

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. september 2012

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	8-12

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður árslutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2012 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu níu mánuðum ársins námu 46.748 millj. kr. og jukust um 10,7% frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 1.092 millj. kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 1.095 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok september var 14.418 millj. kr. að meðtöldu hlutfé að fjárhæð 1.000 millj. kr.

Á stjórnarfundum N1 hf. 31. október ákvað stjórn félagsins að nokkrar sérverslanir félagsins með varahluti, aukahluti í bíla og rekstrarvörur verði færðar í dótturfélag. Félagið verður rekið undir vörumerki Bílanausts og mun breytingin taka gildi um næstu áramót.

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 63 talsins, en þeir voru 66 í upphafi ársins. Við samþykkt árslutareikningsins eru hluthafarnir 63 og eiga 3 hluthafar yfir 10% eignarhlut í félaginu en þeir eru:

Framtakssjóður Ísland slhf.	44,8%
Íslandsbanki hf.	25,3%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna.....	10,0%

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árslutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2012 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu félagsins 30. september 2012 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2012.

Jafnframt er það álit okkar að árslutareikningurinn 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 árslutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2012 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 28. nóvember 2012

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Þór Hauksson

Kristín Guðmundsdóttir

Hreinn Jakobsson

Helgi Magnússon

Forstjóri

Eggert Benedikt Guðmundsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. september 2012

Skýr	Þriðji ársfjórðungur		Þrjár ársfjórðungar	
	2012	2011	2012	2011
	1.7.-30.9.	1.7.-30.9.	1.1.-30.9.	1.1.-30.9.
Sala	18.021.131	17.646.041	46.748.009	42.213.214
Kostnaðarverð seldra vara	(15.022.569)	(14.789.028)	(38.965.678)	(34.942.797)
Framlegð af vörusölu	2.998.562	2.857.013	7.782.331	7.270.417
Aðrar rekstrartekjur	47.208	45.860	147.840	139.228
Laun og annar starfsmannakostnaður	(999.979)	(958.363)	(3.000.322)	(2.904.204)
Sölu- og dreifingarkostnaður	(484.315)	(527.344)	(1.211.526)	(1.296.921)
Annar rekstrarkostnaður	(506.255)	(468.286)	(1.397.298)	(1.295.524)
	(1.990.549)	(1.953.993)	(5.609.146)	(5.496.649)
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og tekjuskatt	1.055.221	948.880	2.321.025	1.912.996
Afskriftir 8	(379.043)	(188.353)	(739.428)	(439.664)
Hagnaður fyrir fjármagnsliði og tekjuskatt	676.178	760.527	1.581.597	1.473.332
Fjármunatekjur	39.699	144.862	160.986	224.633
Fjármagnsgjöld	(192.020)	(189.304)	(524.479)	(252.253)
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	7.247	11.179	31.858	39.592
Áhrif hlutdeildarféлага	41.824	84.711	86.156	249.549
	(103.250)	51.448	(245.479)	261.521
Áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar	0	0	0	4.821.845
Hagnaður fyrir tekjuskatt	572.928	811.975	1.336.118	6.556.698
Tekjuskattur 7	(104.578)	(183.908)	(243.640)	(462.884)
Hagnaður tímabilsins	468.350	628.068	1.092.478	6.093.815
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:				
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags	4.284	42.870	2.473	42.870
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals	4.284	42.870	2.473	42.870
Heildarhagnaður tímabilsins	472.634	670.938	1.094.951	6.136.685
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í kr	0,47	0,63	1,09	1,46

Skýringar á blaðsíðum 8 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. september 2012

	Skýr.	30.9.2012	31.12.2011
Eignir			
Óefnislegar eignir		475.534	520.683
Rekstrarfjármunir	8	10.633.494	11.114.506
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.272.418	1.183.790
Eignarhlutir í öðrum félögum		140.840	113.382
Skatteign	9	173.280	242.685
Skuldabréfaeign		78.004	102.054
Fastafjármunir		<u>12.773.570</u>	<u>13.277.099</u>
Birgðir	10	6.941.685	5.929.618
Viðskiptakröfur	11	5.874.836	4.297.163
Kröfur á tengda aðila		57.273	53.774
Aðrar skammtímakröfur	12	915.880	578.356
Handbært fé		4.303.647	2.191.295
Veltufjármunir		<u>18.093.321</u>	<u>13.050.206</u>
Eignir samtals		<u>30.866.891</u>	<u>26.327.304</u>
Eigið fé			
Hlutfé		1.000.000	1.000.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár		11.865.427	11.865.427
Endurmatsreikningur		470.104	484.617
Þýðingarmunur .....	(	24.319)	(26.792)
Óráðstafað eigið fé		1.106.991	0
Eigið fé		<u>14.418.203</u>	<u>13.323.252</u>
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	13	7.366.667	7.820.000
Aðrar skuldbindingar	14	73.988	244.146
Langtímaskuldir		<u>7.440.655</u>	<u>8.064.146</u>
Skuldir við hið opinbera		5.031.634	2.716.484
Skuldir við lánastofnanir	13	2.105.725	566.667
Viðskiptaskuldir		1.300.599	1.137.553
Skuldir við tengda aðila		38.232	58.851
Aðrar skammtímaskuldir		531.843	460.351
Skammtímaskuldir		<u>9.008.033</u>	<u>4.939.906</u>
Skuldir samtals		<u>16.448.688</u>	<u>13.004.052</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>30.866.891</u>	<u>26.327.304</u>

