



Skeljungur hf.

4F og ársuppgjör 2021

Ólafur Þór Jóhannesson, forstjóri

09.02.2022

Það helsta 2021



**Mesti hagnaður frá
upphafi 6,9 milljarðar**

Söluhagnaður af Magn

Viðsnúningur í rekstri á Íslandi

Fjölgun tekjustoða



**Stór skref stigin í
umbreytingu á félaginu**

Salan á Magn

Rekstrarleg uppskipting og
stofnun þriggja dótturfélaga

Aukin fjölbreytni



**Fjárfestingafélag með
fjölbreytt eignasafn**

Þrjú sterk rekstrarfélög
(dótturfélög)

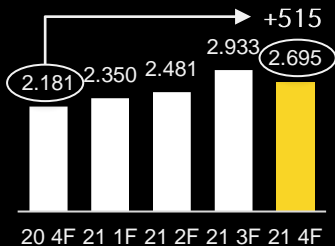
Fasteignaverkefni

Aukin fjárfestingageta

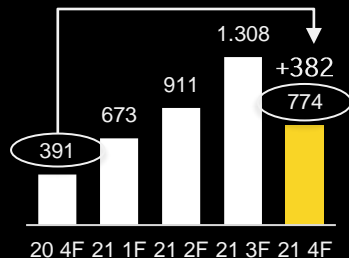


Helstu niðurstöður 4F 2021**

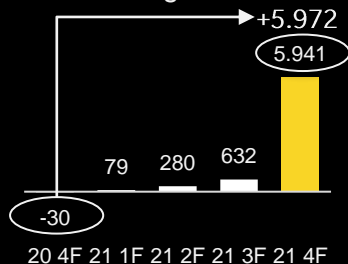
Framlegð



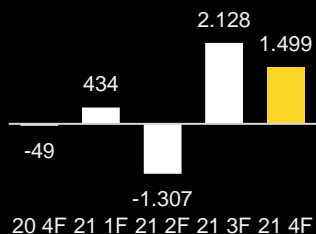
EBITDA



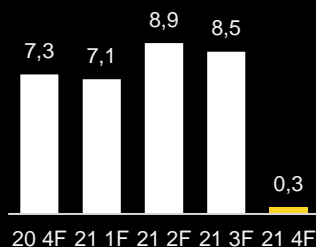
Heildarhagnaður



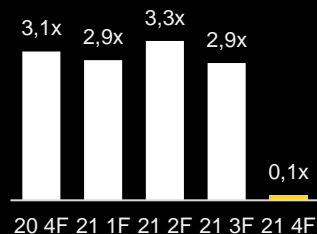
Handbært frá rekstri



NIBD án leiguskuldb. (MA)



NIBD/12m EBITDA*



- Salan á Magn litar uppgjörið
- Mikill afkomubati milli ára, einkum á Íslandi (áframhaldandi starfsemi)
- Fjárhæðir hér sýndar pro-forma með aflagðri starfsemi (Færeyjar)
- Sveiflur í olíuverði og aukin umsvif hafa áhrif á fjárbindingu
- Handbært fé frá rekstri sterkt á 4F
- Löður ehf. og Dælan ehf. hluti af samstæðureikningi frá ágúst
- Lyfsalinn ehf., 58% eignarhlutur, hluti af samstæðureikningi á 4F

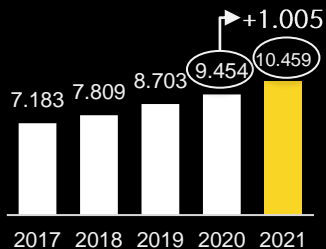
* Án IFRS 16 áhrifa.

