

N1 hf.

Árshlutareikningur 30.6.2007

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar og forstjóra	2
Áritun óháðs endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um breytingar á eigin fé	6
Sjóðstreymi	7
Reikningsskilaaðferðir	8 -14
Skýringar og sundurliðanir	15 - 26

N1 hf.
Kennitala 540206-2010
Dalvegur 10-14, Kópavogur

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla en félagið tók staðlana upp í ársbyrjun 2007. Heildaráhrif upptöku alþjóðlegu reikningsskilastaðlana (IFRS) á eigið fé félagsins í ársbyrjun 2007 er að bókfært eigið fé lækkar um 144,6 millj. eða úr kr. 6.842,4 millj. í kr. 6.697,8 millj. Nánar er gerð grein fyrir þessum breytingum í skýringum.

Heildarvelta félagsins á tímabilinu var kr. 14.081,8 millj. og hefur aukist um 28,3% frá sama tímabili árinu áður. Hagnaður tímabilsins nam kr. 839,2 millj. samanborið við tap kr. 266,2 millj. á sama tímabili árið áður.

Stjórn og forstjóri N1 hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007 með áritun sinni.

Kópavogur, 30. ágúst 2007.

Stjórn:

Forstjóri:

Bjarni Benediktsson

Hermann Guðmundsson

Halldór Jóhannsson

Jón Benediktsson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa N1 hf.

Við höfum kannað árshlutareikning þennan fyrir N1 hf., sem nær yfir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á eigin fé, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því að veita umsögn um árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410. Slík könnun takmarkast við fyrirspurnir til starfsmanna og greiningar á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun, sem hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilunum í heild. Þar af leiðandi látum við slíkt álit ekki í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 30. ágúst 2007.

PricewaterhouseCoopers hf.

Gunnar Þór Ásgeirsson
löggiltur endurskoðandi

Jón Gunnsteinn Hjálmarsson
löggiltur endurskoðandi

Rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2007

	Skýringar	1.1-30.6.2007	1.1-30.6.2006
Sala		14.081.835.221	10.974.445.564
Kostnaðarverð seldra vara		<u>(10.851.710.650)</u>	<u>(8.462.589.077)</u>
Álagning af vörusölu		3.230.124.571	2.511.856.487
Aðrar rekstrartekjur		194.788.812	240.462.223
Sölu- og dreifingarkostnaður		<u>(2.022.527.135)</u>	<u>(1.225.443.950)</u>
Annar rekstrarkostnaður		<u>(670.253.077)</u>	<u>(484.952.910)</u>
		(2.497.991.400)	(1.469.934.637)
Hagnaður fyrir afskriftir og leigugjöld		732.133.171	1.041.921.850
Leigugjöld		(402.673.846)	(196.131.733)
Afskriftir fastafjármuna	10	<u>(141.627.448)</u>	<u>(400.994.717)</u>
		(544.301.294)	(597.126.450)
Rekstrarhagnaður		187.831.877	444.795.400
Fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	7	<u>837.462.094</u>	<u>(741.528.838)</u>
Hagnaður (tap) fyrir skatta		1.025.293.971	(296.733.438)
Tekjuskattur	16	<u>(186.096.876)</u>	<u>30.492.857</u>
		(186.096.876)	30.492.857
Hagnaður (tap) tímabilsins		<u>839.197.095</u>	<u>(266.240.581)</u>
Hagnaður (tap) á hlut (í krónum)	8	0,13	(0,06)

Efnahagsreikningur 30. júní 2007

Eignir	Skýringar	30.6.2007	31.12.2006
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	9	11.522.852.323	10.165.409.304
Varanlegir rekstrarfjármunir	10	1.751.451.697	1.679.877.352
Eignarhlutir í tengdum félögum	11	794.833.485	668.343.010
Eignarhlutir í öðrum félögum	11	47.324.010	47.209.039
		<u>14.116.461.515</u>	<u>12.560.838.705</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	12	4.135.274.830	2.561.781.346
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	13	5.254.700.741	2.925.638.492
Kröfur á tengda aðila		1.882.038.395	2.513.536.613
Handbært fé		2.253.011.649	1.551.800.240
		<u>13.525.025.615</u>	<u>9.552.756.691</u>
Eignir samtals		<u>27.641.487.130</u>	<u>22.113.595.396</u>
Eigið fé			
Hlutfé		6.348.780.169	6.300.000.000
Yfirverðsreikningur		126.280.067	0
Lögbundinn varasjóður		45.772.751	33.452.709
Óráðstafað eigið fé		1.332.992.917	364.324.581
		<u>7.853.825.904</u>	<u>6.697.777.290</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lántökur	14	9.102.843.294	7.065.559.939
Tekjuskattsskuldbinding	15	223.107.929	86.443.880
Aðrar skuldbindingar		29.606.500	28.226.963
		<u>9.355.557.723</u>	<u>7.180.230.782</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	17	6.995.628.588	5.077.833.522
Skuldir við tengda aðila		463.345.015	42.066.992
Næsta árs afborgun langtímaskulda	14	2.973.129.900	3.115.686.810
		<u>10.432.103.503</u>	<u>8.235.587.324</u>
Skuldir samtals		19.787.661.226	15.415.818.106
Eigið fé og skuldir samtals		<u>27.641.487.130</u>	<u>22.113.595.396</u>
Aðrar upplýsingar	19		

Yfirlit um breytingar á eigin fé

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Jöfnuður 1. janúar 2006	17.311.000		2.452.557.421	1.219.474.276	3.689.342.697
Samruni við BNB ehf.	5.582.189.000		(2.452.557.421)	(1.097.074.276)	2.032.557.303
Nýtt hlutafé	700.500.000				700.500.000
Hlutdeild í leiðréttri tekjuskatts- skuldbindingu ODR ehf.				(17.569.980)	(17.569.980)
Tap tímabilsins				(266.240.581)	(266.240.581)
Jöfnuður 30. júní 2006/1. júlí 2006	6.300.000.000			(161.410.561)	6.138.589.439
Hlutdeild í leiðréttri tekjuskatts- skuldbindingu ODR ehf.				6.116.404	6.116.404
Hlutdeild í endurmati ODR ehf.				96.441.057	96.441.057
Tillag í lögbundinn varasjóð			33.452.709	(33.452.709)	0
Hagnaður tímabilsins				456.630.390	456.630.390
Jöfnuður 31. desember 2006/ 1. janúar 2007	6.300.000.000		33.452.709	364.324.581	6.697.777.290
Áhrif samruna N1 hf.	48.780.169	126.280.067	12.320.042	129.471.241	316.851.519
Hagnaður tímabilsins				839.197.095	839.197.095
Jöfnuður 30. júní 2007	6.348.780.169	126.280.067	45.772.751	1.332.992.917	7.853.825.904

Sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2007

	Skýringar	1.1-30.6.2007	1.1-30.6.2006
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður, (tap) tímabilsins		839.197.095	(266.240.581)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	10	141.627.448	400.994.717
Aðrir liðir		(828.555.552)	432.470.774
Hreint veltufé frá rekstri		<u>152.268.991</u>	<u>567.224.910</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Birgðir		(635.616.681)	(702.549.228)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(336.571.004)	(1.686.709.884)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.569.281.340	1.899.965.999
Handbært fé frá rekstri		<u>749.362.646</u>	<u>77.931.797</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	10	(429.960.989)	(238.984.618)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir	10	422.941.264	1.515.723
Keyptar óefnislegar eignir	9	(230.849.814)	0
Fjárfestingar í eignarhlutum í félögum		0	(3.600.000)
Skammtímakrafa móðurfélag		0	(12.506.913)
Ýmsar fjárfestingarhreyfingar		223.683.680	498.577.592
		<u>(14.185.859)</u>	<u>245.001.784</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Nýjar langtímaskuldir		136.929.809	3.742.239.058
Afborganir langtímaskulda		(193.059.053)	(3.048.038.423)
Hlutfjárframlag		0	700.000.000
		<u>(56.129.244)</u>	<u>1.394.200.635</u>
Hækkun á handbæru fé		679.047.543	1.717.134.216
Handbært fé í ársbyrjun		1.551.800.240	175.228.572
Handbært fé vegna samruna		22.163.866	0
Handbært fé í lok tímabils		<u>2.253.011.649</u>	<u>1.892.362.788</u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Meginstarfsemi N1 hf. er verslun með olíuvörur hverskonar, hjólbarða, varahluti í bifreiðar og aðrar neytendavörur.

N1 hf. er með heimilisfesti á Íslandi. Heimilisfang félagsins er skráð að Dalvegi 10-14 í Kópavogi.

Félagið er með skráð skuldabréf í OMX (Kauphöll Íslands).

Stjórn félagsins samþykkti þessi árslutareikningsskil til birtingar þann 30. ágúst 2007.

2. Reikningsskilaaðferðir

Gerð er grein fyrir helstu reikningsskilaaðferðum hér á eftir sem liggja til grundvallar árslutareikningnum.

2.1 Grundvöllur reikningsskila

Þessi reikningsskil félagsins taka til tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2007. Árslutareikningurinn er í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal nr. 34 um árslutareikningsskil (IAS 34) og alþjóðlegan reikningsskilastaðal nr. 1 (IFRS 1, innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla) þar sem hann er hluti af fyrstu reikningsskilum sem félagið gerir til samræmis við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS, International Financial Reporting Standards). Árslutareikningurinn er í samræmi við þá alþjóðlegu reikningsskilastaðla sem eru í gildi í júní 2007. Ekki liggur fyrir hver áhrif þeirra reikningsskilastaðla, sem munu e.t.v. verða samþykktir af Alþjóðlega reikningsskilaráðinu (IASB) fyrir árslok 2007, munu verða á ársreikning 2007.

Þeim reikningsskilaaðferðum sem lýst er hér á eftir hefur verið fylgt fyrir þau tímabil sem birt eru í árslutareikningnum nema annað komi fram.

Árslutareikningur félagsins var gerður til samræmis við viðurkenndar reikningsskilareglur á Íslandi þangað til í árslok 2006. Þær reikningsskilareglur eru í einhverjum tilvikum frábrugðnar IFRS. Við gerð þessa árslutareiknings vegna tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2007 þurfti því að breyta ákveðnum reikningsskilaaðferðum til samræmis við IFRS. Samanburðarfrárhæðir frá árinu 2006 hafa verið aðlagðar að þeim breytingum, þar sem það átti við.

Afstemmingar og skýringar á áhrifum af innleiðingu IFRS á eigið fé, efnahagsreikning og afkomu eru sýndar í skýringu nr. 5.

Árslutareikningurinn var gerður samkvæmt kostnaðarverðsaðferð, eins og henni hefur verið breytt með endurmati fasteigna, fjáreigna sem haldið er til sölu og fjáreigna (þ.m.t. afleiðugerninga) á gangvirði sem fært er í rekstrarreikning.

Gerð reikningsskila í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal nr. 34 krefst þess að notað sé tiltekið reikningshaldslegt mat. Einnig er gerð sú krafa til stjórnenda að þeir leggi mat á ákveðin atriði í reikningsskilaaðferðum félagsins. Sérstaklega er greint frá mikilvægum matsaðferðum í skýringu nr. 4.

2.2 Starfspáttaskýrslur

Rekstrarstarfspáttur er aðgreinanlegur hluti félagsins sem fæst við að útvega tiltekna vöru eða þjónustu sem er háð ólíkum þáttum varðandi áhættu og afkomu en þá sem tengist öðrum rekstrarstarfspáttum félagsins. Félagið skilgreinir starfsemina ekki eftir landssvæðum og birtir þar af leiðandi ekki slík yfirlit.

Skýringar

2.3 Óefnislegar eignir

Viðskiptavild

Viðskiptavild er tilkomin vegna kaupa og samruna ýmissa félaga undir nafni N1 hf. og er mismunur á kaupverði og hlutdeild í eigin fé þeirra á kaupdegi. Mismunur á kaupverði og hlutdeild í eigin fé hlutdeildarfélaga á kaupdegi er innifalinn í bókfærðu verði eignarhluta í hlutdeildarfélagum.

Viðskiptavild er ekki afskrifuð. Á hverjum reikningsskiladegi metur félagið hvort einhverjar vísbendingar séu um virðisrýmun. Ef slíkar vísbendingar eru til staðar er framkvæmt virðisrýmunarpróf um það hvort matsverð sé lægra en bókfært verð. Ef matsverð er lægra en bókfært verð þá er viðskiptavild færður niður í matsverð.

Vörumerki

Kostnaður við öflun vörumerkja er eignfærður og afskrifaður með beinlínafskrift á áætluðum nýtingartíma en að hámarki 20 árum.

2.4 Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru tilgreindir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Upphaflegt kostnaðarverð felur í sér kostnað sem rekja má beint til kaupa á viðkomandi eignum.

Viðbótarfjárfesting sem fellur til síðar er innifalinn í bókfærðu verði eignarinnar eða færð sem sérgreind eign, eftir því sem við á. Það gerist þó einungis þegar líklegt er að efnahagslegur ávinningur, sem tengist fjárfestingunni, muni í framtíðinni renna til félagsins og að unnt sé að meta kostnaðarverð með öruggum hætti. Allar aðrar viðgerðir og viðhald eru gjaldfærðar í rekstrarreikningi á því tímabili þegar stofnað er til þeirra.

Hækkunar á bókfærðum fjárhæðum sem verða vegna endurmats á landi og byggingum eru færðar til hækkunar á sérstakan endurmatsreikning meðal eigin fjár. Lækkunar sem netta fyrri hækkunar sömu eignar eru færðar til lækkunar á sama endurmatsreikning meðal eigin fjár; allar aðrar lækkunar eru gjaldfærðar á rekstrarreikning. Á hverju ári er mismunur milli afskrifta sem byggðar eru á endurmetinni bókfærðri fjárhæð eignarinnar gjaldfærðar á rekstrarreikning og afskriftir sem byggðar eru á upphaflegu kostnaðarverði eignarinnar færðar af varasjóði á gangvirðissjóð meðal eigin fjár.

