



SKEL

Fjárfestingafélag

1F 2022 – Fjárfestakynning 5.maí

Jón Ásgeir Jóhannesson,
stjórnarformaður

SKEL



100%
ORKAN IS
Smásala - B2C

100%
SKELJUNGUR IS
B2B

100%
GALLON IS
Birgðargeymslur

48%
SP/F ORKUFELAGIÐ
Heildarorkulausnir
Færeyjum

18%
KALDALÓN
Fasteignir

50%
REIR
Fasteignaþróun

2F 2022

1F 2022



Hagnaður 3,3ma eftir skatta

Söluhagnaður af fasteignum til Kaldalóns

Viðsnúningur í rekstri rekstrarfélaga við krefjandi aðstæður

Fleiri tekjustoðir rekstrarfélaga



Áframhaldandi vinna við umbreytingu á félaginu

Frágangur sölu á fasteignum til Kaldalóns

Innri vinna vegna uppskiptingar í þrjú rekstrarfélög

Uppgjör móðurfélags (SKEL) í stað samstæðureiknings áður



Fjárfestingafélag í frekari þróun

Fyrsti heili ársfjórðungur SKEL fjárfestingafélags og um leið nýrra rekstrarfélaga

Byggð upp staða í VÍS

Ásgeir Helgi Reykfjörð Gylfason, forstjóri og Magnús Ingi Einarsson, fjármálastjóri hefja störf 9. júlí

Rekstrarreikningur SKEL 1F 2022

<i>M.kr.</i>	
Gangvirðisbreyting fjáreigna	299
Vaxtatekjur	20
Vaxtagjöld	(11)
<u>Tekjur af fjárfestingafasteignum</u>	<u>4.226</u>
Fjárfestingatekjur	4.533
Laun og launatengd gjöld	(112)
<u>Önnur rekstrargjöld</u>	<u>(144)</u>
Rekstrargjöld	(255)
Hagnaður fyrir skatta	4.278
<u>Tekjuskattur</u>	<u>(935)</u>
Hagnaður tímabilsins	3.342

- ✓ Í takti við breyttan tilgang félagsins sem fjárfestingafélag verður reikningsskilaaðferð breytt og fjárfestingar metnar á gangvirði
- ✓ Gangvirðisbreyting fjáreigna
 - Rekstrarfélög 200m
 - Skráðar hlutabréfaeignir 99m
- ✓ Söluhagnaður af fasteignum 4,1ma
- ✓ Rekstrarkostnaður litast af kostnaði vegna uppskiptingar og starfslokakostnaði (60m)
- ✓ Markmið að rekstrarkostnaður verði undir 2% af heildareignum

Fjárfestingar



Orkan



- Rekstur að taka við sér með fjölgun ferðamanna og eðlilegra ástandi í kjölfar Covid
- Slæmt veður hafði neikvæð áhrif á fjórðunginn
- Áframhaldandi þróun á þjónustuframboði á þjónustustöðvum
- Fjölgun apóteka Lyfjavals
- Fjölgun bílapvottastöðva Löðurs



Skeljungur



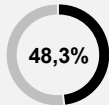
- Rekstur gekk vel á 1F
- Stríðsátök hafa haft mikil áhrif á eldsneytisverð
- Krefjandi aðstæður í innkaupum, birgðahaldi og áhættustýringu
- Flutningar í Skútuvog 1 – starfsemin orðin mun sýnilegri en áður
- Verslun opnar í maí



Gallon



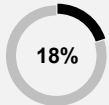
- Mikilvægur hluti af innviðum orkudreifingar
- Aukin meðvitund um mikilvægi öryggisbirgða í orkumálum á heimsvísu
- Þróunarmöguleikar á félagi í skoðun



Sp/f Orkufélagið



- Góð afkoma á 1F
- Gott efnahagsástand í Færeyjum
- Uppbygging á 18MW vindmyllugarði gengur vel og er áætlað að framkvæmdum ljúki á seinni hluta ársins



KALDALÓN

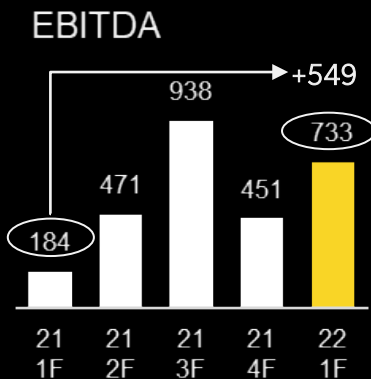
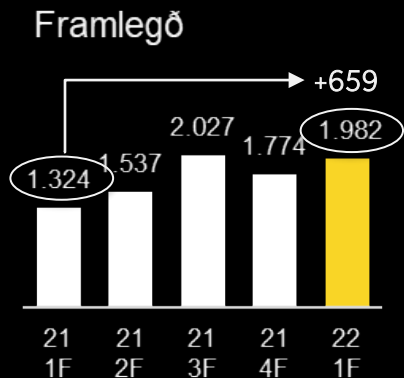
- Tekjuberandi eignum hefur fjölgað hratt að undanförunu
- Lykileign í eignasafni SKEL
- SKEL hefur óskað eftir hluthafafundi sem verður haldinn 25.maí n.k.