** Pro-Forma att. Magn

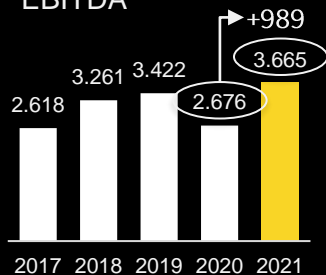


Helstu niðurstöður 12 mánuðir 2021*

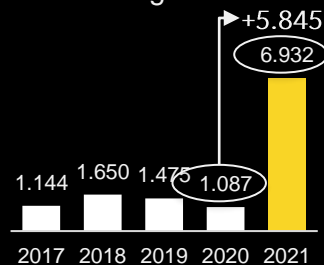
Framlegð



EBITDA

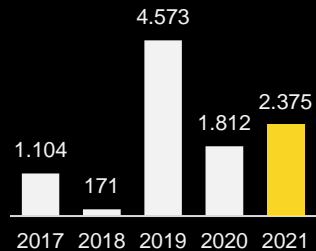


Heildarhagnaður

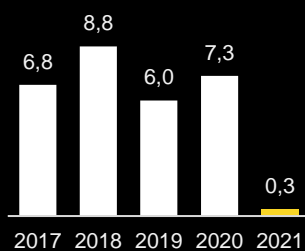


- Mesti hagnaður á einu ári í sögu Skeljungs
- Söluhagnaður af Magn 5,7 ma
- Viðsnúningur í rekstri á Íslandi
- Nettó skuldir nálægt núlli

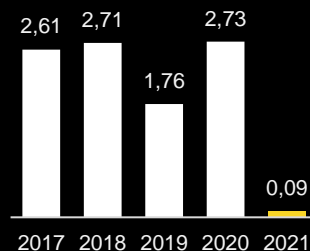
Handbært frá rekstri



NIBD án leiguskuldb. (MA)



NIBD/EBITDA



* Pro-Forma att. Magn



Rekstrarniðurstaða 4F 2021

<i>milljónir ISK</i>	2021	2020	Δ	Pro-Forma		
	4F	4F		2021	2020	Δ
				4F	4F	
Framlegð	1.774	1.081	692	2.695	2.181	515
Aðrar tekjur	140	108	32	144	112	32
Laun og launatengd gjöld	-784	-618	-166	-1.122	-1.073	-48
Sölu- og dreifingarkostn.	-458	-431	-27	-653	-636	-17
Annar kostnaður	-221	-113	-107	-291	-192	-99
EBITDA	451	27	424	774	391	382
EBIT	141	-230	372	387	58	329
Vextir nettó	-134	21	-155	-171	-13	-158
Áhrif hlutdeildarféлага	-10	-13	3	-2	1	-2
Skattar	6	51	-45	-23	1	-24
Afkoma af áfrh. starfsemi	3	-171	174	192	48	144
Áhrif Magn	5.939	141	5.798	5.750	-78	5.828
Heildar hagnaður	5.941	-30	5.972	5.941	-30	5.972
<i>EBITDA hlutfall</i>	<i>25,4%</i>	<i>2,5%</i>		<i>28,7%</i>	<i>18,0%</i>	
<i>EBIT hlutfall</i>	<i>8,0%</i>	<i>-21,3%</i>		<i>14,4%</i>	<i>2,7%</i>	
<i>OPEX/framlegð</i>	<i>-74,6%</i>	<i>-97,5%</i>		<i>-71,3%</i>	<i>-82,0%</i>	

- Pro-forma: Rekstur í Færeyjum innifalinn
- EBITDA hækkar mikið milli ára (Ísland)
- Hagnaður 5,9ma á 4F



Rekstrarniðurstaða 12 mánuðir 2021

milljónir ISK				Pro-Forma		
	2021 12M	2020 12M	Δ	2021 12M	2020 12M	Δ
Framlegð	6.662	5.557	1.105	10.459	9.454	1.005
Aðrar tekjur	352	305	47	365	323	43
Laun og launatengd gjöld	-2.448	-2.448	0	-3.876	-4.047	171
Sölu- og dreifingarkostn.	-1.926	-1.813	-113	-2.483	-2.407	-77
Annar kostnaður	-596	-433	-163	-800	-647	-153
EBITDA	2.044	1.168	876	3.665	2.676	989
EBIT	923	146	777	2.245	1.369	877
Vextir nettó	-433	-201	-232	-568	-301	-267
Áhrif hlutdeildarféлага	-162	-102	-60	-153	-88	-65
Skattar	-92	18	-110	-297	-188	-109
Afkoma af áfrh. starfsemi	237	-139	376	1.227	791	436
Áhrif Magn	6.695	1.226	5.470	5.704	295	5.409
Heildar hagnaður	6.932	1.087	5.845	6.932	1.087	5.845
<i>EBITDA hlutfall</i>	<i>30,7%</i>	<i>21,0%</i>		<i>35,0%</i>	<i>28,3%</i>	
<i>EBIT hlutfall</i>	<i>13,9%</i>	<i>2,6%</i>		<i>21,5%</i>	<i>14,5%</i>	
<i>OPEX/framlegð</i>	<i>-69,3%</i>	<i>-79,0%</i>		<i>-65,0%</i>	<i>-71,7%</i>	
<i>Arðsemi eiginfjár</i>	<i>46,4%</i>	<i>8,1%</i>				

