17. febrúar 2016

Hagnaður N1 1.860 milljónir króna árið 2015

Helstu niðurstöður

- Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA) árið 2015 nam 3.012 m.kr. samanborið við 2.668 m.kr. árið 2014
- Framlegð af vörusölu jókst um 5,9% á árinu 2015
- Selt magn án JET jókst á árinu 2015 um 9,7%
- Þróun heimsmarkaðsverðs á olíu á árinu hafði neikvæð áhrif á afkomu félagsins
- EBITDA var 628 m.kr. á 4. ársfjórðungi 2015 (4F2014: 502 m.kr.)
- Eigið fé var 7.731 m.kr. og eiginfjárhlutfall 41,2% í lok árs 2015
- Arðsemi eiginfjár var 19,9% (2014: 11,9%)
- Nettó vaxtaberandi skuldir voru samtals 3.972 m.kr. í árslok 2015 (2014: 2.025 m.kr.)
- Veltuhraði birgða var 12,03 á árinu 2015 (2014: 12,13)
- Meðalfjöldi stöðugilda var 521 á árinu 2014 (2014: 560)
- Stjórn félagsins leggur til að arður að fjárhæð 1.050 m.kr. verði greiddur til hluthafa á árinu 2016 eða 3,0 krónur á hvern hlut

Þúsundir króna	*4F 2015*	*4F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*2015*	*2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	2.323.224	2.083.909	239.315	11,5%	10.168.519	9.604.720	563.799	5,9%
Aðrar rekstrartekjur	110.665	184.388	-73.723	-40,0%	392.161	497.802	-105.641	-21,2%
EBITDA	628.337	502.229	126.108	25,1%	3.011.848	2.668.349	343.499	12,9%
EBIT	440.192	278.802	161.390	57,9%	2.295.309	1.921.153	374.156	19,5%
EBT	432.308	348.097	84.211	24,2%	2.281.839	2.009.770	272.069	13,5%
Hagnaður tímbilsins	350.524	282.894	67.630	23,9%	1.860.245	1.627.550	232.695	14,3%
Efnahagsreikningur								
Birgðir	-	-	-	-	2.604.007	3.134.257	-530.250	-16,9%
Viðskiptakröfur	-	-	-	-	2.275.197	3.042.593	-767.396	-25,2%
Vaxtaberandi skuldir	-	-	-	-	6.370.000	6.580.000	-210.000	-3,2%
Handbært fé	-	-	-	-	2.472.372	4.629.100	-2.156.728	-46,6%
Nettó vaxtaberandi skuldir	-	-	-	-	3.971.750	2.025.309	1.946.441	96,1%
Sjóðstreymi								
Handbært fé frá rekstri	880.332	1.228.509	-348.177	-28,3%	4.250.391	3.958.547	291.844	7,4%
Fjárfestingahreyfingar	-188.488	1.158.394	-1.346.882	-116,3%	-471.955	937.865	-1.409.820	-150,3%
Fjármögnunarhreyfingar	-1.616.885	-4.006.103	-2.389.218	-59,6%	-5.968.636	-6.327.368	-358.732	-5,7%
Handbært fé í lok tímabils	2.472.372	4.629.100	-2.156.728	-46,6%	2.472.372	4.629.100	-2.156.728	-46,6%
Lykiltölur								
EBITDA/framlegð	27,0%	24,1%	2,9%	12,2%	29,6%	27,8%	1,8%	6,6%
Eiginfjárhlutfall	-	-	-	-	41,2%	49,4%	-8,2%	-16,6%
Laun/framlegð	43,2%	46,1%	-2,8%	-6,2%	38,2%	39,9%	-1,7%	-4,2%
Hagnaður á hlut	0,77	0,28	0,49	175,0%	3,39	1,67	1,72	103,0%
Arðsemi eigin fjár	-	-	-	-	19,9%	11,9%	8,0%	67,2%
Fjárfestingar	-203.598	-175.113	-28.485	-16,3%	-487.065	-395.642	-91.423	-23,1%
Veltuhraði birgða	9,99	11,92	-1,94	-16,2%	12,03	12,13	-0,10	-0,8%

Þúsundir króna	*4F 2015*	*4F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*12M 2015*	*12M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Markaðshlutdeild án JET *	33,7%	36,1%	-2,4%	-6,7%	37,1%	37,2%	-0,1%	-0,2%
Markaðshlutdeild bensín	29,7%	29,2%	0,4%	1,4%	31,8%	31,1%	0,7%	2,3%

** JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti*

17. febrúar 2016

Rekstur fjórða ársfjórðungs

Þúsundir króna	*4F 2015*	*4F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*12M 2015*	*12M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Rekstrarreikningur								
Framlegð af vörusölu	2.323.224	2.083.909	239.315	11,5%	10.168.519	9.604.720	563.799	5,9%
Aðrar rekstrartekjur	110.665	184.388	-73.723	-40,0%	392.161	497.802	-105.641	-21,2%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.004.435	-960.048	44.387	4,6%	-3.883.348	-3.830.592	52.756	1,4%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-462.215	-464.488	-2.273	-0,5%	-2.268.324	-2.135.611	132.713	6,2%
Annar rekstrarkostnaður	-338.902	-341.532	-2.630	-0,8%	-1.397.160	-1.467.970	-70.810	-4,8%
EBITDA	628.337	502.229	126.108	25,1%	3.011.848	2.668.349	343.499	12,9%

EBITDA 4F 2015 var 628 m.kr. samanborið við 502 m.kr. 4F 2014 en aukningin skýrist að mestu af aukinni framlegð af vörusölu sem var lægri en ella á 4F 2014 vegna mikillar lækkunar á heimsmarkaðsverði á olíu. Aukning framlegðar af vörusölu tengist auknum umsvifum í sjávarútvegi og á einstaklingsmarkaði.

Tekjur á fjórða ársfjórðungi

Þúsundir lítra / velta í öðrum vörum í þúsundum króna	*4F 2015*	*4F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*12M 2015*	*12M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Selt magn - bensín	12.366	12.018	348	2,9%	57.793	55.874	1.920	3,4%
Selt magn - gasolía	18.209	17.114	1.095	6,4%	81.134	77.089	4.045	5,2%
Selt magn - heild án JET	49.360	48.547	813	1,7%	255.838	233.287	22.551	9,7%
Velta annarra vara	2.715.805	2.526.357	189.448	7,5%	10.316.715	10.167.523	149.192	1,5%
Framlegð eldsneytis	1.162.241	1.017.234	145.007	14,3%	5.632.286	5.278.548	353.738	6,7%
Framlegð annarra vara	1.160.983	1.066.675	94.308	8,8%	4.536.233	4.326.172	210.061	4,9%

	4F 2015	*4F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*12M 2015*	*12M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Markaðshlutdeild án JET *	33,7%	36,1%	-2,42%	-6,71%	37,1%	37,2%	-0,09%	-0,24%
Markaðshlutdeild bensín	29,7%	29,2%	0,41%	1,40%	31,8%	31,1%	0,70%	2,25%

** JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti*

Selt magn af eldsneyti án flugvélaeldsneytis (JET) jókst um 1,7% á 4F 2015 samanborið við 4F 2014 en aukningin skýrist af auknum umsvifum á einstaklingsmarkaði sem eru að mestu leyti tilkomin vegna aukins ferðamannastraums til landsins og auknum umsvifum almennt. Lækkun á heimsmarkaðsverði olíu á fjórða ársfjórðungi 2014 var töluvert meiri en á sama tímabili 2015 og skýrir það ásamt breyttri samsetningu sölu að mestu að framlegð á seldan líter eldsneytis á fjórða árfjórðungi 2015 er hærri en á sama tímabili 2014. Velta annarra vara jókst um 7,5% á 4F 2015 ef horft er til sama tímabils á árinu 2014 en aukningin er að mestu vegna aukinna umsvifa í bílaþjónustu.

Rekstrarkostnaður á fjórða ársfjórðungi

Þúsundir króna	*4F 2015*	*4F 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*	*12M 2015*	*12M 2014*	*Breyt.*	*% Breyt.*
Launa- og starfsmannakostnaður	-1.004.435	-960.048	44.388	4,6%	-3.883.348	-3.830.592	52.757	1,4%
Dreifingarkostnaður	-347.421	-323.155	24.266	7,5%	-1.702.775	-1.499.711	203.064	13,5%
Markaðskostnaður	-46.775	-59.041	-12.266	-20,8%	-256.597	-301.122	-44.525	-14,8%
Viðhaldskostnaður	-68.019	-82.292	-14.273	-17,3%	-308.952	-334.778	-25.826	-7,7%
Annar rekstrarkostnaður	-338.902	-341.532	-2.630	-0,8%	-1.397.160	-1.467.970	-70.810	-4,8%
Samtals	-1.805.552	-1.766.067	39.485	2,2%	-7.548.832	-7.434.173	114.660	1,5%

Meðalfjöldi starfsmanna umreiknaður í heilsársstörf á fjórða ársfjórðungi 2015 var 502 en var 513 á fjórða ársfjórðungi 2014 en fækkun stöðugilda gerir það að verkum að áhrif hækkunar á launum vegna kjarasamninga eru ekki meiri. Dreifingarkostnaður var 7,5% hærri á fjórða ársfjórðungi 2015 sem skýrist af stærstum hluta af aukningu í seldu magni og breyttri samsetningu í sölu miðað við fjórða ársfjórðung 2014 ásamt verðhækkunum hjá Olíudreifingu.

