



Uppgjör 1. ársfjórðungs 2014

Eggert Benedikt Guðmundsson, forstjóri

Eggert Þór Kristófersson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs

28. maí 2014



Staða og horfur

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2014

- EBITDA / Framlegð 27-30%.
- EBITDA spá fyrir árið 2014 er 2.600 m.kr.
- KPI
 - EBITDA/Framlegð 27,4%.
 - Laun/framlegð 38%.

Fjárfestingar 2014

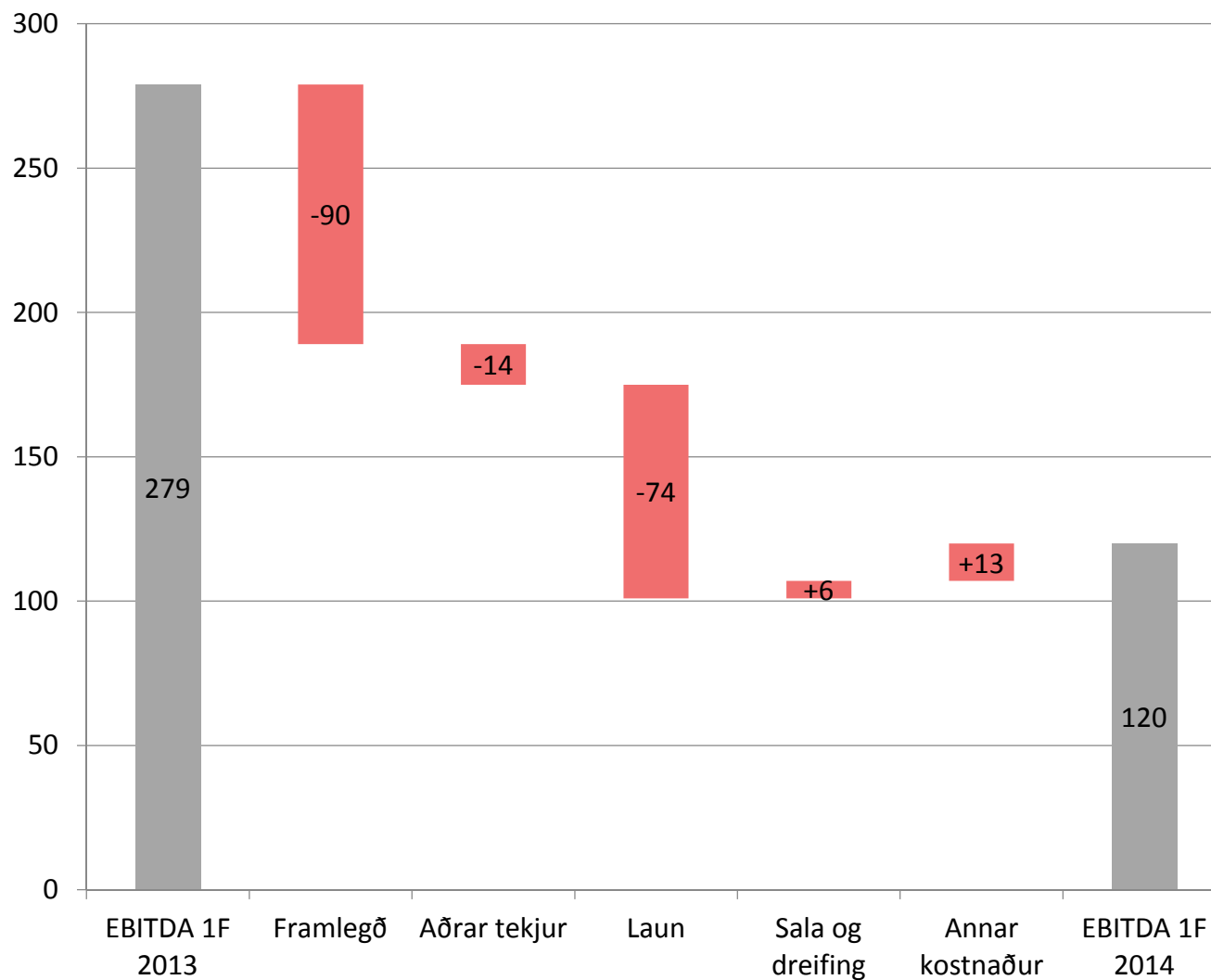
- Ekki fyrirhuguð stór verkefni á árinu.

