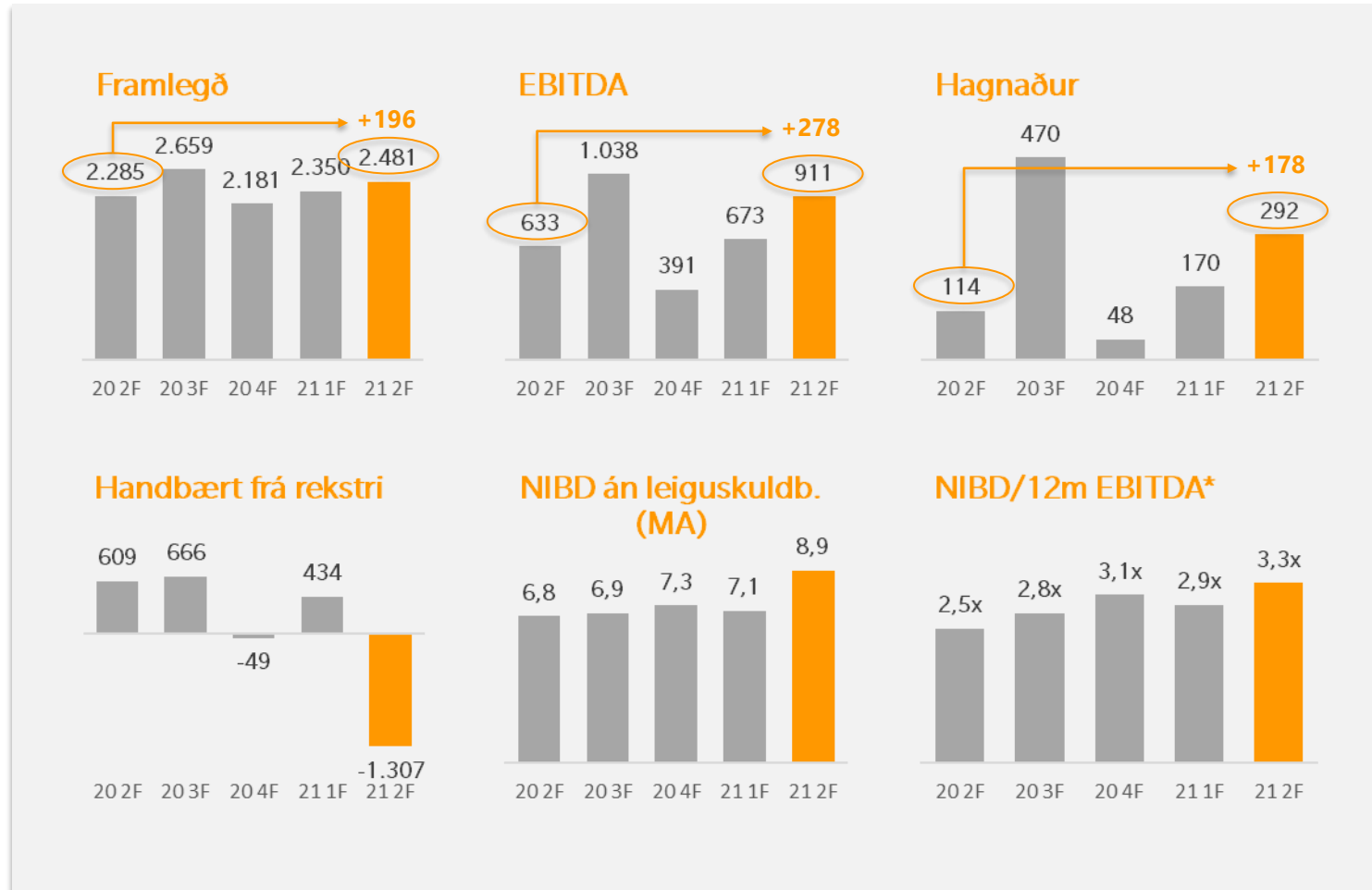




Á R S H L U T A U P P G J Ö R - 1 H
2 0 2 1



HELSTU NIÐURSTÖÐUR 2F 2021



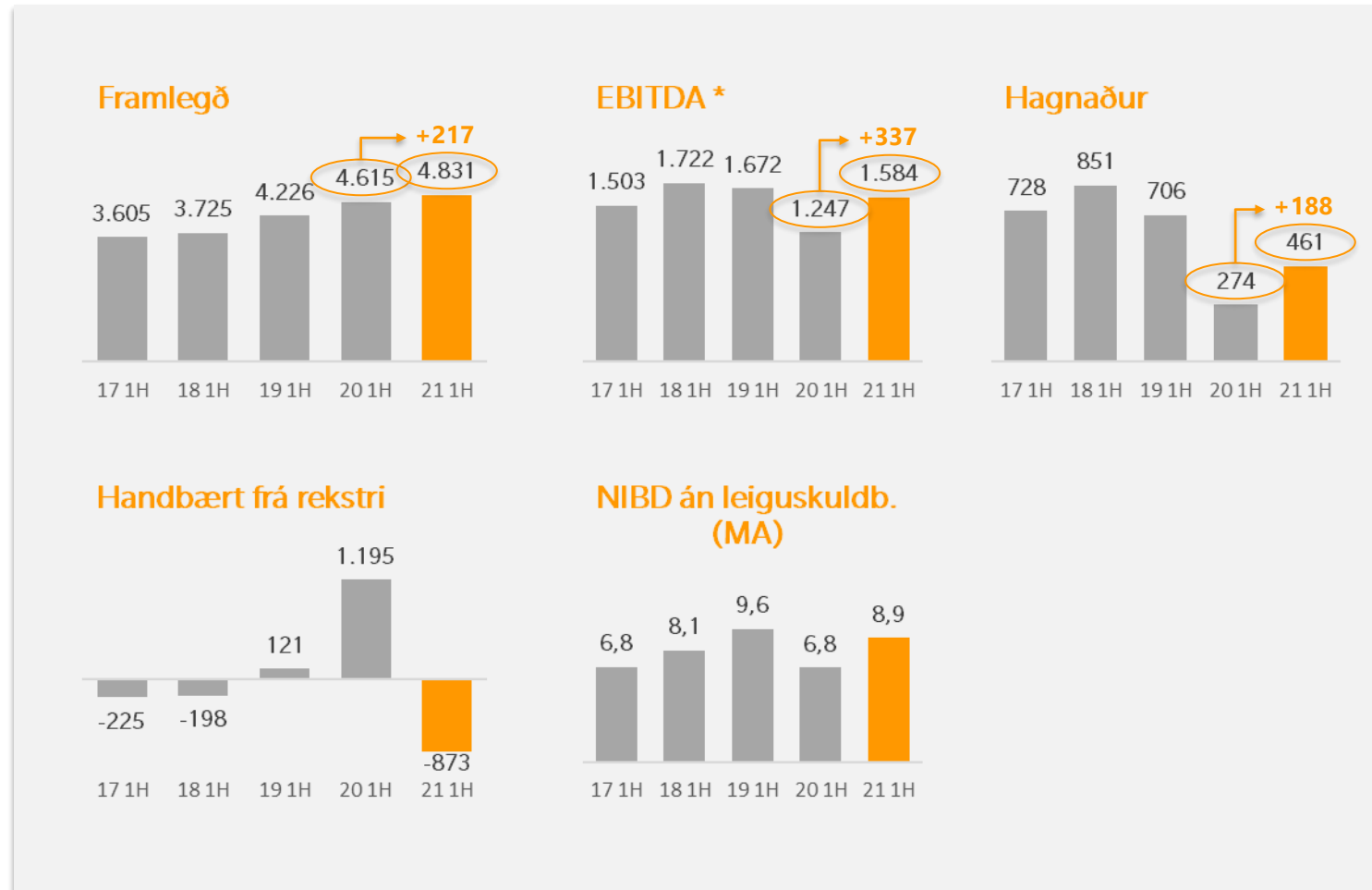
2F 2021

- ✓ Mikill afkomubati milli ára, bæði á Íslandi og í Færeyjum
- ✓ Ástandið á Íslandi að færast í eðlilegra horf m.a. með fjölgun ferðamanna
- ✓ Rekstrarkostnaður samstæðu á 2F lækkar um 5,8% frá 2020
- ✓ Olíuverð hefur hækkað milli ára með neikvæðum áhrifum á sjóðstreymi vegna fjárbindingar í birgðum og kröfum
- ✓ Gerum ráð fyrir viðsnúningi í fjárbindingu á seinni helmingi ársins
- ✓ Mjög góður ársfjórðungur í Færeyjum og vöxtur í umsvifum
