

# Skeljungur hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar  
1. janúar til 30. september 2018

# 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 árs hlutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2018. Reikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34, og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Heildartekjur samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2018 voru 36.291 millj. kr. (2017: 41.832 millj. kr.) og hagnaður nam 1.575 millj. kr. (2017: 1.172 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi 30. september 2018 námu eignir samstæðunnar 25.383 millj. kr. (2017: 20.999 millj. kr.) og skuldir 16.421 millj. kr. (2017: 13.118 millj. kr.). Eigið fé nam 8.962 millj. kr. (2017: 7.881 millj. kr.) og var eiginfjárlutfall 35% (2017: 38%).

Þann 22. ágúst 2018 samþykkti Samkeppniseftirlit Færeyja kaup P/F Magn, dótturfélagi Skeljungs hf., á 70% hlut í P/F Demich. Kaupin og afhending hlutanna fór fara fram þann 1. september 2018. Demich er leiðandi fyrirtæki í umhverfsvænum húshitunarlausnum til færeyskra heimila og fyrirtækja. Með kaupunum styrkir Magn stöðu sína á færeyskum húshitunarmarkaði en fyrir selur félagið húshitunarlíu, búnað til oliuhitunar og tengda þjónustu við neytendur.

## Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er samandreginn árs hlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlegan reikningskilastaðal um árs hlutareikninga IAS34 eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu. Það er álit stjórnar og forstjóra að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2018 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 30. september 2018.

Jafnframt er það álit stjórnar og forstjóra að árs hlutareikningurinn og skýrsla stjórnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2018 gefi glöggt yfirlit um árangur af rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og þróun og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. hafa í dag fjallað um árs hlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2018 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 13. nóvember 2018.

## Stjórn

\_\_\_\_\_  
Jón Diðrik Jónsson, formaður

\_\_\_\_\_  
Birna Ósk Einarsdóttir

\_\_\_\_\_  
Gunn Ellefsen

\_\_\_\_\_  
Jens Meinhard Rasmussen

\_\_\_\_\_  
Baldur Már Helgason

## Forstjóri

\_\_\_\_\_  
Hendrik Egholm

## Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. september 2018

		2018	2017	2018	2017
Skýr.	1.7 - 30.9.	1.7 - 30.9.	1.1. - 30.9	1.1. - 30.9	
Sala .....	5	14.504	17.100	36.291	41.832
Kostnaðarverð seldra vara .....	6	( 12.263)	( 15.135)	( 30.326)	( 36.262)
<b>Framlegð.....</b>		<b>2.241</b>	<b>1.965</b>	<b>5.966</b>	<b>5.570</b>
 Aðrar rekstrartekjur .....		 45	 43	 251	 95
Laun og launatengd gjöld .....		( 510)	( 581)	( 1.467)	( 1.577)
Sölu- og dreifingarkostnaður .....		( 484)	( 449)	( 1.507)	( 1.316)
Annar rekstrarkostnaður .....		( 114)	( 125)	( 343)	( 415)
		( 1.107)	( 1.154)	( 3.316)	( 3.308)
 <b>Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði (EBITDA).....</b>		 <b>1.179</b>	 <b>854</b>	 <b>2.901</b>	 <b>2.357</b>
Afskriftir rekstrarfjármuna .....		( 214)	( 191)	( 616)	( 570)
 <b>Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði (EBIT).....</b>		 <b>964</b>	 <b>662</b>	 <b>2.284</b>	 <b>1.787</b>
Fjármunatekjur .....		10	5	19	16
Fjármagnsgjöld .....		( 133)	( 115)	( 352)	( 349)
		( 124)	( 110)	( 333)	( 333)
 Áhrif hlutdeildarféлага .....		 45	 0	 3	 0
 <b>Hagnaður fyrir tekjuskatt .....</b>		 <b>886</b>	 <b>553</b>	 <b>1.954</b>	 <b>1.453</b>
Tekjuskattur .....	7	( 162)	( 108)	( 380)	( 281)
 <b>Hagnaður tímabilsins .....</b>		 <b>724</b>	 <b>444</b>	 <b>1.575</b>	 <b>1.172</b>
 <b>Skipting hagnaðar</b>					
Eigendur móðurfélags .....		742	444	1.576	1.172
Minnihluti í dótturfélögum .....		( 18)	0	( 2)	0
		724	444	1.575	1.172
 <b>Hagnaðarhlutur:</b>					
Hagnaður á hlut .....		0,35	0,21	0,76	0,56
Þynntur hagnaður á hlut .....		0,35	0,21	0,76	0,55

