



Skeljungur hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
1. janúar til 31. mars 2021

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur	5
Yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10
Selected Financial Information	15

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn árslutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2021. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34, og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Heildartekjur samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021 voru 10.538 millj. kr. (2020: 10.970 millj. kr.) og hagnaður nam 170 millj. kr. (2020: 159 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi 31. mars 2021 námu eignir samstæðunnar 26.593 millj. kr. (2020: 25.503 millj. kr.) og skuldir 16.954 millj. kr. (2020: 15.582 millj. kr.). Eigið fé nam 9.639 millj. kr. (2020: 9.921 millj. kr.) og var eiginfjárlutfall 36% (2020: 39%).

Frá 1. janúar 2021 voru dótturfélögin Basko ehf., Bensinorkan ehf., Langholt ehf. og 26 Fasteign ehf., sameinuð Skeljungu hf. Rekstur og efnahagur félaganna var fyrir sameininguna hluti af samstæðureikningi Skeljungs hf. og hafði sameiningin því ekki fjárhagsleg áhrif á samstæðuna.

Í lok febrúar voru gerðar talsverðar skipulagsbreytingar á Íslandi með fækkun á starfsfólki og tilfærslu verkefna. Kostnaðurinn við breytingar nam um 100 milljónum króna og var allur gjaldfærður á fyrsta ársfjórðungi 2021.

Á aðalfundi Skeljungs hf. þann 4. mars 2021 var stjórn félagsins veitt heimild til kaupa á eigin bréfum félagsins að nafnverði allt að 10% af heildarhlutafé. Ekki hefur verið tilkynnt um kaup samkvæmt þessari heimild. Að öðru leyti vísast til árslutareiknings um breytingar á eigin fé samstæðunnar.

Á aðalfundi Skeljungs hf. þann 4. mars 2021 var samþykkt að lækka hlutafé félagsins úr kr. 1.985.675.666 að nafnverði í kr. 1.936.033.774 að nafnverði, með þeim hætti að eigin hlutir félagsins að nafnverði kr. 49.641.892 voru ógiltir.

Á aðalfundi Skeljungs hf. þann 4. mars 2021 var samþykkt að greiða arð til hluthafa að fjárhæð 350 milljónum króna. Greiðsla arðs fór fram þann 8. apríl 2021.

COVID-19 heimsfaraldurinn hafði talsverð áhrif á rekstur samstæðunnar á tímabilinu, einkum á Íslandi þar sem eftirspurn hefur dregist saman. Þeim samdrætti hefur verið mætt með hagræðingu í rekstri. Sölu- og framlegðarminnkun kemur m.a. fram í færri komum erlendra ferðamanna til Íslands og samkomutakmörkunum. Aðgerðir stjórnenda samstæðunnar hafa einkum verið fólgnar í að tryggja öryggi starfsmanna og viðskiptavina samhliða því að tryggja rekstrarsamfellu þannig að sem minnst truflun verði á þjónustu við viðskiptavini. Félög samstæðunnar gegna mikilvægu hlutverki við að tryggja samgöngur á Íslandi og í Færeyjum og að aðföng berist til landanna og því mikilvægt að gæta yrtustu varúðar í starfsemi.

Félög samstæðunnar hafa ekki nýtt sér ekki úrræði stjórnvalda varðandi þátttöku í launakostnaði á uppsagnarfresti, vegna minnkunar á starfshlutfalli, og önnur úrræði til þess að létta undir með fyrirtækjum sem urðu fyrir skakkaföllum vegna faraldursins.

Áhrif af COVID-19 eru óviss þegar horft er til næstu mánaða en stjórn og stjórnendur fylgjast náið með ástandinu og þróun mála þ.m.t. hvernig gengur að bólusetja fólk. Það er mat stjórnar og stjórnenda að samstæðan sé vel í stakk búin til þess að takast á við krefjandi aðstæður sem tengjast Covid-19, hvort sem litið er til högunar á þjónustu við viðskiptavini, fjárhags- eða lausafjárstöðu.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árslutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga IAS 34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Það er álit stjórnar og forstjóra að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2021 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. mars 2021.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árslutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2021 gefi glögg yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. hafa í dag fjallað um árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2021 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. apríl 2021.

