N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar

1. janúar til 31. mars 2017

N1 hf.
Dalvegi 10-14
201 Kópavogur

Kt. 540206-2010

Efnisyfirlit

Bls.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8-11

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðu árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur hvorki verið endurskoðaður né kannaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstrartekjur félagsins fyrstu þrjá mánuði ársins námu 7.081 m.kr. sem er 8,4% hækkun frá sama tímabili árið áður. Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri á tímabilinu 225 m.kr. en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags er heildarhagnaður félagsins 231 m.kr. Eigið fé félagsins í lok tímabilsins var 12.053 m.kr. að meðtöldu hlutafé að fjárhæð 250 m.kr.

Stjórn N1 hf. ákvað í desember 2016 um að breyta skipulagi félagsins frá og með 1. janúar 2017 til að endurspegla betur afkomu af rekstri og fasteignum félagsins. Í því skyni birtir félagið starfsþáttayfirlit. Samhliða þessu ákvað stjórn félagsins flytja fjárfestingar í dótturfélag og undirbúa næstu skref í framþróun þess. Svið félagsins verða þrjú þ.e. Rekstur, Fasteignir og Fjárfestingar. Rekstur og Fasteignir félagsins verða áfram í eigu N1 hf. eins og hingað til og verða ekki sett í dótturfélög.

Á fyrsta ársfjórðungi 2017 var hlutverki dótturfélagsins EGO ehf. breytt og hlutafé hækkað í 500 m.kr. EGO mun að halda utan um fjáfestingar félagsins og munu árshlutareikningar og ársreikningar samstæðu N1 verða birtir í Kauphöllinni.

Hluthafar

Hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru 1.349 talsins, en þeir voru 1.699 í upphafi ársins. Tíu stærstu hluthafar félagsins í lok tímabilsins voru:

Lífeyrissjóður verslunarmanna	14,2%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríksins A-deild og B-deild	12,3%
Gildi - lífeyrissjóður	8,8%
Birta lífeyrissjóður	7,2%
Landsbréf - Úrvalsbréf	5,8%
Almenni lífeyrissjóðurinn	5,0%
Landsbankinn hf.	4,7%
Stapi lífeyrissjóður	4,3%
Hekla fagfjárfestasjóður	2,9%
The Wellington Trust Company	2,7%

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2017 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 31. mars 2017 og rekstrarafkomu hennar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2017.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur inn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem hún býr við.

Stjórn og forstjóri N1 hf. hafa í dag fjallað um samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2017 og staðfest hann með undirritun sinni.

Kópavogi, 26. apríl 2017

Stjórn N1 hf.

Margrét Guðmundsdóttir

Helgi Magnússon

Kristín Guðmundsdóttir

Jón Sigurðsson

Þórarinn V. Þórarinsson

Forstjóri

Eggert Þór Kristófersson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
1. janúar til 31. mars 2017

	Skýr.	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Sala	8	6.977.970	6.442.818
Kostnaðarverð seldra vara		(4.672.727)	(4.363.990)
Framlegð af vörusölu	9	2.305.243	2.078.828
Aðrar rekstrartekjur		102.757	92.503
Laun og annar starfsmannakostnaður		(1.065.124)	(996.604)
Sölu- og dreifingarkostnaður		(422.438)	(428.978)
Annar rekstrarkostnaður		(399.433)	(372.120)
		(1.886.995)	(1.797.702)
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		521.005	373.629
Afskriftir		(242.962)	(173.017)
Rekstrarhagnaður		278.044	200.612
Fjármunatekjur		25.189	42.262
Fjármagnsgjöld		(97.171)	(118.903)
Gengismunur		9.201	(689)
Áhrif hlutdeildarfélaga		49.723	21.189
Gangvirðisbreyting hlutabréfa		4.163	0
		(8.895)	(56.141)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		269.148	144.471
Tekjuskattur	10	(44.205)	(24.976)
Hagnaður tímabilsins		224.944	119.495
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé, en kunna síðar að verða færðir í rekstrarreikning:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlends hlutdeildarfélags		6.185	(1.929)
Heildarhagnaður tímabilsins		231.129	117.566
Hagnaður og þynntur hagnaður á hlut í krónum		0,90	0,34

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Efnahagsreikningur 31. mars 2017

