



N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur

1. janúar til 31. mars 2014

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	8-10

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árs hlutareikninga, IAS 34. Árs hlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstrartekjur félagsins á fyrstu þremur mánuðum ársins námu 11.415 m.kr. sem er 11,4% lækkun frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam tap af rekstri á tímabilinu 77 m.kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildartap félagsins 86 m.kr. Eigið fé félagsins í lok tímabilsins var 13.416 m.kr. að meðtöldu hlutfé að fjárhæð 1.000 m.kr.

Á aðalfundi félagsins þann 27. mars 2014 var samþykkt að greiða arð að fjárhæð 1.650 m.kr. Arðurinn var greiddur hluthöfum 28. apríl. Í árs hlutareikningnum er úthlutaður arður færður til skuldar og lækkunar á óráðstöfuðu eigin fé. Á aðalfundi var samþykkt tillaga stjórnar um að félaginu yrði veitt heimild til að kaupa allt að 10% af heildarhlutfé félagsins. Heimildin hefur ekki verið nýtt.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 3.751 talsins, en þeir voru 5.164 í upphafi ársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru:

FSÍ (Framtakssjóður Íslands) slhf.	20,9%
Lífeyrissjóður verzlunarmanna	10,0%
Stafir lífeyrissjóður	6,0%
Almenni lífeyrissjóðurinn	5,0%
Íslandsbanki hf.	4,4%
Sameinaði lífeyrissjóðurinn	4,3%
Helgafell ehf.	4,2%
Gildi - lífeyrissjóður	4,0%
Júpíter - Innlend hlutabréf	2,8%
Stapi lífeyrissjóður	2,5%

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árs hlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2014 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 2014 og rekstrarafkomu þess og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2014.

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 2014 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 28. maí 2014

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Guðmundur Óskarsson

Herdís Fjeldsted

Forstjóri

Eggert Benedikt Guðmundsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu

1. janúar til 31. mars 2014

	Skýr.	2014 1.1.-31.3.	2013 1.1.-31.3.
Sala	6	11.325.242	12.782.866
Kostnaðarverð seldra vara .....	(	9.568.050)	(10.935.330)
Framlegð af vörusölu	7	1.757.192	1.847.536
Aðrar rekstrartekjur		89.781	104.192
Laun og annar starfsmannakostnaður .....	(	947.484)	(873.881)
Sölu- og dreifingarkostnaður .....	(	425.631)	(431.952)
Annar rekstrarkostnaður .....	(	353.397)	(367.006)
	(	1.726.512)	(1.672.839)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		120.461	278.889
Afskriftir .....	(	179.200)	(184.949)
(Rekstrartap) -hagnaður .....	(	58.739)	93.940
Fjármunatekjur		86.908	46.505
Fjármagnsgjöld .....	(	134.537)	(191.722)
Áhrif hlutdeildarféлага		12.854	48.598
Gangvirðisbreyting hlutabréfa .....	(	4.805)	(43.901)
	(	39.580)	(52.718)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt .....	(	98.319)	41.222
Tekjuskattur	8	21.074	9.973
(Tap) hagnaður tímabilsins .....	(	77.245)	51.195
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en verða síðar færðir í rekstrarreikning: Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags .....	(	8.675)	(28.700)
(Heildartap) -hagnaður tímabilsins .....	(	85.920)	22.495
(Tap) hagnaður á hlut: (Grunntap) -hagnaður og þynnt (tap) hagnaður á hlut í krónum .....	(	0,08)	0,05

