

Skeljungur hf.

Ársreikningur samstæðunnar
2013

Skeljungur hf.
Borgartúni 26
105 Reykjavík

Kt. 590269-1749

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Skeljungur hf. er íslenskt olíuinnflutnings fyrirtæki með víðtæka starfsemi á sviði þjónustu og verslunar á Íslandi. Skeljungur er með starfsemi á 65 smásölu- og bensínsinstöðvum og 10 olíubirgðastöðvum.

Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess, Bensínorkunnar ehf, Birgðastöðvarinnar Miðsandi ehf., S-fasteigna ehf. og Tollvörugeymslu Skeljungs ehf. sem er núna í fyrsta skipti hluti af samstæðunni.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam sala samstæðunnar 32.645 millj. kr. á árinu og hagnaður ársins nam 55 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 16.299 millj. kr. Eigið fé samstæðunnar í lok reikningsársins nam 5.385 millj. kr. og eiginfjárlutfall var 33%

Hlutfé félagsins var 1.763 millj. kr. í lok ársins 2013 og var það í eigu sex aðila, en þeir voru fimm í ársbyrjun, hluthafar í árslok voru eftirfarandi:

	Eignarhluti
SNV Holding ehf.	34,87%
Íslandsbanki hf.	33,95%
Hedda eignarhaldsfélag ehf.	25,37%
Einarsmelur ehf.	3,00%
Rákir ehf.	2,49%
Einar Örn Ólafsson	0,32%

Í desember 2013 var kominn á skuldbindandi samningur um kaup SF IV slhf. og SF IV GP hf. á 100% hlutfjár í Skeljungi hf. Afhending hlutfjárins fór fram í janúar 2014.

Stjórn félagsins leggur til að greiddar verði 550 millj. kr. í arð til hluthafa á árinu 2014 vegna rekstrarársins 2013 og vísar til skýringa um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eigin fé.

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. staðfesta hér með ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2013 með undirritun sinni.

Reykjavík, 16. apríl 2014

Stjórn:



Forstjóri:



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Skeljungu hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Skeljungs hf. fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit upplýsingar um helstu reikningskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga nr. 3/2006. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að samstæðuársreikningur Skeljungs hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2013, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við lög um ársreikninga

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæð 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 16. apríl 2014

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Sala	2	32.645.224	33.564.227
Kostnaðarverð seldra vara		(27.725.228)	(28.671.499)
Framlegð		<u>4.919.996</u>	<u>4.892.728</u>
Aðrar rekstrartekjur	13	527.523	371.491
Sölu- og dreifingarkostnaður		(3.079.764)	(3.166.264)
Annar rekstrarkostnaður		(614.013)	(523.042)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		1.753.742	1.574.913
Virðisrýrnun viðskiptavildar	6,17	(250.000)	0
Afskriftir rekstrarfjármuna	7,18	(626.817)	(728.783)
Rekstrarhagnaður		876.925	846.130
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Fjármunatekjur	15	49.787	73.480
Fjármagnsgjöld	15	(849.177)	(940.766)
Áhrif hlutdeildarféлага	8,21,22	(7.331)	58.923
Hagnaður fyrir tekjuskatt		70.204	37.767
Tekjuskattur	12,16,27	(15.580)	11.172
Hagnaður ársins		54.625	48.939
Hagnaður skiptist þannig:			
Hluthafar móðurfélags		54.915	50.055
Minnihluti í dótturfélagi		(290)	(1.116)
Hagnaður ársins		54.625	48.939
Hagnaðarhlutur			
Hagnaður á hverja krónu hlutafjár	5	<u>0,03</u>	<u>0,03</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	2013	2012
Fastafjármunir			
Viðskiptavild	6,17	1.351.038	1.601.038
Rekstrarfjármunir	7,18	8.986.786	9.176.982
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	8,22	1.317.446	1.462.361
Langtímakröfur		77.500	97.173
Fastafjármunir		<u>11.732.770</u>	<u>12.337.554</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	9,23	2.409.569	2.559.768
Viðskiptakröfur	10,24	1.761.493	1.671.774
Aðrar skammtímakröfur		191.974	342.868
Handbært fé		202.956	718.160
Veltufjármunir		<u>4.565.992</u>	<u>5.292.570</u>
Eignir samtals		<u>16.298.762</u>	<u>17.630.124</u>
Eigið fé			
Hlutfé	25	1.762.805	1.762.805
Yfirverðsreikningur hlutfjár		2.366.490	2.366.490
Lögbundinn varasjóður		187.802	185.056
Þýðingarmunur .....	(	54.750)	56.452
Óráðstafað eigið fé		1.120.318	1.193.149
Eigið fé hluthafa móðurfélags		<u>5.382.666</u>	<u>5.563.953</u>
Hlutdeild minnihluta		2.358	2.648
Eigið fé samtals		<u>5.385.024</u>	<u>5.566.601</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	12,26	618.370	749.474
Skuldir við lánastofnanir	28,29	6.348.074	7.257.705
Langtímaskuldir og skuldbindingar		<u>6.966.444</u>	<u>8.007.179</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir		772.821	677.443
Viðskiptaskuldir		448.111	545.758
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	29	591.220	529.633
Skuldir við tengd félög		1.942	79
Skattar ársins	26	135.850	47.720
Aðrar skammtímaskuldir	31	1.997.350	2.255.711
Skammtímaskuldir		<u>3.947.294</u>	<u>4.056.344</u>
Skuldir samtals		<u>10.913.738</u>	<u>12.063.523</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>16.298.762</u>	<u>17.630.124</u>
Veðsetningar og skuldbindingar	27,30,32		