Sala á fasteignum

- Samið við Löður um rekstur þvottastöðva.
- Gengið að kauptilboði í Ægisíðu.
- Söluhagnaður að lágmarki 260 m.kr.
- Nýr samningur við Tékkland ehf.
- Greiðslur vegna þessa falla til að stærstum hluta á 2F og 3F 2014.

EBITDA BRÚ

1F 2013 - 1F 2014



20 STÆRSTU HLUTHAFAR N1

HLUTHAFASKRÁ 26. MAÍ 2014

Hluthafaskrá

FSÍ (Framtakssjóður Ísl) slhf.	20,9%	Helgafell ehf.	2,6%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	10,0%	Júpíter - Innland hlutabréf	2,0%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	7,8%	Festa - lífeyrissjóður	1,8%
Stafir lífeyrissjóður	5,9%	Sindrandi ehf.	1,5%
Almenni lífeyrissjóðurinn	5,0%	Stapi lífeyrissjóður	1,3%
Sameinaði lífeyrissjóðurinn	4,1%	Landsýn ehf	1,3%
Gildi - lífeyrissjóður	4,0%	Lífeyrissjóður Verkfræðinga	1,3%
A.C.S safnreikningur I	3,5%	Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	1,2%
Íslandsbanki hf.	3,4%	Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	1,1%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	3,0%	Lífeyrissjóður starfsm. sveitarf.	1,1%
		Aðrir hluthafar	17,1%
		Samtals, 2.938 hluthafar	100%



Fjárhagsupplýsingar

LYKILTÖLUR ÚR REKSTRI

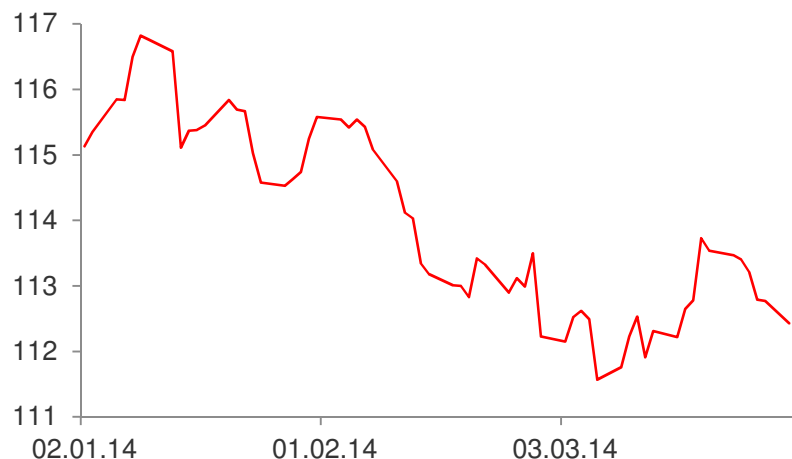
JANÚAR – MARS 2014

Vörusala	Nettó vaxtaberandi skuldir	EBITDA/framlegð
11.325	(1.460)	6,9%
Framlegð	Eiginfjárhlutfall	Meðalstöðugildi
1.757	49,6%	522
EBITDA	Handbært fé frá rekstri	Veltuhraði birgða
120	314	10,06
Veltufjárhlutfall	Fjárfestingar/framlegð	Biðtími krafna í dögum
2,19	(11,2%)	29

REKSTRARREIKNINGUR

1. ÁRSFJÓRÐUNGUR

Þróun USD / ISK, janúar – mars 2014



- Rekstur félagsins var undir áætlun á fyrsta ársfjórðungi sem skýrist að mestu vegna minni umsvifa í sjávarútvegi og á einstaklingsmarkaði.
- Selt magn af eldsneyti til sjávarútvegs var 14,5% minna en á fyrsta ársfjórðungi 2013 sem má að stærstum hluta rekja til lakari loðnuvertíðar.
- Einnig hafði þróun USD/ISK neikvæð áhrif á framlegð félagsins á fyrsta ársfjórðungi.

