

Kynning á uppgjöri 2. ársfjórðungs 2017

Eggert Kristófersson, forstjóri



24. ágúst 2017

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

2. ársfjórðungur 2017

768.254

EBITDA

27,5%

EBITDA/framlegð

2.394.175

Handbært fé

5,5%

Aukning í bensíni og gasolíu

46,4%

Eiginfjárhlutfall

10,8%

Arðsemi eigin fjár



Fjárhagsleg afkoma

REKSTURINN Á 2F 2017

Rekstrarreikningur á 2F 2017

Rekstrarreikningur

Púsundir króna	2F 2017	2F 2016	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	2.795.744	3.038.767	-243.023	-8,0%
Aðrar rekstrartekjur	98.732	95.391	3.341	3,5%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.178.497	-1.061.141	117.356	11,1%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-567.463	-553.803	13.660	2,5%
Annar rekstrarkostnaður	-380.261	-415.332	-35.071	-8,4%
EBITDA	768.254	1.103.882	-335.628	-30,4%

Lykiltölur

EBITDA/framlegð	27,5%	36,3%	-8,8%	-24,4%
Laun/framlegð	42,2%	34,9%	7,2%	20,7%
Hagnaður á hlut	1,76	2,03	-0,27	-13,3%

Markaðshlutdeild

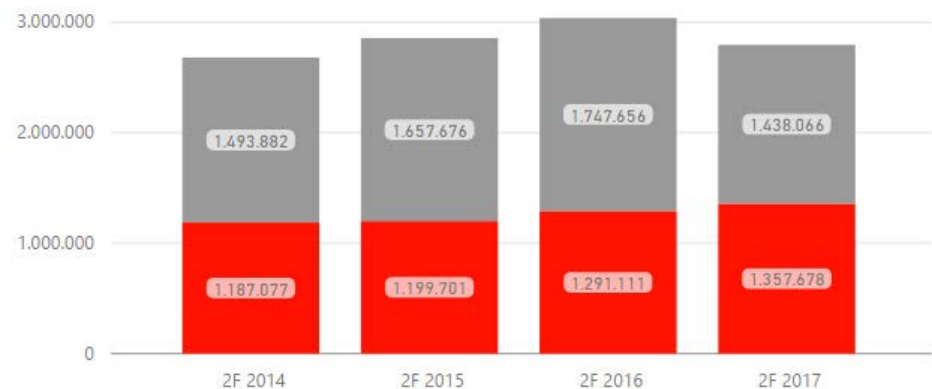
	2F 2017	2F 2016	Breyt.	% Breyt.
Markaðshlutdeild án JET *	30,1%	32,5%	-2,4%	-7,2%
Markaðshlutdeild bensín	31,2%	32,0%	-0,8%	-2,3%

*JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti

EBITDA EBITDA/framlegð



Framlegð af öðrum vörum Framlegð af eldsneyti



REKSTURINN Á 1H 2017

Rekstrarreikningur á 1H 2017

Rekstrarreikningur

Púsundir króna	6M 2017	6M 2016	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	5.100.987	5.117.595	-16.608	-0,3%
Aðrar rekstrartekjur	201.489	187.894	13.595	7,2%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-2.243.621	-2.057.745	-185.876	9,0%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-989.901	-982.781	-7.120	0,7%
Annar rekstrarkostnaður	-779.694	-787.452	7.758	-1,0%
EBITDA	1.289.259	1.477.511	-188.252	-12,7%

Lykiltölur

EBITDA/framlegð	25,3%	28,9%	-3,6%	-12,5%
Laun/framlegð	44,0%	40,2%	3,8%	9,4%
Hagnaður á hlut	2,66	2,38	0,29	12,2%