Eiginfjárfirilit 31. desember 2013

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
2012								
Eigið fé 31.12.2011	1.173.437	1.187.753	182.554	17.778	1.145.597	3.707.119		3.707.119
Þýðingarmunur dótturfélags				11.058		11.058		11.058
Þýðingarmunur hlutdeildarfélags				27.616		27.616		27.616
Hækkun hlutafjár	589.368	1.178.737				1.768.105		1.768.105
Minnihluti, við kaup á dótturfélagi						0	3.764	3.764
Hagnaður ársins			2.503	(	50.055	50.055	(	48.939
Lagt í lögbundinn varasjóð .....				(	2.503)	0	1.116)	0
Eigið fé 31.12.2012	1.762.805	2.366.490	185.056	56.452	1.193.149	5.563.953	2.648	5.566.601

2013								
Eigið fé 31.12.2012	1.762.805	2.366.490	185.056	56.452	1.193.149	5.563.953	2.648	5.566.601
Þýðingarmunur dótturfélags				(((
Þýðingarmunur hlutdeildarfélags				(((
Greiddur arður .....				(	125.000)	((
Hagnaður ársins					54.915	54.915	(	54.625
Lagt í lögbundinn varasjóð			2.746	(	2.746)	0	290)	0
Eigið fé 31.12.2013	1.762.805	2.366.490	187.802	(	1.120.318	5.382.666	2.358	5.385.024

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður ársins		54.625	48.939
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður eigna .....	(	89.568)	(1.840)
Afskriftir rekstrarfjármuna	7,18	626.817	725.800
Virðisrýrnun viðskiptavildar	6,17	250.000	0
Áhrif hlutdeildarfélaganna	8,22	7.331	(58.923)
Áhrif minnihluta		290	1.116
Söluhagnaður hlutabréfa		0	(13.544)
Gengismunur og verðbætur langtímalána		120.121	198.368
Tekjuskattur .....	(	131.103)	(58.891)
Veltufé frá rekstri		<u>838.512</u>	<u>841.025</u>
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Vörubirgðir, lækkun (hækkun)		150.199	(353.146)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		61.172	1.032.202
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun .....	(	266.018)	237.931
Breyting rekstrartengdra eigna og skulda	(	54.647)	916.987
Handbært fé frá rekstri		<u>783.865</u>	<u>1.758.012</u>
Fjárfestingahreyfingar:			
Fjárfesting í varanlegum rekstrarfjármunum	18	(520.925)	(576.069)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		114.669	120.262
Söluverð eignarhluta í hlutdeildarfélagum		5.284	26.000
Arður frá hlutdeildarfélagi		39.349	0
Langtímakröfur, breyting		19.673	43.282
Fjárfestingarhreyfingar	(	341.950)	(386.525)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Greiddur arður .....	(	125.000)	0
Tekin ný langtímalán		0	7.656.679
Afborganir langtímalána .....	(	935.349)	(7.796.804)
Skammtímalán, breyting		95.378	(1.288.513)
Fjármögnunarhreyfingar	(	964.971)	(1.428.638)
Lækkun á handbæru fé .....	(	523.056)	(57.151)
Handbært fé yfirtekið við kaup á dótturfélagi		358	105.772
Þýðingarmunur á handbæru fé		7.494	914
Handbært fé í byrjun árs		<u>718.160</u>	<u>668.625</u>
Handbært fé í árslok		<u>202.956</u>	<u>718.160</u>
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Fjárfesting í eignarhlut í dótturfélagi		0	(426.265)
Fjárfesting í eignarhlut í hlutdeildarfélagi		0	(1.341.837)
Hækkun hlutafjár		0	1.768.102