Stjórn

Jón Ásgeir Jóhannesson,
formaður

Birna Ósk Einarsdóttir

Sigurður Kristinn Egilsson

Nanna Björk Ásgrímsdóttir

Þórarinn Arnar Sævarsson

Forstjóri

Árni Pétur Jónsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 31. mars 2021

	Skýr.	2021 1.1. - 31.3	2020 1.1. - 31.3
Sala	4.	10.538	10.970
Kostnaðarverð seldra vara	5.	(8.188)	(8.641)
Framlegð		2.350	2.329
Aðrar rekstrartekjur		62	48
Laun og launatengd gjöld		(982)	(999)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(584)	(596)
Annar rekstrarkostnaður		(172)	(169)
		(1.739)	(1.764)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA)		673	614
Afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna		(335)	(312)
Hagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT)		338	302
Fjármunatekjur		5	6
Fjármagnsgjöld		(96)	(88)
		(91)	(82)
Áhrif hlutdeildarféлага		(34)	(17)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		213	202
Tekjuskattur	6.	(43)	(43)
Hagnaður tímabilsins		170	159
Skipting hagnaðar			
Eigendur móðurfélags		171	155
Minnihluti í dótturfélögum		(1)	5
		170	159
Hagnaðarhlutur:			
Hagnaður á hlut		0,09	0,08
Þynntur hagnaður á hlut		0,09	0,08

Skýringar á blaðsíðum 10-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 31. mars 2021

	Skýr.	2021	2020
		1.1. - 31.3	1.1. - 31.3
Hagnaður tímabilsins		<u>170</u>	<u>159</u>
Liðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi:			
Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga .....	(	200)	612
Þýðingamunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar		136	(445)
Tekjuskattsáhrif vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar .....	(	<u>27</u>)	<u>89</u>
	(	<u>91</u>)	<u>256</u>
Heildarhagnaður tímabilsins		<u>79</u>	<u>415</u>
Skipting heildarhagnaðar			
Eigendur móðurfélags		91	387
Minnihluti í dótturfélögum .....	(	<u>13</u>)	<u>28</u>
		<u>79</u>	<u>415</u>

Skýringar á blaðsíðum 10-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 31. mars 2021

	Skýr.	31.03.2021	31.12.2020
Fastafjármunir			
Viðskiptavild		3.814	3.947
Aðrar óefnislegar eignir		631	682
Rekstrarfjármunir		10.987	11.264
Leigueignir		1.664	1.682
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum		720	521
Tekjuskattsinneign	7.	61	0
Langtímakröfur		45	29
		<u>17.921</u>	<u>18.125</u>
Veltufjármunir			
Birgðir		3.571	2.705
Viðskiptakröfur		4.219	3.145
Aðrar skammtímakröfur		329	229
Veltuhlutabréf		0	223
Handbært fé		553	1.078
		<u>8.672</u>	<u>7.378</u>
		<u>26.593</u>	<u>25.503</u>
Eignir samtals			
Eigið fé			
Hlutfé		1.936	1.936
Yfirverðsreikningur hlutfjár		3.210	3.210
Bundnir eiginfjárreikningar		1.474	1.565
Óráðstafað eigið fé		2.779	2.958
		<u>9.400</u>	<u>9.670</u>
Hlutdeild minnihluta		239	252
		<u>9.639</u>	<u>9.921</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	7.	434	392
Leiguskuldbindingar		1.604	1.608
Skuldir við lánastofnanir	8.	5.314	5.705
		<u>7.352</u>	<u>7.705</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	8.	1.786	2.370
Viðskiptaskuldir		3.416	2.448
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	8.	506	531
Næsta árs afborganir af leiguskuldbindingum		216	212
Skuldir við tengd félög		5	4
Tekjuskattur til greiðslu		254	208
Aðrar skammtímaskuldir		3.069	2.105
Ógreiddur úthlutaður arður		350	0
		<u>9.602</u>	<u>7.877</u>
		<u>16.954</u>	<u>15.582</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>26.593</u>	<u>25.503</u>

Skýringar á blaðsíðum 10-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 31. mars 2021