	Skýr.	31.3.2017	31.12.2016
Eignir			
Óefnislegar eignir		245.065	258.165
Rekstrarfjármunir		15.722.395	15.773.467
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		1.803.818	1.747.910
Eignarhlutir í öðrum félögum		15.703	16.540
Skuldabréfaeign		32.490	58.151
Fastafjármunir		17.819.470	17.854.234
Birgðir		3.086.549	3.026.753
Viðskiptakröfur		2.717.951	2.303.272
Kröfur á tengda aðila		14.272	14.843
Aðrar skammtímakröfur	11	304.902	156.725
Handbært fé		1.841.753	2.266.435
Veltufjármunir		7.965.427	7.768.027
Eignir samtals		25.784.897	25.622.261
Eigið fé			
Hlutafé		250.000	250.000
Yfirverðsreikningur hlutafjár		3.153.856	3.153.856
Annað bundið eigið fé		4.346.985	4.315.391
Óráðstafað eigið fé		4.302.236	4.852.702
Eigið fé		12.053.077	12.571.949
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	12	6.500.000	6.500.000
Tekjuskattskuldbinding	13	1.490.304	1.499.323
Fyrirfram innheimtar tekjur		143.503	151.056
Langtímaskuldir		8.133.807	8.150.379
Tekjuskattur til greiðslu		493.070	512.383
Aðrar skuldir við hið opinbera		2.554.242	2.046.570
Skuldir við lánastofnanir	12	0	508.905
Viðskiptaskuldir		919.046	895.995
Skuldir við tengda aðila		185.465	201.623
Fyrirfram innheimtar tekjur		227.674	237.425
Ógreiddur úthlutaður arður		750.000	0
Aðrar skammtímaskuldir		468.515	497.032
Skammtímaskuldir		5.598.012	4.899.933
Skuldir samtals		13.731.819	13.050.312
Eigið fé og skuldir samtals		25.784.896	25.622.260

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2017

	Hlutafé	Yfirverðs-reikningur hlutafjár	Annað bundið eigið fé: Lögbundinn varasjóður	Endurmats-reikningur	Óinnleystur hagnaður hlut-deildarfélaga	Þýðingar-munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé samtals
1. janúar til 31. mars 2017								
Eigið fé 1.1.2017	250.000	3.153.856	62.500	4.122.522	295.951	(165.582)	4.852.702	12.571.949
Heildarhagnaður tímabilsins						6.185	224.944	231.129
Bundið vegna hlutdeildarfélaga					49.723		(49.723)	0
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(11.798)			11.798	0
Upplausn á endurmati rekstrarfjármuna				(12.516)			12.516	0
Greiddur arður til hluthafa (3,00 kr. á hlut)							(750.000)	(750.000)
Eigið fé 31.3.2017	250.000	3.153.856	62.500	4.098.208	345.674	(159.397)	4.302.236	12.053.077
1. janúar til 31. mars 2016								
Eigið fé 1.1.2016	350.000	4.152.900	250.000	377.384	0	(85.175)	2.685.961	7.731.070
Heildarhagnaður tímabilsins						(1.929)	119.495	117.566
Upplausn á endurmati hlutdeildarfélags				(7.079)			7.079	0
Greiddur arður til hluthafa (3,00 kr. á hlut)							(1.050.000)	(1.050.000)
Eigið fé 31.3.2016	350.000	4.152.900	250.000	370.305	0	(87.104)	1.762.535	6.798.636

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2017

	Skýr.	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði		521.005	373.629
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
(Söluhagnaður) sölutap rekstrarfjármuna		(8.106)	444
Fyrirfram innheimtar tekjur		(7.553)	(7.553)
		505.346	366.520
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, breyting		(59.797)	150.892
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, breyting		(502.318)	(349.961)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, breyting		(18.501)	416.522
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(580.615)	217.453
Innborgaðar vaxtatekjur		27.849	27.161
Greidd vaxtagjöld af skammtímaskuldum		(43.715)	(2.685)
Greiddur tekjuskattur		(72.536)	(25.625)
Handbært fé (til) frá rekstri		(163.671)	582.824
Fjárfestingarhreyfingar			
Keyptar óefnislegar eignir		0	(32.410)
Keyptir rekstrarfjármunir		(200.431)	(247.492)
Seldir rekstrarfjármunir		29.748	29.424
Fjárfestingarhreyfingar		(170.683)	(250.478)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greidd vaxtagjöld langtímaskulda		(95.755)	(152.880)
Fjármögnunarhreyfingar		(95.755)	(152.880)
Breyting á handbæru fé		(430.109)	179.466
Gengismunur af handbæru fé		5.428	439
Handbært fé í ársbyrjun		2.266.435	2.472.372
Handbært fé í lok tímabilsins		1.841.753	2.652.277
Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa:			
Arður til hluthafa		(750.000)	(1.050.000)
Ógreiddur úthlutaður arður		750.000	1.050.000

Skýringar á blaðsíðum 8 til 11 eru óaðskiljanlegur hluti árshlutareikningsins.

