

Skeljungur hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
1. janúar til 30. september 2019

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur	4
Yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn árshlutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Heildartekjur samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 voru 40.005 millj. kr. (2018: 36.291 millj. kr.) og hagnaður nam 1.332 millj. kr. (2018: 1.575 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi 30. september 2019 námu eignir samstæðunnar 25.541 millj. kr. (2018: 24.751 millj. kr.) og skuldir 15.820 millj. kr. (2018: 15.747 millj. kr.). Eigið fé nam 9.721 millj. kr. (2018: 9.004 millj. kr.) og var eiginfjárlutfall 38% (2018: 36%).

Þann 17. september 2019 undirritaði Skeljungur kaupsamning um kaup á öllu hlutafé Basko ehf. með fyrirvara um samþykki Samkeppniseftirlitsins auk annarra fyrirvara. Samkeppniseftirlitið veitti Skeljungi undanþágu frá banni við framkvæmd samrunans 19. september og 1. október 2019 voru aðrir fyrirvarar uppfylltir. Basko er rekið sem dótturfélag Skeljungs og verður rekstri þess þannig háttað að hægt verði að vinna ofan af samrunanum, verði það niðurstaða Samkeppniseftirlitsins á síðari stigum að hann sé til þess fallinn að raska samkeppni. Ef niðurstaða Samkeppniseftirlitsins verður jákvæð er miðað við að rekstur og efnahagur Basko ehf. verði hluti af samstæðureikningsskilum Skeljungs frá 1. október 2019. Basko rekur fimm 10-11 verslanir og fjórtán verslanir undir merkjum Kvikk sem eru reknar við bensinstöðvar Skeljungs. Þá á Basko veitingastaðinn Bad Boys Burgers & Grill, verslunina Kvosina, auk matvöruverslana í Reykjanesbæ og á Akureyri.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Það er álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2019 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2019.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019 gefi glögg yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun.

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. hafa í dag fjallað um árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 12. nóvember 2019.

Stjórn

Jens Meinhard Rasmussen,
formaður

Ata Maria Bærentsen

Birna Ösk Einarsdóttir

Jón Ásgeir Jóhannesson

Þórarinn Arnar Sævarsson

Forstjóri

Árni Pétur Jónsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	2019 1.7 - 30.9.	2018 1.7 - 30.9.	2019 1.1. - 30.9	2018 1.1. - 30.9
Sala	5	15.143	14.504	40.005	36.291
Kostnaðarverð seldra vara	6	(12.712)	(12.263)	(33.348)	(30.326)
Framlegð.....		2.431	2.241	6.657	5.966
 Aðrar rekstrartekjur		82	45	160	251
 Laun og launatengd gjöld		(612)	(510)	(1.928)	(1.467)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(539)	(484)	(1.564)	(1.507)
Annar rekstrarkostnaður		(125)	(114)	(417)	(343)
		(1.275)	(1.107)	(3.909)	(3.316)
 Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA)		1.238	1.179	2.909	2.901
 Afskriftir rekstrarfjármuna		(264)	(214)	(793)	(616)
 Hagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT)		974	964	2.116	2.284
 Fjármunatekjur		7	10	21	19
Fjármagnsgjöld		(134)	(133)	(372)	(352)
		(127)	(124)	(350)	(333)
 Áhrif hlutdeildarfélagas		(58)	45	(99)	3
 Hagnaður fyrir tekjuskatt		788	886	1.667	1.954
 Tekjuskattur	7	(163)	(162)	(335)	(380)
 Hagnaður tímabilsins		626	724	1.332	1.575
 Skipting hagnaðar					
Eigendur móðurfélags		618	723	1.313	1.576
Minnihluti í dótturfélögum		8	1	19	(2)
		626	724	1.332	1.575
 Hagnaðarhlutur:					
Hagnaður á hlut		0,32	0,35	0,66	0,76
Þynntur hagnaður á hlut		0,32	0,35	0,66	0,76

