

Skeljungur hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar
30. júní 2016

Skeljungur hf.
Borgartún 26
105 Reykjavík

Kt. 590269 -1749

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur Skeljungs hf. hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016.

Starfsemi samstæðunnar skiptist að mestu milli félaganna Skeljungs og Magns. Skeljungur heldur utan um starfsemi félagsins á eldsneytismarkaði á Íslandi undir merkjum Skeljungs, Shell, Orkunnar og Orkunnar X. Megintilgangur félagsins er innflutningur, geymsla, dreifing og sala á olíu, en einnig smurolíu, efnavöru og áburði. Skeljungur er með starfsemi á 65 bensínsinstöðvum og 9 olíubirgðastöðvum. P/F Magn er með starfsemi í Færeyjum og megintilgangur félagsins er innflutningur, sala og dreifing á olíu og smásöluverslun. Félagið er með ellefu smásölu- og bensinstöðvar víðs vegar um Færeyjar. Viðskiptavinir félaganna koma úr öllum geirum samfélagsins.

Þann 26. apríl 2016 var haldinn hluthafafundur í Skeljungu hf. þar sem samþykkt var að lækka hlutfé félagsins um kr. 402,7 millj. að nafnverði og greiða út kr. 1.000. millj. kr. til hluthafa. Lækkunin er ógreidd og færð meðal skammtímaskulda.

Á fyrri hluta árs ákváðu stjórnir Skeljungs hf. og S fasteigna ehf. að sameina rekstur félaganna undir nafni Skeljungs. Samruninn var staðfestur af embætti Ríkisskattstjóra þann 13. júlí. Þar sem verið var að sameina dótturfélag, í fullri eigu Skeljungs, móðurfélagi hafði samruninn ekki áhrif á hlutfé Skeljungs hf. Samruninn miðaðist við 1. janúar 2016.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu tekjur samstæðunnar fyrstu 6 mánuði ársins 21.362 millj. kr. (2015: 19.114 millj. kr.) og hagnaður nam 659 millj. kr. (2015: 661 millj. kr.). Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 20.642 millj. kr. Eigið fé nam 7.017 millj. kr. og var eiginfjárhlutfall 34,0%.

Hlutfé félagsins var 2.100 millj. í lok júní og var það í eigu tveggja aðila eins og í ársbyrjun. Hluthafar í lok júní voru eftirfarandi:

	Eignarhluti
SF IV slhf.	99,99%
SF IV GP hf.	0,01%

Stjórn félagsins vísar til árshlutareikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum á tímabilinu.

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. staðfesta hér með undirritun sinni, árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016.

Reykjavík, 8. september 2016

Stjórn:

Samantón Jónsson
Forstjóri:

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Skeljungs hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikning samstæðu Skeljungs hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á árs hlutareikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu árs hlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árs hlutareikninga, IAS 34. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram árs hlutareikning 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 árs hlutareikningnum 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 árs hlutareikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í árs hlutareikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á árs hlutareikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu árs hlutareikningsins, 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 reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð árs hlutareikningsins 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 samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Skeljungs hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016, fjárhagsstöðu hennar 30. júní 2016 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2016, í samræmi við alþjóðlegan staðal um árs hlutareikninga, IAS 34.

Reykjavík, 8. september 2016

KPMG ehf.



Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2016

	Skýr.	2016 1.1.-30.6.	2015 1.1.-30.6. *
Sala	4	21.361.986	19.114.040
Kostnaðarverð seldra vara	5	(17.677.636)	(15.676.556)
Framlegð		<u>3.684.350</u>	<u>3.437.484</u>
Aðrar rekstrartekjur		71.885	97.090
Laun og launatengd gjöld		(1.069.405)	(985.028)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(956.127)	(836.104)
Annar rekstrarkostnaður		<u>(303.734)</u>	<u>(253.853)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		1.426.969	1.459.589
Afskriftir og virðisrýrnun rekstrarfjármuna		<u>(349.444)</u>	<u>(360.161)</u>
Rekstrarhagnaður fyrir fjármagnsliði		1.077.524	1.099.428
Fjármunatekjur		14.339	11.085
Fjármagnsgjöld		(279.550)	(330.580)
		<u>(265.211)</u>	<u>(319.495)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага		1.394	26.793
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>813.707</u>	<u>806.726</u>
Tekjuskattur	6	(154.281)	(145.644)
Hagnaður tímabilsins		<u>659.426</u>	<u>661.082</u>
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé en verða síðar færðir í rekstrarreikningi.			
Þýðingarmunur erlendra hlutdeildar- og dótturféлага		(120.179)	(215.877)
Þýðingarmunur endurflokkaður yfir rekstrarreikning		<u>0</u>	<u>(24.574)</u>
Heildarhagnaður tímabilsins		<u>539.247</u>	<u>420.631</u>
Hagnaðarhlutur:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	8	<u>0,28</u>	<u>0,25</u>

