



Kynning á uppgjöri 3. ársfjórðungs 2016

Eggert Kristófersson, forstjóri

28. október 2016

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

3. ársfjórðungur 2016

EBITDA
1.472 m.kr.

Handbært fé
3.867 m.kr.

EBITDA / Framlegð
43,3%

Eiginfjárlutfall
39,6%

Nettó
vaxtaberandi
skuldir
2.538 m.kr.

Arðsemi eigin fjár
9M
33,2%



Fjárhagsleg afkoma

REKSTURINN Á 3F 2016

Rekstrarreikningur á 3F 2016

Helstu atriði:

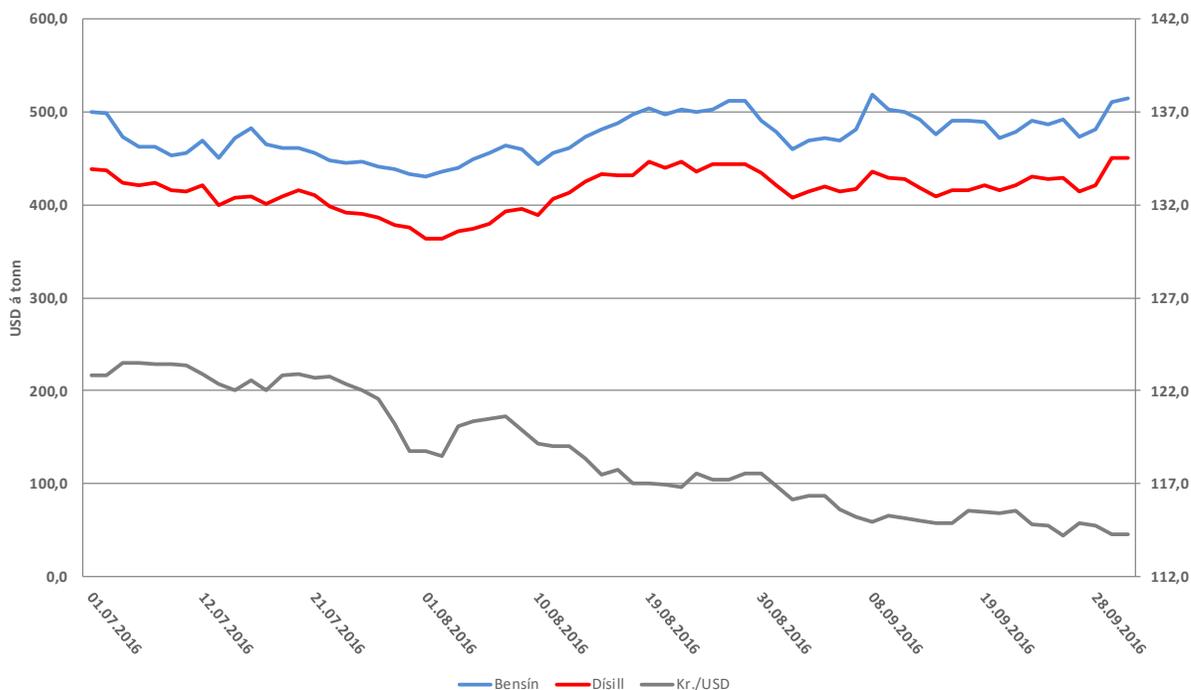
- Aukin umsvif á einstaklingsmarkaði og í bílapjónustu
- Selt magn af bensíni og gasolíu jókst um 8,9% á milli 3F 2016 og 3F 2015
- Selt magn án JET lækkar um 14,9% á milli 3F 2016 og 3F 2015
- Óhagstæð verðþróun á heimsmarkaði með olíu á 3F 2015
- Launakostnaður er 13,4% hærrí á 3F 2016 samanborið við 3F 2015
- Meðalstöðugildi 3,0% fleiri á 3F 2016 en á sama tímabili 2015
- Sölu- og dreifingarkostnaður lækkar um 18,0% sem skýrist að mestu af minni sölu flugvélaeldsneytis
- Annar rekstrarkostnaður hækkar um 13,5% á milli 3F 2016 og 3F 2015 vegna kostnaðarhækkanna og aukinna umsvifa á einstaklingsmarkaði
- EBITDA/Framlegð 43,3% á fjórðungnum en var 36,9% á 3F 2015

<i>Púsundir króna</i>	3F 2016	3F 2015	Breyt.	% Breyt.
Rekstrarreikningur				
Framlegð af vörusölu	3.402.907	3.004.997	397.910	13,2%
Aðrar rekstrartekjur	91.344	87.874	3.470	3,9%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.032.601	-910.690	121.911	13,4%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-593.785	-723.880	-130.095	-18,0%
Annar rekstrarkostnaður	-395.433	-348.258	47.175	13,5%
EBITDA	1.472.431	1.110.043	362.388	32,6%
Lykiltölur				
EBITDA/framlegð	43,3%	36,9%	6,3%	17,1%
Laun/framlegð	30,3%	30,3%	0,0%	0,1%
Hagnaður á hlut	3,06	1,57	1,49	95,1%
	3F 2016	3F 2015	Breyt.	% Breyt.
Markaðshlutdeild án JET *	34,1%	39,2%	-5,1%	-13,0%
Markaðshlutdeild bensín	35,1%	34,7%	0,4%	1,0%

* JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti

ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI OG USD/ISK

Þróun á heimsmarkaðsverði bensíns, dísilolíu og gengi USD/ISK
1. júlí til 30. september 2016



Þróun á 3F 2016:

- Bensín 95 hækkar um 3% og er munur á lægsta og hæsta verði 21%
- Dísilolía hækkar um 3% og er munur á lægsta og hæsta verði 24%
- USD lækkar um 7,0% gagnvart ISK og er munur á hæsta og lægsta gengi 7,5%

Þróun á 3F 2015:

- Bensín 95 lækkar um 31% og er munur á hæsta og lægsta verði 34%
- Dísilolía lækkar um 19% og er munur á hæsta og lægsta verði 26%
- USD lækkar um 4% gagnvart ISK og er munur á hæsta og lægsta gengi 7%

EFNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR Í LOK TÍMABILS

Helstu atriði:

- Rekstrarfjármunir aukast vegna kaupa á fasteign og rekstri Gúmmívinnslnar á Akureyri
- Dregið hefur úr fjárbindingu í birgðum og viðskiptakröfum vegna lægra olíuverðs
- Veltuhraði birgða er 11,39 á 3F 2016 samanborið við 14,06 3F 2015*
- Aðrar skammtímakröfur lækka milli 3F 2016 og 3F 2015 sem skýrist af minni inneign í virðisaukaskatti

Eignahlið efnahagsreiknings

<i>Þúsundir króna</i>	9M 2016	9M 2015	Breyt.	% Breyt.
Efnahagsreikningur				
Óefnislegar eignir	305.662	322.460	-16.798	-5,2%
Rekstrarfjármunir	9.520.911	9.147.706	373.205	4,1%
Eign í félögum	1.697.615	1.606.502	91.113	5,7%
Skuldabréfaeign	62.391	70.767	-8.376	-11,8%
Fastafjármunir alls	11.586.580	11.147.435	439.145	3,9%
Birgðir	2.731.101	3.307.925	-576.824	-17,4%
Viðskiptakröfur	3.106.694	3.445.832	-339.138	-9,8%
Kröfur á tengda aðila	47.099	56.800	-9.701	-17,1%
Aðrar skammtímakröfur	208.679	934.575	-725.896	-77,7%
Handbært fé	3.867.222	3.387.500	479.722	14,2%
Veltufjármunir alls	9.960.795	11.132.632	-1.171.837	-10,5%
Eignir alls	21.547.375	22.280.067	-732.692	-3,3%

* Veltuhraði birgða er kostnaðarverð seldra vara sem hlutfall af meðalstöðu birgða í birtum uppgjörum: $K\dot{S}V / (Birgðir\ 1.7.2016 + Birgðir\ 30.9.2016)/2$

EFNAHAGSREIKNINGUR

SKULDIR Í LOK TÍMABILS

Helstu atriði:

- Vaxtaberandi skuldir eru samtals 6.370 m.kr. og nettó vaxtaberandi skuldir voru 2.538 m.kr. í lok september 2016*
- Skuldir við hið opinbera lækka vegna lægra olíuverðs og minni sölu á JET
- Arðsemi eiginfjár var 33,2% á fyrstu 9 mánuðum 2016 í samanburði við 20,7% á sama tímabili árið áður
- Eiginfjárhlutfall er 39,6% en var 40,1% í lok september 2015

Skuldahlið efnahagsreiknings

<i>Púsundir króna</i>	<i>9M 2016</i>	<i>9M 2015</i>	<i>Breyt.</i>	<i>% Breyt.</i>
Efnahagsreikningur				
Hlutfé	350.000	470.000	-120.000	-25,5%
Yfirverðsreikningur hlutfjár	4.152.900	5.576.750	-1.423.850	-25,5%
Annað bundið eigið fé	655.083	540.221	114.862	21,3%
Óráðstafað eigið fé	3.380.218	2.342.663	1.037.555	44,3%
Eigið fé	8.538.202	8.929.634	-391.432	-4,4%
Skuldir við lánastofnanir	6.370.000	6.370.000	0	0,0%
Tekjuskattskuldbinding	264.810	275.497	-10.687	-3,9%
Fyrirfram innheimtar tekjur	158.609	188.820	-30.211	-16,0%
Langtímaskuldir	6.793.419	6.834.317	-40.898	-0,6%
Tekjuskattur til greiðslu	757.326	454.153	303.173	66,8%
Aðrar skuldir við hið opinbera	3.439.260	3.848.593	-409.333	-10,6%
Viðskiptaskuldir	1.099.885	1.334.352	-234.467	-17,6%
Skuldir við tengda aðila	199.970	249.501	-49.531	-19,9%
Fyrirfram innheimtar tekjur	237.207	225.935	11.272	5,0%
Aðrar skammtímaskuldir	482.107	403.582	78.525	19,5%
Skammtímaskuldir alls	6.215.755	6.516.116	-300.361	-4,6%
Skuldir og eigið fé alls	21.547.375	22.280.067	-732.692	-3,3%

