

Skeljungur hf.

Ársreikningur samstæðunnar
2014

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

Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Skeljungs hf. og dótturfélaga þess. Þetta eru fyrstu reikningsskil samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Starfsemi samstæðunnar skiptist að mestu milli félaganna Skeljungs og Magns. Skeljungur heldur utan um starfsemi félagsins á bensínmarkaði á Íslandi undir merkjum Skeljungs, Shell og Orkunnar. Megintilgangur félagsins er innflutningur, sala og dreifing 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 og markaðshlutdeild þeirra er stór.

Í lok júlí 2014 leigði Skeljungur út smásöluhluta tólf þjónustustöðva til Tíu-ellefu ehf. Tíu-ellefu ehf. tók yfir reksturinn í september 2014. Skeljungur heldur áfram að selja bensín og olíu á þessum stöðvum en smásölureksturinn er flokkaður sem aflögð starfsemi í ársreikningi 2014. Heildaráhrif aflagðrar starfsemi nema 422 millj. kr. Nánari útlitun á flokkun er að finna í skýringu 6 í ársreikningnum.

Þann 22. september var haldinn hluthafafundur þar sem stjórninni var heimilað að auka hlutafé Skeljungs um 940,8 millj. kr. á verðinu 2,47 kr. á hlut. Hlutirnir voru svo notaðir til að kaupa 66% hlut í P/F Magn í Færeyjum frá SF IV slhf., eigendum Skeljungs. Fyrir kaupin átti Skeljungur 34% hlut í félaginu. Viðskiptin þörfnuðust samþykki Seðlabanka Íslands sem var veitt í nóvember 2014. Þar sem Magn er nú að fullu í eigu Skeljungs hf. er það tekið inn í samstæðureikningsskilin frá og með 1. janúar, þar sem sameiginleg yfirráð voru til staðar frá því SF IV slhf. keypti hlutina í janúar 2014.

Samkvæmt yfirliti um heildarafkomu námu tekjur samstæðunnar 42.768 millj. kr. og hagnaður ársins nam 570,8 millj. kr. Samkvæmt efnahagsreikningi námu eignir samstæðunnar 21.424 millj. kr. Eigið fé samstæðunnar í lok reikningsársins nam 8.097 millj. kr. og eiginfjárhlutfall var 37,8%.

Hlutafé félagsins var 2.704 millj. í árslok og var það í eigu tveggja aðila en þeir voru sex í ársbyrjun. Hluthafar í árslok voru eftirfarandi:

	Eignarhluti
SF IV slhf.	99,9%
SF IV GP hf.	0,1%

Stjórn félagsins vísar til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum á árinu, en tillaga um arðgreiðslu verður lögð fram á aðalfundi félagsins.

Stjórn og forstjóri Skeljungs hf. staðfesta hér með undirritun sinni, ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2014.

Reykjavík, 16. apríl 2015.

Stjórn:



Forstjóri:



Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Skeljungs hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Skeljungs hf. fyrir árið 2014. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem þau 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 skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreikningsins, 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 reikningshaldslegt mat 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 2014, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2014 og breytingu á handbæru fé á árinu 2014, í samræmi við alþjóðlega reikningskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 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 2015

KPMG ehf.

Mattias Þor Ólafsson
Ragnar Stefnir Guðsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Sala	7	42.768.220	30.779.514
Kostnaðarverð seldra vara	8	(36.202.163)	(26.458.751)
Framlegð		<u>6.566.057</u>	<u>4.320.763</u>
 Aðrar rekstrartekjur	 9	 325.293	 451.045
Laun og launatengd gjöld	10	(1.937.048)	(1.143.485)
Sölu- og dreifingarkostnaður	11	(1.774.474)	(1.423.353)
Annar rekstrarkostnaður	12	(404.657)	(271.171)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		<u>2.775.171</u>	<u>1.933.799</u>
Virðisrýrnun viðskiptavildar	15	0	(250.000)
Afskriftir rekstrarfjármuna	16	(817.887)	(608.738)
Rekstrarhagnaður		<u>1.957.283</u>	<u>1.075.061</u>
Fjármunatekjur	13	59.321	49.787
Fjármagnsgjöld	13	(788.720)	(849.177)
		<u>(729.400)</u>	<u>(799.390)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага	20	11.043	(7.331)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>1.238.927</u>	<u>268.340</u>
Tekjuskattur	14	(245.983)	(55.207)
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi		<u>992.944</u>	<u>213.133</u>
Tap af aflagðri starfsemi eftir tekjuskatt	6	(422.149)	(158.509)
Hagnaður ársins		<u>570.795</u>	<u>54.624</u>
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé sem síðar kunna að verða endurflokkaðir í rekstrarreikningi.			
Þýðingarmunur erlendra hlutdeildar- og dótturféлага		(37.869)	(111.202)
Heildarhagnaður (-tap) ársins		<u>532.926</u>	<u>(56.578)</u>
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi skiptist þannig:			
Hluthafar móðurfélags		992.944	213.133
Minnihluti í dótturfélagi		0	(290)
Hagnaður		<u>992.944</u>	<u>212.843</u>
Hagnaður ársins skiptist þannig:			
Hluthafar móðurfélags		570.795	54.624
Minnihluti í dótturfélagi		0	(290)
Hagnaður		<u>570.795</u>	<u>54.334</u>
Heildarhagnaður (-tap) ársins skiptist þannig:			
Hluthafar móðurfélags		532.926	(56.578)
Minnihluti í dótturfélagi		0	(290)
Hagnaður (tap)		<u>532.926</u>	<u>(56.868)</u>
Hagnaðarhlutur:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	26	<u>0,30</u>	<u>0,03</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2014

	Skýr.	31.12.2014	31.12.2013	1.1.2013
Fastafjármunir				
Viðskiptavild	15	3.640.161	1.351.038	1.601.038
Aðrar óefnislegar eignir	16	768.983	0	0
Rekstrarfjármunir	17,18,19	11.238.210	8.986.786	9.176.982
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	20	52.623	1.462.002	1.593.126
Langtímakröfur	21	33.020	77.500	97.173
Fastafjármunir		<u>15.732.996</u>	<u>11.877.326</u>	<u>12.468.319</u>
Veltufjármunir				
Birgðir	22	2.295.497	2.409.569	2.559.768
Viðskiptakröfur	23	2.552.907	1.761.493	1.671.774
Aðrar skammtímakröfur	24	188.350	191.974	342.868
Handbært fé		654.635	202.956	718.160
Veltufjármunir		<u>5.691.390</u>	<u>4.565.992</u>	<u>5.292.570</u>
Eignir samtals		<u>21.424.386</u>	<u>16.443.318</u>	<u>17.760.889</u>
Eigið fé				
Hlutfé	25	2.703.594	1.762.805	1.762.805
Yfirverðsreikningur hlutfjár		4.010.496	2.366.490	2.366.490
Lögbundinn varasjóður		216.342	187.802	185.056
Varasjóður vegna kaupréttarsamninga	25,27	36.861	0	0
Þýðingarmunur eignarhluta í dóttur- og hlutdeildarfélagi		(92.619)	(54.750)	56.452
Óráðstafað eigið fé		1.222.627	1.264.875	1.323.914
Eigið fé hluthafa móðurfélags		<u>8.097.300</u>	<u>5.527.222</u>	<u>5.694.717</u>
Hlutdeild minnihluta		0	2.358	2.648
Eigið fé samtals		<u>8.097.300</u>	<u>5.529.580</u>	<u>5.697.366</u>
Langtímaskuldir og skuldbindingar				
Tekjuskattsskuldbinding	28	863.646	618.370	749.474
Skuldir við lánastofnanir	29	6.886.047	6.348.074	7.257.705
Langtímaskuldir og skuldbindingar		<u>7.749.694</u>	<u>6.966.444</u>	<u>8.007.179</u>
Skammtímaskuldir				
Skuldir við lánastofnanir	29	1.043.896	772.821	677.443
Viðskiptaskuldir		1.816.221	448.110	545.758
Næsta árs afborganir af langtímaskuldum	29	531.793	591.220	529.633
Skuldir við tengd félög		6.027	1.942	79
Skattar tímabilsins	29	193.451	135.850	47.720
Aðrar skammtímaskuldir	30	1.986.005	1.997.351	2.255.711
Skammtímaskuldir		<u>5.577.392</u>	<u>3.947.294</u>	<u>4.056.344</u>
Skuldir samtals		<u>13.327.086</u>	<u>10.913.738</u>	<u>12.063.523</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>21.424.386</u>	<u>16.443.318</u>	<u>17.760.889</u>
Veðsetningar og skuldbindingar	29			

Skýringar á blaðsíðum 9 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2014

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Varasjóður v. kaupréttar- samninga	Pýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals	Hlutdeild minnihluta	Samtals
2013									
Eigið fé hluthafa 31.12.2012	1.762.805	2.366.490	185.056	0	56.452	1.193.149	5.563.952	2.648	5.566.600
Eigið fé 1/1 áhrif IFRS						130.765	130.765		130.765
Staða 1. janúar 2013	1.762.805	2.366.490	185.056	0	56.452	1.323.914	5.694.717	2.648	5.697.365
Heildartap ársins					(111.202)	68.706	(42.496)	(290)	(42.786)
Lagt í lögbundinn varasjóð			2.746			(2.746)	0		0
<i>Viðskipti við eigendur félagsins</i>							0		0
Greiddur arður (0,071 kr. á hlut)						(125.000)	(125.000)		(125.000)
Staða 31. desember 2013	1.762.805	2.366.490	187.802	0	(54.750)	1.264.875	5.527.222	2.358	5.529.580
2014									
Eigið fé hluthafa 31.12.2013	1.762.805	2.366.490	187.802	0	(54.750)	1.264.875	5.527.222	2.358	5.529.580
Heildarhagnaður ársins					(37.869)	570.795	532.926		532.926
Lagt í lögbundinn varasjóð			28.540			(28.540)	0		0
<i>Viðskipti við eigendur félagsins</i>	940.789	1.644.006		36.861		(36.861)	2.584.795		2.584.795
Yfirtekinn hlutur minnihluta						2.358	2.358	(2.358)	0
Greiddur arður (0,312 kr. á hlut)						(550.000)	(550.000)		(550.000)
Staða 31. desember 2014	2.703.594	4.010.496	216.342	36.861	(92.619)	1.222.627	8.097.300	0	8.097.300

Skýringar á blaðsíðum 9 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Sjóðstreymisýfirlit ársins 2014

