



N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2015

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjárfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8-10

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2015 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstrartekjur félagsins fyrstu þrjú mánuði ársins námu 9.978 m.kr. sem er 12,6% lækkun frá sama tímabili árið áður. Lækkun rekstrartekna miðað við sama tímabil fyrra árs skýrist að mestu af lækkun á heimsmarkaðsverði á eldsneyti. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 135 m.kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 110 m.kr. Eigið fé félagsins í lok tímabilsins var 10.529 m.kr. að meðtöldu hlutfé að fjárhæð 700 m.kr.

Á tímabilinu lét Eggert Benedikt Guðmundsson forstjóri af störfum hjá félaginu og var Eggert Þór Kristófersson ráðinn til starfa sem nýr forstjóri N1 hf. Breytingar voru einnig gerðar á framkvæmdastjórn og er heildarkostnaður við breytingar á yfirstjórn félagsins 117 m.kr. Kostnaðurinn var gjaldfærður að fullu á tímabilinu.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 1.806 talsins, en þeir voru 2.403 í upphafi ársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru:

Lífeyrissjóður verzlunarmanna	14,2%
Gildi - lífeyrissjóður	7,8%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	6,8%
Stafir lífeyrissjóður	5,8%
Landsbankinn hf.	5,6%
Almenni lífeyrissjóðurinn	5,0%
Helgafell ehf.	4,2%
Sameinaði lífeyrissjóðurinn	3,4%
Íslandsbanki hf.	3,3%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	2,9%

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2015 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 31. mars 2015 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2015.

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 31. mars 2015 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 27. maí 2015

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Jón Sigurðsson

Þórarinn V. Þórarinnsson

Forstjóri

Eggert Þór Kristófersson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 31. mars 2015

		2015		2014
	Skýr.	1.1.-31.3.		1.1.-31.3.
Sala	7	9.877.310		11.325.242
Kostnaðarverð seldra vara		(7.894.389)	(	9.568.050)
Framlegð af vörusölu	8	1.982.921		1.757.192
 Aðrar rekstrartekjur		 101.111		 89.781
Laun og annar starfsmannakostnaður		(992.287)	(	947.484)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(486.823)	(	425.631)
Annar rekstrarkostnaður		(335.617)	(	353.397)
		(1.814.727)	(	1.726.512)
 Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		 269.305		 120.461
Afskriftir		(174.714)	(	179.200)
Rekstrarhagnaður (-tap)		94.591	(	58.739)
Fjármunatekjur		105.884		86.908
Fjármagnsgjöld		(100.685)	(	134.537)
Áhrif hlutdeildarféлага		55.118		12.854
Gangvirðisbreyting hlutabréfa		0	(	4.805)
		60.317	(	39.580)
 Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		 154.908	(	98.319)
Tekjuskattur	9	(20.333)		21.074
Hagnaður (tap) tímabilsins		134.575	(	77.245)
 Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		(24.783)	(	8.675)
 Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins		 <u>109.792</u>	(	<u>85.920</u>)
 Hagnaður (tap) á hlut: Hagnaður (tap) og þynntur hagnaður (tap) á hlut í krónum		 0,19	(	0,08)

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2015

	Skýr.	31.3.2015	31.12.2014	
Eignir				
Óefnislegar eignir		346.603	362.338	
Rekstrarfjármunir		9.306.766	9.328.575	
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.491.180	1.460.846	
Eignarhlutir í öðrum félögum		24.253	2.000	
Skuldabréfaeign		77.676	48.009	
Fastafjármunir		11.246.478	11.201.768	
Birgðir		3.088.057	3.134.257	
Viðskiptakröfur		3.493.133	3.042.593	
Kröfur á tengda aðila		68.064	27.776	
Aðrar skammtímakröfur	10	722.927	754.816	
Handbært fé		4.759.798	4.629.100	
Veltufjármunir		12.131.979	11.588.542	
Eignir samtals		23.378.457	22.790.310	
Eigið fé				
Hlutfé		700.000	700.000	
Yfirverðsreikningur hlutfjár		8.305.799	8.305.799	
Lögbundinn varasjóður		250.000	250.000	
Endurmatsreikningur		384.635	391.831	
Þýðingarmunur	(64.734)	(39.950)
Óráðstafað eigið fé		953.041	1.651.269	
Eigið fé		10.528.741	11.258.949	
Skuldir				
Skuldir við lánastofnanir	12	6.090.000	6.230.000	
Tekjuskattskuldbinding	11	279.247	271.285	
Fyrirfram innheimtar tekjur		203.925	211.478	
Langtímaskuldir		6.573.172	6.712.763	
Tekjuskattur til greiðslu		155.061	150.736	
Aðrar skuldir við hið opinbera		2.511.719	2.219.536	
Skuldir við lánastofnanir	12	495.622	350.000	
Viðskiptaskuldir		1.275.982	1.243.247	
Skuldir við tengda aðila		222.857	169.405	
Fyrirfram innheimtar tekjur		250.291	256.477	
Ógreiddur úthlutaður arður		840.000	0	
Aðrar skammtímaskuldir		525.012	429.197	
Skammtímaskuldir		6.276.544	4.818.598	
Skuldir samtals		12.849.716	11.531.361	
Eigið fé og skuldir samtals		23.378.457	22.790.310	