- ✓ Löður ehf. og Dælan ehf. verða hluti af samstæðu Skeljungu frá 1. ágúst 2021

*Án IFRS 16 áhrifa.



HELSTU NIÐURSTÖÐUR 1H 2021



1 H 2021

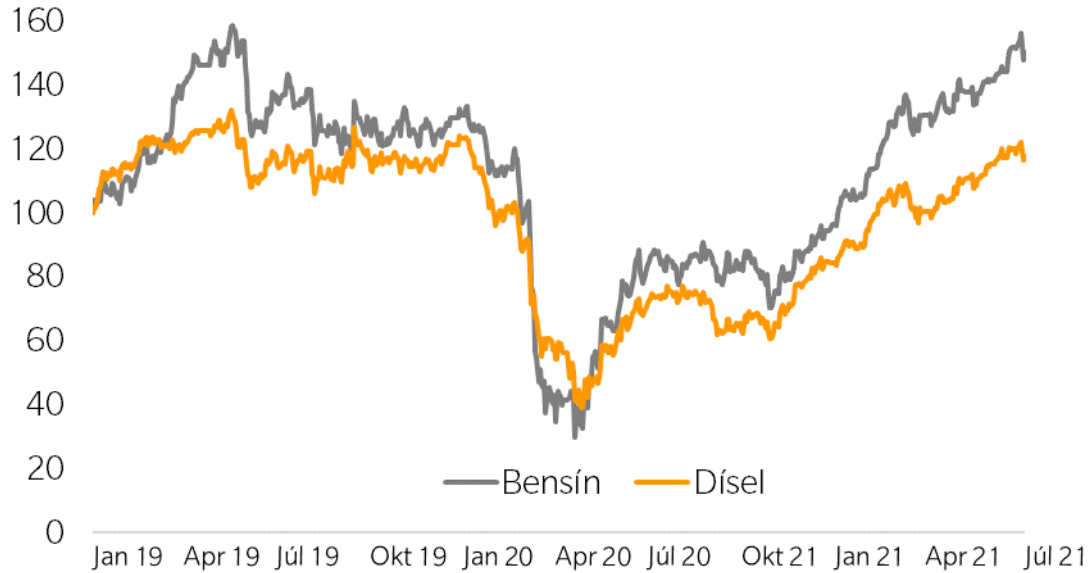
- ✓ Afkomubati við krefjandi aðstæður
- ✓ Einskiptiskostnaður 100m á Íslandi á 1F vegna skipulagsbreytinga
- ✓ Besti fyrri árshelmingur í Færeyjum frá upphafi
- ✓ Rekstrarkostnaður lækkaði um 6,9% milli ára a.t.t.t. einskiptiskostnaðar og gengsbreytinga
- ✓ Olíuverð hefur hækkað mikið á árinu með neikvæðum áhrifum á sjóðstreymi vegna fjárbindingar, þveröfugt við fyrra ár
- ✓ Sögulega er talsverð veltufjárbinding á fyrri hluta árs, sem snýst við á þeim síðari

*2018 og eldra án IFRS 16 áhrifa.



