

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. september 2011

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur og yfirlit yfir heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjárfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8-11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2011 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu níu mánuðum ársins námu 42.213 millj. kr. og jukust um 17,3% frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður félagsins á fyrstu níu mánuðum ársins 6.094 millj. kr. en heildarafkoma tímabilsins 6.137 millj. kr. Hagnaður fyrir skatta af kjarnastarfsemi félagsins nam 1.735 millj. kr. en fjárhagsleg endurskipulagning félagsins, sem nánar er greint frá hér að neðan, hafði í för með sér tekjufærslu að fjárhæð 4.822 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok september var 14.950 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 1.000 millj. kr.

Fjárhagsleg endurskipulagning

Fjárhagslegri endurskipulagningu félagsins lauk með undirritun á frjálsum nauðasamningum á aðalfundi félagsins 24. júní 2011. Kröfuhafar félagsins tóku félagið yfir en hlutafé fyrri hluthafa var afskrifað að fullu. Samkvæmt nauðasamningunum var gefið út nýtt hlutafé að nafnvirði 1.000 millj. kr. en að gangvirði 14.000 millj. kr. Ein af forsendum nauðasamningsins var að félagið keypti allar fasteignir Umtaks ehf. fyrir 9.500 millj. kr. en um er að ræða fasteignir sem félagið nýtir í rekstri sínum. Rekstrarleg áhrif endurskipulagningarinnar nema um 4.822 millj. kr. og er sýnd sem sérstakur liður í rekstrarreikningi félagsins.

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 66 talsins, en þeir voru 2 í upphafi ársins. Við samþykkt árshlutareikningsins eru hluthafarnir 66 og eiga 3 hluthafar yfir 10% eignarhlut í félaginu en þeir eru:

Arion banki hf.	39,0%
Íslandsbanki hf.	24,7%
Framtakssjóður Ísland slhf.	15,8%

Þann 29. september var tilkynnt að Framtakssjóður Íslands slhf (FSI) hefði gert samning við Arion banka hf. um kaup á öllum hlut Arion banka hf. í N1. Kaupsamningurinn var gerður með fyrirvara um niðurstöður áreiðanleikakönnunar á N1 sem ekki er lokið. Vonir standa til að henni ljúki í byrjun desember. Verði af kaupunum mun eignarhlutur FSI í N1 verða 54,8%.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2011 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. september 2011 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2011.

Jafnframt er það álit okkar að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og forstjóri N1 hf. hafa í dag fjallað um árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2011 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 23. nóvember 2011

Stjórn N1 hf.

Jóhann Hjartarson, formaður stjórnar
Margrét Guðmundsdóttir
Kristín Guðmundsdóttir
Hreinn Jakobsson
Jóhannes Karl Sveinsson

Forstjóri

Hermann Guðmundsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2011

	Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjú ársfjórðungar	
		2011 1.7.-30.9.	2010 * 1.7.-30.9.	2011 1.1.-30.9.	2010 * 1.1.-30.9.
Sala		17.646.041	14.037.536	42.213.214	35.982.895
Kostnaðarverð seldra vara		(14.789.028)	(11.658.884)	(34.942.797)	(29.438.668)
Framlegð af vörusölu		<u>2.857.013</u>	<u>2.378.652</u>	<u>7.270.417</u>	<u>6.544.227</u>
Aðrar rekstrartekjur		45.860	36.188	139.228	127.064
Sölu- og dreifingarkostnaður		(1.375.075)	(1.336.456)	(3.943.942)	(3.771.328)
Annar rekstrarkostnaður		(578.918)	(667.729)	(1.552.707)	(1.945.398)
		<u>(1.908.133)</u>	<u>(1.967.996)</u>	<u>(5.357.421)</u>	<u>(5.589.661)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		948.880	410.656	1.912.996	954.566
Afskriftir	9	<u>188.353</u>	<u>127.333</u>	<u>439.664</u>	<u>382.000</u>
Rekstrarhagnaður		<u>760.527</u>	<u>283.322</u>	<u>1.473.332</u>	<u>572.565</u>
Fjármunatekjur		144.862	299.052	224.633	469.159
Fjármagnsgjöld		(189.304)	(152.821)	(252.253)	(848.031)
Matsbreyting hlutabréfa		11.179	0	39.592	0
Áhrif hlutdeildarféлага		84.711	35.504	249.549	40.090
		<u>51.448</u>	<u>181.735</u>	<u>261.521</u>	<u>(338.782)</u>
Áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar	7	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.821.845</u>	<u>0</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		<u>811.976</u>	<u>465.057</u>	<u>6.556.699</u>	<u>233.783</u>
Tekjuskattur	8	<u>(183.908)</u>	<u>(75.171)</u>	<u>(462.884)</u>	<u>(34.865)</u>
Hagnaður tímabilsins		<u>628.068</u>	<u>389.886</u>	<u>6.093.815</u>	<u>198.918</u>
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		42.870	0	42.870	0
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals		<u>42.870</u>	<u>0</u>	<u>42.870</u>	<u>0</u>
Heildarhagnaður tímabilsins		<u>670.938</u>	<u>389.886</u>	<u>6.136.685</u>	<u>198.918</u>
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut (ISK)		0,63	0,06	1,46	0,03

* Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis við breytta framsetningu sbr. skýringu 3.

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. september 2011

	Skýr.	30.9.2011	31.12.2010
Eignir			
Óefnislegar eignir		535.732	576.758
Varanlegir rekstrarfjármunir	9	13.305.014	3.864.125
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.599.312	1.303.463
Eignarhlutir í öðrum félögum		137.941	94.227
Reiknuð skatteign	10	0	112.932
Skuldabréfaeign		91.561	158.481
Fastafjármunir		<u>15.669.560</u>	<u>6.109.986</u>
Birgðir		5.744.697	4.981.798
Viðskiptakröfur		6.029.932	3.519.021
Kröfur á tengda aðila		9.552	9.300
Aðrar skammtímakröfur		1.031.696	543.318
Handbært fé		2.775.931	1.733.258
Veltufjármunir		<u>15.591.808</u>	<u>10.786.695</u>
Eignir samtals		<u><u>31.261.368</u></u>	<u><u>16.896.681</u></u>
Eigið fé			
Hlutfé		1.000.000	6.000.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár		13.000.000	0
Endurmatsreikningur		495.985	616.601
Þýðingarmunur		42.870	0
Óráðstafað (ójafnað) eigið fé		411.640	(11.802.791)
Eigið fé samtals		<u>14.950.495</u>	<u>(5.186.190)</u>
Skuldir			
Víkjandi lán við tengdan aðila		426.157	395.516
Skuldir við lánastofnanir	11	7.933.333	0
Tekjuskattskuldbinding	10	349.952	0
Aðrar skuldbindingar		52.291	60.485
Langtímaskuldir		<u>8.761.734</u>	<u>456.001</u>
Skuldir við hið opinbera		4.489.635	2.085.140
Skuldir við lánastofnanir	11	1.166.667	10.162.058
Skuldabréfaútgáfa		0	7.446.288
Viðskiptaskuldir		1.263.903	964.255
Skuldir við tengda aðila		113.013	324.517
Aðrar skammtímaskuldir		515.922	644.612
Skammtímaskuldir		<u>7.549.139</u>	<u>21.626.870</u>
Skuldir samtals		<u>16.310.873</u>	<u>22.082.871</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>31.261.368</u></u>	<u><u>16.896.681</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. september 2011

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Endurmats- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	(Ójafnað) óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2011							
Eigið fé 1.1.2011	6.000.000	0	616.601	0	0	(11.802.791) (	5.186.190)
Afskrift hlutfjár	(6.000.000)					6.000.000	0
Útgefið nýtt hlutfé	1.000.000	13.000.000					14.000.000
Heildarhagnaður tímabilsins					42.870	6.093.815	6.136.685
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags			(120.616)			120.616	0
Eigið fé 30.9.2011	1.000.000	13.000.000	495.985	0	42.870	411.640	14.950.495
1. janúar til 30. september 2010							
Eigið fé 1.1.2010	6.000.000		616.601	2.144		19.292	6.638.037
Heildarhagnaður tímabilsins						198.918	198.918
Eigið fé 30.9.2010	6.000.000	0	616.601	2.144	0	218.210	6.836.955