	Skýr.	2014	2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður ársins		570.795	54.624
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi			
Afskriftir	16,17	939.075	626.817
Virðisryrnun viðskiptavildar	15	0	250.000
Áhrif hlutdeildarféлага	20	(11.043)	7.331
Fjármagnsliðir		729.400	799.390
Áhrif kaupréttarsamninga		36.861	0
Sölutap (-hagnaður) eigna		26.611	(89.568)
Verðbætur og gengismunur langtímaskulda		0	120.121
Tekjuskattur	28	69.031	(131.103)
		<u>2.360.729</u>	<u>1.637.612</u>
Breyting á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Vörubirgðir, lækkun		1.072.993	150.199
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun		281.363	61.462
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, lækkun		(488.153)	(290.796)
		<u>866.203</u>	<u>(79.135)</u>
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		<u>3.226.932</u>	<u>1.558.477</u>
Innborgaðar vaxtatekjur		59.321	49.787
Greidd vaxtagjöld		(781.892)	(776.679)
Greiddur tekjuskattur		(252.831)	(47.720)
Handbært fé frá rekstri		<u>2.251.529</u>	<u>783.865</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	17	(750.373)	(520.925)
Söluverð rekstrarfjármuna		40.955	114.669
Söluverð eignarhluta í hlutdeildarfélagi		0	5.284
Arður frá hlutdeildarfélögum		2.000	39.349
Verðbréf, breyting		56.580	19.673
Handbært fé frá dótturfélagi, nýtt í samstæðu		368.209	358
Fjárfestingarhreyfingar		<u>(282.629)</u>	<u>(341.592)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		(550.000)	(125.000)
Afborganir langtímalána		(1.084.054)	0
Tekin ný langtímalán		0	(935.349)
Skammtímalán, breyting		141.445	95.378
Fjármögnunarhreyfingar		<u>(1.492.609)</u>	<u>(964.971)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		476.291	(522.698)
Þýðingarmunur á handbæru fé		(24.612)	7.494
Handbært fé í byrjun árs		<u>202.956</u>	<u>718.160</u>
Handbært fé í lok árs		<u>654.635</u>	<u>202.956</u>
Fjárfesting og fjármögnun án greiðsluáhrifa			
Fjárfesting í eignarhlut í dótturfélagi		(2.584.795)	0
Hækkun hlutafjár		2.584.795	0

Skýringar á blaðsíðum 9 - 36 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

1. Félagið

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, P/F Magn, S-fasteigna ehf., Birgðastöðvarinnar Miðsandi ehf., Tolluvörugæmslu Skeljungs 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 olíuinnflutnings fyrirtæki með víðtæka starfsemi í þjónustu og verslun á Íslandi. Félagið er með starfsemi á 65 smásölu- og bensínstöðvum og 10 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 reikningsskilastaðlum sé fylgt

Ársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingar samkvæmt lögum nr. 3/2006 um ársreikninga.

Þetta er fyrsti ársreikningur samstæðunnar sem gerður er í samræmi við IFRS og hefur IFRS 1, innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla verið beitt við gerð hans. Áhrif innleiðingarinnar á fjárhagsstöðu, fjárhagslegan árangur og sjóðsstreymi samstæðunnar eru skýrð út í skýringu 39.

Stjórn Skeljungs hf. samþykkti ársreikninginn þann 16. apríl 2015.

b. Matsaðferðir

Reikningsskil samstæðunnar byggja á kostnaðarverði, að því undanskildu að afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

c. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningur samstæðunnar er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreikningsins 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 verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir eigna og skulda í ársreikningnum er að finna í skýringu 15 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga sem innihalda viðskiptavild.

Við ákvörðun gangvirðis er byggt á forsendum sem háðar eru mati stjórnenda á þróun ýmissa þátta í framtíðinni. Raunverulegt söluverð eigna og uppgreiðsluverðmæti skulda kann að vera frábrugðið þessu mati.

e. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir, fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

- Skýring 15 - Virðisrýrnun viðskiptavildar
- Skýring 22 - Niðurfærsla birgða
- Skýring 31 - Niðurfærsla viðskiptakrafna

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Samstæðan hefur beitt reikningsskilaaðferðum sem lýst er í þessari skýringu með samræmdum hætti á öllum þeim tímabilum sem birt eru í ársreikningnum og við gerð upphafsefnahagsreiknings 1. janúar 2013 vegna yfirfærslu til IFRS, nema að annað sé tekið fram.

a. Grundvöllur samstæðu

i) Sameining fyrirtækja

Samstæðan færir sameiningu fyrirtækja með því að nota kaupaðferðina þegar yfirráð flytjast til hennar (sjá (a)(ii)). Endurgjald fyrir yfirtöku er að jafnaði metið á gangvirði eins og keyptar hreinar aðgreinanlegar eignir. Viðskiptavild sem verður til er virðisprófuð árlega. Allur hagnaður af hagstæðum kaupum er færður í rekstrarreikning þegar í stað.

Hlutdeild annarra eigenda, það er þeirra sem ekki eru ráðandi, er metin miðað við hlutdeild þeirra í aðgreinanlegum eignum yfirtekinnar einingar á kaupdegi.

Viðskiptakostnaður er gjaldfærður þegar hann fellur til nema hann tengist útgáfu skuldabréfa eða hlutabréfa.

ii) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð grundvallast af því hvort fjárfestir hefur ákvörðunarvald yfir fjárfestingunni, ber áhættu eða hefur réttinn til að njóta breytilegs ávinnings vegna þátttöku í fjárfestingunni og getur með ákvörðunarvaldi haft áhrif á ávinning sinn af fjárfestingunni. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í reikningsskilum samstæðunnar frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið að aðlaga þær aðferðum samstæðunnar

iii) Viðskipti felld út úr samstæðureikningnum

Viðskipti milli félaga innan samstæðunnar, staða milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð ársreiknings samstæðunnar. Óinnleystur hagnaður sem hefur myndast í viðskiptum við hlutdeildarfélög er felldur út í samræmi við hlutdeild samstæðunnar í félögunum. Óinnleyst tap er fellt út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar fjárfestinganna.

iv) Dótturfélög með aðra starfrækslumynt

Eignir og skuldir dótturfélaga með aðra starfrækslumynt en móðurfélagið eru umreiknaðar í íslenskar krónur (ISK) miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld þeirra eru umreiknuð í ISK á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærsluna í ISK er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu og meðal eigin fjár. Fjárhæðir í sjóðstreymi eru umreiknaðar í ISK á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærsluna í ISK er sýndur sem sérstakur liður í sjóðstreymi.

v) Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru þau félög þar sem samstæðan hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu, en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar samstæðan ræður yfir 20% til 50% atkvæðaréttar, að meðtöldum hugsanlegum nýtanlegum atkvæðarétti, ef einhver er.

Hlutdeildarfélögin eru færð í ársreikning félagsins með hlutdeildaraðferð og eru í upphafi færð á kostnaðarverði og er þar meðtalin kostnaður við kaupun.

Ársreikningur samstæðunnar inniheldur hlutdeild í hagnaði eða tapi hlutdeildarfélaga samkvæmt hlutdeildaraðferð, frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild samstæðu í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélags er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema samstæðan hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Ef hagnaður verður á rekstri hlutdeildarfélags á síðari tímabilum er ekki færð hlutdeild í hagnaði þeirra fyrr en hlutdeild í tapi sem ekki var fært hefur verið jöfnuð.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

b. Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðil félagsins á gengi viðskiptadags. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi á uppgjörsdegi. Gengismunur sem myndast vegna eigna og skulda er færður í yfirlit um heildarafkomu samstæðunnar.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar

Lán, kröfur og bankainnstæður eru færðar til bókar á þeim degi sem til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjáreignir, þ.m.t. fjáreignir metnar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á þeim degi sem samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

Fjáreignir eru afskráðar ef samningsbundinn réttur samstæðunnar að sjóðstreymi fjáreignanna rennur út eða ef samstæðan framselur rétt til sjóðstreymis af eigninni til annars aðila án þess að halda eftir yferráðum eða því sem næst allri þeirri áhættu og ávinningi sem í eignarhaldinu felst. Sá hluti framseldra fjáreigna sem stofnað er til eða haldið er eftir af félaginu er færður sem sérstök eign eða skuld.

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og hrein fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur samstæðunnar er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða að innleysa eignina og gera upp skuldina á sama tíma.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum, sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur metin á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádröginni virðisrýrnun þegar við á.

Lán og kröfur samanstanda af handbæru fé, viðskiptakröfum og öðrum skammtímakröfum og langtímakröfum.

Til handbærs fjár telst sjóður og óbundnar bankainnstæður sem eru til ráðstöfunar innan þriggja mánaða.

(ii) Fjárskuldir aðrar en afleiðusamningar

Skuldabréf eru upphaflega bókfærð á þeim degi sem til þeirra er stofnað. Allar aðrar fjárskuldir eru upphaflega færðar á þeim viðskiptadegi þegar samstæðan gerist aðili að samningsbundnum ákvæðum fjármálagerningsins.

Samstæðan afskráir fjárskuld þegar samningsbundnum skyldum vegna skuldagerðingsins er lokið, þær felldar niður eða falla úr gildi.

Fjáreignum og fjárskuldum er jafnað saman og hrein fjárhæð færð í efnahagsreikning þegar og aðeins þegar lagalegur réttur samstæðunnar er til staðar um jöfnun og fyrirhugað er annaðhvort að gera upp með jöfnun fjáreigna og fjárskulda eða innleysa eignina og gera upp skuldina á sama tíma.

Samstæðan flokkar fjárskuldir aðrar en afleiðusamninga sem aðrar fjárskuldir. Slíkar skuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að viðbættum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru þessar fjárskuldir metnar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti.

Til fjárskulda félagsins annarra en afleiðusamninga teljast lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

(iii) Afleiðusamningar

Afleiðusamningar eru upphaflega færðir á gangvirði. Beinn viðskiptakostnaður vegna þeirra er færður í rekstrarreikning eftir því sem hann fellur til. Eftir upphaflega skráningu eru afleiðusamningar (að meðtöldum innbyggðum afleiðum) færðir á gangvirði í efnahagsreikning og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning meðal fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

(iv) Áhættuvarnarreikningsskil

Þegar afleiða er skilgreind sem áhættuvarnargerningur í áhættuvörn sem gerð er vegna breytingar á gangvirði bókfærðar eignar, skuldar eða ákveðinnar skuldbindingar sem gæti haft áhrif á afkomu samstæðunnar þá er breyting á gangvirði afleiðunnar færð í rekstrarreikning ásamt þeim breytingum á gangvirði áhættuvarnarliðsins sem tengjast hinni vörðu áhættu.