YTRI ÞÆTTIR

OLÍUVERÐ



| | 2021 Jan/Jún | % | Meðalverð 6M 20/21 | % |
|--------|-----------------|------|-----------------------|------|
| BENSÍN | 464/728 | +57% | 379/617 | +63% |
| DÍSEL | 428/601 | +40% | 380/528 | +39% |

GENGI



| | 2021 Jan/Jún | % | Meðalgengi 6M 20/21 | % |
|---------|-----------------|-------|------------------------|-------|
| USD/ISK | 127,2/123,2 | -3,1% | 134,7/125,8 | -6,6% |
| DKK/ISK | 21,0/19,7 | -6,1% | 19,9/20,4 | 2,5% |

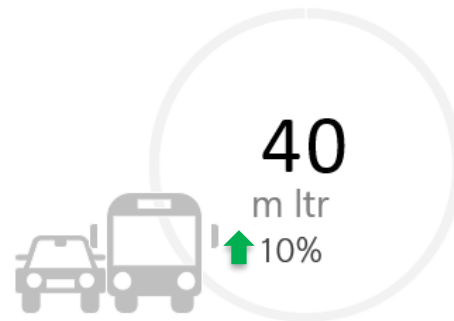


SALA ELDSNEYTIS – 2F 2021

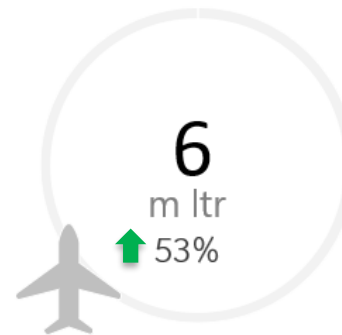
HEILDARSALA ELDSNEYTIS



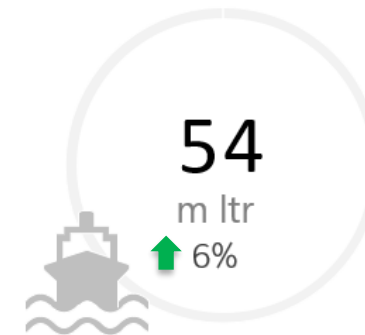
BENSÍN OG DIESEL



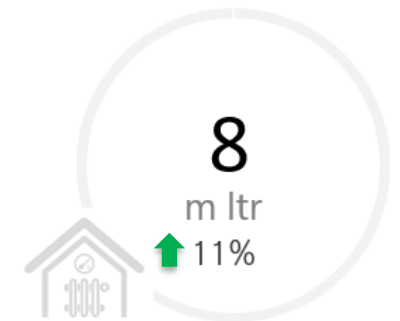
JET



SKIPAGAS



HÚSHITUN



ÍSLAND

34 m ltr | 10%

6 m ltr | 53%

23 m ltr | 14%

-

FÆREYJAR

6 m ltr | 8%

-

31 m ltr | 1%

8 m ltr | 11%

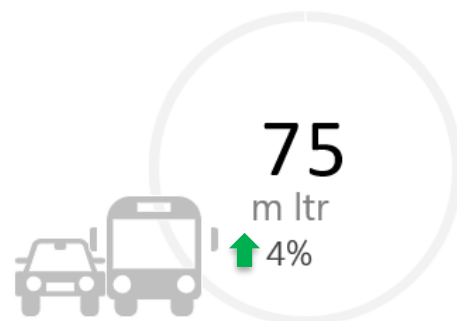


SALA ELDSNEYTIS – 1H 2021

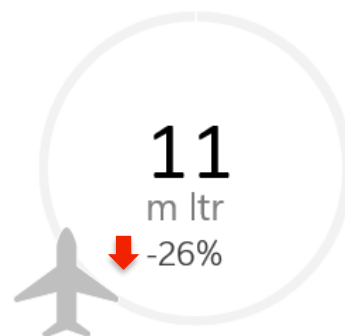
HEILDARSALA ELDSNEYTIS



BENSÍN OG DIESEL



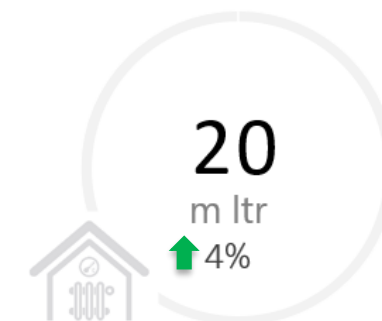
JET



SKIPAGAS



HÚSHITUN



ÍSLAND

63 m ltr | 3%

11 m ltr | -26%

41 m ltr | 16%

-

FÆREYJAR

13 m ltr | 12%

-

59 m ltr | 3%

20 m ltr | 4%



REKSTRARNIÐURSTAÐA 2F 2021

| <i>milljónir ISK</i> | 2021 2F | 2020 2F | Δ | Δ% |
|------------------------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| Framlegð | 2.481 | 2.285 | 196 | 8,6% |
| Aðrar tekjur | 77 | 81 | -4 | |
| Laun og launatengd gjöld | -893 | -1.031 | 137 | |
| Sölu- og dreifingarkostnaður | -602 | -566 | -37 | |
| Annar kostnaður | -151 | -137 | -15 | |
| EBITDA | 911 | 633 | 278 | 43,9% |
| EBIT | 574 | 302 | 272 | 90,2% |
| Vextir nettó | -133 | -101 | -32 | |
| Áhrif hlutdeildarféлага | -67 | -53 | -14 | |
| Skattar | -82 | -33 | -49 | |
| Hagnaður | 292 | 114 | 178 | 155,7% |
| Heildar hagnaður | 280 | 130 | 150 | 115,2% |
| <i>EBITDA hlutfall</i> | <i>36,7%</i> | <i>27,7%</i> | | |
| <i>EBIT hlutfall</i> | <i>23,1%</i> | <i>13,2%</i> | | |
| <i>OPEX/framlegð</i> | <i>-63,3%</i> | <i>-72,3%</i> | | |

2F 2021

- ✓ Framlegð hækkar um 196m eða 8,6%
- ✓ Án gengismunar hækkar framlegð um 169m
- ✓ Rekstrarkostnaður lækkar um 100m (5,8%) á milli ára þegar tekið hefur verið tillit gengismunar
- ✓ Áhrif hlutdeildarféлага
 - ✓ Wedo -60m
 - ✓ Annað -7m
- ✓ EBITDA hækkar um 278m milli ársfjórðunga
- ✓ EBIT hækkar um 272m milli ársfjórðunga
- ✓ Hagnaður nam 292m og hækkar um 178m frá fyrra ári