Reir þróun

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

Helstu niðurstöður SKEL og rekstrarfélaga á Íslandi



- ✓ Rekstrarfélög í 100% eigu SKEL eru Skeljungur, Orkan og Gallon
- ✓ EBITDA afkoma án söluhagnaðar fasteigna 733m vs. 184m 1F 21
- ✓ Söluhagnaður fasteigna nam 4.104m
- ✓ Rekstur Löðurs kom inn á 3F 21 og rekstur Lyfsalans á 4F 21
- ✓ Miklar breytingar á heimsmarkaðsverði hrávöru og slæmt veðurfar höfðu neikvæð áhrif á afkomu 1F 22

Efnahagsreikningur 1F 2022

<i>M.kr.</i>	31.3.2022	Pro-forma
Fjárfestingaeignir	12.299	14.695
Fjárfestingafasteignir	867	867
Skammtímakröfur og aðrar eignir	6.245	528
Handbært fé	8.015	8.928
Eignir samtals	27.425	25.017
Eigið fé	21.765	21.765
Skuldir við lánastofnanir	3.017	609
Tekjuskattsskuldbinding	1.890	1.890
Aðrar skuldir	254	254
Ógreiddur arður	500	500
Skuldir samtals	5.661	3.253
Eigið fé og skuldir samtals	27.425	25.017

- ✓ Pro-forma sýnir áhrif þess að Kaldalón gerir upp skuld við SKEL og 133mDKK lán eru gerð upp samhliða
- ✓ Af skammtímakröfum eru 5,7ma eftirstöðvar vegna sölu fasteigna til Kaldalóns
- ✓ Eigið fé eftir arðgreiðslu 21,8ma
- ✓ Arður 500m greiddur 13. apríl
- ✓ Eiginfjárhlutfall 79,4%

Samsetning eigna, pro-forma

Bókfært virði í ma.kr.

Fjárfestingaeignir

Innlend óskráð félög 8,6

Innlend skráð félög 3,2

Erlend óskráð félög 2,5

Aðrar fjárfestingar 1,2

15,5

Aðrar eignir

Handbært fé 8,9

Kröfur og aðrar eignir 0,6

9,5

Heildareignir 25,0

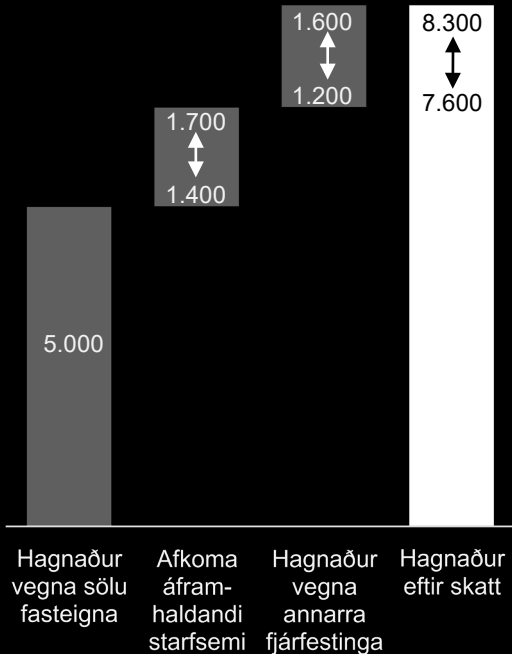


Áætlun fyrir 2022, áður útgefin áætlun birt í febrúar 2022

virði í m.kr.

