

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur
1. janúar til 30. júní 2012

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

	Bls.
Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjárfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9-13

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2012 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu sex mánuðum ársins námu 28.727 millj. kr. og jukust um 16,9% frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 624 millj. kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 622 millj. kr. Eigið fé félagsins í lok júní var 13.946 millj. kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 1.000 millj. kr.

Þann 11. júlí 2012 lét Hermann Guðmundsson af störfum sem forstjóri félagsins. Eggert Benedikt Guðmundsson hefur verið ráðinn forstjóri félagsins og hóf hann störf 13. ágúst 2012. Fram að þeim tíma gegndi Eggert Þór Kristófersson framkvæmdastjóri fjármálasviðs starfi forstjóra.

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 63 talsins, en þeir voru 66 í upphafi ársins. Við samþykkt árs hlutareikningsins 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

Árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 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 30. júní 2012 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 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 30. júní 2012 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 30. ágúst 2012

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Þór Hauksson

Kristinn Pálmason

Hreinn Jakobsson

Helgi Magnússon

Forstjóri

Eggert Benedikt Guðmundsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í N1 hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árslutareikning N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2012. Árslutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning og yfirlit yfir heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árslutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árslutareikninginn sem byggir á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árslutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árslutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2012 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjavík 30. ágúst 2012

Ernst & Young ehf.

Jóhann Unnsteinsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 30. júní 2012

Skýr	Annar ársfjórðungur		Tveir ársfjórðungar	
	2012 *	2011 *	2012	2011
	1.4.-30.6.	1.4.-30.6.	1.1.-30.6.	1.1.-30.6.
Sala	16.307.498	14.686.613	28.726.878	24.567.173
Kostnaðarverð seldra vara	(13.757.457)	(12.035.070)	(23.943.109)	(20.153.769)
Framlegð af vörusölu	2.550.041	2.651.543	4.783.769	4.413.404
Aðrar rekstrartekjur	54.697	46.325	100.632	93.368
Laun og annar starfsmannakostnaður	(1.052.413)	(1.060.882)	(2.000.343)	(1.945.841)
Sölu- og dreifingarkostnaður	(331.085)	(421.248)	(727.211)	(769.577)
Annar rekstrarkostnaður	(529.716)	(489.927)	(891.043)	(827.238)
	(1.913.214)	(1.972.057)	(3.618.597)	(3.542.656)
Hagnaður fyrir afskriftir, fjármagnsliði og tekjuskatt	691.524	725.811	1.265.804	964.116
Afskriftir 8	(183.129)	(125.656)	(360.385)	(251.311)
Hagnaður fyrir fjármagnsliði og tekjuskatt	508.395	600.155	905.419	712.805
Fjármunatekjur	33.245	52.199	121.287	79.771
Fjármagnsgjöld	(183.966)	(50.092)	(332.459)	(62.949)
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	7.621	6.831	24.611	28.413
Áhrif hlutdeildarféлага	(2.246)	162.245	44.332	164.838
	(145.346)	171.183	(142.229)	210.073
Áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar	0	4.821.845	0	4.821.845
Hagnaður fyrir tekjuskatt	363.049	5.593.184	763.190	5.744.723
Tekjuskattur 7	(70.554)	(253.503)	(139.062)	(278.976)
Hagnaður tímabilsins	292.495	5.339.681	624.128	5.465.747
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:				
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags	(27.632)	0	(1.811)	0
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé samtals	(27.632)	0	(1.811)	0
Heildarhagnaður tímabilsins	264.863	5.339.681	622.317	5.465.747
Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut í kr	0,29	0,95	0,62	0,94

* Fjárhæðir annars ársfjórðungs hafa ekki verið kannaðar af endurskoðendum félagsins.