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. september 2011

	Skýr.	2011 1.1.-30.9.	2010 1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		6.093.815	198.918
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	9	439.664	382.000
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	249.549)	(40.090)
Verðbætur langtímalána		14.903	131.585
Gengismunur skammtímalána		0	(376.529)
Matsbreyting hlutabréfa .....	(	39.592)	0
Áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar	7	(4.821.845)	0
Tekjuskattur	8	462.884	34.865
Aðrir liðir .....	(	1.082)	15.901
		<u>1.899.197</u>	<u>346.652</u>
Veltufé frá rekstri			
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting .....	(	718.801)	506.786
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting .....	(	2.932.368)	(1.375.517)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		<u>3.225.932</u>	<u>971.045</u>
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda	(	<u>425.237)</u>	<u>102.313</u>
		<u>1.473.960</u>	<u>448.965</u>
Handbært fé frá rekstri			
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptar óefnislegar eignir .....	(	4.124)	0
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir .....	(	366.863)	(347.620)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		32.542	2.206
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum .....	(	7.051)	0
Mótttekinn arður		0	17.115
		<u>(345.496)</u>	<u>(328.299)</u>
Fjárfestingarhreyfingar			
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		0	(440.000)
Afborganir annarra skuldbindinga .....	(	52.291)	0
Greitt vegna nauðasamnings .....	(	33.500)	0
Kröfur/skuldir við tengda aðila, breyting		0	(125.438)
		<u>(85.791)</u>	<u>(565.438)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		1.042.673	(444.773)
Handbært fé í ársbyrjun		<u>1.733.258</u>	<u>1.798.699</u>
Handbært fé í lok tímabilsins		<u>2.775.931</u>	<u>1.353.926</u>
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa:			
Keyptar fasteignir	9	(9.500.000)	0
Útgefið hlutafé við fjárhagslega endurskipulagningu	7	14.000.000	0
Ný langtímalán	7	8.500.000	0
Uppgjör langtímaskulda	7	(17.860.085)	0

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

N1 hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Dalvegi 10-14, Kópavogi. Meginstarfsemi félagsins er verslun með olíuvörur hvers konar, hjólbarda, varahluti í bifreiðar og aðrar neytendavörur.

Stjórn N1 hf. samþykkti árslutareikninginn 23. nóvember 2011

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árslutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34. Samandreginn árslutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2010.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árslutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2010. Hægt er að nálgast ársreikning félagsins á vef þess www.n1.is.

Framsetningu rekstrarreiknings hefur verið breytt á þann hátt að leigugjöld eru nú færð með öðrum rekstrarkostnaði í kjölfarið á kaupum félagsins á fasteignum.

4. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

5. Mat og ákvarðanir

Gerð árslutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

6. Starfspáttayfirlit

	Fyrirtækja- svið	Neytenda- svið	Annað	Samtals
Afkoma starfspátta 1.1.-30.9.2011				
Sala.....	24.560.802	17.435.403	217.009	42.213.214
Rekstrargjöld.....	(23.297.158)	(15.257.726)	(2.184.998)	(40.739.882)
Rekstrarhagnaður (-táp).....	1.263.644	2.177.677	(1.967.989)	1.473.332
Fjármagnsgjöld, nettó.....				(27.620)
Matsbreyting hlutabréfa.....				39.592
Áhrif hlutdeildarfélaganna.....				249.549
Áhrif fjárhagsl. endurskipulagningar.....				4.821.845
Hagnaður fyrir skatta.....				6.556.699
Tekjuskattur.....				(462.884)
Hagnaður tímabilsins				6.093.815
Lok september 2011				
Eignir starfspátta.....	9.878.528	13.599.839	3.260.264	26.738.631
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum og öðrum félögum.....	991.725	589.169	156.359	1.737.253
Óskiptar eignir.....	0	0	2.785.484	2.785.484
Heildareignir	10.870.253	14.189.008	6.202.107	31.261.368
Skuldir starfspáttar.....	682.432	633.762	600.000	1.916.194
Óskiptar skuldir.....	0	0	14.394.679	14.394.679
Heildarskuldir	682.432	633.762	14.994.679	16.310.873

Skýringar, frh.:

6. Starfsþáttayfirlit, frh.

	Fyrirtækja- svið	Neytenda- svið	Annað	Samtals
Afkoma starfsþátta 1.1.-30.9.2010				
Sala.....	20.329.436	15.415.836	237.623	35.982.895
Rekstrargjöld.....	(19.549.094)	(14.575.756)	(1.285.480)	(35.410.330)
Rekstrarhagnaður (-tap).....	780.342	840.080	(1.047.857)	572.565
Fjármagnsgjöld, nettó.....				(378.872)
Áhrif hlutdeildarféлага.....				40.090
Hagnaður fyrir skatta.....				233.783
Tekjuskattur.....				(34.865)
Hagnaður tímabilsins				198.918
Árslok 2010				
Eignir starfsþáttar.....	6.052.521	4.334.542	3.369.371	13.756.434
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum og öðrum félögum.....	808.926	474.222	114.542	1.397.690
Óskiptar eignir.....	0	0	1.742.557	1.742.557
Heildareignir	6.861.447	4.808.764	5.226.470	16.896.681
Skuldir starfsþáttar.....	497.274	527.465	7.877.296	8.902.035
Óskiptar skuldir.....	0	0	13.180.836	13.180.836
Heildarskuldir	497.274	527.465	21.058.132	22.082.871

