



Uppgjör 3. ársfjórðungs 2014

Eggert Benedikt Guðmundsson, forstjóri

Eggert Þór Kristófersson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs

25. nóvember 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.

Lækkun hlutafjár

- Lækkun hlutafjár um 30%.
- Viðmiðunardagur 28. nóvember.
- Lækkunardagur 1. desember.
- Greiðsludagur 5. desember.

20 STÆRSTU HLUTHAFAR N1

HLUTHAFASKRÁ 20. NÓVEMBER 2014

Hluthafaskrá

Lífeyrissjóður verslunarmanna	14,2%	TM fé ehf.	2,0%
Gildi - lífeyrissjóður	7,6%	Festa - lífeyrissjóður	1,8%
Lífeyrissj.starfsm.rík. A-deild	6,9%	Virðing safnreikningur	1,8%
Stafir lífeyrissjóður	5,6%	A.C.S safnreikningur I	1,7%
Landsbankinn hf.	5,3%	Landsbréf - Úrvalsbréf	1,7%
Almenni lífeyrissjóðurinn	5,0%	Íslandsbanki hf.	1,6%
Helgafell ehf.	4,2%	Sindrandi ehf.	1,5%
Sameinaði lífeyrissjóðurinn	3,9%	Straumur fjárfestingabanki hf.	1,5%
Lífeyrissj.starfsm.rík. B-deild	3,0%	MP banki hf.	1,4%
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	2,2%	GAMMA: Equity Fund	1,4%
		Aðrir hluthafar	25,8%
		Samtals, 2.520 hluthafar	100%



Fjárhagsupplýsingar

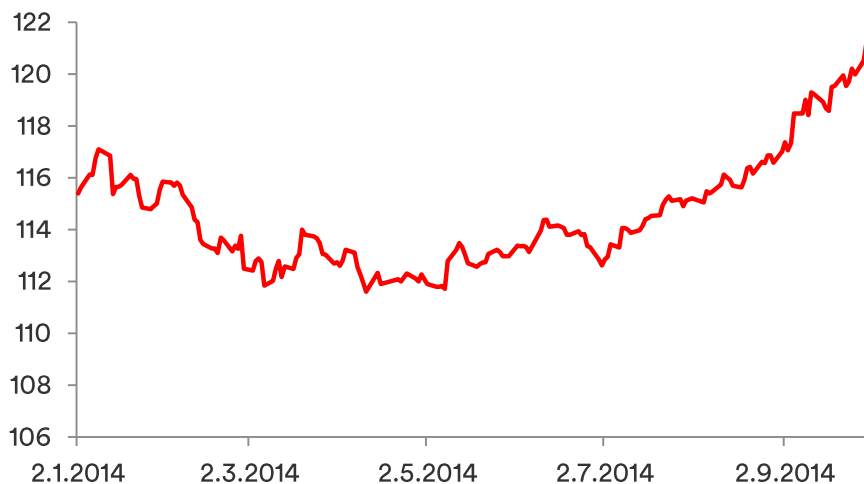
LYKILTÖLUR ÚR REKSTRI

JÚLÍ – SEPTEMBER 2014

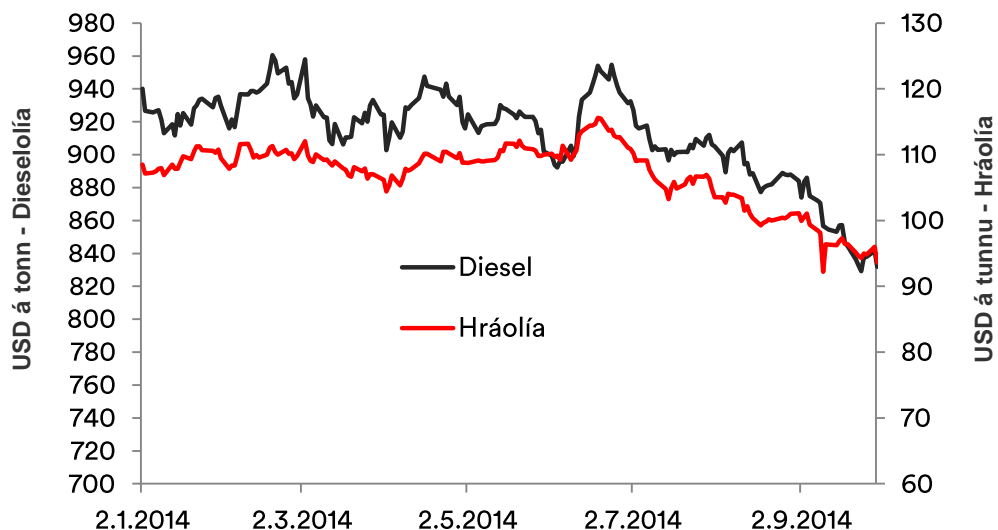
Vörusala	Nettó vaxtaberandi skuldir	EBITDA/framlegð
18.271	(2.255)	40,6%
Framlegð	Eiginfjárlutfall	Meðalstöðugildi
3.083	52,0%	630
EBITDA	Handbært fé frá rekstri	Veltuhraði birgða
1.252	2.755	16,25
Veltufjárlutfall	Fjárfestingar/framlegð	Biðtími krafna í dögum
2,39	(1,3%)	23