Markaðshlutdeild

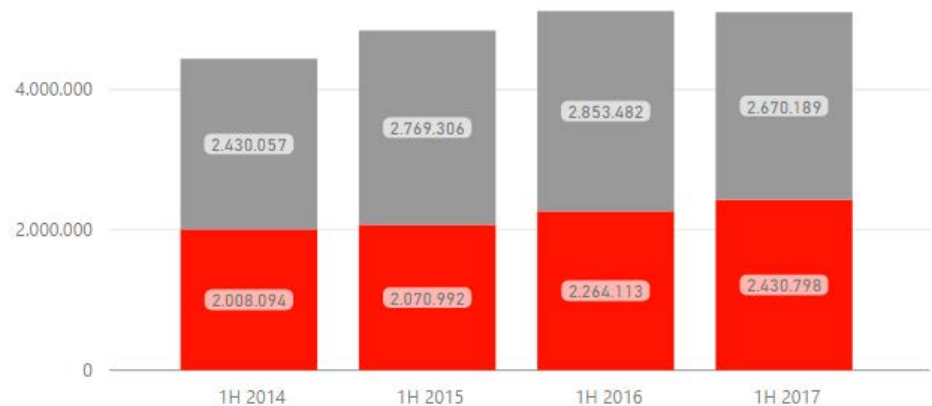
	2016	2015	Breyt.	% Breyt.
Markaðshlutdeild án JET *	30,5%	33,2%	-2,7%	-8,2%
Markaðshlutdeild bensín	31,4%	30,7%	0,7%	2,4%

*JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti

EBITDA EBITDA/framlegð



Framlegð af öðrum vörum Framlegð af eldsneyti

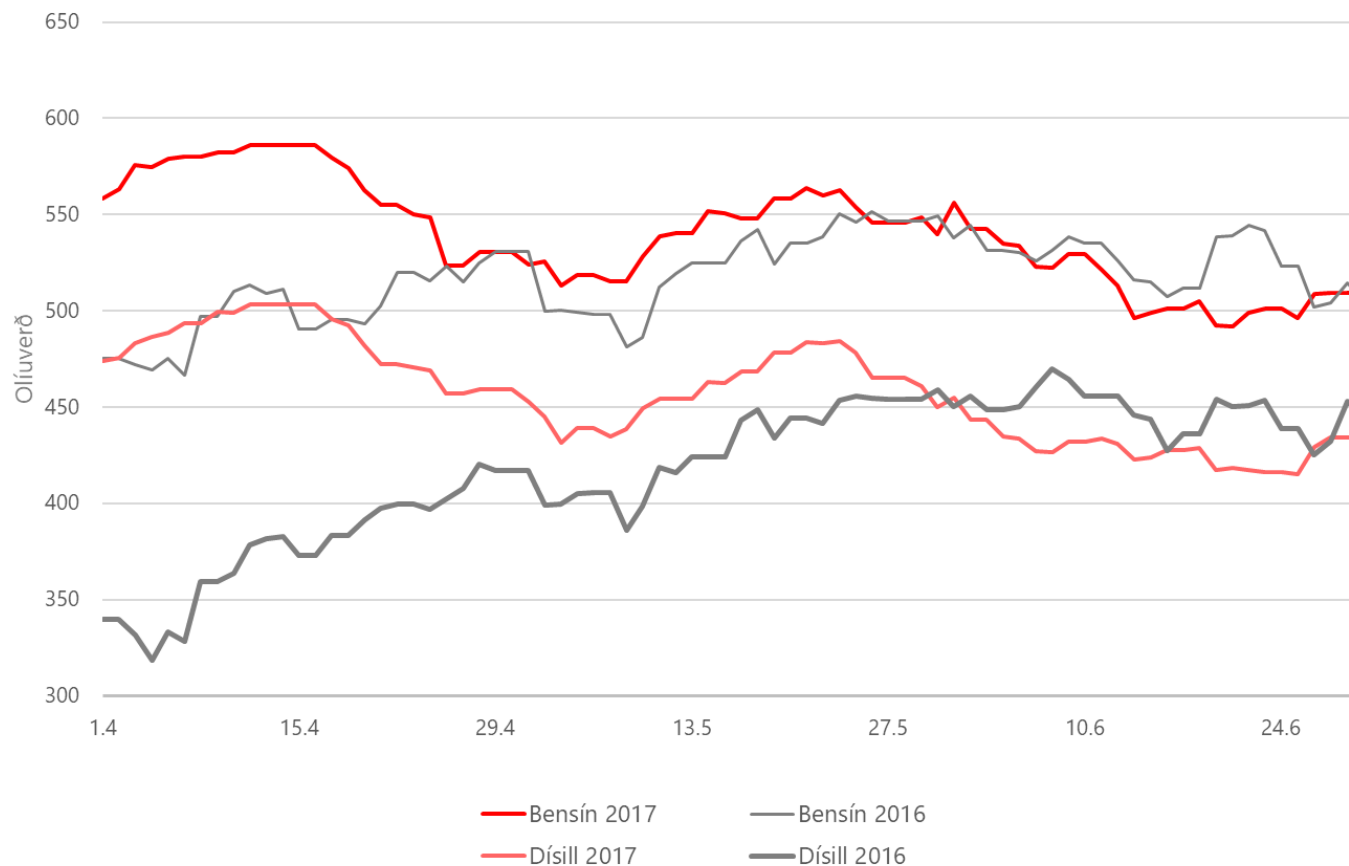


ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI OG USD/ISK 1F&2F 2017



Heimild : Seðlabanki Íslands og Platt's

ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI 2F 2016 / 2F 2017



Þróun á 2F 2017:

- Bensín 95 lækkar um 10% og er munur á lágsta og hæsta verði 16%
- Dísilolía lækkar um 7% og er munur á lágsta og hæsta verði 18%
- USD lækkar um 10% gagnvart ISK og er munur á lágsta og hæsta gengi 16%

Þróun á 2F 2016:

- Bensín 95 hækkar um 7% og er munur á lágsta og hæsta verði 18%
- Dísilolía hækkar um 31% og er munur á lágsta og hæsta verði 48%
- USD hækkar um 0,4% gagnvart ISK og er munur á lágsta og hæsta gengi 3%

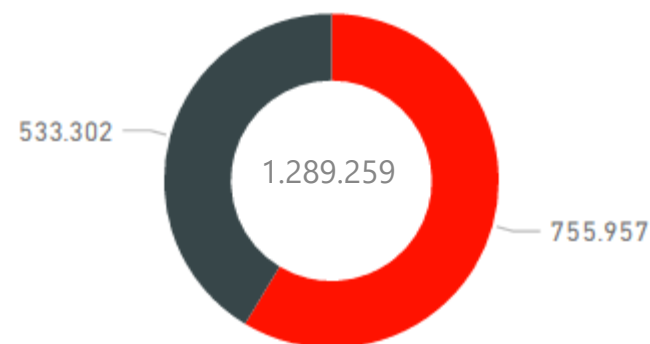
STARFSÞÁTTAYFIRLIT

Fyrri árshelmingur

Þúsundir króna	Fasteignir	Rekstur	Jöfnunar- færslur	Samtals
Rekstrartekjur		15.875.353		15.875.353
Aðrar tekjur	928.580	201.489	-928.580	201.489
Heildartekjur starfspáttá	928.580	16.076.842	-928.580	16.076.842
Heildarrekgjöld starfspáttá	-172.623	-15.543.540	928.580	-14.787.583
EBITDA starfspáttá	755.957	533.302	0	1.289.259
Afskriftir starfspáttá	-272.409	-212.884	0	-485.293
Áhrif hlutdeildarféлага		154.705		154.705
Rekstrarafkoma starfspáttá	483.548	475.123	0	958.671
Eignir starfspáttá	13.702.761	10.752.003		24.454.764
Óskiptar eignir				2.394.175
Eignir samtals				26.848.939