* Óendurskoðað

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

Efnahagsreikningur 30. júní 2016

	Skýr.	30.6.2016	31.12.2015
Fastafjármunir			
Viðskiptavild		3.392.664	3.454.643
Aðrar óefnislegar eignir		712.206	709.315
Rekstrarfjármunir		9.852.890	9.763.159
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum		63.960	62.566
Langtímakröfur		9.037	22.677
Fastafjármunir		14.030.757	14.012.360
Veltufjármunir			
Birgðir		2.949.145	2.001.540
Viðskiptakröfur		3.264.973	1.960.420
Aðrar skammtímakröfur	7	200.962	57.496
Handbært fé		196.097	374.125
Veltufjármunir		6.611.177	4.393.582
Eignir samtals		20.641.934	18.405.941
Eigið fé			
Hlutfé		2.099.582	2.502.257
Yfirverðsreikningur hlutfjár		3.114.508	3.711.833
Lögbundinn varasjóður		276.627	243.656
Varasjóður vegna kaupréttarsamninga		36.861	36.861
Varasjóður vegna afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага	9	385.151	0
Þýðingarmunur eignarhluta í dóttur- og hlutdeildarfélagi		(642.203)	(522.024)
Óráðstafað eigið fé		1.746.623	1.505.319
Eigið fé samtals		7.017.149	7.477.902
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Tekjuskattsskuldbinding	10	634.421	640.600
Skuldir við lánastofnanir	11	4.785.446	5.298.020
Langtímaskuldir og skuldbindingar		5.419.867	5.938.619
Skammtímaskuldir			
Skuldir við lánastofnanir	11	2.118.978	1.219.808
Viðskiptaskuldir		1.815.490	1.167.556
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	11	423.086	426.129
Skattar tímabilsins	6	151.981	227.788
Aðrar skammtímaskuldir		3.695.383	1.948.139
Skammtímaskuldir		8.204.918	4.989.420
Skuldir samtals		13.624.785	10.928.039
Eigið fé og skuldir samtals		20.641.934	18.405.941

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

Eiginfjáryfirlit fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2016

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Varasjóður v. kaupréttar- samninga	Bundinn reikn v. hlutdeildar dótturfélaga	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2015								
Eigið fé hluthafa 31.12.2014	2.703.594	4.010.496	216.342	36.861	0	(129.480)	1.259.487	8.097.300
Hagnaður tímabilsins							661.082	661.082
Þýðingarmunur						(240.451)		(240.451)
Heildarhagnaður tímabilsins						(240.451)	661.082	420.631
Viðskipti við eigendur félagsins								
Lækkun hlutfjár	(201.337)	(298.663)						(500.000)
Staða 30. júní 2015 *	2.502.257	3.711.833	216.342	36.861	0	(369.931)	1.920.569	8.017.931
2016								
Eigið fé hluthafa 31.12.2015	2.502.257	3.711.833	243.656	36.861	0	(522.024)	1.505.319	7.477.902
Hagnaður tímabilsins							659.426	659.426
Þýðingarmunur						(120.179)		(120.179)
Heildarhagnaður tímabilsins						(120.179)	659.426	539.247
Viðskipti við eigendur félagsins								
Lækkun hlutfjár	(402.675)	(597.325)						(1.000.000)
Bundið vegna afkomu dóttur- og hlutdeildarfél. **					385.151		(385.151)	0
Lagt í lögbundinn varasjóð			32.971				(32.971)	0
Staða 30. júní 2016	2.099.582	3.114.508	276.627	36.861	385.151	(642.203)	1.746.623	7.017.149