REKSTRARNIÐURSTAÐA 1H 2021

| <i>milljónir ISK</i> | 2021 1H | 2020 1H | Δ | Δ% |
|------------------------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| Framlegð | 4.831 | 4.615 | 217 | 4,7% |
| Aðrar tekjur | 139 | 129 | 10 | |
| Laun og launatengd gjöld | -1.876 | -2.030 | 154 | |
| Sölu- og dreifingarkostnaður | -1.187 | -1.162 | -25 | |
| Annar kostnaður | -324 | -306 | -18 | |
| EBITDA | 1.584 | 1.247 | 337 | 27,1% |
| EBIT | 912 | 604 | 309 | 51,2% |
| Vextir nettó | -224 | -184 | -40 | |
| Áhrif hlutdeildarféлага | -102 | -70 | -31 | |
| Skattar | -126 | -76 | -49 | |
| Hagnaður | 461 | 274 | 188 | 68,7% |
| Heildar hagnaður | 359 | 545 | -187 | -34,3% |
| <i>EBITDA hlutfall</i> | <i>32,8%</i> | <i>27,0%</i> | | |
| <i>EBIT hlutfall</i> | <i>18,9%</i> | <i>13,1%</i> | | |
| <i>OPEX/framlegð</i> | <i>-67,2%</i> | <i>-73,0%</i> | | |
| <i>Arðsemi eiginfjár</i> | <i>9,5%</i> | <i>5,7%</i> | | |

1H 2021

- ✓ Framlegð hækkar um 217m milli ára
- ✓ Án gengismunar hækkar framlegð um 162m
- ✓ Einskiptiskostnaður 100m vegna skipulagsbreytinga
- ✓ Rekstrarkostnaður lækkar um 240m (6,9%) á milli ára þegar tekið hefur verið tillit gengismunar og einskiptiskostnaðar
- ✓ Áhrif hlutdeildarféлага
 - ✓ Wedo -87m
 - ✓ Annað -15m
- ✓ Hagnaður nam 461m og eykst um 188m milli ára



LANDFRÆÐILEGAR UPPLÝSINGAR 1H 2021

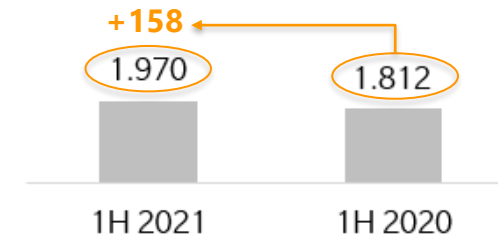
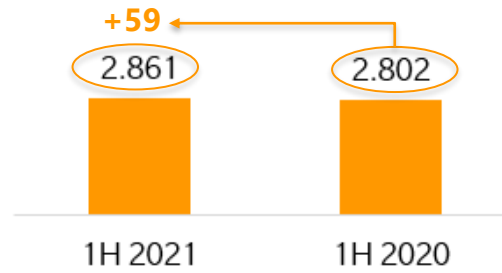
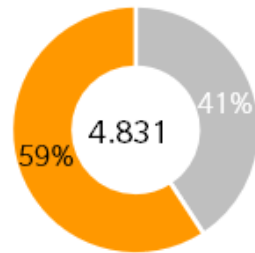
Í MILLJÓNUM

1H 2021

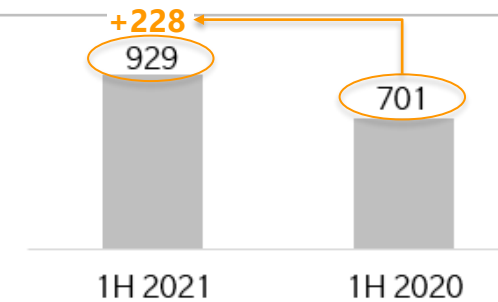
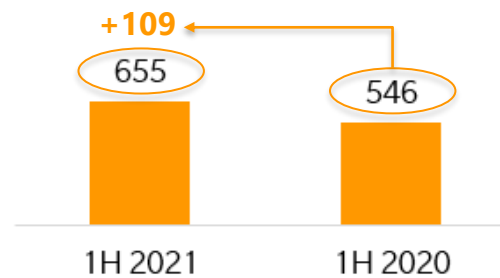
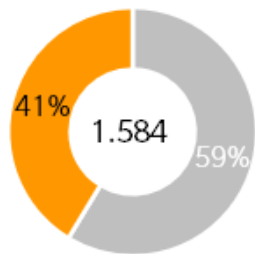
ÍSLAND

FÆREYJAR

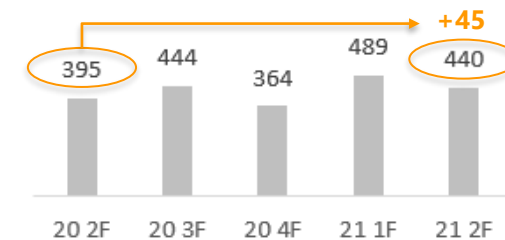
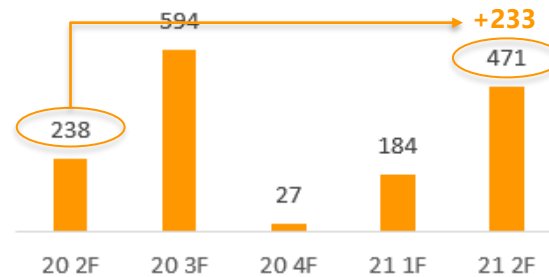
FRAMLEGÐ