- Pro-forma: Rekstur í Færeyjum innifalinn
- Viðsnúningur í EBITDA afkomu á Íslandi milli ára
- Kostnaðarhlutfall lækkar verulega á milli ára
- Pro-forma EBITDA samstæðu nálægt efri mörkum í uppfærðri afkomuspá
- Af hlutdeildaráhrifum eru -211m vegna Wedo (Heimkaup). Sókn á matvörumarkaðinn kostnaðarsöm
- Methagnaður á árinu



Landfræðilegar upplýsingar 12M 2021

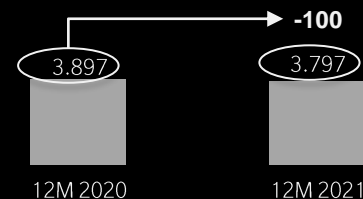
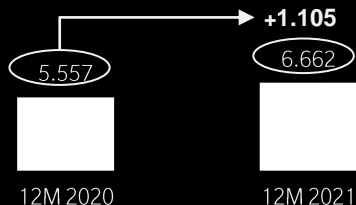
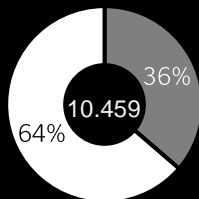
Í milljónum

12M 2021

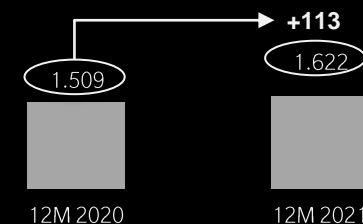
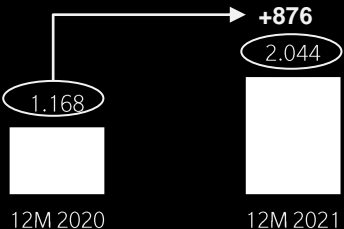
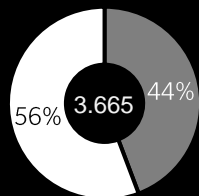
ÍSLAND

FÆREYJAR

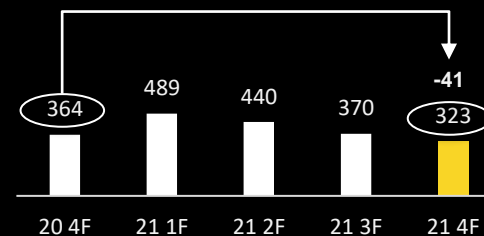
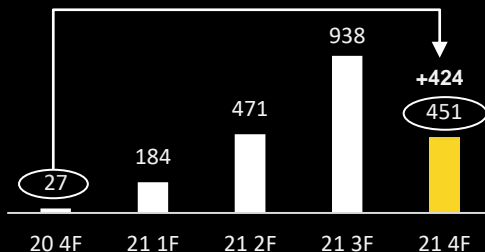
FRAMLEGÐ