* Óendurskoðað

** sjá skýringu 9

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

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2016

	2016	2015*
Skýr.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	659.426	661.082
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi		
Afskriftir	349.444	360.161
Áhrif hlutdeildarféлага	(1.394)	(26.793)
Fjármagnsliðir	265.211	319.495
(Söluhagnaður) -tap eigna	(473)	(4.978)
Tekjuskattur	6 154.281	145.644
	<u>1.426.496</u>	<u>1.454.611</u>
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Vörubirgðir, hækkun	(963.316)	(653.408)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, hækkun	(1.764.871)	(1.530.528)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, hækkun	2.658.130	228.077
	<u>(70.057)</u>	<u>(1.955.859)</u>
Handbært fé frá (til) rekstrar án vaxta og skatta	1.356.439	(501.248)
Innborgaðar vaxtatekjur	14.306	11.085
Greidd vaxtagjöld	(273.435)	(294.704)
Greiddur tekjuskattur	(29.506)	(57.637)
Handbært fé frá (til) rekstrar	<u>1.067.804</u>	<u>(842.504)</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	(503.890)	(315.361)
Söluverð rekstrarfjármuna	5.976	16.853
Fjárfest í hlutdeildarfélagum	0	(329.240)
Söluverð eignarhluta í hlutdeildarfélagi	0	472.066
Verðbréf, breyting	13.640	9.637
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(484.274)</u>	<u>(146.045)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Lækkun hlutfjár	(1.167.391)	(500.000)
Afborganir langtímalána	(486.978)	(557.029)
Skammtímalán, breyting	899.170	1.775.560
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(755.199)</u>	<u>718.531</u>
Lækkun á handbæru fé	(171.669)	(270.018)
Gengismunur á handbæru fé	(6.359)	(17.572)
Handbært fé í byrjun árs	374.125	654.635
Handbært fé í lok tímabils	<u>196.097</u>	<u>367.045</u>

* Óendurskoðað

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

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Félagið

Skeljungur hf. ("félagið") er íslenskt hlutafélag með lögheimili á Íslandi. Höfuðstöðvar félagsins eru að Borgartúni 26, Reykjavík. Samandreginn árs hlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árs hlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, P/F Magn, Tolluvörugeymslu Skeljungs ehf., Íslenska vetnisfélagsins ehf. og Bensínorkunnar ehf. (sem vísað er til í heild sem "samstæða" og eitt og sér sem "félag") og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélagum.

Skeljungur er olíuinnflutningsfyrirtæki með viðtæka starfsemi í þjónustu og verslun á Íslandi. Félagið er með starfsemi á 65 smásölu- og bensínstöðvum og 8 olíubirgðastöðvum. P/F Magn í Færeyjum er með starfsemi á 11 smásölu- og bensínstöðvum og 3 olíubirgðastöðvum.

2. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Hann inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesast í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2015 sem er aðgengilegur á heimasíðu félagsins www.skeljungur.is.

b. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2015.

Stjórn Skeljungs samþykkti árshlutareikninginn 8. september 2016.

c. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

Árshlutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum (ISK), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga 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 frábrugnar þessu mati.

e. Árstíðarbundnar sveiflur

Umsvif félagsins eru jafnan nokkru meiri á 2. og 3. ársfjórðungi en á 1. og 4. fjórðungi. Bókfært verð rekstartengdra eigna og skulda er því að jafnaði lægra í lok 1. og 4. fjórðungs en í lok 2. og 3. fjórðungs.

f. Gangvirði

Mismunur milli gangvirðis og bókfærðs verðs fjáreigna og fjárskulda er talið óverulegt í lok júní 2016.

3. Landfræðileg skipting

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

Árið 2016

Rekstrarreikningur 1.1.-30.6.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Tekjur	15.417.471	5.944.515	21.361.986
Framlegð	2.575.001	1.109.349	3.684.350
EBITDA	846.188	580.781	1.426.969
EBIT	580.016	497.508	1.077.524

Skýringar, frh.:

3. Landfræðileg skipting frh.

Árið 2016

Efnahagsreikningur 30.6.

