuskattsskuldbindingu er jafnað saman ef til staðar er lagaleg heimild til að jafna tekjuskatt til greiðslu á móti skatteign og þær heyra undir sömu skattyfirvöld.

Skatteign er færð vegna yfirfæranlegs skattalegs taps, skattaívilnana og frádráttarbærra tímabundinna mismuna að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteignin er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki.

Skýringar

18. Tekjuskattur, frh.

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

| | 2022 | |
|--|-------------|--------|
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | 18.871 |
| Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall | 20,00% | 3.774 |
| Óskattskyldar tekjur vegna gangvirðisbreytinga | (13,98%) (| 2.638) |
| Aðrir liðir | 1,16% | 218 |
| Tekjuskattur í rekstrarreikningi | 7,18% | 1.354 |
| | 2021 | |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt | | 7.047 |
| Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall | 20,00% (| 1.409) |
| Áhrif eignarhluta í félögum | (21,51%) | 1.330 |
| Áhrif sölu rekstrar til dótturfélaga | 14,01% (| 866) |
| Aðrir liðir | (0,09%) | 7 |
| Tekjuskattur í rekstrarreikningi | 12,41% (| 939) |

19. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|---|------------|------------|
| Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun | 955 | 317 |
| Samsköttun | (232) | 0 |
| Áhrif samsköttunar og aðrir liðir | 0 (| 330) |
| Tekjuskattur vegna eiginfjárhreyfinga | 0 | 29 |
| Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi | 1.354 | 939 |
| Tekjuskattur til greiðslu | (63) | 0 |
| Tekjuskattsskuldbinding (tekjuskattsinneign) í árslok | 2.014 | 955 |

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði

| | | |
|---|-------|-----|
| Rekstrarfjármunir | 117 | 142 |
| Frestun söluhagnaðar um tvenn áramót | 1.899 | 842 |
| Framvirkir samningar | (3) | 0 |
| Viðskiptakröfur | (1) | 15 |
| Frestun gengismunar | 1 (| 43) |
| Aðrir liðir | 0 | 0 |
| Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins | 2.014 | 956 |

Félagið hefur frestað skattlagningu söluhagnaðar eigna um tvenn áramót árin 2021 og 2022. Frestaður söluhagnaður frá árinu 2021 nemur 3.909 millj. kr. og frestaður söluhagnaður frá árinu 2022 nemur 5.586 millj.kr.

Skýringar

20. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir móðurfélags/SKEL greinast þannig:

| | Olíustöðvar og fasteignir | Aðrar eignir | Samtals |
|---|------------------------------|-----------------|-------------|
| Heildarverð | | | |
| Heildarverð 1.1.2021 | 11.579 | 1.607 | 13.186 |
| Yfirtekið í samruna | 976 | 16 | 993 |
| Viðbót á árinu | 460 | 106 | 566 |
| Selt og niðurlagt á árinu | (10.536) | (1.660) | (12.196) |
| Heildarverð 31.12.2021 | 2.479 | 70 | 2.549 |
| Viðbót á árinu | 0 | 8 | 8 |
| Selt og niðurlagt á árinu | (2.479) | (24) | (2.503) |
| Heildarverð 31.12.2022 | 0 | 54 | 54 |
| Afskriftir | | | |
| Afskrifað 1.1.2021 | 5.427 | 959 | 6.385 |
| Yfirtekið í samruna | 247 | 13 | 259 |
| Afskrifað á árinu | 502 | 162 | 664 |
| Selt á árinu | (5.863) | (1.120) | (6.982) |
| Afskrifað 31.12.2021 | 313 | 13 | 327 |
| Afskrifað á árinu | 24 | 11 | 35 |
| Selt á árinu | (337) | (0) | (337) |
| Afskrifað 31.12.2022 | 0 | 24 | 24 |
| Leigueignir | | | |
| Leigueign 1.1.2021 | 658 | 36 | 694 |
| Verðbætur á árinu | 60 | 0 | 60 |
| Viðbót á árinu | 729 | 119 | 848 |
| Afskrifað á árinu | (146) | (86) | (232) |
| Áhrif rekstaruppskiptingar | (1.301) | (69) | (1.370) |
| Leigueign 31.12.2021 | 0 | 0 | 0 |
| Bókfært verð 1.1.2021 | 6.810 | 684 | 7.495 |
| Bókfært verð 31.12.2021 | 2.166 | 57 | 2.223 |
| Bókfært verð 31.12.2022 | 0 | 30 | 30 |
| Afskriftarhlutföll | | 2-9% | 8-25% |
| Áætlaður nýtingartími | | 11 - 50 ár | 4 - 13 ár |
| Afskriftir ársins skiptast þannig: | | 2022 | 2021 |
| Afskrift rekstrarfjármuna og leigueigna | | 35 | 896 |
| Samtals | | 35 | 896 |

21. Fasteignamat og vátryggingarverð

SKEL / Móðurfélags

Vátryggingarverð fjárfestingafasteigna nam í lok árs 2022 samtals 362 millj. kr. (2021: 2.775 millj. kr.).

Fasteignamat fjárfestingafasteigna nam í lok árs 2022 samtals 259 millj. kr. (2021: 1.252 millj. kr.).

Vátryggingarverð véla, áhalda og tækja félagsins nam í árslok 2022 167 millj. kr. (2021: 140 millj. kr.).

22. Langtímakröfur

Langtímakröfur greinast þannig:

| | 2022 | 2021 |
|-----------------------------------|------|------|
| Vaxtaberandi langtímakröfur | 428 | 423 |
| Næsta árs afborgun | 0 | (12) |
| Langtímakröfur | 428 | 411 |

Skýringar

23. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:

| | 2022 | 2021 |
|--------------------------------|------|------|
| Nafnverð viðskiptakrafna | 32 | 777 |
| Niðurfærsla krafna | (5) | (31) |
| Viðskiptakröfur samtals | 26 | 746 |

Hægt er að finna frekari upplýsingar um láns- og gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna í skýringu um áhættustýringu (skýring 3.3).

24. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

| | 2022 | 2021 |
|--|------|------|
| Kröfur á hið opinbera | 41 | 68 |
| Næsta árs afborgun langtímakrafna | 0 | 12 |
| Aðrar kröfur | 165 | 7 |
| Fyrirfram greiddur kostnaður | 91 | 0 |
| Aðrar skammtímakröfur í lok ársins | 297 | 86 |

25. Vaxtaberandi skuldir

Þessi skýring veitir upplýsingar um samningsbundin lánskjör af lántökum félagsins, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Skýring um áhættustýringu (skýring 3) inniheldur frekari upplýsingar um vaxtaáhættu, gjaldmiðlagengisáhættu og lausafjárahættu.

| | 2022 | 2021 |
|---|----------|--------|
| Staða vaxtaberandi skulda 1.1. | 7.077 | 5.543 |
| Lántaka á árinu | 0 | 1.318 |
| Afborganir vaxtaberandi lána | (4.562) | (212) |
| Breytingar tengdar fjármögnunarhreyfingum | (4.562) | 1.106 |
| Gengismunur | 0 | 428 |
| Aðrar breytingar tengdar vaxtaberandi skuldum | 0 | 428 |

| | | |
|---------------------------------------|-------|-------|
| Staða vaxtaberandi skulda 31.12. | 2.515 | 7.077 |
|---------------------------------------|-------|-------|

Langtímaskuldir

| | 2022 | 2021 |
|---|-------|--------|
| Óverðtryggð langtímalán ISK | 42 | 456 |
| Langtímalán í erlendum gjaldmiðlum | 0 | 2.474 |
| Vaxtaberandi langtímaskuldir með næsta árs afborgunum | 42 | 2.930 |
| Næsta árs afborgun | (42) | (205) |
| Vaxtaberandi langtímaskuldir | 0 | 2.725 |

Skammtímaskuldir

| | | |
|---|-------|-------|
| Næsta árs afborgun langtímaskulda | 42 | 205 |
| Skammtímaskuldir við lánastofnanir, 8,3-9,0 % | 2.473 | 4.147 |
| Vaxtaberandi skammtímaskuldir | 2.515 | 4.352 |
| Vaxtaberandi skuldir samtals | 2.515 | 7.077 |

Skýringar

25. Vaxtaberandi skuldir, frh.

| Skilmálar vaxtaberandi skulda | Lokagjalddagar | 2021 | |
|--|----------------|-------------|--------------|
| | | Meðalvextir | Bókfært verð |
| Skuldir í erlendum gjaldmiðlum: | | | |
| Langtímaskuldir í DKK | 2029 | 3,0% | 2.474 |
| Skammtímalán í USD | 2022 | 3,6% | 1.322 |
| | | | 3.796 |
| Skuldir í íslenskum krónum: | | | |
| Óverðtr. langtímalán | 2030 | 3,6% | 456 |
| Óverðtr. skammtímalán | 2022 | 4,1% | 2.446 |
| | | | 2.902 |
| Vaxtaberandi skuldir samtals | | | 6.698 |
| Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár: | | 2022 | 2021 |
| 2023 | | 42 | 211 |
| 2024 | | 0 | 213 |
| 2025 | | 0 | 214 |
| 2026 | | 0 | 169 |
| Síðar | | 0 | 1.913 |
| Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir | | 42 | 2.720 |

26. Aðrar skammtímaskuldir

| Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig: | 2022 | 2021 |
|---|------|-------|
| Skuld við ríkissjóð | 11 | 2.179 |
| Tekjuskattur til greiðslu | 63 | (0) |
| Ógreiddar launaskuldbindingar | 282 | 108 |
| Áfallnir vextir lána | 27 | 14 |
| Ýmsar skammtímaskuldir | 66 | 68 |
| Aðrar skammtímaskuldir samtals | 449 | 2.368 |

27. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Stórir hluthafar, dótturfélög, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn og lykilstjórnendur auk félaga í meirihlutaeigu þessara aðila teljast vera tengdir aðilar félagsins. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila.

| Viðskipti við tengda aðila | 2022 | 2021 |
|--|-------|------|
| Keyptar vörur og þjónusta af dóttur- og hlutdeildarfélagum | 45 | 308 |
| Seldar vörur og þjónusta til dóttur- og hlutdeildarfélagum | 2 | 57 |
| Kröfur í lok ársins á dóttur- og hlutdeildarfélagum | 116 | 2 |
| Skuldir í lok ársins við dóttur- og hlutdeildarfélagum | 57 | 10 |
| Skuldabréf útgefin af dóttur- og hlutdeildarfélagum | 2.013 | 38 |

Félagið samþykkti að vera í móðurfélagsábyrgð fyrir skuldum dótturfélaga fyrir árið 2022 samanlagt að fjárhæð 3.784 millj.kr. Sú ábyrgð fellur niður þegar ársreikningar dótturfélaga eru undirritaðir í lok febrúar 2023.

Skýringar

27. Tengdir aðilar, frh.

Laun stjórnar

2022

| | Stjórnar- laun | Mótframlag í lífeyrissjóð | Fjöldi hluta í árslok |
|--|-------------------|------------------------------|--------------------------|
| Jón Ásgeir Jóhannesson, stjórnarformaður | 10 | 1 | 251 |
| Sigurður Kristinn Egilsson, varaformaður | 7 | 1 | - |
| Pórarinn Arnar Sævarsson, stjórnarmaður | 5 | 1 | 96 |
| Nanna Björk Ásgrímsdóttir, stjórnarmaður | 5 | 1 | 235 |
| Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir, stjórnarmaður | 4 | 1 | - |
| Birna Ósk Einarsdóttir, fv. varaformaður | 1 | 0 | - |
| Samtals | 32 | 5 | |

2021

| | Stjórnar- laun | Mótframlag í lífeyrissjóð | Fjöldi hluta í árslok |
|---|-------------------|------------------------------|--------------------------|
| Jón Ásgeir Jóhannesson, stjórnarformaður | 9 | 1 | 251 |
| Birna Ósk Einarsdóttir, varaformaður | 7 | 1 | - |
| Pórarinn Arnar Sævarsson, stjórnarmaður | 5 | 1 | 96 |
| Nanna Björk Ásgrímsdóttir, stjórnarmaður | 4 | 0 | 186 |
| Sigurður Kristinn Egilsson, stjórnarmaður | 4 | 1 | - |
| Dagný Halldórsdóttir, fv. stjórnarmaður | 1 | 0 | - |
| Elín Jónsdóttir, fv. stjórnarmaður | 1 | 0 | - |
| Samtals | 30 | 4 | |

Laun og hlunnindi framkvæmdastjórnar

| | Gjaldfærð | | | Fjöldi hluta í árslok | |
|--|--------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------|-----------|
| | Föst laun & hlunnindi | keypt starfs- réttindi * | Mótframlag í lífeyrissjóð | Kaupréttir | Hlutabréf |
| 2022 | | | | | |
| Ásgeir H. Reyk fjörð Gylfason, forstjóri | 36 | 45 | 32 | 64 | - |
| Fyrirverandi stjórnendur** | 129 | 0 | 23 | - | - |
| | 165 | 45 | 55 | 64 | |

(*) Á árinu 2022 eru gjaldfærðar 45 millj. kr. auk launatengdra gjalda alls 55 millj. kr. vegna keyptrar starfsréttinda forstjóra. Að auki verða gjaldfærðar 60 millj. kr. árin 2023 og 2024 og 15 millj. kr. árið 2025, auk launatengdra gjalda. Heildarfjárhæðin var greidd á árinu 2022. Greiðslan var skilyrt og skuldbindur forstjóri sig til að starfa hjá félaginu í að minnsta kosti fram í apríl 2025. Ef lágmark starfstíma er ekki náð skal hann endurgreiða félaginu hlutfallslega. Í efnahagsreikningi eru færðar 165 millj. kr. meðal veltufjármuna vegna þessa. Forstjóri félagsins greiddi fullan tekjuskatt af heildarfjárhæðinni á árinu 2022.

(**) Með fyrirverandi stjórnendum er átt við fyrirverandi forstjóra og framkvæmdastjóra sviða.

| | Laun & Mótframlag hlunnindi í lífeyrissjóð | | Fjöldi hluta í árslok | |
|-----------------------------------|---|----|-----------------------|-----------|
| | | | Kaupréttir | Hlutabréf |
| 2021 | | | | |
| Árni Pétur Jónsson, fv. forstjóri | 72 | 12 | - | - |
| Framkvæmdastjórnar sviða * | 182 | 26 | - | - |
| | 182 | 38 | | |

(*) Með framkvæmdastjórum er átt við fimm framkvæmdastjóra sviða en einn af þeim hætti í ágúst 2021. Áfallnar, ógreiddar bónusgreiðslur og launatengdar greiðslur eru inn í þessum fjárhæðum.

Skýringar

28. Atburðir eftir lok reikningskiladags og önnur mál

Kaup á Kletti

Þann 17. janúar 2023 fékkst staðfest frá Samkeppniseftirlitinu að ekkert yrði frekar aðhafist vegna kaupa Skeljungs ehf. á öllu hlutafé í Kletti - sala og þjónusta ehf. og kaupa SKEL á Klettagörðum 8-10 ehf. og voru þar með allir fyrirvarar uppfylltir í tengslum við kaupin. Gengið var frá viðskiptunum með greiðslu kaupverðs og afhendingu félaganna þann 10. febrúar 2023.

Sala á Sp/f Orkufelagið

Kaupsamningur vegna sölu á öllu hlutafé SKEL í Sp/f Orkufelagið í Færeyjum var undirritaður 20. desember 2022. Kaupsamningurinn er háður fyrirvörum, m.a. um áreiðanleikakönnun og samþykki Samkeppniseftirlitsins í Færeyjum. Gert er ráð fyrir að áreiðanleikakönnun kaupanda verði lokið fyrir 1. mars 2023. Að því loknu fær Samkeppniseftirlitið málið til meðferðar sem er áætlað að taki um 4-8 vikur.

Söluréttur

Samhliða kaupum á 58% eignarhlut í Lyfsalanum ehf. var gerður kaup- og söluréttarsamningur við minnihlutaeigendur í félaginu. Forsendur fyrir nýtingu á sölurétti er að EBITDA afkoma Lyfsalans nái ákveðnum fjárhæðamörkum. Söluréttur verður virkur á tímabilinu 1. september 2023 til 20. september 2025. Kaupréttur er nýtanlegur á árinu 2025 og verður ekki lægri en 475 millj.kr. fyrir 42% eignarhluta.

Ofgreidd flutningsjöfnunargjöld

Þann 20. maí 2022 kvað Landsréttur upp dóm í máli nr. 189/2021 þess efnis að íslenska ríkinu bæri að endurgreiða SKEL ofgreidd flutningsjöfnunargjöld fyrir árin 2016-2019. Í rekstrarreikningi eru tekjufærðar 550 millj.kr. vegna þessa meðal annarra tekna og 147 millj.kr. meðal fjármunatekna.