Lykiltölur úr rekstri

<i>m.kr.</i>	<i>1F 2014</i>		<i>1F 2013</i>
Sala	11.325		12.783
KSV	(9.568)		(10.935)
Framlegð	1.757		1.848
-Laun og starfsm.	(947)	53,9%	(874)
-Sala og dreifing	(426)	24,3%	(432)
-Annar kostnaður	(353)	20,1%	(367)
EBITDA	120	6,8%	279
EBIT	(59)	3,4%	94
EBT	(98)		41
Heildarhagnaður	(86)		22

EFNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR Í LOK TÍMABILS

Helstu atriði eignahliðar efnahagsreiknings

- Handbært fé að viðbættum eignum í félögum, fasteignum til sölu og vaxtaberandi eignum samtals 8,4 ma.kr.
- Dregið hefur úr fjárbindingu í birgðum.
- Veltuhraði birgða var rúmlega 10 á fyrsta ársfjórðungi samanborið við tæplega 8 á fyrsta árfjórðungi 2013.

Atburðir eftir lok reikningskiladags

- Í maí tók félagið kauptilboði í fasteignina að Ægisíðu 102 og er áætlaður söluhagnaður að lágmarki 260 m.kr.

Eignahlið efnahagsreiknings

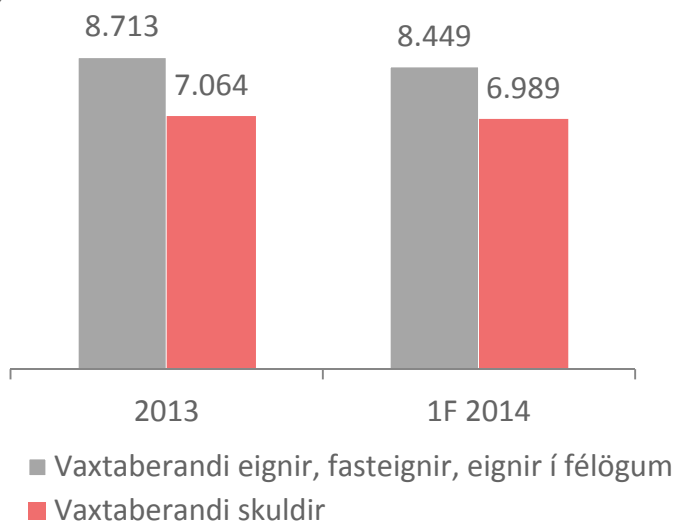
<i>m.kr.</i>	<i>1F 2014</i>	<i>1F 2013</i>	<i>31.12.2013</i>
Óefnislegar eignir	385	445	400
Rekstrarfjármunir	9.755	10.341	9.721
Eign í félögum	1.663	1.506	1.665
Aðrar eignir	26	287	20
Fastafjármunir	11.829	12.579	11.806
Birgðir	3.805	5.509	4.318
Viðskiptakröfur	3.649	4.601	3.150
Rekstrarfjármunir til sölu	948	0	948
Aðrar kröfur	993	1.857	557
Handbært fé	5.837	3.517	6.019
Veltufjármunir	15.232	15.484	14.992
Samtals eignir	27.061	28.063	26.798

EFNAHAGSREIKNINGUR

SKULDIR Í LOK TÍMABILS

Hreinar vaxtaberandi skuldir

(m.kr.)



- **Eigið fé er 13,4 ma.kr.**
- Eiginfjárhlutfall var 49,6% eftir 1.650 m.kr. arðgreiðslu sem samþykkt var á aðalfundi 27. mars 2014 og greidd út til hluthafa 28. apríl 2014.
- Vaxtaberandi skuldir eru samtals 7,0 ma.kr.
- Hreinar vaxtaberandi eignir eru því 1.460 m.kr.