Skýringar á blaðsíðum 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	2019	2018	2019	2018
		1.7. - 30.9.	1.7. - 30.9.	1.1. - 30.9	1.1. - 30.9
Hagnaður tímabilsins		626	724	1.332	1.575
Liðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi:					
Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga	(	199)	132	66	95
Þýðingamunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar		159	(104)	(32)	(72)
Tekjuskattsáhrif vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar	(	32)	21	6	14
	(	72)	49	40	38
Heildarhagnaður tímabilsins		554	773	1.373	1.612
Skipting heildarhagnaðar					
Eigendur móðurfélags		552	772	1.352	1.614
Minnihluti í dótturfélögum		2	1	20	(2)
		554	773	1.373	1.612

Skýringar á blaðsíðum 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 30.september 2019

	Skýr.	30.09.2019	31.12.2018
Fastafjármunir			
Viðskiptavild		3.361	3.333
Aðrar óefnislegar eignir		663	691
Rekstrarfjármunir	12	11.056	10.385
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		397	541
Fastafjármunir		15.478	14.949
Veltufjármunir			
Birgðir		3.258	4.491
Viðskiptakröfur		5.497	4.266
Aðrar skammtímakröfur	8	604	226
Handbært fé		705	818
Veltufjármunir		10.063	9.802
Eignir samtals		25.541	24.751
Eigið fé			
Hlutfé		1.986	2.053
Yfirverðsreikningur hlutfjár		3.210	3.210
Bundnir eiginfjárreikningar		1.421	819
Óráðstafað eigið fé		2.926	2.764
Eigið fé hluthafa móðurfélags		9.543	8.847
Hlutdeild minnihluta		177	157
Eigið fé samtals		9.721	9.004
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	9	655	671
Leiguskuldbinding	12	952	0
Skuldir við lánastofnanir	10	5.366	5.613
Langtímaskuldir og skuldbindingar		6.973	6.284
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	10	1.484	3.579
Viðskiptaskuldir		2.430	2.018
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum		484	460
Skuldir við tengd félög		18	13
Tekjuskattur til greiðslu	7	345	371
Aðrar skammtímaskuldir		4.087	3.022
Skammtímaskuldir		8.847	9.463
Skuldir samtals		15.820	15.747
Eigið fé og skuldir samtals		25.541	24.751

Skýringar á blaðsíðum 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. september 2019

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Varasjóður v. kaupréttar- samninga	Þýðingar- munur	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
2018										
Eigið fé hluthafa 31.12.2017	2.077	3.210	407	1 (	1.132)	867	2.442	7.872	9	7.881
Hagnaður ársins							1.576	1.576	(2)	1.575
Önnur heildarafkoma					38			38		38
Heildarhagnaður tímabilsins					38	0	1.576	1.614	(2)	1.612
Bundið v/ afkomu dóttur- og hlutd.félaga					(31)	426	(396)	0		0
Úthlutaður arður til hluthafa							(500)	(500)	(500)	
Keypt eigin bréf	(25)						(145)	(169)	(169)	
Breyting á minnihlutaeign								0	138	138
Lagt í lögbundinn varasjóð			49				(49)	0		0
Lækkun hlutafjár	0	0						0		0
Staða 30.09.2018	2.053	3.210	456	1 (	1.125)	1.293	2.929	8.817	145	8.962
2019										
Eigið fé hluthafa 31.12.2018	2.053	3.210	459	1 (	1.116)	1.476	2.764	8.847	157	9.004
IFRS 16 innleiðing							(106)	(106)	0 (	106)
Leiðrétt eigið hlutfé hluthafa 1.1.2019	2.053	3.210	459	1 (	1.116)	1.476	2.658	8.740	157	8.897
Hagnaður ársins							1.313	1.313	19	1.332
Önnur heildarafkoma					39			39	1	40
Heildarhagnaður tímabilsins					39	0	1.313	1.352	20	1.373
Bundið v/ afkomu dóttur- og hlutd.félaga					(29)	549	(520)	0		0
Lagt í lögbundinn varasjóð			42				(42)	0		0
Keypt eigin bréf	(67)						(483)	(549)	(549)	
Staða 30.09.2019	1.986	3.210	501	1 (	1.106)	2.025	2.926	9.543	177	9.721

