Hagnaður N1 635 milljónir króna á 2. ársfjórðungi 2015

Helstu niðurstöður:

- Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) á 2F 2015 nam 1.004 m.kr. samanborið við 794 m.kr. á sama tímabili árið 2014.
- Framlegð af vörusölu jókst um 6,6% á 2F 2015 miðað við sama tímabil 2014.
- Veltuhraði birgða var 12,03 á 2F 2015 (2F 2014: 12,50).
- Aukin markaðshlutdeild í sölu á bensíni.
- Eigið fé var 8.205 m.kr. og eiginfjárhlutfall 37,3% í lok júní 2015.
- Arðsemi eigin fjár var 15,4% 6M 2015 (6M 2014: 5,8%).

Þúsundir króna	*2F 2015*	*2F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2015*	*6M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	2.857.377	2.680.959	176.418	6,6%	4.840.298	4.438.151	402.147	9,1%
Aðrar rekstrartekjur	92.511	134.951	-42.440	-31,4%	193.622	224.732	-31.110	-13,8%
EBITDA	1.004.163	793.533	210.630	26,5%	1.273.468	913.994	359.474	39,3%
EBIT	828.259	623.020	205.239	32,9%	922.850	564.281	358.569	63,5%
EBT	787.792	606.180	181.612	30,0%	942.700	507.861	434.839	85,6%
Hagnaður tímbilsins	634.937	486.700	148.237	30,5%	769.512	409.455	360.057	87,9%
Efnahagsreikningur								
Birgðir	-	-	-	-	4.018.818	4.516.180	-497.362	-11,0%
Viðskiptakröfur	-	-	-	-	4.330.639	4.943.509	-612.870	-12,4%
Vaxtaberandi skuldir	-	-	-	-	7.467.499	6.953.373	514.126	7,4%
Handbært fé	-	-	-	-	1.246.919	3.541.729	-2.294.810	-64,8%
Nettó vaxtaberandi skuldir	-	-	-	-	6.284.262	3.486.535	2.797.727	80,2%
Sjóðstreymi								
Handbært fé frá rekstri	475.684	-669.443	1.145.127	171,1%	975.322	-358.090	1.333.412	372,4%
Fjárfestingahreyfingar	-92.295	16.573	-108.868	456,9%	-198.031	-180.074	-17.957	10,0%
Fjármögnunarhreyfingar	-3.900.519	-1.654.032	-2.246.487	135,8%	-4.182.917	-1.953.772	-2.229.145	114,1%
Handbært fé í lok tímabils	1.246.919	3.541.729	-2.294.810	-64,8%	1.246.919	3.541.729	-2.294.810	-64,8%
Lykiltölur								
EBITDA/framlegð	35,1%	29,6%	5,5%	18,7%	26,3%	20,6%	5,7%	27,8%
Eiginfjárhlutfall	-	-	-	-	37,3%	51,1%	-13,8%	-27,0%
Laun/framlegð	34,2%	37,1%	-2,9%	-7,8%	40,7%	43,7%	-3,1%	-7,0%
Hagnaður á hlut	1,11	0,49	0,62	126,5%	1,21	0,41	0,80	195,1%
Arðsemi eigin fjár	-	-	-	-	15,4%	5,8%	9,6%	165,5%
Fjárfestingar	-86.409	-84.871	-1.538	-1,8%	-217.538	-288.402	70.864	-24,6%
Veltuhraði birgða	12,03	12,50	-0,47	-3,7%	10,89	10,71	0,18	1,7%

Þúsundir króna	*1F 2015*	*1F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*5M 2015*	*5M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Markaðshlutdeild án JET *	38,3%	35,4%	2,9%	8,2%	37,3%	36,6%	0,7%	1,9%
Markaðshlutdeild bensín	29,0%	28,4%	0,6%	2,1%	30,0%	29,2%	0,8%	2,9%

** JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti*

Rekstur á öðrum ársfjórðungi

Þúsundir króna	*2F 2015*	*2F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2015*	*6M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	2.857.377	2.680.959	176.418	6,6%	4.840.298	4.438.151	402.147	9,1%
Aðrar rekstrartekjur	92.511	134.951	-42.440	-31,4%	193.622	224.732	-31.110	-13,8%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-975.936	-993.426	-17.490	-1,8%	-1.968.223	-1.940.910	-27.313	1,4%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-595.406	-620.146	-24.740	-4,0%	-1.082.229	-1.045.777	-36.452	3,5%
Annar rekstrarkostnaður	-374.383	-408.805	-34.422	-8,4%	-710.000	-762.202	52.202	-6,8%
EBITDA	1.004.163	793.533	210.630	26,5%	1.273.468	913.994	359.474	39,3%

EBITDA á 2. fjórðungi 2015 var 211 m.kr. hærri en á sama tímabili á fyrra ári en framlegð af vörusölu var 176 m.kr. meiri en á sama tímabili 2014 sem skýrist af mestu af auknum umsvifum í tengslum við ferðamannasumarið.