Ef áhættuvarnarafleiðan rennur út, er seld, sagt upp eða nýtt eða ef áhættuvörnin uppfyllir ekki lengur skilyrði fyrir beitingu áhættuvarnarreikningsskila, eða ef áhættuvarnarsambandið er afturkallað, þá er beitingu áhættuvarnarreikningsskila hætt frá þeim tímapunkti.

(v) Hlutfé

Beinn kostnaður við útgáfu almenna hluta er færður til lækkunar á eigin fé að frádregnum tekjuskattsáhrifum.

d. Óefnislegar eignir og viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við kaup á eignarhlutum í dóttur- og hlutdeildarfélagum 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 frádregningu uppsafnaðri virðisrýrnun. Virðisrýrnunarpróf er framkvæmt að minnsta kosti árlega.

Hugbúnaður og viðskiptasambönd frá dótturfélagi sem hafa ákveðinn líftíma, eru færð á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum og uppsafnaðri virðisrýrnun ef einhver er.

e. Varanlegir rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

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

Kostnaðarverð samanstendur af beinum kostnaði sem fellur til við kaupin. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna sem félagið byggir sjálft innifelur efniskostnað, launakostnað og annan beinan kostnað sem fellur til við að koma eigninni í notkun og eignfærðan fjármagnskostnað. Aðkeyptur hugbúnaður sem er nauðsynlegur hluti til að starfrækja viðkomandi búnað er færður til eignar sem hluti af kostnaðarverði búnaðar.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með ólíkan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar meðal rekstrarfjármuna.

Hagnaður eða tap af sölu rekstrarfjármuna er ákvarðað með því að bera saman söluverð og bókfært verð eignarinnar og er jafnað saman og fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna eða annars rekstrarkostnaðar.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður sem fellur til síðar er aðeins eignfærður ef hann eykur væntan framtíðarávinning þeirrar eignar sem hann tengist. Reglulegar viðgerðir og viðhald er fært til gjalda þegar kostnaður fellur til.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af kostnaðarverði eignar að frádregnu niðurlagsverði. Verulegir einstakir hlutar einstakraigna eru metnir og ef hlutinn hefur nýtingartíma sem er annar en eignin sjálf, þá er sá hluti afskrifaður sérstaklega.

Afskriftir eru færðar línulega í rekstrarreikning miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Land er ekki afskrifað.

Rekstrarfjármunir eru afskrifaðir frá þeim degi sem þeir eru uppsettir og tilbúnir til notkunar eða í tilvikum eigna sem samstæðan byggir sjálf, frá þeim degi sem eignin er fullgerð og tilbúin til notkunar.

Skýringar, frh.:

e. Varanlegir rekstrarfjármunir frh.

(iii) Afskriftir frh.

Áætlaður nýtingartími á árinu og samanburðarári greinist þannig:

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

Afskriftaraðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á hverjum uppgjörssdegi og breytt ef það er viðeigandi.

f. Leigðar eignir

Leigusamningar teljast rekstrarleigusamningar og eru hinar leigðu eignir ekki færðar til eignar í efnahagsreikningi samstæðunnar.

g. Rekstrarvörubirgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörssdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöruna.

h. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir aðrar en afleiðusamningar

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning, þar með töldum eignarhlutum í hlutdeildarfélagum. Fjáreign telst hafa orðið fyrir virðisrýrnun ef hlutlægar vísbendingar eru til staðar um virðisrýrnun vegna eins eða fleiri atburða eftir upphaflega skráningu eignarinnar, sem leiða til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið og hægt er að meta áhrif atburðarins með áreiðanlegum hætti.

Við mat á virðisrýrnun einstakra flokka fjáreigna styðst félagið við sögulega leitni á líkum um vanskil, tímasetningu endurheimtu og innleyst töp, með tilliti til mats stjórnenda á því hvort núverandi efnahags- og lánsaðstæður leiði til að tapið verði í raun hærra eða lægra en söguleg reynsla segir til um. Vegna fjárfestinga í eiginfjárgerningum er veruleg eða langvarandi lækkun gangvirðis niður fyrir kostnaðarverð metin sem hlutlæg vísbending um virðisrýrnun. Samstæðan telur lækkun vera verulega ef hún nær 20% og langvarandi ef hún nær yfir níu mánaða tímabil.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum og skatteign, er yfirfarið á hverjum uppgjörssdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýrnunarpróf vegna viðskiptavildar eru gerð að minnsta kosti árlega.

Eignum er skipt upp í minnstu fjárskapandi einingar sem hægt er prófa fyrir virðisrýrnun og eru óháðar öðrum eignum eða fjárskapandi einingum. Viðskiptavild sem myndast vegna sameiningar fyrirtækja er skipt á fjárskapandi einingar eða hóps fjárskapandi eininga sem vænta má að njóti góðs að samlegðaráhrifum.

Endurheimtanleg fjárhæð eigna eða fjárskapandi einingar er nýtingarvirði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er fundið með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi. Við útreikninginn er miðað við afvöxtunarhlutfall fyrir skatta sem endurspeglar núgildandi mat markaðar á tímavirði peninga og þeirri sérstöku áhættu sem eignin felur í sér.

Virðisrýrnun er einungis bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýrnunin er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýrnun hefði verið færð.

Skýringar, frh.:

i. Hlunnindi starfsmanna

(i) Iðgjaldatengd lífeyriskerfi

Iðgjaldatengd lífeyriskerfi eru eftirlaunahlunnindi þar sem samstæðan greiðir föst framlög til lífeyrissjóða og ber hvorki lagalega né ætlaða skyldu til að greiða frekari framlög. Kostnaður vegna framlaga í iðgjaldatengd lífeyriskerfi er gjaldfærður sem laun og launatengd gjöld í rekstrarreikningi á þeim tímabilum sem starfsmenn veita samstæðunni þjónustu. Fyrirframgreidd framlög eru færð til eignar að því marki sem endurgreiðsla eða lækun á framtíðargreiðslum er fyrir hendi.

j. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð í efnahagsreikninginn þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna fyrri atburðar og líklegt er að kostnaður lendi á því við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbinding er metin út frá væntu framtíðarfjárfleði, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta sem endurspeglar markaðsþætti og þá áhættu sem fylgir skuldbindingunni. Bakfærsla núvirðingarinnar er færð sem fjármagnsgjöld.

k. Tekjur

(i) Seldar vörur og þjónusta

Tekjur af sölu á vörum í venjulegri starfsemi eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádregnum afsláttum og endurgreiðslum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda, líklegt er að endurgjaldið verði innheimt og unnt er að meta kostnað vegna sölunnar og möguleg skil á vörum á áreiðanlegan hátt. Tekjur eru almennt færðar við afhendingu enda flytjast áhætta og ávinningur að jafnaði til kaupanda um leið og afhending á sér stað.

(ii) Aðrar rekstrartekjur

Meðal annarra rekstrartekna færast umboðslaun, hagnaður af sölu eigna, leigutekjur og aðrar tekjur. Aðrar tekjur eru færðar við afhendingu vöru eða þjónustu.

(iii) Leigutekjur

Leigutekjur eru tekjufærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

l. Gjöld

(i) Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara samanstendur af innkaupsverði seldra birgða ásamt flutningskostnaði, vörugjöldum og tollum.

(ii) Rekstrarleigugreiðslur

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum.

m. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðtekjum og gangvirðisbreytingum fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar skuldbindinga, gangvirðisbreytingum fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning og virðisrýrnun annarra fjáreigna en lána og krafna.

Hagnaði eða tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman og fært annað hvort sem fjármunatekjur eða fjármagnsgjöld eftir því sem við á.

n. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur til greiðslu og frestaður tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema þegar hann tengist liðum sem eru færðir beint á eigið fé eða meðal annarrar heildarafkomu í yfirliti um heildarafkomu.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með efnahagsskuldbindingaraðferðinni vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Útreikningur á frestuðum skatti byggir á því skatthlutfalli sem vænst er að verði í gildi þegar tímabundnir mismunir koma til með að snúast við, miðað við gildandi lög á uppgjörstegi. Skatteign og tekjuskattsskuldbindingu er jafnað saman ef til staðar er lagaleg heimild til að jafna tekjuskatt til greiðslu á móti skatteign og þær heyra undir sömu skattyfirvöld.

Skatteign er færð vegna yfirfæranlegs skattalegs taps, skattaívilnana og frádráttarbærra tímabundinna mismuna að því marki sem líklegt er talið að skattskyldur hagnaður verði til ráðstöfunar í framtíðinni sem unnt verður að nýta eignina á móti. Skatteignin er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er líklegt að hún nýtist ekki.

o. Aflögð starfsemi

Þegar samstæðan leggur af starfsemi sem er aðgreinanleg frá áframhaldandi starfsemi félagsins er gerð grein fyrir áhrifum þess í ársreikningi. Mat á því hvenær rekstrareining telst vera aflögð starfsemi er annað hvort þegar hún hefur verið seld eða ákvörðun hefur verið tekin um að hætta rekstri hennar. Starfsemi er flokkuð sem aflögð þegar hún er seld eða öllum skilyrðum um eign haldið til sölu er mætt. Þegar starfsemi hefur verið skilgreind sem aflögð, þá er samanburðartölum breytt eins og að starfsemin hefði verið aflögð frá upphafi samanburðartímabils.

p. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall afkomu, sem ráðstafað er til almennra hluthafa í félaginu, og vegins meðalfjölda útistandandi almennra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er jafn grunnhagnaði þar sem félagið hefur ekki gefið út breytanleg skuldabréf og kaupréttarsamningar voru gerðir í árslok og hafa ekki áhrif á útreikning.

q. Starfspáttayfirlit

Starfspáttur er eining innan samstæðunnar sem viðhefur starfsemi sem getur aflað tekna og stofnað til útgjalda, þ.m.t. tekjur og gjöld vegna viðskipta við aðrar rekstrareiningar samstæðunnar. Afkoma starfspátta, sem aðskildar fjárhagsupplýsingar eru fáanlegar fyrir, eru reglulega skoðaðar af stjórnendum félagsins til þess að taka ákvarðanir um úthlutun auðlinda til starfspáttarins og við mat á árangri hans. Stjórnendur samstæðunnar álíta hana einn starfspátt. Landfræðilegir starfspættir eru tveir.

r. Nýir reikningsskilastaðar og túlkanir

Nokkrir nýir reikningsskilastaðlar, breytingar á reikningsskilastöðlum og túlkanir á þeim hafa tekið gildi fyrir reikningsskilaár sem hefjast eftir 1. janúar 2015, og hafa ekki verið notaðir við gerð þessa ársreiknings. Ekki er gert ráð fyrir að neinir af þessum stöðlum muni hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Skýringar, frh.:

4. Breytingar á samstæðunni

Þann 22. september var haldinn hluthafafundur þar sem stjórninni var heimilað að auka hlutfé Skeljungs um 940,8 hluti á genginu 2,47 kr. á hlut. Hlutirnir voru svo notaðir til að kaupa 66% hlut í P/F Magn í Færeyjum af SF IV slhf., eigendum Skeljungs. Fyrir kaupin átti Skeljungur 34% hlut í félaginu. Viðskiptin þörfuðust samþykkis Seðlabanka Íslands sem var veitt í nóvember 2014. Þar sem Magn er nú að fullu í eigu Skeljungs hf. er það tekið inn í samstæðureikningsskilin frá og með 1. janúar, þar sem sameiginleg yfirlit voru til staðar frá því SF IV slhf. keypti hlutina í janúar 2014.