Krafa Marine Supply A/S

Þann 19. nóvember 2021 kvað héraðsdómur í Tromsø í Noregi upp dóm þar sem fallist var á kröfu Marine Supply AS um sameiginlega bótaskyldu fyrrum stjórnenda P/F Magn og SKEL og félaganna sjálfra vegna meintra brota á trúnaðaryfirlýsingu. Dóminum var áfrýjað. Áfrýjunardómstóll vísaði málinu frá og sendi það aftur til héraðsdóms til lögmætrar málsmeðferðar. Málið verður tekið fyrir að nýju í mars 2023. Í árslok var fjárhæð málskostnaðar 91 millj.kr. SKEL er með stjórnendatryggingu sem tekur til málskostnaðar vegna málsins. Í byrjun febrúar 2023 fengust 35 millj.kr. endurgreiddar úr tryggingunni vegna málskostnaðar.

Leigusamningar

Félagið er ekki með neina leigusamninga en tekur tímabundið þátt í leigu vegna skrifstofuhúsnæðis við Borgartún 26, þar sem hlutur SKEL í mánaðarlegru leigu nemur 2,7 millj.kr. Þar sem um tímabundið ástand er að ræða er ekki færð upp leigueign eða leiguskuld vegna þessa.

Skýringar sem einvörðungu eiga við um fyrra ár

| | | |
|---|---------------|-------------|
| 29. Sala | | |
| Sala greinist þannig: | | 2021 |
| Eldsneyti | 27.487 | |
| Vörusala | 5.178 | |
| Sala samtals | <u>32.665</u> | |
| Skipting sölu eftir vörutegundum | | |
| Bensín og dísel | 18.718 | |
| Flugvélaeldsneyti | 2.451 | |
| Skipaeldsneyti | 6.318 | |
| Annað eldsneyti | 0 | |
| Aðrar vörur | 5.178 | |
| Sala samtals | <u>32.665</u> | |
| 30. Kostnaðarverð seldra vara | | |
| Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig: | | 2021 |
| Eldsneyti | 23.215 | |
| Aðrar vörur | 3.755 | |
| Kostnaðarverð seldra vara samtals | <u>26.970</u> | |
| 31. Sölu- og dreifingarkostnaður | | |
| Sölu og dreifingarkostnaður greinist þannig: | | 2021 |
| Dreifingarkostnaður | 1.007 | |
| Markaðskostnaður | 275 | |
| Húsnæðiskostnaður | 535 | |
| Sölu og dreifingarkostnaður samtals | <u>1.817</u> | |
| 32. Óefnislegar eignir | | |
| Viðskiptavild er prófuð fyrir virðisrýrnun árlega. Eignir voru metnar á gangvirði á kaupdegi. | | |
| Viðskiptavild greinist þannig: | | 2021 |
| Viðskiptavild 1.1 | 1.351 | |
| Áhrif samruna | 229 | |
| Selt á árinu | (1.580) | |
| Viðskiptavild 31.12. | <u>0</u> | |

Skýringar sem einvörðungu eiga við um fyrra ár

33. Leiguskuldbindingar

Félagið leigir verslunar- og skrifstofuhúsnæði. Þessir leigusamningar eru að jafnaði til 5-25 ára með möguleika á endurnýjun í lok leigutímans. Auk þess leigir samstæðan ökutæki og eru þeir samningar að jafnaði til 1-3 ára með möguleika á endurnýjun í lok leigutímans.

| | |
|---|-------------|
| Leiguskuldbinding greinist þannig: | 2021 |
| Leiguskuldbinding 1.1 | 809 |
| Afborgarnir leigusamninga | (212) |
| Nýjir samningar | 938 |
| Aflögð starfsemi og þýðingarmunur | (1.535) |
| Leiguskuldbinding 31.12 | (0) |

Áhrif leigusamninga í rekstrarreikningi greinast þannig:

| | |
|---------------------------------|-----|
| Vaxtagjöld á leiguskuldir | 91 |
| Afskrift leigueigna | 236 |

Gjaldagreining

| | |
|--------------------------------|---|
| Innan árs | 0 |
| Eftir ár en innan 5 ára | 0 |
| 5 ár og síðar | 0 |
| Ónúvirtar greiðslur alls | 0 |

34. Rekstrarleigusamningar

Leigutekjur

Félagið leigir út húsnæði til ýmissa aðila. Sumir leigusamninganna hafa ótilgreindan leigutíma en leigutími annarra samninga er frá 2-10 árs. Leigutekjur á árinu 2021 námu 232 millj. kr. (2020: 201 millj. kr.). Flestir leigusamninganna eru verðtryggðir. Skuldbinding leigutaka með ótilgreindan leigutíma er aðeins reiknuð sem nemur hálfu ári. Ónúvirt skuldbinding leigutaka greinist þannig:

| | |
|---------------------------|-------------|
| Innan árs | 2021 |
| Eftir 1-5 ár | 114 |
| Eftir meira en 5 ár | 0 |
| Samtals | 0 |
| | 114 |

35. Kennitölur

Helstu kennitölur móðurfélagsins:

| | |
|---|-------------|
| | 2021 |
| Rekstur: | |
| Framlegð í hlutfalli af sölu | 17,4% |
| EBITDA / Framlegð | 29,5% |
| EBIT / Framlegð | 13,8% |
| Laun / Framlegð | 36,2% |
| Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð | 31,9% |
| Rekstrarkostnaður / Framlegð | 75,3% |
| Arðsemi eigin fjár | 47,3% |
| Efnahagur: | |
| Veltufjórhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir | 1,93 |
| Lausafjórhlutfall - (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir | 1,93 |
| Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA | -38% |
| Eiginfjórhlutfall - eigið fé / eignir samtals | 55,1% |
| Inna virði hlutafjár - eigið fé / hlutafé | 8,4 |



Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórnarháttayfirlýsing

1. Stjórnarhættir SKEL

Stjórn og stjórnendur SKEL fjárfestingafélags hf. („SKEL“) leggja ríka áherslu á að fylgja góðum stjórnarháttum. Góðir stjórnarhættir eru að mati stjórnar og stjórnenda undirstaða trausts og ábyrgðar stjórnunar en hvort um sig stuðlar að vandaðri ákvarðanatöku og góðum samskiptum milli hluthafa, stjórnar, starfsmanna og annarra hagaðila félagsins.

Stjórnarhættir SKEL eru í samræmi við lög og reglur sem gilda um starfsemi félagsins, s.s. ákvæði laga nr. 2/1995 um hlutafélög, markaðssvikareglugerð ESB, sbr. lög nr. 60/2021 um aðgerðir gegn markaðssvikum, lögum nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, laga um upplýsingaskyldu útgefenda verðbréfa og flöggunarskyldu nr. 20/2021 og laga um aðgerðir gegn peningþvætti og fjármögnun hryðjuverka nr. 140/2018.

SKEL er með skráð hlutabréf í Kauphöll Íslands (Nasdaq Iceland hf.)¹ og ber því sömuleiðis að taka mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins, 6. útgáfu 2021. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands.²

Stjórnarhættir félagsins eru sömuleiðis í samræmi við innri reglur félagsins sem má finna á heimasíðu félagsins www.skel.is.³

2. Helstu þættir í störfum stjórnar á starfsárinu

2.1. Stefnumörkun SKEL

Árið sem var að líða var fyrsta ár SKEL í rekstri í kjölfar uppskiptingar gamla Skeljungs hf. Með uppskiptingunni var skerpt á áherslum í rekstri félagsins með stofnun þriggja sjálfstæðra rekstrarfélaga sem tóku við rekstri sem áður hafði verið i) starfsemi félagsins á einstaklingssviði ii) starfsemi á fyrirtækjasviði og iii) starfsemi birgðastöðva.

Orkan IS ehf. tók við rekstri á sviði þjónustu til einstaklinga, en þar fellur undir rekstur þjónustustöðva Orkunnar, Extra, 10-11, Löðurs bílapvottastöðva, apóteka Lyfjaval, Íslenska vetnisfélagsins og Gló. Skeljungur ehf. tók við rekstri á sviði sölu og þjónustu við fyrirtæki, dreifingu, innkaup og heildsölu á eldsneyti, smurólíum, hreinsi- og efnavörum, áburði sem og öðrum vörum og þjónustupáttum til fyrirtækja og bænda. Þjónusta og sala til stórnotenda, til útgerða, í flug og verktöku er einnig hluti af starfseminni. Gallon ehf. tók loks við birgðastöðvum félagsins og sér um rekstur þeirra.

Eðli máls samkvæmt einkenndust störf stjórnar framan að ári að verulegu leyti að verkefnum í tengslum við að koma á laggirnar framangreindum rekstrarfélögum og marka stefnu þeirra. Stjórnarmenn SKEL tóku því að sér að sinna stjórnarstörfum í rekstrarfélögum þremur framan af ári, en stjórn þótti mikilvægt að hafa virka aðkomu og hafa skýra yfirsýn yfir rekstur og stefnumörkun félaganna á fyrstu mánuðum þeirra í rekstri. Um mitt ár stigu svo allir stjórnarmenn SKEL, að undanskildum stjórnarformanni, úr stjórn rekstrarfélaganna og við

¹ <http://business.nasdaq.com/list/Rules-and-Regulations/European-rules/nasdaq-iceland/index.html>

² <https://leidbeiningar.is/leidbeiningar>

³ <http://skel.is/stjornarhaettir/stefnur-og-reglur>

tóku fjármálastjóri og forstjóri SKEL. Í lok árs 2022 vék svo stjórnarformaður SKEL úr stjórnnum rekstrarfélaga. Núverandi stjórn SKEL situr því ekki í stjórnnum Orkunnar, Skeljungs eða Gallon.

SKEL starfar sem fjárfestingafélag, með þann tilgang að skapa verðmæti fyrir hluthafa og aðra haghafa með langtíma hugsun að leiðarljósi og það markmið að minnka vægi jarðefnaeldsneytis í rekstri félagsins með fjölgun tekjustoða og fjárfestinga. Stefna SKEL er að vera umbreytingafjárfestir og þannig veita stuðning og aðstoð við þau félög, stjórnendateymi og frumkvöðla sem ákveðið er að fjárfesta í hverju sinni. Stjórnendur og starfsfólk SKEL styðji þannig samstarfsaðila sína við að fullnýta alla möguleika fyrirtækjanna sem þau stýra, hvort sem um er að ræða rótgróin rekstrarfélög eða góða viðskiptahugmynd.

2.2. Endurskoðun skipulags og stjórnarháttanna

Í kjölfar breytts tilgangs SKEL, uppskiptingar félagsins og stofnun rekstrarfélaganna þriggja, hefur skipulag og stjórnarháttir á samstæðugrunni verið til endurskoðunar, með að markmiði að efla og styrkja góða stjórnarhátti innan félagsins. Stefnur hafa ýmist verið einfaldaðar, uppfærðar eða felldar út til að eiga betur við um félagið í núverandi mynd.

Á árinu hafa eftirfarandi stefnur og reglur verið endurskoðar:

- Starfsreglur stjórnar uppfærðar
- Starfslýsing forstjóra uppfærð
- Undirskriftarreglur SKEL samþykktar
- Sjálfbærnisstefna samþykkt.

Þá er ætlunin að stefnur og reglur SKEL gildi ekki á samstæðugrunni. Rekstrarfélög í eigu SKEL hafa sett sér stefnur og reglur um stjórnarhátti í starfsemi sinni eftir því sem við á. Stjórn í samráði við stjórnendur munu áfram rýna innri reglur félagsins í ljósi nýs tilgangs félagsins og uppfæra þar sem við á.

3. Innra eftirlit og áhættustjórnun

3.1. Innra eftirlit

Það er hlutverk stjórnar, ásamt forstjóra, að hafa forystu um að móta stefnu, setja markmið og skilgreina áhættuviðmið félagsins, bæði til skemmri og lengri tíma, og jafnframt að koma á virku kerfi innra eftirlits. Í því felst m.a. að fyrirkomulag innra eftirlits skuli vera formlegt og skjalfest og að virkni þess skuli sannreynd reglulega. Markmið með innra eftirlit er að tryggja með sem bestum hætti skilvirkni í starfsemi, áreiðanlegar upplýsingar og hlítni við lög og reglur. Ekki er starfandi innri endurskoðandi hjá félaginu en ytri endurskoðendur félagsins vinna afmarkaðar úttektir á ferlum.

Regluvörður, skipaður af stjórn, hefur umsjón með að reglum um innherjaupplýsingar og viðskipti innherja sé fylgt. Regluvörður félagsins fyrri hluta árs var Stefán Orri Stefánsson, lögmaður hjá LEX lögmannsstofu. Núverandi regluvörður félagsins er Árni Gestsson, lögmaður, og staðgengill regluvarðar er Guðrún Nielsen. Auk þess veitir LEX lögmannsstofa sérfræðiráðgjöf á sviði regluvörslu.

Endurskoðendur eru kjörnir til eins árs í senn á aðalfundi. Ársreikningur félagsins er endurskoðaður í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Stjórn fær árlega í hendur sérstaka endurskoðunarskýrslu frá endurskoðendum með helstu athugasemdum er snúa að innra eftirliti.

Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila og fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits og áhættustýringu. Endurskoðunarnefnd fer m.a. yfir helstu þætti innra eftirlits og áhættustýringakerfa í tengslum við reikningsskilaferlið. Nefndin hefur því það hlutverk að fara yfir uppgjör m.a. hvort til staðar sé virkt innra eftirlit við gerð reikningsskila.

3.2. Áhættustjórnun

Stjórn og stjórnendur SKEL leitast við að viðhalda góðu eftirlitsumhverfi með skjalfestum stefnum, reglum og verklagsferlum. Með þeim hætti er tryggð skilvirkni í starfsemi félagsins, áreiðanleiki upplýsinga og hlítni við lög. Forstjóri og fjármálastjóri bera ábyrgð á greiningu og mati á fjárhagslegum og rekstrarlegum áhættum félagsins. Þeir taka ennfremur virkan þátt í mótun áhættustefnu og áhættuvilja félagsins. Hjá félaginu starfar ekki sérstakur áhættustjóri. Þá eru mánaðarlegir fundir haldnir með stjórn þar sem leitast er við að halda stjórn upplýstri um helstu áhættuþætti í rekstri félagsins hverju sinni. Stjórn og stjórnendur geta með þeim hætti brugðist tímanlega við áhættum sem steðja að.

Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með því að áhættustjórnun sé í samræmi við stefnur félagsins og að eftirlitsaðgerðir taki á áhættum í starfseminni. Áhættustýring er yfirfarin árlega með tilliti til breytinga í helstu áhættuþáttum í starfsemi félagsins..

4. Stjórnskipan

Í samþykktum SKEL er ekki gert ráð fyrir kosningu fulltrúanefndar, sem samkvæmt 3. mgr. 73. gr. hlutafélagalaga skal, ef til hennar er stofnað, hafa eftirlit með því hvernig félagsstjórn og framkvæmdastjóri ráða málum félagsins, svo og láta aðalfundi í té umsögn um hvort samþykkja beri ársreikninga félagsins og tillögu stjórnar um ráðstöfun hagnaðar. Slíkri nefnd hefur því ekki verið komið á fót hjá félaginu.

4.1. Stjórn SKEL

Aðalfundur SKEL kýs árlega fimm stjórnarmenn til starfa í stjórn félagsins. Í samræmi við 24. gr. samþykktu félagsins fer stjórn þess með æðsta vald félagsins milli hluthafafunda og er hlutverk hennar að annast um öll málefni félagsins, taka ábyrgð á þeim og sjá til þess að skipulag þess og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Ennfremur ber stjórn félagsins að hafa umsjón með að viðhlítandi stjórn sé á reikningshaldi félagsins og meðferð fjármuna þess.

Fjallað er um helstu þætti í störfum stjórnar á starfsárinu í kafla 2 að framan.

4.2. Árangursmat stjórnar

Stjórn leggur árlega mat á árangur félagsins í heild og einnig á eigin störf, samsetningu, verklag og starfshætti, svo og störf undirnefnda, frammistöðu forstjóra og annarra daglegra stjórnenda. Þá metur stjórnin þróun félagsins reglulega innan ársins og gætir að því að hún sé í samræmi við markmið þess. Árangursmatið var framkvæmt í desember 2022 og niðurstöður matsins voru kynntar stjórn SKEL og farið var yfir niðurstöður þess með tilnefningarnefnd í janúar 2023. Niðurstöður matsins voru heilt yfir góðar.

