



N1 hf.
Ársreikningur 2016

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	6
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	9
Efnahagsreikningur	10
Eiginfjárfirlit	11
Sjóðstreymisyfirlit	12
Skýringar	13
Viðaukar - óendurskoðaðir:	
Ársfjórðungayfirlit	36
Stjórnarháttayfirlýsing	38
Ófjárhagslegar upplýsingar	41

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

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 lánstarfsemi tengdri rekstrinum og annar skyldur rekstur.

Rekstur ársins 2016

Rekstrartekjur félagsins á árinu 2016 námu 34.139 m.kr. (2015: 49.411) og lækkuðu um 30,9% milli ára. Lækkun rekstrartekna miðað við fyrra ár skýrist að mestu af brotthvarfi ícelandair úr viðskiptum við félagið í árslok 2015 ásamt lækkun á heimsmarkaðsverði á eldsneyti og dræmri loðnuvertíð. Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði á árinu 2016 nam 3.625 m.kr. (2015: 3.012) og hækkaði um 20,4% milli ára. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður ársins 3.378 m.kr. (2015: 1.860), en heildarhagnaður ársins 7.177 m.kr. (2015: 1.815). Eigið fé félagsins í árslok var 12.572 m.kr. (2015: 7.731) að meðtöldu hlutafé að nafnverði 250 m.kr. Vísað er til eiginfjárfirlits um breytingar á eiginfjárreikningum á árinu. Eiginfjárhlutfall félagsins í árslok var 49,1% (2015; 41,2%) og hækkaði um 7,9% milli ára.

Á árinu 2011 var færð virðisrýrnun á fasteignum félagsins. Á árinu 2016 komu fram vísbendingar um að virðisrýrnunin hefði gengið til baka. Sérfræðingar unnu virðismat á fasteignum félagsins miðað við árslok 2016. Niðurstaða matsins var að virðisrýrnunin væri að fullu gengin til baka og að verðmæti eignanna væri umfram bókfært verð þeirra eftir bakfærslu virðisrýrnunarinnar. Félagið hefur ákveðið að breyta um reikningsskilaaðferð, endurmeta fasteignirnar og færa þær til gangvirðis í samræmi við heimild í alþjóðlegum reikningsskilastaðli. Heildaráhrif breytinganna voru að 1.323 m.kr. voru færðar í rekstrarreikning félagsins á árinu vegna bakfærslu virðisrýrnunar, en 4.850 m.kr. í aðra heildarafkomu vegna endurmats umfram afskrifað kostnaðarverð. Nánari upplýsingar um virðisprófið og forsendur þess er að finna í skýringu 19.

Meðalfjöldi starfsmanna umreiknað í heilsársstörf var 532 á árinu 2016 (2015: 521).

Stjórn félagsins leggur til að arður að fjárhæð 750 m.kr. verði greiddur til hluthafa á árinu 2017 sem samsvarar 3,0 kr. á hvern hlut.

Skipulagsbreytingar

Stjórn N1 hf. hefur tekið ákvörðun um að breyta skipulagi félagsins frá og með 1. janúar 2017 til að endurspeglar betur afkomu af rekstri og fasteignum félagsins. Í því skyni mun félagið frá og með 1. janúar 2017 birta starfspáttaryfirlit í árshluta- og ársreikningum. Samhliða þessu hefur stjórn félagsins ákveðið að stofna dótturfélag til að halda utan um fjárfestingar félagsins og undirbúa næstu skref í framþróun þess. Svið félagsins verða þrjú þ.e. Rekstur, Fasteignir og Fjárfestingar. Rekstur og fasteignir félagsins verða áfram í eigu N1 hf. eins og hingað til og verða ekki sett í dótturfélag.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok ársins voru 1.699 talsins, en þeir voru 1.676 í upphafi ársins. Tuttugu stærstu hluthafar félagsins í árslok eru:

Lífeyrissjóður verslunarmanna.....	14,2%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild og B-deild.....	12,7%
Gildi - Lífeyrissjóður.....	9,2%
Birta lífeyrissjóður.....	8,1%
Landsbréf - Úrvalsbréf.....	5,8%
Almenni lífeyrissjóðurinn.....	5,0%
Landsbankinn hf.....	4,7%
Helgafell ehf.....	4,2%
Stapi lífeyrissjóður.....	3,9%
Hekla fagfjárfestastjóður.....	3,2%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda.....	2,5%
Hofgarðar ehf.....	2,2%
Landsbréf Öndvegisbréf.....	2,2%
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	2,0%
Íslenski lífeyrissjóður Lífsbraut.....	2,0%
A.C.S safnreikningur I.....	1,2%
GAMMA: Equity Fund.....	0,9%
Landsbréf - LEQ UCITS ETF.....	0,7%
Íslenski lífeyrissjóðurinn - samtrygging.....	0,7%
Stefnir - ÍS 5.....	0,7%

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam 250 m.kr. í lok ársins. Hlutféð er allt í einum flokki og njóta allir hlutir sömu réttinda.

Hlutfé félagsins var lækkað á árinu 2016 í samræmi við stefnu félagsins um fjármagnsskipan. Í samræmi við ákvörðun hluthafafundar 21. nóvember 2016 var hlutfé félagsins lækkað þann 19. desember 2016 úr 350 m.kr. í 250 m.kr. að nafnverði, eða um 100 m.kr. Að auki var yfirverðsreikningur hlutafjár lækkaður um 999 m.kr. og varasjóður um 188 m.kr. samtals 1.287 m.kr. Fjárhæðin var greidd hluthöfum félagsins í samræmi við hlutafjäreign þeirra í félaginu þann 19. desember 2016.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega til stjórnarinnar að minnsta kosti fimm sólarhringum fyrir upphaf aðalfundar. Samþykktum félagsins má einungis breyta með samþykki 2/3 hluta greiddra atkvæða á löglegum hluthafafundi, enda sé þess rækilega getið í fundarboði að slík breyting sé fyrirhuguð og í hverju hún felst.

Stjórnarhættir

Stjórn N1 hf. hefur sett sér starfsreglur og er þar leitast við að fylgja "Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja" sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í endurskoðaðri útgáfu í maí 2015. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is. Félagið fylgir leiðbeiningunum í meginatriðum en þó hefur stjórn ekki talið þörf á að skipa tilnefningarnefnd. Þá innifelur stjórnarháttayfirlýsing félagsins hvorki greiningu á umhverfisþáttum og félagslegum þáttum né upplýsingar um helstu þætti í árangursmati stjórnar. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í viðaukanum Stjórnarháttayfirlýsing sem fylgir ársreikningnum. Í stjórn N1 hf. eru tvær konur og þrír karlar og uppfyllir félagið ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnar félagsins.

Ófjárhagsleg upplýsingagjöf

N1 hf. er eining tengd almannahagsmunum. Samkvæmt breytingum sem gerðar voru á lögum um ársreikninga í júní 2016 skal félagið veita upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að leggja mat á þróun, umfang, stöðu og áhrif félagsins í tengslum við umhverfis-, félags- og starfsmannamál, stefnu þess í mannréttindamálum, hvernig það spornar við spillingar- og mútumálum auk stuttrar lýsingar á viðskiptalíkani félagsins og fleira. Gerð er grein fyrir stefnu og árangri félagsins í þessum málum í viðauka með ársreikningnum.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2016, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016.

Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra gefi glögga mynd af þróun og árangri í rekstri félagsins, stöðu þess og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra, frh.:

Stjórn og forstjóri N1 hf. hafa í dag fjallað um ársreikning félagsins fyrir árið 2016 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Kópavogi, 16. febrúar 2017

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir
Formaður

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Jón Sigurðsson

Þórarinn V. Þórarinsson

Forstjóri

Eggert Þór Kristófersson

Áritun óháðs endurskoðanda

Skýrsla um endurskoðun ársreiknings

Álit

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning N1 hf. fyrir árið 2016. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, yfirlit yfir heildarafkomu, efnahagsreikning þann 31. desember 2016, yfirlit um sjóðstreymi, eiginfjáryfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2016, efnahag þess 31. desember 2016 og breytingu á handbæru fé á árinu 2016, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga.

Grundvöllur fyrir álit

Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Ábyrgð okkar samkvæmt þeim stöðlum er nánar lýst í kaflanum um ábyrgð endurskoðanda. Við erum óháð N1 hf. í samræmi við alþjóðlegar siðareglur fyrir endurskoðendur (IESBA Code) og viðeigandi settar siðareglur á Íslandi og höfum uppfyllt önnur ákvæði þeirra. Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Lykilatriði endurskoðunarinnar

Lykilatriði endurskoðunarinnar eru þau atriði, sem að okkar faglega mati, hafa mesta þýðingu fyrir endurskoðun okkar á ársreikningi félagsins fyrir árið 2016. Þessi atriði voru yfirfarin við endurskoðun á ársreikningnum og höfð til hliðsjónar við ákvörðun á viðeigandi álit á hann. Í áritun okkar á ársreikning N1 hf. látum við ekki í ljós sérstakt álit á lykilatriði endurskoðunar vegna ársreiknings 2016.

Viðsnúningur virðisrýrnunar og endurmat fasteigna:

Á árinu 2011 var gjaldfærð virðisrýrnun á fasteignum N1 hf. að fjárhæð 1.988 millj.kr. Á árinu 2016 komu fram vísbendingar um að virðisrýrnun fasteignanna hefði gengið til baka. Þess vegna var unnið virðismat á eldsneytisstöðvum og öðrum fasteignum félagsins miðað við árslok 2016. Virðismatið var reiknað út frá nýtingarvirði eignanna. Niðurstaða matsins var að virðisrýrnun væri að fullu gengin til baka og jafnframt að virði eignanna væri töluvert umfram bókfært verð þeirra eftir bakfærslu virðisrýrnunarinnar. Bakfærsla virðisrýrnunar nam 1.323 millj.kr.

Stjórnendur ákváðu í framhaldinu að breyta um reikningsskilaaðferð við mat á eldsneytisstöðvum og öðrum fasteignum félagsins á þeim grunni að gangverð þeirra sýni gleggri mynd af fjárhagsstöðu félagsins en kostnaðarverð að frádregnum afskriftum og virðisrýrnun. Endurmat umfram bakfærslu virðisrýrnunar nam 4.850 millj.kr. Virðismatið er flókið og háð ýmsum forsendum sem stjórnendur þurftu að gefa sér. Þess vegna er bakfærsla virðisrýrnunar og endurmat fasteigna N1 hf. lykilatriði við endurskoðun ársreiknings félagsins fyrir árið 2016.

Við endurskoðun okkar yfirforum við hvort ofangreind breyting á reikningsskilaaðferð væri í samræmi við heimildir í Alþjóðlegum reikningsskilastöðlum. Við yfirforum síðan þá aðferðarfræði sem notuð var við virðismatið, lögðum mat á forsendur sem voru notaðar við matið og sannreyndum með úrtaksprófunum hvort niðurstaða matsins væri í samræmi við forsendurnar. Við bárum fyrningarskýrslur félagsins saman við virðismatið til að kanna hvort allar fasteignir félagsins væru innfaldar í matinu. Að lokum yfirforum við hvort skýringar félagsins varðandi breytingu á reikningsskilaaðferð og forsendur gangvirðismats væru í samræmi við kröfur í Alþjóðlegum reikningsskilastöðlum.

Nánari upplýsingar um matsaðferðir og forsendur eru í skýringu 19 í ársreikningnum.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Aðrar upplýsingar í ársskýrslu N1 hf. fyrir árið 2016

Aðrar upplýsingar eru upplýsingar sem er að finna í ársskýrslu N1 hf. fyrir árið 2016 aðrar en ársreikningurinn og áritun okkar á hann. Stjórn og stjórnendur eru ábyrg fyrir þessum öðrum upplýsingum. Ársskýrslan liggur ekki fyrir við undirritun þessa álits en við væntum þess að fá ársskýrsluna síðar.

Álit okkar á ársreikningnum nær ekki til þessara annarra upplýsinga og við látum ekki í ljós álit af nokkru tagi á þeim upplýsingum.

Í tengslum við endurskoðun okkar á ársreikningnum ber okkur að lesa yfir þessar aðrar upplýsingar þegar þær liggja fyrir og íhuga hvort þessar aðrar upplýsingar stangast verulega á við ársreikninginn eða aðra vitneskju sem við höfum aflað við endurskoðunina eða virðist á einhvern annan hátt vera verulega rangfært.

Ábyrgð stjórnar og forstjóra á ársreikningnum

Stjórn og forstjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur í lögum um ársreikninga. Stjórn og forstjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreikningsins, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Við gerð ársreikningsins ber stjórn og forstjóra að meta rekstrarhæfi N1 hf. og eftir því sem við á, skýra frá þeim atriðum sem varða rekstrarhæfið og notkun forsendunnar um áframhaldandi rekstrarhæfi, nema ætlunin sé að leysa upp fyrirtækið eða hætta starfsemi þess, eða ef enginn annar raunhæfur valkostur er í stöðunni.

Stjórn og endurskoðunarnefnd skulu hafa eftirlit með gerð og framsetningu ársreikningsins.

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins

Markmið okkar er að afla nægjanlegrar vissu um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka og að gefa út áritun sem felur í sér álit okkar. Nægjanleg vissu er mikil vissu, en ekki trygging þess að endurskoðun framkvæmd í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla muni uppgötva allar verulegar skekkjur séu þær til staðar. Skekkjur geta orðið vegna mistaka eða sviksemi og eru álitnar verulegar ef þær, einar og sér eða samanlagðar, gætu haft áhrif á fjárhagslega ákvarðanatöku notenda ársreikningsins.

