

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2010

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar og forstjóra.....	2
Samandreginn rekstrarreikningur.....	3
Samandreginn efnahagsreikningur.....	4
Samandregið eiginfjárfirlit.....	5
Samandregið sjóðstreymi.....	6
Skýringar og sundurliðanir.....	7-12

N1 hf.
Kennitala 540206-2010
Dalvegur 10-14, 201 Kópavogur

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Heildarvelta félagsins á tímabilinu var kr. 21.945,4 millj. og hefur aukist um 27,5% frá sama tímabili árinu áður. Tap tímabilsins nam kr. 191 millj. samanborið við kr. 474,2 millj. hagnað á sama tímabili árið áður.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er samandreginn árshlutareikningur N1 hf. í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Stjórn og forstjóri N1 hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2010 með áritun sinni.

Kópavogur, 31. ágúst 2010.

Einar Sveinsson

Benedikt Jóhannesson

Gunnlaugur M. Sigmundsson

Halldór Jóhannsson

Jón Benediktsson

Hermann Guðmundsson
forstjóri

Samandreginn rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2010

	Skýringar	1.1-30.6.2010	1.1-30.6.2009
Sala.....		21.945.359	17.215.170
Kostnaðarverð seldra vara.....		(17.779.784)	(12.479.903)
Framlegð af vörusölu		<u>4.165.575</u>	<u>4.735.268</u>
Aðrar rekstrartekjur.....		90.876	85.285
Sölu- og dreifingarkostnaður.....		(2.434.872)	(2.142.826)
Annar rekstrarkostnaður.....		(767.579)	(780.816)
		<u>(3.111.576)</u>	<u>(2.838.356)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og leigugjöld.....		1.054.000	1.896.911
Leigugjöld.....		(510.089)	(544.017)
Afskriftir fastafjármuna.....	7, 8	(254.667)	(205.852)
		<u>(764.756)</u>	<u>(749.869)</u>
Rekstrarhagnaður		289.243	1.147.043
Fjármunatekjur (-fjármagnsgjöld).....	5	(520.517)	(587.754)
Hagnaður (tap) fyrir skatta		(231.274)	559.288
Tekjuskattur.....		40.306	(85.057)
Hagnaður (tap) og heildarafkoma tímabilsins		<u>(190.968)</u>	<u>474.231</u>
Hagnaður (tap) á hlut (í krónum).....	6	(0,03)	0,08

Skýringar á bls. 7 - 12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningskila.

Samandreginn efnahagsreikningur 30. júní 2010

Eignir	Skýringar	30.6.2010	31.12.2009
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir.....	7	5.078.281	5.107.544
Varanlegir rekstrarfjármunir.....	8	3.988.485	3.932.513
Eignarhlutir í hlutdeildarfélagum.....	9	2.830.794	2.843.323
Eignarhlutir í öðrum félagum.....	9	76.908	78.838
Skuldabréfaeign og aðrar langtímakröfur.....		37.248	28.477
		<u>12.011.716</u>	<u>11.990.695</u>
Veltufjármunir			
Birgðir.....		5.014.788	5.019.553
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur.....		5.745.600	4.082.719
Kröfur á tengda aðila.....		2.498.346	2.400.522
Handbært fé.....		494.716	1.798.699
		<u>13.753.450</u>	<u>13.301.492</u>
Eignir samtals		<u>25.765.166</u>	<u>25.292.186</u>
Eigið fé			
Hlutfé.....		6.000.000	6.000.000
Annað eigið fé.....		447.069	638.037
		<u>6.447.069</u>	<u>6.638.037</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir			
Víkjandi lán.....	10	386.265	367.977
Lántökur.....	10	0	6.978.840
Tekjuskattsskuldbinding.....		73.266	113.572
Aðrar skuldbindingar.....		33.881	35.810
		<u>493.413</u>	<u>7.496.199</u>
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.....		11.575.288	10.686.790
Skuldir við tengda aðila.....		92.264	33.382
Næsta árs afborgun langtímaskulda.....	10	7.157.132	437.778
		<u>18.824.684</u>	<u>11.157.950</u>
Skuldir samtals		19.318.097	18.654.150
Eigið fé og skuldir samtals		<u>25.765.166</u>	<u>25.292.186</u>
Aðrar upplýsingar	11		

Skýringar á bls. 7 - 12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningssskila.

