



N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2013

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 árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2013 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu þremur mánuðum ársins námu 12.783 millj. kr. og jukust um 2,9% frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 51 millj. kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 22 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok mars var 14.536 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 1.000 millj. kr.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2013 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 31. mars 2013 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2013.

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

Stjórn og forstjóri N1 hf. hafa í dag fjallað um árs hlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2013 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 29. maí 2013

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Hreinn Jakobsson

Þór Hauksson

Forstjóri

Eggert Benedikt Guðmundsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 31. mars 2013

		2013	2012
	Skýr.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Sala		12.782.866	12.419.380
Kostnaðarverð seldra vara		(10.935.330)	(10.185.652)
Framlegð af vörusölu		<u>1.847.536</u>	<u>2.233.728</u>
Aðrar rekstrartekjur		104.192	45.935
Laun og annar starfsmannakostnaður		(873.881)	(947.930)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(431.952)	(396.126)
Annar rekstrarkostnaður		(367.006)	(361.326)
		<u>(1.672.839)</u>	<u>(1.705.382)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		278.889	574.280
Afskriftir	7	(184.949)	(177.256)
Rekstrarhagnaður		93.940	397.024
Fjármunatekjur		46.505	88.042
Fjármagnsgjöld		(191.722)	(148.493)
Gangvirðisbreyting hlutabréfa		48.598	16.990
Áhrif hlutdeildarféлага		43.901	46.578
		<u>(52.718)</u>	<u>3.117</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		41.222	400.141
Tekjuskattur	6	9.973	(68.508)
Hagnaður tímabilsins		<u>51.195</u>	<u>331.633</u>
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		(28.700)	25.821
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals		<u>(28.700)</u>	<u>25.821</u>
Heildarhagnaður tímabilsins		<u><u>22.495</u></u>	<u><u>357.454</u></u>
Hagnaður á hlut:			
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum		0,05	0,33

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2013

	Skýr.	31.3.2013	31.12.2012
Eignir			
Óefnislegar eignir		445.434	460.484
Rekstrarfjármunir	7	10.341.019	10.589.982
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.325.672	1.310.526
Eignarhlutir í öðrum félögum		179.517	131.549
Skatteign	8	237.399	227.426
Skuldabréfaeign		49.584	77.889
Fastafjármunir		12.578.625	12.797.856
Birgðir		5.508.943	5.955.441
Viðskiptakröfur		4.601.445	4.208.932
Kröfur á tengda aðila		1.012.460	23.290
Aðrar skammtímakröfur		844.896	2.275.553
Handbært fé		3.517.026	2.507.504
Veltufjármunir		15.484.770	14.970.720
Eignir samtals		28.063.395	27.768.576
Eigið fé			
Hlutfé		1.000.000	1.000.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár		11.865.427	11.865.427
Endurmatsreikningur		433.536	443.752
Þýðingarmunur .....	(	25.669)	3.031
Óráðstafað eigið fé		1.263.137	1.201.725
Eigið fé		14.536.431	14.513.935
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	9	7.026.667	7.253.333
Fyrirfram innheimtar tekjur		287.820	295.200
Langtímaskuldir		7.314.487	7.548.533
Tekjuskattur til greiðslu		220.332	220.332
Aðrar skuldir við hið opinbera		3.373.712	2.588.252
Skuldir við lánastofnanir	9	566.667	566.667
Viðskiptaskuldir		1.440.716	1.079.868
Skuldir við tengda aðila		55.006	47.224
Aðrar skammtímaskuldir		556.044	1.203.765
Skammtímaskuldir		6.212.477	5.706.108
Skuldir samtals		13.526.964	13.254.641
Eigið fé og skuldir samtals		28.063.395	27.768.576