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Grundvöllur reikningsskilanna

Skeljungur hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag með lögheimili á Íslandi. Skráð heimilisfang er Borgartún 26, Reykjavík. Ársreikningurinn 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.

Skeljungur er olíuinnflutnings fyrirtæki með viðtæka starfsemi í þjónustu og verslun á Íslandi. Félagið er með starfsemi á 65 smásölu- og bensínstöðvum og 10 olíubirgðastöðvum.

Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerðir um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna.

Dótturfélög eru þau félög þar sem félagið fer með yferráð. Yferráð er til staðar þegar félagið hefur völd, bein eða óbein, til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu dótturfélags í þeim tilgangi að hagnast á starfi þess. Ársreikningar dótturfélaga eru innifaldir í samstæðureikningi félagsins frá því yferráð nást og þar til þeim lýkur. Stöður milli samstæðufélaga, viðskipti og óinnleystur hagnaður sem myndast hefur af viðskiptum milli þeirra er felldur út í samstæðureikningnum.

2. Innlausn tekna

Tekjur af sölu á vörum eru færðar í rekstrarreikning þegar áhætta og ávinningur af eignarhaldinu flyst til kaupanda sem oftast nær fellur saman við afhendingardag. Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörsdegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er. Tekjur eru ekki færðar ef veruleg óvissa er um innheimtu þeirra, tengdan kostnað eða að vörunni verði mögulega skilað.

3. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á skráðu gengi í lok ársins. Gengismunur er færður í rekstrarreikning.

4. Áhættuvarnir vegna peningalegra eigna og skulda

Afleiðusamningar eru notaðir til að verjast gengisáhættu peningalegra eigna og skulda. Hagnaður eða tap af áhættuvörninni er fært í rekstrarreikning.

5. Hagnaðarhlutur

Hagnaður á hlut er hlutfall hagnaðar og vegins meðaltals hlutafjár á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Hagnaður ársins nemur 55 millj. kr. og vegið meðaltal nafnverðs hlutafjár var 1.763 millj. kr. Félagið hefur ekki gert samninga um útgáfu breytanlegra skuldabréfa.

6. Óefnislegar eignir

Viðskiptavild sem myndast við kaup á eignarhlutum í dóttur- og hlutdeildarfélögum svarar til mismunar á upphaflegu kaupverði eignarhlutans annars vegar og hlutdeild í hreinni eign félags á kaupdegi hins vegar. Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýrnun. Virðisrýrnunarpróf er framkvæmt að minnsta kosti árlega.

Skýringar, frh.:

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og uppsafnaðri virðisýrningu.

Kostnaðarverð inniheldur útgjöld sem rekja má beint til kaupa á eigninni. Keyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur til að unnt sé að nýta vélbúnað er eignfærður sem hluti af þeim tækjabúnaði.

Söluhagnaður og -tap rekstrarfjármuna er ákvarðað með því að bera saman söluverð við bókfært verð rekstrarfjármuna. Söluhagnaður og -tap er færð í rekstrarreikning.

Í rekstrarreikningi samstæðunnar eru afskriftir færðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra rekstrarfjármuna. Lóðir eru ekki afskrifaðar.

Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Olíustöðvar og fasteignir	11 - 50 ár
Vélar, áhöld og flutningstæki	4 - 13 ár

8. Eignarhlutir í félögum

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Samstæðureikningurinn inniheldur hlutdeild samstæðunnar í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðunnar í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið færð í núll og færslu frekara taps er hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það.

Eignarhlutir í öðrum félögum, þar sem félagið á minna en 20% hlutfjár, eru færðir á kostnaðarverði að frádreginni niðurfærslu. Arður frá þessum félögum er færður til tekna meðal fjármunatekna.

9. Birgðir

Vörubirgðir eru eignfærðar á síðasta innkaupsverði eða dagverði ef það er lægra. Framleiddar vörubirgðir eru metnar til eignar á meðalframleiðsluverði. Rekstrarvörubirgðir eru metnar á síðasta innkaupsverði.