Skýringar á blaðsíðum 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. september 2018

	2018	2017	2018	2017
Skýr.	1.7. - 30.9.	1.7. - 30.9.	1.1. - 30.9	1.1. - 30.9
Hagnaður tímabilsins .....	<u>724</u>	<u>444</u>	<u>1.575</u>	<u>1.172</u>
<b>Liðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi:</b>				
Þýðingarmunur hlutdeildar- og dótturfélaga .....	190 (	103)	95 (	53)
Þýðingamunur vegna áhættuvarna hreinnar fjárfestingar .....	( 131)	( 19)	( 72)	( 19)
Tekjuskattsáhrif vegna varna hreinna fjárfestinga .....	<u>26</u>	<u>4</u>	<u>14</u>	<u>4</u>
	86 (	118)	38 (	68)
<b>Heildarhagnaður tímabilsins .....</b>	<b><u>810</u></b>	<b><u>327</u></b>	<b><u>1.612</u></b>	<b><u>1.104</u></b>
<b>Skipting heildarhagnaðar</b>				
Eigendur móðurfélags .....	828	327	1.614	1.104
Minnihluti í dótturfélögum .....	( 18)	0 (	2)	0
	<b><u>810</u></b>	<b><u>327</u></b>	<b><u>1.612</u></b>	<b><u>1.104</u></b>

Skýringar á blaðsíðum 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Efnahagsreikningur 30.september 2018

	Skýr.	30.09.2018	31.12.2017
<b>Fastafjármunir</b>			
Viðskiptavild .....		3.268	3.217
Aðrar óefnislegar eignir .....		677	689
Rekstrarfjármunir .....		10.334	9.589
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum .....		539	450
Langtímakröfur .....		2	7
		<u>14.820</u>	<u>13.952</u>
Fastafjármunir			
<b>Veltufjármunir</b>			
Birgðir .....		3.544	2.869
Viðskiptakröfur .....		5.665	3.409
Aðrar skammtímakröfur .....	8	865	341
Handbært fé .....		489	428
		<u>10.563</u>	<u>7.047</u>
Veltufjármunir			
<b>Eignir samtals</b>		<b><u>25.383</u></b>	<b><u>20.999</u></b>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		2.053	2.077
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....		3.210	3.210
Bundnir eiginfjárreikningar .....		625	143
Óráðstafað eigið fé .....		2.929	2.442
		<u>8.817</u>	<u>7.872</u>
Eigið fé hluthafa móðurfélags			
Hlutdeild minnihluta .....		145	9
		<u>8.962</u>	<u>7.881</u>
Eigið fé samtals			
<b>Langtímaskuldir og skuldbindingar</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	9	710	609
Skuldir við lánastofnanir .....	10	5.601	4.875
		<u>6.312</u>	<u>5.484</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
<b>Skammtímaskuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	10	2.815	2.017
Viðskiptaskuldir .....		2.308	2.086
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum .....	10	444	366
Skuldir við tengd félög .....		22	83
Tekjuskattur til greiðslu .....		383	255
Aðrar skammtímaskuldir .....		4.137	2.827
		<u>10.110</u>	<u>7.635</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldir samtals		<u>16.421</u>	<u>13.118</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<b><u>25.383</u></b>	<b><u>20.999</u></b>