Skýringar á blaðsíðum 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2019

	Skýr.	2019 1.1. - 30.9	2018 1.1. - 30.9
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		1.332	1.576
Leiðrétt fyrir:			
Afskriftir		793	616
Áhrif hlutdeildarfélaga		99	5
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		333	315
Söluhagnaður eigna	(	1)	(106)
Tekjuskattur	7	335	380
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		2.891	2.772
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting		1.241	(577)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(	1.564)	(2.640)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		1.182	1.021
		859	(2.196)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		3.750	576
Innborgaðar vaxtatekjur		21	19
Greidd vaxtagjöld	(	354)	(334)
Greiddur tekjuskattur	(	130)	(96)
Handbært fé frá (til) rekstrar		3.287	164
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(	449)	(606)
Söluverð rekstrarfjármuna		9	129
Fjárfesting í dótturfélögum, að frádregnu yfirteknu handbæru fé		0	(203)
Fjárfest í hlutdeildarfélögum		0	(122)
Arður frá hlutdeildarfélögum		44	0
Verðbréf, breyting		16	(86)
Fjárfestingarhreyfingar	(	380)	(888)
Fjármögnunarhreyfingar			
Innborgun hlutafjár minnihluta í dótturfélagi		0	25
Kaup á eigin bréfum	(	549)	(169)
Afborganir langtímaskulda og leigusamninga	(	2.311)	(186)
Tekin ný langtímalán		1.945	648
Greiddur arður		0	(500)
Handbært fé frá félagi í samstæðu		0	177
Skammtímalán, breyting	(	2.111)	785
Fjármögnunarhreyfingar	(	3.026)	780
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(	119)	56
Handbært fé í byrjun árs		818	428
Gengismunur á handbæru fé		6	5
Handbært fé í lok tímabilsins		705	489
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Söluverð rekstrarfjármuna		0	122
Fjárfest í hlutdeildarfélögum		0	(122)

Skýringar á blaðsíðum 9-16 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Skeljungur hf. („félagið“) er íslenskt hlutfélag með lögheimili á Íslandi. Skráð heimilisfang er Borgartún 26, Reykjavík. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning félagsins og dótturfélaga þess (sem vísað er til í heild sem „samstæða“ og eitt og sér sem „félag“) og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

Megintilgangur félagsins er innflutningur, birgðahald, sala og dreifing á eldsneyti og eldsneytistengdum vörum. Að auki selur félagið efnavöru og áburð og ýmsa smávöru. Samstæðan starfar á tveimur landfræðilegum mörkuðum, á Íslandi og í Færeyjum. Félagið selur einnig vöru og þjónustu til skipa á Norður-Atlantshafinu, í gegnum eigin birgðastöðvar og birgðastöðvar samstarfsaðila á svæðinu. Á Íslandi á og rekur Skeljungur 65 eldsneytisstöðvar og 4 birgðastöðvar. Í Færeyjum á og rekur félagið 11 smávöruverslanir og eldsneytisstöðvar og 2 birgðastöðvar. Í báðum löndum er viðskiptavinahópur félagsins breiður og spannar frá einstaklingum til stofnana og fyrirtækja í öllum geirum samfélagsins. Skeljungur á vörumerkin Orkan, á Íslandi, og Magn, í Færeyjum.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Samandreginn árshlutareikningurinn inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesast í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2018 sem er aðgengilegur á heimasíðu félagsins www.skeljungur.is.

Stjórn Skeljungs samþykkti árshlutareikninginn 12. nóvember 2019.

b. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2018 að undanskildum breytingum á reikningsskilaaðferðum vegna leigusamninga til samræmis við IFRS 16 eins og lýst er í skýringu 12. Búist er við því að þessar breytingar á reikningsskilaaðferðum muni jafnframt endurspeglast í ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2019.

c. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

d. Mat og ákvarðanir

Gerð reikningsskila 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.

e. Árstíðarbundnar sveiflur

Umsvif félagsins eru jafnan nokkru meiri á 2. og 3. ársfjórðungi en á 1. og 4. ársfjórðungi. Bókfært verð rekstrartengdra eigna og skulda er því að jafnaði lægra í lok 1. og 4. ársfjórðungs en í lok 2. og 3. ársfjórðungs.