4.3. Upplýsingar um stjórnarmenn

Stjórn SKEL hf.:

JÓN ÁSGEIR JÓHANNESSON, STJÓRNARFORMAÐUR, TÓK FYRST SÆTI Í STJÓRN ÁRIÐ 2019

| | |
|-----------------------------|--|
| Fæðingarár: | 1968 |
| Menntun: | Próf frá Verzlunarskóla Íslands. |
| Aðalstarf: | Fjárfestir. |
| Starfsferill: | Annar stofnanda Bónus, einn af stofnendum Orkunnar, forstjóri og stjórnarformaður Haga og síðar Baugur Group. Viðtæk stjórnunarreynsla, t.d. fyrir Iceland Foods og Magazin du Nord og fjölmörg önnur íslensk fyrirtæki. Sjálfstæður fjárfestir og ráðgjafi. |
| Önnur trúnaðarstörf: | Stjórnarformaður Strengs hf. og Strengs Holding ehf. Varamaður í stjórn 365 hf. og prókúruhafi Apogee ehf. |
| Eignarhluti í SKEL: | 365 hf. og önnur tengd félög eiga 38% hlut í Streng Holding ehf. Strengur Holding ehf. á 100% í Streng hf. Strengur ehf. á 969.152.089 hluti í SKEL eða sem nemur 50,06% atkvæða. 365 hf. er í eigu Ingibjargar Pálmadóttur, eiginkonu Jóns Ásgeirs. |
| Stöður hjá SKEL: | Stjórnarformaður SKEL, stjórnarformaður Lyfjavals og stjórnarmaður í WEDO. Formaður starfskjaranefndar SKEL. Áður stjórnarformaður Orkunnar IS ehf., Skeljungs ehf. og Gallon ehf. |
| Hagsmunatengsl: | RES II ehf. á 523.290 hluti í SKEL hf. RES II ehf. tengist Streng hf. og Streng Holding ehf. vegna stjórnarsetu, þar sem sami stjórnarmaður er meðstjórnandi í stjórn Strengs hf., Strengs Holding ehf. og RES II ehf. |

Að mati tilnefningarnefndar SKEL er Jón Ásgeir Jóhannesson óháður félaginu, daglegum stjórnendum þess en hins vegar ekki óháður stórum hluthöfum í félaginu, samkvæmt skilgreiningu í leiðbeiningum VÍ o.fl. um góða stjórnarhætti.

GUÐBJÖRG HEIÐA GUÐMUNDSDÓTTIR, TÓK FYRST SÆTI Í STJÓRN ÁRIÐ 2022

| | |
|-----------------------------|--|
| Fæðingarár: | 1980 |
| Menntun: | B.Sc í iðnaðarverkfræði frá Háskóla Íslands 2001, M.Sc. í vélaverkfræði frá Háskóla Íslands 2008. |
| Aðalstarf: | Framkvæmdastjóri. |
| Starfsferill: | Ýmis sérfræði- og stjórnunarstörf hjá Marel frá árinu 2011, t.a.m. verkefnastjóri, yfirmaður vöruþróunar og framkvæmdarstjóri Marel á Íslandi. |
| Önnur trúnaðarstörf: | Engin. |
| Eignarhluti í SKEL: | Enginn. |
| Stöður hjá SKEL: | Stjórnarstjóri hjá SKEL. Nefndarstjóri í endurskoðunarnefnd SKEL. Áður stjórnarmaður Orkunnar IS ehf., Skeljungs ehf. og Gallon ehf. |
| Hagsmunatengsl: | Engin. |

Að mati tilnefningarnefndar SKEL er Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum í félaginu, samkvæmt skilgreiningu í leiðbeiningum VÍ o.fl. um góða stjórnarhætti.

NANNA BJÖRK ÁSGRÍMSDÓTTIR, STJÓRNARMAÐUR, TÓK FYRST SÆTI Í STJÓRN ÁRIÐ 2021

| | |
|----------------------|--|
| Fæðingarár: | 1974 |
| Menntun: | LLM Mastersgráða í Evrópurétti frá Háskólanum í Stokkhólmi 2001. Embættisprófi í lögfræði frá Háskóla Íslands 2000 og ýmsum námskeiðum frá Viðskiptafræðideild Háskóla Íslands í viðskiptagreinum auk námskeiðum við Heimspekideild Háskóla Íslands. |
| Aðalstarf: | Eigin fjárfestingar. |
| Starfsferill: | Nanna Björk hefur verið í eigin fjárfestingum frá 2006 til dagsins í dag. Nanna Björk hefur viðtæka reynslu í smásölu og hefur komið að rekstri fyrirtækja í smásölu bæði |

hér heima og erlendis ýmist sem eigandi og fjárfestir eða stjórnandi. Má þar nefna fyrirtæki eins og All Saints, Whistles, Karen Millen, The Shoe Studio Group og Warehouse. Á árunum 2004-2006 var Nanna fjárfestir og rekstraradili í The Shoe Studio Group UK. Á árunum 2003-2004 vann Nanna sem rekstrarstjóri hjá Karen Millen UK fyrir Bandaríkin, Skandinavíu og Evrópu auk þess sem hún vann við lögfræðistörf og almenna samningagerð þar. Nanna starfaði hjá Kaupþing Bank, Corporate Finance við almenn lögfræðistörf 2001-2003 og á Lex lögmansstofu við almenn lögfræðistörf 1999-2000.

Önnur trúnaðarstörf: Nanna er stjórnarmaður í RES 2 ehf., RES 9 ehf. og Eldra ehf.

Eignarhluti í SKEL: Nanna og eiginmaður hennar, Sigurður Bollason, eru meirihlutaeigendur félagsins RES 9 ehf, sem á 38% hlut í Streng Holding ehf. en það félag á 100% í Streng hf. Strengur hf. á 969.152.089 hluti í SKEL, sem nemur 50,06% atkvæða. Einnig á RES 9 ehf. 5,03% hlut í SKEL.

Stöður hjá SKEL: Stjórnarstörf hjá SKEL og seta í starfskjaranefnd SKEL Áður stjórnarmaður Orkunnar IS ehf., Skeljungs ehf. og Gallon ehf.

Hagsmunatengsl: RES 9 ehf. á 38% hlut í Streng Holding ehf. sem á Streng hf. sem heldur á hlutum í SKEL hf. Eiginmaður Nönnu, Sigurður Bollason, er stjórnarmaður í Streng hf.

Að mati tilnefningarnefndar SKEL er Nanna Björk Ásgrímsdóttir óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess en hins vegar ekki óháð stórum hluthöfum í félaginu, samkvæmt skilgreiningu í leiðbeiningum VÍ o.fl. um góða stjórnarhætti.

SIGURÐUR KRISTINN EGILSSON, VARAFORMAÐUR, TÓK FYRST SÆTI Í STJÓRN ÁRIÐ 2021

Fæðingarár: 1974

Menntun: Verkfræðingur með löggildingu í verðbréfavíðskiptum.

Aðalstarf: Stofnandi og starfsmaður Arcur Finance.

Starfsferill: Frá 1998-2007 starfaði Sigurður Kristinn á eignastýringasviði Kaupþings banka og var síðustu 5 árin yfirmaður eignastýringar fagfjárfesta sem sérhæfir sig í stýringu eigna fyrir lífeyrissjóði, fyrirtæki og stofnanir. Frá 2007-2010 starfaði hann á eignastýringasviði bankans erlendis og leiddi uppbyggingu á alþjóðlegu sjóðasviði fyrir fagfjárfesta. Frá árinu 2010-2016 veitti Sigurður Kristinn forstöðu eignastýringar og sérhæfðra sjóða hjá ALM Verðbréfum sem fjármagnaðir voru af lífeyrissjóðum.

Önnur trúnaðarstörf: Stjórnarformaður NeckCare Holding.

Eignarhluti í SKEL: Enginn.

Stöður hjá SKEL: Varaformaður stjórnar SKEL og nefndarmaður í starfskjaranefnd SKEL. Áður stjórnarmaður Orkunnar IS ehf., Skeljungs ehf. og Gallon ehf.

Hagsmunatengsl: Engin.

Að mati tilnefningarnefndar SKEL er Sigurður Kristinn Egilsson óháður félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum í félaginu, samkvæmt skilgreiningu í leiðbeiningum VÍ o.fl. um góða stjórnarhætti.

PÓRARINN ARNAR SÆVARSSON, STJÓRNARMAÐUR, TÓK FYRST SÆTI Í STJÓRN ÁRIÐ 2019

Fæðingarár: 1969

Menntun: Löggiltur fasteignasali. Próf frá Vélskóla Íslands og Skipstjórnarskólanum ásamt flugþjálfun.

Aðalstarf: Löggiltur fasteignasali, svæðisstjóri hjá RE/MAX á Íslandi.

Starfsferill: Fjórtán ára reynsla af sjávarútvegi. Tuttugu ára reynsla af kaupum, sölu og þróun fasteigna á fasteignamarkaðinum. Fjárfestingarverkefni í ráðgjafar fyrirtækjum, sprotafyrirtækjum og tæknifyrirtækjum. Stofnun fasteignasölukeðja á Íslandi og erlendis. Þórarinn er sérleyfishafi hjá RE/MAX á Íslandi og jafnframt eigandi og stjórnarmaður í því fyrirtæki. Eigandi félagsins Loran ehf.

| | |
|-----------------------------|--|
| Önnur trúnaðarstörf: | Stjórnarformaður Fjölbendir ehf. Í stjórn Remax á Íslandi, Loran ehf., IREF ehf., Einbýli ehf., Strengur Holding ehf., Strengur hf., Iceland Rent ehf., Henrik ehf. og Smárahvammur ehf. |
| Eignarhluti í SKEL: | Þórarinn á 100% í félaginu Loran ehf. Loran ehf. á 50% í IREF ehf. IREF ehf. á 20% hlut í Strengur Holding ehf. en það félag á 100% í Strengur hf. Strengur hf. á 969.152.089 hluti í SKEL eða sem nemur 50,06% atkvæða. |
| Stöður hjá SKEL: | Stjórnarmaður í SKEL. Nefndarmaður í tilnefningarnefnd og endurskoðunarnefnd SKEL. Áður stjórnarmaður Orkunnar IS ehf., Skeljungu ehf. og Gallon ehf. |
| Hagsmunatengsl: | Loran ehf. á 50% hlut í IREF ehf. sem á 20% hlut í Streng Holding ehf. |

Að mati tilnefningarnefndar SKEL er Þórarinn Arnar Sævarsson óháður félaginu, daglegum stjórnendum en hins vegar ekki óháður stórum hluthöfum í félaginu, samkvæmt skilgreiningu í leiðbeiningum VÍ o.fl. um góða stjórnarhætti.

4.4. Starfshættir stjórnar

Samkvæmt starfsreglum stjórnar er stjórnarformaður málsvari stjórnar og kemur fram fyrir hennar hönd varðandi málefni stjórnar s.s. gagnvart forstjóra, starfsmönnum, hluthöfum félagsins samkvæmt nánari reglum þar að lútandi. Samkvæmt nýsamþykktri sjálfbærnisstefnu leggur félagið áherslu á að eiga góð samskipti við hagaðila.

Formleg samskipti stjórnar og hluthafa eiga sér stað á hluthafafundum. Hluthafar geta þó ávallt komið sjónarmiðum sínum á framfæri eða sett fram spurningar til stjórnar í gegnum tölvupóstfangið stjorn@skel.is sem ritari stjórnar hefur umsjón með og tilkynnir stjórn um allar tillögur eða spurningar hluthafa. Stjórn hefur yfirumsjón með viðbrögðum félagsins við þeim. Í aðdraganda aðalfundar er stærstu hluthöfum félagsins (sem eiga 1% eða meira í félaginu) boðið á formlegan fund með formanni og varaformanni stjórnar.

Fjárfestar geta hvenær sem er sent athugasemdir og fyrirspurnir til stjórnar á tölvupóstfangið fjarfestar@skel.is. Forstjóri móttekur slíka tölvupósta og kemur á framfæri við stjórnina þeim póstum sem eiga heima á borði stjórnar.

4.5. Fundir og fundargerðir stjórnarfunda

Fundargerðir stjórnar eru í samræmi við leiðbeiningar um stjórnarhætti um fyrirtækja. Í hverri fundargerð er bókuð yfirlýsing fundarmanna um hæfi stjórnar og forstjóra til umræðu um og afgreiðslu mála sem eru á dagskrá fundarins. Ritari stjórnar skal þó yfirfara hagsmunaskrá stjórnarmanna fyrir boðun stjórnarfunda og opnun á gögn í stjórnargátt. Í þeim tilvikum sem hagsmunatengsl stjórnarmanna kunna að vera til staðar vegna dagskrárlíðar vikur stjórnarmaður af fundi og fær viðkomandi stjórnarmaður ekki aðgang að gögnum málsins fyrr en eftir atvikum að því tiltekna máli er lokið, samkvæmt nánari ákvörðun stjórnar.

Stjórn var ákvörðunarbær á fundum ársins, fyrir utan mál er sneru að hlutfjáreign SKEL í VÍS hf. var ákveðið að stjórnarmaðurinn Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir myndi víkja af fundi vegna mögulegra hagsmunaárekstra eftir að hún tilkynnti stjórn um að hún hygðist taka við stöðu framkvæmdastjóra Varðar tryggingarfélags. Eftir að hún tók við stöðunni fékk hún engar upplýsingar um málið og engan aðgang að gögnum þess.

Fjöldi funda og mæting stjórnarmanna og nefndarmanna undirnefnda á fundi starfsársins var með eftirfarandi hætti:

Stjórn SKEL fundaði 23 sinnum frá aðalfundi 2022 og fram til og með 15. febrúar 2023 þegar ársreikningur félagsins var samþykktur. Full mæting var á öllum fundum.

Endurskoðunarnefnd SKEL fundaði 6 sinnum frá skipun eftir aðalfund 2022 og fram til og með 15. febrúar 2023. Guðbjörg forfallaðist á einn fund. Annars var full mæting.

Starfskjaranefnd SKEL fundaði 5 sinnum frá skipun eftir aðalfund 2022 og fram til og með 15. febrúar 2023. Full mæting var á öllum fundum.

Hér fyrir neðan er tafla sem sýnir mætingu stjórnarmanna á stjórnarfundi og undirnefnda stjórnar:

| Stjórnarmaður | Tímabil | Stjórn | Endurskoðunarnefnd | Starfskjaranefnd |
|-------------------------------|---------------------|--------|--------------------|------------------|
| Jón Ásgeir Jóhannesson | 10.3.2022-15.2.2023 | 23 | | 5 |
| Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir | 10.3.2022-15.2.2023 | 23 | 5 | |
| Nanna Björk Ásgrímsdóttir | 10.3.2022-15.2.2023 | 23 | | 5 |
| Sigurður Kristinn Egilsson | 10.3.2022-15.2.2023 | 23 | | 5 |
| Pórarinn Arnar Sævarsson | 10.3.2022-15.2.2023 | 23 | 6 | |

4.6. Undirnefndir

Á liðnu starfsári störfuðu tvær undirnefndir stjórnar, endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd, sem og ein undirnefnd hluthafa, tilnefningarnefnd.

4.6.1. Tilnefningarnefnd

Hlutverk tilnefningarnefndar er að tilnefna einstaklinga til stjórnarsetu hjá SKEL. Samkvæmt starfsreglum nefndarinnar er markmið hennar að koma á fót gagnsæju og skýru fyrirkomulagi við tilnefningar á stjórnarmönnum fyrir aðalfund félagsins. Ferlinu er ætlað að gera hluthöfum kleift að taka upplýstari ákvörðun við kosningu á frambjóðendum til setu í félagsstjórninni. Tveir utanaðkomandi og óháðir aðilar, annar með reynslu af ráðningum og hinn lögfróður, skulu kosnir árlega af hluthöfum á aðalfundi félagsins til setu í nefndinni til eins árs í senn. Þriðji nefndarmaðurinn skal tilnefndur af stjórn.

Á aðalfundi SKEL 2022 kusu hluthafar eftirtalda frambjóðendur í nefndina: Katrínu S. Ólafsdóttur, framkvæmdastjóra Hagvangs, og Sigurð Kára Árnason, skrifstofustjóra hjá heilbrigðisráðuneytinu. Þá tilnefndi stjórn SKEL Pórarinn Arnar Sævarsson, stjórnarmann, til setu í nefndina. Katrín og Sigurður eru bæði óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum í félaginu, samkvæmt skilgreiningu leiðbeininga um góða stjórnarhætti. Pórarinn er óháður félaginu, daglegum stjórnendum en ekki stórum hluthöfum.

Á fyrsta fundi nefndarinnar var Sigurður Kári kjörinn formaður nefndarinnar. Nefndin hefur komið saman sex sinnum vegna undirbúnings tillögu fyrir aðalfund 2023. Full mæting var á fundum nefndarinnar af hálfu óháðra nefndarmanna, en nefndarmaður sem var tilnefndur af stjórn sat ekki nema fyrsta fund nefndarinnar. Nefndin hefur fundað bæði með stjórnarmönnum félagsins, forstjóra og hluthöfum. Þá hefur tilnefningarnefndin fundað með frambjóðendum til stjórnar SKEL. Starfsreglur nefndarinnar má finna á heimasíðu SKEL.⁴

⁴ <https://www.skel.is/undirnefndir>

⁵ Sjá hlekk að framan.