Yfirlit um breytingar á eigin fé

	Hlutafé	Endurmat / Varasjóður	Óráðstafað eigið fé / (ójafnað tap)	Samtals
Jöfnuður 1. janúar 2009	6.000.000	616.601	(255.970)	6.360.631
Framlag í varasjóð.....		2.144	(2.144)	0
Hagnaður ársins.....			277.406	277.406
Jöfnuður 31. desember 2009 / 1. janúar 2010	6.000.000	618.745	19.292	6.638.037
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags.....		(89.742)	89.742	0
Tap tímabilsins.....			(190.968)	(190.968)
Jöfnuður 30. júní 2010	6.000.000	529.003	(81.934)	6.447.069

Skýringar á bls. 7 - 12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandregið sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2010

	Skýringar	1.1-30.6.2010	1.1-30.6.2009
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður (tap) tímabilsins.....		(190.968)	474.231
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir.....	7, 8	254.667	205.852
Aðrir liðir.....		234.259	475.250
Hreint veltufé frá rekstri		<u>297.958</u>	<u>1.155.332</u>
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum			
Birgðir.....		4.765	(649.003)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur.....		(1.671.653)	(1.622.767)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.....		808.105	1.191.258
Handbært fé frá (til) rekstri		<u>(560.825)</u>	<u>74.821</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir.....	8	(283.537)	(395.080)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir.....	8	2.206	26.023
Móttekinn arður.....		17.115	18.879
		<u>(264.216)</u>	<u>(350.178)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda.....	10	(440.000)	(410.000)
Krafa/skuld við tengda aðila, breyting.....		(38.942)	(971.248)
		<u>(478.942)</u>	<u>(1.381.248)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		(1.303.982)	(1.656.605)
Handbært fé í ársbyrjun.....		1.798.699	3.318.996
Handbært fé í lok tímabils		<u>494.716</u>	<u>1.662.391</u>
Vextir innheimtir á tímabilinu		66.994	226.258
Vextir greiddir á tímabilinu		(747.558)	(628.539)
Arður innheimtur á tímabilinu		17.115	18.879
Tekjuskattur greiddur á tímabilinu		0	0

Skýringar á bls. 7 - 12 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningskila.

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 NasdaqOMX (Kauphöll Íslands).

Stjórn félagsins samþykkti samandreginn árslutareikning félagsins til birtingar þann 31. ágúst 2010.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árslutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1.1. 2010 til 30.6. 2010 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árslutareikninga IAS 34, "Interim Financial Reporting". Samandreginn árslutareikningur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2009. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef OMX Nordic Exchange, www.omxnordicexchange.com.

3. Reikningsskilareglur

Reikningsskilaáðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2009 og lýst er í honum, fyrir utan þær reikningsskilaáðferðir sem taldar eru upp hér að neðan.

Útgefnið staðlar og túlkaniir sem ekki hafa tekið gildi og hafa ekki verið innleiddir fyrir gildistöku tíma þeirra.

IAS 24 (endurskoðaður) 'Upplýsingar um tengda aðila'. Endurskoðaður staðallinn var gefinn út í nóvember 2009, og tekur gildi 1. janúar 2011. Innleiðing fyrir gildistöku tíma, í heild eða að hluta, er heimil. Endurskoðaður staðallinn afnemur skyldu félaga í tengslum við ríkið til að upplýsa um allar færslur við ríkið og önnur fyrirtæki í tengslum við ríkið. Staðallinn skýrir einnig og einfaldar skilgreininguna á tengdum aðilum. Endurskoðaður staðallinn kemur til með að hafa lítil áhrif á reikningsskil félagsins.

IAS 32 (endurbætur) 'Kaupsréttur til núverandi hluthafa á afslætti'. Endurbæturnar taka gildi 1. febrúar 2010, innleiðing fyrir gildistöku tíma er heimil. Endurbæturnar kveða á um að ef núverandi hluthöfum er boðinn kaupsréttur á hlutum í réttu hlutfalli við eign þeirra á föstu verði í erlendum gjaldmiðli, þá eigi að flokka kaupsréttinn sem eigið fé, en ekki sem afleiðu. Þessar endurbætur hafa engin áhrif á reikningsskil félagsins.

IFRIC 19 (endurbætur) 'Uppgreiðsla fjárskulda með eiginfjárgerningum'. Þessi túlkun tekur gildi 1. júlí 2010, og er innleiðing fyrir gildistöku tíma heimil. Þessi túlkun skýring út kröfur IFRS þegar fyrirtæki endursemur um skilmála fjárskulda og kröfuhafi samþykkir hlutabréf fyrirtækisins eða aðra eiginfjárgerninga sem greiðslu að hluta eða öllu leyti. Þessi túlkun hefur ekki áhrif á reikningsskil félagsins.

IFRIC 14 (endurbætur) 'Fyrirframgreiðsla á kröfum um lágmarks fjármögnun'. Endurbæturnar taka gildi 1. janúar 2011. Þessar endurbætur hafa engin áhrif á reikningsskil félagsins.