Land er ekki afskrifað. Afskriftir annarra eigna eru reiknaðar þannig að mismunur á kostnaðaðverði þeirra og áætluðu hrakvirði sé dreift línulega á áætlaðan nýtingartíma eignanna, sem er eftirfarandi:

Skilti og geymar	10-20 ár
Vélar og tæki	10-15 ár
Áhöld og bifreiðar	3-8 ár

Þegar bókfært verð eigna er hærra en matsverð þeirra, eru eignirnar færðar niður í matsverð.

Bókfært verð eignar er ávallt fært niður í endurheimtanlega fjárhæð ef bókfært verð er hærra en áætluð endurheimtanleg fjárhæð.

Hagnaður og tap af sölu eigna er mismunur á söluverði og bókfærðu verði eigna á söludegi og er hluti af rekstrarhagnaði. Þegar eignir eru seldar sem endurmetnar hafa verið sérstaklega, eru fjárhæðir á sérstöku endurmati meðal eigin fjár sem tilheyra viðkomandi eignum millifærðar á óráðstafað eigið fé.

Kostnaður vegna viðhalds er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar hann verður til. Kostnaður við meiriháttar endurbætur á varanlegum rekstrarfjármunum er eignfærður þegar endurbæturnar hafa í för með sér að eignir verði hæfari til tekjuöflunar eða nýtingartími verður lengri. Endurbæturnar eru afskrifaðar á áætluðum endingartíma viðkomandi eigna.

Skýringar

2.5 Fjárfestingar

Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum eru færðir til eignar samkvæmt hlutdeildaraðferð. Samkvæmt þeirri aðferð er hlutdeild í hagnaði og tapi hlutdeildarfélaganna eftir kaup færð í rekstrarreikning og hlutdeild í öðrum hreyfingum á eigin fé færð á sérstakan eiginfjárreikning. Uppsöfnuð áhrif eftir kaup koma fram í bókfærðu verði eignarhluta í hlutdeildarfélagum. Hlutdeildarfélag eru félög þar sem félagið á að jafnaði milli 20 og 50% eignarhlut, eða hefur veruleg áhrif án þess að hafa bein yfirráð yfir þeim. Óinnleystum hagnaði vegna viðskipta milli félagsins og hlutdeildarféлага er eytt hlutfallslega miðað við eignarhlutdeild. Óinnleystu tapi er einnig eytt hlutfallslega nema gangvirði eigna sé lægra en bókfært verð. Innifalið í bókfærðu verði eignarhlutanna er viðskiptavild. Hætt er að taka tillit til hlutdeildar í tapi hlutdeildarfélags þegar bókfært verð er núll nema félagið hafi gengist í ábyrgðir eða lánað hlutdeildarfélaginu.

Félagið flokkar fjárfestingar sínar í skuldabréfum og hlutabréfum í eftirfarandi flokka: trading, held-to-maturity og available-for-sale. Flokkunin tekur mið af tilgangi á kaupum á fjárfestingunum. Stjórnendur ákveða flokkun fjárfestinganna á kaupdegi og endurskoða það svo reglulega. Fjárfestingar sem eru keyptar í þeim tilgangi að hagnast á til skamms tíma (3 mánuðir) eru flokkaðar sem skammtímaverðbréf meðal veltufjármuna. Fjárfestingar með föstum gjalddaga sem stjórnendur ætla og geta átt til gjalddaga eru flokkaðar sem langtímafjárfestingar meðal fastafjármuna, nema gjalddagi sem innan 12 mánaða en þá flokkast fjárfestingarnar meðal veltufjármuna. Fjárfestingar sem hafa óskilgreindan eignarhaldstíma en ætlunin er að selja þegar á þarf að halda eða ef breytingar verða á vaxtakjörum fjárfestinganna, eru flokkaðar sem available-for-sale meðal fastafjármuna nema stjórnendur hafi ákveðið að selja fjárfestingarnar innan 12 mánaða eða þörf sé fyrir hendi að gera slíkt. Þá eru fjárfestingarnar flokkaðar meðal veltufjármuna.

Kaup og sala fjárfestinga eru færð á viðskiptadegi sem er sá dagur sem félagið skuldbindur sig til þess að kaupa eða selja fjárfestingar. Viðskiptakostnaður er innifalinn í kaupverði. Trading og available-for-sale fjárfestingar eru síðan bókfærðar á markaðsverði. Held-to-maturity fjárfestingar eru bókfærðar á kaupverði að teknu tilliti til virkra vaxta á kaupdegi. Innleystur og óinnleystur hagnaður/tap af trading fjárfestingum er færður í rekstrarreikning þegar hagnaður/tap verður til. Óinnleystur hagnaður/tap af fjárfestingum sem flokkaðar eru sem available-for-sale er færður meðal eigin fjár. Matsverð (fair value) fjárfestinga er byggt á tilboðsverðum eða sjóðstreymilíkönum. Matsverð óskráðra hlutabréfa er áætlað útfrá verð/hagnaði (P/E) eða verð/sjóðstreymiskennitölum sem endurspeglar umhverfi útgefandans. Þar sem ekki er hægt að mæla verðmæti óskráðra hlutabréfa með ábyggilegum hætti, eru þau bókfærð á kostnaðarverði að frádreginni virðisrymnun. Þegar available-for-sale fjárfestingar eru seldar eða færðar niður, færast uppsöfnuð áhrif sem áður höfðu verið færð á eigið fé til tekna eða gjalda í rekstrarreikningi.

2.6 Leigusamningar

Leiga á varanlegum rekstrarfjármunum þar sem félagið nýtur næstum alls ávinnings og ber næstum alla áhættu á leigumun er flokkuð sem kaupleiga. Kaupleiga er færð til eignar við upphaf leigutíma á verði sem er lægra af matsverði leigumunar og núvirði lágmarksleigugreiðslna. Hverri leigugreiðslu er skipt milli leiguskuldar og vaxtagjalda. Jafnframt þessu hefur verið færð skuld við leigusala, að frádregnum vöxtum, meðal annarra langtímaskulda. Vaxtahluti leigugreiðslunnar er gjaldfærður í rekstrarreikningi á leigutíma til þess að sýna stöðugt vaxtahlutfall af eftirstöðvum leiguskuldar í lok hvers tímabils. Varanlegir rekstrarfjármunir sem keyptir eru á kaupleigu eru afskrifaðir á nýtingartíma eða leigusamningstíma, hvort sem skemmra reynist.

Leiga á varanlegum rekstrarfjármunum þar sem leigusali nýtur næstum alls ávinnings og ber næstum alla áhættu á leigumun er flokkuð sem rekstrarleiga. Leigugreiðslur eru færðar til gjalda í rekstrarreikningi á leigutíma.

Þegar eignir eru leigðar á rekstrarleigu eru þær færðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna og afskrifaðar á áætluðum nýtingartíma með hliðstæðum hætti og aðrir varanlegir rekstrarfjármunir. Leigugreiðslur eru færðar til tekna á leigutíma.