Dagverð er áætlað söluverð í venjulegri starfsemi að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöruna.

10. Skammtímakröfur og verðbréf

Skammtímakröfur og verðbréf eru færð niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins, en hér er ekki um endanlega afskrift að ræða. Annars vegar er um að ræða niðurfærslu vegna krafna sem sérstaklega hafa verið metnar í tapshættu og hins vegar niðurfærslu til að mæta almennri áhættu. Niðurfærslan er dregin frá viðkomandi liðum í efnahagsreikningi.

11. Handbært fé

Sjóður og bankainnstæður teljast til handbærs fjár.

Skýringar, frh.:

12. Tekjuskattskuldbinding

Tekjuskattur á hagnað eða tap ársins innifelur bæði tekjuskatt til greiðslu og frestaðan tekjuskatt. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema að því marki að hann tengist liðum sem færðir eru beint á eigið fé, en þá er hann færður á eigið fé.

Tekjuskattur til greiðslu er áætlaður skattur ársins, miðað við gildandi skatthlutföll. Tekið er tillit til leiðréttinga vegna fyrri ára.

Tekjuskattsskuldbinding er reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi félagsins hins vegar. Mismunur efnahagsliða, sem þannig kemur fram, stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímabundinn mismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í ársreikningi og matsverð eignarhluta í öðrum félögum er mun hærra en skattverð þeirra. Skatteign vegna yfirfæranslegs skattalegs taps er færð til lækkunar á tekjuskattsskuldbindingu af efnahagsliðum.

13. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2013	2012
Leigutekjur	115.628	103.186
Söluhagnaður eigna	89.568	1.840
Umboðslaun	79.955	78.361
Endurgreiðsla úr flutningsjöfnunarsjóði	77.687	73.623
Akstur og önnur sendingargjöld	80.645	61.088
Aðrar tekjur	84.040	53.393
Aðrar rekstrartekjur samtals	<u>527.523</u>	<u>371.491</u>

14. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2013	2012
Laun	1.449.747	1.442.852
Móttframlag í lífeyrissjóð	140.563	137.000
Önnur launatengd gjöld	147.271	150.213
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>1.737.581</u>	<u>1.730.065</u>
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknað í heilsársstörf	243	264
Stöðugildi í árslok	233	235

Heildarlaun stjórnar, forstjóra og fimm framkvæmdastjóra námu samtals 166,6 millj. kr. á árinu. (2012: 199,9 millj. kr. sjö framkvæmdastjórar).

Laun og launatengd gjöld í rekstrarreikningi samstæðunnar greinast þannig:

Sölu- og dreifingarkostnaður	1.380.157	1.424.278
Annar rekstrarkostnaður	<u>357.424</u>	<u>305.787</u>
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>1.737.581</u>	<u>1.730.065</u>

Skýringar, frh.:

15. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

	2013	2012
Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur af handbæru fé	8.224	4.090
Vaxtatekjur af skuldabréfum	1.711	3.754
Vaxtatekjur af kröfum	39.852	52.092
Hagnaður af sölu eignarhluta í félögum	0	13.544
Fjármunatekjur samtals	49.787	73.480
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	774.765	942.337
Gengismunur	74.412	(1.571)
Fjármagnsgjöld samtals	849.177	940.766

16. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2013	2012
Hagnaður fyrir tekjuskatt	70.204	37.767
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00% (14.041)	20,00% (7.553)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	71,22% (50.000)	0,00% 0
Ófrádráttarbær kostnaður	3,02% (2.123)	(0,08%) 30
Áhrif eignarhluta í félögum	(1,40%) 983	-31,20% 11.785
Aðrir liðir, leiðrétting frá fyrra ári	(70,65%) 49.601	-18,30% 6.910
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	22,19% (15.580)	(29,58%) 11.172

17. Óefnislegar eignir

Viðskiptavild greinist þannig:	2013	2012
Viðskiptavild 1.1	1.601.039	1.601.039
Virðisrýrnun ársins	(250.000)	0
Viðskiptavild 31.12.	1.351.039	1.601.039

