

Skeljungur hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
1. janúar til 30. júní 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 árslutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2019. 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 30. júní 2019 voru 24.862 millj. kr. (2018: 21.787 millj. kr.) og hagnaður nam 706 millj. kr. (2018: 851 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi 30. júní 2019 námu eignir samstæðunnar 27.123 millj. kr. (2018: 24.751 millj. kr.) og skuldir 17.776 millj. kr. (2018: 15.747 millj. kr.). Eigið fé nam 9.348 millj. kr. (2018: 9.004 millj. kr.) og var eiginfjárlutfall 34% (2018: 36%).

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 30. júní 2019 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. júní 2019.

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

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

Reykjavík, 28. ágúst 2019.

Stjórn

Jens Meinhard Rasmussen,
formaður

Ata Maria Bærentsen

Birna Ósk Einarsdóttir

Jón Ásgeir Jóhannesson

Þórarinn Arnar Sævarsson

Forstjóri

Árni Pétur Jónsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	2019	2018	2019	2018
		1.4 - 30.6.	1.4 - 30.6.	1.1. - 30.6	1.1. - 30.6
Sala	5	13.356	11.879	24.862	21.787
Kostnaðarverð seldra vara	6	(11.237)	(9.900)	(20.636)	(18.063)
Framlegð.....		2.119	1.979	4.226	3.725
Aðrar rekstrartekjur		38	55	79	206
Laun og launatengd gjöld		(710)	(498)	(1.316)	(957)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(531)	(524)	(1.025)	(1.023)
Annar rekstrarkostnaður		(136)	(105)	(292)	(229)
		(1.377)	(1.127)	(2.633)	(2.209)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA).....		780	907	1.672	1.722
Afskriftir rekstrarfjármuna		(268)	(204)	(529)	(402)
Hagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT).....		511	703	1.142	1.320
Fjármunatekjur		10	3	14	9
Fjármagnsgjöld		(122)	(138)	(237)	(218)
		(112)	(134)	(223)	(209)
Áhrif hlutdeildarfélaganna		(29)	(26)	(41)	(42)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		370	543	879	1.069
Tekjuskattur	7	(75)	(108)	(172)	(218)
Hagnaður tímabilsins		295	435	706	851
Skipting hagnaðar					
Eigendur móðurfélags		293	454	696	853
Minnihluti í dótturfélögum		3	(19)	11	(2)
		295	435	706	851
Hagnaðarhlutur:					
Hagnaður á hlut		0,14	0,21	0,35	0,41
Þynntur hagnaður á hlut		0,14	0,21	0,35	0,41

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

Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr.	2019	2018	2019	2018
		1.4. - 30.6.	1.4 - 30.6.	1.1. - 30.6	1.1. - 30.6
Hagnaður tímabilsins		<u>295</u>	<u>435</u>	<u>706</u>	<u>851</u>
Liðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi:					
Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga		135	58	265	(37)
Þýðingamunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar .....	(	104)	(27)	(191)	32
Tekjuskattsáhrif vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar		<u>21</u>	<u>6</u>	<u>38</u>	<u>(6)</u>
		<u>52</u>	<u>37</u>	<u>112</u>	<u>(11)</u>
Heildarhagnaður tímabilsins		<u>347</u>	<u>472</u>	<u>818</u>	<u>840</u>
Skipting heildarhagnaðar					
Eigendur móðurfélags		341	491	800	842
Minnihluti í dótturfélögum		<u>6</u>	<u>(19)</u>	<u>18</u>	<u>(2)</u>
		<u>347</u>	<u>472</u>	<u>818</u>	<u>840</u>