Við endurskoðun í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla byggjum við á faglegri dómgreind og beitum ávallt faglegri tortryggni. Við framkvæmum einnig eftirfarandi:

Við greinum og metum hættur á verulegum skekkjum í ársreikningnum, hvort sem er vegna mistaka eða sviksemi, hönnum og framkvæmum endurskoðunaraðgerðir til að bregðast við þeim hættum og öflum endurskoðunargagna sem eru nægjanleg og viðeigandi til að byggja álit okkar á. Hættan á að uppgötva ekki verulega skekkju vegna sviksemi er meiri en að uppgötva ekki skekkju vegna mistaka, þar sem sviksemi getur falið í sér samsæri, skjalafals, misvísandi framsetningu ársreiknings, að einhverju sé viljandi sleppt eða að farið sé framhá innri eftirlitsaðgerðum.

Við öflum skilnings á innra eftirliti, sem snertir endurskoðunina, í þeim tilgangi að hanna viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki í þeim tilgangi að veita álit á virkni innra eftirlits félagsins.

Áritun óháðs endurskoðanda, frh.:

Ábyrgð endurskoðanda á endurskoðun ársreikningsins, frh.:

Við metum hvort reikningsskilaaðferðir sem notaðar eru, og tengdar skýringar, séu viðeigandi og hvort reikningshaldslegt mat stjórnenda sé raunhæft.

Við ályktum um notkun stjórnenda á forsendunni um rekstrarhæfi og metum á grundvelli endurskoðunarinnar hvort verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi eða hvort aðstæður séu til staðar sem gætu valdið verulegum efasemdum um rekstrarhæfi. Ef við teljum að verulegur vafi leiki á rekstrarhæfi ber okkur að vekja sérstaka athygli á viðeigandi skýringum ársreikningsins í áritun okkar. Ef slíkar skýringar eru ófullnægjandi þurfum við að víkja frá fyrirvaralausri áritun okkar. Niðurstaða okkar byggir á endurskoðunargögnum sem aflað er fram að dagsetningu áritunar okkar. Engu að síður geta atburðir eða aðstæður í framtíðinni valdið óvissu um rekstrarhæfi félagsins.

Við metum í heild sinni hvort framsetning og uppbygging ársreikningsins, þ.m.t. innihald og skýringar, gefi glögga mynd af undirliggjandi viðskiptum og atburðum.

Við upplýsum stjórn og endurskoðunarnefnd meðal annars um áætlað umfang og tímasetningu endurskoðunarinnar og veruleg atriði sem koma upp í endurskoðun okkar, þar á meðal verulega annmarka á innra eftirliti sem fram koma við endurskoðunina, eftir því sem við á.

Við höfum einnig lýst því yfir við stjórn og endurskoðunarnefnd að við höfum uppfyllt skyldur siðareglna um óhæði og upplýsum um öll tengsl eða önnur atriði sem raunhæft er að ætla að gætu mögulega haft áhrif á óhæði okkar og eftir því sem við á, til hvaða varúðarráðstafana við höfum gripið til að tryggja óhæði okkar.

Af þeim atriðum sem við höfum upplýst stjórn og endurskoðunarnefnd um, lögðum við mat á hvaða atriði höfðu mesta þýðingu í endurskoðuninni á yfirstandandi ári og eru það lykilatriði endurskoðunarinnar. Við lýsum þessum atriðum í áritun okkar nema lög og reglur leyfi ekki að upplýst sé um slík atriði eða í einstaka tilfellum þegar endurskoðandinn metur að ekki skuli upplýsa um viðkomandi atriði þar sem neikvæðar afleiðingar af slíkri upplýsingagjöf eru taldar vega þyngra en hagsmunir almennings af upplýsingunum.

Skýrsla um innihald 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 samkvæmt lögum um ársreikninga.

Reykjavík, 16. febrúar 2017

Jóhann Unnsteinsson
löggiltur endurskoðandi

Ernst & Young ehf.
Borgartúni 30
105 Reykjavík

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Sala	8	33.767.896	49.018.433
Kostnaðarverð seldra vara		(22.566.538)	(38.849.914)
Framlegð af vörusölu	9	11.201.358	10.168.519
 Aðrar rekstrartekjur		 370.733	 392.161
 Laun og annar starfsmannakostnaður	 10	 (4.233.719)	 (3.883.348)
Sölu- og dreifingarkostnaður	11	(2.078.594)	(2.268.324)
Annar rekstrarkostnaður	12	(1.634.933)	(1.397.160)
		(7.947.246)	(7.548.832)
 Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		 3.624.845	 3.011.848
 Afskriftir rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna	14	(773.088)	(716.539)
Bakfærð virðisrýrnun rekstrarfjármuna	19	1.323.492	0
		550.404	(716.539)
 Rekstrarhagnaður		 4.175.249	 2.295.309
 Fjármunatekjur	15	166.016	185.192
Fjármagnsgjöld	15	(468.034)	(430.220)
Gengismunur		(1.921)	52.815
Áhrif hlutdeildarfélaganna	20	295.952	178.743
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	21	(13.671)	0
		(21.659)	(13.470)
 Hagnaður fyrir tekjuskatt		 4.153.589	 2.281.839
 Tekjuskattur	16	(775.572)	(421.594)
 Hagnaður ársins		 3.378.017	 1.860.245
 Önnur heildarafkoma			
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé			
en kunna síðar að verða færðir í rekstrarreikning:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		(80.422)	(45.225)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé			
og verða ekki færðir í rekstrarreikning:			
Endurmat rekstrarfjármuna	19	4.849.765	0
Tekjuskattur af endurmati rekstrarfjármuna	27	(969.953)	0
Önnur heildarkoma samtals		3.799.390	(45.225)
 Heildarhagnaður ársins		 7.177.407	 1.815.020
 Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum	17	9,74	3,39

Skýringar á blaðsíðum 13 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Efnahagsreikningur 31. desember 2016

	Skýr.	2016	2015
Eignir			
Óefnislegar eignir	18	258.165	316.689
Rekstrarfjármunir	19	15.773.467	9.166.834
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum	20	1.747.910	1.594.365
Eignarhlutir í öðrum félagum	21	16.540	30.212
Skuldabréfaeign		58.151	67.896
Fastafjármunir		<u>17.854.234</u>	<u>11.175.996</u>
Birgðir	22	3.026.753	2.604.007
Viðskiptakröfur	23	2.303.272	2.275.197
Kröfur á tengda aðila		14.843	20.663
Aðrar skammtímakröfur	24	156.725	236.596
Handbært fé		2.266.435	2.472.372
Veltufjármunir		<u>7.768.027</u>	<u>7.608.835</u>
Eignir samtals		<u>25.622.261</u>	<u>18.784.831</u>
Eigið fé			
Hlutafé	25	250.000	350.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		3.153.856	4.152.900
Annað bundið eigið fé		4.315.391	542.209
Óráðstafað eigið fé		4.852.702	2.685.961
Eigið fé		<u>12.571.949</u>	<u>7.731.070</u>
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	26	6.500.000	6.370.000
Tekjuskattsskuldbinding	27	1.499.323	263.333
Fyrirfram innheimtar tekjur		151.056	181.267
Langtímaskuldir		<u>8.150.379</u>	<u>6.814.600</u>
Tekjuskattur til greiðslu		512.383	429.547
Aðrar skuldir við hið opinbera	28	2.046.570	1.773.111
Skuldir við lánastofnanir	26	508.905	0
Viðskiptaskuldir		895.995	1.158.399
Skuldir við tengda aðila		201.623	150.458
Fyrirfram innheimtar tekjur	29	237.425	225.464
Aðrar skammtímaskuldir	30	497.032	502.182
Skammtímaskuldir		<u>4.899.933</u>	<u>4.239.161</u>
Skuldir samtals		<u>13.050.312</u>	<u>11.053.761</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>25.622.261</u>	<u>18.784.831</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Eiginfjárfirlit árið 2016

	Hlutfé	Yfirvöðs- reikningur hlutafjár	Annað bundið eigið fé				Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
			Lögbundinn varasjóður	Endurmats- reikningur	Óinnleystur hagnaður hlut- deildarféлага	Þýðingar- munur		
Árið 2016								
Eigið fé 1.1.2016	350.000	4.152.900	250.000	377.384	0	(85.175)	2.685.961	7.731.070
Heildarhagnaður ársins				3.879.812		(80.422)	3.378.017	7.177.407
Bundið vegna hlutdeildarféлага					295.951		(295.951)	0
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(134.674)			134.674	(0)
	<u>350.000</u>	<u>4.152.900</u>	<u>250.000</u>	<u>4.122.522</u>	<u>295.951</u>	<u>(165.582)</u>	<u>5.902.702</u>	<u>14.908.492</u>
<i>Viðskipti við hluthafa:</i>								
Greiddur arður til hluthafa (3,0 kr. á hlut)							(1.050.000)	(1.050.000)
Lækkun hlutafjár	(100.000)	(999.043)	(187.500)					(1.286.543)
Eigið fé 31.12.2016	<u>250.000</u>	<u>3.153.857</u>	<u>62.500</u>	<u>4.122.522</u>	<u>295.951</u>	<u>(165.582)</u>	<u>4.852.702</u>	<u>12.571.949</u>
Árið 2015								
Eigið fé 1.1.2015	700.000	8.305.799	250.000	391.831		(39.950)	1.651.269	11.258.949
Heildarhagnaður ársins						(45.225)	1.860.245	1.815.020
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(14.447)			14.447	0
	<u>700.000</u>	<u>8.305.799</u>	<u>250.000</u>	<u>377.384</u>	<u>0</u>	<u>(85.175)</u>	<u>3.525.961</u>	<u>13.073.969</u>
<i>Viðskipti við hluthafa:</i>								
Greiddur arður til hluthafa (1,2 kr. á hlut)							(840.000)	(840.000)
Lækkun hlutafjár	(350.000)	(4.152.899)						(4.502.899)
Eigið fé 31.12.2015	<u>350.000</u>	<u>4.152.900</u>	<u>250.000</u>	<u>377.384</u>	<u>0</u>	<u>(85.175)</u>	<u>2.685.961</u>	<u>7.731.070</u>

Skýringar á blaðsíðum 13 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2016

	Skýr.	2016	2015
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		3.624.845	3.011.848
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Sölutap (-hagnaður) rekstrarfjármuna		5.800	(15.405)
Fyrirfram innheimtar tekjur		(30.211)	(30.211)
		3.600.434	2.966.232
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, (hækkun), lækkun		(422.745)	534.557
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur (hækkun) lækkun		(72.374)	1.226.554
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir hækkun (lækkun)		667.244	(492.046)
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda		172.125	1.269.065
Innborgaðar vaxtatekjur		150.206	180.600
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda		(17.952)	(14.770)
Greiddur tekjuskattur		(426.698)	(150.736)
		3.478.115	4.250.391
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptar óefnislegar eignir		(46.914)	(49.432)
Keyptir rekstrarfjármunir		(1.153.810)	(487.065)
Seldir rekstrarfjármunir		146.983	90.754
Keyptir eignarhlutir í öðrum félögum		0	(28.212)
Mótttekinn arður frá hlutdeildarfélögum		62.000	2.000
Fjárfestingarhreyfingar		(991.741)	(471.955)
Fjármögnunarhreyfingar			
Lækkun hlutafjár		(1.286.543)	(4.502.899)
Greiddur arður		(1.050.000)	(840.000)
Afborganir langtímaskulda		(6.370.000)	(210.000)
Tekin ný langtímalán		6.500.000	0
Greidd vaxtagjöld langtímaskulda		(491.373)	(415.737)
Fjármögnunarhreyfingar		(2.697.916)	(5.968.636)
Lækkun á handbæru fé		(211.542)	(2.190.200)
Gengismunur af handbæru fé		5.605	33.472
Handbært fé í ársbyrjun		2.472.372	4.629.100
Handbært fé í árslok		2.266.434	2.472.372

Skýringar á blaðsíðum 13 til 35 eru óaðskiljanlegur hluti ársreikningsins.

Skýringar

1. Félagið

N1 hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Dalvegi 10-14, Kópavogi. Tilgangur félagsins er verzlun 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. Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Ársreikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn N1 hf. samþykkti ársreikninginn 16. febrúar 2017.

b. Rekstrarhæfi

Stjórnendur hafa metið rekstrarhæfi félagsins. Það er mat þeirra að áframhaldandi rekstur félagsins sé tryggður og það sé vel í stakk búið til að mæta skuldbindingum sínum í fyrirsjáanlegri framtíð. Ársreikningurinn er því settur fram miðað við áframhaldandi starfsemi.

c. Grundvöllur matsaðferða

Ársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að eignarhlutir í öðrum félögum, afleiðusamningar og skuldabréfaeign eru færð á gangvirði. Þá voru fasteignir félagsins endurmetnar til gangvirðis í árslok 2016.

d. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

e. Mat og ákvarðanir

Gerð ársreikninga 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.