EBITDA



ÁRFJÓRÐUNGSLEG
EBITDA



EFNAHAGSREIKNINGUR 1H 2021

| M.kr. | 30.6.2021 | 31.12.2020 | Δ | 30.6.2020 | Δ |
|---|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Óefnislegar eignir | 4.401 | 4.629 | -228 | 4.641 | -240 |
| Rekstrarfjármunir | 10.946 | 11.264 | -318 | 11.075 | -129 |
| Leigugeignir | 1.618 | 1.682 | -64 | 1.573 | 45 |
| Hlutdeildarf., langtímakr. og tsk.inneign | 762 | 551 | 212 | 402 | 360 |
| Fastafjármunir | 17.727 | 18.125 | -398 | 17.691 | 36 |
| Birgðir | 3.956 | 2.705 | 1.251 | 2.899 | 1.057 |
| Kröfur | 5.742 | 3.373 | 2.369 | 4.110 | 1.632 |
| Veltufjárlutabréf | 0 | 223 | -223 | 391 | -391 |
| Handbært Fé | 751 | 1.078 | -327 | 1.692 | -941 |
| Veltufjármunir | 10.449 | 7.378 | 3.070 | 9.092 | 1.357 |
| Eignir samtals | 28.176 | 25.503 | 2.673 | 26.783 | 1.392 |
| Eigið fé | 9.916 | 9.921 | -5 | 9.603 | 314 |
| Tekjuskattsskuldbinding | 428 | 392 | 36 | 328 | 101 |
| Leiguskuldbindingar | 1.781 | 1.820 | -38 | 1.699 | 82 |
| Vaxtaberandi skuldir | 9.693 | 8.606 | 1.087 | 8.507 | 1.186 |
| Viðskiptaskuldir | 3.104 | 2.448 | 656 | 3.370 | -266 |
| Aðrar skammtímaskuldir | 2.957 | 2.105 | 852 | 3.151 | -194 |
| Annað | 296 | 212 | 85 | 126 | 171 |
| Skuldir samtals | 18.260 | 15.582 | 2.677 | 17.181 | 1.079 |
| Eigið Fé og Skuldir samtals | 28.176 | 25.503 | 2.673 | 26.783 | 1.392 |

| M.kr. | 30.6.2021 | 31.12.2020 | Δ | 30.6.2020 | Δ |
|----------------------------|-----------|------------|-------|-----------|-------|
| Hreint veltufé | 3.637 | 1.525 | 2.112 | 487 | 3.150 |
| Nettó Vaxtaberandi skuldir | 8.942 | 7.305 | 1.637 | 6.815 | 2.127 |
| Eiginfjárlutfall | 35,2% | 38,9% | | 35,9% | |
| Veltufjárlutfall | 0,96 | 0,94 | | 0,95 | |

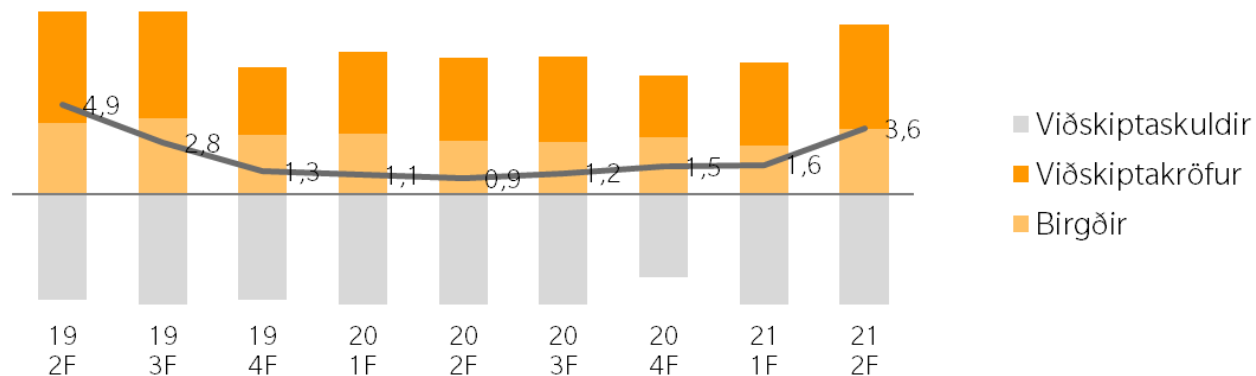
1H 2021

- ✓ Vaxtaberandi skuldir nettó (NIBD), að meðtöldum veltuhlutabréfum, hækka um 1.637m frá áramótum
- ✓ Hækkun á olíuverði jók fjárbindingu í birgðum og kröfum, öfugt við fyrra ár
- ✓ Hreint veltufé hækkar um 2,1 ma frá árslokum 2020
- ✓ Eiginfjárlutfall 35,2%
- ✓ Arður 350m greiddur í byrjun apríl
- ✓ Breyting á DKK minnkaði efnahagsreikning samstæðunnar um 0,60 ma ISK frá árslokum 2020

