N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 30. júní 2015

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9-11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2015 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn er kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstrartekjur félagsins fyrstu sex mánuði ársins námu 23.614 m.kr. sem er 13,3% 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 770 m.kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 745 m.kr. Eigið fé félagsins í lok tímabilsins var 8.205 m.kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 470 m.kr.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 1.585 talsins, en þeir voru 2.403 í upphafi ársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru:

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

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 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 30. júní 2015 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2015.

Jafnframt er það álit okkar að árshlutareikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt 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. júní 2015 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 19. ágúst 2015

Stjórn N1 hf.

____

Margrét Guðmundsdóttir

____

Helgi Magnússon

____

Kristín Guðmundsdóttir

____

Jón Sigurðsson

____

Þórarinn V. Þórarinsson

Forstjóri

____

Eggert Þór Kristófersson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í N1 hf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2015. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samandregna árshlutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur sé ekki í öllum meginatriðum í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Reykjavík 19. ágúst 2015

Ernst & Young ehf.

Jóhann Unnsteinsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 30. júní 2015

		Annar ársfjórðungur		Tveir ársfjórðungar	
		2015 *	2014 *	2015	2014
	Skýr.	1.4.-30.6.	1.4.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Sala	7	13.543.378	15.679.254	23.420.688	27.004.496
Kostnaðarverð seldra vara		(10.686.001)	(12.998.295)	(18.580.390)	(22.566.345)
Framlegð af vörusölu	8	2.857.377	2.680.959	4.840.298	4.438.151
Aðrar rekstrartekjur		92.511	134.951	193.622	224.732
Laun og annar starfsmannakostnaður		(975.936)	(993.426)	(1.968.223)	(1.940.910)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(595.406)	(620.146)	(1.082.229)	(1.045.777)
Annar rekstrarkostnaður		(374.383)	(408.805)	(710.000)	(762.202)
		(1.945.725)	(2.022.377)	(3.760.452)	(3.748.889)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		1.004.163	793.533	1.273.468	913.994
Afskriftir		(175.904)	(170.513)	(350.618)	(349.713)
Rekstrarhagnaður		828.259	623.020	922.850	564.281
Fjármunatekjur		36.717	87.150	142.601	174.058
Fjármagnsgjöld		(102.635)	(105.978)	(203.320)	(240.515)
Áhrif hlutdeildarfélaga		25.451	14.673	80.569	27.527
Gangvirðisbreyting hlutabréfa		0	(12.685)	0	(17.490)
		(40.467)	(16.840)	19.850	(56.420)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		787.792	606.180	942.700	507.861
Tekjuskattur	9	(152.855)	(119.480)	(173.188)	(98.406)
Hagnaður tímabilsins		634.937	486.700	769.512	409.455
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning:					
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		606	(3.394)	(24.177)	(12.069)
Heildarhagnaður tímabilsins		635.543	483.306	745.335	397.386
Hagnaður á hlut:					
Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum		1,11	0,49	1,21	0,41

** Hálfsársuppgjör félagsins var kannað af endurskoðanda félagsins.*
Ársfjórðungayfirlit hafa hvorki verið endurskoðuð né könnuð af endurskoðanda félagsins.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2015