EBITDA



ÁRFJÓRÐUNGSLEG
EBITDA



Efnahagsreikningur 12M 2021

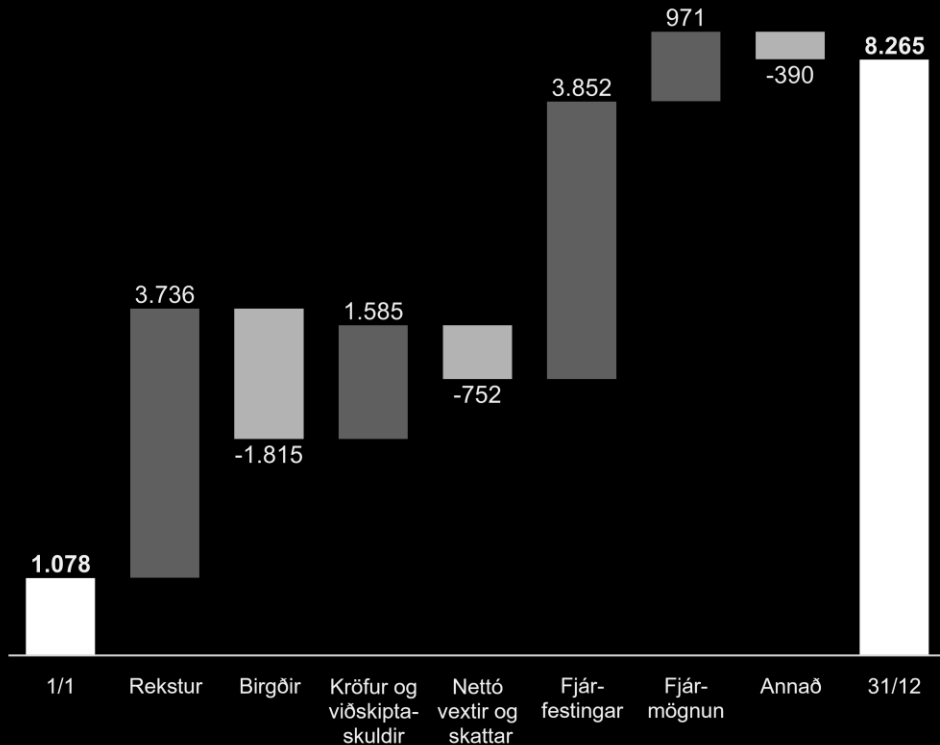
M.kr.	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Óefnislegar eignir	3.326	4.629	-1.302
Rekstrarfjármunir	9.183	11.264	-2.081
Leigueignir	1.617	1.682	-65
Hlutdeildarf., langtímakr. og tsk.inneign	3.574	551	3.023
Fastafjármunir	17.699	18.125	-426
Birgðir	3.700	2.705	995
Kröfur	3.310	3.373	-63
Veltufjárhlutabréf	0	223	-223
Handbært Fé	8.265	1.078	7.187
Veltufjármunir	15.275	7.378	7.897
Eignir samtals	32.975	25.503	7.471
Eigið fé	16.448	9.921	6.527
Tekjuskattsskuldbinding	30	392	-362
Leiguskuldbindingar	1.783	1.820	-37
Vaxtaberandi skuldir	8.611	8.606	5
Viðskiptaskuldir	2.442	2.448	-6
Aðrar skammtímaskuldir	3.368	2.105	1.263
Annað	293	212	81
Skuldir samtals	16.527	15.582	944
Eigið Fé og Skuldir samtals	32.975	25.503	7.471

M.kr.	31.12.2021	31.12.2020	Δ
Hreint veltufé	1.201	1.525	-324
Nettó Vaxtaberandi skuldir	346	7.305	-6.959
Eiginfjárhlutfall	49,9%	38,9%	
Veltufjárhlutfall	1,30	0,94	

- Samanburður við efnahag samstæðu að meðöldum Færeyjum
- Handbært fé 8,3ma í árslok
- Eigið fé 16,4ma og hækkar um 6,5ma á árinu
- Hækkun á olíuverði jók fjárbindingu í birgðum og kröfum. Undirbúningur loðnuvertíðar hefur áhrif
- Arður 350m greiddur í byrjun apríl



Sjóðstreymi 2021



M.kr.	2021	2020	Δ
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	3.506	2.514	992
Greiddir skattar og vextir	-752	-702	-50
Handbært fé frá rekstri	2.754	1.812	942
Fjárfestinga-hreyfingar	3.852	-1.391	5.243
Fjármögnunar-hreyfingar	971	101	870
Breyting á handbæru fé	7.577	522	7.055
Handbært fé í byrjun árs	1.078	506	572
Gengismunur	-390	50	-439
Handbært fé í lok tímabils	8.265	1.078	7.187

- Færeyjar meðtaldar í fjárhæðum
- Fjárfestingar:
 - Dótturfélög: 2,7ma (Löður/Dælan 1ma, Lyfsalinn 1,5ma)
 - Hlutdeildarfélag: 2,8ma (Orkufelagið 2,4ma)
 - Söluverð á Magn: 10ma



Umbreyttur efnahagur



Skeljungur



1

Skeljungur verður
SKEL Fjárfestingafélag

2

12 milljarðar í handbært fé og
2 ma vaxtaberandi skuldir – 1F 2022

3

Áhersla á þróun á **nýjum tækifærum** með
félögum í eignasafni með **langtíma**
verðmætasköpun að leiðarljósi