Virðisrýrnunarpróf

Í lok reikningsársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild samstæðunnar. Við mat á virðisrýrnun er stuðst við vænt fjárstreymi rekstrar sem fært hefur verið til núvirðis auk þess sem viðskiptaverð um hlutafé í Skeljungi var haft til hliðsjónar. Við núvirðisútreikning er notuð vaxtaþrósentia sem samsvarar vegnu meðaltali fjármagnskostnaðar, þ.e. kostnaður skulda og eigin fjár að teknu tilliti til tekjuskatts. Ef gangverð viðskiptavildar, sem er núvirt vænt framtíðarfjárstreymi eða nýlegt viðskiptaverð með eignarhlut í félaginu, reynist lægra en bókfært verð er mismunurinn færður til gjalda. Niðurstaða prófsins leiddi til virðisrýrnunar að fjárhæð 250 millj. kr. á árinu og var þar aðallega stuðst við viðskiptaverð með eignarhluti í félaginu.

Fjárstreymi var fengið úr áætlun stjórnar félagsins fyrir árið 2014 og vöxtur næstu fjögurra ára áætlaður af stjórnendum. Fjárstreymið byggir á 1,5% framtíðarvexti frá 2018. Væntur samanlagður framtíðarvöxtur tekna er 9,8% fyrir árin 2014 til 2018. Notuð var 13,6% ávöxtunarkrafa (WACC) við útreikninginn. Ef miðað væri við 2% framtíðarvöxt virðisrýrnun orðið 102 millj. kr. Ef ávöxtunarkrafa væri 0,5% lægri hefði ekki orðið virðisrýrnun.

Skýringar, frh.:

18. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Olíustöðvar og fasteignir	Aðrar eignir	Samtals
Heildarverð 31.12.2012	10.361.565	3.095.793	13.457.358
Afskrifað áður	(2.454.266)	(1.826.110)	(4.280.376)
Bókfært verð 31.12.2012	7.907.299	1.269.683	9.176.982
Viðbót á árinu	153.582	367.343	520.925
Þýðingarmunur varanlegra rekstrarfjármuna	(59.065)	(138)	(59.203)
Selt og niðurlagt á árinu	(12.949)	(12.152)	(25.101)
Afskrifað á árinu	(443.197)	(183.620)	(626.817)
Bókfært verð 31.12.2013	7.545.670	1.441.116	8.986.786
Heildarverð 31.12.2013	10.226.392	3.381.889	13.608.281
Afskrifað samtals 31.12.2013	(2.680.722)	(1.940.773)	(4.621.495)
Bókfært verð 31.12.2013	7.545.670	1.441.116	8.986.786
Afskriftarhlutföll	2-9%	8-25%	
Áætlaður nýtingartími	11 - 50 ár	4 - 13 ár	

19. Fasteignamat og vátryggingarverð

Vátryggingaverð mannvirkja nam í árslok 2013 samtals 7.675 millj. kr. (2012: 7.226 millj. kr.) Fasteignamat mannvirkja og lóða nam í árslok 2013 samtals 2.858 millj. kr. (2012: 3.010 millj. kr.). Vátryggingarverð véla, áhaldra og flutningatækja samstæðunnar nam í árslok 2013 samtals 653 millj. kr. (2012: 802 millj. kr.).

20. Leigusamningar

Samstæðan leigir húsnæði fyrir hluta starfsemi sinnar allt fram til ársins 2035. Áætlaðar leigugreiðslur fyrir árið 2013 eru 554 millj. kr., þar af eru innan samstæðunnar 405 millj. kr. til S-fasteigna ehf. og 73 millj. kr. til Birgðastöðvarinnar Miðsandi ehf.

21. Dótturfélög

Skeljungur hf. átti 100% eignarhlut í þremur dótturfélögum í lok reikningsársins þ.e., Bensínorkunni ehf., og Birgðastöðinni Miðsandi ehf. og Tollvörugeymslu Skeljungs ehf. sem kemur nýtt inn í samstæðu félagsins á árinu en var áður fært meðal hlutdeildarfélagi. Skeljungur á auk þess 99,79% hlut í S-fasteignum ehf.

	Afkoma	Heildar- eignir	Eigið fé	Áhrif dótturfélaga	Bókfært verð 31.12.2013
Bensínorkan ehf., Rvk	47	723	707	47	707
Birgðastöðin Miðsandi ehf., Rvk	(8.494)	482.732	154.722	(27.386)	154.722
S-fasteignir ehf., Rvk	(144.473)	4.924.548	1.112.069	(125.289)	989.543
Tollvörugeymsla Skeljungs ehf.	940	1.813	1.297	657	1.297
	(151.979)	5.409.816	1.268.795	(151.971)	1.146.269

Skeljungur jók hlutafé sitt í S-fasteignum ehf. um 500 millj. á árinu 2013.