Skuldahlið efnahagsreiknings

<i>m.kr.</i>	<i>1F 2014</i>	<i>1F 2013</i>	<i>31.12.2013</i>
Hlutfé	1.000	1.000	1.000
Annað eigið fé	12.479	12.273	12.500
Óráðstafað eigið fé	(63)	1.263	1.652
Samtals eigið fé	13.416	14.536	15.152
Vaxtaberandi skuldir*	6.440	7.027	6.580
Aðrar langtímaskuldir	258	288	287
Langtímaskuldir	6.698	7.315	6.867
Vaxtaberandi skuldir*	549	621	484
Viðskiptaskuldir	1.089	1.441	1.188
Sk. við hið opinbera	2.994	3.594	2.455
Aðrar skammt.sk.	665	556	653
Ógr. úthlutaður arður	1.650	0	0
Skammtímaskuldir	6.947	6.212	4.779
Samtals skuldir	13.645	13.527	11.646
<i>Eiginfjárhlutfall</i>	<i>49,6%</i>	<i>51,8%</i>	<i>56,5%</i>
<i>Vaxtaberandi skuldir*</i>	<i>6.989</i>	<i>7.648</i>	<i>7.064</i>

* Vaxtaberandi skuldir eru skuldir við lánastofnanir og tengda aðila

SJÓÐSTREYMI

JANÚAR – MARS 2014

- Handbært fé frá rekstri var 314 m.kr. samanborið við 419 m.kr. á fyrsta ársfjórðungi 2013.

Fjárfestingar til framtíðar

- Stefna N1 er að fjárfestingar séu að meðaltali 500 m.kr. á ári.
- Áframhaldandi endurnýjun lykilstöðva er hluti af fjárfestingaráætlunum félagsins.
- Gjaldfært viðhald á fastafjármunum var 77 m.kr. á fyrsta ársfjórðungi 2014.

Sjóðstreymi

<i>m.kr.</i>	<i>1F 2014</i>	<i>1F 2013</i>
Handbært fé frá rekstri	314	419
Fjárfestingahreyfingar	(197)	1.037
Fjármögnunarhreyfingar	(300)	(447)
Hækkun á handbæru fé	(183)	1.010
Handb. fé í lok tímabils	5.837	3.517

<i>m.kr.</i>	<i>1F 2014</i>	<i>1F 2013</i>
Viðhaldskostnaður	77	78
Keyptir rekstrarfjármunir	(204)	(576)
Seldir rekstrarfjármunir	7	1.642
Fjárfestingar samtals	(197)	1.066



Spurningar og svör

A wide-angle landscape photograph showing a dirt road winding through a valley. A dark car is driving on the road in the lower right. The terrain is a mix of green grass and grey volcanic ash. In the background, a large blue lake is visible, surrounded by dark, layered volcanic cliffs. The sky is filled with heavy, grey clouds.

N1 Takk fyrir

FYRIRVARAR

- Allar upplýsingar í kynningu þessari byggja á heimildum sem N1 hf. telur áreiðanlegar á hverjum tímapunkti, en eigi er hægt að tryggja að þær séu óskeikular.
- Allar upplýsingar í kynningu þessari eru í eigu N1 hf. Ekki er heimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt upplýsingum úr kynningu þessari, hvorki að hluta til né öllu.
- Þessi kynning er aðeins hugsuð til upplýsingagjafar en ekki sem hluti af eða grunnur fyrir ákvarðanatöku viðtakenda. Viðtakendum ber ekki að túlka upplýsingar í kynningu þessari sem loforð eða leiðbeiningar. N1 hf. ber ekki að veita viðtakendum kynningar þessarar frekari upplýsingar um félagið eða gera breytingar eða leiðréttingar á henni ef upplýsingar sem liggja til grundvallar breytast.
- Framtíðarhorfur félagsins eru háðar fjölda áhættu- og óvissupátta sem geta haft þau áhrif að raunverulegur árangur í framtíðinni verði umtalsvert frábrugðinn því sem greint er frá í þessari kynningu. Þar má nefna ytri þætti á borð við gengi gjaldmiðla, heimsmarkaðsverð á eldsneyti, framboð á fjármagni, gildistöku laga og áhrif eftirlitsaðila ásamt öðru.
- N1 hf. tekur fram að viðtakendur kynningar þessarar eiga ekki að treysta á staðhæfingar kynningarinnar á síðari tímum þar sem þær eiga eingöngu við á þeim degi sem kynningin er gefin út. Allar yfirlýsingar um framtíðarhorfur félagsins eru fullgildar í heild sinni með tilliti til þessara fyrirvara.
- Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.