



N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 30. september 2014

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstrartekjur félagsins fyrstu níu mánuði ársins námu 45.589 m.kr. sem er 0,5% lækkun frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 1.345 m.kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 1.329 m.kr. Eigið fé félagsins í lok tímabilsins var 14.831 m.kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 1.000 m.kr.

Á hluthafafundi 21. október 2014 var samþykkt að lækka hlutafé félagsins um 30% eða 300 m.kr að nafnverði og greiða hluthöfum út 3.859 m.kr.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 2.645 talsins, en þeir voru 5.164 í upphafi ársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru:

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

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. september 2014 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2014.

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

Stjórn og forstjóri N1 hf. hafa í dag fjallað um árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2014 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 24. nóvember 2014

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Guðmundur Óskarsson

Jón Sjaurðsson

Forstjóri

Eggert Benedikt Guðmundsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2014

Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar		
	2014 1.7.-30.9.	2013 1.7.-30.9.	2014 1.1.-30.9.	2013 1.1.-30.9.	
Sala	7	18.270.698	17.833.219	45.275.194	45.557.129
Kostnaðarverð seldra vara .....	(	15.188.038)	(14.782.619)	(37.754.383)	(38.444.963)
Framlegð af vörusölu	8	3.082.660	3.050.600	7.520.811	7.112.166
Aðrar rekstrartekjur		88.682	77.326	313.414	277.076
Laun og annar starfsmannakostnaður .....	(	929.634)	(943.083)	(2.870.544)	(2.827.142)
Sölu- og dreifingarkostnaður .....	(	625.346)	(612.117)	(1.671.123)	(1.593.825)
Annar rekstrarkostnaður .....	(	364.236)	(411.460)	(1.126.438)	(1.240.925)
		(1.919.216)	(1.966.660)	(5.668.105)	(5.661.892)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		1.252.126	1.161.266	2.166.120	1.727.350
Afskriftir .....	(	174.056)	(174.811)	(523.769)	(519.851)
Rekstrarhagnaður		1.078.070	986.455	1.642.351	1.207.499
Fjármunatekjur		128.158	106.887	302.216	217.592
Fjármagnsgjöld .....	(	117.821)	(158.046)	(358.336)	(505.207)
Áhrif hlutdeildarféлага		61.610	60.051	89.137	134.201
Gangvirðisbreyting hlutabréfa		3.795	38.595	(13.695)	108.498
		75.742	47.487	19.322	(44.916)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.153.812	1.033.942	1.661.673	1.162.583
Tekjuskattur	9	(218.611)	(351.134)	(317.017)	(351.162)
Hagnaður tímabilsins		935.201	682.808	1.344.656	811.421
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags .....	(	3.621)	6.900	(15.690)	(17.267)
Heildarhagnaður tímabilsins		931.580	689.708	1.328.966	794.154
Hagnaður á hlut: Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum		0,94	0,68	1,34	0,81

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. september 2014

	Skýr.	30.9.2014	31.12.2013	
Eignir				
Óefnislegar eignir		366.667	400.285	
Rekstrarfjármunir		9.500.279	9.720.947	
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.451.306	1.377.860	
Eignarhlutir í öðrum félögum		272.728	286.422	
Skuldabréfaeign		15.594	20.495	
Fastafjármunir		11.606.574	11.806.009	
Birgðir		3.739.193	4.317.801	
Viðskiptakröfur		4.627.421	3.150.385	
Kröfur á tengda aðila		56.488	47.557	
Rekstrarfjármunir til sölu		948.142	948.142	
Aðrar skammtímakröfur	10	1.307.364	509.073	
Handbært fé		6.233.096	6.019.414	
Veltufjármunir		16.911.704	14.992.372	
Eignir samtals		28.518.278	26.798.381	
Eigið fé				
Hlutfé		1.000.000	1.000.000	
Yfirverðsreikningur hlutfjár		11.865.427	11.865.427	
Lögbundinn varasjóður		250.000	250.000	
Endurmatsreikningur		391.523	413.237	
Þýðingarmunur	(44.826)	(29.135)
Óráðstafað eigið fé		1.368.684	1.652.313	
Eigið fé		14.830.808	15.151.842	
Skuldir				
Skuldir við lánastofnanir	12	6.300.000	6.580.000	
Tekjuskattskuldbinding	11	100.656	45.439	
Fyrirfram innheimtar tekjur		219.031	241.689	
Langtímaskuldir		6.619.687	6.867.128	
Tekjuskattur til greiðslu		153.760	41.399	
Aðrar skuldir við hið opinbera		4.444.250	2.413.362	
Skuldir við lánastofnanir	12	350.000	350.000	
Viðskiptaskuldir		1.284.425	1.187.579	
Skuldir við tengda aðila		205.693	134.449	
Fyrirfram innheimtar tekjur		256.293	235.676	
Aðrar skammtímaskuldir		373.362	416.946	
Skammtímaskuldir		7.067.783	4.779.411	
Skuldir samtals		13.687.470	11.646.539	
Eigið fé og skuldir samtals		28.518.278	26.798.381	