7. Fjárhagsleg endurskipulagning

Fjárhagslegri endurskipulagningu félagsins lauk með frjálsum nauðasamningum 24. júní 2011. Kröfuhafar félagsins tóku félagið yfir en hlutafé fyrri hluthafa var afskrifað að fullu. Uppgjör skulda með útgáfu eigin fjár var fært í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, nánar tiltekið túlkunina IFRIC 19. Samkvæmt henni skal eigið fé, sem gefið er út til uppgjörs skulda, fært á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Í samningum félagsins og kröfuhafa var gangvirði eigin fjár 14.000 millj. kr. Mismunur á gangvirði útgefins eigin fjár og annars endurgjalds annars vegar og bókfærðar stöðu þeirra skulda sem gerðar voru upp hins vegar var færður í rekstrarreikning. Ein af forsendum nauðasamningsins var að félagið keypti fasteignir Umtaks ehf. Fjárhagsleg áhrif voru sem hér segir:

Keyptar fasteignir.....	9.500.000
Tekin ný lán.....	(8.500.000)
Greitt með útgáfu nýs hlutafjár.....	(14.000.000)
Uppgerðar skuldir.....	17.860.085
Rekstrarleg áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar.....	4.860.085
Önnur áhrif endurskipulagningar.....	(38.240)
Áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar samtals	4.821.845

8. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2011 1.1-30.9.	
Hagnaður fyrir tekjuskatt		6.556.699
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	(1.311.340)
Ófrádráttarbær kostnaður	1,35%	(89.741)
Óskattskyldar tekjur	(0,57%)	49.910
Bakfærð niðurfærsla skatteignar	(8,95%)	514.000
Aðrar breytingar	(6,97%)	374.288
Virkur tekjuskattur	4,86%	(462.884)

Skýringar, frh.:

9. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð			
Heildarverð 1.1.2011	2.550.282	3.536.531	6.086.813
Viðbætur á tímabilinu	9.608.161	258.702	9.866.863
Selt á tímabilinu	0	(31.460)	(31.460)
Heildarverð 30.9.2011	12.158.443	3.763.773	15.922.216
Afskriftir			
Afskrifað 1.1.2011	312.498	1.910.190	2.222.688
Afskrifað á tímabilinu	160.284	234.231	394.515
Afskrifað 30.2011	472.782	2.144.421	2.617.203
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2011	2.237.784	1.626.341	3.864.125
Bókfært verð 30.9.2011	11.685.660	1.619.353	13.305.013
Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:			30.9.2011
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna			394.515
Afskriftir óefnislegra eigna			45.149
Samtals afskriftir í rekstrarreikningi			439.664

Á árinu keypti félagið, í samræmi við samkomulag um nauðasamninga, fasteignir Umtaks ehf., sjá skýringu 7.

10 Reiknuð skatteign (tekjuskattsskuldbinding)

Reiknuð skatteign (tekjuskattsskuldbinding) greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	30.9.2011	31.12.2010
Eignir		
Hlutabréf.....	394.663	0
Viðskiptakröfur.....	5.914	31.635
Yfirfæranlegt tap.....	0	410.953
	400.577	442.588
Skuldir		
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	614.720	186.070
Óefnislegar eignir.....	61.805	59.556
Gengismunur.....	59.643	74.151
Aðrir liðir.....	14.360	9.879
	750.528	329.656
(Tekjuskattsskuldbinding) reiknuð skatteign.....	(349.952)	112.932

Skýringar, frh.:

11 Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:

	Vaxtakjör	30.9.2011
Langtímalán		
Óverðtryggð lán.....	6,5%	<u>8.500.000</u>
Skammtímalán		
Óverðtryggð lán.....	7,5%	<u>600.000</u>
Vaxtaberandi lántökur samtals.....		<u>9.100.000</u>

Afborganir greinast þannig á næstu ár:

Árið 2011.....	713.333
Árið 2012.....	566.667
Árið 2013.....	566.667
Árið 2014.....	566.667
Árið 2015.....	566.667
Til greiðslu síðar.....	<u>6.119.999</u>
	<u>9.100.000</u>

12 Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Langtímalán að fjárhæð 8.500 millj. kr eru tryggð með veði í öllum fasteignum félagsins, viðskiptakröfum og vörubirgðum (öðrum en eldsneyti). kr. Skammtímalán að fjárhæð 600 millj.kr eru tryggð með veði í viðskiptakröfum og eldsneytisbirgðum.

Húsaleiguskuldbindingar

Félagið er með húsnæði á leigu frá ýmsum aðilum og er heildarskuldbinding vegna þess 862 millj. kr. allt til ársins 2018.