	Hlutafé	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
2020										
Eigið fé hluthafa 31.12.2019	1.986	3.210	501	1	(1.103)	2.198	2.837	9.629	193	9.823
IFRS 16 innleiðing							(106)	(106)	0	(106)
Leiðrétt eigið hlutafé hluthafa 1.1.2019	2.053	3.210	459	1	(1.116)	1.476	2.659	8.741	157	8.898
Hagnaður ársins							155	155	5	159
Önnur heildarafkoma					256			256	23	279
Heildarhagnaður tímabilsins					256	0	155	411	28	439
Bundið v/ afkomu dóttur- og hlutd.félaga					(53)	722	(669)	0		0
Úthlutaður arður til hluthafa							(600)	(600)		(600)
Keypt eigin bréf	(7)						(46)	(53)		(53)
Lagt í lögbundinn varasjóð			42				(42)	0		0
Staða 31.03.2020	2.046	3.210	501	1	(914)	2.198	1.456	8.498	185	8.683
2021										
Eigið fé hluthafa 31.12.2020	1.936	3.210	501	1	(834)	1.898	2.958	9.670	252	9.921
Hagnaður ársins							171	171	(1)	170
Önnur heildarafkoma					(91)			(91)	(12)	(102)
Heildarhagnaður tímabilsins					(91)	0	171	80	(13)	67
Úthlutaður arður til hluthafa							(350)	(350)		(350)
Staða 31.03.2021	1.936	3.210	501	1	(925)	1.898	2.779	9.400	239	9.639

Skýringar á blaðsíðum 10-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2021

	2021	2020
	1.1. - 31.3	1.1. - 31.3
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	170	159
Leiðrétt fyrir:		
Afskriftir	335	312
Áhrif hlutdeildarféлага	34	17
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	89	75
Söluhagnaður eigna	(1)	(5)
Tekjuskattur	43	43
Veltufé frá rekstri án vaxta og tekjuskatts	671	602
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Birgðir, breyting	(922)	442
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(1.264)	(446)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	2.038	97
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta	(148)	93
Innborgaðar vaxtatekjur	5	6
Greidd vaxtagjöld	(83)	(72)
Greiddur tekjuskattur	(10)	(43)
Handbært fé frá rekstri	434	586
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(128)	(181)
Söluverð rekstrarfjármuna	0	103
Fjárfesting í dótturfélögum	0	(101)
Fjárfest í hlutdeildarfélögum	(235)	(60)
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum	223	0
Verðbréf, breyting	3	(20)
Fjárfestingarhreyfingar	(137)	(259)
Fjármögnunarhreyfingar		
Kaup á eigin bréfum	0	(53)
Afborganir langtímaskulda og leigusamninga	(186)	(223)
Skuld við tengd félög	1	(38)
Handbært fé frá félagi í samstæðu	0	2
Skammtímalán, breyting	(617)	878
Fjármögnunarhreyfingar	(802)	566
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	(505)	892
Handbært fé í byrjun árs	1.078	506
Gengismunur á handbæru fé	(20)	41
Handbært fé í lok tímabilsins	553	1.440

Skýringar á blaðsíðum 10-13 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, sala og dreifing á eldsneyti, en einnig smurolíu, efnavöru og áburði, svo og hverskonar viðskipti með aðrar vörur, bæði í smásölu og heildsölu. Ennfremur lánastarfsemi, rekstur fasteigna, skipa, þjónustustöðva og annar atvinnurekstur, eða þátttaka í atvinnustarfsemi, samkvæmt ákvörðun stjórnar. Samstæðan starfar á tveimur landfræðilegum mörkuðum, á Íslandi og í Færeyjum. Á Íslandi er félagið rekið undir merkjum Skeljungs, Orkunnar, Kvikk, 10-11, Extra og starfræktar eru 65 bensinstöðvar, 7 dagvöruverslanir og 4 birgðastöðvar. Dótturfélagið P/F Magn er með starfsemi í Færeyjum og rekur 11 smásölu- og bensinstöðvar víðs vegar um Færeyjar auk þess að reka 2 birgðastöðvar og sérhæfa sig í umhverfisvænum húshitunarlausnum. Viðskiptavinir félaganna koma úr öllum geirum samfélagsins.

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 2020 sem er aðgengilegur á heimasíðu félagsins www.skeljungur.is.