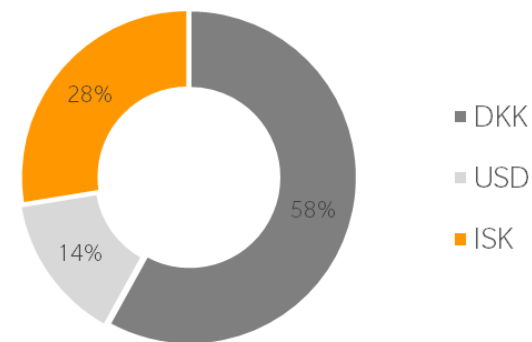


VELTUFÉ OG VAXTABERANDI STAÐA

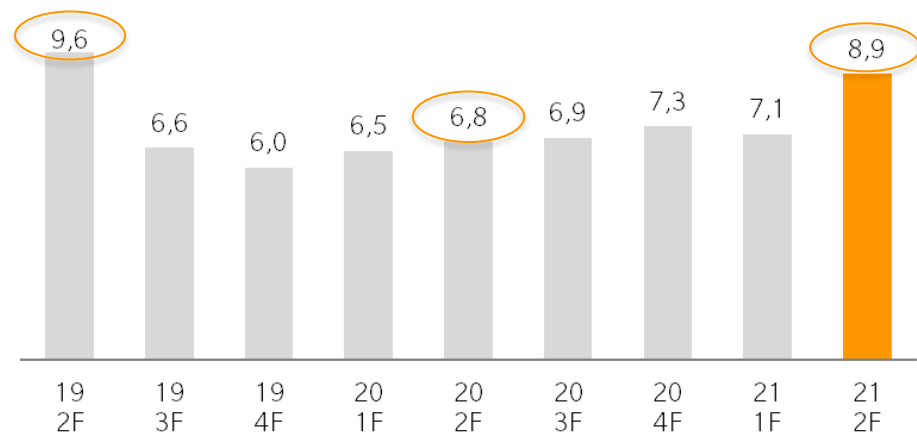
VELTUFÉ



GENGISSAMSETNING LÁNA



NETTÓ VAXTABERANDI SKULDIR



1 H 2021

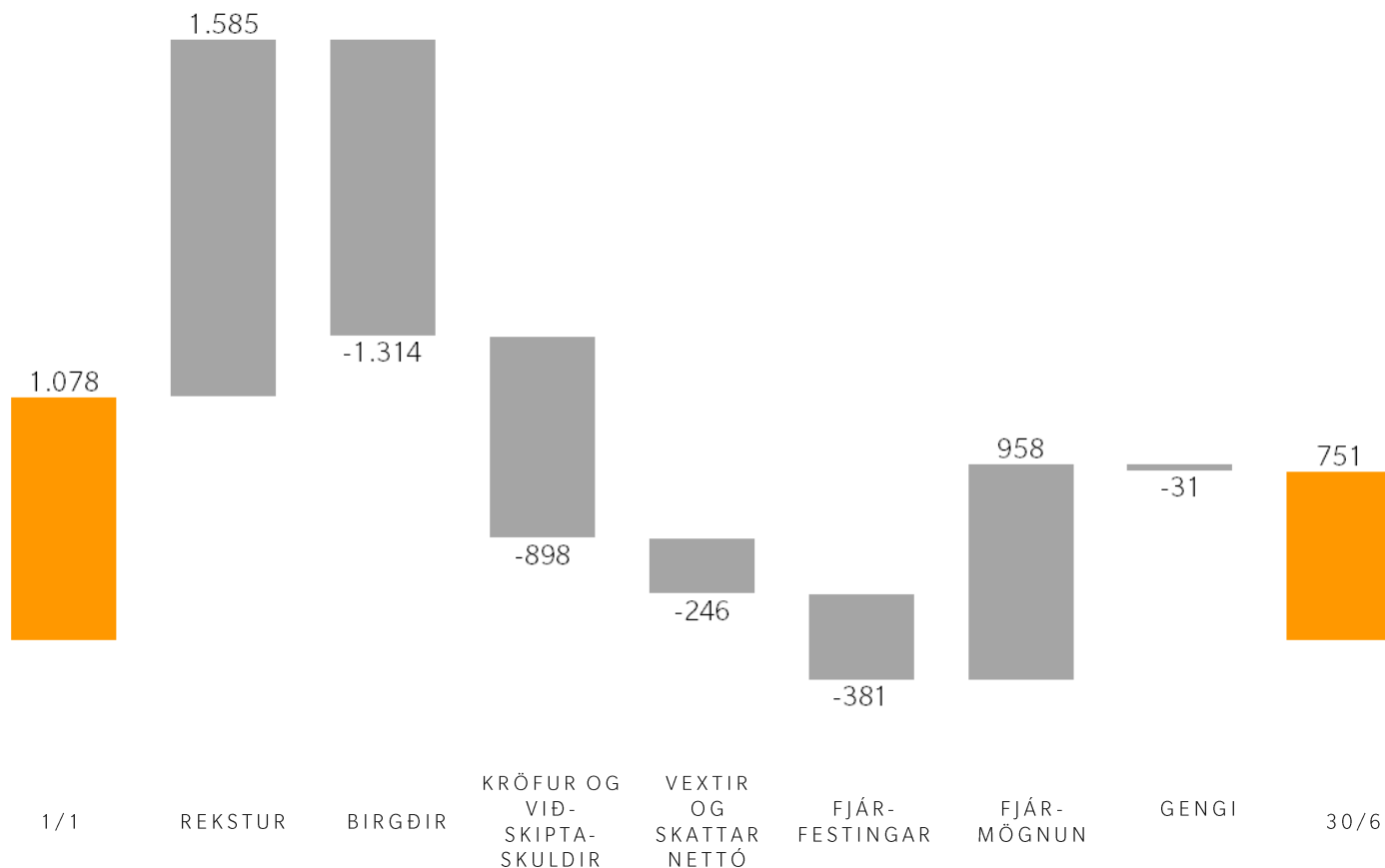
- ✓ Óáðregnar lánalínur samstæðunnar í lok 1H 2021 námu 2,15 milljörðum króna
- ✓ Vegnir meðalvextir samstæðu eru 2,8%

*upphæðir í milljörðum ISK



Skeljungur

SJÓÐSTREYMI 1H 2021

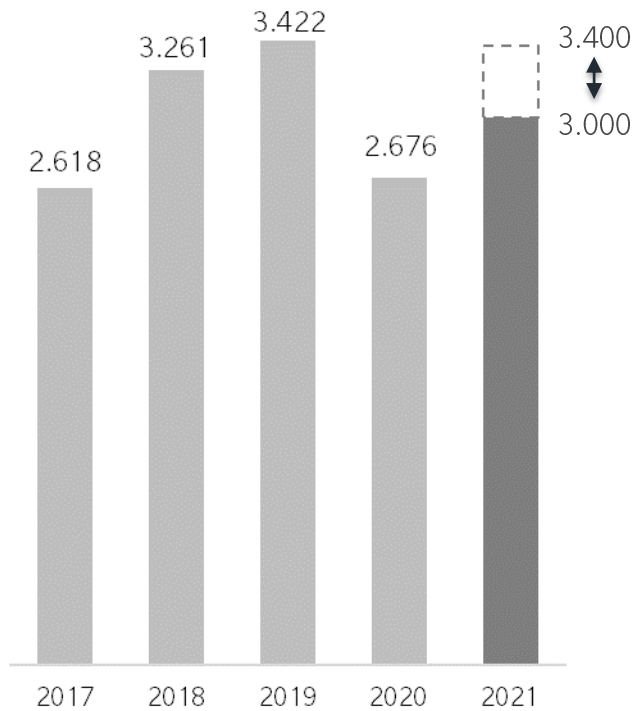


| M.kr. | H1 2021 | H1 2020 | Δ |
|--|---------|---------|--------|
| Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta | -627 | 1.473 | -2.100 |
| Greiddir skattar og vextir | -246 | -279 | 33 |
| Handbært fé frá rekstri | -873 | 1.195 | -2.068 |
| Fjárfestinga-hreyfingar | -381 | -436 | 56 |
| Fjármögnunar-hreyfingar | 958 | 341 | 617 |
| Breyting á handbæru fé | -296 | 1.100 | -1.395 |
| Handbært fé í byrjun árs | 1.078 | 506 | 572 |
| Gengismunur | -31 | 86 | -117 |
| Handbært fé í lok tímabils | 751 | 1.692 | -941 |