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 sem hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir í ársreikningnum er að finna í skýringu 3.e. (iv) um flokkun leigusamninga, skýringu 19 um endurmat rekstarfjármuna, skýringu 22 um birgðir og skýringu 31 um niðurfærslu viðskiptakrafna.

f. Breytingar á reikningsskilaaðferðum

Félagið hefur breytt um reikningsskilaaðferð vegna fasteigna sinna. Fasteignir eru nú endurmetnar til gangvirðis en voru áður færðir á afskrifuðu kostnaðarverði, að teknu tilliti til virðisrýrnunar eftir því sem við átti. Það er mat stjórnenda félagsins að endurmetið verð þessara rekstrarfjármuna gefi gleggri mynd af fjárhagsstöðu félagsins í árslok 2016 en afskrifað kostnaðarverð hefði gert. Nánari grein er gerð fyrir áhrifum breytinganna í skýringu 19.

Reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningskilaaðferðir

a. Hlutdeildarfélög

Hlutdeildarfélög eru félög þar sem félagið hefur veruleg áhrif á fjárhags- og rekstrarstefnu en ekki yfirráð. Veruleg áhrif eru alla jafna til staðar þegar félagið ræður 20 - 50% atkvæðaréttar. Hlutdeildarfélög eru færð í ársreikning félagsins með hlutdeildaraðferð og eru í upphafi færð á kostnaðarverði. Fjárfesting félagsins felur í sér viðskiptavild sem verður til við kaupun, ef við á, að frádreginni virðisrýmun, ef einhver er. Ársreikningurinn inniheldur hlutdeild félagsins í afkomu og eiginfjárhreyfingum hlutdeildarfélaga frá upphafi áhrifa til loka þeirra. Verði hlutdeild félagsins í tapi meiri en bókfært verð hlutdeildarfélagsins er bókfærða verðið fært í núll og færslu frekara taps hætt nema félagið hafi gengist í ábyrgðir fyrir hlutdeildarfélagið eða fjármagnað það. Óinnleystur hagnaður sem myndast hefur í viðskiptum við hlutdeildarfélög er færður hlutfallslega til lækkunar á bókfærðu verði þeirra. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýmunar þessara eigna.

b. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í íslenskar krónur á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar á gengi uppgjörsdags. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning. Í árslok voru engir opnir gjaldmiðlasamningar hjá félaginu. Félagið beitir ekki áhættuvarnarreikningskilum.

(ii) Erlend hlutdeildarfélög

Hlutdeild í afkomu erlendra hlutdeildarfélaga er færð á meðalgengi ársins. Hlutdeild í eigin fé er færð miðað við gengi á uppgjörstigi. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu. Þegar erlent hlutdeildarfélag er selt að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjáreignir og fjárskuldir

Fjáreignir og fjárskuldir félagsins samanstanda af handbæru fé, eignarhlutum í öðrum félögum, skuldabréfaeign, viðskiptakröfum og öðrum kröfum, afleiðusamningum, lántökum, viðskiptaskuldum og öðrum skammtímaskuldum.

Fjármálagerningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þeir eru skráðir á viðskiptadegi, sem er dagurinn sem félagið verður aðili að samningsbundnum ákvæðum gerningsins. Þegar um er að ræða fjármálagerninga sem ekki verða færðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning er tekið tillit til alls beins viðskiptakostnaðar við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar félagsins færðir með eftirfarandi hætti.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur

Eignarhlutir í öðrum félögum og skuldabréfaeign eru færð á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjármálagerningur er flokkaður sem fjármálagerningur á gangvirði gegnum rekstrarreikning sé hann veltufjáreign eða ef hann er tilgreindur sem fjármálagerningur á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu hans í bókhald. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til. Gangvirðisbreytingar eignarhluta eru færðar á liðinn gangvirðisbreyting hlutabréfa í rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu en gangvirðisbreytingar skuldabréfa meðal fjármunatekna. Afleiðusamningar sem félagið gerir til að verjast gjaldmiðlaáhættu eða áhættu vegna breytinga á heimsmarkaðsverði á eldsneyti flokkast sem veltufjáreignir. Þeir eru færðir á gangvirði og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning meðal kostnaðarverðs seldra vara.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að fráreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður, óbundnar bankainnstæður og skammtímaverðbréf sem eru á gjalddaga innan 90 daga frá kaupdegi og lítil óvissa er um verðmæti þeirra.

Fjárskuldir

Fjárskuldir félagsins eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við aðferð virkra vaxta. Þær samstanda af lántökum, viðskiptaskuldum og öðrum skammtímaskuldum.

(ii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður við útgáfu hlutfjár er færður til lækkunar á eigin fé, að fráregnum skattáhrifum.

Við kaup á eigin hlutum er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

d. Óefnislegar eignir

(i) Hugbúnaður

Eignfærð hugbúnaðarleyfi eru færð á kostnaðarverði að frádegnum uppsöfnuðum afskriftum. Hugbúnaður er afskrifaður með jöfnum línulegum hætti á 7 árum.

(ii) Vörumerki

Kostnaður við öflun vörumerkja er eignfærður og afskrifaður með jöfnum línulegum hætti á áætluðum nýtingartíma, að teknu tilliti til virðisrýrnunar ef við á, að hámarki á 20 árum.

e. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Fasteignir félagsins eru færðar á endurmetnu verði en aðrir rekstrarfjármunir á kostnaðarverði, að fráregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun ef við á.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mislangan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartíma hvorrar og einnar.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði, er færður í rekstrarreikning meðal annarra rekstrartekna, en tap af sölu meðal annars rekstrarkostnaðar.

Endurmetnar eignir eru færðar á gangvirði í árslok 2016. Gangvirðismat skal framkvæmt með reglubundnum hætti svo að bókfært verð sé ekki verulega frábrugðið gangvirði. Hækkun bókfærðs verðs vegna endurmats er færð í aðra heildarafkomu. Endurmatsreikningur meðal eigin fjár er leystur upp með færslu á óráðstafað eigið fé til jafns við árlega afskrift endurmats í rekstrarreikningi, en afskriftir í rekstrarreikningi munu hækka sem nemur afskriftum af endurmatshækkuninni. Endurmatslækkun skal færð í rekstrarreikning nema að því marki sem um er að ræða viðsnúning á áður færðri endurmatshækkun sem færa skal í aðra heildarafkomu.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

e. Rekstrarfjármunir, frh.:

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til félagsins og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Bókfært verð hlutarins sem er endurnýjaður er gjaldfært. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð eða endurmetið virði að frádregnu áætluðu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir.....	33 ár
Skilti og geymar.....	10 - 20 ár
Vélar, tæki, áhöld og bifreiðar.....	5 - 15 ár
Innréttingar.....	6 - 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörssdegi og breytt ef við á.

(iv) Leigðar eignir

Félagið er með fasteignir á leigu. Um er að ræða rekstrarleigu og því eru fasteignirnar ekki færðar til eignar í efnahagsreikningi. Leigugreiðslur eru gjaldfærðar í rekstrarreikningi þegar þær falla til. Þegar um er að ræða sölu og endurleigu þar sem söluverð er hærra en bókfært verð og gangvirði er færslu söluhagnaðar frestað og hann færður til lækunar á leigugjöldum yfir leigutímann. Frestaður söluhagnaður er færður til skuldar í efnahagsreikningi meðal fyrirfram innheimtra tekna.

f. Birgðir

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 vöru.

g. Virðisrýrnun

(i) Fjáreignir

Á hverjum uppgjörssdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna, sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem átt hafa sér stað eftir skráningu í bókhald benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar sé lægra en áður var talið.

Virðisrýrnun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar. Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega með tilliti til virðisrýrnunar.

Virðisrýrnun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýrnun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýrnunin var færð.

(ii) Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna félagsins, 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.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningskilaaðferðir, frh.:

h. Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði

Félagið greiðir iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Félagið ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikningi meðal launa og launatengdra gjalda eftir því sem þau falla til.

i. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar félagið ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, ef líklegt er að komi til greiðslu og hægt er að meta hana á áreiðanlegan hátt. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir skatta sem endurspeglar mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir einstökum skuldbindingum.

j. Tekjur

(i) Seldar vörur og þjónusta

Tekjur af sölu á vörum 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) Vildarpunktakerfi

Félagið er með vildarpunktakerfi þar sem viðskiptavinir sem eru með N1-kort safna punktum („N1-punktum“) þegar þeir kaupa vörur af félaginu. N1-punktur er fullgildur gjaldmiðill hjá félaginu, þ.e. einnunktur er jafngildi einnar krónu í öllum viðskiptum við N1 hf. Auk þess gefst korthöfum reglulega kostur á að margfalda virði punkta sinna með tilboðum á tilteknum vörum.

Þegar um er að ræða vörusölu sem felur í sér punktasoöfnun er söluverðinu skipt á þann veg að gangvirði veittra punkta er fært til lækkunar á tekjum. Við útreikning á gangvirði veittra punkta, þ.e. þeim hluta tekna af vörusölu sem er frestað, er lagt mat á hversu stór hluti punkta muni ekki verða nýttir en veittir ónýttir punktar fyrnast á þremur árum eða ef engir punktar eru nýttir í eitt ár. Skuldbinding vegna vildarpunkta er færð sem skammtímaskuld meðal fyrirfram innheimtra tekna í efnahagsreikningi.

(iii) Aðrar rekstrartekjur

Meðal annarra rekstrartekna færast umboðslaun, hagnaður af sölu eigna, leigutekjur og aðrar tekjur.

(iv) Rekstrarleigutekjur

Félagið leigir út hluta af húsnæði sínu til annarra fyrirtækja með rekstrarleigusamningum. Leigutekjur eru tekjufærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum undir liðnum aðrar rekstrartekjur.

k. Gjöld

Kostnaðarverð seldra vara

Kostnaðarverð seldra vara felur í sér innkaupsverð seldra birgða ásamt flutningsgjöldum, vörugjöldum og tollum. Kostnaðarverð seldra vara er fært til gjalda samhliða vörusölu. Lækkun á kostnaðarverði birgða niður í hreint söluvirði er gjaldfært meðal kostnaðarverðs seldra vara.

l. Rekstrarleigugjöld

Rekstrarleigugreiðslur eru vegna húsaleigu. Þær eru gjaldfærðar meðal annars rekstrarkostnaðar eftir því sem þær falla til, að teknu tilliti til frestaðs söluhagnaðar, sjá skýringu 3.e.(iv).

m. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, arðstekjum og gangvirðisbreytingum skuldabréfa. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar réttur til arðs hefur stofnast.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtagjöldum og lántökukostnaði og eru færð samkvæmt aðferð virkra vaxta. Gengismunur gjaldmiðla er færður nettó í rekstrarreikning meðal fjármunatekna eða fjármagnsgjalda eftir því sem við á.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

n. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema hann varði liði sem færðir eru beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þá liði.

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, ef við á.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikningnum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstegi.

Skatteign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Skatteign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

o. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er miðaður við veginn meðalfjölda virkra hluta á árinu. Ekki hafa verið gerðir kaupréttarsamningar við starfsmenn eða gefnir út fjármálagerningar svo sem breytanleg skuldabréf sem kynnu að leiða til þynningar á hagnaði á hlut. Þynntur hagnaður á hlut er því sá sami og grunnhagnaður á hlut.

p. Nýir reikningsskilastaðlar, breytingar á stöðlum og túlkanir

Félagið hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir á stöðlum og breytingar á stöðlum sem Evrópusambandið hefur samþykkt, eru viðeigandi fyrir starfsemi félagsins og gilda fyrir reikningsárið 2016. Alþjóða reikningsskilaráðið hefur gefið út eftirfarandi staðla sem ekki hafa tekið gildi.

IFRS 9 *Fjármálagerningar* kemur í stað núverandi reglna í IAS 39 *Fjármálagerningar: Færsla og mat*. Staðallinn mun gilda frá og með árinu 2018. Miðað við núverandi starfsemi félagsins er talið að hann muni hafa lítil áhrif. Breytist starfsemi félagsins á næstunni, t.d. með aukinni áherslu á fjárfestingarstarfsemi, mun staðallinn eftir atvikum hafa áhrif á færslu og mat fjármálagerna þess.

IFRS 15 *Tekjur af samningum við viðskiptavini* tekur gildi frá og með árinu 2018. Staðallinn nær til sölu á vörum og þjónustu og setur heildstæðan ramma um veitingu upplýsinga til notenda reikningsskila um eðli, fjárhæð, tímasetningu og óvissu í tekjum og sjóðstreymi af samningum við viðskiptavini. Félagið hefur lagt frummat á möguleg áhrif staðalsins og telur líklegt að hann muni hafa óveruleg, ef nokkur, áhrif á tekjuskráningu þess.

IFRS 16 *Leigusamningar*, sem kemur í stað núgildandi reglna um leigusamninga og innleiðir eitt leigusamningslíkan fyrir leigutaka. Í því felst að leigutaki færir í efnahagsreikning nýtingarrétt að leigueign, sem endurspeglar rétt hans til að nýta undirliggjandi eign, og leiguskuld, sem endurspeglar skuldbindingu vegna framtíðarleigusgreiðslna. Leigutaki færir í rekstrarreikning afskriftir af nýtingarétti leigueignar og vaxtagjöld af leiguskuld. Valkvæðar undanþágur frá þessu líkani er hins vegar að finna í staðlinum vegna skammtímaleigusamninga og leigusamninga þar sem verðmæti leigueignar er óverulegt. Meðferð leigusamninga hjá leigusala verður svipuð og samkvæmt núgildandi staðli, þ.e. leigusali mun áfram flokka hvern leigusamning sem annaðhvort fjármögnunarleigusamning eða rekstrarleigusamning. Verði staðallinn staðfestur af Evrópusambandinu mun hann væntanlega gilda frá og með árinu 2019. Möguleg áhrif af innleiðingu IFRS 16 á ársreikning félagsins hafa ekki verið metin til fulls en miðað við núverandi rekstrarleigusamninga félagsins um húsnæði og lóðir í árslok má leiða líkur að því að eignfærður nýtingarréttur muni nema á bilinu 1.100 - 1.200 m.kr.og fjárhæð leiguskuldar samsvarandi fjárhæð.

