23. ágúst 2016

Hagnaður N1 712 milljónir króna á 2. ársfjórðungi 2016

Helstu niðurstöður

- Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) nam 1.104 m.kr. á 2F 2016 samanborið við 1.004 m.kr. á sama tímabili 2015
- Framlegð af vörusölu jókst um 6,3% á 2F 2016
- Selt magn án JET lækkaði um 7,2% á milli 2F 2016 og 2F 2015 vegna minni umsvifa í sjávarútvegi ásamt minni sölu til erlendra aðila
- Selt magn af bensíni og gasolíu jókst um 10,0% á milli 2F 2016 og 2F 2015
- Eigið fé var 7.497 m.kr. og eiginfjárhlutfall 37,5% í lok 2F 2016
- Arðsemi eigin fjár var 22,2% á 6M 2016 (6M 2015: 15,8%)

Þúsundir króna	*2F 2016*	*2F 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2016*	*6M 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	3.038.767	2.857.377	181.390	6,3%	5.117.595	4.840.298	277.297	5,7%
Aðrar rekstrartekjur	95.391	92.511	2.880	3,1%	187.894	193.622	-5.728	-3,0%
EBITDA	1.103.882	1.004.163	99.719	9,9%	1.477.511	1.273.468	204.043	16,0%
EBIT	926.460	828.259	98.201	11,9%	1.127.072	922.850	204.222	22,1%
EBT	905.616	787.792	117.824	15,0%	1.050.087	942.700	107.387	11,4%
Hagnaður tímbilsins	711.933	634.937	76.996	12,1%	831.428	769.512	61.916	8,0%
Efnahagsreikningur								
Birgðir	-	-	-	-	3.252.548	4.018.818	-766.270	-19,1%
Viðskiptakröfur	-	-	-	-	3.245.204	4.330.639	-1.085.435	-25,1%
Vaxtaberandi skuldir	-	-	-	-	6.370.000	7.467.499	-1.097.499	-14,7%
Handbært fé	-	-	-	-	1.476.100	1.246.919	229.181	18,4%
Nettó vaxtaberandi skuldir	-	-	-	-	4.970.110	6.284.262	-1.314.152	-20,9%
Sjóðstreymi								
Handbært fé frá rekstri	193.302	475.684	-282.382	-59,4%	776.126	975.322	-199.196	-20,4%
Fjárfestingahreyfingar	-244.422	-92.295	-152.127	164,8%	-494.900	-198.031	-296.869	149,9%
Fjármögnunarhreyfingar	-1.129.590	-3.900.519	2.770.929	-71,0%	-1.282.470	-4.182.917	2.900.447	-69,3%
Handbært fé í lok tímabils	1.476.100	1.246.919	229.181	18,4%	1.476.100	1.246.919	229.181	18,4%
Lykiltölur								
EBITDA/framlegð	36,3%	35,1%	1,2%	3,4%	28,9%	26,3%	2,6%	9,7%
Eiginfjárhlutfall					37,5%	37,3%	0,2%	0,5%
Laun/framlegð	34,9%	34,2%	0,8%	2,2%	40,2%	40,7%	-0,5%	-1,1%
Hagnaður á hlut	2,03	1,11	0,92	82,9%	2,38	1,21	1,17	96,7%
Arðsemi eigin fjár	-	-	-	-	22,6%	15,4%	7,2%	46,8%
Fjárfestingar	-306.262	-86.409	-219.853	-254,4%	-586.164	-217.538	-368.626	169,5%
Veltuhraði birgða	8,15	12,03	-3,88	-32,3%	7,35	10,89	-3,54	-32,5%

Þúsundir króna	*2F 2016*	*2F 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2016*	*6M 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Markaðshlutdeild án JET *	32,5%	36,2%	-3,7%	-10,3%	33,2%	37,2%	-4,0%	-10,8%
Markaðshlutdeild bensín	32,0%	32,5%	-0,6%	-1,8%	30,7%	30,9%	-0,2%	-0,6%

** JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti*

23. ágúst 2016

Rekstur annars ársfjórðungs

Þúsundir króna	*2F 2016*	*2F 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2016*	*6M 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	3.038.767	2.857.377	181.390	6,3%	5.117.595	4.840.298	277.297	5,7%
Aðrar rekstrartekjur	95.391	92.511	2.880	3,1%	187.894	193.622	-5.728	-3,0%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.061.141	-975.936	85.205	8,7%	-2.057.745	-1.968.223	-89.522	4,5%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-553.803	-595.406	-41.603	-7,0%	-982.781	-1.082.229	99.448	-9,2%
Annar rekstrarkostnaður	-415.332	-374.383	40.949	10,9%	-787.452	-710.000	-77.452	10,9%
EBITDA	1.103.882	1.004.163	99.719	9,9%	1.477.511	1.273.468	204.043	16,0%

EBITDA á 2F 2016 var 1.104 m.kr. samanborið við 1.004 m.kr. á sama tímabili 2015. Aukning í framlegð félagsins skýrist að mestu af auknum umsvifum á einstaklingsmarkaði og bílaþjónustu ásamt því að hækkun á heimsmarkaðsverði olíu hafði jákvæð áhrif á framlegð. Samningsbundnar launahækkanir skýra að mestu hærri og launa- og starfsmannakostnað á 2. ársfjórðungi 2016 miðað við sama tímabil 2015.

Tekjur á öðrum ársfjórðungi

Þúsundir lítra / velta í öðrum vörum í þúsundum króna	*2F 2016*	*2F 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2016*	*6M 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Selt magn - bensín	15.894	15.444	449	2,9%	27.908	26.822	1.085	4,0%
Selt magn - gasolía	23.950	20.774	3.176	15,3%	41.547	36.895	4.652	12,6%
Selt magn - heild án JET	58.505	63.042	-4.537	-7,2%	196.883	107.489	89.395	83,2%
Velta annarra vara	2.808.352	2.658.251	150.101	5,6%	5.014.286	4.765.811	248.475	5,2%
Framlegð eldsneytis	1.747.656	1.657.676	89.980	5,4%	2.853.482	2.769.306	84.176	3,0%
Framlegð annarra vara	1.291.111	1.199.701	91.410	7,6%	2.264.113	2.070.992	193.121	9,3%

	2F 2016	*2F 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*6M 2016*	*6M 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Markaðshlutdeild án JET *	32,5%	36,2%	-3,7%	-10,3%	33,2%	37,2%	-4,0%	-10,8%
Markaðshlutdeild bensín	32,0%	32,5%	-0,6%	-1,8%	30,7%	30,9%	-0,2%	-0,6%

Selt magn án JET minnkaði um 7,2% á 2F 2016 samanborið við 2F 2015 en minnkunin skýrist af minni umsvifum í sjávarútvegi á 2F 2016 ásamt minni sölu til erlendra aðila. Breytt samsetning sölu á 2F 2016 miðað við 2F 2015 ásamt hækkun á heimsmarkaðsverði olíu á öðrum ársfjórðungi 2016 skýrir að mestu að framlegð á seldan lítra eldsneytis á 2. ársfjórðungi 2016 er hærri en á sama tímabili 2015. Umsvif í eldsneytissölu á einstaklingsmarkaði jukust á milli tímabila sem tengist að mestu aukinni umferð. Velta annarra vara jókst um 5,6% á 2F 2016 ef horft er til sama tímabils á árinu 2015 en aukningin skýrist einnig að mestu af auknum umsvifum á einstaklingsmarkaði og í bílaþjónustu.

23. ágúst 2016

Rekstrarkostnaður á öðrum ársfjórðungi

Þúsundir króna	*2F 2016*	*2F 2015*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Launa- og starfsmannakostnaður	-1.061.141	-975.936	85.205	8,7%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-553.803	-595.406	-41.603	-7,0%
Annar rekstrarkostnaður	-415.332	-374.383	40.949	10,9%

Samningsbundnar launahækkanir skýra að mestu hærri launa- og starfsmannakostnað á 2. ársfjórðungi 2016 miðað við sama tímabil 2015. Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf á 2F 2016 var 534 en var 524 á 2F 2015 en fjölgun stöðugilda er vegna aukinna umsvifa á einstaklingsmarkaði. Sölu- og dreifingarkostnaður var 7,0% lægri á öðrum ársfjórðungi 2016 sem skýrist af minni umsvifum í sjávarútvegi ásamt minni sölu á flugeldsneyti (JET) og til erlendra aðila. Annar rekstrarkostnaður hækkar um 10,9% á 2F 2016 miðað við 2F 2015 en hækkunin er að mestu vegna almennra kostnaðarhækkana.