4.6.2. Endurskoðunarnefnd

Endurskoðunarnefnd er undirnefnd stjórnar SKEL og er sem slík skipuð af stjórn til eins árs í senn, á fyrsta stjórnarfundi eftir aðalfund. Samkvæmt starfsreglum nefndarinnar er markmið hennar að leitast við að tryggja gæði reikningsskila og annarra fjármálaupplýsinga og óhæði endurskoðenda. Endurskoðunarnefnd ber að starfa í samræmi við íslensk lög, reglum og góðum stjórnarháttum. Hlutverk endurskoðunarnefndar er eftirfarandi:

- a) eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila
- b) eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits félagsins, áhættustýringu og annarra eftirlitsaðgerða
- c) eftirlit með endurskoðun ársreiknings og samstæðureiknings
- d) setja fram tillögu til stjórnar um val á endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtækis
- e) mat á óhæði endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis og eftirlit með öðrum störfum endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis

Endurskoðunarnefnd fer einnig yfir og metur gæði fjárhagslegra upplýsinga og fyrirkomulag upplýsingagjafar frá stjórnendum og endurskoðendum. Hún fer árlega yfir skýrslu endurskoðanda um störf sín og óhæði og mikilvæg atriði sem fram hafa komið við endurskoðunina. Nefndin skal jafnframt fylgja eftir innleiðingu þeirra ábendinga sem fram koma í skýrslu endurskoðanda.

Þá rýnir endurskoðunarnefnd áhættustefnu, áhættuvilja, áhættuviðmið og skipulag og virkni áhættustýringar í samræmi við áhættustefnu félagsins og gerir tillögur til stjórnar um breytinga þar á eftir því sem tilefni er til.

Á starfsárinu 2022-2023 sátu í nefndinni stjórnarmennirnir Guðbjörg Heiða Guðmundsdóttir og Þórarinn Arnar Sævarsson, ásamt Sigrúnu Guðmundsdóttur, löggiltum endurskoðanda. Sigrún Guðmundsdóttir var kjörin formaður nefndarinnar. Sigrún og Guðbjörg eru óháðar félaginu, daglegum stjórnendum þess og endurskoðendum en Þórarinn Arnar telst ekki óháður stórum hluthöfum í félaginu.⁵

4.6.3. Starfskjaranefnd

Starfskjaranefnd er einnig undirnefnd stjórnar SKEL og þannig skipuð af stjórn til eins árs í senn, á fyrsta fundi eftir aðalfund. Samkvæmt starfsreglum nefndarinnar er markmið hennar að auka skilvirkni, skerpa á verklagi og efla starfshætti stjórnar er snúa að starfskjörum innan félagsins.

Hlutverk starfskjaranefndar er eftirfarandi:

- Rýna starfskjarastefnu
- Undirbúningur upplýsingagjafar og tillagna til aðalfundar vegna starfskjarastefnu
- Samningagerð við forstjóra og aðra stjórnendur sem heyra undir stjórn
- Eftirlit með innleiðingu og frávikum frá starfskjarastefnu
- Áhættustjórnun vegna starfskjara
- Mat á eigin störfum
- Yfirferð vinnustaðagreininga

Á starfsárinu 2022-2023 sátu í nefndinni Jón Ásgeir Jóhannesson, Sigurður Kristinn Egilsson og Nanna Björk Ásgrímsdóttir. Sigurður er óháður félaginu, daglegum stjórnendum þess og stórum hluthöfum. Jón Ásgeir er óháður félaginu, daglegum stjórnendum en ekki stórum hluthöfum. Nanna Björk Ásgrímsdóttir er óháð félaginu, daglegum stjórnendum þess en hins vegar ekki óháð stórum hluthöfum í félaginu. Jón Ásgeir var kjörinn formaður nefndarinnar. Nefndin fundaði fimm sinnum á árinu. Full mæting var á fundum nefndarinnar. Starfsreglur nefndarinnar má finna á heimasíðu SKEL.⁶

⁵ Sjá hlekk að framan.

⁶ Sjá hlekk að framan.

4.7. Framkvæmdastjórn

Forstjóri skal annast daglegan rekstur félagsins og í þeim efnum fara eftir stefnu og fyrirmælum sem stjórn gefur. Hlutverk, ábyrgð og umboð forstjóra er nánar skilgreint í starfslýsingu sem forstjóri og stjórn samþykktu í nóvember 2022.

Ásgeir Helgi Reykfjörð Gylfason, forstjóri, fæddur árið 1982. Ásgeir var ráðinn forstjóri SKEL í apríl 2022 en hóf störf 13. júlí 2022. Ásgeir sinnir einnig stjórnarstörfum í félögum í eigu SKEL og er m.a. stjórnarformaður Kaldalóns, Orkunnar, Skeljungs og Gallon. Ásgeir er með BA og ML gráður í lögfræði frá Háskólanum í Reykjavík og er með lögmannsréttindi. Áður starfaði Ásgeir sem aðstoðarbankastjóri Arion banka hf. Hann hefur gegnt starfi framkvæmdastjóra fyrirtækjasviðs Kviku banka hf., yfirlögfræðings MP banka hf., lögmaður á LOGOS lögmannsþjónustu í Reykjavík og London og þar áður hjá Straumi fjárfestingarbanka hf. árin 2004-2009. Ásgeir var meðlimur í framkvæmdahópi um losun fjármagnshafna árið 2015 sem lauk störfum með gerð stöðugleikasamninga það ár. Ásgeir sinnti stundakennslu við Háskólann í Reykjavík um árabíl í verðbréfamarkaðsrétti o.fl.

Ólafur Þór Jóhannesson starfaði sem framkvæmdastjóri fjármálasviðs frá 2019 til febrúar 2022 og var svo ráðinn forstjóri frá febrúar 2022 en lét af störfum þann 13. júlí 2022.

Árni Pétur Jónsson starfaði sem forstjóri frá ágúst 2019 en lét af störfum þann 4. febrúar 2022.

5. Stefna um fjölbreytileika

SKEL hefur ekki sett sér sérstaka stefnu um fjölbreytileika í tengslum við stjórn eða stjórnendur, en gildandi sjálfbærnisstefna lýsir áherslum félagsins í jafnréttismálum. Félagið leggur áherslu á fjölbreytileika í hæfni og sjónarmiðum stjórnenda og starfsmanna. Með þeim hætti sé mótað eftirsóknarvert og sanngjarnt starfsumhverfi sem styður við velferð alls starfsfólks.

Í sjálfbærnisstefnu SKEL segir um stefnu félagsins vegna fjölbreytileika:

„Félagið fagnar fjölbreytileika í samfélaginu og á meðal starfsfólksins og samþykkir ekki mismunun, áreiti eða einelti af nokkru tagi. Meðnaður félagsins er fyrir því að vinnustaðurinn sé öruggur í öllum skilningi. SKEL leggur áherslu á að samstarfsaðilar fyrirtækisins deili með því grundvallargildum og leitast við að tryggja að félagið eigi ekki í viðskiptum við aðila sem ekki virða mannréttindi.“

Í sjálfbærnisstefnu hefur félagið sömuleiðis markað sér jafnréttis- og eineltisstefnu:

„Jafnrétti, þar sem hæfni og frammistaða ræður för, er órofa hluti af menningu fyrirtækisins.“

Allt starfsfólk SKEL á rétt á því að komið sé fram við það af virðingu. Einelti, kynbundið ofbeldi, kynbundin eða kynferðisleg áreitni verður ekki liðin. Stjórnendum ber skylda að taka rétt á málum ef þau koma upp og fylgja verklagsreglum um úrvinnslu slíkra mála í einu og öllu.

Starfstengdar ákvarðanir skulu byggðar á viðeigandi hæfni, verðleikum, frammistöðu og öðrum starfstengdum þáttum. Við ákvörðun launa skal gæta þess að ekki sé mismunad vegna kyns. Starfsmönnum á að greiða jöfn laun fyrir sömu störf og jafnverðmæt störf.“

SKEL starfrækir sömuleiðis tilnefningarnefnd, en hlutverk og starf nefndarinnar er að tryggja að stjórn félagsins hafi yfir að búa breidd í hæfni, reynslu og þekkingu. Meðal þeirra sjónarmiða sem nefndinni ber að líta til við mat á tillögu að stjórnarkjöri er að þar komi saman stjórnarmenn með mismunandi áherslur og sjónarmið.

Að lokum segir í starfsreglum stjórnar að hún framkvæmi árangursmat sem meðal annars nær til mats á samsetningu hennar og framkvæmdi stjórn í desember 2022 ítarlegt árangursmat með ráðgjafa þar sem samsetning hennar var meðal annars rýnd.

Sjá nánar hvernig félagið styður við fjölbreytileika í upplýsingagjöf um sjálfbærni (ófjárhagslega upplýsingagjöf) í ársreikningi félagsins, en innri stefnur og starfsreglur stjórnar er að finna á heimasíðu félagsins.⁷

6. Úrskurðir og dómar tengdir SKEL

Á síðasta fimm ára tímabili hefur félagið komið við sögu í tveimur dómsmálum og tveimur stjórnarsýsluákvörðunum:

Þann 15. desember 2020 kvað Persónuvernd upp úrskurð, í máli nr. 2020010702, þess efnis að meðferð SKEL á tölvupósthólfi við starfslok hjá félaginu samrýmdist ekki lögum nr. 90/2018, um persónuvernd og vinnslu persónuupplýsinga, og reglum nr. 837/2006, um rafræna vöktun og meðferð persónuupplýsinga sem verða til við rafræna vöktun.

Þann 19. nóvember 2021 var kveðinn upp héraðsdómur í Tromsø í Noregi upp dóm þar sem fallist var á kröfu Marine Supply AS um sameiginlega bótaskyldu fyrrum stjórnenda P/F Magn og SKEL og félaganna sjálfra vegna meintra brota á trúnaðaryfirlýsingu. Dóminum var áfrýjað. Áfrýjunardómstóll vísaði málinu frá og sendi það aftur til héraðsdóms til lögmætrar málsmeðferðar. Málið verður tekið fyrir að nýju í mars 2023.

Þann 15. september var birt ákvörðun neytendastofu nr. 30/2021 þar sem komist var að þeirri niðurstöðu að SKEL hafi gerst brotlegt gegn ákvæðum laga nr. 57/2005 um eftirlit með viðskiptaháttum og markaðssetningu með birtingu fullyrðinga „lægsta verðið og ódýrasta eldsneytisverðið.“ SKEL hefur brugðist við ákvörðun neytendastofu og málinu hefur verið lokað í málaskrá stofnunarinnar.

Þann 20. maí 2022 kvað Landsréttur upp dóm í máli nr. 189/2021 þess efnis að íslenska ríkinu bæri að endurgreiða SKEL ofgreidd flutningsjöfnunargjöld fyrir árin 2016-2019.

Þannig samþykkt af stjórn SKEL hf. 15. febrúar 2023

⁷ Sjá hlekk að framan.



**Ófjárhagsleg
upplýsingagjöf**

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

1. Um SKEL

SKEL fjárfestingafélag hf. (hér eftir „SKEL“, „félagið“) er hlutafélag skráð á Nasdaq Nordic Iceland. Árið sem var að líða var fyrsta ár SKEL í rekstri í kjölfar uppskiptingar gamla Skeljungs hf. Með uppskiptingunni var skerpt á áherslum í rekstri félagsins með stofnun þriggja sjálfstæðra dótturfélaga, sem tóku við rekstri sem áður hafði verið; i) starfsemi félagsins á einstaklingssviði ii) starfsemi á fyrirtækjasviði og iii) starfsemi birgðastöðva. Starfsemi og fjárfestingar SKEL eru fyrst og fremst á Íslandi en einnig í Færeyjum.

Orkan IS ehf. tók við rekstri á sviði þjónustu til einstaklinga, en þar fellur undir rekstur þjónustustöðva Orkunnar, Extra, 10-11, Löðurs bílapvottastöðva, apóteka Lyfjaval, Íslenska vetnisfélagsins og Gló. Skeljungur ehf. tók við rekstri á sviði sölu og þjónustu við fyrirtæki, dreifingu, innkaup og heildsölu á eldsneyti, smurólum, hreinsi- og efnavörum, áburði sem og öðrum vörum og þjónustupáttum til fyrirtækja og bænda. Þjónusta og sala til stórnotenda, til útgerða, í flug og verktöku er einnig hluti af starfseminni. Gallon ehf. tók loks við birgðastöðvum félagsins og sér um rekstur þeirra og þeirra.

Árið 2022 litaðist talsvert af uppskiptingu félagsins, enda í mörg horn að líta þegar félag með langa sögu er skipt upp með framangreindum hætti. Í kjölfar uppskiptingar hefur skipulag og stjórnarhættir á samstæðugrunni verið til endurskoðunar, með að markmiði að efla og styrkja góða stjórnarhætti innan félagsins. Stefnur hafa ýmist verið einfaldaðar, uppfærðar eða felldar út til að eiga betur við um félagið í núverandi mynd. Stefnur og reglur sem vísað er til í upplýsingagjöf þessari hafa verið samþykktar af stjórn SKEL. Nálágast má stefnur og reglur á [heimasíðu félagsins](#).¹




SKEL starfar sem fjárfestingafélag, með þann tilgang að skapa verðmæti fyrir hluthafa og aðra haghafa með langtíma hugsun að leiðarljósi og það markmið að minnka vægi jarðefnaeldsneytis í rekstri félagsins með fjölgun tekjustoða og fjárfestinga. Stefna SKEL er að vera umbreytingafjárfestir og þannig veita stuðning og aðstoð við þau félög, stjórnendateymi og frumkvöðla sem ákveðið er að fjárfesta í hverju sinni. Stjórnendur og starfsfólk SKEL styðji þannig samstarfsaðila sína við að fullnýta alla möguleika fyrirtækjanna sem þau stýra, hvort sem um er að ræða rótgróin rekstrarfélög eða góða viðskiptahugmynd.

Gildi SKEL fjárfestingafélags eru:

- Samvinna:** Styrkur teymisins felst í samanlagðri reynslu, sérfræðipækkingu og getu til að treysta hvort öðru. Þessi teymishugsun nær einnig til fjárfestingaeigna og annarra samstarfsaðila þar sem allir aðilar vinna saman til að ná markmiðum.
- Gagnsæi:** Með gagnsæi er lögð áhersla á upplýsingagjöf og umfjöllun um SKEL, fjárfestingar og framtíðarplön. SKEL leggur áherslu á gagnsæi í öllum samskiptum á milli starfsfólks, samstarfsaðila, eftirlitsaðila og fjölmiðla.
- Ábyrgð:** Með ábyrgð er lögð áhersla á fagmennsku stjórnenda og starfsfólks sem bera ábyrgð á sínum gjörðum, orðum og árangri. Stjórnendur fjárfestingaeigna bera ábyrgð á sínum rekstri.