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 30. júní 2012

	Skýr.	30.6.2012	31.12.2011
Eignir			
Óefnislegar eignir		490.583	520.683
Rekstrarfjármunir	8	10.886.325	11.114.506
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.226.310	1.183.790
Eignarhlutir í öðrum félögum		137.993	113.382
Skatteign	9	116.831	242.685
Skuldabréfaeign		80.128	102.054
Fastafjármunir		<u>12.938.170</u>	<u>13.277.099</u>
Birgðir	10	7.002.084	5.929.618
Viðskiptakröfur	11	6.295.733	4.297.163
Kröfur á tengda aðila		174.982	53.774
Aðrar skammtímakröfur	12	1.557.105	578.356
Handbært fé		2.652.939	2.191.295
Veltufjármunir		<u>17.682.843</u>	<u>13.050.206</u>
Eignir samtals		<u>30.621.013</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 .....	(	28.603)	(26.792)
Óráðstafað eigið fé		638.640	0
Eigið fé		<u>13.945.568</u>	<u>13.323.252</u>
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	13	7.480.000	7.820.000
Aðrar skuldbindingar	14	73.988	244.146
Langtímaskuldir		<u>7.553.988</u>	<u>8.064.146</u>
Skuldir við hið opinbera		4.105.560	2.716.484
Skuldir við lánastofnanir	13	3.002.332	566.667
Viðskiptaskuldir		1.389.188	1.137.553
Skuldir við tengda aðila		63.106	58.851
Aðrar skammtímaskuldir		561.271	460.351
Skammtímaskuldir		<u>9.121.457</u>	<u>4.939.906</u>
Skuldir samtals		<u>16.675.445</u>	<u>13.004.052</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>30.621.013</u>	<u>26.327.304</u>

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 30. júní 2012

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutfjár	Endurmats- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé (ójafnað tap)	Eigið fé samtals
1. janúar til 30. júní 2012						
Eigið fé 1.1.2012	1.000.000	11.865.427	484.617	(26.792)	0	13.323.252
Hagnaður tímabilsins					624.128	624.128
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags				(1.811)	(	1.811)
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags			(14.512)		14.512	
Eigið fé 30.6.2012	1.000.000	11.865.427	470.104	(28.604)	638.641	13.945.568
1. janúar til 30. júní 2011						
Eigið fé 1.1.2011	6.000.000		616.601		(11.802.791)	(5.186.190)
Afskrift hlutfjár	(6.000.000)				6.000.000	
Útgefið nýtt hlutfé	1.000.000	13.000.000				14.000.000
Hagnaður tímabilsins					5.465.747	5.465.747
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags			(120.616)		120.616	0
Eigið fé 30.6.2011	1.000.000	13.000.000	495.985	0	(216.428)	14.279.557

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2012

	Skýr.	2012 1.1.-30.6.	2011 1.1.-30.6.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		624.128	5.465.747
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	8	360.385	251.311
(Söluhagnaður) sölutap rekstrarfjármuna .....	(	829)	457
Verðbætur langtímalána		0	11.710
Áhrif hlutdeildarféлага .....	(	44.331)	(164.838)
Gangvirðisbreyting hlutabréfa .....	(	24.611)	(28.413)
Gangvirðisbreyting framvirkra samninga .....	(	1.781)	0
Áhrif fjárhagslegrar endurskipulagningar		0	(4.821.845)
Skatteign, breyting	7	125.854	278.976
Veltufé frá rekstri		1.038.815	993.105
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting .....	(	1.072.466)	(1.515.962)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting .....	(	3.070.567)	(3.267.426)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		4.007.138	3.863.639
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda	(	135.895)	(919.749)
Handbært fé frá rekstri		902.920	73.356
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir .....	(	197.042)	(236.351)
Seldir rekstrarfjármunir		95.766	27.827
Keyptar óefnislegar eignir		0	(4.124)
Keyptir eignarhlutar í öðrum félögum		0	(3.621)
Fjárfestingarhreyfingar	(	101.276)	(216.269)
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda .....	(	340.000)	0
Greitt vegna nauðasamnings		0	(33.500)
Fjármögnunarhreyfingar	(	340.000)	(33.500)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		461.644	(176.413)
Handbært fé í ársbyrjun		2.191.295	1.733.258
Handbært fé í lok tímabilsins		2.652.939	1.556.845
Fjárfestingar- og fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa:			
Keyptar fasteignir		0	(9.500.000)
Útgefið hlutafé við fjárhagslega endurskipulagningu		0	14.000.000
Ný langtímalán		0	8.500.000
Uppgjör langtímaskulda		0	(17.860.085)
Aðrar upplýsingar:			
Greiddir vextir og verðbætur .....	(	313.200)	(34.364)
Móttæknir vextir og verðbætur		68.952	53.821