	Skýr.	30.6.2015	31.12.2014
Eignir			
Óefnislegar eignir		334.923	362.338
Rekstrarfjármunir		9.227.702	9.328.575
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.517.237	1.460.846
Eignarhlutir í öðrum félögum		30.212	2.000
Skuldabréfaeign		74.022	48.009
Fastafjármunir		11.184.096	11.201.768
Birgðir		4.018.818	3.134.257
Viðskiptakröfur		4.330.639	3.042.593
Kröfur á tengda aðila		72.509	27.776
Aðrar skammtímakröfur	10	1.163.151	754.816
Handbært fé		1.246.919	4.629.100
Veltufjármunir		10.832.036	11.588.542
Eignir samtals		22.016.132	22.790.310
Eigið fé			
Hlutafé		470.000	700.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		5.576.751	8.305.799
Lögbundinn varasjóður		250.000	250.000
Endurmatsreikningur		377.367	391.831
Þýðingarmunur		(64.128)	(39.950)
Óráðstafað eigið fé		1.595.246	1.651.269
Eigið fé	11	8.205.236	11.258.949
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	13	6.370.000	6.230.000
Tekjuskattskuldbinding	12	290.230	271.285
Fyrirfram innheimtar tekjur		196.373	211.478
Langtímaskuldir		6.856.603	6.712.763
Tekjuskattur til greiðslu		284.865	150.736
Aðrar skuldir við hið opinbera		3.094.993	2.219.536
Skuldir við lánastofnanir	13	1.097.499	350.000
Viðskiptaskuldir		1.436.299	1.243.247
Skuldir við tengda aðila		208.176	169.405
Fyrirfram innheimtar tekjur		257.200	256.477
Aðrar skammtímaskuldir		575.261	429.197
Skammtímaskuldir		6.954.293	4.818.598
Skuldir samtals		13.810.896	11.531.361
Eigið fé og skuldir samtals		22.016.132	22.790.310

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2015

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Endurmats-reikningur	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. júní 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					(24.177)	769.512	745.335
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(14.464)		14.464	0
Lækkun hlutafjár	(230.000)	(2.729.048)					(2.959.048)
Greiddur arður til hluthafa (1,20 kr. á hlut)						(840.000)	(840.000)
Eigið fé 30.6.2015	470.000	5.576.751	250.000	377.367	(64.128)	1.595.246	8.205.236
1. janúar til 30. júní 2014							
Eigið fé 1.1.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	413.237	(29.135)	1.652.313	15.151.842
Heildarhagnaður tímabilsins					(12.069)	409.455	397.386
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(14.474)		14.474	0
Greiddur arður til hluthafa (1,65 kr. á hlut)						(1.650.000)	(1.650.000)
Eigið fé 30.6.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	398.763	(41.204)	426.242	13.899.228

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2015

	Skýr.	2015 1.1.-30.6.	2014 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		1.273.468	913.994
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(4.509)	(39.197)
Fyrirfram innheimtar tekjur		(15.106)	(15.106)
		1.253.853	859.691
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting		(880.252)	(169.721)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting		(1.797.844)	(2.898.533)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		1.240.481	1.553.208
Skammtímaskuldir við lánastofnanir, breyting		1.097.499	233.373
		(340.116)	(1.281.673)
Innborgaðar vaxtatekjur		87.875	164.477
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda		(6.176)	(7.186)
Greiddur tekjuskattur		(20.114)	(93.399)
Handbært fé frá (til) rekstrar		975.322	(358.090)
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptar óefnislegar eignir		(19.227)	(11.869)
Keyptir rekstrarfjármunir		(217.538)	(288.402)
Seldir rekstrarfjármunir		66.946	112.343
Fenginn arður		0	7.854
Keyptir eignarhlutir í félögum		(28.212)	0
Fjárfestingarhreyfingar		(198.031)	(180.074)
Fjármögnunarhreyfingar			
Lækkun hlutafjár		(2.959.048)	0
Greiddur arður		(805.998)	(1.505.947)
Afborganir af skuldum við lánastofnanir		(210.000)	(210.000)
Greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir		(207.871)	(237.825)
Fjármögnunarhreyfingar		(4.182.917)	(1.953.772)
Breyting á handbæru fé		(3.405.626)	(2.491.936)
Gengismunur af handbæru fé		23.445	14.251
Handbært fé í ársbyrjun		4.629.100	6.019.414
Handbært fé í lok tímabilsins		1.246.919	3.541.729

Skýringar á blaðsíðum 9 til 11 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 19. ágúst 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.-30.6.	2014 1.1.-30.6.
Eldsneyti	18.654.877	22.211.206
Aðrar vörur	4.765.811	4.793.290
Sala samtals	23.420.688	27.004.496