¹ <https://skel.is/stjornarhaettir/stefnur-og-reglur>

1.1. Virðisskapandi viðskiptalíkan

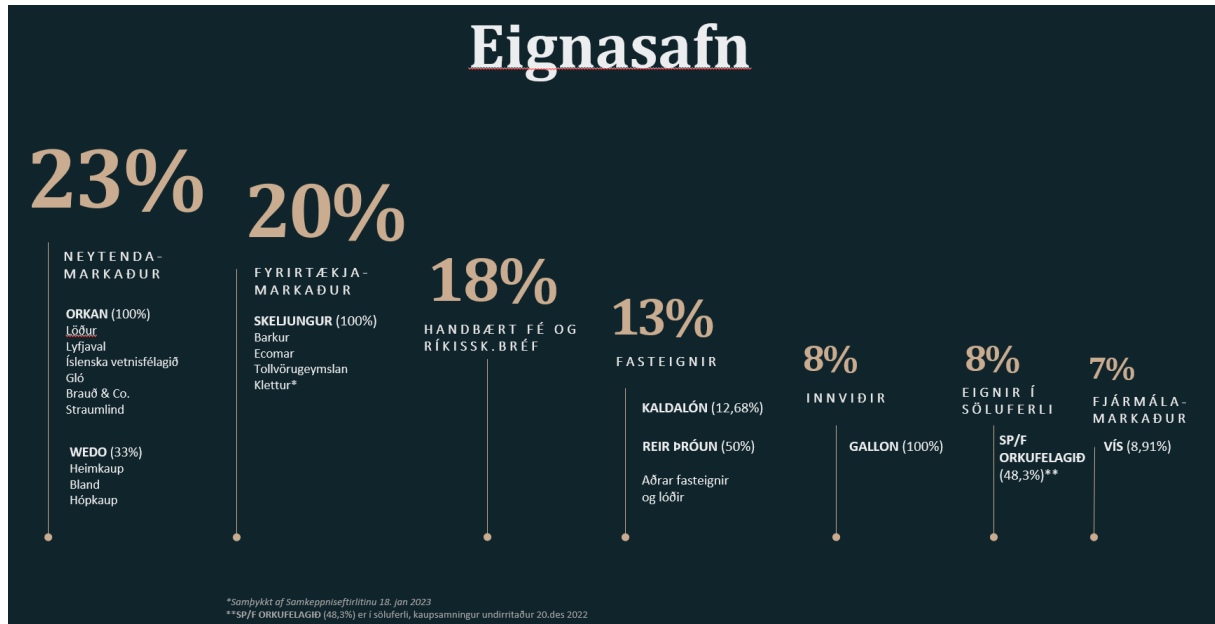
| AUÐLINDIR | STARFSEMI SKEL | VIRÐISAUKI | ÁHERSLUR | STUÐNINGUR VIÐ HEIMSMARKMIÐIN |
|---|--|---|--|--|
| Fjármagn Handbært fé sem hefur skapast við uppbyggingu og sölu fyrirtækja. | Fjárfestingastarfsemi Eignastýring Fjárfestingar Áhættustýring | Fjármagn Ávöxtun fjárfestinga- eigna ásamt innri og ytri vexti félaga í eigu SKEL. Tekjur ársins voru 19.586 millj.kr. á árinu. Heildareignir: 38.505 millj.kr. í árslok 2022. | Góð atvinna og nýsköpun SKEL einsetur sér að viðhafa heiðarleika í viðskiptum, gagnsæi í allri upplýsinga- gjöf og að siðareglum félagsins sé fylgt í starfsemi þess. Áhersla að eignast fyrirtæki sem eru mikilvæg fyrir starfsemi hagkerfisins, leitast við að vernda fjármagn á sama tíma og þau vaxa og bæta fyrirtækin til að skila aðlaðandi ávöxtun. Áhersla á að taka þátt í innviða uppbyggingu sem er þörf á næstu árum. |   |
| Mannauður Hjá SKEL starfar hópur fólks með breiða þekkingu á sínu sviði. | Viðskiptaþróun Skoðun og greiningar á fjárfestingakostum sem gætu passað inn í eignasafnið. | Mannauður Þekking, reynsla og fagmennska. Vinnuumhverfi sem styður við heilsu og vellíðan í starfi. | Sjálfbær orka og arðgerðir í lofslagsmálum Áhersla á að leita að fjárfestingakostum í sjálfbærum orkugjöfum sem passa núverandi eignarsafni og einnig nýjum tækifærum í slíkum fjárfestingum. Áhersla á að draga úr kolefnisfótspori fjárfestingaeigna. |   |
| Náttúra og umhverfi Megináhrif á náttúru og umhverfi eru fólgin í fjárfestingarstarfsemi. Hún byggir m.a. á fjárfestingum sem hafa með einum eða öðrum hætti áhrif á náttúruna og umhverfi. | Ráðgjöf og stuðningur Samvinna, ráðgjöf og stuðningur við fjárfestingaeignir. | Náttúra og umhverfi Félagið getur haft jákvæð áhrif með því að fjárfesta í auknum mæli í sjálfbærum orkugjöfum og draga úr fjárfestingum sem hafa neikvæð áhrif á umhverfið. | Óefnislegar eignir Viðskiptasambönd og ímynd | |
| Óefnislegar eignir Viðskiptasambönd og ímynd | Reglur, stefnur og viðmið Samþykktir SKEL Stjórnarhættir Fjárfestingastefna Aðrar stefnur og starfsreglur | Óefnislegar eignir Viðhalda góðum viðskiptasamböndum. Gæði og gagnsæi í upplýsingagjöf. | | |
| Efnislegar eignir Núverandi eignasöfn, skrifstofubúnaður og upplýsingakerfi. | | Efnislegar eignir Eignasöfn og upplýsingakerfi sem styðja við rekstur félagsins. | | |

1.2. Eignasafn

Stefna SKEL í fjárfestingum er að þróa núverandi eignasafn með langtíma verðmætasköpun að leiðarljósi og enn fremur að minnka vægi jarðefnaeldsneytis í rekstri félagsins með fjölgun tekjustoða og fjárfestinga. SKEL vinnur þannig markvisst að því að þróa valkosti innan eignasafns síns svo að viðskiptavinum standi til boða umhverfisvænni lausnir. Á sama tíma leitast félagið við að auka jákvæð áhrif sín í samfélaginu og skapa þannig sameiginlegt virði fyrir fyrirtækið sjálft, samfélagið og umhverfið.

Eignasafni SKEL er skipt upp í eftirfarandi fimm flokka; neytendamarkaður, fyrirtækjamarkaður, innviðir, fasteignir og fjármálamarkaður.

Eftirfarandi fjárfestingar voru í eignasafni félagsins í árslok 2022:



1.2.1. Neytendamarkaður

- Orkan IS ehf (100%) – Orkan rekur 70 bensinstöðvar, 2 vetnisstöðvar og 1 metanstöð auk þess að bjóða upp á hleðslustöðvar fyrir rafbíla. Einnig rekur Orkan 9 verslanir undir merkjum Orkunnar, 10-11 og Extra. Einnig fer Orkan með eignarhald í eftirfarandi fyrirtækjum: Löður (100%), Gló (100%), Íslenska Vetnisfélagið (100%), Lyfjaval (58%), Brauð og co. (38%), Straumlind (34%) og Clippers (23%).

Hér er tengill þar sem finna má stefnur Orkunnar í sjálfbærni málum.²

- Heimkaup (33%) - er framsækin íslensk netverslun og jafnframt ein sú stærsta sem starfar hérlandis. Markmið Heimkaupa er að auðvelda viðskiptavinum innkaup fyrir heimilið og vinnustaðinn.

1.2.2. Fyrirtækjamarkaður

- Skeljungur ehf (100%) - Starfsemi Skeljungs er einkum sala og þjónusta við fyrirtæki, dreifing, innkaup og heildsala á eldsneyti, smurolíum, hreinsi- og efnavörum, áburði sem og öðrum vörum og þjónustubáttum til fyrirtækja og bænda. Þjónusta og sala til stórnotenda, til útgerða, í flug og verktöku er einnig hluti af starfseminni. Skeljungur er enn fremur umboðsaðili Shell á Íslandi auk þess að fara með eignarhald í Barki (67%), EAK (33%), Fjölveri (33%) og Ecomar (67%).

Hér er tengill á sjálfbærnisíðu Skeljungs.³

² <https://www.orkan.is/um-orkuna/>

³ <https://www.skeljungur.is/sjalfbaerni>

- Sp/f Orkufelagið (48,3%) - Orkufelagið er eignarhaldsfélag utan um P/F Magn sem starfar í Færeyjum. P/F Magn er eitt stærsta félag Færeyja. Starfsemi er að mestu heildsala, þjónusta, birgðahald og dreifing á eldsneyti og smásölurekstur. SKEL hefur samþykkt kauptilboð frá færeysku félagi í allt hlutfé SKEL í SP/F Orkufelagið eða 48,3%.

1.2.3. Innviðir

- Gallon ehf (100%) - Gallon er innviðafélag með aðsetur á Íslandi. Meginstarfsemi þess er móttaka, geymsla og afhending eldsneytis frá birgðastöðvum um allt land. Birgðastöðvar Gallons eru samtals sex og eru geymarýmin öll vel staðsett við sjávarsíðuna. Samtals á Gallon 36 birgðatanka. Birgðastöðin í Örirfisey (Reykjavík) er langstærst þeirra en auk þess eru birgðastöðvar á Akureyri, Eskifirði, Reyðarfirði, Keflavík og í Vestmannaeyjum.

1.2.4. Fasteignir

- Kaldalón hf (12,68%) - Kaldalón er fasteignafélag sem á dreift eignasafn fasteigna víðsvegar um höfuðborgarsvæðið. Félagið leigir út atvinnuhúsnæði s.s. hótél, vöru- og iðnaðarhúsnæði, verslun- og þjónustuhúsnæði og skrifstofur.

Hér er tengill á sjálfbærnistefnu Kaldalóns.⁴

- Reir þróun ehf (50%) - Reir þróun var stofnað árið 2022 af Fasta og SKEL sem eiga jafnan eignarhlut. Í félaginu eru þróunareignir á mismunandi stigum með áherslu á íbúðarhúsnæði.
- Aðrar eignir – Fasteignir í Litlatúni 1 í Garðabæ og Austurströnd 7 á Seltjarnarnesi. Fasteignaþróunarfélögin Helgafellsásar, Öxl og Sp/f OMP.

1.2.5. Fjármálamarkaður

- VÍS hf (8,91%) - VÍS er eitt stærsta tryggingafélag landsins og á djúpar rætur í íslensku samfélagi. Mikil verðmæti eru í sterku vörumerki, góðri sögu og fjölmönnum viðskiptavinagrunni.

Hér er tengill á sjálfbærnisíðu VÍS.⁵

2. Megináhætta tengd ófjárhagslegum þáttum

Eftir uppskiptingu félagsins og eftir að tilgangi var breytt í fjárfestingafélag er félagið með litla yfirbyggingu og þá er bein áhætta af umhverfis-, samfélags- og starfsmannamálum takmörkuð í rekstri félagsins. Áhættan er fyrst og fremst af fjárfestingum félagsins. Áhættan af umhverfisbreytingum er margskonar. Stærstu fjárfestingar félagsins eru í félögum sem flytja inn, hýsa (store) og selja jarðefnaeldsneyti til einstaklinga og fyrirtækja. Vegna loftslagsbreytinga og markmiða stjórnvalda um orkuskipti er fyrirséð að sala á jarðefnaeldsneyti verður ekki eins umfangsmikil á markaði faratækja. SKEL leggur því mikla áherslu á að félögin þrói starfsemi sína í takt við breytta tíma.

Sjávarútvegsfélögin eru stórir viðskiptavinir fjárfestingaeigna SKEL en lífkerfi hafsins er samofið hagsmunum sjávarútvegsfélaganna. Súrnun sjávar er því umhverfisbreyting sem getur haft mikil áhrif á rekstur félaganna til lengri tíma. Til þess að mæta þessari áhættu leitast félögin sífellt við að minnka umhverfisáhrif og styðja við markmið stjórnvalda um orkuskipti. Til dæmis hafa Skeljungur og Gallon skrifað undir fyrstu viljayfirlýsinguna um sölu og dreifingu á rafeldsneyti á Íslandi sem mun vera mikilvægur liður í orkuskiptum í sjávarútvegi og skipaflutningum. Samhliða þeim umhverfisbreytingum sem eiga sér stað vegna hnattrænnar hlýnunar þá eiga sér einnig stað miklar samfélags- og tæknibreytingar. Sífellt meiri áhersla er lögð á græna orkugjafa og hefur orðið mikil þróun í rafmagnsbílum og þeim fjölgað mikið undanfarin ár. Það getur því fylgt orðsporsáhætta af starfsemi

⁴ <https://kaldalon.is/wp-content/uploads/2023/01/Kaldalon-Sidareglur-og-sjalfbaernistefna-7.12.22.pdf>

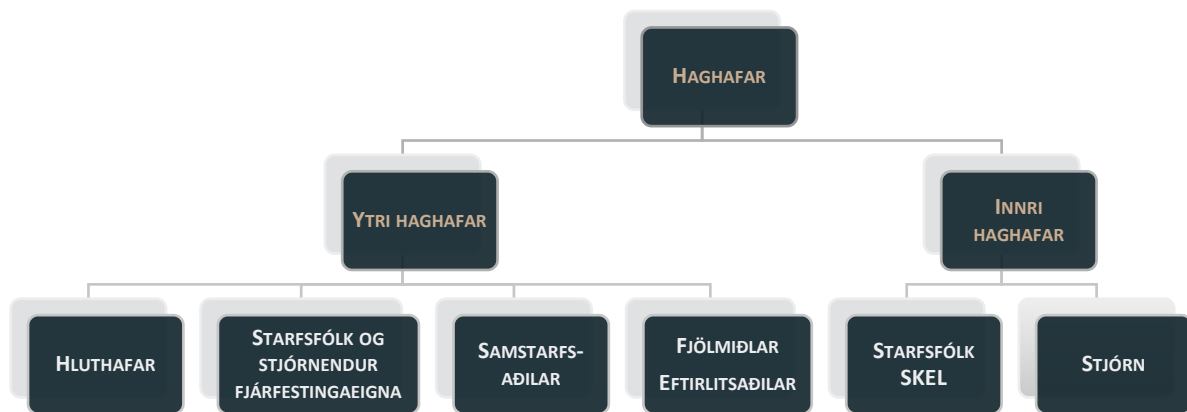
⁵ <https://vis.is/vis-og-samfelagid/>

félaga sem selja jarðefnaeldsneyti. Til þess að mæta þessari áhættu hafa fjárfestingar félagsins sem selja jarðefnaeldsneyti verið að bæta við grænum orkugjöfum í vöruframboð sitt svo sem sölu á vetni, rafmagni, lífdíslu (e.bio-diesel), umhverfisvænni smurolíum og tjöruhreinsi. Einnig hefur verið gengið frá fjárfestingum í félaginu Kletti og tekur félagið þannig virkan þátt í þeirri innviða uppbyggingu sem þarf að eiga sér stað til þess að markmið stjórnvalda um orkuskipti náist.

Árið 2022 var fyrsta árið eftir uppskiptingu á rekstri gamla Skeljungs hf. og dótturfélögin eru rekin sem sjálfstæð félög. Því verður árið notað sem viðmiðunarár um losun gróðurhúsalofttegunda og orkunotkun. Öll félögin nota kerfi Klappa til þess að halda utan um losun og hefur SKEL beint því til félaganna að þau setji sér markmið um minnkun losunar.

3. Haghafar

Haghafar hafa verið skilgreindir sem einstaklingar, hópar eða lögaðilar sem verða fyrir áhrifum af starfsemi og geta haft áhrif á starfsemi skipulagsheilda. Greinarmunur er gerður á ytri haghöfum annars vegar og innri haghöfum hins vegar. Upplýsingar um starfsemi SKEL skulu vera aðgengilegar og auðskiljanlegar, svo hagsmunaaðilar fái góða innsýn í starfsemina og skilji hvaða ástæður liggja að baki ákvarðanatöku.



3.1. Ytri haghafar

Hluthafar: Við leggjum áherslu á ítarlega og tímanlega upplýsingagjöf til að gera hluthöfum og markaðsaðilum kleift að öðlast djúpan skilning á rekstri og árangri fyrirtækisins. Við leggjum okkur fram um að skýra stefnu og framtíðarsýn SKEL, áskoranir og tækifæri og þróun félagsins í heild. Við berum ábyrgð gagnvart öðrum hluthöfum fjárfestingaEigna sem SKEL fer með virkan eignarhlut.

Starfsfólk og stjórnendur fjárfestingaEigna: SKEL leggur áherslu á að styðja við bakið á stjórnendum þeirra félaga sem SKEL fjárfestir í og hjálpa þeim að búa til samkeppnishæf félög sem eru í góðri stöðu til að ná árangri á sínu sviði. SKEL beitir sér fyrir því að félögin bjóði upp á gott og hvetjandi vinnuumhverfi þar sem vel unnin störf eru verðlaunuð.

Samstarfsaðilar: Helstu samstarfsaðilar eru bankar, miðlarar og greiningaraðilar.

Fjölmiðlar og eftirlitsaðilar: Fjölmiðlar sjá um upplýsingagjöf um félagið til almennings og geta því haft mikil áhrif á orðspor og ásýnd félagsins.

Eftirlitsaðilar gegna veigamiklu hlutverki fyrir samfélagið og er það stefna SKEL að svara öllum fyrirspurnum innan tilsettra tímamarka með skýrum og greinargóðum hætti.

3.2. Innri haghafar

Starfsfólk: Samskipti á vinnustaðnum eru opin og heiðarleg. SKEL býður upp á samkeppnishæft og sveigjanlegt starfsumhverfi sem styður við þróun í starfi.

Stjórn: Stjórnin tekur stefnumótandi ákvarðanir fyrir félagið og ber endanlega ábyrgð á rekstri þess.

4. Umhverfisþættir

SKEL vinnur að því að draga úr umhverfisáhrifum sem rekstur félagsins og fjárfestingar þess kann að hafa í för með sér, meðal annars með því að fylgjast með þróun í umhverfismálum og innleiða nýjungar í reksturinn. Félagið hlítir lagalegum kröfum og reglugerðum er varða umhverfismál.

SKEL notar umhverfishugbúnað Klappa við útreikning og utanumhald á kolefnisfótspori félagsins í umfangi 1,2 og 3 sem byggir á GHG protocol.⁶

- Umfang 1 inniheldur alla losun sem er skilgreind sem bein losun. Þetta á meðal annars við um losun vegna bruna á eldsneyti, í kötlum, bifreiðum, ofnum, o.s.frv.⁶
- Umfang 2 inniheldur óbeina losun vegna framleiðslu á keyptu rafmagni, gufu, hita og kælingu.⁶
- Umfang 3 inniheldur aðra óbeina losun sem fellur innan virðisikeðju fyrirtækisins.⁶

Í árslok 2021 var samstæðunni Skeljungur hf. skipt upp í fjögur félög, SKEL fjárfestingafélag hf., Skeljung ehf., Orkuna IS ehf. og Gallon ehf. Áður hafði kerfi Klappa haldið utan um kolefnisspor allra félaganna saman en á árinu 2022 var unnið að því að skipta því upp. Kolefnisspor félagsins í umfangi 1 og 2 er 43,1 tCO² þar sem SKEL er fjárfestingafélag með litla yfirbyggingu var viðbúið að kolefnisspor félagsins í umfangi 1 og 2 yrði lítið. Kolefnisspor félagsins í umfangi 3 lá ekki fyrir við birtingu uppgjors en verður klárað þegar hægt er að afla raungagna frá fjárfestingaeignum fyrir árið 2022.

