

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur  
1. janúar til 31. mars 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
Eiginfjáryfirlit .....	6
Sjóðstreymisyfirlit .....	7
Skýringar .....	8-10

# Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

---

Óendurskoðaður árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2012 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu þremur mánuðum ársins námu 12.419 millj. kr. og jukust um 25,7% frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 332 millj. kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 357 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok mars var 13.681 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 2012 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 2012 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2012.

Jafnframt er það álit okkar að árs hlutareikningurinn 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 árs hlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2012 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 31. maí 2012

## Stjórn N1 hf.

---

Jóhann Hjartarson

---

Margrét Guðmundsdóttir

---

Kristín Guðmundsdóttir

---

Hreinn Jakobsson

---

Þór Hauksson

## Forstjóri

---

Hermann Guðmundsson

# Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

## 1. janúar til 31. mars 2012

		<b>2012</b>	<b>2011</b>
	<b>Skýr.</b>	<b>1.1.-31.3.</b>	<b>1.1.-31.3.</b>
Sala .....		12.419.380	9.880.560
Kostnaðarverð seldra vara .....		( 10.185.652)	( 8.118.699)
<b>Framlegð af vörusölu</b> .....		<u>2.233.728</u>	<u>1.761.861</u>
Aðrar rekstrartekjur .....		45.935	47.043
Laun og annar starfsmannakostnaður .....		( 947.930)	( 884.959)
Sölu- og dreifingarkostnaður .....		( 396.126)	( 348.329)
Annar rekstrarkostnaður .....		( 361.326)	( 337.311)
		<u>( 1.705.382)</u>	<u>( 1.570.599)</u>
<b>Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði</b> .....		574.280	238.305
Afskriftir .....	7	( 177.256)	( 125.656)
<b>Rekstrarhagnaður</b> .....		397.024	112.650
Fjármunatekjur .....		88.042	27.572
Fjármagnsgjöld .....		( 148.493)	( 12.857)
Gangvirðisbreyting hlutabréfa .....		16.990	21.582
Áhrif hlutdeildarféлага .....		46.578	2.593
		<u>3.117</u>	<u>38.890</u>
<b>Hagnaður fyrir tekjuskatt</b> .....		400.141	151.539
Tekjuskattur .....	6	( 68.508)	( 25.473)
<b>Hagnaður tímabilsins</b> .....		<u>331.633</u>	<u>126.066</u>
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:</b>			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags .....		25.821	0
<b>Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals</b> .....		<u>25.821</u>	<u>0</u>
<b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....		<u>357.454</u>	<u>126.066</u>
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum .....		0,33	0,02

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# Efnahagsreikningur 31. mars 2012

	Skýr.	31.3.2012	31.12.2011
<b>Eignir</b>			
Óefnislegar eignir .....		505.633	520.683
Rekstrarfjármunir .....	7	11.017.728	11.114.506
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....		1.256.189	1.183.790
Eignarhlutir í öðrum félögum .....		130.371	113.382
Skatteign .....	8	174.177	242.685
Skuldabréfaeign .....		99.305	102.054
Fastafjármunir		<u>13.183.403</u>	<u>13.277.099</u>
Birgðir .....		6.284.817	5.929.618
Viðskiptakröfur .....		4.986.591	4.297.163
Kröfur á tengda aðila .....		104.410	53.774
Aðrar skammtímakröfur .....		912.598	578.356
Handbært fé .....		1.919.191	2.191.295
Veltufjármunir		<u>14.207.607</u>	<u>13.050.206</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>27.391.010</u>	<u>26.327.304</u>
<b>Eigið fé</b>			
Hlutfé .....		1.000.000	1.000.000
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....		11.865.427	11.865.427
Endurmatsreikningur .....		472.523	484.617
Þýðingarmunur .....	(	971)	( 26.792)
Óráðstafað eigið fé .....		343.727	0
Eigið fé		<u>13.680.706</u>	<u>13.323.252</u>
<b>Skuldir</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	9	7.593.333	7.820.000
Aðrar skuldbindingar .....		218.000	244.146
Langtímaskuldir		<u>7.811.333</u>	<u>8.064.146</u>
Skuldir við hið opinbera .....		3.500.224	2.716.484
Skuldir við lánastofnanir .....	9	566.667	566.667
Viðskiptaskuldir .....		1.251.924	1.137.553
Skuldir við tengda aðila .....		82.595	58.851
Aðrar skammtímaskuldir .....		497.562	460.351
Skammtímaskuldir		<u>5.898.971</u>	<u>4.939.906</u>
Skuldir samtals		<u>13.710.305</u>	<u>13.004.052</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u>27.391.010</u>	<u>26.327.304</u>

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

# Eiginfjáryfirlit 31. mars 2012

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Endurmats- reikningur	Þýðingar- munur	(Ójafnað tap) óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
<b>1. janúar til 31. mars 2012</b>						
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
Þýðingarmunur 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
<b>1. janúar til 31. mars 2011</b>						
Eigið fé 1.1.2011 .....	6.000.000		616.601	( 11.802.791)	( 5.186.190)	
Hagnaður tímabilsins .....					126.066	126.066
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags .....			( 12.094)		12.094	0
Eigið fé 31.3.2011 .....	6.000.000	0	604.507	0	( 11.664.631)	( 5.060.124)

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 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 31.maí 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](http://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. 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.