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

Efnahagsreikningur 30.júní 2019

	Skýr.	30.06.2019	31.12.2018
Fastafjármunir			
Viðskiptavild		3.460	3.333
Aðrar óefnislegar eignir		710	691
Rekstrarfjármunir	12	11.253	10.385
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum		500	540
Langtímakröfur		1	1
		<u>15.924</u>	<u>14.949</u>
		Fastafjármunir	
Veltufjármunir			
Birgðir		4.164	4.491
Viðskiptakröfur		6.067	4.266
Aðrar skammtímakröfur	8	439	226
Handbært fé		529	818
		<u>11.199</u>	<u>9.802</u>
		Veltufjármunir	
		<u>27.123</u>	<u>24.751</u>
		Eignir samtals	
Eigið fé			
Hlutfé		2.008	2.053
Yfirverðsreikningur hlutfjár		3.210	3.210
Bundnir eiginfjárreikningar		1.067	819
Óráðstafað eigið fé		2.888	2.764
		<u>9.172</u>	<u>8.847</u>
		Eigið fé hluthafa móðurfélags	
Hlutdeild minnihluta		176	157
		<u>9.348</u>	<u>9.004</u>
		Eigið fé samtals	
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	9	645	671
Leiguskuldbinding	12	1.007	0
Skuldir við lánastofnanir	10	5.693	5.613
		<u>7.345</u>	<u>6.284</u>
		Langtímaskuldir og skuldbindingar	
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	10	3.948	3.579
Viðskiptaskuldir		1.960	2.018
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum		505	460
Skuldir við tengd félög		26	13
Tekjuskattur til greiðslu	7	179	371
Aðrar skammtímaskuldir		3.812	3.022
		<u>10.430</u>	<u>9.463</u>
		Skammtímaskuldir	
		<u>17.776</u>	<u>15.747</u>
		Skuldir samtals	
		<u>27.123</u>	<u>24.751</u>
		Eigið fé og skuldir samtals	

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

Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. júní 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							853	853	(2)	851
Önnur heildarafkoma					(11)			(11)		(11)
Heildarhagnaður tímabilsins					(11)	0	853	842	(2)	840
Bundið v/ afkomu dóttur- og hlutd.félaga					11	143	(154)	0		0
Úthlutaður arður til hluthafa							(500)	(500)		(500)
Keypt eigin bréf	(25)						(145)	(169)		(169)
Breyting á minnihlutaeign								0	42	42
Lagt í lögbundinn varasjóð			26				(26)	0		0
Lækkun hlutafjár	0	0						0		0
Staða 30.06.2018	2.053	3.210	433	1	(1.132)	1.010	2.470	8.045	49	8.093
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	2.659	8.741	157	8.898
Hagnaður ársins							696	696	11	706
Önnur heildarafkoma					104			104	8	112
Heildarhagnaður tímabilsins					104	0	696	800	18	818
Bundið v/ afkomu dóttur- og hlutd.félaga					(257)	391	(134)	0		0
Lagt í lögbundinn varasjóð			9				(9)	0		0
Keypt eigin bréf	(45)						(324)	(369)		(369)
Staða 30.06.2019	2.008	3.210	468	1	(1.269)	1.867	2.888	9.172	176	9.348

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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2019

	Skýr. 1.1. - 30.6	2019 1.1. - 30.6	2018 1.1. - 30.6
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		706	853
Leiðrétt fyrir:			
Afskriftir		529	402
Áhrif hlutdeildarfélaga		41	36
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		214	203
Söluhagnaður eigna		0	(103)
Tekjuskattur	7	172	218
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta		1.663	1.608
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting		364	(1)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting .....	(	1.757)	(1.794)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		111	261
	(	1.282)	(1.534)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		381	74
Innborgaðar vaxtatekjur		14	9
Greidd vaxtagjöld .....	(	223)	(212)
Greiddur tekjuskattur .....	(	51)	(69)
Handbært fé frá (til) rekstrar		121	(198)
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	233)	(384)
Söluverð rekstrarfjármuna		5	126
Fjárfest í hlutdeildarfélögum		0	(122)
Kröfur við dótturfélög, breyting .....	(	3)	0
Verðbréf, breyting .....	(	0)	4
Fjárfestingarhreyfingar	(	230)	(375)
Fjármögnunarahreyfingar			
Innborgun hlutfjár minnihluta í dótturfélagi		0	25
Kaup á eigin bréfum .....	(	353)	(169)
Afborganir langtímaskulda og leigusamninga .....	(	2.085)	(69)
Tekin ný langtímalán		1.902	660
Greiddur arður		0	(500)
Skuld við tengd félög		13	(71)
Handbært fé frá félagi í samstæðu		0	9
Skammtímalán, breyting		322	853
Fjármögnunarahreyfingar	(	202)	738
(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....	(	310)	164
Handbært fé í byrjun árs		818	428
Gengismunur á handbæru fé		22	(2)
Handbært fé í lok tímabilsins		529	591
Fjárfestingar og fjármögnun án greiðsluáhrifa:			
Söluverð rekstrarfjármuna		0	122
Fjárfest í hlutdeildarfélögum		0	(122)