Sem hluti af endurbótaáætlun Alþjóðlega reikningsskilaráðsins voru útgefnaðar ýmsar endurbætur á stöðlunum í maí 2010. Gildistöku tími flestra þessara endurbóta var 1. janúar 2010.

Skýringar

4. Upplýsingar um starfspætti

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2010	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	12.403.892	9.400.516	140.951	21.945.359
Rekstrargjöld	(11.900.581)	(8.988.624)	(766.910)	(21.656.115)
Rekstrarhagnaður (-tap)	503.311	411.891	(625.959)	289.243
Fjármagnsgjöld, nettó				(520.517)
Tap fyrir skatta				(231.274)
Tekjuskattur				40.306
Tap tímabilsins				<u>(190.968)</u>

Í lok júní 2010

Eignir starfspáttar	8.077.957	4.642.021	7.144.424	19.864.402
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	767.715	448.449	1.691.538	2.907.702
Óskilgreinanlegar eignir	0	0	2.993.062	2.993.062
Heildareignir	8.845.672	5.090.470	11.829.024	25.765.166
Skuldir starfspáttar	410.660	414.248	6.788.377	7.613.285
Óskilgreinanlegar skuldir	0	0	11.704.812	11.704.812
Heildarskuldir	410.660	414.248	18.493.189	19.318.097

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2009	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	8.883.146	8.184.823	147.201	17.215.170
Rekstrargjöld	(8.016.348)	(7.210.861)	(840.918)	(16.068.128)
Rekstrarhagnaður (-tap)	866.798	973.961	(693.717)	1.147.043
Fjármagnsgjöld, nettó				(587.754)
Hagnaður fyrir skatta				559.288
Tekjuskattur				(85.057)
Hagnaður tímabilsins				<u>474.231</u>

Í lok desember 2009

Eignir starfspáttar	6.567.416	4.536.249	7.067.139	18.170.805
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum	702.976	387.307	1.831.878	2.922.161
Óskilgreinanlegar eignir	0	0	4.199.220	4.199.220
Heildareignir	7.270.393	4.923.556	13.098.238	25.292.186
Skuldir starfspáttar	314.992	243.287	6.503.936	7.062.215
Óskilgreinanlegar skuldir	0	0	11.591.934	11.591.934
Heildarskuldir	314.992	243.287	18.095.871	18.654.150

Skýringar

5. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1.1-30.6.2010	1.1-30.6.2009
Vaxtatekjur	170.107	311.185
	<u>170.107</u>	<u>311.185</u>
Vaxtagjöld og verðbætur	(658.711)	(854.527)
Gengismunur	(35.272)	(127.137)
	<u>(693.983)</u>	<u>(981.664)</u>
Aðrar fjármunatekjur	0	90.000
Önnur fjármagnsgjöld	(1.227)	4.921
Áhrif hlutdeildarféлага	4.586	(12.197)
	<u>3.359</u>	<u>82.724</u>
Samtals fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	<u>(520.517)</u>	<u>(587.754)</u>

6. 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 (tap) tímabilsins.

	1.1-30.6.2010	1.1-30.6.2009
Hagnaður (tap) tímabilsins	(190.968)	474.231
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	6.000.000	6.000.000
Hagnaður (tap) pr. hlut (grundvallar)	(0,03)	0,08

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

Heildarfjöldi hluta nemur kr. 6.000 millj., hver að nafnverði 1 kr. Félagið á engin eigin bréf. Allir útgefnir hlutir eru greiddir að fullu. Engin breyting varð á fjölda hluta á tímabilinu.

7. Óefnislegar eignir

	Hugbúnaður	Vörumerki	Viðskiptavild	Samtals
Miðað við 1. janúar 2009				
Bókfært verð 1/1 2009	462.007	219.307	4.292.416	4.973.730
Viðbætur	0	0	192.340	192.340
Afskriftir	(46.984)	(11.542)	0	(58.526)
Bókfært verð 31/12 2009	<u>415.023</u>	<u>207.765</u>	<u>4.484.756</u>	<u>5.107.544</u>
Miðað við 1. janúar 2010				
Bókfært verð 1/1 2010	415.023	207.765	4.484.756	5.107.544
Afskriftir	(23.492)	(5.771)	0	(29.263)
Bókfært verð 30/6 2010	<u>391.531</u>	<u>201.994</u>	<u>4.484.756</u>	<u>5.078.281</u>