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Fastafjármunir	9.671.492	4.359.265	14.030.757
Velutfjármunir	5.143.982	1.467.195	6.611.177
Eignir samtals	14.815.474	5.826.460	20.641.934
Langtímaskuldir	4.479.783	940.084	5.419.867
Sammtímaskuldir	6.497.539	1.707.379	8.204.918
Skuldir samtals	10.977.322	2.647.463	13.624.785

Árið 2015

Rekstrarreikningur 1.1.-30.6. *

	Ísland	Færeyjar	Samtals
Tekjur	12.368.969	6.842.161	19.211.130
Framlegð	2.270.737	1.166.747	3.437.484
EBITDA	810.524	649.065	1.459.589
EBIT	538.597	560.831	1.099.428

Efnahagsreikningur 31.12.

Fastafjármunir	8.678.574	5.333.786	14.012.360
Velutfjármunir	3.098.680	1.294.902	4.393.582
Eignir samtals	11.777.254	6.628.688	18.405.942
Langtímaskuldir	4.825.570	1.113.049	5.938.619
Sammtímaskuldir	3.386.295	1.603.125	4.989.420
Skuldir samtals	8.211.865	2.716.174	10.928.039

4. Sala

Sala greinist þannig	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015*
Eldsneyti	19.244.249	16.738.619
Vörusala	2.117.737	2.375.421
Sala samtals	21.361.986	19.114.040

5. Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig

Eldsneyti	15.834.861	13.925.430
Aðrar vörur	1.842.775	1.751.126
Kostnaðarverð seldra vara samtals	17.677.636	15.676.556

* Óendurskoðað

Skýringar, frh.:

6. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	1.1.-30.6.2016	1.1.30.6.2015*
Ógreiddur tekjuskattur	151.981	114.628
Frestaður tekjuskattur	2.300	31.016
Gjaldfærður tekjuskattur	154.281	145.644
Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		
Hagnaður fyrir tekjuskatt	813.707	806.726
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall ..	20,00% (162.741)	20,00% (161.345)
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi	(1,13%) 9.180	(1,32%) 10.634
Ófrádráttarþær kostnaður	0,09% (720)	0,00% 0
Áhrif eignarhluta í félögum	0,00% 0	(0,63%) 5.067
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	18,96% (154.281)	18,05% (145.644)

7. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.6.2016	31.12.2015
Kröfur á hið opinbera	102.230	14.661
Fyrirframgreiddur kostnaður	51.211	6.024
Næsta árs afborgun langtímakrafna	32.667	30.271
Ýmsar kröfur	14.854	6.540
Aðrar skammtímakröfur í lok tímabilsins	200.962	57.496

8. Hagnaður á hlut

Grunn- og þynntur hagnaður á hlut	30.6.2016	30.6.2015*
Hagnaður tímabilsins	659.426	661.082
Vegið meðaltal útistandandi hluta		
Hlutir 1. janúar	2.502.257	2.703.594
Áhrif hlutafjárlækkunar	(134.225)	(83.890)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	2.368.032	2.619.704
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut	0,28	0,25

9. Eigið fé

Bundinn reikningur vegna afkomu dóttur- og

Í júní 2016 samþykkti Alþingi lög um breytingar á lögum um ársreikninga. Meðal lagabreytinganna er ákvæði þess efnis að félögum ber að færa hlutdeild í afkomu dóttur- eða hlutdeildarfélagi, sem færð er í rekstrarreikning og er umfram móttekinn arð eða þann arð sem ákveðið hefur verið að úthluta, á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár. Áhrif ákvæðisins hafa ekki verið metin til fulls en ákveðin óvissa ríkir um gildistöku þess og framkvæmd. Skeljungur móttók 9 milljóna dkr. arð á árinu en hann var ekki dreginn frá hlutdeildarreikningnum þar sem óvissa ríkir um túlkun laganna.