Skýringar

1. Félagið

N1 hf. („félagið“) er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Dalvegi 10-14, Kópavogi. Tilgangur félagsins er verslun með fast, fljótandi og gaskennt eldsneyti og olíuvörur, heildsala og smásala, kaup, sala og eignarhald á verðbréfum, kaup, sala, eignarhald og rekstur fasteigna og lausafjár, ásamt lánastarfsemi tengdri rekstrinum og annar skyldur rekstur.

Í árshlutareikningnum eru í fyrsta sinn birtar upplýsingar um samstæðuna, sem samanstendur af N1 og dótturfélaginu EGO ehf. Dótturfélagið mun starfa á sviði fjárfestinga en eiginleg starfsemi þess var ekki hafin í lok fyrsta ársfjórðungs 2017. Samanburða fjárhæðir eru allar úr árshlutareikningi móðurfélagsins og ársreikningi þess, en móðurfélagið myndaði eitt samstæðuna á árinu 2016.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Samstæðuárshlutareikningur félagsins er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn samstæðu árshlutareikningur félagsins inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum samstæðu ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning félagsins fyrir árið 2016.

Stjórn N1 hf. samþykkti árshlutareikninginn 26. apríl 2017.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Árshlutareikningurinn er gerður samkvæmt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2016. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.n1.is, sem og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com.

4. Framsetningar- og starfrækslugjaldmiðill

Árshlutareikningurinn er gerður og birtur í íslenskum krónum (ISK), sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

5. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

6. Árstíðarbundnar sveiflur

Umsvif félagsins eru jafnan nokkru meiri á 2. og 3. fjórðungi ársins en á 1. og 4. fjórðungi. Bókfært verð rekstrartengdra eigna og skulda er því að jafnaði lægra í lok 1. og 4. fjórðungs en í lok 2. og 3. fjórðungs.

7. Starfsþáttayfirlit

Félagið birtir í fyrsta sinn starfsþáttaryfirlit. Rekstrarstarfsþáttur er eining innan samstæðunnar sem með starfsemi sinni getur aflað tekna og stofnað til útgjalda, þar á meðal tekjur og gjöld vegna viðskipta við aðra starfsþætti samstæðunnar. Starfsþættir eru ákvarðaðir af forstjóra félagsins sem yfirfer reglulega starfsþætti samstæðunnar til að ákvarða hvernig eignum þess er skipt á starfsþætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfsþátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfsþátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfsþátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingar starfsþátta eru heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna.

Verð á vöru og þjónustu sem seld er milli starfsþátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

Samanburðafjárhæðir eru ekki birtar þar sem þær liggja ekki fyrir.

7. Starfsþáttayfirlit, frh.:

Fyrsti ársfjórðungur	Fasteignasvið	Rekstrarsvið	Jöfnunar-færslur	Samtals
Rekstrartekjur		6.977.970		6.977.970
Aðrar tekjur	462.549	102.757	(462.549)	102.757
Heildartekjur starfsþátta	462.549	7.080.727	(462.549)	7.080.727
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	(82.632)	(6.939.639)	462.549	(6.559.722)
EBITDA starfsþátta	379.917	141.087	0	521.005
Afskriftir starfsþátta	(135.964)	(106.998)	0	(242.962)
Áhrif hlutdeildarfélaga		49.723		49.723
Rekstrarafkoma starfsþátta	243.953	83.812	0	327.766
Hrein fjármagnsgjöld				(58.618)
Tekjuskattur				(44.205)
Hagnaður tímabilsins				224.944
31. mars 2017				
Eignir starfsþátta	13.703.575	10.239.569	0	23.943.144
Óskiptar eignir				1.841.753
Eignir samtals				25.784.897
Óskiptar skuldir				13.731.819
Fjárfestingar	40.289	160.142	0	200.431
Afskriftir	(135.964)	(106.998)	0	(242.962)