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2014

	Skýr.	31.3.2014	31.12.2013	
Eignir				
Óefnislegar eignir		385.236	400.285	
Rekstrarfjármunir		9.755.188	9.720.947	
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.382.039	1.377.860	
Eignarhlutir í öðrum félögum		281.618	286.422	
Skuldabréfaeign		25.518	20.495	
Fastafjármunir		11.829.599	11.806.009	
Birgðir		3.804.909	4.317.801	
Viðskiptakröfur		3.649.257	3.150.385	
Kröfur á tengda aðila		7.496	47.557	
Rekstrarfjármunir til sölu		948.142	948.142	
Aðrar skammtímakröfur		985.317	509.073	
Handbært fé		5.836.756	6.019.414	
Veltufjármunir		15.231.877	14.992.372	
Eignir samtals		27.061.476	26.798.381	
Eigið fé				
Hlutfé		1.000.000	1.000.000	
Yfirverðsreikningur hlutfjár		11.865.427	11.865.427	
Lögbundinn varasjóður		250.000	250.000	
Endurmatsreikningur		401.137	413.237	
Þýðingarmunur	(37.810)	(29.135)
(Ójafnað) óráðstafað eigið fé	(62.832)	(1.652.313)
Eigið fé		13.415.922	15.151.842	
Skuldir				
Skuldir við lánastofnanir		6.440.000	6.580.000	
Tekjuskattskuldbinding	9	24.365	45.439	
Fyrirfram innheimtar tekjur		234.137	241.689	
Langtímaskuldir		6.698.502	6.867.128	
Tekjuskattur til greiðslu		4.039	41.399	
Aðrar skuldir við hið opinbera		2.990.241	2.413.362	
Skuldir við lánastofnanir		350.000	350.000	
Viðskiptaskuldir		1.089.488	1.187.579	
Skuldir við tengda aðila		198.773	134.449	
Fyrirfram innheimtar tekjur		242.951	235.676	
Aðrar skammtímaskuldir		421.560	416.946	
Ógreiddur úthlutaður arður		1.650.000	0	
Skammtímaskuldir		6.947.052	4.779.411	
Skuldir samtals		13.645.554	11.646.539	
Eigið fé og skuldir samtals		27.061.476	26.798.381	

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2014

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur hlutafjár	Lögbundinn varasjóður	Endurmats- reikningur	Býðingar- munur	Óráðstafað (ójafnað) eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 2014							
Eigið fé 1.1.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	413.237	(29.135)	1.652.313	15.151.842
Heildartap tímabilsins					(8.675)	(77.245)	(85.920)
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(12.100)		12.100	0
Úthlutaður arður til hluthafa (1,65 kr. á hlut)						(1.650.000)	(1.650.000)
Eigið fé 31.3.2014	1.000.000	11.865.427	250.000	401.137	(37.810)	(62.832)	13.415.922
1. janúar til 31. mars 2013							
Eigið fé 1.1.2013	1.000.000	11.865.427	0	443.752	3.031	1.201.725	14.513.935
Heildarhagnaður tímabilsins					(28.700)	51.195	22.495
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(10.216)		10.216	0
Eigið fé 31.3.2013	1.000.000	11.865.427	0	433.536	(25.669)	1.263.136	14.536.430

Skýringar á blaðsíðum 8 til 10 eru óaðskiljanlegur hluti árs hlutareikningsins.

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 31. mars 2014

	2014	2013
Skýr.	1.1.-31.3.	1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar		
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði	120.461	278.889
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:		
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	(1.744)	(8.309)
Fyrirfram innheimtar tekjur	(7.553)	(7.380)
	111.164	263.200
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:		
Birgðir, breyting	528.249	(277.406)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting	(993.103)	(516.915)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting	624.798	909.263
	159.944	114.942
Innborgaðir vextir	84.514	45.869
Greidd vaxtagjöld skammtímaskulda	(4.534)	(4.533)
Greiddur tekjuskattur	(37.359)	0
Handbært fé frá rekstri	313.729	419.478
Fjárfestingarhreyfingar		
Keyptir rekstrarfjármunir	(203.531)	(575.686)
Seldir rekstrarfjármunir	6.884	1.641.732
Seldir eignarhlutir í félögum	0	685
Lán til tengds aðila	0	(30.000)
Fjárfestingarhreyfingar	(196.647)	1.036.731
Fjármögnunarhreyfingar		
Afborganir af skuldum við lánastofnanir	(140.000)	(226.667)
Greidd vaxtagjöld af skuldum við lánastofnanir	(159.740)	(220.020)
Fjármögnunarhreyfingar	(299.740)	(446.687)
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(182.658)	1.009.522
Handbært fé í ársbyrjun	6.019.414	2.507.504
Handbært fé í lok tímabilsins	5.836.756	3.517.026
Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa:		
Arður til hluthafa	(1.650.000)	0
Ógreiddur úthlutaður arður	1.650.000	0

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, eignarhald og rekstur fasteigna og lausafjár, kaup, sala og eignarhald á verðbréfum, ásamt lánstarfsemi tengdri rekstrinum og annar skyldur rekstur.

