



N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 30. september 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	8-11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2013 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34. Ársreikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu níu mánuðum ársins námu 45.834 millj. kr. sem er 2,3% lækkun frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 811 millj. kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 794 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok september var 15.308 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 1.000 millj. kr.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 67 talsins, en þeir voru 63 í upphafi ársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins við undirritun árs hlutareikningsins eru:

Framtakssjóður Íslands slhf.	35,9%
Íslandsbanki hf.	17,4%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna.....	10,0%
Stafir lífeyrissjóður.....	5,3%
Almenni lífeyrissjóðurinn.....	5,0%
Sameinaði lífeyrissjóðurinn.....	3,9%
Stapi lífeyrissjóður.....	3,5%
Gildi - lífeyrissjóður.....	3,0%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda.....	2,1%
Festa - lífeyrissjóður.....	1,8%

Vísað er til árs hlutareikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 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 30. september 2013 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 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 30. september 2013 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 7. nóvember 2013

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Hreinn Jakobsson

Kristinn Pálmason

Forstjóri

Eggert Benedikt Guðmundsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2013

Skýr.	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar	
	2013	2012	2013	2012
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Sala	17.833.219	18.021.131	45.557.129	46.748.009
Kostnaðarverð seldra vara	(14.782.619)	(15.022.569)	(38.444.963)	(38.965.678)
Framlegð af vörusölu	3.050.600	2.998.562	7.112.166	7.782.331
Aðrar rekstrartekjur	77.326	47.208	277.076	147.840
Laun og annar starfsmannakostnaður	(943.083)	(999.979)	(2.827.142)	(3.000.322)
Sölu- og dreifingarkostnaður	(612.117)	(542.999)	(1.593.825)	(1.409.956)
Annar rekstrarkostnaður	(411.460)	(447.571)	(1.240.925)	(1.198.868)
	<u>(1.966.660)</u>	<u>(1.990.549)</u>	<u>(5.661.892)</u>	<u>(5.609.146)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	1.161.266	1.055.221	1.727.350	2.321.025
Afskriftir	7 (174.811)	(379.043)	(519.851)	(739.428)
Rekstrarhagnaður	986.455	676.178	1.207.499	1.581.597
Fjármunatekjur	106.887	39.699	217.592	160.986
Fjármagnsgjöld	(158.046)	(192.020)	(505.207)	(524.479)
Áhrif hlutdeildarféлага	60.051	41.824	134.201	86.156
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	38.595	7.247	108.498	31.858
	<u>47.487</u>	<u>(103.250)</u>	<u>(44.916)</u>	<u>(245.479)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.033.942	572.928	1.162.583	1.336.118
Tekjuskattur	6 (351.134)	(104.578)	(351.162)	(243.640)
Hagnaður tímabilsins	682.808	468.350	811.421	1.092.478
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning:				
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags	6.900	4.284	(17.267)	2.473
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals .	6.900	4.284	(17.267)	2.473
Heildarhagnaður tímabilsins	689.708	472.634	794.154	1.094.951
Hagnaður á hlut:				
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum	0,68	0,47	0,81	1,09

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. september 2013

	Skýr.	30.9.2013	31.12.2012
Eignir			
Óefnislegar eignir		415.335	460.484
Rekstrarfjármunir	7	10.596.233	10.589.982
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.427.460	1.310.526
Eignarhlutir í öðrum félögum		241.018	131.549
Skatteign	8	0	227.426
Skuldabréfaeign		63.400	77.889
Fastafjármunir		12.743.446	12.797.856
Birgðir		4.853.196	5.955.441
Viðskiptakröfur		4.326.315	4.208.932
Kröfur á tengda aðila		34.123	23.290
Aðrar skammtímakröfur		1.444.219	2.275.553
Handbært fé		6.126.868	2.507.505
Veltufjármunir		16.784.721	14.970.721
Eignir samtals		29.528.167	27.768.577
Eigið fé			
Hlutfé		1.000.000	1.000.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár		11.865.427	11.865.427
Endurmatsreikningur		413.104	443.752
Þýðingarmunur .....	(	14.236)	3.031
Óráðstafað eigið fé		2.043.794	1.201.725
Eigið fé		15.308.089	14.513.935
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	9	6.650.000	7.253.333
Tekjuskattskuldbinding	8	64.932	0
Fyrirfram innheimtar tekjur		249.242	295.200
Langtímaskuldir		6.964.174	7.548.533
Tekjuskattur til greiðslu		279.136	220.332
Aðrar skuldir við hið opinbera		4.434.913	2.588.252
Skuldir við lánastofnanir	9	350.000	566.667
Viðskiptaskuldir		1.449.072	910.374
Skuldir við tengda aðila		179.302	47.224
Fyrirfram innheimtar tekjur		244.347	243.407
Aðrar skammtímaskuldir		319.134	1.129.853
Skammtímaskuldir		7.255.904	5.706.109
Skuldir samtals		14.220.078	13.254.642
Eigið fé og skuldir samtals		29.528.167	27.768.577