Kaupin höfðu eftirfarandi áhrif á ársreikning samstæðunnar þann 1.1.2014

Viðskiptavild	2.350.297
Aðrar óefnislegar eignir	755.060
Rekstrarfjármunir	2.549.661
Birgðir	982.732
Viðskipta- og aðrar skammtímakröfur	1.102.971
Handbært fé	368.209
Tekjuskattsskuldbinding	(305.214)
Langtímaskuldir	(1.388.208)
Skammtímaskuldir	(2.412.291)
Hrein eign	4.003.217
Bókfært verð 34% hlutar samstæðunnar í upphafi árs IFRS	(1.418.422)
Greitt með hlutafjárukningu	(2.584.795)

5. Landfræðileg skipting

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

i) Tekjur

Ísland	28.677.254
Færeyjar	14.416.259
Samtals	43.093.513

ii) Fastafjármunir

Ísland	11.131.387
Færeyjar	4.601.609
Samtals	15.732.996

Skýringar, frh.:

6. Aflögð starfsemi

Í september 2014 tók Rekstrarfélag Tíu-ellefu ehf. við smásölurekstri 12 bensínstöðva Skeljungs hf. á höfuðborgarsvæðinu. Félagið leigir húsnæði af Skeljungu hf. og sér um að þjónusta viðskiptavinum Skeljungs hf. sem koma inn til að greiða eldsneyti. Áhrif þess á Skeljungu er að starfsmönnum fækkaði um 120 og velta félagsins á ársgrundvelli lækkar um u.þ.b. 1,8 milljarð króna. Í rekstrarreikningi eru færðar í einni línu tekjur að frádregnum gjöldum þar með talið afskriftum og tekjuskatti. Tap af aflagðri starfsemi greinist þannig:

a) Tap af aflagðri starfsemi	Skýr.	2014	2013
Tekjur		1.533.808	1.942.188
Gjöld		(2.061.494)	(2.140.324)
Tap af aflagðri starfsemi fyrir tekjuskatt		(527.686)	(198.136)
Tekjuskattur	14	105.537	39.627
Tap af aflagðri starfsemi eftir tekjuskatt		(422.149)	(158.509)
Grunn- og þynnt tap á hlut		(0,16)	(0,09)

Með gjöldum eru taldar afskriftir eigna aflagðrar starfsemi að fjárhæð 121,2 millj. kr. (2013: 18,1 millj. kr.)

b) Sjóðsstreymi aflagðrar starfsemi

	2014	2013
Handbært fé frá rekstri	(237.085)	(180.057)
Lækkun á handbæru fé ársins	(237.085)	(180.057)

7. Sala

Sala greinist þannig	2014	2013*
Eldsneyti	38.989.853	28.239.573
Vörusala	3.778.367	2.539.941
Sala samtals	42.768.220	30.779.514

8. Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara greinist þannig	2014	2013*
Eldsneyti	33.546.380	24.605.067
Aðrar vörur	2.655.783	1.853.684
Kostnaðarverð seldra vara samtals	36.202.163	26.458.751

9. Aðrar rekstrartekjur

Aðrar rekstrartekjur greinast þannig:	2014	2013*
Leigutekjur	150.829	115.628
Söluhagnaður eigna	1.191	89.568
Umboðslaun	37.998	68.694
Endurgreiðsla úr flutningsjöfnunarsjóði	77.192	77.687
Akstur og önnur sendingargjöld	14.666	15.428
Aðrar tekjur	43.417	84.040
Aðrar rekstrartekjur samtals	325.293	451.045

* Samanburðarfjárhæðir innihalda ekki P/F Magn

Skýringar, frh.:

10. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2014	2013*
Laun	2.011.302	1.449.747
Mótframlag í lífeyrissjóð	202.644	140.563
Önnur launatengd gjöld	273.997	180.641
Laun og launatengd gjöld aflagðrar starfsemi	(550.895)	(627.466)
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>1.937.048</u>	<u>1.143.485</u>
Meðalfjöldi starfsmanna umreiknað í heilsársstörf	298	243
Stöðugildi í lok tímabils	224	233

Heildarlaun stjórnar, forstjóra og sjö framkvæmdastjóra námu samtals 231,5 millj. kr. á tímabilinu. (2013: 146,8 millj. kr., fimm framkvæmdastjórar). Forstjóri og fjármálastjóri félagsins létu af störfum á árinu og starfslokasamningar þeirra voru gjaldfærðir á árinu.

11. Sölu- og dreifingarkostnaður

Sölu og dreifingarkostnaður greinist þannig	2014	2013*
Dreifingarkostnaður	847.462	700.831
Markaðskostnaður	471.582	354.769
Húsnæðiskostnaður	455.430	367.753
Sölu og dreifingarkostnaður samtals	<u>1.774.474</u>	<u>1.423.353</u>

12. Annar rekstrarkostnaður

Annar rekstrarkostnaður greinist þannig	2014	2013*
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	311.807	186.389
Rekstur húsnæðis	37.210	40.078
Upplýsingatækni	55.640	44.704
Annar rekstrarkostnaður samtals	<u>404.657</u>	<u>271.171</u>

13. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:	2014	2013*
Vaxtatekjur af handbæru fé	2.880	8.224
Vaxtatekjur af skuldabréfum	24.880	1.711
Vaxtatekjur af kröfum	31.561	39.852
Fjármunatekjur samtals	<u>59.321</u>	<u>49.787</u>
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	776.423	775.345
Gengismunur	12.297	73.832
Fjármagnsgjöld samtals	<u>788.720</u>	<u>849.177</u>
Hrein fjármagnsgjöld	(729.399)	(799.390)

* Samanburðarfjárhæðir innihalda ekki P/F Magn

Skýringar, frh.:

14. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2014		2013	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.238.927		268.340
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	(247.785)	20,00%	(53.668)
Áhrif skatthlutfalla hjá erlendu dótturfélagi	(1,21%)	15.018	0,00%	0
Virðisrýrnun viðskiptavildar	0,00%	0	18,63%	(50.000)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,08%	(1.000)	0,79%	(2.123)
Áhrif eignarhluta í félögum	2,85%	(35.294)	(0,37%)	983
Aðrir liðir, leiðrétting frá fyrra ári	(1,86%)	23.079	(18,48%)	49.601
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	19,85%	(245.982)	20,57%	(55.207)

15. Óefnislegar eignir

Viðskiptavild greinist þannig:	2014	2013
Viðskiptavild 1.1	1.351.038	1.601.038
Viðskiptavild yfirtekin við sameiningu dótturfélags	2.350.297	0
Þýðingarmunur	(61.174)	0
Virðisrýrnun ársins	0	(250.000)
Viðskiptavild 31.12.	3.640.161	1.351.038

Virðisrýrnunarpróf

Í lok reikningsársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild félagsins. Við mat á virðisrýrnun er stuðst við vænt fjárstreymi rekstrar sem fært hefur verið til núvirðis auk þess sem viðskiptaverð um hlutafé í félaginu var haft til hliðsjónar. Við núvirðisútreikning er notuð vaxtaþrósentanta 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 ekki til virðisrýrnunar.

Virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild sem myndaðist vegna sameiningar við P/F Magn var byggt á kaupverði bréfanna í upphafi árs 2014. Magn afskrifar viðskiptavild í ársreikningi félagsins í samræmi við færeyskar reikningsskilareglur, en í ársreikningi samstæðunnar hefur afskriftin verið bakfærð frá 1. janúar 2013. Engin virðisrýrnun var færð vegna viðskiptavildar félagsins

Fjárstreymi byggir á áætlun stjórnar félagsins fyrir árið 2015 og vexti til næstu fjögurra ára sem stjórnendur áætla. Fjárstreymið byggir á 1,5% framtíðarvexti eftir 2019. Væntur samanlagður framtíðarvöxtur tekna er 9,7% fyrir árin 2015 til 2019. Notuð var 12,8% ávöxtunarkrafa (WACC) við útreikninginn. Ef WACC væri 1,0 prósentustigi hærri, næmi virðisrýrnun 193 millj. kr. og ef áætluð EBITDA væri 5% lægri öll ár spátímabilsins væri virðisrýrnun um 78 millj. kr.