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

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 Skeljungu samþykkti árshlutareikninginn 28. ágúst 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. fjórðungi. Bókfært verð rekstrartengdra eigna og skulda er því að jafnaði lægra í lok 1. og 4. fjórðungs en í lok 2. og 3. fjórðungs.

Skýringar, frh.:

3. Breytingar á samstæðunni

Dótturfélags Skeljungs í Færeyjum, P/F Magn, keypti 70% eignarhlut í færeyska félaginu sp/f Demich og er yfirtökudagurinn 1. september 2018 og kom félagið inn í samstæðu Skeljungs frá þeim tíma. Áhrif á efnahagsreikning voru að heildareignir jukust um 962 milljónir þar af fastafjármunir 633 milljónir og skuldir um 643 milljónir.

4. Landfræðileg skipting

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

Árið 2019

Rekstrarreikningur 1.1. - 30.6.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur	15.934	9.584	25.518
Tekjur innan samstæðu	(656)	0	(656)
Tekjur utan samstæðu	15.278	9.584	24.862
Framlegð	2.534	1.692	4.226
EBITDA	823	849	1.672
EBIT	403	739	1.142

Efnahagsreikningur 30.6.

Fastafjármunir	10.661	5.263	15.924
Veltufjármunir	8.705	2.494	11.199
Eignir samtals	19.366	7.757	27.123
Langtímaskuldir	5.533	1.812	7.345
Skammtímaskuldir	7.924	2.507	10.431
Skuldir samtals	13.457	4.319	17.776

Árið 2018

Rekstrarreikningur 1.1. - 30.6.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur	14.982	7.120	22.102
Tekjur innan samstæðu	(314)	0	(314)
Tekjur utan samstæðu	14.668	7.120	21.787
Framlegð	2.656	1.069	3.725
EBITDA	1.180	542	1.722
EBIT	864	456	1.320

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 1.1. - 30.6.	2018 1.1. - 30.6.
Sala greinist þannig:		
Eldsneyti	22.165	19.962
Önnur vörusala	2.697	1.825
Sala samtals	24.862	21.787

Skýringar, frh.:

5. Sala (frh.)	2019	2018
Skipting sölu eftir vörutegundum:	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Bensín og dísel	11.395	10.284
Flugvélaeldsneyti	1.790	1.695
Skipaeldsneyti	6.927	6.241
Annað eldsneyti	2.053	1.742
Aðrar vörur	2.697	1.825
Sala samtals	<u>24.862</u>	<u>21.787</u>

6. Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig:

Eldsneyti	18.851	16.780
Aðrar vörur	1.785	1.282
Kostnaðarverð seldra vara samtals	<u>20.636</u>	<u>18.063</u>

7. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Ógreiddur tekjuskattur	179	220
Frestaður tekjuskattur	(4)	(2)
Gjaldfærður tekjuskattur	<u>175</u>	<u>218</u>

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	1.1. - 30.6.2019		1.1. - 30.6.2018	
Hagnaður fyrir tekjuskatt	879		1.069	
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	176	20,00%	220
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi	1,56% (14)		0,67% (7)	
Aðrir liðir	(1,16%)	10	(0,51%)	5
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>20,40%</u>	<u>172</u>	<u>20,16%</u>	<u>218</u>

8. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

	30.6.2019	31.12.2018
Kröfur á hið opinbera	236	118
Næsta árs afborgun langtímakrafna	17	9
Aðrar kröfur	186	99
Aðrar skammtímakröfur í lok tímabils/árs	<u>439</u>	<u>226</u>

9. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	671	609
Þyðingarmunur	72	83
Tekjuskattur vegna eiginfjárhreyfinga	(38)	(13)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi	172	363
Tekjuskattur til greiðslu	(233)	(371)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils/árs	<u>645</u>	<u>671</u>

Skýringar, frh.:

9. Tekjuskattsskuldbinding (frh.)	30.6.2019	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	(30)	0
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils/árs	<u>645</u>	<u>671</u>

10. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

Skilmálar vaxtaberandi skulda

	Lokagjalddagar	30.6.2019		31.12.2018	
		Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í DKK	2027	2,5%	4.894	2,5%	4.195
Skammtímalán í USD	2019	0,0%	875	5,7%	954
Skammtímalán í DKK	2019	2,5%	907	2,6%	599
			6.676		5.748
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán	2022	5,1%	1.304	5,5%	1.878
Óverðtr. skammtímalán	2019	5,3%	2.166	5,7%	2.026
			3.470		3.904
Vaxtaberandi skuldir samtals			10.146		9.652
Afborganir langtímaskulda greinast þannig næstu ár:					30.6.2019
1.7.2019 - 29.6.2020					505
30.6.2020 - 29.6.2021					510
1.7.2021 - 30.6.2022					512
1.7.2022 - 30.6.2023					518
1.7.2023 - 29.6.2024					524
Síðar					3.630
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir					<u>6.198</u>

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 gjaldeyrisáhættu. 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 179 millj. danskar krónur þann 30. júní 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 frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisryrnum 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 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 fyrri helmingi ársins 2019 hefði verið um 94 millj. kr. lægri og hagnaður tímabilsins 9 millj. kr. hærri. Áhrif á fyrri helmingi ársins 2019 greinist þannig:

Rekstrarreikningur	2019	Ahrif nýs	Fyrir IFRS 16
	1.1. - 30.6.	staðals	2019 1.1. - 30.6.
Seldar vörur og þjónusta	24.862	0	24.862
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(20.636)	0	(20.636)
Framlegð	4.226	0	4.226
Rekstrarkostnaður	(2.554)	(94)	(2.648)
Afskriftir rekstrarfjármuna	(529)	70	(459)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	1.142	(23)	1.119
Hrein fjármagnsgjöld	(223)	31	(192)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(41)	0	(41)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	879	8	886
Tekjuskattur	(172)	2	(171)
Hagnaður tímabilsins	706	9	716
EBITDA	1.672	(94)	1.578

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	Áhrif 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.	406	481	887
Breyting á tímabilinu	61	11	72
Afskrift tímabilsins	(49)	(21)	(70)
Staða í lok tímabils	418	470	888
Leiguskuldbinding:			30.6.2019
Áhrif innleiðingar IFRS 16 1.1.			988
Hækkun vegna vaxta og verðbóta			15
Greiddar leiguskuldir á tímabilinu		(64)	(64)
Nýir samningar			68
Staða í lok tímabils			1.007

Skýringar, frh.:

13. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningskilunum:

	Eignarhlutur	
	30.6.2019	31.12.2018
Bensínorkan ehf., Reykjavík	100%	100%
Tollvörugeymsla 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. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	17,0%	17,1%
EBITDA / Framlegð	39,6%	46,2%
EBIT / Framlegð	27,0%	35,4%
Laun / Framlegð	31,1%	25,7%
Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð	24,3%	27,5%
Rekstrarkostnaður / Framlegð	62,3%	59,3%
Arðsemi eigin fjár (ársgrundvelli)	15,7%	21,9%
Efnahagur:		
Veltufjórhlutfall - veltufjórmunir/skammtímaskuldir	1,07	1,04
Lausafjórhlutfall - (veltufjórmunir - birgðir) / skammtímaskuldir	0,67	0,56
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA (sl. 12 mánaða)	3,00	2,71
Eiginfjórhlutfall - eigið fé / eignir samtals	34,5%	36,4%
Innra virði hlutfjár	4,7	4,4