Skýringar, frh.:

4. Ákvörðun gangvirðis

Eignarhlutir í öðrum félögum og skuldabréf eru færð á gangvirði. Auk þess gera alþjóðlegir reikningsskilastaðlar kröfur um að upplýst sé í ársreikningnum um gangvirði fjáreigna og fjárskulda þó þessir liðir séu ekki færðir á gangvirði. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun gangvirðis eigna eða skulda að finna í skýringum um þessar eignir og skuldir.

(i) Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutur í félagi sem skráð er á virkum markaði er færður á skráðu markaðsverð á reikningsskiladegi. Þegar um er að ræða óskráð bréf er gangvirði reiknað með notkun verðmatslíkana sem byggja á bókfærðri hlutdeild í eigin fé félaganna.

(ii) Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Gangvirði viðskiptakrafna og annarra krafna, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er vænt framtíðarsjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsverti á uppgjörssdegi. Skammtímaskröfur eru þó ekki núvirtar því óverulegur munur er á gangvirði þeirra annars vegar og bókfærðu verði hins vegar.

(iii) Skuldir við lánastofnanir og aðrar fjárskuldir

Gangvirði skulda við lánastofnanir er vænt framtíðarsjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsverti á uppgjörssdegi. Skuldir við lánastofnanir eru á markaðsvöxtum og því óverulegur munur á bókfærðu verði þeirra og gangvirði á hverjum tíma. Skammtímaskuldir eru þó ekki núvirtar því óverulegur munur er á gangvirði þeirra annars vegar og bókfærðu verði hins vegar.

5. Fjáreignir og fjárskuldir

Fjáreignir og fjárskuldir greinast í tiltekna flokka. Flokkun fjáreigna og fjárskulda hefur áhrif á það hvernig fjármálagerningar eru metnir eftir upphaflega skráningu í bókhald. Þeir flokkar sem fjáreignir og fjárskuldir félagsins tilheyra og matsgrundvöllur þeirra er sem hér segir:

* Fjáreignir tilgreindar á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði

* Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði

* Aðrar fjárskuldir eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði

Eftirfarandi tafla sýnir hvaða flokki fjáreignir og fjárskuldir félagsins tilheyra:

31. desember 2016

	Tilgreint á gangvirði	Lán og kröfur	Aðrar fjárskuldir	Bókfært verð
Eignir:				
Handbært fé.....		2.266.435		2.266.435
Viðskiptakröfur.....		2.303.272		2.303.272
Kröfur á tengda aðila.....		14.843		14.843
Aðrar skammtímaskröfur.....		77.227		77.227
Skuldabréfaeign.....	58.151			58.151
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	16.540			16.540
	<u>74.692</u>	<u>4.661.776</u>		<u>4.736.468</u>
Skuldir:				
Skuldir við lánastofnanir.....			7.008.905	7.008.905
Skuldir við hið opinbera.....			2.046.570	2.046.570
Viðskiptaskuldir.....			895.995	895.995
Skuldir við tengda aðila.....			201.623	201.623
Aðrar skammtímaskuldir.....			497.032	497.032
			<u>10.650.125</u>	<u>10.650.125</u>

Skýringar, frh.:

5. Fjáreignir og fjárskuldir, frh. 31. desember 2015

	Tilgreint á gangvirði	Lán og kröfur	Aðrar fjárskuldir	Bókfært verð
Eignir:				
Handbært fé.....		2.472.372		2.472.372
Viðskiptakröfur.....		2.275.197		2.275.197
Kröfur á tengda aðila.....		20.663		20.663
Aðrar skammtímakröfur.....		154.771		154.771
Skuldabréfaeign.....	67.896			67.896
Eignarhlutir í öðrum félögum.....	30.212			30.212
	<u>98.108</u>	<u>4.923.003</u>		<u>5.021.111</u>
Skuldir:				
Skuldir við lánastofnanir.....			6.370.000	6.370.000
Skuldir við hið opinbera.....			1.773.111	1.773.111
Viðskiptaskuldir.....			1.158.399	1.158.399
Skuldir við tengda aðila.....			150.458	150.458
Aðrar skammtímaskuldir.....			502.182	502.182
			<u>9.954.150</u>	<u>9.954.150</u>

6. Stýring fjárhagslegar áhættu

Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum félagsins.

- * Lánsáhætta
- * Lausafjánhætta
- * Markaðsáhætta (verðáhætta, gengisáhætta og vaxtaáhætta)

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir félagsins við að meta og stýra áhættunni auk upplýsinga um rekstraráhættu. Tölulegar upplýsingar er að finna víða í ársreikningnum.

Markmið félagsins með áhættustýringu er að lágmarka þá áhættu sem það býr við með því að greina áhættuna, meta hana og hafa eftirlit með henni.

Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á því að félagið verði fyrir fjárhagslegu tapi vegna þess að viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta félagsins er einkum vegna viðskiptakrafna og annarra krafna.

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 26% (2015: 27%) af stöðu viðskiptakrafna í árslok er vegna 30 stærstu viðskiptakrafna félagsins. Þar af nam staða stærstu viðskiptakröfu 3% (2015: 3%).

Félagið hefur sett sér reglur um lánsviðskipti. Allir viðskiptavinir félagsins sem eru í lánaviðskiptum eru með lánamörk á viðskiptareikningi sem þeir geta ekki farið yfir. Lögaðilar þurfa almennt að leggja fram sjálfskuldarábyrgð eiganda sem nemur tveggja mánaða úttekt. Þetta á þó ekki við stærri aðila sem eru með gott lánsþæfismat hjá CreditInfo.

Félagið færir niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna og annarra krafna. Bæði er um að ræða sérstaka niðurfærslu vegna einstakra viðskiptamanna og almenna niðurfærslu. Við mat á virðisrýrnun vegna almennrar niðurfærslu er byggt á sögulegri tapsreynslu, aldursgreiningu krafna og almennu efnahagsástandi.

Skýringar, frh.:

6. Stýring fjárhagslegar áhættu, frh.:

Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hættan á því að félagið lendi í erfiðleikum með að standa við fjárskuldbindingar sem gerðar verða upp með handbæru fé eða öðrum fjáreignum. Markmið félagsins er að hafa ætíð nægt laust fé til að mæta greiðsluskuldbindingum sínum þegar þær falla til.

Lausafjárstaða félagsins var góð í árslok 2016. Stjórnendur félagsins telja það vera vel í stakk búið til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla. Endurgreiðslutími langtímalána er 20 ár og lánstími 10 ár. Fyrsta afborgun langtímaláns er í nóvember 2021 en vextir eru greiddir mánaðarlega. Félagið hefur einnig aðgang að lánalínu til 1 árs með framlengingarheimild til 3 ára, 2,5 milljörðum í íslenskum krónum og 25 millj. USD, en þó að hámarki 4,5 milljörðum króna.

Markaðsáhætta

Markaðsáhætta samanstendur af verðáhættu, vaxtaáhættu og gengisáhættu. Markmið félagsins er að stýra og takmarka markaðsáhættu við skilgreind mörk.

Verðáhætta

Veigamikil markaðsáhætta félagsins 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 félagsins. Dreigið er úr verðáhættu í sérsamningum við stærstu viðskiptavini félagsins.

Gengisáhætta

Öll viðskipti félagsins í erlendum myntum mynda gengisáhættu. Við mat á gengisáhættu er horft til greiðsluáhættu og uppgjöráhættu. Markmiðið er að stýra gengisáhættu með þeim hætti að hagur félagsins sé sem best tryggður. Stærsti hluti innflutnings er kaup á olíu af erlendum birgjum í USD, en salan er að stærstum hluta í ISK. Sala í ISK er 87% (2015: 59%), USD 12% (2015: 39%) og aðrar myntir 1% (2015: 2%).

Vaxtaáhætta

Félagið býr við sjóðstreymisáhættu vegna vaxtabreytinga fjárskulda sem eru með breytilegum vöxtum. Eins og að framan greinir leitast félagið við að eiga ávallt nægt laust fé til að mæta fjárskuldbindingum sínum. Langtímalán félagsins er óverðtryggt og lánalínan einnig.

Önnur verðáhætta

Önnur verðáhætta sem kemur til vegna fjármálagerninga sem færðir eru á gangvirði er óveruleg því fjárfestingar félagsins í öðrum félögum og skuldabréfaeign er ekki verulegur hluti efnahagsreiknings eða 0,3% í árslok 2016 (2015: 0,5%).

Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu og óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi félagsins. Meðal áhættuþátta er vinna starfsmanna, tækni og skipulag sem beitt er.

Til að draga úr rekstraráhættu hefur meðal annars verið komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, haft er eftirlit með lánsviðskiptum og fylgni við lög og þjálfun starfsfólks. Hluti af því að draga úr áhættu er rekstur N1- skólans þar sem starfsmenn fá viðeigandi þjálfun tengda störfum þeirra fyrir félagið. Innleiddir hafa verið virkir verkferlar og reglur um afritatöku upplýsingakerfa. Þá eru unnar markvissar rekstrarætlanir og mánaðarleg uppgjör og frávik frá samþykktum áætlunum greind.

7. Starfspáttayfirlit

Innri skýrslugjöf til lykilstjórnenda félagsins byggir bæði á tegundaskiptingu sölu og sölu eftir sviðum, sem eru einstaklingssvið og fyrirtækjasvið. Töluverð sala til viðskiptavina fyrirtækjasviðs fer þó fram á einstaklingssviði og er rekstur sviðanna því samofinn. Það er mat stjórnenda félagsins að þrátt fyrir skiptingu í einstaklingssvið og fyrirtækjasvið sé aðeins um einn starfspátt að ræða. Í skýringum 8 og 9 er gerð grein fyrir sölu og framlegð eftir tegundum.

Skýringar, frh.:

8. Sala	2016	2015
Eldsneyti	22.773.136	38.701.718
Aðrar vörur	10.994.760	10.316.715
Sala samtals	<u>33.767.896</u>	<u>49.018.433</u>

Sala til stærsta viðskiptavinar félagsins á árinu 2016 var innan við 5% en nam 22,9% af heildarsölu ársins 2015.

9. Framlegð af vörusölu

Eldsneyti	6.189.185	5.632.286
Aðrar vörur	5.012.173	4.536.233
Framlegð af vörusölu samtals	<u>11.201.358</u>	<u>10.168.519</u>

10. Laun og annar starfsmannakostnaður

Laun	3.343.625	3.098.845
Lífeyrisiðgjöld	323.082	287.341
Önnur launatengd gjöld	415.272	370.500
Annar starfsmannakostnaður	151.740	126.662
Laun og annar starfsmannakostnaður samtals	<u>4.233.719</u>	<u>3.883.348</u>

Starfsmannafjöldi að meðaltali í heilsársstörfum	532	521
Stöðugildi í árslok umreiknuð í heilsársstörf	502	490

11. Sölu- og dreifingarkostnaður

Dreifingarkostnaður	1.335.173	1.702.775
Markaðskostnaður	321.875	256.597
Viðhaldskostnaður	421.546	308.952
Sölu- og dreifingarkostnaður samtals	<u>2.078.594</u>	<u>2.268.324</u>

12. Annar rekstrarkostnaður

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	301.962	246.983
Rekstur húsnæðis	447.416	414.612
Leigugjöld	286.698	277.080
Tölvu- og hugbúnaður	258.819	209.400
Niðurfærsla viðskiptakrafna (sjá skýringu 31)	62.059	(23.636)
Annar kostnaður	277.979	272.721
Annar rekstrarkostnaður samtals	<u>1.634.933</u>	<u>1.397.160</u>

13. Þóknarir til endurskoðanda félagsins

Endurskoðun ársreiknings	12.659	12.429
Könnun árshlutareikninga	2.926	2.538
Önnur þjónusta	1.181	2.071
Þóknarir til endurskoðanda samtals	<u>16.766</u>	<u>17.038</u>

Skýringar, frh.:

14. Afskriftir

	2016	2015
Afskriftir óefnislegra eigna, sbr. skýringu 18	105.438	95.081
Afskriftir rekstrarfjármuna, sbr. skýringu 19	667.650	621.458
Afskriftir samtals	<u>773.088</u>	<u>716.539</u>

15. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:

Vaxtatekjur af handbæru fé	97.578	113.517
Vaxtatekjur og gangvirðisbreytingar skuldabréfaeignar	20.972	23.733
Vaxtatekjur af kröfum	47.466	45.942
Arðstekjur	0	2.000
Fjármunatekjur samtals	<u>166.016</u>	<u>185.192</u>

Fjármagnsgjöld greinast þannig:

Vaxtagjöld	468.034	430.220
Fjármagnsgjöld samtals	<u>468.034</u>	<u>430.220</u>

16. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

	2016	2015
Tekjuskattur til greiðslu	512.383	429.547
Frestaður tekjuskattur	263.190	(7.953)
	<u>775.572</u>	<u>421.594</u>