16. Aðrar óefnislegar eignir

Aðrar óefnislegar eignir greinast þannig:	Viðskipta- sambönd	Hugbúnaður
Óefnislegar eignir yfrteknar við sameiningu dótturfélags	620.600	134.460
Viðbót á árinu	0	59.522
Afskrifað á árinu	(31.030)	(11.126)
Þýðingarmunur	0	(3.443)
Aðrar óefnislegar eignir 31.12.	589.570	179.413
Afskriftarhlutföll	5%	10%

Skýringar, frh.:

17. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Ólíustöðvar og fasteignir	Aðrar eignir	Samtals
Heildarverð			
Heildarverð 1.1.2013	10.361.565	3.095.793	13.457.358
Viðbót á árinu	153.582	367.343	520.925
Selt og niðurlagt á árinu	(249.072)	(81.154)	(330.226)
Þýðingarmunur	(39.683)	(93)	(39.776)
Heildarverð 31.12.2013	10.226.392	3.381.889	13.608.281
Yfirtekið við sameiningu dótturfélags	2.241.233	308.146	2.549.379
Viðbót á árinu	2.494.914	584.929	3.079.843
Selt og niðurlagt á árinu	(2.676.976)	(383.408)	(3.060.384)
Þýðingarmunur	(79.023)	(40.926)	(119.949)
Heildarverð 31.12.2014	12.206.540	3.850.630	16.057.170
Afskriftir			
Afskrifað 1.1.2013	2.454.266	1.826.110	4.280.376
Afskrifað á árinu	443.197	183.620	626.817
Selt á árinu	(197.315)	(68.958)	(266.273)
Þýðingarmunur	(17.752)	(1.673)	(19.425)
Afskrifað 31.12.2013	2.682.396	1.939.099	4.621.495
Afskrifað á árinu	477.311	419.607	896.918
Selt á árinu	(257.415)	(340.243)	(597.658)
Þýðingarmunur	(68.335)	(33.460)	(101.795)
Afskrifað 31.12.2014	2.833.957	1.985.003	4.818.960
Bókfært verð 1.1.2013	7.907.299	1.269.683	9.176.982
Bókfært verð 31.12.2013	7.543.996	1.442.790	8.986.786
Bókfært verð 31.12.2014	9.372.583	1.865.627	11.238.210
Afskriftarhlutföll	0-9%	8-25%	
Áætlaður nýtingartími	11 - 50 years	4 - 13 years	

18. Fasteignamat og vátryggingarverð

Vátryggingarverð mannvirkja nam í lok árs 2014 samtals 7.515 millj. kr. (2013: 7.675 millj. kr.). Fasteignamat mannvirkja og lóða nam í lok árs 2014 samtals ISK 3.286 millj. kr. (2013: 2.858 millj. kr.). Vátryggingarverð véla, áhalda og tækja samstæðunnar nam í árslok 2014 samtals 770 millj. kr. (2013: 653 millj. kr.).

Ekkert fasteignamat er á eignum í Færeyjum en gangvirði fasteigna nam 2.135 millj. kr. í árslok. Vátryggingarverðmæti fasteigna og annarra eigna nam 3.118 millj. kr. í árslok 2014.

19. Veðsetningar

Arion Banki er með veð í rekstrarfjármunum, birgðum og viðskiptakröfum félagsins allt að fjárhæð 10.958 millj. kr. (2013: 10.958 millj. kr.) til tryggingar á langtímalánum félagsins í árslok. Eignarhlutir félagsins í Magni og S fasteignum eru einnig veðsettir til tryggingar á langtímalánum í árslok.

Skýringar, frh.:

20. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir samstæðunnar í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð 2014	Hlutdeild í afkomu	Bókfært verð 2013
Magn P/F, Færeysjar*	34,0%	-	-	(19.616)	1.418.423
EAK ehf., Reykjanesbær ...	33,3%	6.220	29.872	9.569	23.651
Fjölver ehf., Reykjavík	33,3%	-847	7.655	(1.505)	8.502
EBK ehf, Reykjanesbær	25,0%	2.486	5.799	2.648	5.313
Vegsauki ehf., Reykjavík ...	50,0%	3.183	9.297	1.573	6.113
Eignarhluti í hlutdeildar- félögum samtals		11.042	52.623	(7.331)	1.462.002

Á undirritunardegi ársreiknings lágu ekki fyrir ársuppgjör hjá öllum hlutdeildarfélögum samstæðunnar og í þeim tilfellum var hlutdeild í afkomu byggð á tiltækum drögum að ársreikningum 2014.

* Magn er hluti af samstæðureikningsskilunum þar sem það er nú að fullu í eigu Skeljungs hf.

21. Langtímakröfur

Langtímakröfur greinast þannig:

	2014	2013
Vaxtaberandi langtímakröfur	40.708	81.342
Aðrar langtímakröfur	9.475	7.217
Næsta árs afborgun	(17.163)	(11.059)
Langtímakröfur	33.020	77.500

Vaxtaberandi langtímakröfur bera 7,5% vexti og greiðast með jöfnum afborgunum til ársins 2017, en önnur lán eru með gjalddaga á næstu tveimur árum.

22. Birgðir

Birgðir samstæðunnar sundurliðast þannig:

	2014	2013
Eldsneyti	1.823.645	1.981.520
Smurólía	249.399	201.258
Aðrar birgðir	222.453	226.791
Vörubirgðir samtals	2.295.497	2.409.569

Á árinu 2014 nam lækkun niðurfærslu annarra vara 0,5 millj. kr. en á árinu 2013 var niðurfærslan hækkuð um 16,5 millj. kr. Í lok ársins nemur niðurfærsla annarra vara 27 millj. kr. (2013: 27,5 millj. kr.).

Félagið notar afleiðusamninga til að verjast sveiflum á markaðsvirði birgða. Að jafnaði eru afleiðusamningarnir ekki til lengri tíma en 45 daga. Afkoma af þeim er færð meðal birgða sem verið er að verja og færðar í rekstrarreikning á sama tíma og þær eru seldar. Í árslok 2014 voru 45 millj. kr. færðar til lækkunar á birgðum vegna áhættuvarnasamninga.

23. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig

	2014	2013
Nafnverð viðskiptakrafna	2.750.746	1.896.595
Niðurfærsla krafna	(197.839)	(135.102)
Viðskiptakröfur samtals	2.552.907	1.761.493

Í skýringu 31 er að finna frekari upplýsingar um láns- og gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna.

Skýringar, frh.:

24. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	2014	2013
Kröfur á hið opinbera	22.042	35.780
Krafa vegna lóðasölu	43.650	82.387
Fyrirframgreiddur kostnaður	18.321	5.678
Næsta árs afborgun langtímakrafna	17.164	11.059
Ýmsar kröfur	87.173	57.069
Aðrar skammtímakröfur í lok tímabilsins	<u>188.350</u>	<u>191.973</u>

25. Eigið fé

(i) Hlutfé

Hlutfé félagsins nam í árslok 2.703 millj. kr. samkvæmt samþykktum þess (2013: 1.733 millj. kr.). Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Stjórn félagsins er heimilt að hækka hlutfé félagsins með áskrift nýrra hluta um allt að 81,1 millj. kr. til þess að efna skuldbindingar gagnvart starfsmönnum Skeljungs hf. og dótturfélaga vegna kaupa á hlutfé í félaginu. Heimildin fellur niður þann 1. september 2016, að því leyti sem hún er þá ónýtt.

(ii) Yfirverðsreikningur eigin fjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt.

(iii) Lögbundinn varasjóður

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Við færslu í lögbundinn varasjóð skal ráðstafa 10% af hagnaði ársins þar til 10% af nafnverði hlutfjár er náð og eftir það 5% af hagnaði ársins þar til 25% af nafnverði hlutfjár er náð. Eftir það er ekki krafist frekar færslu í lögbundinn varasjóð.

(iv) Varasjóður vegna kaupréttarsamninga

Þann 9. nóvember 2014 var tveimur starfsmönnum dótturfélagsins í Færeyjum veittur kaupréttur á hlutum félagsins. Eigendur kaupsréttarins eiga þá rétt á að kaupa hluti í félaginu á markaðsvirði þess dags sem rétturinn var veittur. Lagt hefur verið í sérstakan varastjóð til að mæta þessari skuldbindingu.

(v) Þýðingarmunur

Þýðingarmunur samanstendur af gengismun sem verður til vegna umreiknings reikningsskila erlendra dóttur- og hlutdeildarféлага.

(vi) Óráðstafað eigið fé

Óráðstafað eigið fé sýnir uppsafnaðan hagnað samstæðunnar að frádregnu framlagi í lögbundinn varasjóð og arðgreiðslum. Óráðstöfuðu eigin fé er unnt að ráðstafa til félagsins í formi aðgreiðslna.

(vii) Arður

Greiddur arður á árinu 2014 nam 550 millj. kr. (2013: 125 millj. kr.).

viii) Eiginfjárstýring

Stefna stjórnar félagsins er að viðhalda sterkri eiginfjárstöðu til að tryggja framtíðarþróun félagsins.

Stjórn félagsins leitast eftir að halda jafnvægi milli hærri arðsemi sem gæti fengist með auknu hlutfalli lána og kostum þess og öryggi að hafa eiginfjárlutfall hátt. Eiginfjárlutfall í árslok 2014 var 37,9% (2013: 33,0%).

Það voru engar breytingar á eiginfjárstýringu félagsins á árinu og félagið þarf ekki að uppfylla nein ytri skilyrði um lágmarks eiginfjárlutfall umfram þau sem koma fram í lánasamningum.

Skýringar, frh.:

26. Hagnaður á hlut

Grunn- og þynntur hagnaður á hlut

	2014	2013
Hagnaður ársins	992.944	212.843
Vegið meðaltal útistandandi hluta		
Hlutir 1. janúar	1.762.805	1.762.805
Áhrif hlutafjárukningar	156.798	0
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	1.919.603	1.762.805
Grunn- og þynntur hagnaður á hlut	0,52	0,12

27. Fyrirkomulag um eignarhlutaréttatengdar greiðslur

Þann 9. nóvember 2014 var tveimur starfsmönnum dótturfélagsins í Færeyjum veittur kaupréttur á hlutum félagsins. Eigendur kaupréttarins eiga þá rétt á að kaupa hluti í félaginu á markaðsvirði þess dags sem rétturinn var veittur.

Kaupréttinum fylgja hvorki réttur til arðsgreiðslna né atkvæði og er verðmæti kaupréttarins reiknað með því að nota Black-Scholes verðmatslíkanið. Við mat á kaupréttinum er vænt flökt 25,8% og árleg ávöxtunarkrafa á bilinu 5,50% til 6,30%. Kauprétturinn er nýtanlegur í 10 daga frá innlausnardegi. Engar hreyfingar eru á kaupréttinum á árinu 2014. Á útgáfudegi kaupréttarins er gangvirði hans 36,9 millj. kr. Á tímabilinu eru gjaldfærðar 36,9 millj. kr. í rekstrarreikningi. Áætlað er að ógjaldfærður kostnaður vegna kaupréttarsamningsins sé 2,0 millj. kr.

Lykilskilmálar og skilyrði vegna kaupréttarins eru sem hér segir; kaupréttarsamningarnir verða gerðir upp með afhendingu á hlutum.