REKSTRARREIKNINGUR

Próun USD / ISK, janúar – september 2014



Heimsmarkaðsverð, janúar – september 2014



Lykiltölur úr rekstri

<i>m.kr.</i>	3F 2014	3F 2013	9M 2014	9M 2013
Sala	18.271	17.833	45.275	45.557
KSV	(15.188)	(14.783)	(37.754)	(38.445)
Framlegð	3.083	3.050	7.521	7.112
-Laun og starfsm.	(930)	(943)	(2.871)	(2.827)
-Sala og dreifing	(625)	(612)	(1.671)	(1.594)
-Annar kostnaður	(364)	(411)	(1.126)	(1.241)
EBITDA	1.252	1.161	2.166	1.727
EBIT	1.078	986	1.642	1.207
EBT	1.154	1.034	1.662	1.163
Heildarhagnaður	932	690	1.329	794

- Framlegð jókst um 1,1% og EBITDA um 7,8% á milli 3F 2013 og 3F 2014.
- Selt magn af eldsneyti án JET jókst um 8,67% á milli 3F 2013 og 3F 2014.
- Laun af framlegð 38,2% 9M 2014 (39,8% 9M 2013)
- Próun á gengi USD/ISK hagstæð á 3F 2014.
- Próun á olíuverði óhagstæð á 3F 2014.

EFNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR Í LOK TÍMABILS

Helstu atriði eignahliðar efnahagsreiknings

- Handbært fé að viðbættum eignum í félögum, fasteignum til sölu og vaxtaberandi eignum samtals 8,9 ma.kr.
- Dregið hefur úr fjárbindingu í birgðum.
- Viðskiptakröfur aukast frá byrjun ársins um 46,9% vegna árstíðarbundinnar sveiflu í rekstri félagsins.

Eignahlið efnahagsreiknings

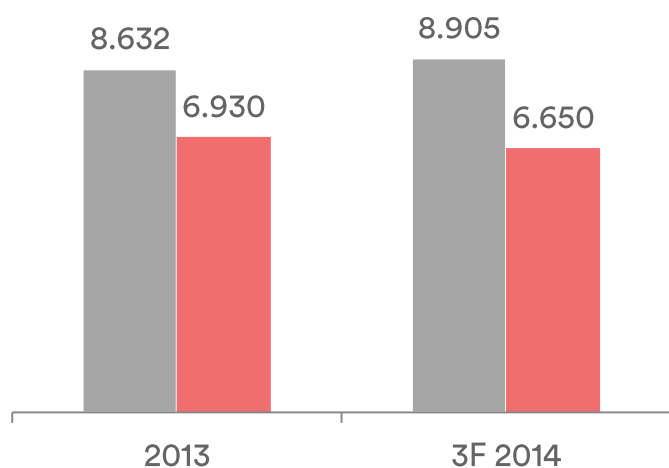
<i>m.kr.</i>	<i>3F 2014</i>	<i>3F 2013</i>	<i>31.12.2013</i>
Óefnislegar eignir	367	415	400
Rekstrarfjármunir	9.500	10.596	9.721
Eign í félögum	1.724	1.668	1.664
Aðrar eignir	16	63	20
Fastafjármunir	11.607	12.743	11.806
Birgðir	3.739	4.853	4.318
Viðskiptakröfur	4.627	4.326	3.150
Rekstrarfjármunir til sölu	948	0	948
Aðrar kröfur	1.364	1.478	557
Handbært fé	6.233	6.127	6.019
Veltufjármunir	16.912	16.785	14.992
Eignir samtals	28.518	29.528	26.798

EFNAHAGSREIKNINGUR

SKULDIR Í LOK TÍMABILS

Hreinar vaxtaberandi skuldir

(m.kr.)