4

Áframhaldandi **uppbygging** á
fjárfestingum í óskráðum og
skráðum eignum

Rekstur olíufélags í 93 ár

SKEL Fjárfestingafélag

1928

2021

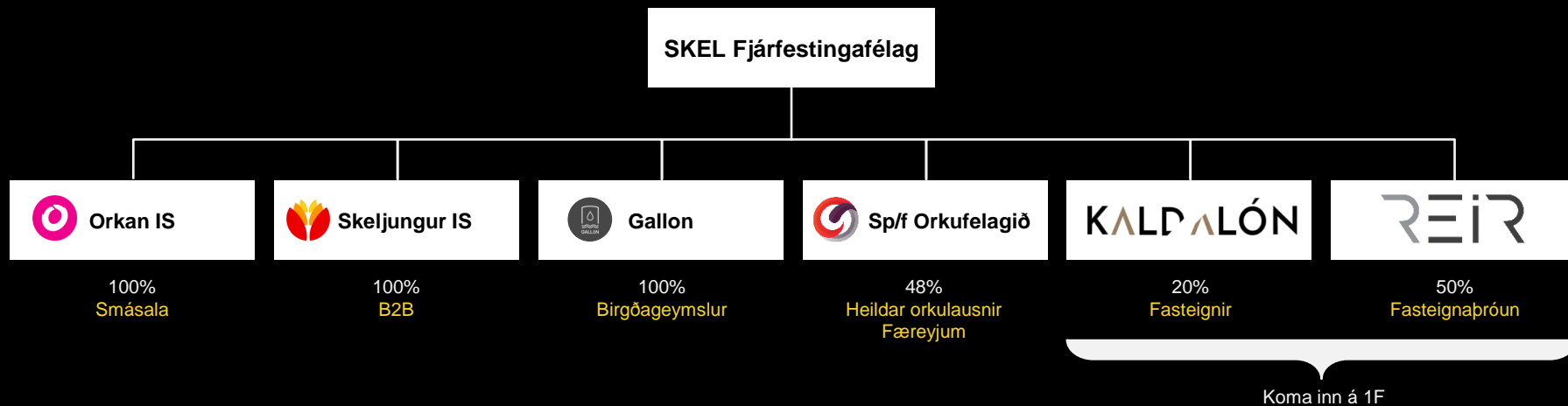
2022 →



Ferðalagið



Eignasafnið





Fjölorkufélagið Orkan IS ehf.





APÓTEK



VETNI



FLOKKUN



150 kw
HLEÐSLA



- Ryksuga
- Loft
- Ofi. fyrir bílinn

Orku-hagkerfið

Skýr markmið um betri nýtingu á lóðum fyrir arðbæran rekstur og ný tækifæri



- Bensín
- Dísel

MATUR



- Verslun
- Sbarro pizzur
- Bæjarins Beztu
- Skúbb
- Gló vörur

ÞÆGINDI

- Póstbox
- Hraðbanki
- Setusvæði
- WC

ÞVOTTUR



Orkan IS ehf.



Eina félagið sem býður **ALLA** orkugjafa

Jarðefnaeldsneyti, vetni, metan og rafmagn

Orkan hjálpar viðskiptavinum sínum að einfalda þeim lífið.

ORKAN hefur sýnt frumkvæði og leitt ýmsar nýjungar til að einfalda lífið s.s.:

- **Apótek í lúgu** – hefur gengið vel, frekari opnanir framundan
- **Brauð & Co. í lúgu**
- Joe & the Juice **fyrsti staðurinn** í heiminum í lúgu
- Bæjarins beztu **fyrsti lúgu-staðurinn** á Íslandi
- Tökum við jólapappír og garðaúrgangi til endurvinnslu
- Frekari **nýjungar** á döfinni sem munu einfalda lífið

TEKJUR:

23ma

AFGREIÐSLUR:

16.300

... Á DAG

STARFSFÓLK:

243



70

ÞJÓNUSTU
STÖÐVAR



9

HLEÐSLU
STÖÐVAR ON



2

VETNIS
STÖÐVAR



1

METAN
STÖÐVAR

ÞÆGINDI & MATUR



3



3



1

APÓTEK



3



3

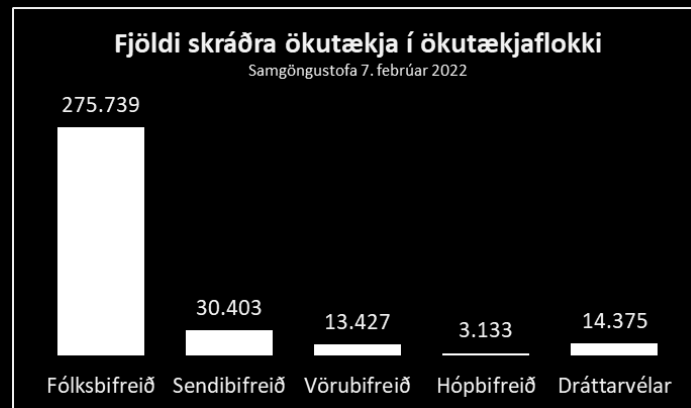
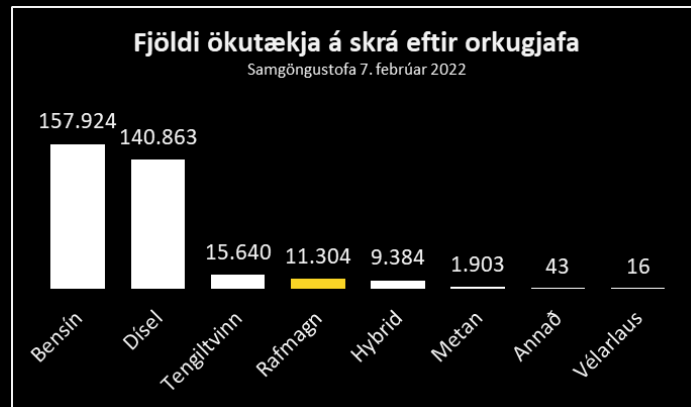
BÍLÞVOTTUR



16

Áhugaverðar staðreyndir

- Heildarfjöldi bifreiða og dráttarvéla á skrá **337 þús.** (273 þús. umferð)
- **Rafmagn er um 4%** af flotanum í umferð
- **Ökutækjaleiga er 19 þús. á skrá**
- **Aukning ferðamanna kallar á fleiri ökutæki**
- **Það mun taka tíma að breyta hlutföllum**





Skeljungur IS ehf.

- Sala og þjónusta við fyrirtæki, dreifing, innkaup og heildsala
- Umboðsaðili Shell á Íslandi
- Eignarhald í Barki, EAK og Fjölveri
- Aukin áhersla á **Shell** vörur og sölu og þjónustu á **netinu**
- Flytur í Skútuvog í **apríl 2022**
- **Ecomar** keypt – vöruframboð aukið í átt að heildarlausn til viðskiptavina

Viðskiptavinir

Skip



Flugvellir



Flutnings-
aðilar



Verktakar



Iðnaður



Land-
búnaður



Smásala



Heildsala



Vöruframboð

Eldsneyti



Smurefni



Efnavörur



Bílavörur



Áburður















**Hreinsi-
vörur
(Ecomar)**



Skeljungur IS ehf.

Hlutverk Skeljungs er að þjóna orkupörf fyrirtækja á hagkvæman og öruggan máta í sátt við samfélagið og umhverfið

BÁTADÆLUR  27	EINKADÆLUR  25	EINKATANKAR  1.000+	DÍSELSTÖÐVAR  5
VIÐSKIPTAVINIR  3.860	FLUGVELLIR Í ÞJÓNUSTU  6	STARFSSTÖÐVAR  8	ELDSNEYTISLÍTRAR  280 _{MILLJ.}
HEILDSALA & DREIFING  XX _{TONN}	STARFSMENN  59	AFGREIÐSLUR Á DAG  284	TEKJUR  32 _{ma}





Gallon ehf.



**35 GEYMAR VIÐ SJÁVARSIÐUNA
UM ALLT LAND**



**GEYMAR GALLON ERU Á 8
FLUGVÖLLUM, AUK
KEFLAVÍKURFLUGVALLAR**

- Móttaka, geymsla og afgreiðsla eldsneytis úr **birgðastöðvum** vítt og breytt um landið
- Afgreitt er beint um borð í skip og inn á olíubíla en Gallon er með **geymarými við sjávarsíðuna víða um land** – er birgðastöðin í Örfirisey lang stærst
- Gallon - **eini aðilinn** sem geymir flugeldsneyti á **öllum helstu flugvöllum landsins**
- Gallon á **25% hlut í EBK** sem er með starfsemi á **Keflavíkurflugvelli**

Sp/f Orkufelagið



Markmið Orkufelagsins er að verða leiðandi í öllum orkulausnum (full cycle) í Færeyjum

Hjá félaginu er reynslumikið teymi í orkumálum og fagmenn í smásölu

Færeysk stjórnvöld hafa sett markið á 100% endurnýjanlega raforku fyrir árið 2030

Félagið mun nýta orkuskiptin og frjálsan Færeyskan orkumarkað til að kanna fjárfestingar í:

- Vindi
- Sól
- Jarðhita og hitaveitu (djúpbörun)
- Jarðgasi
- Dreifingu og geymslu

Vindmyllugarður

- Sameiginlegt verkefni (JV) um vindmyllugarð (sjá mynd) með LÍV lífeyrissjóði
- 20 ára framleiðsluleyfi fyrir 18MW ('take or pay contract') við raforkufyrirtæki Færeyja
- Framkvæmdir hófust 2021 og er áætlað að þeim ljúki með gangsetningu á seinni hluta 2022



Eignasafn SKEL – nýjar eignir í farvatninu



Orkan IS 100%

- 70 þjónustustöðvar með eldsneyti og 8 verslanir.
- 3 matvöruverslanir Extra og 3 þægindaverslanir 10/11.
- Löður, 15 þvottastöðvar – og fjölgun í kortunum
- Lyfjaval og Lyfsalinn, 6 apótek + fyrsta bílaapótekið (Hæðarsmára) – sókn í kortunum.
- Eina fjölorku félag landsins með áherslu á vetni, tvær vetnisstöðvar og ein metanstöð.
- Annað eignarhald Brauð & Co, Gló, Sbarro og WEDO (Heimkaup, Hópkaup, Bland).



Skeljungur IS 100%

- Heildsala, þjónusta og dreifing.
- Eldsneyti, smurólíur, áburður, hreinsi- og efnavörur.
- Áhersla á stórnotendur, útgerð, flug og verktöku.
- Umboðsaðili Shell á Íslandi.
- Eignarhald í Barki, EAK og Fjölver.
- Ecomar keypt (67%) – vöruframboð aukið í átt að heildarlausn til viðskiptavina



Gallon 100%

- Innviðafélag með áherslu á rekstur birgðastöðva fyrir eldsneyti.
- Birgðastöðvar í Reykjavík, Akureyri, Eskifirði og Vestmannaeyjum.
- Eignarhald EBK.
- Rekstur og þjónusta á flugvöllum innanlands.

Sp/f Orkufelagið 48%

- Eitt af stærstu fyrirtækjum í Færeyjum.
- 11 þjónustustöðvar.
- Heildsala, þjónusta, birgðahald og dreifing á eldsneyti.
- Demich, dótturfyrirtæki Magn, selur m.a. þjónustu til aðila sem eru í orkuskiptum.
- Uppbygging vindmylla.



KALDALÓN 20%

- Áætlaður eignahlutur um 2,3 milljarðar.
- Fasteignafélag með áherslu á höfuðborgarsvæðið.
- Skráð á First North markaðinn, hyggur á skráningu á aðallista.
- **Samningar undirritaðir og kemur inn á 1F 2022.**



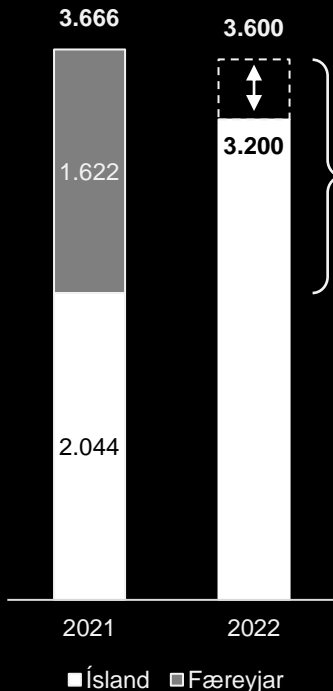
Fasteignapróun 50%

- Áætlaður eignarhlutur um 2 milljarðar.
- Samstarf með Reir ehf.
- Blandað safn af þróunarverkefnum á höfuðborgarsvæðinu.
- **Er í frágangi og kemur inn á 1F 2022.**