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

Hagnaður fyrir tekjuskatt	4.153.589	2.281.839
Tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall	20,0% 830.718	20,0% 456.368
Ófrádráttarbær kostnaður	0,1% 4.045	0,1% 1.375
Óskattskyldar tekjur	(1,4%) (59.191)	(1,6%) (36.149)
Virkur tekjuskattur	<u>18,7% 775.572</u>	<u>18,5% 421.594</u>

17. Hagnaður á hlut

	2016	2015
Hagnaður ársins.....	<u>3.378.017</u>	<u>1.860.245</u>
Hlutfé í ársbyrjun.....	350.000	700.000
Áhrif lækunar hlutfjár.....	(3.288)	(150.740)
Vegið meðaltal útistandandi hluta.....	<u>346.712</u>	<u>549.260</u>
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum.....	9,74	3,39

Skýringar, frh.:

18. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir og afskriftir greinast þannig:

	Hugbúnaður	Vörumerki	Samtals
Heildarverð			
Heildarverð 1.1.2015	535.466	230.850	766.316
Viðbætur á árinu	49.432	0	49.432
Heildarverð 31.12.2015	584.898	230.850	815.748
Viðbætur á árinu	46.914	0	46.914
Heildarverð 31.12.2016	631.812	230.850	862.662
Afskriftir			
Afskrifað 1.1.2015	323.182	80.796	403.978
Afskriftir ársins	83.539	11.542	95.081
Afskrifað alls 31.12.2015	406.721	92.338	499.059
Afskriftir ársins	93.895	11.542	105.438
Afskrifað alls 31.12.2016	500.616	103.880	604.497
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2015	212.284	150.054	362.338
Bókfært verð 31.12.2015	178.177	138.512	316.689
Bókfært verð 31.12.2016	131.196	126.970	258.165
Afskriftahlutföll	15%	5%	

19. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Aðrir rekstrar- fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð eða matsvirði			
Kostnaðarverð 1.1.2015	10.632.847	4.432.890	15.065.737
Viðbætur á árinu	180.013	307.052	487.065
Selt og niðurlagt á árinu	(19.653)	(101.228)	(120.881)
Kostnaðarverð 31.12.2015	10.793.207	4.638.714	15.431.921
Viðbætur á árinu	525.036	628.774	1.153.810
Endurflokkun	169.357	(169.357)	0
Selt og niðurlagt á árinu	(14.577)	(160.091)	(174.668)
Endurmat	4.849.765	0	4.849.765
Kostnaðarverð eða matsvirði 31.12.2016	16.322.788	4.938.040	21.260.828
Afskriftir			
Afskrifað 1.1.2015	3.275.947	2.461.215	5.737.162
Afskriftir ársins	263.388	358.070	621.458
Selt og niðurlagt á árinu	(2.513)	(91.020)	(93.533)
Afskrifað alls 31.12.2015	3.536.822	2.728.265	6.265.087
Afskriftir ársins	283.766	383.884	667.650
Bakfærsla virðisryrnunar	(1.323.492)	0	(1.323.492)
Endurflokkun	41.018	(41.018)	0
Selt og niðurlagt á árinu	(14.577)	(107.308)	(121.885)
Afskrifað alls 31.12.2016	2.523.538	2.963.823	5.487.361

Skýringar, frh.:

19. Rekstrarfjármunir, frh.:

	Fasteignir	Aðrir rekstrarfjármunir	Samtals
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2015	7.356.900	1.971.675	9.328.575
Bókfært verð 31.12.2015	7.256.385	1.910.449	9.166.834
Bókfært verð 31.12.2016	13.799.251	1.974.217	15.773.467
Bókfært verð án endurmats			
Bókfært verð 1.1.2015	7.356.900	1.971.675	9.328.575
Bókfært verð 31.12.2015	7.256.385	1.910.449	9.166.834
Bókfært verð 31.12.2016	7.625.994	1.974.217	9.600.210
Afskriftahlutföll	3-10%	6-20%	

Á árinu 2011 var gjaldfærð virðisrýmun á fasteignum félagsins að fjárhæð 1.988 m.kr. Um forsendur virðisprófsins er vísað til ársreiknings félagsins fyrir árið 2011 sem aðgengilegur er á heimasíðu þess. Á árinu 2016 komu fram vísendingar um að virðisrýmunin hefði gengið til baka. Sérfræðingar unnu virðismat á fasteignum félagsins miðað við árslok 2016. Niðurstaða matsins var að virðisrýmunin væri að fullu gengin til baka og jafnframt að verðmæti eignanna væri umfram bókfært verð þeirra eftir bakfærslu virðisrýmunarinnar.

Bakfærsla virðisrýmunar að fjárhæð 1.323 m.kr. var færð í rekstrarreikning. Fjárhæðin er 665 m.kr. lægri en nam gjaldfærðri virðisrýmun í árslok 2011 enda má bókfært verð áður virðisrýrða eigna eftir bakfærsluna ekki vera hærra en ef engin virðisrýmun hefði orðið. Hluti þeirra eigna sem færðar voru niður vegna virðisrýmunar hefur verið seldur.

Með virðisprófinu í árslok 2016 var lagt mat á endurheimtanlegt virði umræddra eigna. Endurheimtanlegt virði er nýtingarvirði eða gangvirði að frádregnum sölukostnaði, hvort sem hærra reynist. Mat á nýtingarvirði byggðist á áætlun stjórnenda félagsins um rekstur og fjárfestingar næstu fimm ára og meðalávöxtunarkröfu fjármagns (WACC) sem metin var af sérfræðingum félagsins. Eftir fimm ára spátímabilið er gert ráð fyrir fastri framlegð og tekjuvexti í takti við verðlagsbreytingar. Gangvirði að frádregnum sölukostnaði var hærra en nýtingarvirðið, en það var metið með hliðsjón af gengi hlutabréfa í N1 í íslensku kauphöllinni, skuldum félagsins og stöðu handbærs fjár.

Félagið hefur ákveðið að breyta um reikningsskilaaðferð, endurmeta fasteignirnar og færa þær til gangvirðis í samræmi við heimild í alþjóðlegum reikningsskilastaðli. Gangvirði eignanna, að því marki sem það er umfram bókfært verð eftir bakfærslu virðisrýmunar, er fært í aðra heildarafkomu. Í árslok voru 4.850 m.kr. færðar í aðra heildarafkomu sem endurmat til gangvirðis. Bókfært eigið fé félagsins hækkaði um 3.880 m.kr. vegna endurmatsins.

Skýringar, frh.:

19. Rekstrarfjármunir, frh.:

Lykilforsendur við mat á nýtingarvirðinu voru sem hér segir:

Árlegur framlegðarvöxtur á spátímabili verði í takt við verðlag samkvæmt verðbólguþá Seðlabanka Íslands. Spá Seðlabankans gerir ráð fyrir 2,5% - 3,0% árlegri verðbólgu.

Árlegur framlegðarvöxtur eftir lok spátímabils verði 2,5% í samræmi við verðbólguþá Seðlabankans og er það í takti við verðbólguálag á óverðtryggðum skuldabréfamarkaði þegar horft er til langs tíma.

EBITDA sem hlutfall af framlegð verði 31,3% á spátímabilinu sem er örlítill lækkun frá árinu 2016 þegar hlutfallið var 32,4%.

Vegin ávöxtunarkrafa fjármagns (WACC) er metin 9,4% af sérfræðingum félagsins.

Gangvirðismat rekstrarfjármuna í árslok fellur undir stig þrjú í gangvirðislíkani alþjóðlegra reikningskilastaðla enda byggir það að verulegu leyti á upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Væri lykilforsendum gangvirðismatsins, þ.e. forsendum um fjármagnskostnað og EBITDA, hnikað til yrðu breytingar á endurmati sem fært er í aðra heildarafkomu í samræmi við töluna hér að neðan:

	Hækkun	Lækkun
Næmigreining gangvirðismats:		
Hækkun / (lækkun) EBITDA af rekstri fasteigna um 5%	769	(769)
(Hækkun) / lækkun á ávöxtunarkröfu eiginfjár og vaxta um 1,0%-stig	(1.467)	1.883

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingaverð og fasteignamat rekstrarfjármuna nam í árslok:	2016	2015
Fasteignamat fasteigna	4.990.538	4.543.668
Brunabótamat fasteigna	7.649.722	7.331.898
Vátryggingaverðmæti áhalda, tækja og innréttinga	2.456.898	2.071.971
Vátryggingarverðmæti vörubirgða	2.216.858	2.173.669

Hlutdeildarfélagið Olíudreifing ehf. tryggir þann hluta fljótandi vörubirgða sem er í vörslu þess. Þær birgðir eru hluti birgða í efnahagsreikningi félagsins, en eru ekki meðtaldar í ofangreindu vátryggingarverðmæti.

Veðsettar eignir

Lánalínan nemur 2.500 m.kr.og 25 millj. USD en þó að hámarki 4.500 m.kr. Lánalínan er ádregin um 4,5 millj. USD í árslok 2016 eða sem nemur 509 m.kr.

Landsbankinn hf. er með allsherjarveð í helstu fasteignum, birgðum og viðskiptakröfum að fjárhæð 12.196 m.kr. til tryggingar á langtímalánum og lánalínu félagsins.

Skýringar, frh.:

20. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast þannig:

	Eignarhlutur	2016	2015
Olíudreifing ehf.	60,0%	1.295.576	1.104.989
Malik Supply A/S, Danmörku *	49,0%	397.223	443.312
EAK ehf.	33,3%	33.861	28.779
Eignarhlutir í 4 hlutdeildarfélögum	-	21.234	17.285
Eignarhlutir í öðrum hlutdeildarfélögum samtals í árslok		<u>1.747.910</u>	<u>1.594.365</u>

*Nafnverð eignarhluta í Malik Supply A/S er í DKK

Breyting á bókfærðu verði hlutdeildarfélaganna á árinu:

Bókfært verð í ársbyrjun		1.594.365	1.460.846
Hlutdeild í afkomu		295.952	178.743
Arður	(62.000)		0
Þýðingarmunur	(80.422)	(45.225)	
Bókfært verð í árslok		<u>1.747.910</u>	<u>1.594.365</u>

Eftirfarandi eru fjárhagslegar upplýsingar um hlutdeildarfélögin Olíudreifingu ehf. og Malik Supply A/S. Upplýsingarnar byggjast á ársreikningum félaganna þegar tekið hefur verið tillit til óafskrifaðs yfirverðs sem myndaðist við kaup félagsins á eignarhlutunum í Malik Supply A/S.

Olíudreifing ehf.

Félagið á 60% hlut í Olíudreifingu ehf. Félagið hefur ekki yfirráð yfir Olíudreifingu ehf. sem er því ekki flokkað sem dótturfélag félagsins. Það er vegna þess að samkeppnisyfirlögd ákváðu að félagið yrði að hafa stjórnarmenn óháða N1 hf. Umsvif N1 hf. hafa hins vegar veruleg áhrif á starfsemi Olíudreifingar ehf. og beitir félagið því hlutdeildaraðferð við færslu eignarhlutar síns. Reikningsskil Olíudreifingar ehf. eru gerð í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

	2016*	2015*
Fastafjármunir	3.572.853	3.465.157
Veltufjármunir	1.029.097	862.277
Langtímaskuldir	(1.832.705)	(1.939.613)
Skammtímaskuldir	(609.955)	(546.173)
Hreinar eignir (100%)	<u>2.159.290</u>	<u>1.841.648</u>
Bókfært verð eignarhlutar (60%)	<u>1.295.576</u>	<u>1.104.989</u>
Tekjur (100%)	3.678.775	3.409.156
Hagnaður (100%)	421.296	198.229
Hlutdeild í heildarhagnaði (60%)	252.778	118.937

*Drög ársreiknings

Skýringar, frh.:

20. Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum, frh.:

Malik Supply A/S

Malik Supply A/S var stofnað árið 1989 til að þjónusta alþjóðlega togarafloata á grænlenzku hafsvæði og í Norður-Atlantshafi með olíu, smurolíu og aðrar vörur. N1 selur Malik svartolíu sem seld er til helstu sjárvarútvegsfyrirtækja á Grænlandi. Reikningsskil Malik Supply A/S eru gerð í samræmi við dönsk lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur.

	2016	2015*
Fastafjármunir	776.615	657.598
Veltufjármunir	3.535.122	1.964.597
Langtímaskuldir	(269.414)	(379.228)
Skammtímaskuldir	(3.437.539)	(1.602.156)
Hreinar eignir (100%)	604.784	640.810
Yfirferð eignahlutar	100.879	129.315
Bókfært verð eignarhlutar (49%)	397.223	443.312
Tekjur (100%)	627.467	737.014
Hagnaður (100%)	60.853	109.295
Hlutdeild í heildarhagnaði (49%)	29.818	53.554

*Drög ársreiknings

21. Eignarhlutir í öðrum félögum

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast þannig:

	2016	2015
Eignarhlutir í tveimur óskráðum félögum	16.540	30.212

Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á gangvirði. Gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrareikning sem gangvirðisbreyting hlutabréfa. Mótttekinn arður er færður meðal fjármunatekna.

22. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:

	2016	2015
Eldsneyti.....	1.729.934	1.323.487
Aðrar vörur.....	1.296.819	1.280.520
Birgðir samtals.....	3.026.753	2.604.007

Niðurfærsla eldsneytis lækkaði um 15 m.kr. á árinu 2016 en niðurfærsla annara vara lækkaði um 28 m.kr. á sama tímabili. Á árinu 2015 hækkaði niðurfærsla annara vara um 7 m.kr.

23. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur í árslok greinast þannig:

	2016	2015
Nafnverð viðskiptakrafna.....	2.425.402	2.331.699
Skuldabréfaeign.....	31.708	49.228
Niðurfærsla vegna viðskiptakrafna sem kunna að tapast.....	(153.838)	(105.730)
Bókfært verð viðskiptakrafna.....	2.303.272	2.275.197

Í skýringu 31 er að finna frekari upplýsingar um virðisrýmun (niðurfærslu) viðskiptakrafna.

Skýringar, frh.:

24. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur í árslok greinast þannig:	2016	2015
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	76.185	81.825
Inneign virðisaukaskatts og aðrar kröfur á hið opinbera.....	44.780	53.213
Aðrar skammtímakröfur.....	35.760	101.558
Aðrar skammtímakröfur samtals.....	156.725	236.596

25. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 250 m.kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu. Eigendur hluta í félaginu eiga rétt til arðs í hlutfalli við eign sína við arðsúthlutun.

(ii) Yfirverðsreikningur hlutfjár

Yfirverðsreikningur hlutfjár sýnir það sem hluthafar hafa lagt til félagsins umfram nafnverð hlutfjár, að frádregnum 1.135 m.kr.sem notaðar hafa verið til að jafna tap, auk lækkunar að fjárhæð 8.712 m.kr. vegna lækkunar hlutfjár á árunum 2014 til 2016.

(iii) Lögbundinn varasjóður

Í samræmi við lög um hlutfélög skal leggja í varasjóð tiltekið hlutfall af hagnaði hvers árs þar til sjóðurinn svarar til 25% af nafnverði hlutfjár. Samhliða lækkun hlutfjár í desember 2016 var lögbundinn varasjóður lækkaður og nemur hann nú 25% af nafnverði hlutfjár. Sjóðurinn var fyrir lækkun kominn langt umfram það hlutfall vegna hlutfjárslækkunar á fyrri árum án samsvarandi lækkunar varasjóðsins.

(iv) Endurmatsreikningur

Endurmat fasteigna félagsins er fært á endurmatsreikning sem og hlutdeild félagsins í endurmati fasteigna hlutdeildarfélags. Endurmatið er leyst upp til jafns við árlegar afskriftir þess í rekstrarreikningi. Upplausn endurmats er færð á óráðstafað eigið fé.

(v) Óinnleystur hagnaður hlutdeildafélaga

Í júní 2016 samþykkti Alþingi lög um breytingar á lögum um ársreikninga. Meðal lagabreytinganna er ákvæði þess efnis að nemi hlutdeild í afkomu dóttur- og hlutdeildarféлага sem færð er í rekstrarreikningi hærri fjárhæð en sem nemur mótteknum arði eða þeim arði sem ákveðið hefur verið að úthluta skuli mismunurinn færður á bundinn hlutdeildarreikning meðal eigin fjár. Sé hlutdeild félags í dóttur- eða hlutdeildarfélagi seld eða afskrifuð skal leysa hlutdeildarreikninginn upp og færa breytinguna á óráðstafað eigið fé eða ójafnað tap eftir atvikum. Lögin eru afturvirk og gilda frá og með 1. janúar 2016. Vegna þessa hefur félagið fært 296 millj. kr á bundinn reikning vegna hlutdeildafélaga á árinu 2016.

(vi) Þýðingarmunur

Þýðingarmunur samanstendur af gengismun sem verður til vegna umreiknings reikningsskila erlends hlutdeildarfélags í íslenskar krónur.

(vii) Óráðstafað eigið fé

Hagnaður (tap) ársins er fært til lækkunar (lækkunar) á óráðstöfuðu eigin fé. Arðgreiðslur eru færðar til lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé. Upplausn endurmats er færð til lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé.

(viii) Eiginfjárstýring og arðgreiðslur

Stjórn N1 hefur mótað stefnu um fjármagnsskipan félagsins og arðgreiðslur. Samkvæmt henni er stefnt að því að greiða að minnsta kosti 50% af hagnaði hvers árs til hluthafa. Jafnframt er stefnt að því að eiginfjárlutfall félagsins verði um 40%. Í lánaskilmálum félagsins er gerð krafa um að eiginfjárlutfall sé að lágmarki 30%. Í árslok 2016 var eiginfjárlutfall félagsins 49,1%.

Skýringar, frh.:

26. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig í árslok:

	2016		2015	
	Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggt lán í ISK með breytilegum vöxtum.....	6,8%	6.500.000	7,1%	6.370.000
Skammtímalán USD.....	4,3%	508.905		0
Vaxtaberandi skuldir samtals.....		<u>7.008.905</u>		<u>6.370.000</u>

Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

	2016	2015
Árið 2020.....	0	140.000
Árið 2021.....	55.250	0
Til greiðslu síðar.....	6.444.750	6.230.000
	<u>6.500.000</u>	<u>6.370.000</u>

27. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í árslok:

	2016	2015
Eignir		
Birgðir.....	6.686	18.979
	<u>6.686</u>	<u>18.979</u>
Skuldir		
Rekstrarfjármunir.....	1.479.109	221.387
Óefnislegar eignir.....	28.940	43.035
Óinnleystur gengismunur gjaldmiðla.....	3.265	14.278
Viðskiptakröfur.....	(5.289)	3.612
	<u>1.506.025</u>	<u>282.312</u>
Tekjuskattsskuldbinding.....	<u>1.499.323</u>	<u>263.333</u>

28. Aðrar skuldir við hið opinbera

Aðrar skuldir við hið opinbera samanstanda af ógreiddum virðisaukaskatti og tolli af innflutningi, olúfgjaldi, bensíngjaldi, kolefnisgjaldi og öðrum opinberum gjöldum.

29. Fyrirfram innheimtar tekjur

Fyrirfram innheimtar tekjur greinast þannig í árslok:

Vildarpunktur.....	158.004	160.344
Innkort.....	49.210	34.909
Óinnleystur söluhagnaður vegna klettagarða 13.....	30.211	30.211
Fyrirfram innheimtar tekjur samtals.....	<u>237.425</u>	<u>225.464</u>

Skýringar, frh.:

30. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir greinast þannig í árslok:

Ógreidd laun og launatengd gjöld.....	197.560	172.372
Ógreitt áfallið orlof.....	244.476	234.417
Ógreiddir áfallnir vextir.....	32.831	74.122
Ólíusamningur.....	0	17.011
Aðrar skammtímaskuldir.....	22.165	4.260
Aðrar skammtímaskuldir samtals.....	497.032	502.182

31. Fjármálagerningar

Lánsáhætta

Mesta mögulega tap félagsins vegna fjáreigna með lánsáhættu er bókfært verð þeirra, sem var eins og hér greinir í árslok:

Skuldabréfaeign.....	58.151	67.896
Viðskiptakröfur.....	2.303.272	2.275.197
Kröfur á tengda aðila.....	14.843	20.663
Aðrar skammtímaskröfur.....	77.227	154.771
Handbært fé.....	2.266.435	2.472.372
	4.719.928	4.990.899

Um 26% (2015: 27%) af stöðu viðskiptakrafna í árslok er vegna 30 stærstu viðskiptamanna félagsins. Þar af nam staða stærsta viðskiptamanns 3% (2015: 3%).

Aldursgreining viðskiptakrafna og virðisrýrnun

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

Árið 2016

	Nafnverð	Niðurfærsla	Bókfært verð
Ógjaldfallið.....	1.897.550	(64.620)	1.832.930
Gjaldfallið innan 30 daga.....	341.761	(50.682)	291.079
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum.....	115.025	(12.844)	102.181
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum.....	102.774	(25.692)	77.082
	2.457.110	(153.838)	2.303.272

Árið 2015

Ógjaldfallið.....	1.689.878	(39.069)	1.650.809
Gjaldfallið innan 30 daga.....	388.974	(30.111)	358.863
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum.....	224.575	(12.274)	212.301
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum.....	77.500	(24.276)	53.224
	2.380.927	(105.730)	2.275.197

Virðisrýrnun krafna greinist þannig:

	2016	2015
Staða í ársbyrjun.....	105.730	147.887
Endanlega tapaðar kröfur á árinu.....	(13.951)	(18.521)
Gjaldfærð (tekjufærð) virðisrýrnun á árinu.....	62.059	(23.636)
Staða í árslok.....	153.838	105.730

Skýringar, frh.:

31. Fjármálagæringar, frh.:

Viðskiptakröfur félagsins greinast þannig í árslok eftir atvinnugreinum:

Árið 2016	Nafnverð	Sérgreind niðurfærsla	Almenn niðurfærsla	Bókfært verð í árslok
Sjávarútvegur.....	369.205	(11.990)	(5.969)	351.246
Samgöngur.....	271.416	(10.449)	(4.388)	256.579
Verktakar.....	370.548	(39.805)	(5.991)	324.752
Aðrar atvinnugreinar og einstaklingar.....	1.292.309	(51.869)	(20.893)	1.219.547
Erlend sala.....	153.632	0	(2.484)	151.148
	<u>2.457.110</u>	<u>(114.113)</u>	<u>(39.725)</u>	<u>2.303.272</u>

Árið 2015

Sjávarútvegur.....	463.520	(9.416)	(7.689)	446.415
Samgöngur.....	295.927	(5.540)	(4.909)	285.478
Verktakar.....	201.177	(18.085)	(3.337)	179.755
Aðrar atvinnugreinar og einstaklingar.....	1.306.872	(33.194)	(21.678)	1.252.000
Erlend sala.....	113.431	0	(1.882)	111.549
	<u>2.380.927</u>	<u>(66.235)</u>	<u>(39.495)</u>	<u>2.275.197</u>

Lausafjánhætta

Í eftirfarandi töflu er sýnt hvenær framtíðargreiðslur skulda félagsins falla til. Greiðslufæðið innifelur áætlaða framtíðarvexti eftir því sem við á.

Árslok 2016	Innan árs	Eftir 1 - 2 ár	Eftir 3 - 5 ár	Eftir meira en 5 ár
Skuldir við lánastofnanir.....	910.133	398.713	1.252.342	8.122.829
Skuldir við hið opinbera.....	2.046.570			
Ógreiddur tekjuskattur.....	512.383			
Viðskiptaskuldir.....	895.995			
Skuldir við tengda aðila.....	201.623			
Aðrar skammtímaskuldir.....	497.032			
	<u>5.063.736</u>	<u>398.713</u>	<u>1.252.342</u>	<u>8.122.829</u>

Árslok 2015

Skuldir við lánastofnanir.....	452.273	452.273	1.563.506	8.836.368
Skuldir við hið opinbera.....	1.773.111			
Ógreiddur tekjuskattur.....	429.547			
Viðskiptaskuldir.....	1.158.399			
Skuldir við tengda aðila.....	150.458			
Aðrar skammtímaskuldir.....	502.182			
	<u>4.465.970</u>	<u>452.273</u>	<u>1.563.506</u>	<u>8.836.368</u>

Langtímalán félagsins inniheldur fjárhagsleg skilyrði um eiginfjárlutfall, lausafjárlutfall og nettó skuldsetningu. Verði fjárhagsleg skilyrði ekki uppfyllt verður lánið greiðslukræft.

Skýringar, frh.:

31. Fjármálagerningar, frh.:

Gengisáhætta

Áhætta félagsins vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir í árslok:

Árið 2016	USD	EUR	Aðrar myntir	Samtals
Skuldabréfaeign.....	0	0	23.486	23.486
Viðskiptakröfur.....	195.870	45	3.960	199.875
Handbært fé.....	111.693	3.905	1.655	117.253
Viðskiptaskuldir.....	(655)	(48.759)	(101.917)	(151.331)
Skammtímalán	(508.905)			(508.905)
Áhætta í efnahagsreikningi.....	(201.998)	(44.808)	(72.816)	(319.622)

Árið 2015

Skuldabréfaeign.....	0	0	27.759	27.759
Viðskiptakröfur.....	302.430	1.200	13.128	316.758
Handbært fé.....	250.603	597	581	251.781
Viðskiptaskuldir.....	(274.606)	(56.835)	(99.958)	(431.399)
Áhætta í efnahagsreikningi.....	278.427	(55.038)	(58.490)	164.899

Næmigreining

10% styrking íslenskrar krónu gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum í árslok myndi hafa hækkað (lækkað) afkomu félagsins fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir.

	2016	2015
USD.....	20.200	(27.843)
EUR.....	4.481	5.504
Aðrar myntir.....	7.282	5.849
Samtals.....	31.963	(16.490)

10% veiking íslenskrar krónu gagnvart þessum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Vaxtaáhætta

Hækkun á vöxtum á uppgjörstigi um eitt prósentustig (100 punkta) myndi lækka afkomu um 65 m.kr. (2015: 64 m.kr.) fyrir tekjuskatt vegna áhrifa á lántökur félagsins sem bera breytilega vexti. Útreikningurinn miðast við rekstraráhrif á ársgrundvelli. Lækkun vaxta um eitt prósentustig myndi hafa sömu áhrif en í gagnstæða átt.