Samningsdagur/ réttur starfsmanna	Fjöldi samninga í þús.	Ávinnsuskilyrði	Samningsbun- dinn líftími kaupréttarins
<i>Kaupréttur útgefinn til lykilstjórnenda</i>			
Þann 9. nóvember 2014	52.449	þann 12. september 2017	3 ár
Þann 9. nóvember 2014	1.622	þann 9. nóvember 2012	3 ár
Heildarfjöldi hluta	54.071		

28. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:	2014	2013
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	618.370	749.474
Tekjuskattsskuldbinding yfirtekin við sameiningu á dótturfélagi	305.214	0
Þýðingarmunur	(6.932)	1.693
Leiðrétting frá fyrra ári	0	(12.527)
Reiknaður tekjuskattur af áframhaldandi starfsemi	245.982	55.207
Reiknaður tekjuskattur af aflagðri starfsemi	(105.537)	(39.627)
Tekjuskattur til greiðslu	(193.451)	(135.850)
Tekjuskattsskuldbinding í árslok	863.646	618.370

Skýringar, frh.:

28. Tekjuskattsskuldbinding, frh.:

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði	2014	2013
Rekstrarfjármunir	793.713	1.037.357
Aðrar óefnislegar eignir	106.114	0
Vörubirgðir	17.920	22.966
Viðskiptakröfur	19.708	(8.484)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	(63.360)	(407.980)
Frestun gengismunar	(3.647)	(9.662)
Aðrir liðir	(6.802)	(15.827)
Tekjuskattsskuldbinding í lok tímabilsins	<u>863.646</u>	<u>618.370</u>
Yfirfæranlegt tap sem nýttist til lækkunar skattskyldra tekna greinist þannig:		
Tap ársins 2008 nýtanlegt til 2018	0	1.111.714
Tap ársins 2011 nýtanlegt til 2021	0	219.374
Tap ársins 2012 nýtanlegt til 2022	196.173	588.181
Tap ársins 2013 nýtanlegt til 2023	120.631	120.631
Yfirfæranlegt tap samtals	<u>316.804</u>	<u>2.039.900</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap samstæðunnar tilheyrir S-fasteignum ehf. og Birgðastöðinni Miðsandi ehf. sem eru ekki samsköttuð með Skeljungi hf. Það er mat stjórnenda að félögin muni mynda skattalegan hagnað sem nýta muni yfirfæranlegt skattalegt tap.

29. Vaxtaberandi skuldir

Þessi skýring veitir upplýsingar um samningsbundin lánskjör af lántökum samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Skýring 31 inniheldur frekari upplýsingar um vaxtaáhættu, gjaldmiðlagengisáhættu og lausafjáraáhættu.

Langtímaskuldir	2014	2013
Óverðtryggð langtímalán ISK, breytilegir vextir 6,5%	6.063.705	6.684.410
Langtímalán í erlendum gjaldmiðlum, USD, fastir vextir, 5,67%	0	254.884
Langtímalán í erlendum gjaldmiðlum, DKK, fastir vextir 3%	1.354.135	0
Vaxtaberandi langtímaskuldir með næsta árs afborgunum	<u>7.417.840</u>	<u>6.939.294</u>
Næsta árs afborgun	(531.793)	(591.220)
Vaxtaberandi langtímaskuldir	<u>6.886.047</u>	<u>6.348.074</u>
Skammtímaskuldir		
Næsta árs afborgun langtímaskulda	531.793	591.220
Skammtímaskuldir við lánastofnanir	1.043.896	772.821
Vaxtaberandi skammtímaskuldir	<u>1.575.689</u>	<u>1.364.041</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals	8.461.736	7.712.115

Skýringar, frh.:

29. Vaxtaberandi skuldir, frh.: Skilmálar vaxtaberandi skulda

Lokagjalddagar	2014		2013		
	Meðalvextir	Bókfært verð	Meðalvextir	Bókfært verð	
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:					
Skuldir í USD	2014	-	0	5,7%	254.884
Skuldir í DKK	2021	3,0%	1.354.135		0
			<u>1.354.135</u>		<u>254.884</u>
Skuldir í íslenskum krónum:					
Óverðtr. langtímalán		6,5%	6.063.705	7,9%	6.684.410
Óverðtr. skammtímalán	2015	7,0%	224.351		772.821
Skammtímalán í USD	2015	3,99%	819.545		0
			<u>7.107.601</u>		<u>7.457.231</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals			<u>8.461.736</u>		<u>7.712.115</u>
Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:					
			2014	2013	
2014			-	591.220	
2015			531.793	336.336	
2016			3.774.824	3.860.922	
2017			510.645	300.000	
2018			2.076.987	1.850.816	
2019			223.620	-	
Síðar			299.972	-	
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir			<u>7.417.840</u>	<u>6.939.294</u>	

Í lánasamningnum koma fram ýmis fjárhagsleg skilyrði sem félögin þurfa að uppfylla, svo sem um lágmarks eigið fé og skuldþekju. Í lok tímabilsins eru öll fjárhagsleg skilyrði lánasamninga uppfyllt.

Samkvæmt lánasamningi láns með lokagjalddaga árið 2016 hefur Skeljungur heimild til að framlengja láninu tvisvar sinnum um allt að þrjú ár að uppfylltum ákveðnum skilyrðum. Lán sem er á lokagjalddaga árið 2018 er heimilt að framlengja um tvö ár að uppfylltum ákveðnum skilyrðum.

Til tryggingar skuldum hefur Skeljungur skrifað undir tvo veðsamninga alls að fjárhæð 10.958 millj. kr. Fyrri veðsetur birgðir og kröfur í eigu Skeljungs fyrir allt að 8.276 millj. kr. Seinni veðsetur rekstrarfjármuni allt að 2.682 millj. kr. Einnig er bankinn með handveð í fjárkröfum S-fasteigna gagnvart Skeljungu, handveð í bankainnstæðum S-fasteigna (40,5 millj. kr. í árslok 2014) og tryggingabréf útgefið 31. maí 2007 að upphaflegum höfuðstól 3.120 milljónir kr., en uppreiknað miðað við árslok 2014 er það 4.898 millj. kr.

Þá hefur Eik banki í Færeyjum handveð í hlutum Magn og félagið hefur veðsett veltufjármuni sína að fjárhær 8,5 millj. danskra króna og fastafjármuni að fjárhæð 207 millj. danskra króna.

30. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig	2014	2013
Skuld við ríkissjóð	1.539.931	1.654.580
Ógreidd launatengd gjöld	334.959	223.070
Fyrirfram innheimtar tekjur	0	45.000
Áfallnir vextir langtímalána	14.815	36.443
Aðrar skammtímaskuldir	96.300	38.258
Aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>1.986.005</u>	<u>1.997.351</u>

31. Áhættustýring

Yfirlit

Þær fjárhagslegu áhættur sem samstæðan býr við eru: lánsáhætta, lausafjárahætta og markaðsáhætta. Markaðsáhætta samanstendur af vaxtaáhættu og gjaldmiðlagengisáhættu.

Í þessari skýringu eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir félagsins við að meta og draga úr áhættunni, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu þess. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víðar í ársreikningnum.

Áhættustýring

Áhættustýring er framkvæmd af stjórnendum samstæðunnar í samræmi við reglur sem stjórn félagsins samþykkir. Stjórnendur greina, meta og stýra fjármáalegri áhættu í náinni samvinnu við stjórn samstæðunnar. Áhættustýring samstæðunnar leggur áherslu að takast á við ófyrirsjáanleika fjármálamarkaða og leitast við að lágmarka möguleg óhagstæð áhrif á afkomu samstæðunnar. Samstæðan tekur ákvarðanir um hvort nota eigi afleiðusamninga til að verjast vissri tegund áhættu ef slíkir samningar bjóðast. Samstæðan beitir ekki áhættuvörnum nema vegna hluta af olíuverðsáhættu í tengslum við birgðir.

Lánsáhætta

Lánsáhætta er hætta á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptavinur eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er einkum vegna viðskiptakrafna.

Lánsáhætta ræðst einkum af aldri viðskiptakrafna, fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptavina, auk stöðu þeirra atvinnugreina sem stærstu viðskiptavinir félagsins starfa í en það eru samgöngur, sjávarútvegur og verktakar. Um 32,3% (2013: 34,2%) af stöðu viðskiptakrafna í lok tímabilsins er vegna 30 stærstu viðskiptakrafna félagsins. Hjá Magn er sama hlutfall u.þ.b. 45,4%

Samstæðan hefur sett sér reglur um lánsviðskipti. Allir viðskiptavinir félagsins sem eru í lánviðskiptum eru með lánamörk á viðskiptareikningi sem þeir geta ekki farið yfir. Lánstraust nýrra viðskiptavina er kannað.

Flestir viðskiptavina félagsins hafa verið viðskiptavinir til margra ára og afskrifaðar tapaðar kröfur hafa verið óverulegar miðað við veltu félagsins. Lánsáhætta tekur tillit til aldurs viðskiptakrafna og viðskiptastöðu hvers viðskiptavinar fyrir sig. Reglulega er farið er yfir aldursgreindan lista viðskiptakrafna. Viðskiptavinir sem eru í vanskilum fá ekki frekari úttektir hjá félaginu nema að þeir greiði skuldina, eða að gerður er samningur um uppgjör við félagið.

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra verulegra viðskiptakrafna og almenn niðurfærsla. Við mat á virðisrýrnun vegna almennrar niðurfærslu er byggt á sögulegri tapsreynslu, aldursgreiningu krafna og almennu efnahagsástandi.