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2015

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Endurmats- reikningur	Býðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 2015							
Eigið fé 1.1.2015	700.000	8.305.799	250.000	391.831	(39.950)	1.651.269	11.258.949
Heildarhagnaður tímabilsins					(24.783)	134.575	109.792
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(7.196)		7.196	0
Úthlutaður arður til hluthafa (1,20 kr. á hlut)						(840.000)	(840.000)
Eigið fé 31.3.2015	<u>700.000</u>	<u>8.305.799</u>	<u>250.000</u>	<u>384.635</u>	<u>(64.734)</u>	<u>953.041</u>	<u>10.528.741</u>
1. janúar til 31. mars 2014							
Eigið fé 1.1.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	413.237	(29.135)	1.652.313	15.151.842
Heildartap tímabilsins					(8.675)	(77.245)	(85.920)
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(12.100)		12.100	0
Úthlutaður arður til hluthafa (1,65 kr. á hlut)						(1.650.000)	(1.650.000)
Eigið fé 31.3.2014	<u>1.000.000</u>	<u>11.865.427</u>	<u>250.000</u>	<u>401.137</u>	<u>(37.810)</u>	<u>(62.832)</u>	<u>13.415.922</u>

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2015

	2015	2014
Skýr.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	269.305	120.461
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(5.686)	(1.744)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(7.553)	(7.553)
	256.066	111.164
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Birgðir, breyting	50.508	528.249
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(508.659)	(993.103)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	662.527	622.422
	204.376	157.568
Innborgaðar vaxtatekjur	50.106	84.514
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda	(2.864)	(4.534)
Greiddur tekjuskattur	(8.046)	(37.359)
Handbært fé frá rekstri	499.638	311.353
Fjárfestingarhreyfingar		
Keyptar óefnislegar eignir	(7.390)	0
Keyptir rekstrarfjármunir	(131.129)	(203.531)
Seldir rekstrarfjármunir	55.036	6.884
Keyptir eignarhlutir í félögum	(22.253)	0
Fjárfestingarhreyfingar	(105.736)	(196.647)
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir af skuldum við lánastofnanir	(140.000)	(140.000)
Greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir	(142.398)	(159.740)
Fjármögnunarhreyfingar	(282.398)	(299.740)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	111.504	(185.034)
Gengismunur af handbæru fé	19.194	2.376
Handbært fé í ársbyrjun	4.629.100	6.019.414
Handbært fé í lok tímabilsins	4.759.798	5.836.756
Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa:		
Arður til hluthafa	(840.000)	(1.650.000)
Ógreiddur úthlutaður arður	840.000	1.650.000

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

N1 hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Dalvegi 10-14, Kópavogi. Tilgangur félagsins er verslun með fast, fljótandi og gaskennt eldsneyti og olíuvörur, heildsala og smásala, kaup, sala og eignarhald á verðbréfum, kaup, sala, eignarhald og rekstur fasteigna og lausafjár, ásamt lánastarfsemi tengdri rekstrinum og annar skyldur rekstur.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2014.

Stjórn N1 hf. samþykkti árshlutareikninginn 27. maí 2015.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Árshlutareikningurinn er gerður samkvæmt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2014. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.n1.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Nokkrir nýir staðlar og viðbætur við staðla tóku gildi í upphafi ársins en hafa ekki áhrif á reikningsskil félagsins.

4. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

5. Mat og ákvarðanir

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

6. Árstíðarbundnar sveiflur

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

7. Sala

	2015 1.1.-31.3.	2014 1.1.-31.3.
Eldsneyti	7.769.750	9.284.452
Aðrar vörur	2.107.560	2.040.790
Sala samtals	<u>9.877.310</u>	<u>11.325.242</u>

8. Framlegð af vörusölu

Eldsneyti	1.111.630	936.175
Aðrar vörur	871.291	821.017
Framlegð af vörusölu samtals	<u>1.982.921</u>	<u>1.757.192</u>

Skýringar, frh.:

9. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		2015		2014
		1.1.-31.3.		1.1.-31.3.
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		154.908		(98.319)
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	(30.982)	20,0%	19.664
Ófrádráttarbær kostnaður	0,2%	(375)	(1,2%)	(1.161)
Óskattskyldar tekjur af eignarhlutum	(7,1%)	11.024	2,6%	2.571
Virkur tekjuskattur	13,1%	(20.333)	21,4%	21.074

10. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:		31.3.2015	31.12.2014
Fyrirframgreiddur kostnaður.....		358.361	275.264
Inneign virðisaukaskatts og aðrar kröfur á hið opinbera.....		263.225	325.389
Aðrar skammtímakröfur.....		101.341	154.163
Aðrar skammtímakröfur samtals.....		722.927	754.816

11. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:		31.3.2015	31.12.2014
Eignir			
Birgðir.....		14.270	12.258
		14.270	12.258
Skuldir			
Rekstrarfjármunir.....		209.791	209.517
Óefnislegar eignir.....		52.372	56.274
Óinnleystur gengismunur gjaldmiðla.....		23.055	14.644
Viðskiptakröfur.....		8.299	3.108
		293.517	283.543
Tekjuskattsskuldbinding.....		279.247	271.285

12. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:		31.3.2015		31.12.2014	
		Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggt lán í ISK með breytilegum vöxtum.....	6,1%	6.090.000		6,9%	6.230.000
Næsta árs afborganir.....		350.000			350.000
		6.440.000			6.580.000
Skammtímalán USD.....	3,3%	145.622			0
Skuldir við lánastofnanir samtals.....		6.585.622			6.580.000

Skýringar, frh.:

12. Skuldir við lánastofnanir, frh.:

Afborganir óverðtryggðs langtímaláns greinast þannig á næstu ár:

	31.3.2015	31.12.2014
Árið 2015, til ársloka.....	210.000	350.000
Árið 2016.....	350.000	350.000
Árið 2017.....	350.000	350.000
Árið 2018.....	350.000	350.000
Árið 2019.....	350.000	350.000
Til greiðslu síðar.....	4.830.000	4.830.000
	<u>6.440.000</u>	<u>6.580.000</u>

13. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:	2015	2014
	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.

Rekstur

Veltuhraði vörubirgða: vörunotkun* / meðalstaða vörubirgða á tímabilinu.....	10,15	9,42
Söludagar í viðskiptakröfum: meðalstaða viðskiptakrafna á tímabilinu / seldar vörur og þjónusta *	30	27
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	13,6%	6,9%
Laun og annar starfsmannakostnaður / framlegð af vörusölu.....	50,0%	53,9%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	24,6%	24,2%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	16,9%	20,1%

31.3.2015 31.12.2014

Efnahagur

Veltufjárlutfall: Veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	1,93	2,40
Lausafjárlutfall: (Veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,44	1,75
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir ** / EBITDA ***	0,63	0,60
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	45,0%	49,4%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma* / meðalstaða eigin fjár á tímabilinu.....	4,9%	12,3%

* Rekstrarfjárhæðir eru reiknaðar á ársgrundvelli.

** Meðalstaða nettó vaxtaberandi skulda er meðalstaða síðastliðins árs

*** EBITDA síðastliðinna 12 mánaða

14. Atburðir eftir reikningsskiladag

Á aðalfundi félagsins 23. mars 2015 var samþykkt tillaga stjórnar að lækka hlutafé félagsins um 230 m.kr að nafnverði eða 32,9% og greiða hluthöfum út 2.959 m.kr. með þeim fyrirvara að lögbundnar forsendur lægju fyrir. Þær lágu fyrir 30. apríl 2015 og var hlutafjárlækkunin greidd hluthöfum 15. maí 2015 í samræmi við hlutafjäreign þeirra í félaginu 8. maí.