Skýringar á blaðsíðum 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

## Eiginfjáryfirlit 1. janúar til 30. september 2018

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Varasjóður v. kaupréttar- samninga	Þyðingar- munur	Bundinn hlutdeildar- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Hlutdeild minnihluta	Eigið fé samtals
2017										
Eigið fé hluthafa 31.12.2016 .....	2.100	3.115	370	37	( 1.150)	633	2.008	7.112	0	7.112
Hagnaður tímabilsins .....							1.172	1.172		1.172
Önnur heildarafkoma .....					( 3)			( 3)	( 3)	
Heildarhagnaður tímabilsins .....					( 3)	0	1.172	1.169	0	1.169
Bundið vegna hlutdeildar í dóttur- og hlutdeildarfélagum .....						338	( 338)	0		
Breyting á minnihlutaeign .....									9	9
Lagt í lögbundinn varasjóð .....			59				( 59)	0		0
Staða 30.09.2017 .....	2.100	3.115	428	37	( 1.152)	971	2.784	8.281	9	8.290
2018										
Eigið fé hluthafa 31.12.2017 .....	2.077	3.210	407	1	( 1.132)	867	2.442	7.872	9	7.881
Hagnaður tímabilsins .....							1.576	1.576	( 2)	1.575
Önnur heildarafkoma .....					38			38		38
Heildarhagnaður tímabilsins .....					38	0	1.576	1.614	( 2)	1.612
Bundið vegna hlutdeildar í dóttur- og hlutdeildarfélagum .....					( 31)	426	( 396)	0		0
Lagt í lögbundinn varasjóð .....			49				( 49)	0		0
Úthlutaður arður til hluthafa .....							( 500)	( 500)	( 500)	
Keypt eigin bréf .....	( 25)						( 145)	( 169)		( 169)
Breyting á minnihlutaeign .....									138	138
Staða 30.09.2018 .....	2.053	3.210	456	1	( 1.125)	1.293	2.929	8.817	145	8.962

Skýringar á blaðsíðum 9-13 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuárshlutareikningnum.

# Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. september 2018

	Skýr.	2018 1.1. - 30.9	2017 1.1. - 30.9
<b>Rekstrarhreyfingar</b>			
Hagnaður tímabilsins .....		1.576	1.172
Leiðrétt fyrir:			
Afskriftir .....		616	570
Virðisryrnun viðskiptavildar .....	(	14)	0
Áhrif hlutdeildarfélaga .....		5	0
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld .....		315	333
Söluhagnaður (-tap) eigna .....	(	106)	0
Tekjuskattur .....	7	380	281
		<u>2.772</u>	<u>2.357</u>
Veltufé frá rekstri án vaxta og skatta			
<b>Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:</b>			
Vörubirgðir, breyting .....	(	577)	( 653)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting .....	(	2.640)	( 2.988)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting .....		1.021	2.155
	(	<u>2.196)</u>	( <u>1.486)</u>
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		576	871
Innborgaðar vaxtatekjur .....		19	16
Greidd vaxtagjöld .....	(	334)	( 367)
Greiddur tekjuskattur .....	(	96)	( 72)
Handbært fé til rekstrar		<u>164</u>	<u>448</u>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....	(	606)	( 410)
Söluverð rekstrarfjármuna .....		129	14
Fjárfest í dótturfélögum .....	(	203)	0
Fjárfest í hlutdeildarfélögum .....	(	122)	0
Verðbréf, breyting .....	(	86)	( 0)
Fjárfestingarhreyfingar	(	<u>888)</u>	( <u>396)</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>			
Innborgun hlutafjár .....		25	0
Selt hlutafé til minnihluta í dótturfélagi .....		0	9
Kaup á eigin bréfum .....	(	169)	0
Afborganir langtímalána .....	(	186)	( 4.315)
Tekin ný langtímalán .....		648	4.582
Greiddur arður .....	(	500)	0
Handbært fé frá félagi í samstæðu .....		177	0
Skammtímalán, breyting .....		785	( 10)
Fjármögnunarhreyfingar		<u>780</u>	<u>266</u>
Hækkun á handbæru fé .....		56	318
Handbært fé í byrjun árs .....		428	185
Gengismunur á handbæru fé .....		5	10
Handbært fé í lok tímabilsins .....		<u>489</u>	<u>513</u>