Áætlun fyrir 2022

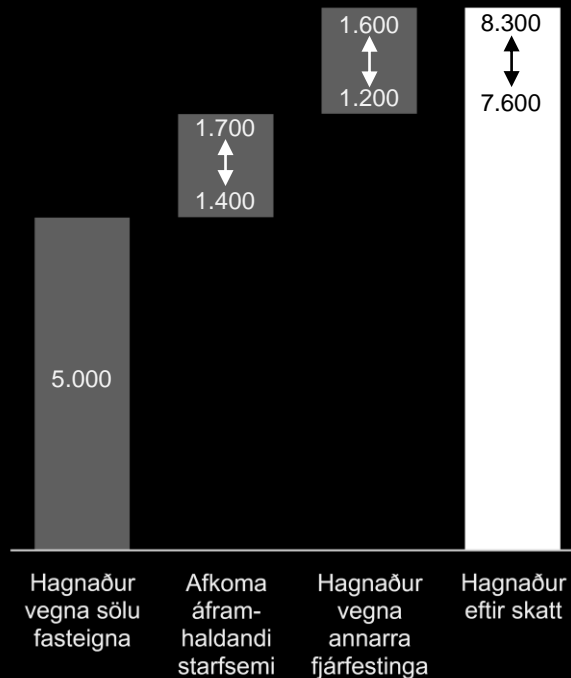
EBITDA



- Löður & Lyf inni allt 2022, en bara að hluta 2021
- Fjölgun ferðamanna og aukin umsvif í samfélaginu
- 1F 2021 var slakur

Ný sýn á afkomuna – SKEL fjárfestingafélag

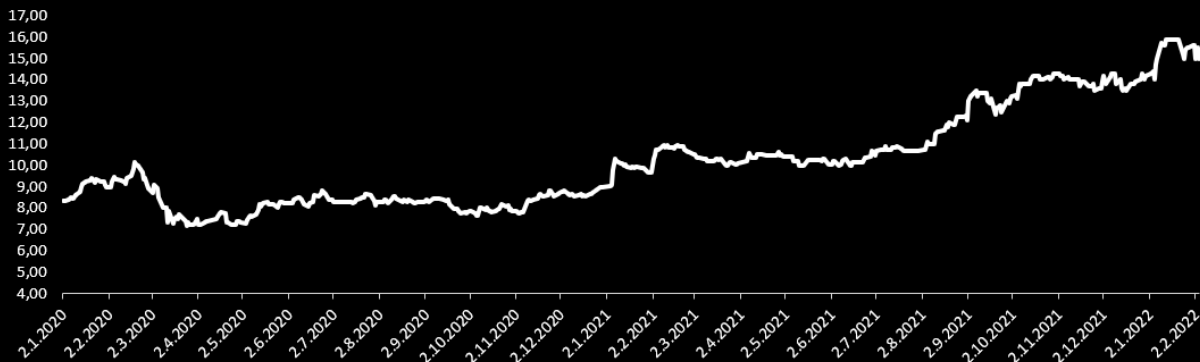
Hagnaður eftir skatt



- Aukin áhersla á afkomu móðurfélagsins í upplýsingagjöf út á markaðinn
- Fjárfestingaeignir án dóttur- og hlutdeildarfélaga 16 milljarðar
- Þar af handbært fé 12 milljarðar og vaxtaberandir skuldir u.þ.b. 2 milljarðar



Hluthafar Skeljungs



Hluthafi	Nafnverð hlutafjár m.kr.	Eignahlutur
Strengur hf.	969	50,1%
Arion banki hf.	178	9,2%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	163	8,4%
TCA ECDF III Holding S.á.r.l.	97	5,0%
Birta lífeyrissjóður	87	4,5%
Lífsverk lífeyrissjóður	55	2,8%
Íslandsbanki hf.	36	1,8%
Gildi - lífeyrissjóður	27	1,4%
Eftirlaunasj atvinnuflugmanna	24	1,2%
Landsbankinn hf.	24	1,2%
10 stærstu hluthafar samtals	1.660	85,7%
Aðrir hluthafar	276	14,3%
Samtals útistandandi hlutir	1.936	100,0%
Eigin hlutir	0	0,0%
Heildarhlutafé skv. samþykktum	1.936	100,0%

Markaðsupplýsingar	
Útgefnir hlutir	1.936 m
Fjöldi hluthafa	777
Markaðsvirði við skráningu	14,849 ma
Markaðsvirði 31.12.19	17,754 ma
Markaðsvirði 31.12.20	17,812 ma
Markaðsvirði 30.12.21	27,492 ma

- Eigin bréf félagsins (2,5%) voru afskráð og felld niður
- Arður greiddur í apríl, 350m
- Á aðalfundi fékk stjórn heimild til kaupa allt að 10% hlut í félaginu
- Engin viðskipti með eigin bréf voru á tímabilinu
- Gengi bréfa Skeljungs hefur hækkað um 58,3% á árinu 2021 (m.v. lokagengi 14,2)
- Tillaga um 500m arðgreiðslu vegna 2021





Spurningar

Nánari upplýsingar

Ólafur Þór Jóhannesson forstjóri, fjarfestar@skeljungur.is

Fyrirvari

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

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

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

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

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