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. september 2013

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Endurmats- reikningur	Þýðingarmunur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samts
1. janúar til 30. september 2013						
Eigið fé 1.1.2013	1.000.000	11.865.427	443.752	3.031	1.201.725	14.513.935
Hagnaður tímabilsins					811.421	811.421
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags .....			(	17.267)	(	17.267)
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags .....			(	30.648)	30.648	
Eigið fé 30.9.2013	1.000.000	11.865.427	413.104	(	14.236)	2.043.794
1. janúar til 30. september 2012	0	(	0)	0	0	0
Eigið fé 1.1.2012	1.000.000	11.865.427	484.617	(	26.792)	0
Hagnaður tímabilsins					1.092.478	1.092.478
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags				2.473		2.473
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags .....			(	14.513)	14.513	
Eigið fé 30.9.2012	1.000.000	11.865.427	470.104	(	24.319)	1.106.991

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. september 2013

	2013	2012
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	1.727.350	2.321.025
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(5.639)	(1.111)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(22.658)	0
	1.699.053	2.319.914
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:		
Birgðir, breyting	872.245	(1.012.067)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(627.861)	(1.848.121)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	2.182.168	3.750.067
	2.426.552	889.879
Innborgaðir vextir	194.649	94.205
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda	(18.233)	(62.914)
Handbært fé frá rekstri	4.302.021	3.241.084
Fjárfestingarhreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(1.210.528)	(308.422)
Seldir rekstrarfjármunir	1.939.214	96.266
Keyptir eignarhlutir í félögum	(1.656)	0
Seldir eignarhlutir í félögum	685	4.048
Lán til tengds aðila	(30.000)	0
Innheimt lán frá tengdum aðila	30.000	0
Fjárfestingarhreyfingar	727.715	(208.108)
Fjármögnunarhreyfingar		
Nýjar langtímaskuldir	7.000.000	0
Afborganir af skuldum við lánastofnanir	(7.820.000)	(453.333)
Greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir	(590.373)	(467.291)
Fjármögnunarhreyfingar	(1.410.373)	(920.624)
Hækkun á handbæru fé	3.619.363	2.112.352
Handbært fé í ársbyrjun	2.507.505	2.191.295
Handbært fé í lok tímabilsins	6.126.868	4.303.647

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

N1 hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Dalvegi 10-14, Kópavogi. Tilgangur félagsins er verslun með fast, fljótandi og gaskennt eldsneyti og olíuvörur, heildsala og smásala, kaup, sala, 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 7. nóvember 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

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

Breyting á framsetningu

Framsetningu sjóðstreymisyfirlits hefur verið breytt frá sama tímabili á fyrra ári. Meginbreytingin felst í því að greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir eru nú færð meðal fjármögnunarhreyfinga en voru áður talin til rekstrarhreyfinga. Einnig hefst sjóðstreymisyfirlitið nú á hagnaði fyrir afskriftir og fjármagnsliði en áður hófst það á hagnaði tímabilsins. Það er mat stjórnenda félagsins að breytt flokkun gefi gleggri mynd af uppruna og ráðstöfun handbærs fjár. Framsetningu samanburðarfjárhæða í sjóðstreymisyfirliti hefur verið breytt til samræmis við framsetningu í ársreikningi félagsins fyrir árið 2012.

Breyting samanburðarfjárhæða

Framsetningu samanburðarfjárhæða vegna sölu- og dreifingarkostnaðar annars vegar og annars rekstrarkostnaðar hins vegar hefur verið breytt frá árshlutareikningi vegna fyrstu níu mánaða ársins 2012. Ástæðan er sú, að í þeim árshlutareikningi var markaðskostnaður ranglega flokkaður en hann var þar færður meðal annars rekstrarkostnaðar í stað sölu- og dreifingarkostnaðar. Breytt framsetning hefur engin áhrif á afkomu tímabilsins né eigið fé í lok þess.

Breytingarnar á samanburðarfjárhæðum vegna sölu- og dreifingarkostnaðar og annars rekstrarkostnaðar greinast þannig:

1. janúar til 30. september

	Samkvæmt árshluta- reikningi 2013	Samkvæmt árshluta- reikningi 2012
Sölu- og dreifingarkostnaður.....	(1.409.956)	(1.211.526)
Annar rekstrarkostnaður.....	(1.198.868)	(1.397.298)
Samtals.....	<u>(2.608.824)</u>	<u>(2.608.824)</u>

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.