8. Framlegð af vörusölu

Eldsneyti	2.769.306	2.430.057
Aðrar vörur	2.070.992	2.008.094
Framlegð af vörusölu samtals	4.840.298	4.438.151

9. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

		2015 1.1.-30.6.		2014 1.1.-30.6.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		942.700		507.861
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	(188.540)	20,0%	(101.572)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,1%	(761)	0,8%	(3.910)
Óskattskyldar tekjur af eignarhlutum	(1,7%)	16.113	(1,4%)	7.076
Virkur tekjuskattur	18,4%	(173.188)	19,4%	(98.406)

10. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

	30.6.2015	31.12.2014
Fyrirframgreiddur kostnaður	508.672	275.264
Inneign virðisaukaskatts og aðrar kröfur á hið opinbera	539.216	325.389
Aðrar skammtímakröfur	115.263	154.163
Aðrar skammtímakröfur samtals	1.163.151	754.816

11. Eigið fé

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. Hlutafjárlækkunin var greidd hluthöfum 15. maí 2015 í samræmi við hlutafjáreign þeirra í félaginu 8. maí.

12. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	30.6.2015	31.12.2014
Eignir		
Birgðir	5.295	12.258
	5.295	12.258
Skuldir		
Rekstrarfjármunir	212.405	209.517
Óefnislegar eignir	48.797	56.274
Óinnleystur gengismunur gjaldmiðla	19.532	14.644
Viðskiptakröfur	14.791	3.108
	295.525	283.543
Tekjuskattsskuldbinding	290.230	271.285

13. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:

	30.6.2015		31.12.2014	
	Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggt lán í ISK með breytilegum vöxtum	6,1%	6.370.000	6,9%	6.230.000
Næsta árs afborganir		0		350.000
		6.370.000		6.580.000
Skammtímalán ISK	5,7%	1.097.499		0
Skuldir við lánastofnanir samtals		7.467.499		6.580.000

13. Skuldir við lánastofnanir, frh.:

Afborganir óverðtryggðs langtímaláns greinast þannig á næstu ár:

	30.6.2015	31.12.2014
Árið 2015, til ársloka	0	350.000
Árið 2016	0	350.000
Árið 2017	0	350.000
Árið 2018	0	350.000
Árið 2019	0	350.000
Til greiðslu síðar	6.370.000	4.830.000
	6.370.000	6.580.000

Þann 3. júní voru gerðar skilmálabreytingar á langtímaláni félagsins hjá Íslandsbanka. Skilmálabreytingin fólst í að félagið greiðir ekki afborganir af láninu næstu fimm árin, en greiðir vexti af láninu á þeim tíma. Vaxtaálag, lánstími og aðrir skilmálar eru óbreyttir.

14. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:

	2015 1.1.-30.6.	2014 1.1.-30.6.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða: vörunotkun* / meðalstaða vörubirgða á tímabilinu	10,89	10,71
Söludagar í viðskiptakröfum: meðalstaða viðskiptakrafna á tímabilinu / seldar vörur og þjónusta *	28	26
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu	26,3%	20,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður / framlegð af vörusölu	40,7%	43,7%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu	22,4%	23,6%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu	14,7%	17,2%

	30.6.2015	31.12.2014
Efnahagur		
Veltufjárhlutfall: Veltufjármunir / skammtímaskuldir	1,56	2,40
Lausafjárhlutfall: (Veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir	0,98	1,75
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir ** / EBITDA ***	0,93	0,60
Eiginfjárhlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn	37,3%	49,4%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma* / meðalstaða eigin fjár á tímabilinu	15,4%	11,9%

Meðalstaða er meðalstaða birtra uppgjöra á tímabilinu og hefur samanburðartölum verið breytt til samræmis
* Rekstrarfjárhæðir eru reiknaðar á ársgrundvelli.
** Meðalstaða nettó vaxtaberandi skulda er meðalstaða síðastliðins árs
*** EBITDA síðastliðinna 12 mánaða