Skýringar, frh.:

22. Hlutdeildarfélag

Eignarhlutir samstæðunnar í hlutdeildarfélagum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Nafnverð	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð 2013	Bókfært verð 2012
Magn P/F, Færeysjar *	34,0%	1.795 (	19.616)	1.273.867	1.422.426
EAK ehf., Reykjanesbær	33,3%	6.000	9.569	23.651	20.082
Fjölver ehf., Reykjavík	33,3%	100 (	1.505)	8.502	10.007
EBK ehf, Reykjanesbær	25,0%	2.000	2.648	5.313	4.666
Vegsauki ehf., Reykjavík	50,0%	2.500	1.573	6.113	4.540
Tollvörug. Skeljungs ehf., Rvk	100,0%		-	-	640
Eignarhl. í hlutdeildarf. samtals .....		(	7.331)	1.317.446	1.462.361

Á undirritunardegi ársreiknings lágu ekki fyrir endanlega samþykktir ársreikningar fyrir öll hlutdeildarfélag samstæðunnar. Í þeim tilvikum byggði hlutdeild í afkomu á fyrirbyggjandi drögum að rekstri og efnahag ársins 2013.

*Hagnaður Magns P/F nam, umreiknaður í íslenskar krónur, 441 millj. á árinu. Hlutdeild Skeljungs að teknu tilliti til sölu á 4% hlut og afskriftar á yfirverði var neikvæð um 19,6 millj. kr. Neikvæður þýðingarmunur vegna eignarhlutans nam 92 millj. kr. og er hann færður yfir eigið fé.

23. Birgðir

Birgðir samstæðunnar sundurliðast þannig:

	2013	2012
Eldsneyti	1.981.520	2.215.660
Smurolía	201.258	127.783
Aðrar birgðir	226.791	216.325
Vörubirgðir samtals	2.409.569	2.559.768

24. Skammtímakröfur og verðbréf

Niðurfærsla skammtímakrafna greinist þannig:

Niðurfærsla í ársbyrjun	124.282	159.954
Afskrifaðar tapaðar kröfur á árinu	(18.900)	(56.890)
Gjaldfærð niðurfærsla viðskiptakrafna á árinu	29.720	21.218
Niðurfærsla í árslok	135.102	124.282

25. Eigið fé

Hlutafé félagsins nam í árslok 1.763 millj. kr. samkvæmt samþykktum þess. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Skýringar, frh.:

26. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

	2013	2012
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	749.474	501.493
Þýðingarmunur	1.693	446
Tekjuskattsskuldbinding færð inn við kaup á dótturfélagi	0	306.427
Leiðrétting frá fyrra ári	(12.527)	0
Reiknaður tekjuskattur	15.580	(11.172)
Tekjuskattur til greiðslu	(135.850)	(47.720)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	618.370	749.474

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði:

Varanlegir rekstrarfjármunir	1.037.357	1.129.933
Vörubirgðir	22.966	20.878
Viðskiptakröfur	(8.484)	(64)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	(407.980)	(382.131)
Frestun gengismunar	(9.662)	372
Aðrir liðir	(15.827)	(19.514)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	618.370	749.474

Yfirfæranlegt tap sem nýttist til lækkunar skattskyldra tekna greinist þannig:

Tap ársins 2008 nýtanlegt til 2018	1.111.714	1.111.714
Tap ársins 2011 nýtanlegt til 2021	219.374	219.374
Tap ársins 2012 nýtanlegt til 2022	588.181	579.567
Tap ársins 2013 nýtanlegt til 2023	120.631	-
Yfirfæranlegt tap samtals	2.039.900	1.910.655

Yfirfæranlegt skattalegt tap samstæðunnar er í félögunum S-fasteignir ehf. og Birgðastöðinni Miðsandi ehf.

27. Skuldbindingar

Félagið er háð gengissveiflum á alþjóðlegum olíumörkuðum. Félagið hefur gert framvirka samninga við þriðja aðila til að lágmarka áhættuna. Staðan á afleiðusamningum í lok árs var jákvæð sem nam 1 millj. kr. Staðan á samningunum er færð í samstæðureikninginn.