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

Eiginfjáryfirlit 30. september 2014

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Lögbundinn varasjóður	Endurmats- reikningur	Býðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2014							
Eigið fé 1.1.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	413.237	(29.135)	1.652.313	15.151.842
Heildarhagnaður tímabilsins					(15.690)	1.344.656	1.328.966
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(21.714)		21.714	0
Greiddur arður til hluthafa (1,65 kr. á hlut)						(1.650.000)	(1.650.000)
Eigið fé 30.9.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	391.523	(44.826)	1.368.684	14.830.808
1. janúar til 30. september 2013							
Eigið fé 1.1.2013	1.000.000	11.865.427	0	443.752	3.031	1.201.725	14.513.935
Heildarhagnaður tímabilsins					(17.267)	811.421	794.154
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(30.648)		30.648	0
Eigið fé 30.9.2013	1.000.000	11.865.427	0	413.104	(14.236)	2.043.794	15.308.089

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árslutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. september 2014

	2014	2013
Skýr.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	2.166.120	1.727.350
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(39.237)	(5.639)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(22.658)	(22.658)
	2.104.225	1.699.053
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Birgðir, breyting	620.190	872.245
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(2.313.067)	(627.861)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	2.278.912	2.182.168
	586.035	2.426.552
Innborgaðar vaxtatekjur	224.265	194.649
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda	(9.610)	(18.233)
Greiddur tekjuskattur	(149.439)	0
Handbært fé frá rekstri	2.755.476	4.302.021
Fjárfestingarhreyfingar		
Keyptar óefnislegar eignir	(12.289)	0
Keyptir rekstrarfjármunir	(330.489)	(1.210.528)
Seldir rekstrarfjármunir	112.532	1.939.214
Fenginn arður	9.717	0
Keyptir eignarhlutir í félögum	0	(1.656)
Seldir eignarhlutir í félögum	0	685
Lán til tengds aðila	0	(30.000)
Innheimt lán frá tengdum aðila	0	30.000
Fjárfestingarhreyfingar	(220.529)	727.715
Fjármögnunarhreyfingar		
Greiddur arður	(1.650.000)	0
Nýjar langtímaskuldir	0	7.000.000
Afborganir af skuldum við lánastofnanir	(280.000)	(7.820.000)
Greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir	(391.265)	(590.373)
Fjármögnunarhreyfingar	(2.321.265)	(1.410.373)
Hækkun á handbæru fé	213.682	3.619.363
Handbært fé í ársbyrjun	6.019.414	2.507.505
Handbært fé í lok tímabilsins	6.233.096	6.126.868

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

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

Stjórn N1 hf. samþykkti árslutareikninginn 24. nóvember 2014.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árslutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34. Samandreginn árslutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2013.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Árslutareikningurinn er gerður samkvæmt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2013. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.n1.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

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

4. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

5. Mat og ákvarðanir

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

6. Árstíðarbundnar sveiflur

Umsvif félagsins eru jafnan nokkru meiri á 2. og 3. fjórðungi ársins en á 1. og 4. fjórðungi. Af því leiðir að bókfært verð rekstartengdra eigna og skulda er hærra í lok september en í árslok.