Árið 2019 var gefið út að félagið ætli að minnka vægi jarðefnaeldsneytis í eignasafninu (sjá [hér](#)).⁷ Samkvæmt þeirri stefnu hefur SKEL aukið hlut sjálfbærrar orku í fjárfestingum sínum á árinu. Þau verkefni sem voru framkvæmd á árinu 2022 og styðja við heimsmarkmið sameinuðupjóðanna um sjálfbæra orku og aðgerðir í lofslagsmálum eru:

- Fjárfest var í raforkusölunni Straumlind sem býður upp á ódýrasta raforkuverðið til heimila í landinu. Það er framtíðarsýn Straumlindar að gera raforkukerfið "snjallara". Með gagnavísindum og notkun gervigreindar má hámarka nýtingu innan raforkukerfisins, lágmarka kostnað og stuðla að orkujöfnuði.
- Á árinu var samþykkt kauptilboð í allan eignarhlut félagsins í Sp/f Orkufélaginu, sem er olúfélag í Færeyjum. Það styður við markmið um að minnka vægi jarðefnaeldsneytis í eignasafninu.
- Skeljungur og Gallon hafa undirritað viljayfirlýsingar við danska sjóðinn CI Energy Transition Fund I um að skoða möguleika fyrirtækjanna tveggja á að kaupa rafeldsneyti af sjóðnum og dreifa því og selja, m.a. til íslenskra notenda. CI Energy Transition Fund I er nýr sjóður í eigu Copenhagen Infrastructure Partners (CIP) og er stærsti sjóður heims sem er tileinkaður fjárfestingum í verkefnum tengdu grænu rafeldsneyti. Markmið stjórnvalda um orkuskipti í sjávarútvegi og skipaflutningum nást aðeins ef að skipafélög og útgerðir geti skipt út jarðefnaeldsneyti fyrir aðra og umhverfisvænni orkugjafa. CIP, Skeljungur og Gallon hafa trú á því að rafeldsneyti sé leiðin til að hætta losun koltvísýrings í siglingum.
- Frá upphafi hefur Orkan kolefnisjafnað allan sinn rekstur á Íslandi í gegnum Votlendissjóð og býður umhverfis þenkjandi viðskiptavinum sínum að gera slíkt hið sama. Lykilhafar Orkunnar geta þannig

⁶ Greenhouse Gas Protocol <https://ghgprotocol.org/>

⁷ https://prismic-io.s3.amazonaws.com/skel-www/358bbee8-6908-424e-8536-3a0e1a9673d0_Skeljungur+Fia%CC%81rfestakynning+4F+2021+I%CC%81sl.pdf

ráðstafað hluta af afslætti sínum til þess að kolefnisjafna eldsneytiskaupin sín með Orkulyklinum gegnum Votlendissjóð.

Verkefni sem hófst á árinu 2022 og styður við heimsmarkmið sameinuðu þjóðanna um góða atvinnu og hagvöxt og nýsköpun og uppbyggingu eru kaup á félaginu Klettur og Þjónusta ehf. sem kláruðust í ársbyrjun 2023. Klettur sér um innflutning og þjónustu við stórgerðar vinnuvélar og mun gegna veigamiklu hlutverki við viðhald og uppbyggingu á innviðum Íslands næstu árin.

SKEL mun halda áfram að leita að fjárfestingarkostum í sjálfbærum orkugjöfum sem passa núverandi eignasafni og að hafa áhrif innan núverandi eignasafna síns. Sjá nánar [hér](#).

5. Félagsþættir

SKEL ber hag starfsfólks fyrir brjósti og virðir hvers konar starfstengd réttindi starfsfólks í samræmi við lögboðin réttindi launafólks. SKEL stuðlar að jafnrétti á vinnustað og málefnalegum og sanngjörnum samskiptum. Einelti eða önnur áreitni er ekki liðin. Jafnrétti, þar sem hæfni og frammistaða ræður för, er órofa hluti af menningu fyrirtækisins.

Markmið SKEL er að hafa innanborðs áhugasamt, hæft starfsfólk sem sýnir frumkvæði og metnað í starfi og tekur virkan þátt í að gera félagið sífellt betra. Starfsfólk SKEL tekur þátt í að móta og bæta starfsemina.

SKEL leitast við að bjóða starfsmönnum sínum upp á gott starfsumhverfi. Félagið stuðlar að góðu jafnvægi á milli vinnu og einkalífs og virðing er borin fyrir fjölskylduástandum starfsmanna. Stuðningur stjórnenda, hvatning og regluleg endurgjöf frá þeim er liður í að móta gott starfsumhverfi ásamt stuðningi starfsmanna sín á milli.

Félagið einsetur sér einnig að stuðla að tækifærum fyrir starfsmenn til að sækja sér aukna þekkingu og fræðslu sem stuðla skal að framförum í starfi.

Að meðaltali störfuðu sjö starfsmenn hjá félaginu á árinu, þrjú kvenkyns starfsmenn og fjórir karlkyns starfsmenn. Í lok árs 2022 starfa sjö starfsmenn hjá félaginu, tveir kvenkyns starfsmenn og fimm karlkyns starfsmenn. Þar sem svo fáir starfsmenn starfa hjá félaginu, og allir sinna ólíkum sérhæfðum störfum, var ekki talið skilvirkt að framkvæma jafnlaunavottun. Starfsmannavelta á árinu var 33,18%.

SKEL einsetur sér að uppfylla kröfur laga, reglna og siðferðisviðmiða er snúa að mannréttindamálum. Félagið fagnar fjölbreytileika í samfélaginu og á meðal starfsfólksins og samþykkir ekki mismunun, áreiti eða einelti af nokkru tagi. Metnaður félagsins er fyrir því að vinnustaðurinn sé öruggur í öllum skilningi.

SKEL leggur áherslu á að samstarfsaðilar og fjárfestingar fyrirtækisins deili með því grundvallargildum og tryggi að félagið eigi ekki í viðskiptum við aðila sem ekki virða mannréttindi. Sjá nánar í stefnu SKEL [hér](#).⁸

6. Stjórnarhættir

Stjórn og stjórnendur SKEL fjárfestingafélags hf. („SKEL“) leggja ríka áherslu á að í fylgja góðum stjórnarháttum. Góðir stjórnarhættir eru að mati stjórnar og stjórnenda undirstaða trausts og ábyrgrar stjórnunar en hvort um sig stuðlar að vandaðri ákvarðanatöku og góðum samskiptum milli hluthafa, stjórnar, starfsmanna og annarra hagaðila félagsins.

Stjórnarhættir SKEL eru í samræmi við lög og reglur sem gilda um starfsemi félagsins. SKEL er með skráð hlutabréf í Kauphöll Íslands (Nasdaq Iceland hf.) og ber því sömuleiðis að taka mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja sem gefnar eru út af Viðskiptaráði Íslands, Nasdaq Iceland hf. og Samtökum atvinnulífsins, 6. Útgáfu 2021. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands. Stjórnarhættir félagsins eru sömuleiðis í samræmi við innri reglur félagsins sem má finna á heimasíðu félagsins www.skel.is.



⁸ https://prismic-io.s3.amazonaws.com/skel-www/52039a7b-02f6-4f00-8f03-312fec4bac1c_Sj%C3%A1lfb%C3%A6ringarstefna+SKEL.pdf

Stjórn félagsins er skipuð fjölbreyttum hópi fólks sem býr yfir breidd í hæfni, reynslu og þekkingu. Tilnefningarnefnd er starfandi fyrir félagið en markmiði nefndarinnar er að koma á gagnsæju og skýru fyrirkomulagi við tilnefningu stjórnarmanna. Stjórn félagsins er samsett af tveimur konum og þremur körlum.

Í kjölfar breytts tilgangs SKEL, uppskiptingar félagsins og stofnun rekstrarfélaganna þriggja, hefur skipulag og stjórnarhættir á samstæðugrunni verið til endurskoðunar, með að markmiði að efla og styrkja góða stjórnarhætti innan félagsins. Stefnur hafa ýmist verið einfaldaðar, uppfærðar eða felldar út til að eiga betur við um félagið í núverandi mynd.

Nánar má lesa um stjórnarháttayfirlýsinguna, starfsreglur stjórnar og tilnefningarnefndar [hér](#) og í viðauka við ársreikninginn.⁹

6.1. Sjálfbærnisstefna og aðgerðir gegn spillingar- og mútumálum

SKEL stundar viðskipti af heiðarleika og einsetur sér að fara að lögum, reglum og almennum viðmiðum um siðferði í viðskiptum og fylgja þeim reglum sem fyrirtækið setur á hverjum tíma. Félagið hvorki tekur við né greiðir neitt það sem flokkast getur sem mútur og á ekki viðskipti við aðila sem grunur leikur á að stundi peningabætti. Öll viðskipti félagsins skulu tilgreind í reikningum fyrirtækisins í samræmi við viðurkenndar starfsreglur og skulu háð endurskoðun. SKEL forðast árekstra á milli hagsmuna starfsmanna og félagsins. [Hér](#) er hlekkur á sjálfbærnisstefnu SKEL sem fjallar um aðgerðir gegn spillingar- og mútumálum.¹⁰

7. Áreiðanleiki ófjárhagslegrar upplýsingagjafar

Töluleg samantekt um ófjárhagslegar upplýsingar fyrir árið 2022 eru unnar í samstarfi við Klappir hf. Þeir lykilmælikvarðar sem Klappir styðjast við endurspeglu umhverfisþætti, félagslega þætti og stjórnarhætti (UFS) starfseminnar. Stuðst er við leiðbeiningar sem Nasdaq á Íslandi og Norðurlöndunum gáfu út í mars 2019. Einnig er vísað í tilheyrandi viðmiða GRI Standards (Global Reporting Initiative, GRI100-400) og meginviðmið Sáttmála Sameinuðu þjóðanna um samfélagsábyrgð (United Nation Global Compact, UNGC, P1-10).

|  UMHVERFI | |  FÉLAGSLEGIR ÞÆTTIR | |  STJÓRNARHÆTTIR | |
|---|-------------------------------------|---|------------------------------------|---|--|
| E1. | Losun gróðurhúsalofttegunda | S1. | Launahlutfall forstjóra | G1. | Kynjahlutfall í stjórn |
| E2. | Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda | S2. | Launamunur kynja | G2. | Óhæði stjórnar |
| E3. | Orkunotkun | S3. | Starfsmannavelta | G3. | Kaupaukar |
| E4. | Orkukræfni | S4. | Kynjafjölbreytni | G4. | Kjarasamningar |
| E5. | Samsetning orku | S5. | Hlutfall tímabundinna starfskrafta | G5. | Siðareglur birgja |
| E6. | Vatnstnotkun | S6. | Aðgerðir gegn mismunun | G6. | Siðferði og aðgerðir gegn spillingu |
| E7. | Umhverfisstarfsemi | S7. | Vinnuslysatiðni | G7. | Persónuvernd |
| E8. | Lofslagseftirlit/stjórn | S8. | Hnattræn heilsa og öryggi | G8. | Sjálfbærnisráðgjafi |
| E9. | Lofslagseftirlit/stjórnendur | S9. | Barna- og nauðungarvinna | G9. | Starfsvenjur v/ upplýsingagjöf |
| E10. | Mildun loftslagsáhættu | S10. | Mannréttindi | G10. | Gögn tekin út/ sannreynd af ytri aðila |

⁹ <https://skel.is/stjornarhaettir/stefnur-og-reglur>

¹⁰ https://prismic-io.s3.amazonaws.com/skel-www/52039a7b-02f6-4f00-8f03-312fec4bac1c_Si%C3%A11fb%C3%A6rnisstefna+SKEL.pdf

Umhverfishugbúnaður Klappa heldur utan um útreikninga á kolefnisfótspori, Umfang 1, 2 og 3 og byggir á GHG protocol. Hugbúnaðar Klappa er notaður til að tryggja rekjanleika, gagnsæi og skilvirkni við söfnun og miðlun UFS þátta. Upplýsingum um eldsneytisnotkun, raforkunotkun, notkun á heitu vatni og notkun á köldu vatni er safnað með sjálfvirkum hætti frá afhendingaraðila.

Upplýsingar um félagslega þætti og stjórnarhætti eru skráðir handvirkt í kerfi Klappa af starfsmönnum SKEL. Hægt er að rekja uppruna gagna frá afhendingaraðila í upplýsingakerfi Klappa.

Reitun ehf. greinir og metur hvernig félagið stendur varðandi áhættur er snúa að umhverfis- félags- og stjórnarháttum (UFS).

Þessi viðauki um upplýsingar um UFS þætti er unninn af viðeigandi ábyrgðaraðilunum innan SKEL. Viðaukinn er ekki endurskoðaður af þriðja aðila en er yfirfarin af endurskoðunarnefnd og stjórn SKEL. Upplýsingagjöf um ófjárhagslega þætti samræmist lögum nr. 3/2006, um ársreikninga, 66. gr. d., þar sem kveðið er á um ófjárhagslega upplýsingagjöf.



SKEL Fjárfestingafélag hf
Sjálfbærniuppgjör

2022

SKEL Fjárfestingafélag hf
Borgartún 26, 105 Reykjavík
Kt. 5902691749

Yfirlit

| | |
|---|----|
| Skýrsla og áritun Klappa grænna lausna hf. | 3 |
| Skýrsla stjórnar og forstjóra | 4 |
| Uppgjör | 5 |
| Rekstrarþættir | 5 |
| Losunarbókhald | 6 |
| Umhverfisþættir | 9 |
| Umhverfisstjórnun | 12 |
| Félagslegir þættir | 13 |
| Stjórnarhættir | 16 |
| Skipulags- og rekstrarmörk | 18 |
| Skilgreiningar | 19 |

Skýrsla og áritun Klappa grænna lausna hf.

Klappir grænar lausnir hf., (Klappir) hafa aðstoðað við gerð sjálfbærniuppgjors fyrir SKEL Fjárfestingafélag hf. (SKEL). Sjálfbærniuppgjorið hefur að geyma helstu upplýsingar um umhverfispætti, félagslega þætti og stjórnarhætti SKEL.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á sjálfbærniuppgjörinu

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ófjárhagslegra upplýsinga, þ.m.t. upplýsingar um umhverfispætti, samfélagsþætti, og stjórnarhætti, samkvæmt 66. gr. laga um ársreikninga nr. 3/2006.

Staðfesting Klappa

Við höfum skipulagt og hagað vinnu okkar í samræmi við meginreglur Greenhouse Gas Protocol aðferðafræðinnar sem kveða á um að framsetning upplýsinga um losun gróðurhúsalofttegunda verði að vera lýsandi, nákvæm, heilleg, samræmd og gagnsæ. Einnig hefur vinnunni verið hagað í samræmi við UNGC, Nasdaq ESG, SDG og GRI en tenging við þessa staðla er dregin fram í uppgjörinu. Þar að auki hefur verið horft til væntanlegs Evrópustaðals, Draft ESRS E-1 Climate Change.

Ég staðfesti hér með, með undirskrift minni, að þau gögn SKEL sem birt eru í sjálfbærniuppgjöri þessu vegna tímabilsins 1. janúar 2022 til 31. desember 2022, hafa verið yfirfarin og metin af sjálfbærnisérfræðingum Klappa eftir bestu vitund. Gögn tengd félagslegum þáttum og stjórnarháttum voru ekki yfirfarin af Klöppum. Klappir bera ekki ábyrgð á fjárfestingarákvörðunum sem teknar eru á grundvelli þeirra upplýsinga sem hér birtast.

Klappir grænar lausnir hf.

Sjálfbærniuppgjör SKEL er rafrænt undirritað af Klöppum grænum lausnum hf.

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Sjálfbærniuppgjör SKEL vegna ársins 2022 er gert í samræmi við UFS leiðbeiningar sem Nasdaq á Íslandi og Norðurlöndunum gáfu út á árinu 2019. Leiðbeiningarnar eru byggðar á leiðbeiningum sem settar voru fram árið 2015 af Sameinuðu þjóðunum, samtökum um sjálfbærar kauphallir (Sustainable Stock Exchange Initiative) og vinnuhópi hjá Alþjóðasamtökum kauphalla (World Federation of Exchange). Einnig er vísað í tilheyrandi viðmið GRI Standard (e. Global Reporting Initiative, GRI 100-400) og meginviðmið og alþjóðlegrar yfirlýsingar Sameinuðu þjóðanna (The Ten Principles of the UN Global Compact).

SKEL notar stafræna tækni Klappa grænna lausna hf. til að tryggja rekjanleika, gagnsæi og skilvirkni við söfnun gagna, úrvinnslu og miðlun upplýsinga sem tengjast sjálfbærni félagsins.

Stjórn og forstjóri staðfesta hér með sjálfbærniuppgjör félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. desember með undirritun sinni.

Í stjórn

Forstjóri

Sjálfbærniuppgjör SKEL er rafrænt undirritað af stjórn og forstjóra.