Skýringar

8. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Miðað við 1. janúar 2009			
Kostnaðarverð	2.251.110	3.451.090	5.702.200
Uppsafnaðar afskriftir	(326.119)	(1.628.790)	(1.954.909)
Bókfært verð 1/1 2009	<u>1.924.990</u>	<u>1.822.300</u>	<u>3.747.290</u>
Staða 31. desember 2009			
Bókfært verð 1/1 2009	1.924.990	1.822.300	3.747.290
Viðbætur	384.574	293.782	678.357
Selt og niðurlagt á árinu	0	(71.816)	(71.816)
Afskriftir	(87.522)	(333.796)	(421.318)
Bókfært verð 31/12 2009	<u>2.222.043</u>	<u>1.710.470</u>	<u>3.932.513</u>
Miðað við 1. janúar 2010			
Kostnaðarverð	2.635.684	3.673.056	6.308.740
Uppsafnaðar afskriftir	(413.641)	(1.962.586)	(2.376.227)
Bókfært verð 1/1 2010	<u>2.222.043</u>	<u>1.710.470</u>	<u>3.932.513</u>
Staða 30. júní 2010			
Bókfært verð 1/1 2010	2.222.043	1.710.470	3.932.513
Viðbætur	139.225	144.312	283.537
Selt og niðurlagt á tímabilinu	0	(2.161)	(2.161)
Afskriftir	(53.693)	(171.710)	(225.404)
Bókfært verð 30/6 2010	<u>2.307.574</u>	<u>1.680.911</u>	<u>3.988.485</u>

Varanlegir rekstrarfjármunir eru allir óveðsettir.

Hluti af eignfærðum endurbótum tilheyra fasteignum í langtímaleigu.

Vátryggingaverðmæti varanlegra rekstrarfjármuna nemur kr. 3.195,6 millj.

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í lok tímabils	Bókfært verð í lok tímabils
Olíufélagið ehf. (Umtak fasteignafélag)	49,0%	788.484.585	1.614.413
Olíudreifing ehf.	60,0%	666.000.000	886.800
Malik Supplies A/S	49,0%	DKK 4.497	319.266
Fjölver ehf.	33,3%	100.000	8.120
Olíustöðin Helguvík ehf.	50,0%	1.000.000	1.805
Innhaf ehf.	48,0%	240.000	390
	Samtals hlutdeildarfélög		<u>2.830.794</u>
Eignir			8.342.442
Skuldir			3.893.361
Tekjur			8.413.243
Gjöld			<u>8.314.120</u>
Hagnaður (tap)			99.123
Hlutdeild í hagnaði (tapi)			4.586

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 en beitir hlutdeildaraðferð.

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð í lok tímabils	Bókfært verð í lok tímabils
Icelandair Group hf.	1,28%	12.845	44.953
Metan hf.	14,91%	7.000	7.532
EAK ehf.	33,33%	6.000	6.000
Eignarhlutar í 13 öðrum félögum	-	<u>13.291</u>	<u>18.423</u>
	Samtals önnur félög	<u>39.135</u>	<u>76.908</u>

Eignarhlutir í öðrum félögum eru færðir á kostnaðarverði nema eign í Icelandair Group hf., sem er skráð í Kauphöll Íslands, er skráð á markaðsverði.

Samtals hlutabréf í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum 2.907.702

Skýringar

10. Langtímaskuldir

	30.6.2010	31.12.2009
Skuldir í íslenskum krónum:		
Víkjandi lán	386.265	367.977
Óverðtryggðar skuldir	0	440.000
Verðtryggðar skuldir	7.157.132	6.976.618
Langtímaskuldir samtals	<u>7.543.397</u>	<u>7.784.595</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok júní 2010 greinast þannig á næstu ár:

Árið 2010	0	437.778
Árið 2011	7.157.132	6.978.840
Árið 2013	386.265	367.977
	<u>7.543.397</u>	<u>7.784.595</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 7.543.397 þús. koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir ársins 2011, meðal skammtímaskulda	7.157.132	437.778
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	386.265	7.346.818
	<u>7.543.397</u>	<u>7.784.595</u>

11. Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Viðskiptakröfur og vörubirgðir (aðrar en eldsneyti) eru veðsettar að fjárhæð 3.687,9 millj. kr.

N1 hf. hefur gengist undir sjálfsskuldarábyrgð að fjárhæð 9.198 millj. kr. vegna móðurfélagsins síns BNT hf. og tengdra aðila. Hluti lána móðurfélagsins eru gjaldfallin en unnið er að endurfjármögnun þeirra í samvinnu við lánadrottna.

Samtals nema veðsetningar og sjálfsskuldarábyrgðir félagsins 12.885,8 millj.kr. í lok júní 2010 samanborið við 12.697,1 millj.kr. í lok árs 2009 og 12.259,4 millj.kr. í lok árs 2008.