Skýringar á blaðsíðum 9-13 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, birgðahald, sala og dreifing á eldsneyti og eldsneytistengdum vörum. Að auki selur félagið efnavöru og áburð og ymsa 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 2017 sem er aðgengilegur á heimasíðu félagsins [www.skeljungur.is](http://www.skeljungur.is).

Stjórn Skeljungs samþykkti árshlutareikninginn 13. nóvember 2018.

### b. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð samandregins árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2017 fyrir utan í upphafi ársins 2018 tóku gildi tveir nýir reikningsskilastaðlar, IFRS 15 Tekjur af samningum við viðskiptavini og IFRS 9 Fjármálagerningar.

Áhrif innleiðingar IFRS 9 á samstæðuna miðað við núverandi starfsemi hennar eru aðallega að aðferðafræði við mat á niðurfærslu krafna breytist, en samkvæmt staðlinum ber að færa miðað við vænt tap við ákvörðun á niðurfærslu í stað áfallins taps (eða áorðins taps, e. expected loss). Þessi breytta aðferðafræði hefur óveruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar. Ef starfsemi samstæðunnar mun breytast svo sem með aukinni áherslu á fjárfestingarstarfsemi, mun staðallinn eftir atvikum hafa áhrif á færslu og mat fjármálagerninga hennar. IFRS 15 nær til sölu á vörum og þjónustu og setur heildstæðan ramma um veitingu upplýsinga til notenda reikningsskila um eðli, fjárhæð, tímasetningu og óvissu í tekjum og sjóðstreymi af samningum við viðskiptavini. Samkvæmt fimmskrefatekjuskráningarlíkani IFRS15 skal haga tekjuinnlausn á þann veg að hún endurspegli afhendingu vöru og þjónustu til viðskiptavinar og þar með flutning yfirráða til hans. Tekjulíkan IFRS 15 er því ólíkt eldri reikningsskilareglum þar sem tekjuinnlausn byggðist á yfirfærslu áhættu og ávinnings. Upptaka IFRS 15 hafði ekki áhrif á árshlutareikninginn utan þess að tekjur eru sundurliðaðar ítarlegar í þessum árshlutareikningi samanborið við fyrri árshlutareikninga, sjá skýringu nr. 5.

### 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

Á tímablinu keypti P/F Magn 70% eignarhlut í færeyska félaginu sp/f Demich og er yfirtökudagurinn 1. september 2018 og kemur félagið inn í samstæðu Skeljungs frá þeim tíma. Áhrif á efnahagsreikning eru að heildareignir aukast um 962 milljónir þar af fastafjármunir 633 milljónir og skuldir aukast um 643 milljónir.

### 4. Landfræðileg skipting

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

#### Árið 2018

##### Rekstrarreikningur 1.1. - 30.9.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur .....	25.827	10.957	36.784
Tekjur innan samstæðu .....	( 493)	0	( 493)
Tekjur utan samstæðu .....	25.334	10.957	36.291
Framlegð .....	4.323	1.642	5.966
EBITDA .....	2.068	833	2.901
EBIT .....	1.583	702	2.284

##### Efnahagsreikningur 30.9.

Fastafjármunir .....	10.201	4.619	14.820
Veltufjármunir .....	8.091	2.472	10.563
Eignir samtals .....	18.292	7.091	25.383
Langtímaskuldir .....	4.673	1.638	6.312
Skammtímaskuldir .....	7.701	2.409	10.110
Skuldir samtals .....	12.374	4.047	16.421