* Nettó vaxtaberandi skuldir = Vaxtaberandi skuldir + áfallnir vextir – handbært fé

SJÓÐSTREYMI

Helstu atriði:

- Félagið keypti fasteign og rekstur Gúmmívinnslunar á Akureyri á 3F 2016
- Fjárfestingahreyfingar 2016 eru áætlaðar um 800 m.kr.
- Ákveðið að fara í umfangsmeiri fjárfestingar á þjónustustöðvum en gert var ráð fyrir í áætlun
- Handbært fé hækkar um 14,2% á milli tímabila
- Gjaldfært viðhald rekstrarfjármuna var 294 m.kr. á 9M 2016 samanborið við 241 m.kr. á 9M 2015

Sjóðstreymi

<i>Þúsundir króna</i>	9M 2016	9M 2015	Breyt.	% Breyt.
Sjóðstreymi				
Handbært fé frá rekstri	3.540.108	3.370.059	170.049	5,0%
Fjárfestingahreyfingar	-713.480	-283.467	-430.013	151,7%
Fjármögnunahreyfingar	-1.435.385	-4.351.751	2.916.366	-67,0%
Breyting á handbæru fé	1.391.243	-1.265.159	2.656.402	-210,0%
Gengismunur af handbæru fé	3.607	23.559	-19.952	-84,7%
Handbært fé í lok tímabilsins	3.867.222	3.387.500	479.722	14,2%
<i>Þúsundir króna</i>	9M 2016	9M 2015	Breyt.	% Breyt.
Viðhaldskostnaður	293.804	240.933	52.871	21,9%



Staða og horfur

STAÐA OG HORFUR

Uppfærð afkomuspá ársins 2016

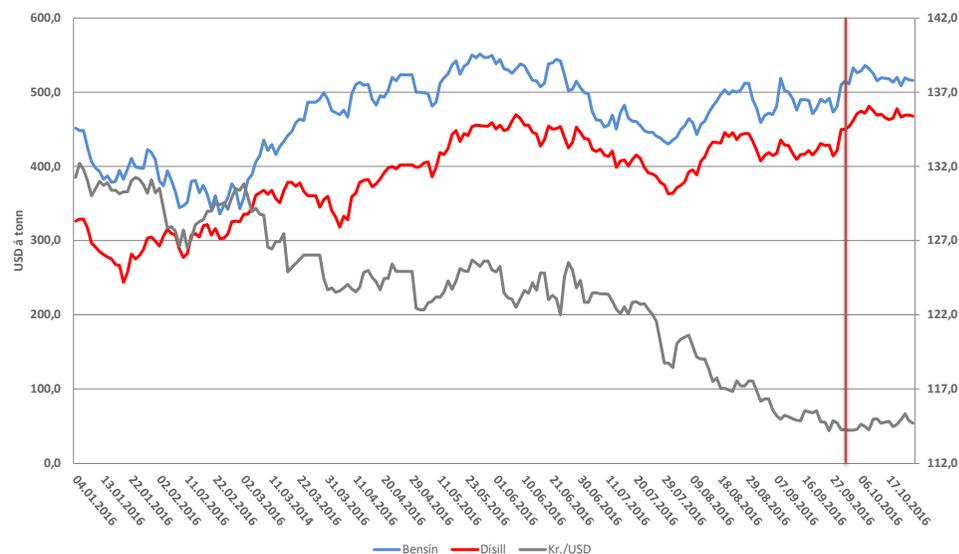
- Hækkun á EBITDA spá fyrir árið 2016, nú 3.500 – 3.600 m.kr.
- Forsendur:
 - Áframhaldandi vöxtur í ferðapjónustu
 - Gert er ráð fyrir stöðugu olíuverði á heimsmarkaði
 - Miðað er við að gengi USD/ISK verði í kringum 115
 - Innlendar kostnaðarhækkningar munu hafa áhrif á reksturinn þrátt fyrir lága verðbólgu

Hluthafar:

- Stjórn félagsins mun boða til hluthafafundar 21. nóvember 2016
- Færa á niður hlutafé félagsins um 100 m.kr. að nafnverði, og yfirverðsreikning hlutafjár um 1.187 m.kr., eða samtals um 1.287 m.kr.

Þróun olíuverðs á 4F 2016

Þróun á heimsmarkaðsverði bensíns, dísilolíu og gengi USD/ISK
1. janúar til 25. október 2016





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 réttar.
- 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 í heild.
- Þessi kynning er aðeins ætluð til upplýsingagjafar en ekki sem hluti af eða grunnur að 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 óvissupáttu 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 í framtíðinni 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.