28. Langtímaskuldir

Yfirlit um langtímaskuldir:

	2013	2012
Skuldir í íslenskum krónum, óverðtryggðar, breytilegir vextir 7,85%	6.684.410	3.341.680
Skuldir í íslenskum krónum, verðtryggðar	0	4.112.183
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum, USD, vextir 5,67%	254.884	333.475
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	6.939.294	7.787.338
Næsta árs afborganir langtímaskulda	(591.220)	(529.633)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi samtals	6.348.074	7.257.705

Í lánasamningum koma fram ýmis fjárhagsleg skilyrði sem félögin þurfa að uppfylla, svo sem um lágmarks eigið fé og skuldabekju. Í árslok 2013 eru öll fjárhagsleg skilyrði lánasamninga uppfyllt.

Skýringar, frh.:

29. Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig á næstu ár:

	2013	2012
2013	-	529.633
2014	591.220	733.362
2015	336.336	481.420
2016	3.860.922	481.420
2017	300.000	481.420
2018	1.850.816	3.205.083
Afborganir síðar	0	1.875.000
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	6.939.294	7.787.338

Afborgunarferli langtímalána Skeljungs hf. í árslok 2013 er þannig að mánaðarlega er 1/144 höfuðstóls greiddur fram til lokagjalddaga árið 2018 en þá greiðast 72/144. Samkvæmt lánasamningi hefur Skeljungur hf. á lokagjalddaga 2018 heimild til að framlengja láninu til sex ára að uppfylltum ákveðnum skilyrðum og greiða áfram mánaðarlega 1/144 höfuðstóls. Langtímalán S-fasteigna ehf. eru með samskonar endurgreiðsluferli en þar er félagið að greiða 1/1200 mánaðarlega fram til lokagjalddaga árið 2016 en getur framlengt til þriggja ára í senn.

30. Veðsetningar

Til tryggingar greiðslu skulda Skeljungs hf. við lánastofnun að fjárhæð 3.848 millj. kr. hefur Skeljungur veitt allsherjarveð í skammtímakröfum og birgðum félagsins allt að 8.276 millj. kr. og í varanlegum rekstrarfjármunum að fjárhæð 2.682 millj. kr. Veð er í fasteignum Birgðastöðvarinnar Miðsandi ehf. vegna lána félagsins. Til tryggingar skuldum S-fasteigna ehf. er handveð í fjárkröfum félagsins gagnvart Skeljungi, handveð á bankareikningi og tryggingabréf að upphaflegum höfuðstól 3.120 millj. kr.

31. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:

Skuld við ríkissjóð	1.654.580	1.936.539
Ógreidd launatengd gjöld	223.070	212.521
Skuldbinding vegna gashylkja	0	50.000
Fyrirfram innheimtar tekjur	45.000	0
Áfallnir vextir	36.443	21.125
Aðrar skuldir	38.257	35.526
Aðrar skammtímaskuldir samtals	1.997.350	2.255.711

32. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila:

Hluthafar, dótturfélög, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn og stjórnendur auk félaga í meirihlutaeigu þessara aðila teljast vera tengdir aðilar félagsins.

Viðskipti við hlutdeildarfélag

	2013	2012
Keyptar vörur og þjónusta	52.621	43.342
Seldar vörur og þjónusta	9.789	10.626
Kröfur í árslok	1.292	1.716
Skuldir í árslok	3.138	3.127

Skýringar, frh.:

32. Tengdir aðilar frh.

Laun og hlunnindi stjórnar og stjórnenda

Gerð er grein fyrir launum til stjórnar og stjórnenda í skýringu 14.

Viðskipti við hluthafa

Óveruleg viðskipti voru við hluthafa á árinu.

Viðskipti við starfsmenn

Samstæðan hefur lánað starfsmönnum vegna almennra vöruviðskipta. Félagið hefur einnig lánað starfsmönnum vegna sölu á bifreiðum til þeirra samtals 13,7 millj. kr. Lánin bera vexti og eru til allt að fimm ára.

33. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:	2013	2012
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	15,1%	14,6%
EBITDA / Rekstrartekjur	5,4%	4,7%
Arðsemi eigin fjár	1,0%	0,9%
Efnahagur:	31.12.2013	31.12.2012
Veltufjórhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,16	1,30
Eiginfjórhlutfall - eigið fé / heildarfjármagn	r 2	31,6%
Innra virði hlutfjár	3,1	3,2