Skýringar

2.7 Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða dagverði sé það lægra. Kostnaðarverð ákvarðast samkvæmt fyrst inn, fyrst út aðferð (FIFO). Dagverð er áætlað söluverð að frádregnum kostnaði við að ljúka við sölu varanna og sölukostnaði. Innifalið í kostnaðarverðmæti birgða er millifærsla á áhrifum gengisvarna (hedges) af eigin fé vegna innkaupa á birgðum.

2.8 Viðskiptakröfur

Viðskiptakröfur eru færðar á nafnvirði að frádreginni niðurfærslu til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Kröfur eru færðar niður þegar líkindi eru á því að félagið muni ekki geta innheimt andvirði krafanna. Fjárhæð niðurfærslunnar er mismunur á bókfærðu verði og matsverði sem er núvirt væntanlegt sjóðstreymi, afvaxtað með vöxtum sambærilegra lána.

2.9 Handbært fé

Handbært fé og jafngildi þess eru fært í efnahagsreikning á kostnaðarverði. Handbært fé samkvæmt sjóðstreymi samanstendur af sjóði, óbundnum bankainnstæðum, skammtímaverðbréfum til skemmri tíma en 3ja mánaða að frádregnum yfirdrætti á bankareikningum. Yfirdrættir á bankareikningum eru sýndir meðal skammtímaskulda í efnahagsreikningi.

2.10 Hlutfé

Almennt hlutfé og óinnleysanlegt forgangshlutfé er flokkað sem eigið fé. Innleysanleg forgangshlutabréf eru flokkuð meðal skulda.

Kostnaður við útgáfu nýs hlutfjár, annar en í tengslum við samruna, er færður til lækkunar á innborguðu eigin fé að frádregnum tekjuskatti. Kostnaður við útgáfu hlutfjár í tengslum við samruna er færður til hækkunar á kaupverðinu.

Þegar félagið kaupir hlutfé í sjálfu sér er kaupverðið fært í heild sinni til lækkunar á eigin fé sem eigin hlutabréf þar til bréfin eru eyðilögð eða seld.

2.10 Lánsfé

Lánsfé er upphaflega fært miðað við lánsfjárhæð að teknu tillit til lántökukostnaðar. Lánsfé er í framhaldinu fært miðað við upphaflega ávöxtunarkröfu (virka vexti) og er mismunurinn á lánsfjárhæð að teknu tilliti til lántökukostnaðar og innlausnarverði færður til gjalda á lánstímanum.

Forgangshlutabréf sem eru innleysanleg á tilteknum degi og í valdi hluthafa að ákvarða það, eru flokkuð meðal langtímaskulda. Arður af slíkum bréfum er færður sem vaxtagjöld í rekstrarreikningi.

Þegar breytanleg skuldabréf eru gefin út er skuldahluti þeirra, með hliðsjón af vaxtakjörum annarra skuldabréfalána, fært sem langtímaskuld miðað við virka vexti þar til skuldabréfum er breytt í hlutfé eða þegar bréfin eru greidd upp. Mismunur á andvirði skuldabréfsins og fjárhæðinni hér að framan er færður til hækkunar á eigin fé

2.11 Tekjuskattsskuldbinding

Mismunur reiknaðs tekjuskatts samkvæmt rekstrarreikningi og þess tekjuskatts, sem reiknast af skattskyldum hagnaði ársins og fellur til greiðslu á næsta reikningsári, færast til skuldar í efnahagsreikningi sem tekjuskattsskuldbinding. Mismunur þessi stafar af því að skattskyldur hagnaður samkvæmt skattframtali miðast við aðrar forsendur heldur en hagnaður fyrir skatta samkvæmt rekstrarreikningi, og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna innlausnar tekna og gjalda.

Tekjuskattsskuldbindingin svarar að jafnaði til þess tekjuskatts, sem eftir gildandi skattalögum kæmi til greiðslu, ef eignir félagsins væru seldar eða innleystar á bókfærðu verði.

Skýringar

2.12 Aðrar skuldbindingar (provisions)

Aðrar skuldbindingar eru færðar þegar félagið hefur tekið á sig skuldbindingu sem niðurstöðu liðinna atburða, líkur eru taldar á til greiðslu þeirra komi og hægt er að mæla þær með ábyggilegum hætti.

Félagið færir skuldbindingu af samningum þegar ávinningur af samningum er talinn minni en kostnaður við að efna samningana.

Skuldbindingar vegna rekstrarlegrar endurskipulagningar s.s. launagreiðslur til starfsmanna, sektir vegna uppsagna leigusamninga ofl. eru færðar færðar á því tímabili þegar félagið er orðið skuldbundið til þess að inna af hendi slíkar greiðslur. Kostnaður sem tengist áframhaldandi rekstri er ekki færður fyrirfram.

2.13 Innlausn tekna

Tekjur samanstanda af gangvirði vegna sölu á vörum og þjónustu, að frádregnum virðisaukaskatti og afslætti og eftir að innbyrðis sala innan félagsins hefur verið felld niður. Tekjur er færðar á eftirfarandi hátt:

(a) *Sala á vöru og þjónustu*

Sala á vöru hefur átt sér stað þegar áhætta og ávinningur hefur flust frá félaginu til kaupanda vörunnar. Sala á þjónustu er færð á því reikningsskilatímabili sem þjónustan er innt af hendi.

(b) *Vaxtatekjur*

Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning með aðferð virkra vaxta vegna allra fjármálagerna sem færðir eru á kostnaðarverði.

(c) *Arðstekjur*

Arðstekjur eru færðar þegar réttur til að taka á móti greiðslu er fastsettur.

2.14 Úthlutun arðs

Úthlutun arðs til hluthafa félagsins er færð sem skuld í reikningskil félagsins á því tímabili sem hluthafar félagsins samþykkja arðgreiðslurnar.

Skýringar

3. Fjárhagsleg áhættustjórnun

Starfsemi félagsins hefur í för með sér margvíslega áhættu s.s. áhrif breytinga á gengi hlutabréfa, breytinga á gengi erlendra gjaldmiðla og vaxtabreytinga. Áhættustjórnun félagsins beinist að aðgerðum til þess að draga úr þessum áhættuþáttum.

Áhættustýring er í höndum sérstakrar nefndar sem starfar beint undir stjórn. Nefndin metur og greinir áhættuþætti í nánnum tengslum við einstök rekstrarsvið. Nefndin gefur út skriflegar meginreglur um áhættustýringu sem tekur á einstökum þáttum s.s. gengisáhættu, vaxtaáhættu, útlánaáhættu, notkun framvirkra samninga ofl.

3.1 Gengisáhætta

Félagið starfar í alþjóðlegu umhverfi og býr því við gengisáhættu vegna erlendra gjaldmiðla. Félagið notar framvirkra samninga, í samvinnu við áhættustýringarnefnd, til þess að verjast sveiflum á öðrum gjaldmiðlum en þeim sem félagið gerir reikningsskil sín í. Áhættustýringarnefnd ber ábyrgð á áhættuvörn í hverjum gjaldmiðli og beitir í því skyni lántökum og framvirkum samningum.