Stjórn Skeljungs samþykkti árshlutareikninginn 29. apríl 2021.

b. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2020.

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

3. Landfræðileg skipting

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

Árið 2021

Rekstrarreikningur 1.1. - 31.3.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur	6.389	4.309	10.698
Tekjur innan samstæðu	(160)	0	(160)
Tekjur utan samstæðu	6.229	4.309	10.538
Framlegð	1.324	1.026	2.350
EBITDA	184	489	673
EBIT	(77)	415	338

Efnahagsreikningur 31.3.

Fastafjármunir	12.429	5.492	17.921
Veltufjármunir	5.403	3.269	8.672
Eignir samtals	17.832	8.761	26.593
Langtímaskuldir	4.387	2.965	7.352
Skammtímaskuldir	7.144	2.459	9.602
Skuldir samtals	11.530	5.424	16.954

Árið 2020

Rekstrarreikningur 1.1. - 31.3.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur	7.125	3.840	10.965
Tekjur innan samstæðu	5	0	5
Tekjur utan samstæðu	7.130	3.840	10.970
Framlegð	1.501	828	2.329
EBITDA	308	305	614
EBIT	59	242	302

Efnahagsreikningur 31.12.

Fastafjármunir	12.299	5.825	18.125
Veltufjármunir	4.197	3.182	7.378
Eignir samtals	16.496	9.007	25.503
Langtímaskuldir	4.502	3.203	7.705
Skammtímaskuldir	5.275	2.602	7.877
Skuldir samtals	9.777	5.805	15.582

4. Sala

Sala greinist þannig:

	2021 1.1. - 31.3.	2020 1.1. - 31.3.
Eldsneyti	8.337	8.617
Önnur vörusala	2.201	2.353
Sala samtals	10.538	10.970

Skipting sölu eftir vörutegundum:

	2021 1.1. - 31.3.	2020 1.1. - 31.3.
Bensín og dísel	4.331	4.317
Flugvélaeldsneyti	336	774
Skipaeldsneyti	2.779	2.574
Annað eldsneyti	889	952
Aðrar vörur	2.202	2.353
Sala samtals	10.538	10.970

Skýringar

5. Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig:

Eldsneyti	6.710	7.156
Aðrar vörur	1.478	1.485
Kostnaðarverð seldra vara samtals	8.188	8.641

6. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Ógreiddur tekjuskattur	46	60
Frestaður tekjuskattur	(2)	(17)
Gjaldfærður tekjuskattur	43	43

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	1.1.- 31.3.2021		1.1.- 31.3.2020	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		213		202
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	43	20,00%	40
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi	2,81% (	6)	2,23% (	5)
Aðrir liðir	(3,19%)	7	(3,41%)	7
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	19,62%	43	18,81%	43

7. Tekjuskattsskuldbinding/-inneign

Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) greinist þannig:

	31.3.2021	31.12.2020
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	392	403
Mismunur á áætluðum og álögðum gjöldum fyrra árs	0	42
Þýðingarmunur	10	58
Tekjuskattur vegna eiginfjárhreyfinga	(27)	(96)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi	43	192
Tekjuskattur til greiðslu	(46)	(207)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils/árs	373	392
Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) kemur þannig fram í efnahagsreikningi:		
Tekjuskattsinneign	(61)	0
Tekjuskattsskuldbinding	434	392
	373	392

8. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

Skilmálar vaxtaberandi skulda

	Lokagjalddagar	31.3.2021		31.12.2020	
		Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í DKK	2029	2,6%	5.327	2,5%	5.728
Skammtímalán í USD	2021	3,6%	0	3,7%	264
Skammtímalán í DKK	2021	2,3%	37	2,4%	0
			5.364		5.992
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán	2029	3,3%	493	3,4%	507
Óverðtr. skammtímalán	2021	2,9%	1.749	2,9%	2.106
			2.243		2.614
Vaxtaberandi skuldir samtals			7.607		8.606

Skýringar

Afborganir langtímaskulda greinast þannig næstu ár:	31.3.2021
1.4.2021 - 31.3.2022.....	506
1.4.2022 - 31.3.2023.....	515
1.4.2023 - 30.3.2024.....	523
31.3.2024 - 31.3.2025.....	532
1.4.2025 - 31.3.2026.....	529
Síðar	3.216
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	5.820

9. Áhættuvarnarreikningsskil

Á árinu 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 130,8 millj. danskar krónur þann 31. mars 2021. 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.

10. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningsskilunum:

	Eignarhlutur	
	31.3.2021	31.12.2020
Íslenska vetnisfélagið ehf., Ísland	90%	90%
Tollvörugymsla Skeljungs ehf., Ísland	100%	100%
Barkur ehf, Ísland	66%	66%
P/F Magn, Færeyjar	100%	100%
P/F Demich, Færeyjar	70%	70%

11. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2021	2020
	1.1. - 31.3.	1.1. - 31.3.
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	22,3%	21,2%
EBITDA / Framlegð	28,6%	26,3%
EBIT / Framlegð	14,4%	12,9%
Laun / Framlegð	41,8%	42,9%
Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð	24,9%	25,6%
Rekstrarkostnaður / Framlegð	74,0%	75,7%
Arðsemi eigin fjár (ársgrundvelli)	7,1%	6,7%
Efnahagur:		
Veltufjórhlutfall - veltufjórmunir/skammtímaskuldir	0,90	0,94
Lausafjórhlutfall - (veltufjórmunir - birgðir) / skammtímaskuldir	0,53	0,59
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA (sl. 12 mánaða)	2,58	2,73
Eiginfjórhlutfall - eigið fé / eignir samtals	36,2%	38,9%
Innra virði hlutfjár	5,0	5,1

12. Önnur mál

Í nóvember 2020 keypti Skeljungur hf. allt hlutafé í Port I ehf., eignarhaldsfélags Dælunnar ehf. og Löðurs ehf. Kaupin eru háð ýmsum forsendum og fyrirvörum, m.a. um samþykki Samkeppniseftirlitsins. Kaupverð sem Skeljungur mun greiða er á bilinu 910-1.150 millj.kr. Á undirritunardegi árshlutareiknings hefur Samkeppniseftirlitið ekki veitt heimild fyrir kaupunum.

Selected Financial Information

1 January to 31. March 2021

Consolidated Income Statement

1 January to 31 March 2021

	Notes	2021	2020
Sales	4.	10.538	10.970
Cost of goods sold	5.	(8.188)	(8.641)
Gross profit		2.350	2.329
Other income		62	48
Salaries and salary related expenses		(982)	(999)
Sales and distribution expenses		(584)	(596)
Other operating expenses		(172)	(169)
		(1.739)	(1.764)
Profit before depreciation and financial items (EBITDA)		673	614
Depreciation of operating assets		(335)	(312)
Operating profit before financial items (EBIT)		338	302
Financial income		5	6
Financial expenses		(96)	(88)
		(91)	(82)
Share of loss from associated companies		(34)	(17)
Profit before income tax		213	202
Income tax expense	6.	(43)	(43)
Profit for the year		170	159
Net earnings for the year attributable to:			
Owners of the Company		171	155
Non-controlling interest		(1)	5
		170	159
Earnings per share:			
Earnings per ISK one of share capital and diluted share capital		0,09	0,08
Diluted earnings per each ISK one of share capital		0,09	0,08

Consolidated Statement of Comprehensive Income

1 January to 31 March 2021

	Notes	2021	2020
Profit for the year		170	159
Other comprehensive income that will be reclassified to profit or loss:			
Translation difference of associates and subsidiaries .....	(	200)	612
Translation difference of net investment hedge		136	(445)
Income tax relating to net investment hedge .....	(	27)	89
		(91)	256
Total comprehensive income		79	415
Total comprehensive income for the year attributable to:			
Owners of the Company		91	387
Non-controlling interest .....	(	13)	28
		79	415