Tekjur á öðrum ársfjórðungi

Þúsundir lítra / velta í öðrum vörum í þúsundum króna	*2F 2015*	*2F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2015*	*6M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Selt magn - bensín	15.444	14.839	606	4,1%	26.822	25.961	861	3,3%
Selt magn - gasolía	20.774	20.459	315	1,5%	36.895	35.848	1.047	2,9%
Selt magn - heild án JET	63.042	62.779	264	0,4%	121.763	110.379	11.385	10,3%
Velta annarra vara	2.658.251	2.752.500	-94.249	-3,4%	4.765.811	4.793.290	-27.479	-0,6%
Framlegð eldsneytis	1.657.676	1.493.882	163.794	11,0%	2.769.306	2.430.057	339.249	14,0%
Framlegð annarra vara	1.199.701	1.187.077	12.624	1,1%	2.070.992	2.008.094	62.898	3,1%

Selt magn af eldsneyti án flugvélaeldsneytis (JET) jókst um 0,4% á 2F 2015 samanborið við 2F 2014 en framlegð jókst um 11% sem skýrist að mestu á annarri sölusamsetningu á 2F 2015 en á sama tímabili árið áður. Velta annarra vara lækkaði um 3,4% á milli 2F 2015 og 2F 2014 en framlegð jókst um 1,1% sem skýrist að mestu af markvissari birgðastýringu sem unnið hefur verið að á síðustu misserum.

Rekstrarkostnaður á öðrum ársfjórðungi

Þúsundir króna	*2F 2015*	*2F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Launa- og starfsmannakostnaður	-975.936	-993.426	-17.490	-1,8%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-595.406	-620.146	-24.740	-4,0%
Annar rekstrarkostnaður	-374.383	-408.805	-34.422	-8,4%

Launakostnaður er 17 m.kr. lægri á 2. fjórðungi 2015 en á sama tímabili 2014 en nýgerðir kjarasamningar hækkuðu launakostnað félagsins meira en gert var ráð fyrir í rekstraráætlun fyrir árið 2015. Meðalstöðugildi voru 7,6% færri á 2F 2015 en á sama tímabili árið á undan.

Fjármagnsliðir

Þúsundir króna	*2F 2015*	*2F 2014*	*Breyting*	*% Breyting*
Fjármunatekjur	36.717	87.150	-50.433	-57,9%
Fjármagnsgjöld	-102.635	-105.978	-3.343	-3,2%
Áhrif hlutdeildarfélaga	25.451	14.673	10.778	73,5%
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	0	-12.685	12.685	
Samtals	-40.467	-16.840	-23.627	140,3%

Fjármunatekjur voru lægri á 2. fjórðungi 2015 en á sama tímabili árið á undan vegna lægri stöðu handbærs fjár.

Efnahagur og fjárhagsleg staða

Þúsundir króna	*6M 2015*	*6M 2014*	*Breyting*	*% Breyting*	*2014*
Birgðir	4.018.818	4.516.180	-497.362	-11,0%	3.134.257
Viðskiptakröfur	4.330.639	4.943.509	-612.870	-12,4%	3.042.593
Vaxtaberandi skuldir	7.467.499	6.953.373	514.126	7,4%	6.580.000
Handbært fé	1.246.919	3.541.729	-2.294.810	-64,8%	4.629.100
Nettó vaxtaberandi skuldir	6.284.262	3.486.535	2.797.727	80,2%	2.025.309
Eiginfjárhlutfall	37,3%	51,1%	-13,8%	-27,0%	49,4%
Veltuhraði birgða	10,89	10,71	0,18	1,7%	12,13

Lækkun birgða og viðskiptakrafna skýrist að mestu vegna lægra olíuverðs. Vaxtaberandi skuldir aukast á tímabilinu vegna þess að félagið dró á lánalínu til að fjármagna árstíðarbundna sveiflu í rekstri félagsins. Veltuhraði birgða lækkar á milli tímabili sem skýrist af hærri birgðastöðu í eldsneyti í maí 2015 vegna verkfalla sem þá voru yfirvofandi. Eiginfjárhlutfall félagins lækkar vegna lækkunar hlutafjár á 2F 2015, sem nam 2.959 m. kr..

Horfur í rekstri N1 hf. og uppfærð EBITDA spá 2015

- Í ljósi afkomu á fyrri árshelmingi ársins gerir félagið nú ráð fyrir að EBITDA ársins 2015 verði 2.900 – 3.000 m.kr.
- Olíuverð á heimsmarkaði hefur lækkað á 3ja ársfjórðungi sem hefur haft neikvæð áhrif á afkomu félagsins. Ekki er gert ráð fyrir frekari lækkun olíuverðs í uppfærðri EBITDA spá
- Miðað er við að USD/ISK verði í kringum 133
- Launakostnaður mun aukast vegna kostnaðarsamra kjarasamninga

Hluthafar

- Markaðsvirði félagsins í lok júní 2015 nam 18,2 milljörðum króna.
- Félagið greiddi hluthöfum arð að fjárhæð 840 m. kr. þann 8. apríl 2015.
- Lækkun hlutafjár var færð þann 8. maí 2015 og voru 2.959 m. kr. greiddar til hluthafa þann 15. maí 2015.

Kynningarfundur fimmtudaginn 20. ágúst 2015

Opinn kynningarfundur fyrir markaðsaðila og hluthafa verður haldinn fimmtudaginn 20. ágúst 2015 í höfuðstöðvum N1 að Dalvegi 10 – 14 í Kópavogi 3. hæð. Eggert Kristófersson, forstjóri, mun kynna afkomuna og svara spurningum. Fundurinn hefst kl. 8:30 og verður boðið upp á léttan morgunverð frá kl. 8:00. Kynningarefni vegna fundarins verður hægt að nálgast að honum loknum á heimasíðu N1: http://www.n1.is/n1/fjarfestatengsl/ og í fréttakerfi Nasdaq OMX Iceland hf.

Fjárhagsdagatal

- Uppgjör 3. ársfjórðungs: 29. október 2015
- Ársreikningur 2015: 17. febrúar 2016

Nánari upplýsingar veita Eggert Kristófersson, forstjóri, (eggert@n1.is) og Pétur Hafsteinsson, framkvæmdastjóri fjármálasviðs, (peturh@n1.is).