32. Rekstrarleigusamningar

Húsaleiguskuldbindingar

Félagið er með húsnæði og lóðir á leigu frá ýmsum aðilum og er heildarskuldbinding vegna þess 1.254 m.kr. til ársins 2058. Framtíðarleigugreiðslur án tillits til framtíðarverðbólgu greinast þannig í árslok:

	2016	2015
Innan árs.....	350.806	319.997
Eftir 1 - 5 ár.....	580.937	748.357
Eftir meira en 5 ár.....	322.393	406.156
Samtals.....	1.254.136	1.474.510

Skýringar, frh.:

32. Rekstrarleigusamningar, frh.:

Húsaleigutekjur

Félagið leigir húsnæði til ýmissa aðila. Sumir leigusamninganna eru ótímabundnir, en leigutími annarra samninga er á bilinu eitt til fimmtán ár. Leigutekjur ársins 2016 námu 155 m.kr. (2015: 148 m.kr.) Leigusamningarnir eru flestir verðtryggðir. Heildarskuldbinding leigutaka án tillits til framtíðarverðbólgu er eins og greinir hér að neðan. Skuldbinding leigutaka vegna óbundinna samninga er aðeins reiknuð eitt ár fram í tímann.

	2016	2015
Innan árs.....	147.474	155.582
Eftir 1 - 5 ár.....	272.086	297.860
Eftir meira en 5 ár.....	141.654	142.488
Samtals.....	561.214	595.930

33. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Til tengdra aðila félagsins teljast stórir hluthafar í félaginu, hlutdeildarfélag, stjórnarmenn félagsins og stjórnendur, nánir fjölskyldumeðlimir þeirra og félag í þeirra eigu.

Viðskipti við tengd félög

Viðskipti við tengd félög greinast þannig:

	2016	2015
Keyptar vörur og þjónusta.....	1.200.382	1.433.822
Seldar vörur og þjónusta.....	380.430	469.458
Skuldabréfaeign.....	23.486	27.759
Kröfur í árslok.....	14.843	20.663
Skuldir í árslok.....	201.622	150.458

Laun og hlunnindi stjórnar og stjórnenda greinast þannig:

	2016	2015	Fjöldi hluta í árslok 2016
Margrét Guðmundsdóttir, formaður stjórnar.....	8.265	7.590	3.014
Helgi Magnússon, stjórnarmaður.....	5.963	5.513	5.598.955
Kristín Guðmundsdóttir, stjórnarmaður.....	4.470	4.125	6.028
Jón Sigurðsson, stjórnarmaður.....	4.110	3.795	10.525.970
Þórarinn V. Þórarinsson, stjórnarmaður.....	4.470	3.150	3.014
Guðmundur Arnar Óskarsson, fyrrverandi stjórnarmaður.....	0	975	0
Eggert Þór Kristófersson, forstjóri.....	58.434	43.806	163.399
Eggert Benedikt Guðmundsson, fyrrverandi forstjóri *.....	0	87.252	0
Fjórir framkvæmdastjórar.....	122.220	105.171	95.072
Laun og hlunnindi stjórnar og stjórnenda samtals.....	207.932	261.377	16.395.452

* Gjaldfærð laun á árinu 2015 innifela laun á uppsagnarfresti til loka mars 2016.

Með eignarhlutum að ofan eru taldir eignarhlutir maka, ófjárráða barna og fjárráða einstaklinga með sama lögheimili ásamt eignarhlutum í eigu félaga sem stjórnendurnir ráða.

Engin lán hafa verið veitt stjórnarmönnum eða forstjóra félagsins.

Skýringar, frh.:

33. Tengdir aðilar frh. .:

Viðskipti við aðra tengda aðila

Viðskipti við aðra tengda aðila voru mjög óveruleg á þeim tímabilum sem ársreikningurinn tekur til. Verðlagning á slíkum viðskiptum er sambærileg við önnur viðskipti félagsins.

Viðskipti við starfsmenn

Félagið hefur lánað starfsmönnum sínum vegna almennra vöruviðskipta og voru þau að fjárhæð 15 m.kr. í árslok 2016 (2015: 16 m.kr.). Aðrar skuldir starfsmanna við félagið námu 687 þúsund kr. í árslok (2015: 483 þúsund kr.).

34. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins: 2016 2015

Rekstur

Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils:

Vörunotkun / meðalstaða vörubirgða á árinu..... 8,02 12,03

Söludagar í viðskiptakröfum:

Meðalstaða viðskiptakrafna á árinu / seldar vörur og þjónusta..... 29 25

Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu..... 32,4% 29,6%

Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu..... 37,8% 38,2%

Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu..... 18,6% 22,3%

Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu..... 14,6% 13,7%

Efnahagur

Veltufjárlutfall: Veltufjármunir / skammtímaskuldir..... 1,59 1,79

Lausafjárlutfall: (Veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir..... 0,97 1,18

Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA..... 1,10 1,14

Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn..... 49,1% 41,2%

Arðsemi eigin fjár: Afkoma ársins / meðalstaða eigin fjár..... 39,2% 19,9%

35. 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 almenningi til tjóns. Rannsókn Samkeppniseftirlitsins beinist því ekki sérstaklega að félaginu sjálfu heldur eldsneytismarkaðnum í heild. Þann 30. nóvember 2015 birti Samkeppniseftirlitið skýrslu um frumniðurstöður úr markaðsrannsókn á eldsneytismarkaðnum. Hagsmunaðilum ver gefinn kostur á að skila inn sjónarmiðum sínum til Samkeppniseftirlitsins og skilaði félagið sínum sjónarmiðum 16. mars 2016. Ekki liggur fyrir hvenær niðurstöður markaðsrannsóknarinnar liggja fyrir.

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað

Rekstur félagsins fyrir árið 2016 greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	2016 Samtals
Sala	6.442.818	8.848.278	10.622.848	7.853.952	33.767.896
Kostnaðarverð seldra vara	(4.363.990)	(5.809.511)	(7.219.941)	(5.173.096)	(22.566.538)
Framlegð af vörusölu	2.078.828	3.038.767	3.402.907	2.680.856	11.201.358
Aðrar rekstrartekjur	92.503	95.391	91.344	91.495	370.733
Laun og annar starfsmannakostnaður	(996.604)	(1.061.141)	(1.032.601)	(1.143.373)	(4.233.719)
Sölu- og dreifingarkostnaður	(428.978)	(553.803)	(593.785)	(502.028)	(2.078.594)
Annar rekstrarkostnaður	(372.120)	(415.332)	(395.433)	(452.048)	(1.634.933)
	<u>(1.797.702)</u>	<u>(2.030.276)</u>	<u>(2.021.819)</u>	<u>(2.097.448)</u>	<u>(7.947.246)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	373.629	1.103.882	1.472.431	674.902	3.624.845
Afskriftir	(173.017)	(177.422)	(181.254)	(241.396)	(773.088)
Bakfærð virðisrymnun rekstrarfjármuna	0	0	0	1.323.492	1.323.492
	<u>(173.017)</u>	<u>(177.422)</u>	<u>(181.254)</u>	<u>1.082.096</u>	<u>550.404</u>
Rekstrarhagnaður	200.612	926.460	1.291.178	1.756.999	4.175.249
Fjármunatekjur	42.262	27.055	34.801	61.897	166.016
Fjármagnsgjöld	(118.903)	(118.470)	(113.665)	(116.996)	(468.034)
Gengismunur	(689)	8.285	(25.076)	15.559	(1.921)
Áhrif hlutdeildarfélaganna	21.189	62.286	111.900	100.577	295.952
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	0	(12.669)	(1.478)	475	(13.671)
	<u>(56.141)</u>	<u>(33.513)</u>	<u>6.482</u>	<u>61.513</u>	<u>(21.659)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt	144.471	892.947	1.297.660	1.818.511	4.153.589
Tekjuskattur	(24.976)	(181.014)	(225.767)	(343.815)	(775.572)
Hagnaður tímabilsins	119.495	711.933	1.071.893	1.474.696	3.378.017
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildafélags	(1.929)	(15.026)	(3.621)	(59.846)	(80.422)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, og verða ekki verða færðir í rekstrarreikning: Endurmat rekstrarfjármuna	0	0	0	4.849.765	4.849.765
Tekjuskattur af endurmati rekstrarfjármuna	0	0	0	(969.953)	(969.953)
Önnur heildarkoma samtals	<u>(1.929)</u>	<u>(15.026)</u>	<u>(3.621)</u>	<u>3.819.966</u>	<u>3.799.390</u>
Heildarhagnaður tímabilsins	117.566	696.907	1.068.272	5.294.662	7.177.407
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum	0,34	2,03	1,57	4,33	9,74

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað

Rekstur félagsins fyrir árið 2015 greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	2015 Samtals
Sala	9.877.310	13.543.378	15.884.465	9.713.280	49.018.433
Kostnaðarverð seldra vara	(7.894.389)	(10.686.001)	(12.879.468)	(7.390.056)	(38.849.914)
Framlegð af vörusölu	1.982.921	2.857.377	3.004.997	2.323.224	10.168.519
Aðrar rekstrartekjur	101.111	92.511	87.874	110.665	392.161
Laun og annar starfsmannakostnaður	(992.287)	(975.936)	(910.690)	(1.004.435)	(3.883.348)
Sölu- og dreifingarkostnaður	(486.823)	(595.406)	(723.880)	(462.215)	(2.268.324)
Annar rekstrarkostnaður	(335.617)	(374.383)	(348.258)	(338.902)	(1.397.160)
	<u>(1.814.727)</u>	<u>(1.945.725)</u>	<u>(1.982.828)</u>	<u>(1.805.552)</u>	<u>(7.548.832)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	269.305	1.004.163	1.110.043	628.337	3.011.848
Afskriftir	(174.714)	(175.904)	(177.776)	(188.145)	(716.539)
Rekstrarhagnaður (-tap).....	94.591	828.259	932.267	440.192	2.295.309
Fjármunatekjur	49.908	41.143	21.089	73.052	185.192
Fjármagnsgjöld	(100.685)	(102.635)	(111.928)	(114.972)	(430.220)
Gengismunur	55.976	(4.426)	(9.458)	10.723	52.815
Áhrif hlutdeildarféлага	55.118	25.451	74.861	23.313	178.743
	<u>60.317</u>	<u>(40.467)</u>	<u>(25.436)</u>	<u>(7.884)</u>	<u>(13.470)</u>
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	154.908	787.792	906.831	432.308	2.281.839
Tekjuskattur	(20.333)	(152.855)	(166.622)	(81.784)	(421.594)
Hagnaður (tap) tímabilsins	134.575	634.937	740.209	350.524	1.860.245
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags	(24.783)	606	(3.621)	(17.427)	(45.225)
Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins	109.792	635.543	736.588	333.097	1.815.020
Grunnhagnaður (-tap) og þynntur hagnaður á hlut í krónum	0,19	1,11	1,57	0,77	3,39

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Stjórn

Stjórnarhættir N1 eru markaðir af starfsreglum stjórnar, samþykktum félagsins og lögum nr. 2/1995 um hlutafélög. Gildandi starfsreglur stjórnar voru samþykktar á stjórnarfundi þann 9. apríl 2013. Reglurnar eru settar samkvæmt ákvæðum í 4. mgr. 70. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög og 2. mgr. 17. gr. samþykka félagsins. Í samþykktum er kveðið á um tilgang félagsins, hlutafé þess, hluthafafundi, stjórn, forstjóra, reikningshald og endurskoðun. Núverandi starfskjarastefna N1 var samþykkt á aðalfundi félagsins þann 23. mars 2015. Stefnan nær til starfskjara stjórnarmanna, forstjóra og æðstu stjórnenda félagsins.

Starfsreglur stjórnar, samþykktir félagsins og upplýsingar um starfskjarastefnu eru aðgengilegar á vefsíðu N1, www.n1.is/fjarfestatengsl. N1 fylgir leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja, 5. útgáfu 2015, sem gefnar voru út af Viðskiptaráði Íslands, NASDAQ Iceland og Samtökum atvinnulífsins, að öllu leyti nema:

- Stjórn N1 hefur ekki skipað tilnefninganefnd
- Stjórnarháttayfirlýsingin inniheldur ekki greiningu á umhverfisþáttum og félagslegum þáttum sem nauðsynlegir eru til að skilja þróun, árangur og stöðu félagsins
- Stjórnarháttayfirlýsingin inniheldur ekki upplýsingar um helstu þætti í árangursmati stjórnar sem hefur ekki farið fram.

Stjórn N1 fer með æðsta vald í málefnum félagsins á milli hluthafafunda og ber meginábyrgð á rekstri þess. Samskipti stjórnar og hluthafa fara fram á hluthafafundum. Stjórnarmenn í félaginu eru sjálfstæðir í störfum sínum og taka ekki við fyrirmælum frá hluthöfum félagsins eða öðrum hagsmunaaðilum. Stjórnarmenn gæta jafnframt trúnaðar í störfum sínum og veita ekki hluthöfum upplýsingar um rekstur eða starfsemi félagsins nema slíkt sé kynnt á vettvangi stjórnar.

Stjórn N1 hf. er skipuð fimm stjórnarmönnum sem kjörnir eru árlega á aðalfundi. Margrét Guðmundsdóttir er formaður stjórnar og hefur setið í stjórn félagsins frá árinu 2011 og hefur verið formaður frá árinu 2012. Kristín Guðmundsdóttir tók sæti í stjórn árið 2011, Helgi Magnússon árið 2012, Jón Sigurðsson árið 2014 og Þórarinn V. Þórarinsson árið 2015. Í stjórn N1 hf. eru tvær konur og þrír karlar og uppfyllir félagið ákvæði laga um hlutafélög um kynjahlutföll stjórnar sem tóku gildi 1. september 2013. Stjórnarmenn eru með fjölbreytta menntun og hafa víðtæka reynslu úr atvinnulífinu.

