

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2008

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar og forstjóra	2
Könnunaráritun óháðs endurskoðenda	3
Samandreginn rekstrarreikningur	4
Samandreginn efnahagsreikningur	5
Samandregið eiginfjáryfirlit	6
Samandregið sjóðstreymi	7
Skýringar og sundurliðanir	8 - 12

N1 hf.
Kennitala 540206-2010
Dalvegur 10-14, Kópavogur

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Samandreginn árslutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Heildarvelta félagsins á tímabilinu var kr. 19.706 millj. og hefur aukist um 40% frá sama tímabili árinu áður. Hagnaður tímabilsins nam kr. 98 millj. samanborið við hagnað kr. 839 millj. á sama tímabili árið áður.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er samandreginn árslutareikningur N1 hf. í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Stjórn og forstjóri N1 hf. staðfesta hér með árslutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2008 með áritun sinni.

Kópavogur, 29. ágúst 2008.

Stjórn:

Forstjóri:

Bjarni Benediktsson

Hermann Guðmundsson

Einar Sveinsson

Halldór Jóhannsson

Jón Benediktsson

Óskar Garðarsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa N1 hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árs hlutareikning fyrir N1 hf., sem nær yfir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2008. Samandregni árs hlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á eigin fé, sjóðstreymi og skýringar. Samandregni árs hlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Samandregni árs hlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ábyrgð okkar felst í því að veita umsögn um samandregna árs hlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410. Slík könnun takmarkast við fyrirspurnir til starfsmanna og greiningar á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun, sem hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilunum í heild. Þar af leiðandi látum við slíkt álit ekki í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að samandregni árs hlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 29. ágúst 2008.

PricewaterhouseCoopers hf.

Gunnar Þór Ásgeirsson
endurskoðandi

Kristinn Freyr Kristinsson
endurskoðandi

Samandreginn rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2008

	Skýringar	1.1-30.6.2008	1.1-30.6.2007
Sala		19.705.833.836	14.081.835.221
Kostnaðarverð seldra vara		(14.802.328.485)	(10.851.710.650)
Álagning af vörusölu		<u>4.903.505.351</u>	<u>3.230.124.571</u>
Aðrar rekstrartekjur		106.536.866	194.788.812
Sölu- og dreifingarkostnaður		(2.177.073.889)	(2.022.527.135)
Annar rekstrarkostnaður		(781.681.312)	(670.253.077)
		<u>(2.852.218.335)</u>	<u>(2.497.991.400)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og leigugjöld		2.051.287.016	732.133.171
Leigugjöld		(531.426.856)	(402.673.846)
Afskriftir fastafjármuna		(168.258.821)	(141.627.448)
		<u>(699.685.677)</u>	<u>(544.301.294)</u>
Rekstrarhagnaður		1.351.601.339	187.831.877
Fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	4	<u>(1.281.391.118)</u>	<u>837.462.094</u>
Hagnaður fyrir skatta		70.210.221	1.025.293.971
Tekjuskattur		28.095.684	(186.096.876)
		<u>28.095.684</u>	<u>(186.096.876)</u>
Hagnaður tímabilsins		<u>98.305.905</u>	<u>839.197.095</u>
Hagnaður á hlut (í krónum)	5	0,02	0,13

Skýringar á bls. 8-12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningskila.

Samandreginn efnahagsreikningur 30. júní 2008

Eignir	Skýringar	30.6.2008	31.12.2007
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	6	4.517.494.715	4.523.265.960
Varanlegir rekstrarfjármunir	7	2.839.320.502	2.160.263.735
Eignarhlutir í tengdum félögum	8	1.424.043.956	899.881.851
Eignarhlutir í öðrum félögum	8	243.425.531	391.153.071
		<u>9.024.284.704</u>	<u>7.974.564.617</u>
Veltufjármunir			
Birgðir		6.674.576.840	4.720.607.756
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		6.999.960.412	3.599.236.978
Kröfur á tengda aðila		1.867.955.289	1.304.248.933
Handbært fé		593.294.816	2.464.013.830
		<u>16.135.787.357</u>	<u>12.088.107.497</u>
Eignir samtals		<u>25.160.072.061</u>	<u>20.062.672.114</u>
Eigið fé			
Hlutfé		6.000.000.000	6.000.000.000
Annað eigið fé		(25.387.124)	(645.003.685)
		<u>5.974.612.876</u>	<u>5.354.996.315</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lántökur	9	6.001.822.971	5.559.033.003
Tekjuskattsskuldbinding		165.721.808	195.763.168
Aðrar skuldbindingar		35.046.858	31.006.500
		<u>6.202.591.637</u>	<u>5.785.802.671</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		10.932.026.472	6.543.445.887
Skuldir við tengda aðila		56.059.922	519.336.323
Næsta árs afborgun langtímaskulda	9	1.994.781.154	1.859.090.918
		<u>12.982.867.548</u>	<u>8.921.873.128</u>
Skuldir samtals		19.185.459.185	14.707.675.799
Eigið fé og skuldir samtals		<u>25.160.072.061</u>	<u>20.062.672.114</u>
Aðrar upplýsingar	10		

Skýringar á bls. 8-12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningskila.