SKEL fjárfestingarfélag

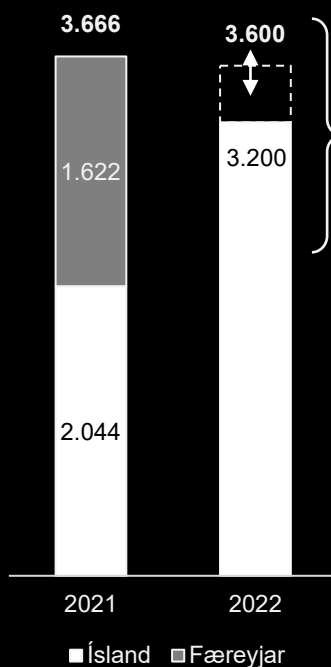
Hagnaður eftir skatt



- ✓ Vegna breyttra reikningsskilaaðferða munu verðmöt á eignum hafa mikil áhrif á framtíðarafkomu félagsins

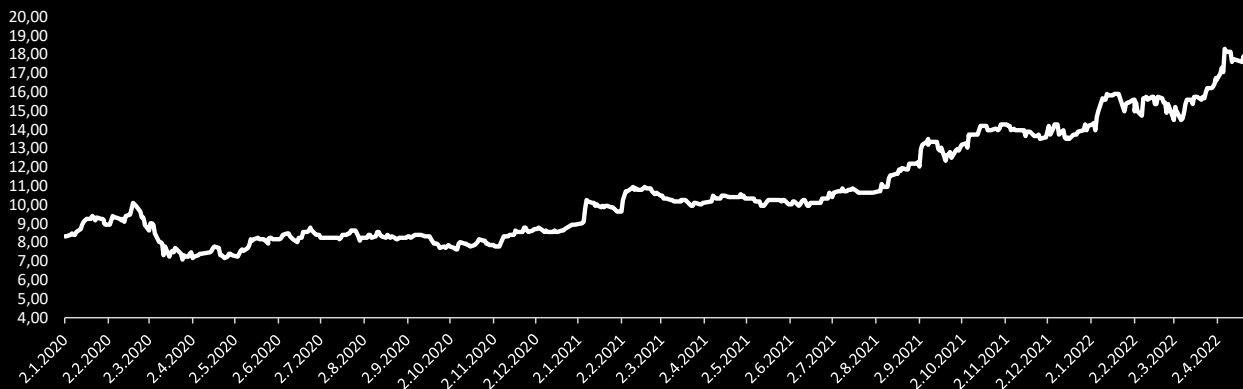
EBITDA

Með rekstrarfélögum



- ✓ Lööður & Lyf inni allt 2022, en bara að hluta 2021
- ✓ Fjölgun ferðamanna og aukin umsvif í samfélaginu
- ✓ 1F 2021 var slakur
- ✓ Langtíma vaxtaberandi skuldir rekstrarfélaga 4.381m (án SKEL)

Hluthafar SKEL



- ✓ Á aðalfundi fékk stjórn heimild til að kaupa allt að 10% hlut í félaginu og hækunarheimild um 200m að nafnverði.
- ✓ Engin viðskipti með eigin bréf voru á tímabilinu
- ✓ Gengi bréfa SKEL hefur hækkað um 18,3% á 1F 2022 (m.v. lokagengi 16,8)

Hluthafi	Nafnverð hlutafjár m.kr	Eignahlutur
Strengur hf.	969	50,1%
Frjálsi lífeyrissjóðurinn	166	8,6%
Arion banki hf.	149	7,7%
TCA ECDF III Holding S.á.r.l.	97	5,0%
Birta lífeyrissjóður	82	4,2%
Íslandsbanki hf.	37	1,9%
Stefnir - Innlend hlutabréf hs.	36	1,9%
Kvika banki hf.	30	1,5%
Stefnir - ÍS 5 hs.	25	1,3%
Eftirlaunasj atvinnuflugmanna	24	1,2%
10 stærstu hluthafar samtals	1.613	83,3%
Aðrir hluthafar	323	16,7%
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	921
Markaðsvirði við skráningu	14,849 ma
Markaðsvirði 31.12.19	17,754 ma
Markaðsvirði 31.12.20	17,812 ma
Markaðsvirði 31.12.21	27,492 ma
Markaðsvirði 31.3.22	32,525 ma

Framundan hjá SKEL



Vinna með núverandi eignir og styðja við áframhaldandi vöxt þeirra

Kaup á félögum í tengdum rekstri til að útvíkka starfsemi og auka veltu

Straumlínulögun á starfsemi og efnahagsreikningum



Nýta fjárfestingagetu félagsins í fjárfestingar í nýjum atvinnugreinum

Skráðar og óskráðar fjárfestingar

Fjárfesting í VÍS og Kaldalóni

Áhersla á tækifæri þar sem hægt er að auka arðsemi með stuðningi SKEL



SKEL

Spurningar

Nánari upplýsingar

Jón Asgeir Jóhannesson stjórnarformaður, fjarfestar@skel.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 óvissupátta 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.