Skýringar á blaðsíðum 8 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. september 2012

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Endurmats- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé (ójafnað tap)	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. september 2012						
Eigið fé 1.1.2012	1.000.000	11.865.427	484.617 (	26.792)	0	13.323.252
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	14.418.203
1. janúar til 30. september 2011						
Eigið fé 1.1.2011	6.000.000		616.601	(	11.802.791) (	5.186.190)
Afskrift hlutafjár	(6.000.000)				6.000.000	
Útgefið nýtt hlutfé	1.000.000	13.000.000				14.000.000
Hagnaður tímabilsins					6.093.815	6.093.815
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags				42.870		42.870
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags			(120.616)		120.616	0
Eigið fé 30.9.2011	1.000.000	13.000.000	495.985	42.870	411.640	14.950.495

Skýringar á blaðsíðum 8 til 12 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

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

Stjórn N1 hf. samþykkti árshlutareikninginn 28. nóvember 2012

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 2011.

3. Mikilvægar reikningsskilaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2011. Hægt er að nálgast ársreikning félagsins á vef þess www.n1.is.

Á árinu 2011 var framsetningu rekstrarreiknings breytt frá því sem áður var. Gerð er ítarleg grein fyrir breytttri framsetningu í ársreikningi félagsins fyrir árið 2011.

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. Áhættustýring

Á árinu 2012 hóf félagið að gera gjaldmiðlasamninga til að draga úr gengisáhættu. Um er að ræða framvirka samninga um sölu á USD til að verjast gengisáhættu vegna sölu í þeirri mynt. Þann 30. september voru engir opnir gjaldmiðlasamningar hjá félaginu. Félagið beitir ekki áhættuvarnarreikningsskilum.

Að öðru leyti eru markmið og stefna við áhættustýringu félagsins óbreytt frá því sem gerð er grein fyrir í ársreikningi félagsins fyrir árið 2011.

6. 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 reikningsskilaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

7. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

		2012		2011
		1.1-30.9.		1.1-30.9.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		1.336.118		6.556.698
Tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall	20,00%	267.224	20,00%	1.311.340
Ófrádráttarbær kostnaður	0,05%	659	1,37%	89.741
Óskattskyldar tekjur	(1,80%)	(24.002)	(0,76%)	(49.910)
Bakfærð niðurfærsla skatteignar	-	0	(7,84%)	(514.000)
Aðrar breytingar	(0,02%)	(241)	(5,71%)	(374.287)
Virkur tekjuskattur	18,23%	243.640	7,06%	462.884

Skýringar, frh.:

8. Rekstrarfjármunir og afskriftir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Heildarverð			
Heildarverð 1.1.2012	11.880.364	3.856.337	15.736.701
Viðbætur á tímabilinu	83.463	224.958	308.421
Leiðrétt heildarverð vegna fyrri ára	0	49.489	49.489
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(96.014)	(7.485)	(103.499)
Heildarverð 30.9.2012	11.867.813	4.123.299	15.991.112

Afskriftir og virðisrýrnun

Afskrifað og virðisrýrt alls 1.1.2012	2.495.871	2.126.324	4.622.195
Afskriftir tímabilsins	421.066	273.213	694.279
Leiðréttar afskriftir vegna fyrri ára	0	49.489	49.489
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(3.425)	(4.920)	(8.345)
Afskrifað alls 30.9.2012	2.913.512	2.444.106	5.357.618

Bókfært verð

Bókfært verð 31.12.2011	9.384.493	1.730.013	11.114.506
Bókfært verð 30.9.2012	8.954.301	1.679.193	10.633.494

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2012 1.1-30.9.	2011 1.1-30.9.
Afskriftir rekstrarfjármuna	694.279	394.515
Afskriftir óefnislegra eigna	45.149	45.149
Samtals afskriftir í rekstrarreikningi	739.428	439.664

9. Skatteign

Skatteign greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	30.9.2012	31.12.2011
Eignir		
Rekstrarfjármunir.....	305.002	273.697
Viðskiptakröfur.....	0	57.483
Aðrir liðir.....	0	42.908
	305.002	374.088
Skuldir		
Óefnislegar eignir.....	61.291	62.555
Viðskiptakröfur.....	7.870	0
Gengismunur.....	37.493	68.848
Aðrir liðir.....	25.068	0
	131.722	131.403
Skatteign.....	173.280	242.685

10. Birgðir

Birgðir í lok tímabilsins greinast þannig:

	30.9.2012	31.12.2011
Eldsneyti.....	4.055.093	3.138.630
Purrvara.....	2.886.592	2.790.988
Birgðir samtals.....	6.941.685	5.929.618

Skýringar, frh.:

10. Birgðir, frh.:

Vegna árstíðabundinna sveiflna í rekstri félagsins, þá eru birgðir hærri á 2. og 3. ársfjórðungi, heldur en á 1. og 4. ársfjórðungi.

11. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	30.9.2012	31.12.2011
Nafnverð viðskiptakrafna.....	6.058.419	4.486.994
Skuldabréfaeign.....	86.196	87.296
Niðurfærsla vegna viðskiptakrafna sem kunna að tapast.....	(269.779)	(277.127)
Bókfært verð viðskiptakrafna.....	<u>5.874.836</u>	<u>4.297.163</u>

Vegna árstíðabundinna sveiflna í rekstri félagsins, þá eru viðskiptakröfur hærri á 2. og 3. ársfjórðungi, heldur en á 1. og 4. ársfjórðungi.

12. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.9.2012	31.12.2011
Fyrirframgreidd laun.....	6.568	7.934
Fyrirframgreiddar birgðir og kostnaður.....	131.858	182.353
Inneign VSK og aðrar kröfur á hið opinbera.....	768.962	386.773
Aðrar skammtímakröfur.....	8.492	1.296
Aðrar skammtímakröfur samtals.....	<u>915.880</u>	<u>578.356</u>

13. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:	Vaxtakjör	30.9.2012
Langtímalán		
Óverðtryggð lán í ISK	8,15%	7.933.334
Næsta árs afborganir í ISK	-	(566.667)
Langtímalán samtals		<u>7.366.667</u>
Skammtímalán		
Óverðtryggð lán í ISK	6,2%	1.539.058
Næsta árs afborganir í ISK	-	566.667
		<u>2.105.725</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals.....		<u>9.472.392</u>

Afborganir langtímalána greinast þannig á næstu ár:

Árið 2012.....	113.333
Árið 2013.....	566.667
Árið 2014.....	566.667
Árið 2015.....	566.667
Árið 2016.....	566.667
Árið 2017.....	566.667
Til greiðslu síðar.....	<u>4.986.667</u>
	<u>7.933.334</u>

Skýringar, frh.:

14. Aðrar skuldbindingar

Aðrar skuldbindingar greinast þannig í lok tímabilsins:	30.9.2012	31.12.2011
Skuldbinding vegna frjálsra skráninga fasteigna.....	73.988	218.000
Aðrar skuldbindingar.....	0	26.146
Aðrar skuldbindingar samtals.....	73.988	244.146

15. 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 3.000 millj. kr. og eru birgðir og viðskiptakröfur að fjárhæð 3.505 millj. kr að veði. Í lok september 2012 hefur félagið dregið 1.500 millj. kr. af lánalínunni.

Húsaleiguskuldbindingar félagsins námu 760 millj. kr. í lok september 2012.

16. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

Til tengdra aðila félagsins teljast hluthafar félagsins, hlutdeildarfélög, stjórnarmenn félagsins og stjórnendur og nánir fjölskyldumeðlimir.

Viðskipti við hlutdeildarfélög

Í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi eru eftirtalin viðskipti við tengda aðila:	2012	2011
	1.1-30.9.	1.1-30.9.
Keypt þjónusta af hlutdeildarfélögum.....	822.850	907.678
Seld þjónusta til hlutdeildarfélaga.....	841.292	587.561
	30.9.2012	31.12.2011
Skuldabréfaeign á tengdan aðila í lok tímabils.....	34.338	32.094
Kröfur á tengda aðila í lok tímabils.....	57.273	53.774
Skuldir við tengda aðila í lok tímabils.....	38.232	58.851

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

17. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:

	30.9.2012	30.9.2011
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun* / vörubirgðir í lok tímabilsins	7,48	8,11
Söludagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta*.....	34	39
Hagnaður (tap) fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	29,8%	26,3%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu.....	38,6%	39,9%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	15,6%	17,8%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	18,0%	17,8%

Skýringar, frh.:

17. Kennitölur, frh.:

	30.9.2012	31.12.2011
Efnahagur		
Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	2,01	2,64
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,24	1,44
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA*.....	1,67	2,98
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	46,7%	50,6%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma tímabils* / vegin meðalstaða eigin fjár.....	10,5%	111,5%

* Rekstrartölur eru reiknaðar á ársgrundvelli.

18. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Á stjórnarfundum N1 hf. 31. október ákvað stjórn félagsins að nokkrar sérvörslanir félagsins með varahluti, aukahluti í bíla og rekstrarvörur verði færðar í dótturfélag. Félagið verður rekið undir vörumerki Bílanausts og mun breytingin taka gildi um næstu áramót.