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2013

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Endurmats- reikningur	Býðingarmunur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 2013						
Eigið fé 1.1.2013	1.000.000	11.865.427	443.752	3.031	1.201.725	14.513.935
Hagnaður tímabilsins					51.195	51.195
Býðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags .....			(	28.700)	(	28.700)
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags .....			(	10.216)	10.216	
Eigið fé 31.3.2013	1.000.000	11.865.427	433.536	(25.669)	1.263.136	14.536.431
1. janúar til 31. mars 2012						
Eigið fé 1.1.2012	1.000.000	11.865.427	484.617	(26.792)	0	13.323.252
Hagnaður tímabilsins					331.633	331.633
Býðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags				25.821		25.821
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags .....			(	12.094)	12.094	
Eigið fé 31.3.2012	1.000.000	11.865.427	472.523	(971)	343.727	13.680.706

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

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2013

	Skýr.	2013 1.1.-31.3.	2012 1.1.-31.3.	
Rekstrarhreyfingar				
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		278.889	574.280	
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:				
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	7 (	8.309)	0	
Fyrirfram innheimtar tekjur .....	(	7.380)	0	
		263.200	574.280	
 Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:				
Birgðir, breyting .....	(	277.406)	(	355.199)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting .....	(	516.915)	(	984.978)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		909.263		960.011
		114.942	(	380.166)
 Innborgaðir vextir		45.869		25.206
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda .....	(	4.533)	(	2.151)
 Handbært fé frá rekstri		419.478		217.169
 Fjárfestingarhreyfingar				
Keyptir rekstrarfjármunir .....	(	575.686)	(	65.429)
Seldir rekstrarfjármunir		1.641.732		0
Sala á eignarhlutum í félögum		685		0
Lán til tengds aðila .....	(	30.000)		0
 Fjárfestingarhreyfingar		1.036.731	(	65.429)
 Fjármögnunarhreyfingar				
Afborganir af skuldum við lánastofnanir .....	(	226.667)	(	226.667)
Greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir .....	(	220.020)	(	197.178)
 Fjármögnunarhreyfingar	(	446.687)	(	423.845)
 Hækkun (lækkun) á handbæru fé		1.009.522	(	272.104)
 Handbært fé í ársbyrjun		2.507.504		2.191.295
 Handbært fé í lok tímabilsins		3.517.026		1.919.191

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 árshlutareikninginn 29. maí 2013

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2012.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2012. Hægt er að nálgast ársreikning félagsins á vef þess www.n1.is.

4. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

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

Framsetningu sjóðstreymisyfirlits hefur verið breytt frá fyrra ári. Megin breytingin felst í því að greidd vaxtagjöld af langtímalánum eru nú færð meðal fjármögnunarhreyfinga en voru áður talin til rekstrarhreyfinga. Það er mat stjórnenda félagsins að breytt flokkun gefi gleggri mynd af uppruna og ráðstöfun handbærs fjár.

5. Mat og ákvarðanir

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

6. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

		2013		2012
		1.1-31.3.		1.1-31.3.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		41.222		400.141
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	8.244	20,00%	80.028
Ófrádráttarbær kostnaður	0,69%	283	0,30%	1.193
Óskattskyldar tekjur af eignahlutum	(44,88%)	(18.500)	(3,18%)	(12.714)
Virkur tekjuskattur	(24,19%)	(9.973)	17,12%	68.508

7. Rekstrarfjármunir og afskriftir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð			
Heildarverð 1.1.2012	11.880.365	3.856.337	15.736.702
Viðbætur á árinu	1.127.872	412.592	1.540.464
Leiðrétt heildarverð vegna fyrri ára	0	49.489	49.489
Selt og niðurlagt á árinu	(1.200.467)	(136.238)	(1.336.705)
Heildarverð 1.1.2013	11.807.770	4.182.180	15.989.950
Viðbætur á tímabilinu	70.475	125.210	195.685
Selt og niðurlagt á árinu	(312.393)	(487.472)	(799.865)
Heildarverð 31.3.2013	11.565.852	3.819.918	15.385.770

Skýringar, frh.:

7. Rekstrarfjármunir og afskriftir, frh.:

Rekstrarfjármunir greinast þannig, frh.:

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Afskriftir			
Afskrifað alls 1.1.2012	2.495.872	2.126.324	4.622.196
Afskriftir ársins	502.306	378.908	881.214
Leiðréttar afskriftir vegna fyrri ára	0	49.489	49.489
Selt og niðurlagt á árinu	(24.423)	(128.508)	(152.931)
Afskrifað alls 1.1.2013	2.973.755	2.426.213	5.399.968
Afskriftir tímabilsins	94.281	75.618	169.899
Selt og niðurlagt á árinu	(150.804)	(374.312)	(525.116)
Afskrifað alls 31.3.2013	2.917.232	2.127.519	5.044.751
Bókfært verð			
Bókfært verð 1.1.2012	9.384.493	1.730.013	11.114.506
Bókfært verð 1.1.2013	8.834.015	1.755.967	10.589.982
Bókfært verð 31.3.2013	8.648.620	1.692.399	10.341.019

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2013 1.1-31.3.	2012 1.1-31.3.
Afskriftir rekstrarfjármuna	169.899	162.206
Afskriftir óefnislegra eigna	15.050	15.050
Samtals afskriftir í rekstrarreikningi	184.949	177.256

8. Skatteign

Skatteign greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	31.3.2013	31.12.2012
Eignir		
Rekstrarfjármunir.....	250.543	193.438
Viðskiptakröfur.....	2.084	8.302
Frestaður söluhagnaður.....	0	101.790
Aðrir liðir.....	0	15.712
Yfirfæranlegt tap.....	77.317	0
	329.944	319.242
Skuldir		
Óefnislegar eignir.....	59.673	60.861
Gengismunur.....	20.970	30.955
Aðrir liðir.....	11.902	0
	92.545	91.816
Skatteign.....	237.399	227.426

Skýringar, frh.:

9. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:

	31.3.2013		31.12.2012	
	Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggð lán.....	8,5%	7.593.334	8,5%	7.820.000
Næsta árs afborganir.....		(566.667)		(566.667)
Skuldir við lánastofnanir samtals.....		7.026.667		7.253.333

Afborganir greinast þannig á næstu ár:

	31.3.2013	31.12.2012
Árið 2013.....	340.000	566.667
Árið 2014.....	566.667	566.667
Árið 2015.....	566.667	566.667
Árið 2016.....	566.667	566.667
Árið 2017.....	566.667	566.667
Til greiðslu síðar.....	4.986.667	4.986.667
	7.593.334	7.820.000

10. Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Félagið hefur veðsett allar fasteignir til tryggingar á sambankaláni frá Arion banka hf. og Íslandsbanka hf. og er félaginu óheimilt samkvæmt þeim lánasamningi að veðsetja aðra rekstrarfjármuni.

Félagið er með lánalínu hjá Íslandsbanka hf. að fjárhæð 2.981 millj. kr. og eru birgðir og viðskiptakröfur að fjárhæð 3.591 millj. kr að veði. Félagið hefur ekki dregið á lánalínuna.

Húsaleiguskuldbindingar félagsins námu 1.804 millj. kr. í lok mars 2013.

11. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:

	31.3.2013	31.3.2012
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun / vörubirgðir í lok tímabilsins	7,94	6,48
Söludagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta.....	32	37
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	15,1%	25,7%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu.....	47,3%	42,4%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	23,4%	17,7%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	19,9%	16,2%
	31.3.2013	31.12.2012
Efnahagur		
Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	2,49	2,62
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,61	1,58
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA.....	3,70	2,04
Greiðsluhæfi: Frjálst sjóðsflæði / heildargreiðsla langtímaláns.....	3,26	1,25
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	51,8%	52,3%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma tímabilsins / eigin fé í upphafi tímabils.....	1,4%	8,7%

12. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Á stjórnarfundum N1 hf. 7. maí 2013 var undirritaður kaupsamningur við Efstasund Holding ehf. um sölu á öllum rekstri Bílanaust ehf.