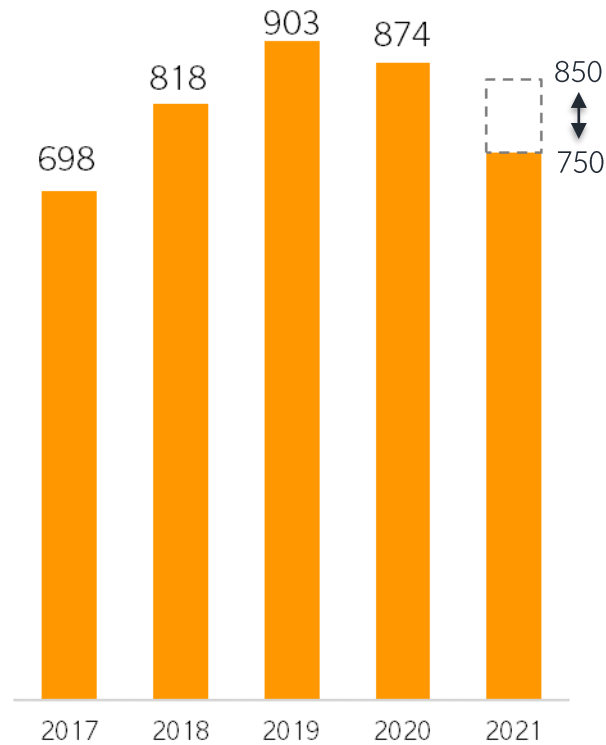


ÁÆTLUN FYRIR 2021

EBITDA



CAPEX



2021

- ✓ Gerum ráð fyrir betri EBITDA afkomu í Færeyjum en á liðnu ári
- ✓ Gerum ráð fyrir að rekstur á Íslandi verði stöðugur samhliða áhrifum af hagræðingaraðgerðum og komum erlendra ferðamanna.
- ✓ Port I (Löður og Dælan) verður hluti af samstæðu frá 1. ágúst 2021
- ✓ Breytum ekki viðmiðum ársins



HLUTHAFAR SKELJUNGS



| Hluthafi | Nafnverð hlutafjár m.kr. | Eignahlutur |
|---------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Strengur hf. | 969 | 50,1% |
| Gildi - lífeyrissjóður | 200 | 10,3% |
| Frjálsi lífeyrissjóðurinn | 163 | 8,4% |
| Birta lífeyrissjóður | 129 | 6,7% |
| Festa - lífeyrissjóður | 100 | 5,2% |
| Lífsverk lífeyrissjóður | 67 | 3,5% |
| Stapi lífeyrissjóður | 66 | 3,4% |
| Lífeyrissjóður Vestmannaeyja | 25 | 1,3% |
| Eftirlaunasj atvinnuflugmanna | 24 | 1,2% |
| Lífeyrissjóður bænda | 17 | 0,9% |
| 10 stærstu hluthafar samtals | 1.761 | 90,9% |
| Aðrir hluthafar | 175 | 9,1% |
| Samtals útistandandi hlutir | 1.936 | 100,0% |
| Eigin hlutir | 0 | 0,0% |
| Heildarhlutafé skv. samþykktun | 1.936 | 100,0% |

| Markaðsupplýsingar | |
|----------------------------|-----------|
| Útgefnir hlutir | 1.936 m |
| Fjöldi hluthafa | 579 |
| Markaðsvirði við skráningu | 14,849 ma |
| Markaðsvirði 31.12.19 | 17,754 ma |
| Markaðsvirði 31.12.20 | 17,812 ma |
| Markaðsvirði 30.06.21 | 20,522 ma |

1 H 2021

- ✓ 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

2F 2021 Fréttir

Samið við Rvk.borg



Undirritað hefur verið **rammasamkomulag** við Reykjavíkurborg sem felur í sér **fækkun bensínstöðva** í borginni gegn uppfylltum ákveðnum skilyrðum.

Ekki liggur fyrir tímasett lokun á neinni stöð en **vinna er í gangi** á milli aðila um að svo geti orðið.



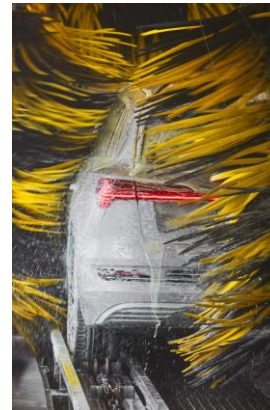
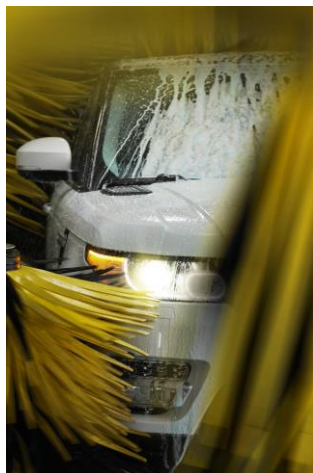
2F 2021 Fréttir

Kaupin á Port I



Kaupin á Port I, eignarhaldsfélagi Löðurs og Dælnnar hafa **verið kláruð**:

- *Löður*
 - Farið verður í **úrbætur** á völdum þvottarstöðvum.
 - Við sjáum fyrir okkur að **þvottaplönnum verði lokað** í framtíðinni vegna umhverfissjónarmiða.
 - **Reksturinn** sterkur.
 - **Fasteignir** að **Fiskislóð** og **Hæðasmára** auk **lóðar við Lambhagaveg fylgja með** í kaupunum.
- *Dælan*
 - **Breytum stöðvunum í Orkuna**, verðum þá með **70 útsölastaði** um land allt.