3.2 Vaxtaáhætta

Afkoma félagsins og handbært fé frá rekstri er að mestu leyti óháð breytingum á markaðsvöxtum. Félagið skuldsetur sig stundum með lánum með breytilegum vöxtum en notar vaxtaskiptasamninga í þeim tilgangi að flytja lántök yfir í fasta vexti úr breytilegum vöxtum. Vaxtaskiptasamningar gera félaginu kleift að taka lán með breytilegum vöxtum en skipta þeim yfir í lán með föstum vöxtum á hagstæðari kjörum en ef þau hefðu verið tekin beint. Í vaxtaskiptasamningum er gerður samningur milli félagsins og annars aðila að skiptast á mismun vaxtagreiðna, oft ársfjórðungslega, milli fastra og breytilegra vaxta.

3.3 Útlánaáhætta

Félagið hefur ákveðna stefnu gagnvart því að selja vörur og þjónustu til ábyrgra aðila. Bankainnstæður félagsins eru einungis hjá viðurkenndum lánastofnunum.

3.4 Bókun fjármála- og afleiðusamninga

Breyting á matsverði afleiða sem eru "fair value hedges" eru færð í rekstrarreikning um leið og breytingar verða á matsverði eigna og skulda sem eru varðar.

Ákveðnar tegundir af afleiðuviðskiptum uppfylla ekki skilyrði sem sett eru í IAS 39. Breyting á matsverði slíkra samninga eru færð jafnóðum í rekstrarreikning.

3.5 Matsverð

Matsverð vaxtaskiptasamninga er reiknað út sem núvirði væntanlegs sjóðstreymis. Matsverð framvirkra gjaldmiðlaskiptasamninga er ákvarðað út frá framvirku gengi á reikningsskiladegi.

Í mati á samningum sem ekki eru viðskipti með eru notaðar margvíslegar aðferðir út frá mismunandi forsendum á reikningsskiladegi þar sem byggt er á markaðsaðstæðum. Uppgefin markaðsverð eru notuð fyrir langtímaskuldir. Aðrar aðferðir s.s. ýmis konar líkön og áætlað sjóðstreymi eru einnig notuð fyrir mat á fjármálasamningum.

Nafnverð að frádregnum niðurfærslum fjárhagslegra eigna og skulda með gjalddaga innan eins árs er matsverð slíkra eigna og skulda. Matsverð fjárhagsskuldbindinga er metið út frá núvirtu sjóðstreymi miðað við markaðsvexti sem félaginu býðst á samskonar samningum.

Skýringar

4. Mikilvægt reikningshaldslegt mat

Sífelld er verið að meta liði og byggir matið á skoðunum, reynslu fortíðar og öðrum þáttum, þ.m.t. væntingum um atburði í framtíðinni sem álitnið er að séu skynsamlegar miðað við aðstæður.

4.1 Mikilvægt reikningshaldslegt mat og forsendur

Félagið vinnur mat og gengur út frá forsendum varðandi framtíðina. Það reikningshaldslega mat sem af þeim leiðir mun samkvæmt skilgreiningu sjaldan vera jafngilt tengdum raunárangri. Fjallað er um það mat og þær forsendur hér á eftir sem fylgir umtalsverð hættu á að muni valda efnislegri leiðréttingu á bókfærðum fjárhæðum eigna og skulda innan næsta fjárhagsárs.

(a) Áætluð virðisrýrnun viðskiptavildar

Félagið prófar árlega hvort viðskiptavild hafi orðið fyrir einhverri virðisrýrnun í samræmi við reikningsskila-
aðferðina sem tilgreind er í skýringu 2.3.

Skýringar

5. Yfirfærsla í alþjóðlega reikningsskilastaða (IFRS)

5.1 Grundvöllur yfirfærslu

5.1.1 Beiting IFRS 1

Árshlutareikningur félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007 eru fyrstu reikningsskil félagsins sem gerð eru til samræmis við IFRS. Þessi árshlutareikningur er gerður til samræmis við aðferðir sem lýst er í kafla 2.1 hér að framan. Félagið beitti IAS 34 við gerð þessa árshlutareiknings.

Yfirfærsludagur N1 hf. er 1. janúar 2006. Félagið gerði opnunarefnahagsreikning sinn miðað við þann dag. Reikningsskil þessi miðast við 30. júní 2007. Upptökudagur IFRS er 1. janúar 2007.

Við gerð þessa árshlutareikningsskila til samræmis við IAS 34 ber félaginu að meta allar eignir og skuldir afturvirktil til samræmis við IFRS.

5.1.2 Undanþágur sem ber að fylgja

Reikningshaldslegt mat samkvæmt IFRS miðað við 1. janúar 2006 skal vera til samræmis við það mat sem átti sér stað samkvæmt fyrri reikningsskilaaðferðum nema vísbendingar séu um að það mat hafi verið rangt miðað við þær upplýsingar sem til staðar voru þá.

5.2 Afstemmingar milli IFRS og fyrri reikningsskilaaðferða

Afstemming eigin fjár	30/6 2006	31/12 2006
Eigið fé (áður birt)	6.342.451.621	6.842.414.570
Breyting á afskriftum varanlegra rekstrarfjármuna	(254.878.135)	(183.799.019)
Breyting á birgðamati	(4.919.436)	(5.379.553)
Breyting á mati viðskiptakrafna	9.273.579	12.791.645
Breyting á frestuðum tekjuskatti	46.661.810	31.749.647
Eigið fé samkvæmt IFRS	6.138.589.439	6.697.777.290

5.2.1 Skýringar á áhrifum innleiðingar IFRS

Heildaráhrif breytinganna eru þau að eigið fé lækkar um kr. 144,6 millj. Breytingarnar á eigin fé eru sýndar fyrir frádrátt tekjuskatts.

5.2.2 Varanlegir rekstrarfjármunir

Líftími og hrakvirði varanlegra rekstrarfjármuna voru endurmetin. Áður færðar afskriftir voru bakfærðar og afskriftir reiknaðar upp á nýtt þar sem hrakvirði rekstrarfjármuna var dregið frá bókfærðu verði og línulegar afskriftir reiknaðar m.t.t. líftíma. Samanlögð áhrif þessar breytinga voru kr. 183,8 millj. hækkun afskrifta ársins 2006.

5.2.3 Dótturfélag fært út

N1 hf. á 60% hlut í Olíudreifingu ehf. N1 hf. á þó engan stjórnarmann í stjórn félagsins. Skv IAS 27 þarf N1 hf. ekki að taka Olíudreifingu ehf. inn í samstæðu sína. Áhrif þessi á eigið fé eru engin þar sem N1 hf. beitir áfram hlutdeildaraðferð á afkomu Olíudreifingu ehf.

5.2.4 Birgðir

Samkvæmt IAS 2 er matsverð birgða breytt þannig að stuðst er við kostnaðarverð eða hreint söluvirði hvort sem lægra reynist. Sökum þessa var bókfært verð lagers fært niður um kr. 5,4 millj. á árinu 2006.