8. Sala

	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Eldsneyti	4.682.342	4.236.884
Aðrar vörur	2.295.628	2.205.934
Sala samtals	6.977.970	6.442.818

9. Framlegð af vörusölu

Eldsneyti	1.232.123	1.105.826
Aðrar vörur	1.073.120	973.002
Framlegð af vörusölu samtals	2.305.243	2.078.828

Skýringar, frh.:

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

		2017 1.1.-31.3.		2016 1.1.-31.3.
Hagnaður fyrir tekjuskatt		269.148		144.471
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	20,0%	(53.830)	20,0%	(28.894)
Ófrádráttarbær kostnaður	0,1%	(136)	0,2%	(320)
Óskattskyldar tekjur af eignarhlutum	(3,6%)	9.777	(2,9%)	4.238
Aðrir liðir	0,0%	(16)	0,0%	0
Virkur tekjuskattur	16,4%	(44.205)	17,3%	(24.976)

11. Aðrar skammtímakröfur

Aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

	31.3.2017	31.12.2016
Fyrirframgreiddur kostnaður	225.697	76.185
Inneign virðisaukaskatts og aðrar kröfur á hið opinbera	47.502	44.780
Aðrar skammtímakröfur	31.703	35.760
Aðrar skammtímakröfur samtals	304.902	156.725

12. Skuldir við lánastofnanir

Vaxtaberandi skuldir greinast þannig:

	31.3.2017		31.12.2016	
	Vaxtakjör	Bókfært verð	Vaxtakjör	Bókfært verð
Óverðtryggt lán í ISK með breytilegum vöxtum.	6,8%	6.500.000	6,8%	6.500.000
Skammtímalán USD		0	4,3%	508.905
Skuldir við lánastofnanir samtals		6.500.000		7.008.905

Afborganir óverðtryggðs langtímaláns greinast þannig á næstu ár:

	31.3.2017	31.12.2016
Árið 2021	55.250	55.250
Til greiðslu síðar	6.444.750	6.444.750
Skuldir við lánastofnanir samtals	6.500.000	6.500.000

13. Tekjuskattsskuldbinding

Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig á einstaka liði í lok tímabilsins:

	31.3.2017	31.12.2016
Eignir		
Birgðir	6.327	6.686
	6.327	6.686
Skuldir		
Rekstrarfjármunir	1.467.922	1.479.109
Óefnislegar eignir	27.454	28.940
Óinnleystur gengismunur gjaldmiðla	4.103	3.265
Viðskiptakröfur	(2.849)	(5.289)
	1.496.630	1.506.025
Tekjuskattsskuldbinding	1.490.304	1.499.323

Skýringar, frh.:

14. Kennitölur

Helstu kennitölur félagsins:

	2017 1.1.-31.3.	2016 1.1.-31.3.
Rekstur		
Veltuhraði vörubirgða: vörunotkun* / meðalstaða vörubirgða á tímabilinu............	6,11	6,90
Söludagar í viðskiptakröfum:		
meðalstaða viðskiptakrafna á tímabilinu / seldar vörur og þjónusta *	33	33
Hagnaður fyrir afskriftir og fjármagnsliði / framlegð af vörusölu............................	22,6%	18,0%
Laun og launatengd gjöld / framlegð af vörusölu..	46,2%	47,9%
Sölu- og dreifingarkostnaður / framlegð af vörusölu...	18,3%	20,6%
Annar rekstrarkostnaður / framlegð af vörusölu...	17,3%	17,9%
	31.3.2017	**31.12.2016**
Efnahagur		
Veltufjárhlutfall: Veltufjármunir / skammtímaskuldir..	1,42	1,59
Lausafjárhlutfall: (Veltufjármunir - birgðir) / skammtímaskuldir.............................	0,87	0,97
Skuldsetning: Nettó vaxtaberandi skuldir ** / EBITDA ***......................................	1,10	1,10
Eiginfjárhlutfall: Eigið fé / heildarfjármagn..	46,7%	49,1%
Arðsemi eigin fjár: Afkoma* / meðalstaða eigin fjár á tímabilinu...........................	7,3%	39,2%

* Rekstrarfjárhæðir eru reiknaðar á ársgrundvelli.

** Meðalstaða nettó vaxtaberandi skulda er meðalstaða síðastliðins árs

*** EBITDA síðastliðinna 12 mánaða