Uppgjör

Rekstrarþættir

| Rekstrarbreytur | Eining | 2022 |
|--------------------------------------|----------------|------|
| Heildartekjur | m. ISK | |
| Eignir alls | m. ISK | |
| Eigið fé alls | m. ISK | |
| Fjöldi stöðugilda | starfsgildi | 7,0 |
| Heildarflatarmál fyrir eigin rekstur | m ² | |
| Heildarrými fyrir eigin rekstur | m ³ | |

| Losunarkræfni gróðurhúsalofttegunda | Eining | 2022 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------|
| Losunarkræfni orku | kgCO ₂ /MWst | 17,31 |
| Losunarkræfni starfsmanna | kgCO ₂ /stöðu | 7.050,9 |
| Losunarkræfni eigna | kgCO ₂ /milljó | |
| Losunarkræfni tekna | kgCO ₂ /milljó | |
| Losunarkræfni eiginfjár | kgCO ₂ /milljó | |
| Losunarkræfni á hvern fermetra | kgCO ₂ /m ² | |
| Losunarkræfni á hvern rúmmetra | kgCO ₂ /m ³ | |

Nasdaq: E2|UNGC: P7, P8|GRI: 305-4 |SDG: 13|SASB: General Issue / GHG Emissions, Energy Management

| Orkukræfni | Eining | 2022 |
|------------------------|---------------------|---------|
| Orkukræfni starfsmanna | kWst/stöðugil | 407.402 |
| Orkukræfni tekna | kWst/milljón | |
| Orkukræfni á fermetra | kWst/m ² | |
| Orkukræfni á rúmmetra | kWst/m ³ | |

Nasdaq: E4|UNGC: P7, P8|GRI: 302-3|SDG: 12|SASB: General Issue / Energy Management

| Úrgangskræfni | Eining | 2022 |
|---------------------------|---------------|---------|
| Úrgangskræfni starfsmanna | kg/stöðugildi | 3.983,0 |
| Úrgangskræfni tekna | kg/milljón | |

Losunarbókhald

| Gróðurhúsalofttegundir | Eining | 2022 |
|--|--------------------|------|
| Umfang 1 | tCO ₂ í | 17,3 |
| Umfang 2 (landsnetið) | tCO ₂ í | 25,7 |
| Umfang 2 (með markaðsaðgerðum) | tCO ₂ í | |
| Umfang 1 og 2 | tCO ₂ í | 43,1 |
| Umfang 3 | tCO ₂ í | 6,3 |
| Losun gróðurhúsalofttegunda (Umfang 1, 2 og 3) | tCO ₂ í | 49,4 |

Nasdaq: E1|UNGC: P7|GRI: 305-1,305-2,305-3|SASB: General Issue / GHG Emissions|TCFD: Metrics & Targets

| Mótvægisáðgerðir | Eining | 2022 |
|-------------------------------------|--------------------|------|
| Samtals mótvægisáðgerðir | tCO ₂ í | 0,0 |
| þar af staðfestar kolefniseiningar | tCO ₂ í | |
| þar af óstaðfestar mótvægisáðgerðir | tCO ₂ í | |

| Umfang 1 - Samsetning losunar | Eining | 2022 |
|-------------------------------|--------------------|------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í | 17,3 |
| Staðbundin eldsneytisnotkun | tCO ₂ í | 0,6 |
| Eldsneytisnotkun farartækja | tCO ₂ í | 16,8 |
| Lekalosun | tCO ₂ í | |
| Losun frá iðnaðarferlum | tCO ₂ í | |

| Umfang 2 - Samsetning losunar | Eining | 2022 |
|-------------------------------|--------------------|------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í | 25,7 |
| Rafmagn | tCO ₂ í | 7,9 |
| Hitaveita | tCO ₂ í | 17,8 |
| Kæling | tCO ₂ í | |
| Gufa | tCO ₂ í | |

| Umfang 3 - Losun á fyrri stigum | Eining | 2022 |
|--|--------------------|------|
| <i>Flokkur 1: Aðkeypt vara og þjónusta</i> | | |
| Heildarlosun | tCO ₂ í | |
| Aðkeypt vara og þjónusta til endursölu eða áframhaldandi vinnslu | tCO ₂ í | |
| Aðkeypt vara og þjónusta til eigin nota | tCO ₂ í | |
| <i>Flokkur 2: Fastafjármunir</i> | | |
| Heildarlosun | tCO ₂ í | |
| Mannvirki | tCO ₂ í | |
| Farartæki | tCO ₂ í | |
| Tækjabúnaður | tCO ₂ í | |
| <i>Flokkur 3: Eldsneytis- og orkutengd starfsemi</i> | | |
| Heildarlosun | tCO ₂ í | |
| Losun á fyrri stigum vegna eldsneytisnotkunar | tCO ₂ í | |
| Losun á fyrri stigum vegna rafmagnsnotkunar | tCO ₂ í | |
| Flutnings- og dreifitap raforku og hitaveitu | tCO ₂ í | |
| Framleiðsla á áframseldri raforku | tCO ₂ í | |

Flokkur 4: Aðkeyptur flutningur og dreifing

| | | |
|-----------------------|--------------------|--|
| Heildarlosun | tCO ₂ i | |
| Flugfrakt | tCO ₂ i | |
| Sjóflutningur | tCO ₂ i | |
| Landflutningar | tCO ₂ i | |
| Lestarflutningar | tCO ₂ i | |
| Hýsing á keyptri vöru | tCO ₂ i | |

Flokkur 5: Úrgangur frá rekstri

| | | |
|--|--------------------|-----|
| Heildarlosun | tCO ₂ i | 5,9 |
| Flutningur, förgun og meðhöndlun á úrgangi | tCO ₂ i | 5,9 |
| Fráveita | tCO ₂ i | |

Flokkur 6: Viðskiptaferðir

| | | |
|--------------|--------------------|-----|
| Heildarlosun | tCO ₂ i | 0,4 |
| Flugferðir | tCO ₂ i | 0,4 |
| Lestarferðir | tCO ₂ i | |
| Rútuferðir | tCO ₂ i | |
| Bílferðir | tCO ₂ i | |
| Sjóferðir | tCO ₂ i | |
| Gistinætur | tCO ₂ i | |

Flokkur 7: Samgöngur starfsmanna

| | | |
|---------------------|--------------------|--|
| Heildarlosun | tCO ₂ i | |
| Flugferðir | tCO ₂ i | |
| Lestarferðir | tCO ₂ i | |
| Almenningssamgöngur | tCO ₂ i | |
| Einkabíll | tCO ₂ i | |
| Sjóferðir | tCO ₂ i | |
| Heimavinna | tCO ₂ i | |

Flokkur 8: Leigðar eignir

| | | |
|-----------------------------|--------------------|--|
| Heildarlosun | tCO ₂ i | |
| Eldsneytisnotkun farartækja | tCO ₂ i | |
| Staðbundin eldsneytisnotkun | tCO ₂ i | |
| Rafmagnsnotkun | tCO ₂ i | |
| Hitaveita | tCO ₂ i | |
| Lekalosun | tCO ₂ i | |

Flokkur 9: Flutningur og dreifing á síðari stigum

| | |
|----------------------------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
| Flugfrakt | tCO ₂ í |
| Landflutningar | tCO ₂ í |
| Sjóflutningar | tCO ₂ í |
| Hýsing á seldri vöru í vöruhúsum | tCO ₂ í |
| Hýsing á seldri vöru í verslunum | tCO ₂ í |

Flokkur 10: Áframhaldandi vinnsla á seldri vöru

| | |
|--------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
|--------------|--------------------|

Flokkur 11: Notkun á seldri vöru

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
| Losun vegna beinnar notkunar | tCO ₂ í |
| Losun vegna óbeinnar notkunar | tCO ₂ í |

Flokkur 12: Lok líftíma seldrar vöru

| | |
|--------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
|--------------|--------------------|

Flokkur 13: Útleigðar eignir

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
| Eldsneytisnotkun farartækja | tCO ₂ í |
| Staðbundin eldsneytisnotkun | tCO ₂ í |
| Rafmagnsnotkun | tCO ₂ í |
| Hitaveita | tCO ₂ í |
| Lekalosun | tCO ₂ í |

Flokkur 14: Sérleyfishafar

| | |
|--------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
|--------------|--------------------|

Flokkur 15: Fjárfestingar

| | |
|-----------------------------------|--------------------|
| Heildarlosun | tCO ₂ í |
| Skráð hlutabréf og skuldabréf | tCO ₂ í |
| Fyrirtækjalán og óskráð hlutabréf | tCO ₂ í |
| Framkvæmdalán | tCO ₂ í |
| Fasteignalán fyrirtækja | tCO ₂ í |
| Fasteignalán | tCO ₂ í |
| Bílalán | tCO ₂ í |

Umhverfispættir

| Orkunotkun | Eining | 2022 |
|-------------------|--------|-----------|
| Heildarorkunotkun | kWst | 2.851.814 |
| Jarðefnaeldsneyti | kWst | 70.386 |
| Lífeldsneyti | kWst | |
| Rafmagn | kWst | 766.958 |
| Hitaveita | kWst | 2.014.471 |
| Kæling | kWst | |
| Gufa | kWst | |
| Bein orkunotkun | kWst | 70.386 |
| Óbein orkunotkun | kWst | 2.781.428 |

Nasdaq: E3|UNGC: P7, P8|GRI: 302-1, 302-2|SDG: 12|SASB: General Issue / Energy Management

| Orkusamsetning | Eining | 2022 |
|----------------------------|--------|-----------|
| Heildarorkunotkun | kWst | 2.851.814 |
| Jarðefnaeldsneyti | % | 2,5% |
| Endurnýjanlegir orkugjafar | % | 97,5% |
| Kjarnorka | % | 0,0% |

Nasdaq: E5|GRI: 302-1|SDG: 7|SASB: General Issue / Energy Management

| Eldsneytisnotkun | Eining | 2022 |
|-------------------------|--------|-------|
| Heildareldsneytisnotkun | kg | 5.855 |
| Bensín | kg | 2.594 |
| Díselolía | kg | 3.261 |
| DM olía | kg | |
| Jarðgas | kg | |

| Lekalosun | Eining | 2022 |
|-------------------------------|--------|------|
| Heildar lekalosun | kg | |
| Koldíoxíð (CO2) | kg | |
| Metan (CH4) | kg | |
| Nituroxíð (N2O) | kg | |
| Brennisteinshexaflúoríð (SF6) | kg | |
| Niturtríflúoríð (NF3) | kg | |
| F-gös | kg | |

| Vatnsnotkun | Eining | 2022 |
|----------------------------|----------------|----------|
| Heildarvatnsnotkun | m ³ | 35.087,6 |
| Kalt vatn | m ³ | 355,3 |
| Heitt vatn | m ³ | 34.732,3 |
| Endurunnið vatn (ef við á) | m ³ | |
| Endurheimt vatn (ef við á) | m ³ | |

Nasdaq: E6|GRI: 303-5|SDG: 6|SASB: General Issue / Water & Wastewater Management

| Samsetning raforku | Eining | 2022 |
|----------------------------|---------------|-------------|
| Heildarnotkun raforku | kWst | 766.958 |
| Jarðefnaeldsneyti | % | |
| Endurnýjanlegir orkugjafar | % | |
| Kjarnorka | % | |

| Aðkeyptir flutningar og dreifing | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Heildarmagn flutt | tonn | |
| Flugfrakt | tonn | |
| Sjóflutningar | tonn | |

| Meðhöndlun úrgangs | Eining | 2022 |
|------------------------------|---------------|-------------|
| Heildarmagn úrgangs | kg | 27.881 |
| Flokkaður úrgangur | kg | 10.947 |
| Óflokkaður úrgangur | kg | 16.934 |
| Endurunnin úrgangur | kg | 11.167 |
| Úrgangi fargað | kg | 16.714 |
| Flokkunarhlutfall úrgangs | % | 39,3% |
| Endurvinnsluhlutfall úrgangs | % | 40,1% |

| Viðskiptaferðir | Eining | 2022 |
|------------------------|---------------|-------------|
| Heildarvegalegd | km | |
| Flugferðir | km | |
| Lestarferðir | km | |
| Rútuferðir | km | |
| Bílferðir | km | |
| Sjóferðir | km | |

| Gistinætur | Eining | 2022 |
|--------------------------|---------------|-------------|
| Heildarfjöldi gistinátta | fjöldi | |

| Samgöngur starfsmanna | Eining | 2022 |
|------------------------------|---------------|-------------|
| Heildarvegalegd | km | |
| Flugferðir | km | |
| Lestarferðir | km | |
| Almenningssamgöngur | km | |
| Einkabíll | km | |
| Sjóferðir | km | |
| Fótgangandi / Hjólandi | km | |

| Fjarvinna | Eining | 2022 |
|--------------------------------|---------------|-------------|
| Heildarfjöldi daga í fjarvinnu | fjöldi | |

| Flutningur og dreifing á síðari stigum | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Heildarmagn flutt | tonn | |
| Flugfrakt | tonn | |
| Sjóflutningar | tonn | |
| Landflutningar | tonn | |

| Hýsing á seldri vöru | Eining | 2022 |
|----------------------------------|---------------|-------------|
| Heildarmagn hýstrar vöru | tonn | |
| Hýsing á seldri vöru í vöruhúsum | tonn | |
| Hýsing á seldri vöru í smásölu | tonn | |

| Fjárfestingar: Gagnagæði könnunar | Eining | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| Eignasafn í heild | Ø gagnagæða | |
| Skráð hlutabréf og skuldabréf | Ø gagnagæða | |
| Fyrirtækjalán og óskráð hlutabréf | Ø gagnagæða | |
| Framkvæmdalán | Ø gagnagæða | |
| Fasteignalán fyrirtækja | Ø gagnagæða | |
| Fasteignalán | Ø gagnagæða | |
| Bílalán | Ø gagnagæða | |

| Fjárfestingar: Flokkar | Eining | 2022 |
|-----------------------------------|---------------|-------------|
| Skráð hlutabréf og skuldabréf | % | |
| Fyrirtækjalán og óskráð hlutabréf | % | |
| Framkvæmdalán | % | |
| Fasteignalán fyrirtækja | % | |
| Fasteignalán | % | |
| Bílalán | % | |

| Meðhöndlun pappírs | Eining | 2022 |
|-------------------------------|---------------|-------------|
| Heildarþyngd prentaðs pappírs | kg | 0 |
| Heildarmagn prentaðs pappírs | blaðsíður | |
| þar af litaprent | blaðsíður | |
| þar af svarthvít prentun | blaðsíður | |
| Tvíhliða | blaðsíður | |
| Litaprentun | % | |
| Svarthvít prentun | % | |

Umhverfisstjórnun

| Umhverfisstarfsemi | Eining | 2022 |
|---|--------|------|
| Fylgir fyrirtækið formlegri umhverfisstefnu? | já/nei | Já |
| Fylgir fyrirtækið sérstökum úrgangs-, vatns-, orku- og/eða endurvinnslustefnum? | já/nei | Nei |
| Notar fyrirtækið þitt viðurkennt orkustjórnunarkerfi? | já/nei | Nei |

Nasdaq: E7|GRI: 103-2|SASB: General Issue / Waste & Hazardous Materials Management

| Loftlagseftirlit | Eining | 2022 |
|--|--------|------|
| Hefur framkvæmdastjórn yfirumsjón með og/eða stýrir loftslagstengdri áhættu? | já/nei | Já |
| Hefur stjórn þín eftirlit með og/eða stjórnar loftslagstengdri áhættu? | já/nei | Nei |

Nasdaq: E8, E9|GRI: 102-19, 102-20, 102-29, 102-30, 102-31|SASB: General Issue / Business Model Resilience, Systematic Risk Management|TCFD: Governance (Disclosure A/B)

| Mildun loftlagsáhættu | Eining | 2022 |
|---|--------|------|
| Heildarfjármagn sem árlega er fjárfest í loftslagstengdum innviðum, seiglu og vöruþróun | m. ISK | |

Nasdaq: E10|UNGC: P9|SASB: General Issue / Physical Impacts of Climate Change, Business Model Resilience|TCFD: Strategy (Disclosure A)

Félagslegir þættir

| Launahlutfall forstjóra | Eining | 2022 |
|--|--------|-------|
| Laun og bónusgreiðslur forstjóra (X) sem hlutfall af miðgildi launa starfsmanna í fullu starfi | X:1 | 13,87 |
| Er þetta hlutfall sett fram af fyrirtækinu þínu í skýrslugjöf til yfirvalda? | já/nei | Nei |

S1|UNGC: P6|GRI 102-38

| Launamunur kynja | Eining | 2022 |
|--|--------|------|
| Miðgildi heildarlauna karla (X) sem hlutfall af miðgildi heildarlauna kvenna | X:1 | 1,92 |
| Niðurstaða jafnlaunavottunar | % | |