Þeir sem hyggjast gefa kost á sér í stjórn félagsins þurfa að tilkynna það skriflega til stjórnarinnar að minnsta kosti fimm sólarhringum fyrir upphaf aðalfundar. Samþykktum félagsins má einungis breyta með samþykki 2/3 hluta greiddra atkvæða á löglegum hluthafafundi, enda sé þess rækilega getið í fundarboði að slík breyting sé fyrirhuguð og í hverju hún felst.

Stjórnarhættir

Stjórnin hefur sett sér starfsreglur sem yfirfarnar eru árlega. Í þeim er að finna skilgreiningu á valdsviði stjórnar og verksviði stjórnar gagnvart forstjóra. Í reglunum er meðal annars að finna ákvæði um skipan stjórnar, samskipti við hluthafa, boðun funda og ályktunarhæfni, fundargerðir og innihald þeirra, reglur um þagnar- og trúnaðarskyldu stjórnarmanna og reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála. Stjórn kys sér formann og varaformann ásamt því að skipa nefndarmenn undirnefnda. Stjórnarfundi skal halda svo oft sem þörf krefur og að jafnaði eigi sjaldnar en mánaðarlega. Fundarstaður félagsstjórnar er í höfuðstöðvum N1 hf. að Dalvegi 10-14, 201 Kópavogi. Formaður stjórnar fundum félagsstjórnar. Forstjóri á sæti á fundum félagsstjórnar og hefur þar umræðu- og tillögurétt, nema félagsstjórn ákveði annað í einstökum tilfellum. Stjórn félagsins ákveður meðal annars starfskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd og starfskjaranefnd.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.

Stjórn og stjórnarhættir, frh.

Til að tryggja að reikningsskil félagsins séu í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur félagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið, eðlilega aðgreiningu starfa, ásamt reglulegri skýrslugjöf og gegnsæi í starfsemi. Ferli mánaðarlegrar skýrslugjafar ásamt rýni fyrir einstakar deildir er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og öðrum lykilþáttum starfseminnar. Mánaðarleg uppgjör eru unnin og lögð fyrir stjórn félagsins. Til staðar eru verklagsreglur til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu og rekstrarkostnaði ásamt fleiri liðum sem hafa áhrif á rekstur félagsins. Áhættustýring er yfirfarin reglulega til að endurspeglar breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi félagsins. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir félagið að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur. Rekstraráhættu er mætt með því að hafa eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög. Stjórn hefur sett stefnu um eiginfjárstýringu til að eiginfjárstaða félagsins sé sterk og styðji við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar.

Allir stjórnarmenn hafa lagt fram persónulegar upplýsingar svo hægt sé að leggja mat á hæfi þeirra er varðar stjórnarsetu í öðrum félögum, eignarhluti í félaginu, beint eða í gegnum tengda aðila og möguleg hagsmunatengsl. Helgi Magnússon telst ekki óháður stórum hluthöfum félagsins. Allir stjórnarmenn eru óháðir félaginu og stórum hluthöfum þess.

Starfskjaranefnd

Stjórn hefur skipað starfskjaranefnd. Hlutverk nefndarinnar er að vera leiðbeinandi fyrir stjórn um starfskjör stjórnarmanna og stjórnenda félagsins og ráðgefandi um starfskjarastefnu, sem tekin skal til endurskoðunar ár hvert og lögð fyrir aðalfund félagsins. Skal nefndin jafnframt fylgjast með að starfskjör æðstu stjórnenda séu innan ramma starfskjarastefnu félagsins og gefa stjórn skýrslu þar um árlega í tengslum við aðalfund. Stjórn félagsins skal kjósa þrjá menn til setu í starfskjaranefnd. Skal meirihluti nefndarmanna vera óháður félaginu og daglegum stjórnendum þess. Í starfskjaranefnd má hvorki forstjóri félagsins né annar starfsmaður eiga sæti. Óháðir stjórnarmenn mega eiga sæti í starfskjaranefnd. Haft skal að leiðarljósi að nefndarmenn hafi reynslu og þekkingu á viðmiðum og venjum við ákvörðun starfskjara stjórnenda. Starfskjör nefndarmanna skulu ákveðin á aðalfundi. Í starfsreglum stjórnar skal kveðið á um störf nefndarinnar. Í starfskjaranefnd sitja Margrét Guðmundsdóttir stjórnarformaður, Jón Sigurðsson og Helgi Magnússon.

Endurskoðunarnefnd

Stjórn N1 hf. hefur skipað endurskoðunarnefnd fyrir félagið í samræmi við ákvæði laga um ársreikninga. Í henni skulu sitja eigi færri en þrjú nefndarmenn og skal meirihluti þeirra vera óháður N1 hf. Nefndin skal skipuð til eins árs í senn á fyrsta stjórnarfundum eftir aðalfund. Meirihluti nefndarmanna skal vera stjórnarmenn N1 hf. og stjórn félagsins skal tilnefna formann. Nefndarmenn skulu hafa þekkingu og reynslu í samræmi við störf nefndarinnar og skal að minnsta kosti ein nefndarmanna hafa staðgöða þekkingu og reynslu á sviði reikningsskila eða endurskoðunar. Starfskjör nefndarmanna skulu ákveðin á aðalfundi. Nefndinni er ætlað að hafa eftirlit með endurskoðun ársreikninga og mat á störfum endurskoðenda til að tryggja frekara öryggi og vönduð vinnubrögð við endurskoðunina. Samkvæmt reglum um störf nefndarinnar skulu tveir stjórnarmenn valdir í nefndina auk eins utanaðkomandi sérfræðings. Nefndin skal halda a.m.k. fjóra fundi á ári og aukafundi þegar formaður telur þörf á því. Í nefndinni sitja þau Kristín Guðmundsdóttir stjórnarmaður, Þórarinn V. Þórarinsson stjórnarmaður og Guðmundur Frímansson endurskoðandi sem er formaður endurskoðunarnefndar.

Stjórnarháttayfirlýsing, frh.

Endurskoðunarnefnd, frh.

Hlutverk endurskoðunarnefndar er eftirfarandi:

- Að hafa eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila.
- Að hafa eftirlit með fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits N1, áhættustýringu og annarra eftirlitsaðgerða.
- Að hafa eftirlit með endurskoðun ársreiknings N1.
- Að setja fram tillögu til stjórnar um val á endurskoðendum eða endurskoðunarfyrtækis.
- Að meta óhæði endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis og hafa eftirlit með öðrum störfum endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis.

Framkvæmdastjórn

Framkvæmdastjórn N1 er skipuð lykilstarfsmönnum félagsins þar sem hver framkvæmdastjóri ber ábyrgð á tilteknu sviði gagnvart forstjóra.

Tekið skal fram að meðlimir framkvæmdastjórnar N1 eru ekki með kaupréttarsamninga við félagið. Engin hagsmunatengsl eru á milli meðlima framkvæmdastjórnar og helstu viðskiptaaðila eða samkeppnisaðila félagsins sem og stórra hluthafa í félaginu.

Á árinu 2016 voru haldnir 13 stjórnarfundir, 8 fundir í endurskoðunarnefnd og 4 fundir í starfskjaranefnd. Meirihluti stjórnar, endurskoðunarnefndar og starfskjaranefndar hefur mætt á alla fundi. Endurskoðunarnefnd boðar endurskoðendur félagsins á fundi reglulega auk þess sem þeir mæta á stjórnarfundum séu endurskoðuð eða könnuð uppgjör til umfjöllunar.

Gildi félagsins, siðareglur og stefna um samfélagslega ábyrgð

Gildi N1 eru:

Virðing – við sýnum starfsmönnum, viðskiptavinum og samfélaginu öllu virðingu.

Einfaldleiki – við erum skýr og einbeitt í öllu okkar starfi.

Kraftur – við erum jákvæð, ákveðin og í forystu á okkar sviði

Það er stefna félagsins að vera í forystu til framtíðar, liður í því er að vera samfélagslega ábyrg. Samhliða ársreikningi verður gefin út samfélagsskýrsla samkvæmt Global Reporting Initiative. Með skipulögðum og viðurkenndum aðgerðum kappkostar N1 að lágmarka umhverfisáhrif frá starfsemi félagsins. N1 fékk Jafnlaunavottun VR þann 19. júní 2015, fyrst olíufélaga. Það staðfestir að hjá okkur er starfsfólki, sem vinnur sömu eða jafnverðmæt störf, ekki mismunað í launum. Árlega leitar fjöldi félagasamtaka, stofnana og einstaklinga til félagsins um stuðning við góð málefni. N1 leggur áherslu og íþróttastarf.

Siðareglur N1 voru samþykktar 27. janúar 2015. Þær eru birtar á heimasíðu félagsins.

Helstu þættir innra eftirlits og áhættustýring félagsins

Reglulegur hluti af starfsemi félagsins er að hafa eftirlit með helstu þáttum í rekstri fyrirtækisins og tryggja þannig samfellu í rekstri og lágmarkun áhættu. Áhættustýring er samofin ábyrgð við daglegan rekstur félagsins.

Helstu þætti innra eftirlits og áhættustýringar félagsins er yfirfarnir af stjórn einu sinni á starfsári.

Félagið hefur ekki starfandi innri endurskoðanda, en endurskoðendur félagsins vinna afmarkaðar úttektir á ferlum félagsins.

Hluthafar félagsins

Félagið er hlutafélag og upplýsingar um helstu eigendur þess er að finna á heimasíðu félagsins, www.n1.is.

Ófjárhagslegar upplýsingar

Starfsemi N1

N1 er eitt stærsta verslunar- og þjónustufyrirtæki hérlendis og þjónar fólki og fyrirtækjum á hátt á annað hundrað þjónustustöðvum hringinn í kringum landið. Að auki rekur N1 fjölmörg verkstæði sem sinna hjólbarða- og smurþjónustu og smærri viðgerðum.

Samfélagið

Samfélagsleg ábyrgð skiptir N1 miklu máli. Við höfum unnið að því að auka samfélagslega ábyrgð í aðfangakeðjunni með margvíslegum hætti og byggja hana upp innan allra deilda fyrirtækisins. Samfélagsleg ábyrgð verður sífellt veigameiri þáttur í rekstri N1 og nær til allra þátta starfseminnar. Ýmis svið falla undir hugtakið eins og til dæmis umhverfismál, siðareglur, sanngjarnir starfshættir, samfélagsleg virkni, þróun og tengsl við samfélagið. Við leggjum áherslu á að vinna samkvæmt alþjóðlega vottuðum stöðlum og viðurkenndum aðferðum.

Umhverfið

Við sýnum umhverfinu virðingu og leitumst við að bjóða umhverfisvænar vörur og þjónustu. Við leggjum okkur fram um að valda sem minnstum skaða á umhverfinu með starfsemi félagsins og fylgjum viðurkenndum umhverfis-, gæða-, öryggis- og heilsufarsstöðlum.

Starfsfólk

N1 hefur markað sér starfsmannastefnu sem endurspeglar þá staðreynd að einn mikilvægasti auður félagsins er fólgin í starfsfólkinu, þekkingu þess og færni. Stefna N1 er að laða að og halda í hæft og traust starfsfólk. Það er gert með því að skapa því gott og hvetjandi starfsumhverfi, efla það og styrkja með markvissri þjálfun og starfsþróun. Það er mikilvægt að starfsfólk þekki hlutverk, stefnu og gildi félagsins, með því náum við betri árangri. Starfsmannastefna N1 er birt á innri vef N1 og er aðgengileg öllum starfsmönnum.

Spilling og mútur

Við berum virðingu fyrir þeim áhrifum sem félagið okkar hefur á samfélagið allt. Okkur er ljóst að orðspor N1 er ein dýrmætasta eign félagsins. Í þessu ljósi samþykkti félagið siðareglur 27. janúar 2015, sem gilda um alla starfsemi félagsins og alla starfsmenn og stjórn þess, sem og þá verktaka, sem sinna verkefnum fyrir félagið. Siðareglurnar eru aðgengilega á heimasíðu félagsins www.n1.is

Staða og árangur

Til að gera betur grein fyrir raunverulegri stöðu samfélagslegrar ábyrgðar fyrirtækisins var ákveðið að gefa út GRI G4 „Core“ skýrslu fyrir árið 2015. Útgáfa hennar er meðal annars til að N1 geti gert sér grein fyrir raunverulegri stöðu þessara mála hjá fyrirtækinu samkvæmt viðurkenndum stöðlum. Mat á núverandi stöðu gerir fyrirtækinu betur kleift að setja sér raunhæf og mælanleg markmið en ekki síður að safna saman og miðla upplýsingum um þá starfsemi þess sem tengist samfélagslegri ábyrgð á gagnsæjan hátt. Aðferðafræði (Global Reporting Initiative) GRI og er notuð um allan heim af rúmlega 9.000 fyrirtækjum og stofnunum sem hafa gefið út rúmlega 23.000 GRI skýrslur. Skýrslan er aðgengilega á heimasíðu félagsins www.n1.is en GRI skýrsla fyrir árið 2016 verður gefin út samhliða ársskýrslu félagsins.