Skýringar

5.2.5 Viðskiptakröfur

Mati á viðskiptakröfum hefur verið breytt þannig að tillit er tekið til núvirðis þeirra þegar greiðslufrestur krafna er lengri en almennt tíðkast í viðskiptum félagsins. Vegna þessa var niðurfærslureikningur viðskiptakrafna lækkaður um kr. 12,8 millj. á árinu 2006.

5.2.6 Afstemmingar eigin fjár 30. júní 2006.

Efnahagsreikningur 30. júní 2006

Eignir	Áður birt	Breytingar vegna IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	10.165.409.304		10.165.409.304
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.327.705.721	(2.722.492.510)	1.605.213.211
Eignarhlutir í tengdum félögum	0	497.620.537	497.620.537
Eignarhlutir í öðrum félögum	45.209.039		45.209.039
Tekjuskattsinneign	0	22.787.592	22.787.592
	<u>14.538.324.064</u>		<u>12.336.239.683</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	3.102.238.161	(124.958.292)	2.977.279.869
Viðskiptakröfur og fyrirframgreiðslur	3.685.779.757	(96.650.531)	3.589.129.226
Skammtímaskröfur	684.143.129	(28.897.441)	655.245.688
Handbært fé	1.900.553.456	(8.190.668)	1.892.362.788
	<u>9.372.714.503</u>		<u>9.114.017.571</u>
Eignir samtals	<u>23.911.038.567</u>		<u>21.450.257.254</u>
Eigið fé			
Hlutfé	6.300.000.000		6.300.000.000
Óráðstafað eigið fé	42.451.621	(203.862.182)	(161.410.561)
Eigið fé samtals	<u>6.342.451.621</u>		<u>6.138.589.439</u>
Hlutdeild minnihluta	414.087.616	(414.087.616)	0
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lántökur	9.788.400.774	(1.306.010.262)	8.482.390.512
Tekjuskattsskuldbinding	119.247.942	(119.247.942)	0
Aðrar skuldbindingar	27.109.790		27.109.790
	<u>9.934.758.506</u>		<u>8.509.500.302</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	3.740.247.528	(349.732.436)	3.390.515.092
Lántökur	3.479.493.296	(67.840.875)	3.411.652.421
	<u>7.219.740.824</u>		<u>6.802.167.513</u>
Skuldir samtals	17.154.499.330		15.311.667.815
Eigið fé og skuldir samtals	<u>23.911.038.567</u>		<u>21.450.257.254</u>

Skýringar

5.2.7 Afstemmingar eigin fjár 31. desember 2006.

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

Eignir	Áður birt	Breytingar vegna IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	10.165.409.304		10.165.409.304
Varanlegir rekstrarfjármunir	4.595.575.834	(2.915.698.482)	1.679.877.352
Eignarhlutir í tengdum félögum	0	668.343.010	668.343.010
Eignarhlutir í öðrum félögum	48.541.563	(1.332.524)	47.209.039
	<u>14.809.526.701</u>		<u>12.560.838.705</u>
Veltufjármunir			
Birgðir	2.712.864.685	(151.083.339)	2.561.781.346
Viðskiptakröfur og fyrirframgreiðslur	5.140.132.158	(115.101.313)	5.025.030.845
Skammtímaskröfur	419.858.061	(5.713.801)	414.144.260
Handbært fé	1.565.898.076	(14.097.836)	1.551.800.240
	<u>9.838.752.980</u>		<u>9.552.756.691</u>
Eignir samtals	<u>24.648.279.681</u>		<u>22.113.595.396</u>
Eigið fé			
Hlutfé	6.300.000.000		6.300.000.000
Lögbundinn varasjóður	33.452.709		33.452.709
Óráðstafað eigið fé	508.961.861	(144.637.280)	364.324.581
Eigið fé samtals	<u>6.842.414.570</u>		<u>6.697.777.290</u>
Hlutdeild minnihluta	523.568.906	(523.568.906)	0
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Lántökur	8.355.688.251	(1.290.128.312)	7.065.559.939
Tekjuskattsskuldbinding	292.489.675	(206.045.795)	86.443.880
Aðrar skuldbindingar	28.226.963		28.226.963
	<u>8.676.404.889</u>		<u>7.180.230.782</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	5.409.780.316	(289.879.802)	5.119.900.514
Lántökur	3.196.111.000	(80.424.190)	3.115.686.810
	<u>8.605.891.316</u>		<u>8.235.587.324</u>
Skuldir samtals	17.282.296.205		15.415.818.106
Eigið fé og skuldir samtals	<u>24.648.279.681</u>		<u>22.113.595.396</u>

Skýringar

5.2.8 Afstemming afkomu annars ársfjórðungs 2006.

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2006.

	Áður birt	Breytingar vegna IFRS	IFRS
Sala	11.462.324.476	(487.878.912)	10.974.445.564
Kostnaðarverð seldra vara	<u>(8.866.029.236)</u>	403.440.159	<u>(8.462.589.077)</u>
Álagning af vörusölu	2.596.295.240		2.511.856.487
Aðrar rekstrartekjur	310.732.569	(70.270.346)	240.462.223
Sölu- og dreifingarkostnaður	(1.225.443.950)		(1.225.443.950)
Annar rekstrarkostnaður	<u>(502.961.307)</u>	18.008.397	<u>(484.952.910)</u>
	(1.417.672.688)		(1.469.934.637)
Hagnaður fyrir afskriftir og leigugjöld	1.178.622.552		1.041.921.850
Leigugjöld	(196.131.733)		(196.131.733)
Afskriftir fastafjármuna	<u>(270.533.650)</u>	(130.461.067)	<u>(400.994.717)</u>
	(466.665.383)		(597.126.450)
Rekstrarhagnaður	711.957.169		444.795.400
Fjármagnsgjöld umfram fjármunatekjur	<u>(893.599.254)</u>	152.070.416	<u>(741.528.838)</u>
Hagnaður (tap) fyrir skatta	(181.642.085)		(296.733.438)
Tekjuskattur	<u>31.437.338</u>	(944.481)	<u>30.492.857</u>
	31.437.338		30.492.857
Hagnaður (tap) eftir skatta og fyrir áhrif minnihluta	(150.204.747)		(266.240.581)
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga	<u>87.826.348</u>	(87.826.348)	<u>0</u>
Hagnaður (tap) tímabilsins	<u>(62.378.399)</u>		<u>(266.240.581)</u>