Samandregið eiginfjáryfirlit

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður / endurmat	Óráðstafað eigið fé / (ójafnað tap)	Samtals
Jöfnuður 1. janúar 2007	6.300.500.000		33.452.709	(6.636.175.419)	(302.222.710)
Áhrif samruna N1 hf.	47.280.169	126.280.067	12.070.042	121.376.850	307.007.128
Jöfnun ójafnaðs taps		(126.280.067)	(45.522.751)	171.802.818	0
Aukning hlutfjár	4.489.318.567				4.489.318.567
Lækkun hlutfjár	(4.837.098.736)			4.837.098.736	0
Hagnaður ársins				860.893.330	860.893.330
Jöfnuður 31. desember 2007	6.000.000.000			(645.003.685)	5.354.996.315
Jöfnuður 1. janúar 2008	6.000.000.000			(645.003.685)	5.354.996.315
Hld. í endurmati hluteildarfélags ...			521.310.656		521.310.656
Hagnaður tímabilsins				98.305.905	98.305.905
Jöfnuður 30. júní 2008	6.000.000.000	0	521.310.656	(546.697.780)	5.974.612.876

Samandregið sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2008

	1.1-30.6.2008	1.1-30.6.2007
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður tímabilsins	98.305.905	839.197.095
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:		
Afskriftir	168.258.821	141.627.448
Aðrir liðir	881.068.874	(584.014.461)
Hreint veltufé frá rekstri	<u>1.147.633.600</u>	<u>396.810.082</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		
Birgðir	(1.953.969.084)	(635.616.681)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	(3.400.723.434)	(336.571.004)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	4.048.430.979	271.964.008
	<u>(1.306.261.539)</u>	<u>(700.223.677)</u>
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)	<u>(158.627.939)</u>	<u>(303.413.595)</u>
Fjárfestingahreyfingar		
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	(851.552.864)	(429.960.989)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	11.771.446	422.941.264
Keyptar óefnislegar eignir	0	(230.849.814)
Fjárfestingar í eignarhlutum í félögum	(5.101.038)	0
Ýmsar fjárfestingarhreyfingar	0	223.683.680
	<u>(844.882.456)</u>	<u>(14.185.859)</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Nýjar langtímaskuldir	0	136.929.809
Afborganir langtímaskulda	0	(193.059.053)
Krafa/skuld við tengda aðila, breyting	(867.208.619)	1.052.776.241
	<u>(867.208.619)</u>	<u>996.646.997</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé	(1.870.719.014)	679.047.543
Handbært fé í ársbyrjun	2.464.013.830	1.551.800.240
Handbært fé vegna samruna	0	22.163.866
Handbært fé í lok tímabils	<u>593.294.816</u>	<u>2.253.011.649</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Meginstarfsemi N1 hf. er verslun með olíuvörur hverskonar, hjólbarða, varahluti í bifreiðar og aðrar neytendavörur.

N1 hf. er með heimilisfesti á Íslandi. Heimilisfang félagsins er skráð að Dalvegi 10-14 í Kópavogi.

Félagið er með skráð skuldabréf á NasdaqOMX (Kauphöll Íslands).

Stjórn félagsins samþykkti þessi samandregnu árshlutareikningsskil til birtingar þann 29. ágúst 2008.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34, "Interim Financial Reporting". Samandreginn árshlutareikningur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2007. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef OMX Nordic Exchange, www.omxnordicexchange.com.

Skýringar

3. Upplýsingar um starfspætti

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2008	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	11.356.198.081	8.095.583.553	254.052.202	19.705.833.836
Rekstrargjöld	(9.833.252.606)	(7.262.939.812)	(1.258.040.079)	(18.354.232.497)
Rekstrarhagnaður (tap)	1.522.945.475	832.643.741	(1.003.987.877)	1.351.601.339
Fjármagnsgjöld, nettó				(1.281.391.118)
Hagnaður fyrir skatta				70.210.221
Tekjuskattur				28.095.684
Hagnaður tímabilsins				<u>98.305.905</u>

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	7.026.317.534	6.459.098.612	596.419.075	14.081.835.221
Rekstrargjöld	(6.555.658.048)	(5.991.153.206)	(1.347.192.090)	(13.894.003.344)
Rekstrarhagnaður (tap)	470.659.486	467.945.406	(750.773.015)	187.831.877
Fjármagnsgjöld, nettó				837.462.094
Hagnaður fyrir skatta				1.025.293.971
Tekjuskattur				(186.096.876)
Hagnaður tímabilsins				<u>839.197.095</u>

4. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1.1-30.6.2008	1.1-30.6.2007
Vaxtatekjur	295.847.901	305.779.879
	<u>295.847.901</u>	<u>305.779.879</u>
Vaxtagjöld og verðbætur	(1.126.036.820)	(606.196.540)
Gengismunur	(453.873.421)	1.033.132.249
	<u>(1.579.910.241)</u>	<u>426.935.709</u>
Aðrar fjármunatekjur	6.116.265	104.746.506
Önnur fjármagnsgjöld	(3.445.043)	0
	<u>2.671.222</u>	<u>104.746.506</u>
Samtals fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	<u>(1.281.391.118)</u>	<u>837.462.094</u>

Skýringar

5. Hagnaður pr. hlut

Hagnaður pr. hlut er reiknaður út með því að deila vegnum meðalfjölda útistandandi hluta (eigin hlutir ekki með) upp í hagnað tímabilsins.