Consolidated Statement of Financial Position as of 31.3.2021

	Notes	31.03.2021	31.12.2020
Non-current assets			
Goodwill		3.814	3.947
Other intangible assets		631	682
Operating assets		10.987	11.264
Leasing assets		1.664	1.682
Shares in associated companies		720	521
Deffered tax asset		61	0
Long term receivables		45	29
Non-current assets		<u>17.921</u>	<u>18.125</u>
Current assets			
Inventories		3.571	2.705
Trade receivables		4.219	3.145
Other receivables		329	229
Market equities		0	223
Cash and cash equivalents		553	1.078
Current assets		<u>8.672</u>	<u>7.378</u>
Total assets		<u>26.593</u>	<u>25.503</u>
Equity			
Share capital		1.936	1.936
Share premium		3.210	3.210
Restricted equity		1.474	1.565
Retained earnings		2.779	2.958
Total equity attributable to equity holders of the Company		<u>9.400</u>	<u>9.670</u>
Non-controlling interest		239	252
Total equity		<u>9.639</u>	<u>9.921</u>
Liabilities			
Deferred tax liability	7.	434	392
Lease liabilities		1.604	1.608
Loans and borrowings	8.	5.314	5.705
Non-current liabilities		<u>7.352</u>	<u>7.705</u>
Current liabilities			
Loans and borrowings	8.	1.786	2.370
Trade payables		3.416	2.448
Current maturities of long-term debt	8.	506	531
Current maturities of lease liabilities		216	212
Related party debt		5	4
Taxes for the year		254	208
Other current liabilities		3.069	2.105
Current liabilities		<u>9.602</u>	<u>7.877</u>
Total liabilities		<u>16.954</u>	<u>15.582</u>
Total equity and liabilities		<u>26.593</u>	<u>25.503</u>

Consolidated Statement of Cash Flows 1 January to 31 March 2021

	2021	2020
Cash flows from operating activities:		
Profit for the period	170	159
Adjustments:		
Depreciation and impairment	335	312
Profit (loss) from associated companies	34	17
Financial income and financial expenses	89	75
Gain on sale of assets	(1)	(5)
Income tax	43	43
Cash flow from operations less interest and Income taxes	671	602
Changes in operating assets and liabilities:		
Inventories, change	(922)	442
Trade and other receivables, change	(1.264)	(446)
Trade and other payables, change	2.038	97
	(148)	93
Cash generated from operating activities before interest and taxes	522	695
Interest income received	5	6
Interest expenses	(83)	(72)
Taxes paid	(10)	(43)
Cash generated from operating activities	434	586
Investing activities		
Investment in operating assets	(128)	(181)
Proceeds from sale of operating assets	0	103
Investment in shares in subsidiaries	0	(101)
Investment in associated companies	(235)	(60)
Securities, change	3	(20)
Net cash used in investing activities	(137)	(259)
Financing activities		
Purchase of own shares	0	(53)
Instalments of long-term liabilities	(186)	(223)
Payables to associated companies	1	(38)
Cash from subsidiaries	0	2
Short-term borrowing, change	(617)	878
Net cash used in financing activities	(802)	566
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	(505)	892
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	1.078	506
Effects of movements in exchange rates on cash held	(20)	41
Cash and cash equivalents at the end of period	553	1.440

Segment reporting

Geographic information

The geographic information below shows the Group by the companies' countries of domicile.

Year 2021

Income Statement 01.01. - 31.3.

	Iceland	Faroe Islands	Total
Total revenue	6.389	4.309	10.698
Inter-Group revenues	(160)	0	(160)
Revenue	6.229	4.309	10.538
Gross profit	1.324	1.026	2.350
EBITDA	184	489	673
EBIT	(77)	415	338

Balance Sheet 31.3.

Non-current assets	12.429	5.492	17.921
Current assets	5.403	3.269	8.672
Total assets	17.832	8.761	26.593
Long term liabilities	4.387	2.965	7.352
Current liabilities	7.144	2.459	9.602
Total liabilities	11.530	5.424	16.954

Year 2020

Income Statement 01.01. - 31.3.

	Iceland	Faroe Islands	Total
Total revenue	7.125	3.840	10.965
Inter-Group revenues	5	0	5
Revenue	7.130	3.840	10.970
Gross profit	1.501	828	2.329
EBITDA	308	305	614
EBIT	59	242	302

Balance Sheet 31.12.

Non-current assets	12.299	5.825	18.125
Current assets	4.197	3.182	7.378
Total assets	16.496	9.007	25.503
Long term liabilities	4.502	3.203	7.705
Current liabilities	5.275	2.602	7.877
Total liabilities	9.777	5.805	15.582