Skýringar

5.2.9 Afstemming afkomu ársins 2006.

Tímabilið 1. janúar - 31. desember 2006.	Áður birt	Breytingar vegna IFRS	IFRS
Sala	24.136.366.907	(1.026.690.174)	23.109.676.733
Kostnaðarverð seldra vara	(19.056.927.897)	806.711.869	(18.250.216.028)
Álagning af vörusölu	5.079.439.010		4.859.460.705
Aðrar rekstrartekjur	561.819.710	(196.877.046)	364.942.664
Sölu- og dreifingarkostnaður	(2.618.405.967)		(2.618.405.967)
Annar rekstrarkostnaður	(1.046.200.073)	40.708.764	(1.005.491.309)
	(3.102.786.330)		(3.258.954.612)
Hagnaður fyrir afskriftir og leigugjöld	1.976.652.680		1.600.506.093
Leigugjöld	(535.463.161)		(535.463.161)
Afskriftir fastafjármuna	(542.960.586)	73.926.143	(469.034.443)
	(1.078.423.747)		(1.004.497.604)
Rekstrarhagnaður	898.228.933		596.008.489
Fjármagnsgjöld umfram fjármunatekjur	(544.486.195)	198.428.007	(346.058.188)
Tap fyrir skatta	353.742.738		249.950.301
Tekjuskattur	(65.932.364)	5.871.872	(60.060.492)
	(65.932.364)		(60.060.492)
Tap eftir skatta og fyrir áhrif minnihluta	287.810.374		189.889.809
Hlutdeild minnihluta í afkomu dótturfélaga	46.716.715	(46.716.715)	0
Tap ársins	334.527.089		189.889.809

Skýringar

6. Upplýsingar um starfsþætti

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	7.026.317.534	6.459.098.612	596.419.075	14.081.835.221
Rekstrargjöld	(6.555.658.048)	(5.991.153.206)	(1.347.192.090)	(13.894.003.344)
Rekstrarhagnaður	470.659.486	467.945.406	(750.773.015)	187.831.877
Fjármagnsgjöld, nettó				837.462.094
Hagnaður fyrir skatta				1.025.293.971
Tekjuskattur				(186.096.876)
Hagnaður tímabilsins				<u>839.197.095</u>

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2006	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	5.095.951.814	5.778.346.457	100.147.293	10.974.445.564
Rekstrargjöld	(4.715.106.091)	(5.188.711.860)	(625.832.213)	(10.529.650.164)
Rekstrarhagnaður	380.845.723	589.634.597	(525.684.920)	444.795.400
Fjármagnsgjöld, nettó				(741.528.838)
Tap fyrir skatta				(296.733.438)
Tekjuskattur				30.492.857
Tap tímabilsins				<u>(266.240.581)</u>

7. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1.1-30.6.2007	1.1-30.6.2006
Vaxtatekjur	305.779.879	83.082.941
	<u>305.779.879</u>	<u>83.082.941</u>
Vaxtagjöld og verðbætur	(606.196.540)	(365.905.482)
Gengismunur	1.033.132.249	(332.781.340)
	<u>426.935.709</u>	<u>(698.686.822)</u>
Áhrif hlutdeildarféлага	104.746.506	(125.924.957)
	<u>104.746.506</u>	<u>(125.924.957)</u>
Samtals fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	<u>837.462.094</u>	<u>(741.528.838)</u>

Skýringar

8. Hagnaður (tap) pr. hlut

Hagnaður (tap) pr. hlut er reiknaður út með því að deila vegnum meðalfjölda útistandandi hluta (eigin hlutir ekki með) upp í hagnað (tapi) tímabilsins.

	1.1-30.6.2007	1.1-30.6.2006
Hagnaður (tap) tímabilsins	839.197.095	(266.240.581)
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	6.348.780.169	4.205.770.333
Hagnaður (tap) pr. hlut (grundvallar)	<u>0,13</u>	<u>(0,06)</u>

Hvorki er um að ræða kaupréttarsamninga né breytanleg skuldabréf að ræða hjá félaginu. Því er engin þynning á hagnaði pr. hlut.

9. Óefnislegar eignir

	Vörumerki	Viðskiptavild	Samtals
Miðað við 1. janúar 2006			
Staðan 1/1 2006	0	0	0
Áhrif samruna BNB ehf. og Olíufélagsins ehf.	<u>0</u>	<u>10.165.409.303</u>	<u>10.165.409.303</u>
Bókfært verð 31/12 2006	<u>0</u>	<u>10.165.409.303</u>	<u>10.165.409.303</u>
Miðað við 1. janúar 2007			
Bókfært verð 1/1 2007	0	10.165.409.303	10.165.409.303
Áhrif samruna N1 hf.	0	1.126.593.205	1.126.593.205
Viðbót tímabilsins	<u>230.849.815</u>	<u>0</u>	<u>230.849.815</u>
Bókfært verð 30/6 2007	<u>230.849.815</u>	<u>11.292.002.508</u>	<u>11.522.852.323</u>

Skýringar

10. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Miðað við 1. janúar 2006			
Kostnaðarverð	1.083.308.688	2.001.465.895	3.084.774.583
Uppsafnaðar afskriftir	(145.088.024)	(703.859.853)	(848.947.877)
Bókfært verð 1/1 2006	<u>938.220.664</u>	<u>1.297.606.042</u>	<u>2.235.826.706</u>
Staða 30. júní 2006			
Bókfært verð 1/1 2006	938.220.664	1.297.606.042	2.235.826.706
Viðbætur	118.671.003	120.313.615	238.984.618
Selt og niðurlagt á tímabilinu	(466.472.098)	(2.131.298)	(468.603.396)
Afskriftir	(88.584.229)	(312.410.488)	(400.994.717)
Bókfært verð 30/6 2006	<u>501.835.340</u>	<u>1.103.377.871</u>	<u>1.605.213.211</u>
Miðað við 1. júlí 2006			
Kostnaðarverð	735.507.593	2.119.648.212	2.855.155.805
Uppsafnaðar afskriftir	(233.672.253)	(1.016.270.341)	(1.249.942.594)
Bókfært verð 1/7 2006	<u>501.835.340</u>	<u>1.103.377.871</u>	<u>1.605.213.211</u>
Staða 31. desember 2006			
Bókfært verð 1/7 2006	501.835.340	1.103.377.871	1.605.213.211
Viðbætur	237.078.728	155.702.467	392.781.195
Selt á tímabilinu	(238.544.435)	(11.532.893)	(250.077.328)
Afskriftir	(38.685.232)	(29.354.494)	(68.039.726)
Bókfært verð 31/12 2006	<u>461.684.401</u>	<u>1.218.192.951</u>	<u>1.679.877.352</u>
Miðað við 1. janúar 2007			
Kostnaðarverð	734.041.886	2.263.817.786	2.997.859.672
Uppsafnaðar afskriftir	(272.357.485)	(1.045.624.835)	(1.317.982.320)
Bókfært verð 1/1 2007	<u>461.684.401</u>	<u>1.218.192.951</u>	<u>1.679.877.352</u>
Staða 30. júní 2007			
Bókfært verð 1/1 2007	461.684.401	1.218.192.951	1.679.877.352
Viðbætur vegna samruna	0	200.453.529	200.453.529
Viðbætur	181.329.248	248.631.741	429.960.989
Selt á tímabilinu	(399.141.264)	(18.071.478)	(417.212.742)
Afskriftir	(10.320.020)	(131.307.428)	(141.627.448)
Bókfært verð 30/6 2007	<u>233.552.365</u>	<u>1.517.899.315</u>	<u>1.751.451.680</u>
Miðað við 1. júlí 2007			
Kostnaðarverð	516.229.870	2.694.831.578	3.211.061.448
Uppsafnaðar afskriftir	(282.677.505)	(1.176.932.263)	(1.459.609.768)
Bókfært verð 1/7 2007	<u>233.552.365</u>	<u>1.517.899.315</u>	<u>1.751.451.680</u>

Vátryggingaverðmæti varanlegra rekstrarfjármuna nemur 4.661,3 millj. kr.