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap félagsins vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	Skýringar	2014	2013
Langtímakröfur	21	33.020	77.500
Viðskiptakröfur	22	2.552.907	1.761.493
Aðrar skammtíamkröfur	23	188.350	191.974
Handbært fé		654.635	202.956
		<u>3.428.912</u>	<u>2.233.923</u>

Skýringar, frh.:

31. Áhættustýring, frh.:

Virðisrýrnun

Aldursgreining viðskiptakrafna og niðurfærsla á reikningskiladegi voru eftirfarandi:

	Nafnverð	Virðisrýrnun	Bókfært verð
Árið 2014			
Ógjaldfallnar kröfur	1.851.987	0	1.851.987
Gjaldfallnar 0 - 30 daga	266.949	(17.657)	249.292
Gjaldfallnar 31 - 60 daga	367.255	(36.053)	331.203
Gjaldfallnar 61 - 90 daga	185.898	(90.866)	95.032
Gjaldfallnar eldri en 90 daga	78.656	(53.263)	25.393
	<u>2.750.745</u>	<u>(197.839)</u>	<u>2.552.907</u>
Árið 2013			
Ógjaldfallnar kröfur	169.812	0	169.812
Gjaldfallnar 0 - 30 daga	906.598	(16.650)	889.948
Gjaldfallnar 31 - 60 daga	240.340	(28.163)	212.177
Gjaldfallnar 61 - 90 daga	94.289	(27.749)	66.540
Gjaldfallnar eldri en 90 daga	350.454	(62.540)	287.914
	<u>1.761.493</u>	<u>(135.102)</u>	<u>1.626.391</u>

Breyting á niðurfærslu viðskiptakrafna innan ársins greinist þannig:

	2014	2013
Staða 1.1.	135.102	124.282
Yfirtekið vegna sameiningar dótturfélags	108.298	0
Afskrifað á árinu	(72.680)	(18.900)
Bókfærð virðisrýrnun	27.119	29.720
Staða 31.12	<u>197.839</u>	<u>135.102</u>

Félagið er með samning við Borgun hf. um kaup á kreditkortakröfum félagsins. Samkvæmt samningnum ber Borgun áhættuna af tapi að seldum kröfum upp að ákveðinni prósentu. Seldar kröfur hafa verið færðar úr efnahagsreikningi, þar sem lánsáhættan hefur færst frá Skeljungi. Í árslok voru 333 millj. kr. útstandandi vegna kreditkortakrafna.

Viðskiptakröfur félagsins greinast þannig í árslok eftir viðskiptavinum:

	Nafnverð	Sérgreind niðurfærsla	Almenn niðurfærsla	Bókfært verð
Árið 2014				
Sjávarútvegur	886.591	(1.898)	(81.622)	803.071
Samgöngur	615.038	(21.063)	(6.826)	587.149
Verktakar og landbúnaður	819.957	(20.237)	(37.342)	762.378
Aðrar atvinnugreinar og einstaklingar	429.159	(6.904)	(21.946)	400.309
	<u>2.750.745</u>	<u>(50.102)</u>	<u>(147.736)</u>	<u>2.552.907</u>
Árið 2013				
Sjávarútvegur	760.638	(27.466)	(927)	732.245
Samgöngur	652.301	(18.524)	(13.969)	619.808
Verktakar og landbúnaður	398.151	(27.273)	(13.218)	357.660
Aðrar atvinnugreinar og einstaklingar	85.505	(8.381)	(25.344)	51.780
	<u>1.896.595</u>	<u>(81.644)</u>	<u>(53.458)</u>	<u>1.761.493</u>

Aðrar fjáreignir með lánsáhættu eru ekki niðurfærðar þar sem ekki er metin veruleg tapsáhætta í þeim kröfum.

31. Áhættustýring, frh.:

Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Samstæðan stýrir lausafé á þann hátt að tryggt sé, eins og hægt er, að það hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla, hvort sem er undir venjulegum og óvenjulegum kringumstæðum, án þess að verða fyrir óásættanlegu tapi og forðast að skaða orðspor samstæðunnar.

Lausafjárstaða samstæðunnar var sterk í árslok 2014 og stjórnendur hennar telja að samstæðan sé í góðri stöðu til að mæta skuldbindingum sínum þegar þær falla á gjaldaga. Til viðbótar við núverandi skuldir hefur félagið aðgang að lánalínu til tveggja ára að fjárhæð 2.750 millj. kr. og hefur einungis nýtt 1.077 millj. kr. Magn hefur aðgang að lánalínu að fjárhæð 50 millj. danskra króna (1.036 millj. kr.) í árslok .

Samningsbundnar greiðslur vegna fjárskulda, þar með taldar væntanlegar vaxtagreiðslur greinast þannig:

	Samtals	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 3 - 5 ár	Eftir meira en 5 ár
Árslok 2014					
Vaxtaberandi skuldir	9.563.753	2.066.654	4.222.542	2.953.805	320.752
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .	3.995.677	3.995.677			
Skuldir við tengda aðila	6.027	6.027			
	<u>13.565.456</u>	<u>6.068.357</u>	<u>4.222.542</u>	<u>2.953.805</u>	<u>320.752</u>
Árslok 2013					
Vaxtaberandi skuldir	8.816.445	1.875.102	4.370.370	467.674	2.103.299
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir .	2.581.311	2.581.311			
Skuldir við tengda aðila	1.942	1.942			
	<u>11.399.698</u>	<u>4.458.355</u>	<u>4.370.370</u>	<u>467.674</u>	<u>2.103.299</u>

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hættan á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla og vaxta hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjármálagerna. Markmið með stýringu markaðsáhhættu er að stýra og takmarka áhhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður. Markaðsáhætta samstæðunnar samanstendur af verðáhættu, gengisáhættu og vaxtaáhættu.

(i) Verðáhætta

Veigamikil markaðsáhætta samstæðunnar er verðáhætta vegna breytinga á heimsmarkaðsverði á olíu en heimsmarkaðsverð hefur undanfarin ár verið afar sveiflukennt. Miklar breytingar á heimsmarkaðsverði endurspeglast í örum verðbreytingum á þjónustustöðvum samstæðunnar. Dregið er úr verðáhættu í sérsamningum við stærstu viðskiptavini samstæðunnar.

(ii) Gengisáhætta

Félagið býr við gengisáhættu vegna sölusamninga, innkaupa og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en íslenskum krónum (ISK). Þessi viðskipti eiga sér aðallega stað í USD, EUR og DKK. Kaup á olíu myndar stærstan hluta innflutnings og eru þau viðskipti í USD en salan er að mestum hluta í ISK. Sala í ISK er 81,3% af heildarsölu (2013: 78,0%, USD 16,6% (2013 18,3%) og aðrir gjaldmiðlar 2,1% (2013; 3,7%).

Magn býr við gengisáhættu vegna sölusamninga og innkaupa í öðrum gjaldmiðlum en DKK. Sá gjaldmiðill sem skapar mesta áhhættu er USD. Kaup á olíu myndar stærstan hluta innflutnings og er þau viðskipti í USD en salan er að mestum hluta í DKK: Sala í DKK er 85,2% af af heildarsölu, USD 14,6% og aðrir gjaldmiðlar 0,2%.

Skýringar, frh.:

31. Áhættustýring, frh.:

(ii) Gengisáhætta frh.

Gengisáhætta félagsins miðað við nafnverðsfjárhæðir er eftirfarandi:

	USD	EUR	DKK	Aðrir gjaldmiðlar
2014				
Viðskiptakröfur	502.583	48.525	0	0
Handbært fé	73.197	1.492	243	743
Vaxtaberandi skuldir	(819.545)	0	0	0
Viðskiptaskuldir	(129.441)	(4.603)	(5.669)	(2.224)
Áhætta í efnahagsreikningi	(373.206)	45.414	(5.426)	(1.481)

	USD	EUR	DKK	Aðrir gjaldmiðlar
2013				
Viðskiptakröfur	649.560	91.791	548.010	34.623
Handbært fé	23.753	3.144	137	480
Vaxtaberandi skuldir	(970.834)	0	0	0
Viðskiptaskuldir	(17.061)	(5.600)	(15.809)	0
Áhætta í efnahagsreikningi	(314.582)	89.335	532.338	35.103

Gengi helstu gjaldmiðla var eftirfarandi á árinu:

	Meðalgengi		Gengi í lok árs	
	2014	2013	2014	2013
USD	116,75	122,23	126,90	115,03
EUR	154,86	162,38	154,27	158,50
DKK	20,77	21,77	20,72	21,25

Næmnigreining

Styrking íslensku krónunnar um 10% gagnvart eftirfarandi gjaldmiðlum þann 31. desember hefði hækkað (lækkað) afkomu ársins eftir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2013.

	Hagnaður (tap)	
	2014	2013
USD	(6.488)	31.458
EUR	(4.541)	(8.934)
DKK	543	(53.234)
Aðrir gjaldmiðlar	148	(48)

Veiking íslensku krónunnar um 10% gagnvart ofangreindum gjaldmiðlum þann 31. desember hefði haft öfug áhrif sömu fjárhæðar á afkomu ársins eftir tekjuskatt og getið er um að ofan, að því gefnu að aðrar breytur haldist stöðugar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2013.

Skýringar, frh.:

31. Áhættustýring, frh.:

Vaxtaáhætta

Lántökur félagsins eru að mestu með breytilegum vöxtum. Vegna núverandi efnahagsástands á Íslandi ver félagið sig ekki gegn vaxtaáhettu þar sem enginn mótaðili er til fyrir framvirka samninga eða aðrar afleiður á Íslandi.

Breyting á vöxtum á uppgjörstigi um 100 punkta myndi hækka (lækka) afkomu og eigið fé fyrir tekjuskatt um 57 millj. kr. (2013: 74,3 millj. kr.) vegna áhrifa breytilegra vaxta á lánum félagsins. Þessi greining byggir á þeirri forsendu að allar aðrar breytur, sérstaklega gengi erlendra gjaldmiðla, haldist óbreyttar. Greiningin var unnin með sama hætti fyrir árið 2013.

Önnur markaðsáhætta

Önnur markaðsáhætta er tengd fjárfestingum í skuldabréfum og hlutabréfa.