Skýringar, frh.:

3. Breytingar á samstæðunni

Skeljungur hf. keypti allt hlutafé Basko ehf. í september 2019. Félagið verður rekið sem dótturfélag Skeljungs og er miðað við að rekstur og efnahagur félagsins verði hluti af samstæðureikningsskilum Skeljungs frá 1. október 2019 ef niðurstaða Samkeppniseftirlitsins verður að kaupin raski ekki samkeppni. Rekstur og efnahagur Basko ehf. er því ekki hluti af árshlutareikning þann 30. september 2019. Kaupverð eignarhlutans í Basko ehf. nam 30 milljónum króna og yfirteknar vaxtaberandi skuldir um 300 m.kr.

4. Landfræðileg skipting

Við framsetningu upplýsinga hér að neðan er byggt á landfræðilegri staðsetningu félaga í samstæðu.

Árið 2019

Rekstrarreikningur 1.1. - 30.9.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur	26.400	14.400	40.801
Tekjur innan samstæðu	(795)	0	(795)
Tekjur utan samstæðu	25.605	14.400	40.005
Framlegð	4.182	2.475	6.657
EBITDA	1.729	1.180	2.909
EBIT	1.105	1.010	2.116

Efnahagsreikningur 30.9.

Fastafjármunir	10.402	5.075	15.478
Veltufjármunir	7.536	2.527	10.063
Eignir samtals	17.938	7.603	25.541
Langtímaskuldir	5.279	1.694	6.973
Skammtímaskuldir	6.416	2.431	8.847
Skuldir samtals	11.696	4.125	15.820

Árið 2018

Rekstrarreikningur 1.1. - 30.9.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur	25.827	10.957	36.784
Tekjur innan samstæðu	(493)	0	(493)
Tekjur utan samstæðu	25.334	10.957	36.291
Framlegð	4.323	1.642	5.966
EBITDA	2.068	833	2.901
EBIT	1.583	702	2.284

Efnahagsreikningur 31.12.

Fastafjármunir	10.129	4.820	14.949
Veltufjármunir	6.873	2.929	9.802
Eignir samtals	17.002	7.749	24.751
Langtímaskuldir	4.653	1.631	6.284
Skammtímaskuldir	6.618	2.845	9.463
Skuldir samtals	11.271	4.476	15.747

5. Sala

	2019	2018
Sala greinist þannig:	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Eldsneyti	36.202	33.629
Önnur vörusala	3.803	2.662
Sala samtals	40.005	36.291

Skýringar, frh.:

5. Sala (frh.)	2019	2018
Skipting sölu eftir vörutegundum:	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Bensín og dísel	17.698	16.707
Flugvélaeldsneyti	3.384	3.385
Skipaeldsneyti	11.161	11.103
Annað eldsneyti	3.970	2.433
Aðrar vörur	3.793	2.662
Sala samtals	<u>40.005</u>	<u>36.291</u>

6. Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig:

Eldsneyti	30.906	28.538
Aðrar vörur	2.442	1.788
Kostnaðarverð seldra vara samtals	<u>33.348</u>	<u>30.326</u>

7. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Ógreiddur tekjuskattur	345	383
Frestaður tekjuskattur	(11)	(3)
Gjaldfærður tekjuskattur	<u>335</u>	<u>380</u>

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	1.1. - 30.9.2019	1.1. - 30.9.2018
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.667	1.954
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00% 333	20,00% 391
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi	1,12% (19)	0,59% (12)
Aðrir liðir	(1,20%) 20	(0,02%) 0
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>19,91% 335</u>	<u>20,58% 380</u>

8. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

	30.9.2019	31.12.2018
Kröfur á hið opinbera	410	118
Næsta árs afborgun langtímakrafna	17	9
Aðrar kröfur	<u>177</u>	<u>99</u>
Aðrar skammtímakröfur í lok tímabils/árs	<u>604</u>	<u>226</u>

9. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	671	609
Þýðingarmunur	0	83
Tekjuskattur vegna eiginfjárhreyfinga	(6)	(13)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi	335	363
Tekjuskattur til greiðslu	(345)	(371)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils/árs	<u>655</u>	<u>671</u>

Skýringar, frh.:

9. Tekjuskattsskuldbinding (frh.)

30.9.2019

31.12.2018

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði

Rekstrarfjármunir	650	650
Óefnislegar eignir	70	70
Vörubirgðir	(14)	(14)
Viðskiptakröfur	2	2
Frestun gengismunar	(33)	(37)
Aðrir liðir	(20)	0
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils/árs	655	671

10. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig;