■ Vaxtaberandi eignir, eign í félögum ■ Vaxtaberandi skuldir

- Eigið fé er 14,8 ma.kr.
- Eiginfjárhlutfall er 52% en mun verða í kringum 43% eftir lækkun hlutafjár.
- Vaxtaberandi skuldir eru samtals 6,7 ma.kr.
- Hreinar vaxtaberandi eignir eru því 2,3 ma.kr.

Skuldahlið efnahagsreiknings

<i>m.kr.</i>	<i>3F 2014</i>	<i>3F 2013</i>	<i>31.12.2013</i>
Hlutfé	1.000	1.000	1.000
Bundið eigið fé	12.462	12.264	12.500
Óráðstafað eigið fé	1.369	2.044	1.652
Samtals eigið fé	14.831	15.308	15.152
Vaxtaberandi skuldir*	6.300	6.650	6.580
Aðrar langtímaskuldir	320	314	287
Langtímaskuldir	6.620	6.964	6.867
Vaxtaberandi skuldir*	350	350	350
Viðskiptaskuldir	1.284	1.449	1.188
Sk. við hið opinbera	4.598	4.714	2.455
Aðrar skammt.sk.	835	743	775
Skammtímaskuldir	7.068	7.256	4.779
Samtals skuldir	13.687	14.220	11.646
<i>Eiginfjárhlutfall</i>	<i>52,0%</i>	<i>51,8%</i>	<i>56,5%</i>
<i>Vaxtaberandi skuldir*</i>	<i>6.650</i>	<i>7.000</i>	<i>6.930</i>

* Vaxtaberandi skuldir eru skuldir við lánastofnanir

SJÓÐSTREYMI

JÚLÍ – SEPTEMBER 2014

Fjárfestingar til framtíðar

- Stefna N1 er að fjárfestingar séu að meðaltali 500 m.kr. á ári.
- Gjaldfært viðhald rekstrarfjármuna var 252 m.kr. á fyrstu 9 mánuðum 2014 samanborið við 201 m.kr. á sama tímabili í fyrra.
- Engar stórar fjárfestingar fyrirhugaðar á næstunni.

Lækkun hlutafjár

- 5. desember verða greiddar til hluthafa 3.859 m.kr.

Sjóðstreymi

<i>m.kr.</i>	<i>3F 2014</i>	<i>3F 2013</i>	<i>9M 2014</i>	<i>9M 2013</i>
Handbært fé frá rekstri	3.099	3.159	2.755	4.302
Fjárfestingarhreyfingar	(40)	(276)	(221)	728
Fjármögnunarhreyfingar	(367)	(740)	(2.321)	(1.410)
Hækkun á handbæru fé	2.691	2.143	214	3.619
Handb. fé í lok tímabils	6.233	6.127	6.233	6.127

<i>m.kr.</i>	<i>3F 2014</i>	<i>3F 2013</i>	<i>9M 2014</i>	<i>9M 2013</i>
Viðhaldskostnaður	84	67	252	201



Spurningar og svör

Takk fyrir



FYRIRVARAR

- Allar upplýsingar í kynningunni byggja á heimildum sem N1 hf. telur áreiðanlegar við birtingu hennar, en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskeikular.
- Allar upplýsingar í kynningunni eru í eigu N1 hf. Ekki er heimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt upplýsingum úr kynningunni, 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 óvissuþátta 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 nýrra laga og áhrif eftirlitsaðila ásamt öðru.
- N1 hf. tekur fram að viðtakendur kynningarinnar eiga ekki að treysta á staðhæfingar í henni á síðari tímum þar sem þær eiga eingöngu við á útgáfudegi kynningarinnar. Allar yfirlýsingar um framtíðarhorfur félagsins eru fullgildar í heild sinni með tilliti til þessara fyrirvara.
- Með móttöku þessarar kynningar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn af framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.