Stjórn N1 hf. samþykkti árslutareikninginn 28. maí 2014.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árslutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga, IAS 34. Samandreginn árslutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2013.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Árslutareikningurinn er gerður samkvæmt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2013. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.n1.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

Nokkrir nýir staðlar og viðbætur við staðla tóku gildi í upphafi ársins en hafa ekki áhrif á reikningsskil félagsins.

4. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

Árslutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum (ISK), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

5. Mat og ákvarðanir

Gerð árslutareikninga 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.

6. Sala

	2014 1.1.-31.3.	2013 1.1.-31.3.
Eldsneyti	9.284.452	9.764.829
Aðrar vörur	2.040.790	3.018.037
Sala samtals	<u>11.325.242</u>	<u>12.782.866</u>

7. Framlegð af vörusölu

Eldsneyti	936.175	1.062.731
Aðrar vörur	821.017	784.805
Framlegð af vörusölu samtals	<u>1.757.192</u>	<u>1.847.536</u>

Skýringar, frh.:

8. Tekjuskattur

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		2014		2013
		1.1.-31.3.		1.1.-31.3.
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(98.319)		41.222
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,00%	19.664	20,00%	(8.244)
Ófrádráttarbær kostnaður	(1,18%) (1.161)		0,69%	(283)
Óskattskyldar tekjur af eignarhlutum	2,61%	2.571	(44,88%)	18.500
Virkur tekjuskattur	21,43%	21.074	(24,19%)	9.973

9. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

		31.3.2014	31.12.2013
Eignir			
Viðskiptakröfur.....		2.091	40.284
Aðrir liðir.....		9.863	3.574
Yfirfæranlegt tap.....		49.329	0
		<u>61.283</u>	<u>43.858</u>
Skuldir			
Rekstrarfjármunir.....		9.853	4.756
Óefnislegar eignir.....		67.033	69.983
Gengismunur.....		8.762	14.558
		<u>85.648</u>	<u>89.297</u>
Tekjuskattsskuldbinding.....		<u>24.365</u>	<u>45.439</u>

10. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:		2014	2013
		1.1.-31.3.	1.1.-31.3.

Rekstur

Veltuhraði vörubirgða í lok tímabils: vörunotkun * / vörubirgðir í lok tímabilsins		10,06	7,94
Söludagar í viðskiptakröfum: Viðskiptakröfur í lok tímabilsins / seldar vörur og þjónusta		29	32
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu.....	6,9%		15,1%
Laun og annar starfsmannakostnaður / framlegð af vörusölu.....	53,9%		47,3%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	24,2%		23,4%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu.....	20,1%		19,9%

31.3.2014 31.12.2013

Efnahagur

Veltufjárlutfall: veltufjármunir / skammtímaskuldir.....		2,19	3,14
Lausafjárlutfall: (veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.....		1,64	2,23
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir / EBITDA **		0,61	0,56
Eiginfjárlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn.....		49,6%	56,5%
Arðsemi eign fjár: Afkoma tímabilsins * / meðalstaða eign fjár..... (		2,2%)	4,5%

* Rekstrarfjárhæðir eru reiknaðar á ársgrundvelli.

** EBITDA síðastliðinna 12 mánaða.

Skýringar, frh.:

11. Atburðir eftir reikningskiladag

Í maí tók félagið kautilboði í fasteignina að Ægisíðu 102 og er áætlaður söluhagnaður að lágmarki 260 m.kr. Áætlað er að starfsemi að Ægisíðu verði hætt á haustmánuðum þegar gengið hefur verið frá kaupsamningi en ekki er talið að lokunin muni hafa veruleg áhrif á EBITDA félagsins.