## 6. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

		<b>2012</b>
		<b>1.1-31.3.</b>
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....		400.141
Tekjuskattur miðað við gildandi skattlutfall .....	20,00%	80.028
Ófrádráttarbær kostnaður .....	0,30%	1.193
Óskattskyldar tekjur .....	( 3,18% )	( 12.714)
Virkur tekjuskattur .....	17,12%	68.508

## Skýringar, frh.:

### 7. Rekstrarfjármunir og afskriftir

Rekstrarfjármunir greinast þannig:

	<b>Fasteignir, skilti og geymar</b>	<b>Innréttingar, vélar, áhöld og tæki</b>	<b>Samtals</b>
<b>Heildarverð</b>			
Heildarverð 1.1.2012 .....	11.880.365	3.856.337	15.736.703
Viðbætur á tímabilinu .....	21.457	43.972	65.429
Leiðrétt heildarverð vegna fyrri ára .....	0	49.489	49.489
Niðurlagt á tímabilinu .....	( 17.646)	0	( 17.646)
Heildarverð 31.3.2012 .....	11.884.175	3.949.798	15.833.974
<b>Afskriftir og virðisrýrnun</b>			
Afskrifað og virðisrýrt alls 1.1.2012 .....	2.495.872	2.126.324	4.622.196
Afskriftir tímabilsins .....	76.978	85.229	162.207
Leiðréttar afskriftir vegna fyrri ára .....	0	49.489	49.489
Niðurlagt á tímabilinu .....	( 17.646)	0	( 17.646)
Afskrifað alls 31.3.2012 .....	2.555.203	2.261.042	4.816.245
<b>Bókfært verð</b>			
Bókfært verð 1.1.2012 .....	9.384.493	1.730.013	11.114.506
Bókfært verð 31.3.2012 .....	9.328.972	1.688.756	11.017.728

#### Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

**2012**  
**1.1-31.3.**

Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna .....	162.207
Afskriftir óefnislegra eigna .....	15.050
Samtals afskriftir í rekstrarreikningi .....	177.256

### 8. Skatteign

Skatteign greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	<b>31.3.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>Eignir</b>		
Rekstrarfjármunir.....	276.199	273.697
Viðskiptakröfur.....	53.234	57.483
Aðrir liðir.....	0	42.908
	329.433	374.088
<b>Skuldir</b>		
Rekstrarfjármunir.....	0	0
Óefnislegar eignir.....	62.151	62.555
Gengismunur.....	66.632	68.848
Aðrir liðir.....	26.473	0
	155.256	131.403
Skatteign.....	174.177	242.685

## Skýringar, frh.:

### 9. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi lán greinast þannig:	Vaxtakjör	31.3.2012
Óverðtryggð lán.....	7,2%	8.160.000
Næsta árs afborganir.....		(566.667)
Skuldir við lánastofnanir samtals.....		<u>7.593.333</u>

#### Afborganir greinast þannig á næstu ár:

Árið 2012.....	340.000
Árið 2013.....	566.667
Árið 2014.....	566.667
Árið 2015.....	566.667
Árið 2016.....	566.667
Til greiðslu síðar.....	<u>5.553.333</u>
	<u>8.160.000</u>

### 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 3.000 millj. kr. og eru birgðir og viðskiptakröfur að fjárhæð 3.300 millj. kr að veði. Félagið hefur ekki dregið á lánalínuna.

Húsaleiguskuldbindingar félagsins námu 1.017 millj. kr. í lok mars 2012.

### 11. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:

	31.3.2012	31.3.2011
<b>Rekstur</b>		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun / vörubirgðir í lok tímabilsins .....	6,48	5,48
Söludagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta.....	37	40
Hagnaður (tap) fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	25,7%	13,5%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu.....	42,4%	50,2%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	17,7%	19,8%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	16,2%	19,1%
<b>Efnahagur</b>	<b>31.3.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	2,41	2,64
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,34	1,44
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA.....	2,74	2,98
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	49,9%	50,6%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma ársins / vegin meðalstaða eigin fjár.....	9,8%	111,5%