Fjármagnsliðir

Þúsundir króna	*2F 2016*	*2F 2015*	*Breyting*	*% Breyting*
Fjármunatekjur	27.055	92.693	-65.638	-70,8%
Fjármagnsgjöld	-118.470	-102.635	15.835	15,4%
Gengismunur	8.285	-55.976	64.261	-114,8%
Áhrif hlutdeildarfélaga	62.286	25.451	36.835	144,7%
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	-12.669	0	-12.669	-
Samtals	-33.513	-40.467	6.954	-17,2%

Fjármunatekjur voru lægri á 2F 2016 en á sama tímabili árið á undan fyrst og fremst vegna lægri stöðu handbærs fjár en hærri innlánsvextir á 2F 2016 vega þó á móti. Fjármagnsgjöld voru hærri á 2F 2016 samanborið við 2F 2015 að stærstum hluta vegna hærri vaxta af langtímaláni. Gengismunur var jákvæður á 2F 2016 en neikvæður á 2F 2015 vegna þróunar á gengi USD. Afkoma hlutdeildarfélaga var hærri á 2F 2016 en á 2F 2015.

Efnahagur og fjárhagsleg staða

Þúsundir króna	*6M 2016*	*6M 2015*	*Breyting*	*% Breyting*	*2015*
Birgðir	3.252.548	4.018.818	-766.270	-19,1%	2.604.007
Viðskiptakröfur	3.245.204	4.330.639	-1.085.435	-25,1%	2.275.197
Vaxtaberandi skuldir	6.370.000	7.467.499	-1.097.499	-14,7%	6.370.000
Handbært fé	1.476.100	1.246.919	229.181	18,4%	2.472.372
Nettó vaxtaberandi skuldir	4.970.110	6.284.262	-1.314.152	-20,9%	3.971.750
Eiginfjárhlutfall	37,5%	37,3%	0,2%	0,5%	41,2%
Veltuhraði birgða	7,35	10,89	-3,54	-32,5%	12,03

Lækkun birgða og viðskiptakrafna á milli 2F 2016 og 2F 2015 skýrist að mestu af lægra heimsmarkaðsverði á olíu og styrkingar á ISK. Nettó fjárfestingar í rekstrarfjármunum á 2F 2016 voru 295 m.kr. Vaxtaberandi skuldir eru lægri í lok júní 2016 en á sama tíma 2015 vegna skammtímaláns í lok 2F 2015 en ekki var dregið á lánalínur á 2F 2016.

Horfur í rekstri N1 hf. og hækkun á EBITDA spá 2016

- Órói á olíumörkuðum mun valda sveiflum á framlegð og fjárbindingu
- Gert er ráð fyrir áframhaldandi fjölgun erlendra ferðamanna
- Launahækkanir samkvæmt kjarasamningum munu hafa töluverð áhrif á launakostnað félagsins

Í ljósi afkomu á fyrri helmingi ársins gerir félagið nú ráð fyrir að EBITDA ársins 2016 verði 3.150 – 3.250 m.kr. Sú spá gerir ráð fyrir því að olíuverð verði tiltölulega stöðugt og að gengi USD/ISK verði í kringum 118. Rekstur félagsins er sveiflukenndur og fellur stærsti hluti EBITDA til á 2. og 3. ársfjórðungi.

Hluthafar

- Markaðsvirði félagsins í lok júní 2016 nam 24,3 milljörðum króna
- Félagið greiddi hluthöfum arð að fjárhæð 1.050 m. kr. þann 7. apríl 2016

Kynningarfundur miðvikudaginn 24. ágúst 2016

Opinn kynningarfundur fyrir markaðsaðila og hluthafa verður haldinn miðvikudaginn 24. ágúst 2016 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/um-n1/fjarfestar/ og í fréttakerfi Nasdaq OMX Iceland hf.

Fjárhagsdagatal

- Árshlutareikningur 3F 2016: 27. október 2016
- Ársreikningur 2016: 16. febrúar 2017
- Aðalfundur 2017: 22. mars 2017

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