Skýringar

11. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í lok tímabils	Bókfært verð í lok tímabils
Olíudreifing ehf.	60,0%	666.000.000	773.089.516
Dekkið ehf.	100,0%	500.000	14.663.283
Nítró ehf.	100,0%	500.000	4.622.274
Olíustöðin Helguvík ehf., Reykjanesbæ	50,0%	1.000.000	1.524.578
Fjölver ehf., Reykjavík	33,3%	100.000	631.413
Innhaf ehf., Reykjavík	48,0%	240.000	302.421
Samtals hlutdeildarfélög		<u>668.340.000</u>	<u>794.833.485</u>

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í lok tímabils	Bókfært verð í lok tímabils
Staðarskáli ehf.	27,50%	6.450	21.500.000
Metan hf.	14,91%	7.000.000	7.531.863
EAK ehf.	33,33%	6.000.000	6.000.000
Eignarhlutar í 12 öðrum félögum		6.672.166	12.292.147
Samtals önnur félög		<u>19.678.616</u>	<u>47.324.010</u>
Samtals hlutabréf í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum			<u><u>842.157.495</u></u>

12. Birgðir

Birgðir greinast þannig:	30.6.2007	31.12.2006
Fljótandi	2.521.587.028	2.048.656.407
Þurrvara	556.695.184	513.124.939
Varahlutir	544.605.413	0
Hjólbarðar	381.182.949	0
Mótorhjól	131.204.256	0
	<u>4.135.274.830</u>	<u>2.561.781.346</u>

Vátryggingarverð vörubirgða móðurfélagsins er kr. 3.156 millj. í lok júní 2007. Hlutdeildarfélag N1 hf., Olíudreifing ehf., tryggir þann hluta fljótandi vörubirgða sem er í vörslu þess. Þær birgðir eru ekki meðtaldar í ofangreindu vátryggingaverðmæti.

Skýringar

13. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

	30.6.2007	31.12.2006
Viðskiptakröfur	5.287.017.913	2.657.031.219
Niðurfærsla viðskiptakrafna	(191.314.631)	(158.328.631)
Viðskiptakröfur, nettó	<u>5.095.703.282</u>	<u>2.498.702.588</u>
Fyrirframgreidd laun	9.227.964	17.544.295
Fyrirframgreiddur kostnaður	36.017.077	73.404.892
Aðrar skammtímakröfur	113.752.418	335.986.717
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur samtals	<u>5.254.700.741</u>	<u>2.925.638.492</u>

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur eru færðar niður til að mæta almennri áhættu sem fylgir kröfueign félagsins. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður niðurfærslureikningur, sem mæta á þeim kröfum sem kunna að tapast, og er hann dreginn frá eignfærðum viðskipta- og skammtímakröfum í efnahagsreikningi.

Breyting niðurfærslureiknings greinist þannig:

	30.6.2007	31.12.2006
Frá fyrra ári	158.328.631	185.049.060
Áhrif samruna N1 hf.	19.500.000	0
Afskrifaðar tapaðar kröfur á tímabilinu	(22.514.000)	(106.720.433)
Framlag í afskriftareikning	36.000.000	80.000.004
	<u>191.314.631</u>	<u>158.328.631</u>

Skýringar

14. Langtímaskuldir

	30.6.2007
Skuldir í erlendum gjaldmiðlum:	
Í USD	757.709.830
Í GBP	480.808
Í JPY	1.865.989.561
Í CHF	1.280.216.632
Í EUR	2.005.035.970
	<u>5.909.432.801</u>
Skuldir í íslenskum krónum:	
Óverðtryggðar skuldir	1.911.750
Verðtryggðar skuldir	6.164.628.643
	<u>6.166.540.393</u>
Langtímaskuldir samtals	<u>12.075.973.194</u>
Afborganir af langtímaskuldum félagsins í júní 2007 greinast þannig á næstu ár:	
Árið 1.7.2007-30.6.2008	2.973.129.900
Árið 1.7.2008-30.6.2009	379.796.822
Árið 1.7.2009-30.6.2010	376.589.695
Árið 1.7.2010-30.6.2011	5.702.092.604
Árið 1.7.2011-30.6.2012	359.136.753
Síðar	2.285.227.729
	<u>12.075.973.504</u>
Langtímaskuldir samtals kr. 12.075.973.504, koma þannig fram í efnahagsreikningi:	
Afborganir tímabilsins 1.7.2007-30.6.2008, meðal skammtímaskulda	2.973.129.900
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	9.102.843.604
	<u>12.075.973.504</u>

15. Tekjuskattsskuldbinding

Breyting tekjuskattsskuldbindingarinnar á tímabilinu greinast þannig:	30.6.2007
Tekjuskattsskuldbinding í ársbyrjun	86.443.880
Áhrif vegna samruna N1 hf.	50.255.074
Reiknaður tekjuskattur	186.096.876
Tekjuskattur til greiðslu 2008 vegna 2007	(99.687.901)
	<u>223.107.929</u>
Tekjuskattsskuldbinding (-inneign) greinist þannig á eftirfarandi liði:	30.6.2007
Varanlegir rekstrarfjármunir	143.781.023
Viðskiptakröfur	12.855.673
Vörubirgðir	37.217.473
Hlutabréfaeign	18.854.371
Aðrir liðir	10.399.389
	<u>223.107.929</u>

Skýringar

16. Tekjuskattur

	30.6.2007
Tekjuskattur til greiðslu	99.687.901
Frestaður tekjuskattur	86.408.975
	<u>186.096.876</u>

17. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

	30.6.2007	31.12.2006
Viðskiptaskuldir	1.232.492.265	812.782.570
Erlend farmalán	3.109.965.538	2.360.916.964
Skuldir við hið opinbera	663.013.388	588.408.783
Framvirkir gengisskiptasamningar	235.316.388	76.529.954
Ógreiddur kostnaður	1.270.460.097	1.122.560.322
Aðrar skammtímaskuldir	384.693.011	116.634.929
Skattar til greiðslu	99.687.901	0
	<u>6.995.628.588</u>	<u>5.077.833.522</u>

18. Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Félagið hefur yfirtekið ábyrgðir Bílanaust hf. vegna fyrrum dótturfélags hins síðarnefnda, AT Toolcentre Ltd. að fjárhæð um GBP 3 millj.

Viðskiptakröfur og birgðir eru veðsettar að fjárhæð 772 millj. kr.

N1 hf. hefur gengist undir sjálfsskuldarábyrgð að fjárhæð 1.343 millj. kr. vegna móðurfélagsins síns BNT hf.

19. Aðrar upplýsingar

Starfsmannamál

Laun og launatengd gjöld sundurliðast þannig:

Laun og tengdar greiðslur	1.141.483.480
Launatengd gjöld, dagpeningar og annar starfsmannakostnaður	253.200.697
Samtals	<u>1.394.684.177</u>