7. Sala

	2014 1.1.-30.9.	2013 1.1.-30.9.
Eldsneyti	37.634.028	36.801.058
Aðrar vörur	7.641.166	8.756.071
Sala samtals	<u>45.275.194</u>	<u>45.557.129</u>

8. Framlegð af vörusölu

Eldsneyti	4.261.314	3.972.040
Aðrar vörur	3.259.497	3.140.126
Framlegð af vörusölu samtals	<u>7.520.811</u>	<u>7.112.166</u>

Skýringar, frh.:

9. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2014	2013
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.661.673	1.162.583
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0% (332.335)	20,0% (232.517)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,3% (4.453)	0,3% (3.030)
Óskattskyldar tekjur af eignarhlutum	(1,2%) 19.771	(4,4%) 50.985
Leiðréttur skattaútreikningur fyrri ára	0,0% 0	14,1% (163.777)
Aðrir liðir	0,0% 0	0,2% (2.823)
Virkur tekjuskattur	19,1% (317.017)	30,2% (351.162)

10. Aðrar skammtímafröfur

Aðrar skammtímafröfur greinast þannig:	30.9.2014	31.12.2013
Fyrirframgreiddar birgðir.....	283.689	23.404
Fyrirframgreiddur kostnaður.....	93.556	74.017
Inneign virðisaukaskatts og aðrar kröfur á hið opinbera.....	859.494	364.040
Aðrar skammtímafröfur.....	70.625	47.612
Aðrar skammtímafröfur samtals.....	1.307.364	509.073

11. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:	30.9.2014	31.12.2013
Eignir		
Viðskiptakröfur.....	0	40.284
Aðrir liðir.....	9.889	3.574
	9.889	43.858
Skuldir		
Rekstrarfjármunir.....	24.130	4.756
Óefnislegar eignir.....	61.625	69.983
Viðskiptakröfur.....	10.611	0
Gengismunur.....	14.179	14.558
	110.545	89.297
Tekjuskattsskuldbinding.....	100.656	45.439

12. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:	30.9.2014		31.12.2013	
	Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggt lán (langtímahluti).....	6,9%	6.300.000	7,0%	6.580.000
Óverðtryggt lán (skammtímahluti).....	6,9%	350.000	7,0%	350.000
Skuldir við lánastofnanir samtals.....		6.650.000		6.930.000

Skýringar, frh.:

12. Skuldir við lánastofnanir, frh.:

Afborganir óverðtryggðs langtímaláns greinast þannig á næstu ár:

	30.9.2014	31.12.2013
Árið 2014, til ársloka.....	70.000	350.000
Árið 2015.....	350.000	350.000
Árið 2016.....	350.000	350.000
Árið 2017.....	350.000	350.000
Árið 2018.....	350.000	350.000
Til greiðslu síðar.....	5.180.000	5.180.000
	<u>6.650.000</u>	<u>6.930.000</u>

13. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:	2014	2013
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.

Rekstur

Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun* / vörubirgðir í lok tímabilsins ..	13,46	10,56
Söludagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta * ..	28	26
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	28,8%	24,3%
Laun og annar starfsmannakostnaður / framlegð af vörusölu.....	38,2%	39,8%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	22,2%	22,4%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	15,0%	17,4%

30.9.2014 31.12.2013

Efnahagur

Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	2,39	3,14
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,86	2,23
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA ** ..	0,20	0,56
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	52,0%	56,5%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma tímabilsins * / meðalstaða eigin fjár.....	12,0%	4,5%

* Rekstrarfjárhæðir eru reiknaðar á ársgrundvelli.

** EBITDA síðastliðinna 12 mánaða.

14. Atburðir eftir reikningsskiladag

Á hluthafafundi 21. október 2014 var samþykkt að lækka hlutafé um 30% eða 300m.kr að nafnverði og greiða hluthöfum út 3.859 m. kr. Viðmiðunardagur hlutafjálækkunar verður 28. nóvember, lækkun hlutafjár mun fara fram 1. desember og greitt verður til hluthafa 5. desember.