#### Árið 2017

##### Rekstrarreikningur 1.1. - 30.9.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Heildartekjur .....	33.473	9.971	43.444
Tekjur innan samstæðu .....	( 1.612)	0	( 1.612)
Tekjur utan samstæðu .....	31.861	9.971	41.832
Framlegð .....	4.072	1.498	5.570
EBITDA .....	1.606	751	2.357
EBIT .....	1.148	638	1.787

##### Efnahagsreikningur 31.12.

Fastafjármunir .....	9.968	3.984	13.952
Veltufjármunir .....	5.133	1.914	7.047
Eignir samtals .....	15.101	5.898	20.999
Langtímaskuldir .....	4.090	1.394	5.484
Skammtímaskuldir .....	5.656	1.979	7.635
Skuldir samtals .....	9.746	3.373	13.118

### 5. Sala

	2018	2017
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Sala greinist þannig:		
Eldsneyti .....	33.629	39.366
Önnur vörusala .....	2.662	2.466
Sala samtals .....	36.291	41.832

## Skýringar, frh.:

5. Sala (frh.)	2018	2017
Skipting sölu eftir vörutegundum		
Bensín og dísel .....	16.707	13.868
Flugvélaeldsneyti .....	3.385	15.786
Skipaeldsneyti .....	11.103	7.823
Annað eldsneyti .....	2.433	1.889
Aðrar vörur .....	2.662	2.466
Sala samtals .....	36.291	41.832

6. Kostnaðarverð seldra vara	30.9.2018	30.9.2017
Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig:		
Eldsneyti .....	28.538	34.579
Aðrar vörur .....	1.788	1.684
Kostnaðarverð seldra vara samtals .....	30.326	36.262

7. Tekjuskattur		
Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		
Ógreiddur tekjuskattur .....	383	418
Frestaður tekjuskattur .....	( 3)	( 136)
Gjaldfærður tekjuskattur .....	380	281

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	1.1.- 30.9.2018	1.1.- 30.9.2017
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....	1.954	1.453
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall ...	20,00% 391	20,00% 291
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi .....	0,59% ( 12)	0,92% ( 9)
Aðrir liðir .....	( 0,02%) 0	( 0,12%)
Tekjuskattur í rekstrarreikningi .....	20,58% 380	20,81% 281

8. Aðrar skammtímakröfur	30.9.2018	31.12.2017
Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		
Kröfur á hið opinbera .....	671	319
Næsta árs afborgun langtímakrafna .....	10	12
Aðrar kröfur .....	184	10
Aðrar skammtímakröfur í lok tímabils .....	865	341

9. Tekjuskattsskuldbinding	30.9.2018	31.12.2017
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:		
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun .....	609	612
Þyðingarmunur .....	7	16
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	112	0
Tekjuskattur vegna eiginfjárhreyfinga .....	( 14)	( 28)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi .....	380	173
Tekjuskattur til greiðslu .....	( 383)	( 165)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils .....	710	609

## Skýringar, frh.:

### 9. Tekjuskattsskuldbinding (frh.)

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði

Rekstrarfjármunir .....	537	535
Óefnislegar eignir .....	56	71
Vörubirgðir .....	11	16
Viðskiptakröfur .....	19	5
Frestun gengismunar .....	( 18)	( 21)
Yfirtekið vegna kaupa á dótturfélagi .....	112	0
Aðrir liðir .....	( 5)	4
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabils .....	<u>710</u>	<u>609</u>

### 10. Vaxtaberandi skuldir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

#### Skilmálar vaxtaberandi skulda

Lokagjalddagar	30.9.2018		31.12.2017		
	Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í DKK .....	2027	2,5%	4.163	2,5%	3.340
Skammtímalán í USD .....	2019	5,4%	1.323	4,7%	509
Skammtímalán í DKK .....	2018	2,5%	451	2,5%	203
			<u>5.937</u>		<u>4.052</u>
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán .....	2022	5,2%	1.882	5,0%	1.901
Óverðtr. skammtímalán .....	2019	5,4%	1.042	5,2%	1.305
			<u>2.924</u>		<u>3.206</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals .....			<u>8.861</u>		<u>7.258</u>