* Óendurskoðað

Skýringar, frh.:

10. Tekjuskattsskuldbinding

	30.6.2016	31.12.2015
Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:		
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	640.600	863.646
Reiknuð skatteign færð út við sölu dótturfélags	0	19.745
Þýðingarmunur	(8.478)	(33.453)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi	154.279	18.450
Tekjuskattur til greiðslu	(151.981)	(227.788)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	<u>634.421</u>	<u>640.600</u>
Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði		
Rekstrarfjármunir	548.732	527.210
Óefnislegar eignir	85.748	91.405
Vörubirgðir	24.244	15.296
Viðskiptakröfur	(7.601)	28.145
Frestun gengismunar	(3.237)	(3.103)
Aðrir liðir	(13.465)	(18.353)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins	<u>634.421</u>	<u>640.600</u>

11. Vaxtaberandi skuldir

Þessi skýring veitir upplýsingar um samningsbundin lánskjör af lántökum samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði.

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig;

Lokagjalddagar	30.6.2016		31.12.2015		
	Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í DKK	2021	2,8%	931.898	2,8%	1.054.216
Skammtímalán í USD	2016	4,3%	192.263	4,2%	323.069
Skammtímalán í DKK	2016	3,2%	69.524	3,2%	535.055
			<u>1.193.685</u>		<u>1.912.340</u>
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán	2018-2019	7,5%	4.276.634	7,5%	4.669.934
Óverðtr. skammtímalán	2016	7,9%	1.857.191	7,9%	361.683
			<u>6.133.825</u>		<u>5.031.617</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals			<u>7.327.510</u>		<u>6.943.957</u>

Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

	30.6.2016
1.7.2016-30.6.2017	423.086
1.7.2017-30.6.2018	1.616.099
1.7.2018-30.6.2019	227.394
1.7.2019-30.6.2020	2.784.416
1.7.2020-30.6.2021	157.537
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	<u>5.208.532</u>

Skýringar, frh.:

12. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningsskilunum:

	Eignarhlutur	
	30.6.2016	2015
Bensínorkan ehf., Reykjavík	100%	100%
S-fasteignir ehf., Reykjavík	0%	100%
Tollvörugeymsla Skeljungs ehf., Reykjavík	100%	100%
P/F Magn, Færeyjar	100%	100%
Íslenska vetnisfélagið ehf.	100%	0%

13. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila:

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

Framangreindir aðilar hafa átt í viðskiptum við samstæðuna á árinu. Skilyrði og skilmálar viðskiptanna voru sambærileg og við ótengda aðila. Eftirfarandi er yfirlit um helstu viðskipti við tengda aðila á tímabilinu, ásamt yfirliti um kröfur og skuldir við þessa aðila í árslok. Viðskiptum og stöðum milli félaganna innan samstæðunnar er eytt út í samstæðureikningnum og því ekki tilgreind. Upplýsingarnar ná ekki til sölu samstæðunnar á hefðbundnum aðföngum til heimilsreksturs viðkomandi aðila.

	2016	2015
Viðskipti við hlutdeildarfélag	1.1.-30.6	1.1.-31.12
Keyptar vörur og þjónusta	315.405	83.510
Seldar vörur og þjónusta	6.526	7.466
Kröfur í lok tímabilsins	1.067	1.060
Skuldir í lok tímabilsins	88.432	7.023

Viðskipti við hluthafa

Óveruleg viðskipti voru við hluthafa á tímabilinu.

Viðskipti við starfsmenn

Samstæðan hefur lánað starfsmönnum vegna almennra vöruviðskipta. Félagið hefur einnig lánað starfsmönnum vegna sölu á bifreiðum til þeirra samtals 1,7 millj. kr. Lánin bera markaðsvexti og eru til allt að fimm ára.

14. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	1.1.-30.6.2016	1.1.-30.6.2015
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	17,2%	18,0%
EBITDA / Framlegð	38,7%	42,5%
EBIT / Framlegð	29,2%	32,0%
Laun/ Framlegð	29,0%	28,7%
Sölu og dreifingarkostnaður / Framlegð	26,0%	24,3%
Rekstrarkostnaður / Framlegð	63,2%	60,4%
Arðsemi eigin fjár	18,6%	16,9%
Efnahagur:	30.6.2016	31.12.2015
Veltufjórhlutfall - veltufjórmunir/skammtímaskuldir	0,81	0,88
Lausafjórhlutfall - (veltufjórmunir - birgðir) / skammtímaskuldir	0,45	0,48
Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA	2,50	2,46
Eiginfjórhlutfall - eigið fé / heildarfjóragn	34,0%	40,6%
Innra virði hlutafjár	3,3	3,0