S2|UNGC: P6|GRI: 405-2 | SASB: General Issue / Employee Engagement, Diversity & Inclusion

| Starfsmannavelta | Eining | 2022 |
|---|--------|--------|
| <i>Starfsmenn í fullu starfi</i> | | |
| Árleg breyting starfsmanna í fullu starfi | % | 33,2% |
| Frávísun | % | 0,0% |
| Starfslok | % | 33,2% |
| Starfsskipti | % | 0,0% |
| Fráfall | % | 0,0% |
| <i>Starfsmenn í hlutastarfi</i> | | |
| Árleg breyting starfsmanna í hlutastarfi | % | 555,6% |
| Frávísun | % | |
| Starfslok | % | 555,6% |
| Starfsskipti | % | |
| Fráfall | % | |
| <i>Verktakar og/eða ráðgjafar</i> | | |
| Árleg breyting verktaka og/eða ráðgjafa | % | |
| Frávísun | % | |
| Starfslok | % | |
| Starfsskipti | % | |
| Fráfall | % | |
| <i>Kyn</i> | | |
| Karlar | % | 0,0% |
| Konur | % | 33,3% |
| <i>Aldur</i> | | |
| <20 | % | 100,0% |
| 20-29 | % | |
| 30-39 | % | 0,0% |
| 40-49 | % | 50,0% |
| 50-59 | % | 100,0% |
| 60-69 | % | 0,0% |
| 70+ | % | |

S3|UNGC: P6|GRI: 401-1b|SDG: 12|SASB: General Issue / Labor Practices

| Kynjafjölbreytni | Eining | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| <i>Starfsmannafjöldi</i> | | |
| Hlutfall kvenna í fyrirtækinu | % | 43,0% |
| Konur | fjöldi | 3 |
| Karlar | fjöldi | 4 |
| <i>Byrjenda- og millistjórnendastöður</i> | | |
| Hlutfall kvenna í byrjendastarfi og næsta starfsþrepi fyrir ofan | % | 50,0% |
| Konur | fjöldi | 2 |
| Karlar | fjöldi | 2 |
| <i>Yfirmenn og stjórnendur</i> | | |
| Hlutfall kvenna í stöðu yfirmanna og stjórnenda | % | 33,0% |
| Konur | fjöldi | 1 |
| Karlar | fjöldi | 2 |

S4|UNGC: P6|GRI: 102-8, 405-1|SASB: General Issue / Employee Engagement, Diversity & Inclusion

| Hlutfall tímabundinna starfskrafta | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Prósenta starfsmanna í hlutastarfi | % | 8,0% |
| Prósenta verktaka og/eða ráðgjafa | % | 0,0% |

S5|GRI: 102-8|UNGC: P6

| Aðgerðir gegn mismunun | Eining | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| Fylgir fyrirtækið þitt stefnu er varðar kynferðislegt áreiti og/eða jafnrétti? | já/nei | Já |

S6|UNGC: P6|GRI: 103-2 (see also: GRI 406: Non-Discrimination 2016)|SASB: General Issue / Employee Engagement, Diversity & Inclusion

| Vinnuslysatiðni | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Heildarfjöldi áverka og banaslysa sem hlutfall af heildarfjölda starfsmanna | % | 0,0% |

S7|GRI: 403-9|SDG: 3|SASB: General Issue / Employee Health & Safety

| Hnattræn heilsa og öryggi | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Hefur fyrirtækið birt og framfylgt vinnuverndarstefnu og/eða heilðrænni heilsu- og öryggisstefnu? | já/nei | Nei |
| Heildarfjarvera frá vinnu sem hlutfall af vinnustundum allra starfsmanna | X:1 | 0,140 |
| Fjarvera frá vinnu vegna langvarandi veikinda (X) sem hlutfall af vinnustundum allra starfsmanna | X:1 | |
| Fjarvera vegna skammtímaveikinda (X) sem hlutfall af vinnustundum allra starfsmanna | X:1 | |

S8|GRI: 103-2 (See also: GRI 403: Occupational Health & Safety 2018)|SDG: 3|SASB: General Issue / Employee Health & Safety

| Barna- og nauðungarvinna | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Framfylgir fyrirtækið stefnu gegn barnaþrælkun? | já/nei | Já |
| Framfylgir fyrirtækið stefnu gegn nauðungarvinnu? | já/nei | Já |
| Ef já, nær stefnan gegn barna- og/eða nauðungarvinnu einnig til birgja og seljenda? | já/nei | Nei |

S9|GRI: 103-2 (See also: GRI 408: Child Labor 2016, GRI 409: Forced or Compulsory Labor, and GRI 414: Supplier Social Assessment 2016)|UNGC: P4, P5|SDG: 8|SASB: General Issue / Labor Practices

| Mannréttindi | Eining | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| Hefur fyrirtækið birt og framfylgt mannréttindastefnu? | já/nei | Já |
| Ef já, nær mannréttindastefnan til birgja og framleiðenda? | já/nei | Nei |

S10|GRI: 103-2 (See also: GRI 412: Human Rights Assessment 2016 & GRI 414: Supplier Social Assessment 2016)|UNGC: P1, P2|SDG: 4, 10, 16| SASB: General Issue / Human Rights & Community Relations

Stjórnarhættir

| Kynjahlutfall í stjórn | Eining | 2022 |
|--|--------|-------|
| Hlutfall kvenkyns stjórnarmeðlima (samanborið við karla) | % | 40,0% |
| Hlutfall kvenkyns nefndarformanna (samanborið við karla) | % | 33,3% |

G1|GRI 405-1|SDG: 10|SASB: General Issue / Employee Engagement, Diversity & Inclusion (See also: SASB Industry Standards)

| Óhæði stjórnar | Eining | 2022 |
|--|--------|------|
| Bannar fyrirtækið forstjóra að sinna stjórnarformennsku? | já/nei | Já |
| Hlutfall óháðra stjórnarmanna | % | 2% |

G2|GRI: 102-23, 102-22

| Kaupaukar | Eining | 2022 |
|---|--------|------|
| Fá framkvæmdastjórar formlegan kaupauka fyrir að ná árangri á sviði sjálfbærni? | já/nei | Nei |

G3|GRI: 102-35

| Kjarasamningar | Eining | 2022 |
|--|--------|-------|
| Hlutfall starfsmanna sem falla undir almenna kjarasamninga | % | 14,0% |

G4|UNGC: P3|SDG: 8|GRI: 102-41|SASB: General Issue / Labor Practices (See also: SASB Industry Standards)

| Siðareglur birgja | Eining | 2022 |
|--|--------|------|
| Ber seljendum fyrirtækisins og birgjum þess að fylgja siðareglum? | já/nei | Nei |
| Ef svarið er já, hversu hátt hlutfall birgja hefur formlega staðfest að þeir fylgi siðareglunum? | % | |

G5|UNGC: P2, P3, P4, P8|GRI: 102-16, 103-2 (See also: GRI 308: Supplier Environmental Assessment 2016 & GRI 414: Supplier Social Assessment 2016)|SDG: 12|SASB General Issue / Supply Chain Management (See also: SASB Industry Standards)

| Siðferði og aðgerðir gegn spillingu | Eining | 2022 |
|---|--------|------|
| Framfylgir fyrirtækið siðareglum og/eða stefnu gegn spillingu og mútum? | já/nei | Já |
| Ef já, hvaða hlutfall starfsmanna hefur formlega staðfest að það fylgi stefnunni? | % | 0,0% |

G6|UNGC: P10|SDG: 16|GRI: 102-16, 103-2 (See also: GRI 205: Anti-Corruption 2016)

| Persónuvernd | Eining | 2022 |
|---|--------|------|
| Framfylgir fyrirtækið persónuverndarstefnu? | já/nei | Já |
| Hefur fyrirtækið þitt hafist handa við að fylgja GDPR reglum? | já/nei | Já |

G7|GRI: 418 Customer Privacy 2016|SASB: General Issue / Customer Privacy, Data Security (See also: SASB Industry Standards)

| Sjálfbæriskýrsla | Eining | 2022 |
|---|---------------|-------------|
| Birtir fyrirtækið sjálfbæriskýrslu? | já/nei | Já |
| Ef já: Inniheldur sjálfbæriskýrslan kafla um félagslega þætti, stjórnarhætti og umhverfisþætti? | já/nei | Já |
| Inniheldur skýrslugjöf fyrirtækisins til stjórnvalda gögn um sjálfbærni? | já/nei | Já |

G8|UNGC: P8

| Starfsvenjur við upplýsingagjöf | Eining | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| Veitir fyrirtækið þitt upplýsingar um sjálfbærni til viðurkenndra aðila með skipulögðum hætti? | já/nei | Já |
| Leggur fyrirtæki þitt áherslu á tiltekin heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun (UN SDGs)? | já/nei | Já |
| Setur fyrirtækið þitt markmið og gefur skýrslu um framvindu heimsmarkmiða Sp? | já/nei | Já |

G9|UNGC: P8

| Gögn tekin út/sannreynd af ytri aðila | Eining | 2022 |
|--|---------------|-------------|
| Er upplýsingagjöf um sjálfbærni tryggð eða staðfest af þriðja aðila? | já/nei | Nei |

G10|UNGC: P8|GRI: 102-56

Skipulags- og rekstrarmörk

Skipulagsmörk

Við skilgreiningu á umfangi uppgjorsins hefur „Operational Control“ aðferðafræðin orðið fyrir valinu. Samkvæmt henni gerir félagið grein fyrir allri losun gróðurhúsalofttegunda frá þeim rekstrareiningum sem það hefur yfirráð yfir. Félagið gerir ekki grein fyrir losun gróðurhúsalofttegunda frá þeim rekstrareiningum sem það hefur ekki yfirráð yfir þrátt fyrir að það eigi hagsmuna að gæta af rekstri þeirra. Eftirfarandi félög eru tekin með í uppgjörið.

- SKEL Fjárfestingafélag hf.

Rekstrarmörk

Umfang 1

Eldsneytisnotkun farartækja:

Staðbundin eldsneytisnotkun:

Lekalosun:

Losun frá iðnaðarferlum:

Umfang 2

Raforkunotkun:

Hitaveita:

Kæling:

Gufa:

Umfang 3

Flokkur 1 - Aðkeypt vara og þjónusta:

Flokkur 2 - Fastafjármunir:

Flokkur 3 - Eldsneytis- og orkutengd starfsemi:

Flokkur 4 - Aðkeyptur flutningur og dreifing:

Flokkur 5 - Úrgangur frá rekstri:

Flokkur 6 - Viðskiptaferðir:

Flokkur 7 - Samgöngur starfsmanna:

Flokkur 8 - Leigðar eignir:

Flokkur 9 - Flutningur og dreifing á síðari stigum:

Flokkur 10 - Áframhaldandi vinnsla á seldum vörum:

Flokkur 11 - Notkun á seldri vöru:

Flokkur 12 - Lok líftíma seldrar vöru:

Flokkur 13 - Útleigðar eignir:

Flokkur 14 - Sérleyfishafar:

Flokkur 15 - Fjárfestingar:

Skilgreiningar

Kolefniseining

Kolefniseining er breytanlegur og framseljanlegur gerningur sem jafngildir magni á losun gróðurhúsalofttegunda sem dregið hefur verið úr, komið í veg fyrir eða fjarlæggt með staðfestum aðgerðum samkvæmt viðurkenndum gæðastöðlum. Kolefniseiningar geta verið útgefnar vegna aðgerða innan eða utan virðiskeðju uppgjörsaðila.

Losunarkræfni

Tölur um losunarkræfni eru byggðar á samanlögðu umfangi 1, umfangi 2 og umfangi 3. Losunarkræfni reiknast sem losun gróðurhúsalofttegunda á valda rekstrarþætti og er sett fram sem tCO₂í á einingu (svo sem tCO₂í á móti heildartekjum). Mælikvarðarnir mæla og bera losun fyrirtækisins saman við stærð rekstrarins.

Bein og óbein orkunotkun

Heildarorkunotkun mælir alla orku sem nýtt er af fyrirtækinu, að meðtöldu því eldsneyti sem notað er á ökutæki fyrirtækisins (umfang 1: bein losun) og orku frá rafveitum og heitu vatni (umfang 2: óbein losun). Orkunotkunin er sett fram í kílóvattstundum (kWst).

Orkukræfni

Orkukræfni reiknast sem heildarorkunotkun deilt í valda rekstrarþætti og er sett fram sem kWst á einingu (svo sem kWst á starfsmann í fullu stöðugildi). Mælikvarðarnir eru notaðir til að mæla orkunýtni og bera orkunotkun fyrirtækisins saman við stærð rekstrarins.

Úrgangskræfni

Úrgangskræfni reiknast sem heildarmagn úrgangs deilt í valda rekstrarþætti og er sett fram sem kg á einingu (svo sem kg á starfsmann í fullu stöðugildi).

Mótvægisáðgerðir

Aðgerðir til að koma í veg fyrir, draga úr eða ráða bót á neikvæðum umhverfisáhrifum.

Umfang 2 (landsnet)

Losun í umfangi 2 (landsnet) (e. Scope 2 - Location-based) er óbein losun vegna framleiðslu notaðrar orku, þar sem að losun vegna orkunotkunar er áætluð útfrá meðallosun frá viðeigandi dreifikerfi orku innan uppgjörstímabils. Miðað við aðferðafræði GHG Protocol skal fyrirtæki birta losun í umfangi 2 (landsnet).

Umfang 2 (með markaðsaðgerðum)

Losun í umfangi 2 (með markaðsaðgerðum) (e. market-based) er óbein losun vegna framleiðslu notaðrar orku, þar sem að losun vegna orkunotkunar er áætluð útfrá samsetningu keyptrar orku miðað við markaðstæki, s.s. upprunaábyrgðir raforku. Miðað við aðferðafræði GHG Protocol er valkvætt hvort losun í umfangi 2 (með markaðsaðgerðum) sé birt.

Lekalosun

Bein losun gróðurhúsalofttegunda í andrúmsloftið með eða án ásetnings, t.d. frá leka úr hvers kyns búnaði eða notkun vetnisflúorkolefna (HFC) í kæli- eða loftræstibúnaði.

Aðkeypt vara og þjónusta

Hráefnavinnsla, framleiðsla og flutningur á vöru og þjónustu keyptri af fyrirtæki innan uppgjörstímabils, sem ekki heyrir undir flokka 2-8.

Fastafjármunir

Hráefnavinnsla, framleiðsla, og flutningur á fastafjármunum keyptum af fyrirtæki innan uppgjörstímabils.

Eldsneytis- og orkutengd starfsemi

Hráefnavinnsla, framleiðsla og flutningur á eldsneyti og orku keyptu af fyrirtæki innan uppgjörstímabils, sem ekki heyrir undir umfang 1 og 2, þar á meðal:

- Hráefnavinnsla, framleiðsla og flutningur á keyptu eldsneyti
- Hráefnavinnsla, framleiðsla og flutningur á eldsneyti notuðu í framleiðslu rafmagns, gufu, hitunar og kælingar
- Flutnings- og dreifingartap orku
- Framleiðsla á keyptri orku sem er áframseld til endanotenda.

Aðkeyptur flutningur og dreifing

Flutningur og dreifing milli fyrirtækis og fyrsta stigs birgja vegna vara keyptum af fyrirtæki innan uppgjörstímabils.

Flutningur og dreifing keypt af fyrirtæki innan uppgjörstímabils, þ.m.t. flutningur á vöru á innleið, útleið og á milli starfsstöðva.

Úrgangur frá rekstri

Förgun og meðhöndlun á úrgangi mynduðum í rekstri fyrirtækis innan uppgjörstímabils.

Viðskiptaferðir

Ferðir starfsmanna vegna viðskiptatengdra ferðalaga innan uppgjörstímabils.

Samgöngur starfsmanna

Ferðir starfsmanna á milli heimilis og vinnustaðar innan uppgjörstímabils.

Leigðar eignir

Rekstur eigna sem leigðar eru af fyrirtæki (leigjanda) innan uppgjörstímabils sem ekki falla í umfang 1 og 2.

Flutningur og dreifing á síðari stigum

Flutningur og dreifing á vöru sem seld er innan uppgjörstímabils milli fyrirtækis og neytenda, ef ekki greiddur af fyrirtækinu, ásamt smásölu og hýsingu.

Áframhaldandi vinnsla á seldum vörum

Vinnsla á ófullbúinni vöru seldri innan uppgjörstímabils.

Notkun á seldri vöru

Notkunarferill vöru og þjónustu sem seld er af fyrirtæki innan uppgjörstímabils.

Lok líftíma seldrar vöru

Förgun og meðhöndlun við lok líftíma á vöru seldri af fyrirtæki innan uppgjörstímabils.

Útleigðar eignir

Rekstur útleigðra eigna í eigu fyrirtækis (leigusala) sem leigðar eru til annara fyrirtækja innan uppgjörstímabils og falla ekki undir umfang 1 og 2.

Sérleyfishafar

Rekstur sérleyfishafa sem ekki heyrir undir umfang 1 og 2 innan uppgjörstímabils. Birt af sérleyfisveitanda.

Fjárfestingar

Losun vegna fjárfestinga á uppgjörssári (þ.m.t. hlutabréf, skuldabréf, framkvæmdalán og önnur lán) sem ekki heyrir undir umfang 1 eða 2.

Orkustjórnunarkerfi

Með orkustjórnunarkerfi er átt við stöðluð orkustjórnunarkerfi s.s. ISO 50001.

SKEL

FJÁRFESTINGAFÉLAG

Borgartun 26
105 Reykjavík
ICELAND

+354 440 3440
skel@skel.is