Afborganir langtímaskulda greinast þannig næstu ár:

	30.9.2018
1.10.2018 - 30.9.2019.....	444
1.10.2019 - 29.9.2020.....	451
1.10.2020 - 30.9.2021.....	454
1.10.2021 - 30.9.2022.....	2.249
1.10.2022 - 30.9.2023.....	439
Síðar .....	2.009
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir .....	<u>6.045</u>

### 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 156 millj. danskar krónur þann 30. sept 2018. 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.

## Skýringar, frh.:

### 12. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningskilunum:

	Eignarhlutur	
	30.9.2018	31.12.2017
Bensínorkan ehf., Reykjavík .....	100%	100%
Tollvörugymsla Skeljungs ehf., Reykjavík .....	100%	100%
P/F Magn, Færeyjar .....	100%	100%
Íslenska vetnisfélagið ehf. ....	90%	90%
P/F Demich, Færeyjar .....	70%	0%
Barkur ehf, Reykjavík .....	67%	67%

### 13. Önnur mál

Frummatsskýrsla Samkeppniseftirlitsins, sem fól í sér athugun á því hvort grípa þyrfti til aðgerða gegn aðstæðum eða háttsemi sem koma í veg fyrir, takmarka eða hafa skaðleg áhrif á samkeppni almenningi til tjóns, var birt 30. nóvember 2015. Þess ber að geta að rannsóknin beindist ekki sérstaklega að félaginu sjálfu heldur eldsneytismarkaðinum í heild. Öllum aðilum tengdum eldsneytismarkaðnum var gefið færi á að koma með athugasemdir við skýrsluna og lagði Skeljungur fram rökstuddar athugasemdir sínar þar sem niðurstöðunni, aðferðafræði við útreikninga og forsendum útreikninga var harðlega mótmælt. Þann 21. september 2016 hélt Samkeppniseftirlitið svo opinn fund um málið þar sem farið var yfir niðurstöður skýrslunnar og rætt við sérfræðinga og aðila tengda eldsneytismarkaðinum. Ef til þess kemur að Samkeppniseftirlitið beini tilmælum til markaðsaðila um einhvers konar breytingar er ráðgert að það verði fyrir lok árs.

Sambærileg rannsókn fór fram af hálfu færeyska samkeppniseftirlitsins sem gaf út skýrslu um olíumarkaðinn. Félaginu er ekki kunnugt um áframhald skoðunar færeyska samkeppniseftirlitsins.

Rannsóknirnar höfðu hvorki áhrif á rekstur né fjárhagsstöðu samstæðunnar á tímabilinu.

### 14. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2018	2017
	1.1. - 30.9.	1.1. - 30.9.
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu .....	16,4%	13,3%
EBITDA / Framlegð .....	48,6%	42,3%
EBIT / Framlegð .....	38,3%	32,1%
Laun / Framlegð .....	24,6%	28,3%
Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð .....	25,3%	23,6%
Rekstrarkostnaður / Framlegð .....	55,6%	59,4%
Arðsemi eigin fjár (ársgrundvelli) .....	25,3%	20,8%
Efnahagur:	30.9.2018	31.12.2017
Veltufjórhlutfall - veltufjórmunir/skammtímaskuldir .....	1,04	0,92
Lausafjórhlutfall - (veltufjórmunir - birgðir) / skammtímaskuldir .....	0,69	0,55
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA (sl. 12 mánaða) .....	2,65	2,61
Eiginfjórhlutfall - eigið fé / eignir samtals .....	35,3%	37,5%
Innra virði hlutfjár .....	4,4	3,8