2F 2021 Fréttir

100% í Gló



Keyptum **allt hlutafé** í Gló ehf.

Framleiðum vörur sem **seldar eru inn á stöðvunum** okkar og hafa þær vörur fengið **góðar viðtökur**.



2F 2021 Fréttir

Aukið í Brauð & Co

Skeljungur á nú **38%** hlut í Brauð & Co ehf.



Í haust mun Brauð & Co. **opna að Laugavegi 180.** Þar verður m.a. boðið upp á **afgreiðslu í gegnum bílalúgu**, sem er **nýjung** á Íslandi.



2F 2021 Fréttir

Söluferli Magn



Viðræður eru í gangi við valda tilboðsgjafa sem skiluðu inn óskuldbindandi tilboðum í dótturfélag okkar, Magn í Færeyjum.

Væntum **niðurstöðu í ágústmánuði** en viðræðurnar gætu leitt til sölu. Ef af sölu yrði, þá er hún háð **samþykki hluthafafundar**.

Afkoma Magn fyrstu 6 mánuðina 2021 er sú **besta** í sögu félagsins.



2F 2021 Fréttir

Fasteignir og lóðir



Í framhaldi af vinnu Íslandsbanka við að **meta framtíðarkosti eignarhalds** á fasteignum og lóðum Skeljungs á **höfuðborgarsvæðinu** hefur stjórn félagsins ákveðið að **fela Íslandsbanka** að **kanna möguleikann á sölu** umræddra eigna auk eigna á **Vesturlandi** og **Reykjanesi**.

Um 25 eignir falla undir framangreinda skilgreiningu.

Félagið mun **halda eftir** öðrum fasteignum og lóðum félagsins.



2F 2021 Fréttir

Tilboð í Lyfjaval



Lyfsalinn ehf. hefur **undirritað kaupsamning** um kaup á Lyfjaval ehf.

Lyfjaval á og rekur **þrjú apótek**, þar á meðal **bílaapótekið í Hæðarsmára** sem er **eitt af stærstu** apótekum landsins.

Kaupin eru nú til skoðunar hjá **Samkeppniseftirlitinu**. Gangi þau eftir mun Skeljungur eignast **56%** í sameinuðu félagi.



2F 2021 Fréttir

Baulan opnar



Baulan **opnaði í júlí** eftir **viðamiklar breytingar** á húsnæðinu.

Í haust verður opnuð **hraðhleðslustöð** fyrir rafmagnsbíla í **samstarfi við ON**.



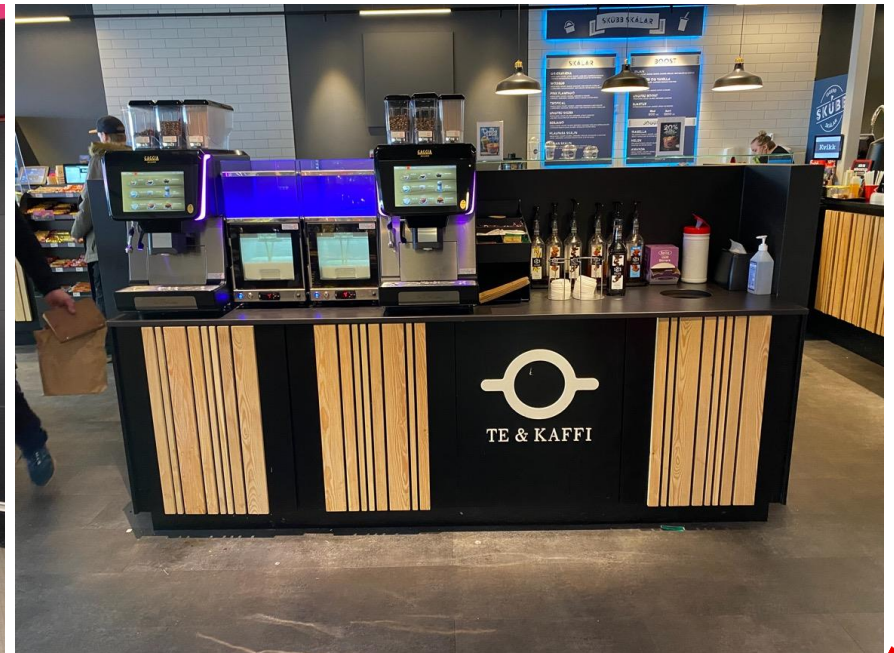
2F 2021 Fréttir

Nýtt útlit



Breytingum á verslunum **Orkunnar** við **Vesturlandsveg, Suðurfell** og **Dalveg** er lokið.

„**Bæjarins bezta**“ bílalúga hefur verið opnuð á Dalveginum.



2F 2021 Fréttir

Verzlunarrekstur

Með fjölgun ferðamanna hefur **rekstur ferðamannaverslana okkar batnað mjög mikið.**

Enn er þó **lokað í 10-11 í Leifsstöð** og í **Kvosinni**.



2F 2021 Fréttir

Íslenska vetnisfélagið



Mikill áhugi er á starfsemi Íslenska Vetnisfélagsins, bæði af hálfu **fjárfesta** sem og hugsanlegra **samstarfsaðila**.

Vinna er í gangi við að **meta næstu skref** en það er mat okkar að vetnið muni gegna **veigamiklu hlutverki í þeim orkuskiptum** sem eru framundan.





Skeljungur

T A K K F Y R I R



FYRIRVARI

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

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

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

Sérhver yfirlýsing í kynningu þessari sem vísar til framtíðaráætlunar eða framtíðarárangurs er einungis spá um framtíðarhorfur félagsins, byggð á núverandi þróun, fyrirliggjandi upplýsingum og áætlunum. Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og 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.