Skilmálar vaxtaberandi skulda

		30.9.2019		31.12.2018	
	Lokagjalddagar	Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í DKK	2027	2,6%	3.276	2,5%	4.195
Skammtímalán í USD	2019	3,6%	1.116	5,7%	954
Skammtímalán í DKK	2019	2,5%	1.391	2,6%	599
			5.783		5.748
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán	2022	5,1%	1.298	5,5%	1.878
Óverðtr. skammtímalán	2019	5,1%	253	5,7%	2.026
			1.551		3.904
Vaxtaberandi skuldir samtals			7.334		9.652
Afborganir langtímaskulda greinast þannig næstu ár:					30.9.2019
1.10.2019 - 30.9.2020					484
1.10.2020 - 30.9.2021					487
1.10.2021 - 30.9.2022					490
1.10.2022 - 30.9.2023					496
1.10.2023 - 30.9.2024					502
Síðar					3.392
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir					5.850

Þann 28. mars var gengið frá samningum um endurfjármögnun á öllum vaxtaberandi lánum félagsins í USD og ISK og skipt um viðskiptabanka á Íslandi. Endurfjármögnunin kemur í kjölfar ákvörðunar viðskiptabanka félagsins um að nýta heimild í samningum til hækkunar á vaxtaálagi. Markmiðið með endurfjármögnuninni var að lækka vaxtakostnað og draga frekar úr gjaldeyrisáhrættu. Lántakan mun ekki hafa veruleg áhrif á fjármagnskostnað, endurgreiðsluferil lána né aðra skilmála frá því sem nú er.

11. Áhættuvarnarreikningsskil

Þann 21. apríl 2017 byrjaði félagið að beita áhættuvarnarreikningsskilum um hreina fjárfestingu vegna gjaldeyrisáhættu sem myndast milli starfrækslugjaldmiðils dótturfélagsins Magn P/F, í dönskum krónum, og starfrækslugjaldmiðils félagsins, í íslenskum krónum. Fjárfesting félagsins í Magn er varin að hluta með lántöku félagsins í dönskum krónum, en bókfært verð lántökunnar var 174 millj. danskar krónur þann 30. september 2019. Félagið hefur tilgreint alla lántökuna sem áhættuvarnargerning vegna gjaldeyrisáhættu sem myndast vegna samsvarandi fjárhæðar af hreinni heildarfjárfestingu í Magn.

Félagið mælir virkni áhættuvarnarinnar út frá fjárhæð hreinnar eignar sem varin er. Að svo miklu leyti sem áhættuvörnin er virk er þýðingamunurinn vegna lántökunnar færður í aðra heildarafkomu og safnast inn á áhættuvarnarreikning meðal eiginfjár. Félagið mun endurflokka þýðingarmuninn af eigin fé yfir í rekstrarreikning ef félagið selur Magn. Félagið færir alla óvirkni, ef einhver er, strax í rekstrarreikning. Engin óvirkni var vegna áhættuvarnar á hreinni fjárfestingu vegna gjaldeyrisáhættu á tímabilinu.

12. Nýir reikningsskilastaðlar

IFRS 16 Leigusamningar

Félagið hefur innleitt reikningsskilastaðal IFRS 16 fyrir reikningsár sem hófst 1. janúar 2019. Aðrir alþjóðlegir reikningsskilastaðlar sem tóku gildi 1. janúar 2019 hafa óveruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

IFRS 16 innleiðir eitt reikningshaldslegt líkan um færslu leigusamninga í efnahagsreikning leigutaka. Samstæðan hefur tekið upp IFRS 16 með því að beita aðferð uppsafnaðra áhrifa, þar sem uppsöfnuð áhrif upphaflegrar beitingar eru færð á óráðstafað eigið fé 1. janúar 2019. Eigið fé félagsins lækkaði um 106 millj. kr. við innleiðinguna. Vegna þessa hefur samanburðarfjárhæðum vegna ársins 2018 ekki verið breytt, það er þær eru settar fram eins og þær voru birtar áður samkvæmt IAS 17 og tengdum tulkunum. Breytingunum á reikningsskilaaðferðum er lýst nánar hér á eftir.