Flokkun fjármálagerninga

Fjáreignir og fjárskuldir flokkast þannig:

	Lán og kröfur	Aðrar fjárskuldir	Bókfært verð
2014			
Önnur lán	33.020		33.020
Viðskiptakröfur	2.552.907		2.552.907
Aðrar kröfur	188.350		188.350
Handbært fé	654.635		654.635
Eignir samtals	<u>3.428.912</u>	<u>0</u>	<u>3.428.912</u>
Vaxtaberandi skuldir		8.461.736	8.461.736
Viðskiptaskuldir		1.816.221	1.816.221
Aðrar skammtímaskuldir		2.185.482	2.185.482
Skuldir samtals	<u>0</u>	<u>12.463.440</u>	<u>12.463.440</u>
	Lán og kröfur	Aðrar fjárskuldir	Bókfært verð
2013			
Önnur lán	77.500		77.500
Viðskiptakröfur	1.761.493		1.761.493
Aðrar kröfur	191.974		191.974
Handbært fé	202.956		202.956
Eignir samtals	<u>2.233.923</u>	<u>0</u>	<u>2.233.923</u>
Vaxtaberandi skuldir		7.712.115	7.712.115
Viðskiptaskuldir		448.110	448.110
Aðrar skammtímaskuldir		2.135.143	2.135.143
Skuldir samtals	<u>0</u>	<u>10.295.368</u>	<u>10.295.368</u>

Skýringar, frh.:

32. Rekstrarleigusamningar

Reksrarleiguskuldbindingar

Samstæðan er með rekstrarleigusamning um húsnæði og bifreiðir við fjölda aðila og heildarskuldbinding þeirra nemur 112 millj. kr. fram til ársins 2021 (2013: 144 millj. kr.). Ónúvirt skuldbinding greinist þannig:

	2014	2013
Innan árs	55.057	68.097
Eftir 1-5 ár	57.339	75.790
Samtals	<u>112.396</u>	<u>143.887</u>

Leigutekjur

Samstæðan leigir út húsnæði til ýmissa aðila. Sumir leigusamninganna hafa ótilgreindan leigutíma en leigutími annarra samninga er frá 2-21 árs. Leigutekjur á árinu 2014 námu 159 millj. kr. (2013: 125 mill. kr.). Flestir leigusamninganna eru verðtryggðir. Skuldbinding leigutaka með ótilgreindan leigutíma er aðeins reiknuð sem nemur einu ári. Ónúvirt skuldbinding leigutaka greinist þannig:

	2014	2013
Innan árs	104.802	75.914
Eftir 1-5 ár	252.076	308.020
Eftir meira en 5 ár	48.858	48.858
Samtals	<u>405.736</u>	<u>432.792</u>

33. Óvissa

Í framhaldi af rannsókn Samkeppniseftirlitsins vegna meintra brota á íslenskum samkeppnislögum hefur félagið verið sektað um 450 millj. kr. sem var greitt og gjaldfært árið 2005. Félagið ákvað á áfrýja úrskurðinum og var málinu vísað í Hæstarétt. Félagið tapaði málinu aftur í Héraðsdómi. Málinu mun verða áfrýjað og er líklegt að endanlegur úrskurður fáiast fyrir árslok 2014. Samkeppniseftirlitið hefur ekki heimild til að hækka sektina.

34. Atburðir eftir reikningsskiladag

Í febrúar 2015 náðist samkomulag við Atlantic Tank Storage hf. um sölu á dótturfélaginu Birgðastöðinni Miðsandi ehf. Söluverð er 480 millj. kr. Á árinu 2014 var tap vegna sölunnar fært í rekstur Skeljungs hf. alls 13,3 millj. kr.

Skilgreining tengdra aðila:

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

Viðskipti við hlutdeildarfélag

	2014	2013
Keyptar vörur og þjónusta	59.749	52.621
Seldar vörur og þjónusta	9.513	9.789
Kröfur í lok tímabilsins	900	1.292
Skuldir í lok tímabilsins	3.325	3.138

Laun og hlunnindi stjórnar og stjórnenda

Gerð er grein fyrir launum til stjórnar og stjórnenda í skýringu 10.

Viðskipti við hluthafa

Óveruleg viðskipti voru við hluthafa á árinu.

35. Tengdir aðilar frh.

Viðskipti við starfsmenn

Samstæðan hefur lánað starfsmönnum vegna almennra vöruviðskipta. Félagið hefur einnig lánað starfsmönnum vegna sölu á bifreiðum til þeirra samtals 10,1 millj. kr. Lánin bera vexti og eru til allt að fimm ára.

36. Félög í samstæðunni

Eftirfarandi félög eru innifalin í samstæðureikningsskilunum

	Eignarhlutur	
	2014	2013
Bensínorkan ehf., Reykjavík	100%	100%
Birgðastöðin Miðsandi ehf., Reykjavík	100%	100%
S-fasteignir ehf., Reykjavík	100%	100%
Tollvörugeymsla Skeljungs ehf., Reykjavík	100%	100%
P/F Magn, Færeyjar	100%	34%

37. Önnur mál

Í júní 2013 tilkynnti Samkeppniseftirlitið að það hefði ákveðið að hefja markaðsrannsókn á íslenska eldneytismarkaðnum. Um er að ræða nýtt form rannsóknar, sem felur í sér athugun á því hvort grípa þurfi til aðgerða gegn aðstæðum eða háttsemi sem koma í veg fyrir, takmarka eða hafa skaðleg áhrif á samkeppni almennings til tjóns. Rannsókn Samkeppniseftirlitsins beinist því ekki sérstaklega að félaginu sjálfu heldur eldsneytismarkaðnum í heild. Samkvæmt uppfærðri tímaáætlun er gert ráð fyrir að frummatsskýrsla verði birt á fyrri hluta ársins 2015. Rannsóknin hafði hvorki áhrif á rekstur né fjárhagsstöðu Skeljungs á árinu 2014.

38. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

	2014	2013
Rekstur:		
Framlegð í hlutfalli af sölu	15,4%	14,0%
EBITDA / Rekstrartekjur	6,5%	6,3%
Arðsemi eigin fjár	9,8%	1,0%
Efnahagur:	31.12.2014	31.12.2013
Veltufjórhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,02	1,16
Eiginfjórhlutfall - eigið fé / heildarfjármagn	37,8%	33,6%
Innra virði hlutafjár	3,0	3,1

39. Yfirfærsla alþjóðlegra reikningsskilastaðla

Breytingar á reikningsskilaaðferðum til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS).

Eins og tekið var fram í skýringu 2(a) um reikningsskilaaðferðir er þetta fyrsti ársreikningur samstæðunnar samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Ársreikningur samstæðunnar fyrir árið 2014 er gerður í samræmi við þær reikningsskilaaðferðir sem fjallað er um í skýringum um reikningsskilaaðferðir. Þetta á einnig við um samanburðarfjárhæðir fyrir árið 2013 og opnunarefnahagsreikning 1. janúar 2013, þar sem breytingar taka gildi þann dag, sem einnig er nefndur innleiðingardagur.

Fjárhæðum í opnunarefnahagsreikningi 1. janúar 2013 hefur verið breytt í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, en voru áður birtar í samræmi við íslensk lög og reikningsskilavenjur. Meðfylgjandi töflur og skýringar sýna hvaða áhrif yfirfærsla frá íslenskum reikningsskilavenjum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur haft á fjárhagsstöðu samstæðunnar og afkomu. Ekki er um að ræða verulegar breytingar á sjóðstreymi samstæðunnar samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum samanborið við hvernig það var áður samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum.

Breytingar á eigin fé frá fyrri reikningsskilaaðferðum til alþjóðlegra reikningsskilastaðla:

	Equity
Eigið fé samkvæmt íslenskum reikningsskilavenjum 31. desember 2012	5.566.600
Eigið fé samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum 1. janúar 2013	5.697.365
Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla	130.765

Breytingar í byrjun árs 2013:

Eignarhlutur í hlutdeildarfélagum	130.765
Breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla 1. janúar 2013	130.765

Breytingar á hagnaði ársins 2013:

Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага	13.791
Tekjuskattsáhrif	0
Breytingar vegna alþjóðlegra reikningsskilastaðla á árinu 2013 samtals	13.791

Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla	144.556
---	----------------

Heildaráhrif yfirfærslu í alþjóðlega reikningsskilastaðla á eigið fé er hækkun um 144,6 millj. kr. Hér á eftir er gerð grein fyrir áhrifum þessara nýju reikningsskilaaðferða á rekstrarreikning og efnahagsreikning.

39. Yfirfærsla alþjóðlegra reikningsskilastaðla, frh.

Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla

Meðfylgjandi töflur sýna áhrif yfirfærslunnar í alþjóðlegu reikningsskilastaðlana, greint eftir breytingu á mati og framsetningu án áhrifa aflagðrar starfsemi.

Yfirlit um heildarafkomu ársins 2013, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í IFRS

Fyrri reikningsskilaaðferð

		Matsbreyting	Breyting á framsetningu	IFRS
Sala	32.645.224		65.216	32.710.440
Kostnaðarverð seldra vara	(27.725.228)		((27.725.228)
Aðrar tekjur	527.523		(65.216)	462.307
Sölu- og dreifingarkostnaður	(3.079.764)		((3.079.764)
Annar rekstrarkostnaður	(614.013)		((614.013)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	(250.000)		((250.000)
Afskriftir rekstrarfjármuna	(626.817)		((626.817)
Fjármunatekjur	49.787			49.787
Fjármansgjöld	(849.177)		((849.177)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	(7.331)	13.791		6.460
Tekjuskattur	(15.580)		((15.580)
Hagnaður tímabilsins	54.623	13.791	0	68.415

39. Yfirfærsla alþjóðlegra reikningsskilastaðla, frh.**Breytingar frá fyrri reikningsskilaaðferðum yfir í alþjóðlega reikningsskilastaðla****Efnahagsreikningur 31. desember 2013, breyting frá fyrri reikningsskilaaðferðum í alþjóðlega reikningsskilastaðla**

	Íslensk ársreikninga-lög	Matsbreyting	Breytinga á framsetningu	Alþjóðlegir reikningsskila- staðlar
Eignir				
Viðskiptavild	1.351.038			1.351.038
Rekstrarfjármunir	8.986.786			8.986.786
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	1.317.446	144.556		1.462.002
Langtímaskuldir	77.500			77.500
Fastafjármunir samtals	11.732.770			11.877.326
Birgðir	2.409.569			2.409.569
Viðskiptaskuldir	1.761.493			1.761.493
Aðrar skammtímaskuldir	191.974			191.974
Handbært fé	202.956			202.956
Veltufjármunir samtals	4.565.992			4.565.992
Eignir samtals	16.298.762			16.443.318
Eigið fé				
Hlutfé	1.762.805			1.762.805
Yfirverðsreikningur hlutfjár	2.366.490			2.366.490
Lögbundinn varasjóður	187.802			187.802
Þýðingarmunur	(54.750)		((54.750)
Óráðstafað eigið fé	1.120.318	144.556		1.264.874
Eigið fé hluthafa móðurfélags	5.382.665			5.527.221
Hlutdeild minnihluta	2.358			2.358
Eigið fé samtals	5.385.024			5.529.580
Skuldir				
Tekjuskattsskuldbinding	618.370			618.370
Skuldir við lánastofnanir	6.348.074			6.348.074
Langtímaskuldir samtals	6.966.444			6.966.444
Skuldir við lánastofnanir	772.821			772.821
Viðskiptaskuldir	448.111			448.111
Næsta árs afb. langtímalána	591.220			591.220
Skuldir við tengd félög	1.942			1.942
Skattar ársins	135.850			135.850
Aðrar skammtímaskuldir	1.997.350			1.997.350
Skammtímaskuldir samtals	3.947.294			3.947.294
Skuldir samtals	10.913.738			10.913.738
Skuldir og eigið fé samtals	16.298.762			16.443.318