	1.1-30.6.2008	1.1-30.6.2007
Hagnaður tímabilsins	98.305.905	839.197.095
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	6.000.000.000	6.348.780.169
Hagnaður pr. hlut (grundvallar)	<u>0,02</u>	<u>0,13</u>

Hvorki er um að ræða kaupréttarsamninga né breytanleg skuldabréf að ræða hjá félaginu. Því er engin þynning á hagnaði pr. hlut.

6. Óefnislegar eignir

	Vörumerki	Viðskiptavild	Samtals
Miðað við 1. janúar 2007			
Staðan 1/1 2007	0	3.165.409.304	3.165.409.304
Áhrif samruna N1 hf.	0	1.127.006.841	1.127.006.841
Áhrif samruna N1 hf.	230.849.815	0	230.849.815
Bókfært verð 31/12 2007	<u>230.849.815</u>	<u>4.292.416.145</u>	<u>4.523.265.960</u>
Miðað við 1. janúar 2008			
Bókfært verð 1/1 2008	230.849.815	4.292.416.145	4.523.265.960
Afskriftir	(5.771.245)	0	(5.771.245)
Bókfært verð 30/6 2008	<u>225.078.570</u>	<u>4.292.416.145</u>	<u>4.517.494.715</u>

7. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Miðað við 1. janúar 2008			
Kostnaðarverð	867.294.414	2.899.205.641	3.766.500.055
Uppsafnaðar afskriftir	(293.507.359)	(1.312.728.961)	(1.606.236.320)
Bókfært verð 1/1 2008	<u>573.787.055</u>	<u>1.586.476.680</u>	<u>2.160.263.735</u>
Staða 30. júní 2008			
Bókfært verð 1/1 2008	573.787.055	1.586.476.680	2.160.263.735
Viðbætur	586.378.118	267.308.474	853.686.592
Selt og niðurlagt á tímabilinu	0	(12.142.249)	(12.142.249)
Afskriftir	(14.894.703)	(147.592.873)	(162.487.576)
Bókfært verð 30/6 2008	<u>1.145.270.470</u>	<u>1.694.050.032</u>	<u>2.839.320.502</u>

Vátryggingaverðmæti varanlegra rekstrarfjármuna nemur 2.399 millj. kr.

Skýringar

8. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í lok tímabils	Bókfært verð í lok tímabils
Olíudreifing ehf.	60,0%	666.000.000	1.226.492.437
Eignarhlutar í 5 hlutdeildarfélögum	-	1.863.450	197.551.519
Samtals hlutdeildarfélög		<u>667.863.450</u>	<u>1.424.043.956</u>

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í lok tímabils	Bókfært verð í lok tímabils
Icelandair Group hf.	1,28%	12.844.600	212.578.312
Metan hf.	14,91%	7.000.000	7.531.863
EAK ehf.	33,33%	6.000.000	6.000.000
Eignarhlutar í 14 öðrum félögum	-	23.118.375	17.315.356
Samtals önnur félög		<u>48.962.975</u>	<u>243.425.531</u>
Samtals hlutabréf í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum			<u><u>1.667.469.487</u></u>

9. Langtímaskuldir

30.6.2008

Skuldir í íslenskum krónum:

Óverðtryggðar skuldir	1.994.781.154
Verðtryggðar skuldir	6.001.822.971
	<u>7.996.604.125</u>

Langtímaskuldir samtals 7.996.604.125

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í júní 2008 greinast þannig á næstu ár:

Árið 1.7.2008-30.6.2009	1.994.781.154
Árið 1.7.2009-30.6.2010	37.873.129
Árið 1.7.2011-30.6.2012	5.963.949.842
	<u>7.996.604.125</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 7.996.604.125, koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir tímabilsins 1.7.2008-30.6.2009, meðal skammtímaskulda	1.994.781.154
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	6.001.822.971
	<u>7.996.604.125</u>

Skýringar

10. Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Félagið hefur yfirtekið ábyrgðir Bílanaust hf. vegna fyrrum dótturfélags hins síðarnefnda, AT Toolcentre Ltd. að fjárhæð um GBP 3 millj.

Viðskiptakröfur og birgðir eru veðsettar að fjárhæð 3.315 millj. kr.

N1 hf. hefur gengist undir sjálfsskuldarábyrgð að fjárhæð 2.025 millj. kr. vegna móðurfélagsins síns BNT hf.