Skilgreining á leigusamningi

Samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum skilgreindi samstæðan við gildistöku samnings hvort hann væri eða innihéldi leigusamning samkvæmt IFRC 4. Samstæðan leggur nú mat á það hvort samningur sé eða innihaldi leigusamning byggt á nýrri skilgreiningu á leigusamningi. Samkvæmt IFRS 16 er samningur leigusamningur eða inniheldur leigusamning ef hann veitir rétt til yfirráða yfir skilgreindri eign á tímabili í skiptum fyrir endurgjald.

Við upptöku IFRS 16 valdi samstæðan að nýta sér það praktíska úrræði að halda sig við fyrri mat á því hvaða viðskipti eru leigusamningar. Samstæðan beitti því IFRS 16 aðeins á þá samninga sem áður höfðu verið skilgreindir sem leigusamningar. Samningar sem höfðu ekki verið skilgreindir sem leigusamningar samkvæmt IAS 17 og IFRIC 4 voru ekki endurmetnir með tilliti til nýrrar skilgreiningar á leigusamningi. Af því leiðir að skilgreining á leigusamningi samkvæmt IFRS 16 hefur aðeins verið beitt á samninga sem voru gerðir eða var breytt frá og með 1. janúar 2019.

Við gildistöku eða endurmat samnings sem inniheldur leigubátt úthlutar samstæðan endurgjaldi samkvæmt samningnum á einstaka leigubætti og aðra bætti samningsins byggt á hlutfallslegu sjálfstæðu verði þeirra.

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigutaki

Samstæðan færir eignir og skuldir vegna leigusamninga um fasteignir, bifreiðar og lóðir. Afnotaréttur á eignunum er færður á meðal rekstrarfjármuna og leiguskuldbinding er færð í sér línu í efnahagsreikningi.

Samstæðan færir leigueign og leiguskuld á upphafsdegi leigusamnings. Leigueignin er upphaflega metin á kostnaðarverði og eftir það á kostnaðarverði að fráðregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun og leiðrétt vegna viss endurmats á leiguskuldinni.

Leiguskuldin er upphaflega metin miðað við núvirði leigugreiðslna sem eru ógreiddar á upphafsdegi leigusamningsins, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með innbyggðum vöxtum í leigusamningnum, eða ef það er ekki hægt að ákvarða þá vexti, með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé. Að jafnaði notar samstæðan sína vexti á nýju lánsfé við núvirðingu leigugreiðslna.

Skýringar, frh.:

12. Nýir reikningsskilastaðlar, frh.:

Leiguskuldin er svo hækkuð vegna vaxtagjalda og lækkuð vegna greiddra leigugreiðslna. Hún er endurmetin þegar það er breyting á framtíðarleigugreiðslum vegna breytingar á vísitölu eða vöxtum, breytingar á mati á þeirri fjárhæð sem vænst er að þurfi að greiða á grundvelli hrakvirðistryggingar, eða þegar við á, breytinga á mati á því hvort nokkuð víst er að kaupheimild eða framlengingarheimild verði nýtt eða hvort nokkuð víst er að uppsagnarheimild verði ekki nýtt.

Samstæðan hefur beitt dómgreind við ákvörðun leigutíma sumra leigusamninga þar sem samstæðan er leigutaki og samningarnir innihalda endurnýjunarheimildir. Mat á því hvort samstæðan er nokkuð viss að hún muni nýta slíkar heimildir hefur áhrif á leigutímann, sem hefur veruleg áhrif á fjárhæð færðra leiguskulda og leigueigna.

Við upptöku IFRS 16 eru leiguskuldir vegna leigusamninga sem voru flokkaðir sem rekstrarleigusamningar samkvæmt IAS 17 metnar miðað við núvirði ógreiddra leigugreiðslna, þar sem leigugreiðslur eru núvirtar með vöxtum samstæðunnar á nýju lánsfé þann 1. janúar 2019. Leigueignir eru metnar á bókfærðu verði eins og IFRS 16 hefði verið beitt frá upphafsdegi leigusamninga, núvirt með vöxtum leigutaka á nýju lánsfé á degi upphaflegrar beitingar.

Leigusamningar þar sem samstæðan er leigusali

Innleiðing IFRS 16 hefur ekki veruleg áhrif á samninga þar sem samstæðan er leigusali.