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.

Skýringar, frh.:

6. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		2013		2012
		1.1.-30.9.		1.1.-30.9.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.162.583		1.336.118
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	232.517	20,00%	267.224
Ófrádráttarbær kostnaður	0,26%	3.030	0,05%	659
Óskattskyldar tekjur af eignahlutum	(4,39%)	(50.985)	(1,80%)	(24.002)
Leiðréttur skattútreikningur fyrri ára	14,09%	163.777	0,00%	0
Aðrar breytingar	0,24%	2.823	(0,02%)	(241)
Virkur tekjuskattur	30,21%	351.162	18,23%	243.640

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	270.924	559.604	830.528
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(400.941)	(497.345)	(898.286)
Heildarverð 30.9.2013	11.677.753	4.244.439	15.922.192
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	238.999	235.703	474.702
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(168.439)	(380.272)	(548.711)
Afskrifað alls 30.9.2013	3.044.315	2.281.644	5.325.959
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 30.9.2013	8.633.438	1.962.795	10.596.233

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2013	2012
	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Afskriftir rekstrarfjármuna	474.702	694.279
Afskriftir óefnislegra eigna	45.149	45.149
Samtals afskriftir í rekstrarreikningi	519.851	739.428

Skýringar, frh.:

8. (Tekjuskattsskuldbinding) skatteign

(Tekjuskattsskuldbinding) skatteign greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	30.9.2013	31.12.2012
Eignir		
Rekstrarfjármunir.....	14.307	193.438
Viðskiptakröfur.....	11.059	8.302
Frestaður söluhagnaður.....	0	101.790
Aðrir liðir.....	562	15.712
	<u>25.928</u>	<u>319.242</u>
Skuldir		
Óefnislegar eignir.....	72.903	60.861
Gengismunur.....	17.957	30.955
	<u>90.860</u>	<u>91.816</u>
 (Tekjuskattsskuldbinding) skatteign.....	 (64.932)	 227.426

9. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:

	30.9.2013		31.12.2012	
	Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggð lán.....	6,6%	7.000.000	8,5%	7.820.000
Næsta árs afborganir.....		(350.000)		(566.667)
Langtímaskuldir við lánastofnanir.....		<u>6.650.000</u>		<u>7.253.333</u>

Afborganir greinast þannig á næstu ár:

	30.9.2013	31.12.2012
Árið 2013.....	70.000	566.667
Árið 2014.....	350.000	566.667
Árið 2015.....	350.000	566.667
Árið 2016.....	350.000	566.667
Árið 2017.....	350.000	566.667
Til greiðslu síðar.....	5.530.000	4.986.667
	<u>7.000.000</u>	<u>7.820.000</u>

10. Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Félagið endurfjármagnaði langtímalán og lánalínu hjá Íslandsbanka hf. í lok september 2013. Lánalínan nemur 1.000 millj. kr. og 25 millj. USD. Félagið hefur ekki nýtt lánalínuna.

Íslandsbanki hf. er með allsherjarveð í helstu fasteignum, birgðum og viðskiptakröfum að fjárhæð 15.252 millj. kr. til tryggingar á langtímalánum og lánalínu félagsins.

Húsaleiguskuldbindingar félagsins námu 1.757 millj. kr. í lok september 2013.

Skýringar, frh.:

11. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:	2013 1.1.-30.9.	2012 1.1.-30.9.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun * / vörubirgðir í lok tímabilsins	10,56	7,48
Söludagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta *	26	34
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	24,3%	29,8%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu.....	39,8%	38,6%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	22,4%	18,1%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	17,4%	15,4%
	30.9.2013	31.12.2012
Efnahagur		
Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	2,31	2,62
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,64	1,58
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA **	0,42	2,04
Greiðsluhæfi: Frjálst sjóðsflæði / heildargreiðsla langtímaláns.....	3,57	1,25
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	51,8%	52,3%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma tímabilsins * / eigin fé í upphafi tímabils.....	7,3%	8,3%

* Rekstrartölur eru reiknaðar á ársgrundvelli.

** EBITDA síðastliðins árs.

12. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Í byrjun nóvember 2013 tók félagið tilboði í fasteignina að Bíldshöfða 9. Í kauptilboðinu er fyrirvari um að kaupandi fái fjármögnun fyrir lok nóvember frá fjármálastofnun. Ef salan gengur eftir verða áhrif hennar á rekstur félagsins óveruleg.