Fjármagnsliðir

Þúsundir króna	*4F 2015*	*4F 2014*	*Breyting*	*% Breyting*
Fjármunatekjur	73.052	116.260	-43.208	-37,2%
Fjármagnsgjöld	-114.972	-110.855	-4.117	3,7%
Gengismunur	10.723	39.248	-28.525	-72,7%
Áhrif hlutdeildarfélaga	23.313	4.665	18.648	399,7%
Gangvirðisbreyting hlutabréfa	0	19.977	-19.977	
Samtals	-7.884	69.295	-77.179	-111,4%

Fjármunatekjur voru lægri á 4. fjórðungi 2015 en á sama tímabili árið á undan vegna lægri stöðu handbærs fjár. Gengismunur er jákvæður vegna þróunar á USD/ISK á 4F 2015. Afkoma hlutdeildarfélaga var betri á 4F 2015 en á 4F 2014.

Efnahagur og fjárhagsleg staða

Þúsundir króna	*12M 2015*	*12M 2014*	*Breyting*	*% Breyting*
Birgðir	2.604.007	3.134.257	-530.250	-16,9%
Viðskiptakröfur	2.275.197	3.042.593	-767.396	-25,2%
Vaxtaberandi skuldir	6.370.000	6.580.000	-210.000	-3,2%
Handbært fé	2.472.372	4.629.100	-2.156.728	-46,6%
Nettó vaxtaberandi skuldir	3.971.750	2.025.309	1.946.441	96,1%
Eiginfjárhlutfall	41,2%	49,4%	-8,2%	-16,6%
Veltuhraði birgða	12,03	12,13	-0,10	-0,8%

Lækkun birgða og viðskiptakrafna skýrist að mestu af lægra heimsmarkaðsverði á olíu. Afborganir vaxtaberandi skulda námu 210 m.kr. á árinu 2015 en félagið samdi um afborgunarfrelsi til næstu fimm ára. Fjárfestingar ársins 2015 voru 472 m.kr. þegar tekið er tillit til seldra rekstrarfjármuna.

Horfur í rekstri N1 hf. og EBITDA spá 2016

- Áfram verður lögð áhersla á að auka veltuhraða birgða og lækka rekstrarkostnað
- Órói á olíumörkuðum mun hafa áhrif á framlegð og fjárbindingu
- Stefnir í að loðnuvertíð verði ekki jafn góð og árið 2015
- Gert er ráð fyrir áframhaldandi fjölgun erlendra ferðamanna
- Launahækkanir samkvæmt kjarasamningum munu hafa töluverð áhrif á launakostnað félagsins

EBITDA spá fyrir 2016 gerir ráð fyrir að EBITDA muni verða á bilinu 3.000 – 3.100 m.kr.
Sú spá gerir ráð fyrir því að olíuverð verði tiltölulega stöðugt og að gengi USD/ISK verði í kringum 128. Rekstur félagsins er sveiflukenndur og fellur stærsti hluti EBITDA til á 2. og 3ja ársfjórðungi.

Hluthafar

- Markaðsvirði félagsins í árslok 2015 var 18,2 milljarðar króna
- Á árinu 2015 greiddi félagið 840 m.kr. í arð og 4.503 m.kr. vegna lækkunar hlutafjár
- Markaðsvirði félagins var 16,3 milljarðar króna í lok árs 2014 og var ávöxtun hluthafa 2015 því um 44,4% að teknu tilliti til arðgreiðslu og lækkunar hlutafjár

Kynningarfundur fimmtudaginn 18. febrúar 2016

Opinn kynningarfundur fyrir markaðsaðila og hluthafa verður haldinn fimmtudaginn 18. febrúar 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/n1/fjarfestatengsl/ og í fréttakerfi Nasdaq OMX Iceland hf.

Samþykkt ársreiknings

Ársreikningur N1 hf. var samþykktur á stjórnarfundi þann 17. febrúar 2016. Ársreikningurinn var endurskoðaður af Ernst & Young ehf.

Fjárhagsdagatal

- Aðalfundur 2016: 16. mars 2016
- Árshlutareikningur Q1 2016: 27. apríl 2016
- Árshlutareikningur Q2 2016: 23. ágúst 2016
- Árshlutareikningur Q3 2016: 27. október 2016
- Ársreikningur 2016: 16. febrúar 2017

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