Áhrif innleiðingar

Ef staðallinn hefði ekki tekið gildi 1. janúar 2019 hefðu áhrif orðið þau að EBITDA á tímabilinu hefði verið um 138 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 7 millj. kr. hærri. Áhrif tímabilinu greinist þannig:

Rekstrarreikningur	Fyrir IFRS 16 2019 1.1. - 30.9.	Ahrif nýs staðals	2019 1.1. - 30.9.
Seldar vörur og þjónusta	40.005	0	40.005
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(33.348)	0	(33.348)
Framlegð	6.657	0	6.657
Rekstrarkostnaður	(3.886)	138	(3.748)
Afskriftir rekstrarfjármuna	(689)	(104)	(793)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	2.082	34	2.116
Hrein fjármagnsgjöld	(311)	(39)	(350)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(99)	0	(99)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.673	(6)	1.667
Tekjuskattur	(336)	1	(335)
Hagnaður tímabilsins	1.337	(4)	1.332
EBITDA	2.771	138	2.909

Skýringar, frh.:

12. Nýir reikningsskilastaðlar, frh.:

Áhrif innleiðingar

Afnotaréttur af leigueign er færður á meðal rekstrarfjármuna en um er að ræða leigusamninga um skrifstofuhúsnæði, verslanir, bifreiðar og lóðir. Áhrif innleiðingar staðalsins á efnahagsreikning samstæðunnar greinist þannig:

Efnahagsreikningur	31.12.2018	Ahrif nýs staðals	1.1.2019
Rekstrarfjármunir	10.385	887	11.272
Aðrir fastafjármunir	4.564	0	4.564
Fastafjármunir	14.949	887	15.836
Birgðir	4.491	0	4.491
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	4.492	0	4.492
Handbært fé	818	0	818
Veltufjármunir	9.802	0	9.802
Eignir samtals	24.751	887	25.638
Eigið fé	9.004	(106)	8.898
Vaxtaberandi langtímaskuldir	5.613	0	5.613
Tekjuskattsskuldbinding	671	0	671
Leiguskuldbinding	0	864	864
Langtímaskuldir	6.284	864	7.148
Næsta árs afborgun leiguskuldbindingar	0	129	129
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	3.579	0	3.579
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	5.884	0	5.884
Skammtímaskuldir	9.463	129	9.592
Skuldir samtals	15.747	993	16.740
Eigið fé og skuldir samtals	24.751	887	25.638

IFRS 16 Afnotaréttur og leiguskuldbinding

Afnotaréttur:

	Húsnæði	Lóðir og fleira	Samtals
Áhrif innleiðingar IFRS 16 1.1.	371	488	859
Breyting á tímabilinu	7	3	9
Viðbót á tímabilinu	63	14	77
Afskrift tímabilsins	(73)	(32)	(104)
Staða í lok tímabils	367	473	841

Leiguskuldbinding:

	30.9.2019
Áhrif innleiðingar IFRS 16 1.1.	996
Hækkun vegna vaxta og verðbóta	11
Greiddar leiguskuldir á tímabilinu	(95)
Nýir samningar	42
Staða í lok tímabils	952

Skýringar, frh.:

13. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningsskilunum:

	Eignarhlutur	
	30.9.2019	31.12.2018
Bensínorkan ehf., Reykjavík	100%	100%
Tollvörugæmsla Skeljungs ehf., Reykjavík	100%	100%
P/F Magn, Færeyjar	100%	100%
Íslenska vetnisfélagið ehf.	90%	90%
P/F Demich, Færeyjar	70%	70%
Barkur ehf, Reykjavík	67%	67%

14. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2019	2018
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	16,6%	16,4%
EBITDA / Framlegð	43,7%	48,6%
EBIT / Framlegð	31,8%	38,3%
Laun / Framlegð	29,0%	24,6%
Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð	23,5%	25,3%
Rekstrarkostnaður / Framlegð	58,7%	55,6%
Arðsemi eigin fjár (ársgrundvelli)	19,2%	25,3%
Efnahagur:	30.9.2019	31.12.2018
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,14	1,04
Lausafjárlutfall - (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir	0,77	0,56
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA (sl. 12 mánaða)	2,03	2,71
Eiginfjárlutfall - eigið fé / eignir samtals	38,1%	36,4%
Innra virði hlutafjár	4,9	4,4