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 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 30.ágúst 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. júní voru opnir gjaldmiðlasamningar að nafnverðsfjárhæð 1,5 millj. dollara. Samningarnir eru færðir á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar færðar í rekstrarreikning. Í lok tímabilsins var gangvirði jákvætt um 1,8 millj. kr. Samningarnir eru færðir meðal annarra skammtímakrafna. 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
		1.1-30.6.		1.1-30.6.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		763.190		5.744.723
Tekjuskattur m.v. gildandi skatthlutfall	20,00%	152.638	20,00%	1.148.945
Ófrádráttarbær kostnaður	0,03%	213	1,35%	77.344
Óskattskyldar tekjur	(1,81%)	(13.789)	(0,57%)	(32.968)
Bakfærð niðurfærsla skatteignar	-	0	(8,95%)	(514.000)
Aðrar breytingar	-	0	(6,97%)	(400.345)
Virkur tekjuskattur	18,22%	139.062	4,86%	278.976

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	53.720	143.322	197.042
Leiðrétt heildarverð vegna fyrri ára	0	49.489	49.489
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(94.014)	(5.654)	(99.668)
Heildarverð 30.6.2012	11.840.070	4.043.494	15.883.564

Afskriftir og virðisrýrnun

Afskrifað og virðisrýrt alls 1.1.2012	2.495.871	2.126.324	4.622.195
Afskriftir tímabilsins	152.357	177.929	330.286
Leiðréttar afskriftir vegna fyrri ára	0	49.489	49.489
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(1.425)	(3.306)	(4.731)
Afskrifað alls 30.6.2012	2.646.803	2.350.436	4.997.239

Bókfært verð

Bókfært verð 31.12.2011	9.384.493	1.730.013	11.114.506
Bókfært verð 30.6.2012	9.193.267	1.693.058	10.886.325

Afskriftir í rekstrarreikningi greinast þannig:

	2012 1.1-30.6.	2011 1.1-30.6.
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna	330.286	221.211
Afskriftir óefnislegra eigna	30.099	30.100
Samtals afskriftir í rekstrarreikningi	360.385	251.311

9. Skatteign

Skatteign greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	30.6.2012	31.12.2011
Eignir		
Rekstrarfjármunir.....	270.802	273.697
Viðskiptakröfur.....	0	57.483
Aðrir liðir.....	0	42.908
	270.802	374.088
Skuldir		
Óefnislegar eignir.....	61.721	62.555
Viðskiptakröfur.....	10.748	0
Gengismunur.....	51.618	68.848
Framvirkir samningar.....	356	0
Aðrir liðir.....	29.528	0
	153.971	131.403
Skatteign.....	116.831	242.685

10. Birgðir

Birgðir í lok tímabilsins greinast þannig:

	30.6.2012	31.12.2011
Eldsneyti.....	4.191.813	3.138.630
Þurrvara.....	2.810.271	2.790.988
Birgðir samtals.....	7.002.084	5.929.618

Skýringar, frh.:

10. Birgðir, frh.:

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

11. Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur greinast þannig:	30.6.2012	31.12.2011
Nafnverð viðskiptakrafna.....	6.482.229	4.486.994
Skuldabréfaeign.....	90.631	87.296
Niðurfærsla vegna viðskiptakrafna sem kunna að tapast.....	(277.127)	(277.127)
Bókfært verð viðskiptakrafna.....	<u>6.295.733</u>	<u>4.297.163</u>

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

12. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:	30.6.2012	31.12.2011
Fyrirframgreidd laun.....	7.498	7.934
Fyrirframgreiddar birgðir og kostnaður.....	560.529	182.353
Inneign VSK og aðrar kröfur á hið opinbera.....	972.337	386.773
Aðrar skammtímakröfur.....	16.741	1.296
Aðrar skammtímakröfur samtals.....	<u>1.557.105</u>	<u>578.356</u>

13. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:	Vaxtakjör	30.6.2012
Langtímalán		
Óverðtryggð lán í ISK.....	7,5%	8.046.667
Næsta árs afborganir í ISK.....	-	(566.667)
Langtímalán samtals.....		<u>7.480.000</u>
Skammtímalán		
Óverðtryggð lán í ISK.....	6,2%	1.816.615
Óverðtryggð lán í USD.....	3,9%	619.050
Næsta árs afborganir í ISK.....	-	566.667
		<u>3.002.332</u>
Vaxtaberandi skuldir samtals.....		<u>10.482.332</u>

Afborganir greinast þannig á næstu ár:

Árið 2012.....	2.662.332
Árið 2013.....	566.667
Árið 2014.....	566.667
Árið 2015.....	566.667
Árið 2016.....	566.667
Árið 2017.....	566.667
Til greiðslu síðar.....	4.986.667
	<u>10.482.332</u>

Skýringar, frh.:

14. Aðrar skuldbindingar

Aðrar skuldbindingar greinast þannig í lok tímabilsins:	30.6.2012	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 3.534 millj. kr að veði. Í lok júní 2012 hefur félagið dregið 2.435 millj. kr. af lánalínunni.

Húsaleiguskuldbindingar félagsins námu 817 millj. kr. í lok júní 2012.

16. Tengdir aðilar

Skilgreining tengdra aðila

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

Viðskipti við hlutdeildarfélag

Í rekstrarreikningi og efnahagsreikningi eru eftirtalin viðskipti við tengda aðila:

	2012 1.1-30.6.	2011 1.1-30.6.
Keypt þjónusta af hlutdeildarfélagum.....	487.377	514.488
Seld þjónusta til hlutdeildarfélaga.....	553.055	280.874
	30.6.2012	31.12.2011
Skuldabréfaeign á tengdan aðila í lok tímabils.....	34.338	32.094
Kröfur á tengda aðila í lok tímabils.....	174.982	53.774
Skuldir við tengda aðila í lok tímabils.....	63.106	58.851

Viðskipti við aðra tengda aðila

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

17. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:

	30.6.2012	30.6.2011
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun* / vörubirgðir í lok tímabilsins	6,84	6,16
Sölu dagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta*.....	40	44
Hagnaður (tap) fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	26,5%	21,8%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu.....	41,8%	44,1%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	15,2%	17,4%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	18,6%	18,7%

Skýringar, frh.:

17. Kennitölur, frh.:

	30.6.2012	31.12.2011
Efnahagur		
Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....	1,94	2,64
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....	1,17	1,44
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA*.....	3,13	2,98
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....	45,5%	50,6%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma tímabils* / vegin meðalstaða eigin fjár.....	9,2%	111,5%

* Rekstrartölur eru reiknaðar á ársgrundvelli.

18. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Þann 11. júlí 2012 lét Hermann Guðmundsson af störfum sem forstjóri félagsins. Eggert Benedikt Guðmundsson hefur verið ráðinn forstjóri félagsins og hóf hann störf 13. ágúst 2012. Fram að þeim tíma gegndi Eggert Þór Kristófersson framkvæmdastjóri fjármálasviðs starfi forstjóra.