EBITDA starfspáttá

● Fasteignasvið ● Rekstarsvið



EFNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR Í LOK TÍMABILS

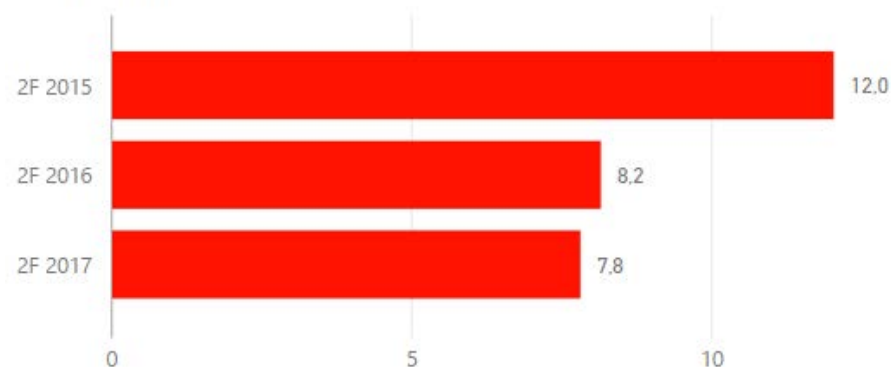
Eignahlið efnahagsreiknings

Púsundir króna	6M 2017	6M 2016	Breyt.	% Breyt.
Óefnislegar eignir	231.965	322.455	-90.490	-28,1%
Rekstrarfjármunir	15.689.973	9.364.901	6.325.072	67,5%
Eign í félögum	1.708.800	1.620.357	88.443	5,5%
Aðrar eignir	31.790	64.076	-32.286	-50,4%
Fastafjármunir alls	17.662.528	11.371.789	6.290.740	55,3%
Birgðir	3.166.299	3.252.548	-86.250	-2,7%
Viðskiptakröfur	3.242.427	3.245.204	-2.776	-0,1%
Kröfur á tengda aðila	48.176	6.875	41.301	600,8%
Aðrar skammtímakröfur	335.335	647.610	-312.275	-48,2%
Handbært fé	2.394.175	1.476.100	918.074	62,2%
Veltufjármunir alls	9.186.412	8.628.337	558.074	6,5%
Eignir samtals	26.848.939	20.000.126	6.848.813	34,2%

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða



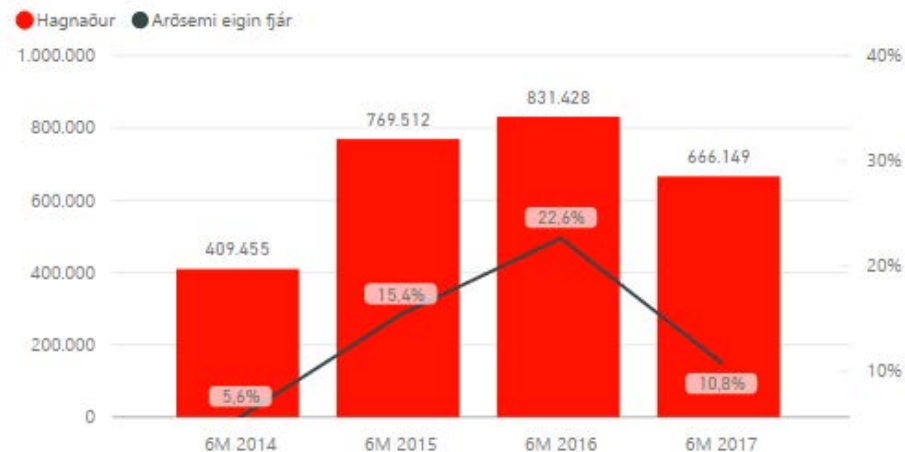
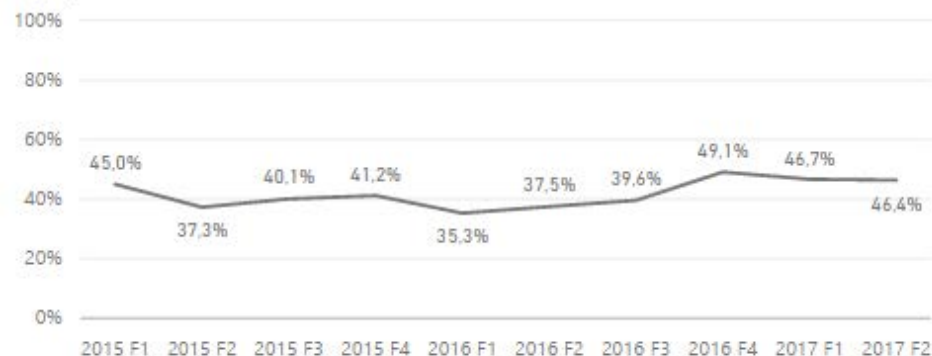
* Veltuhraði birgða er kostnaðarverð seldra vara sem hlutfall af meðalstöðu birgða í birtum uppgjörum: $KSV / (Birgðir 1.3.2017 + Birgðir 30.6.2017) / 2$

EFNAHAGSREIKNINGUR

SKULDIR OG EIGIÐ FÉ Í LOK TÍMABÍLS

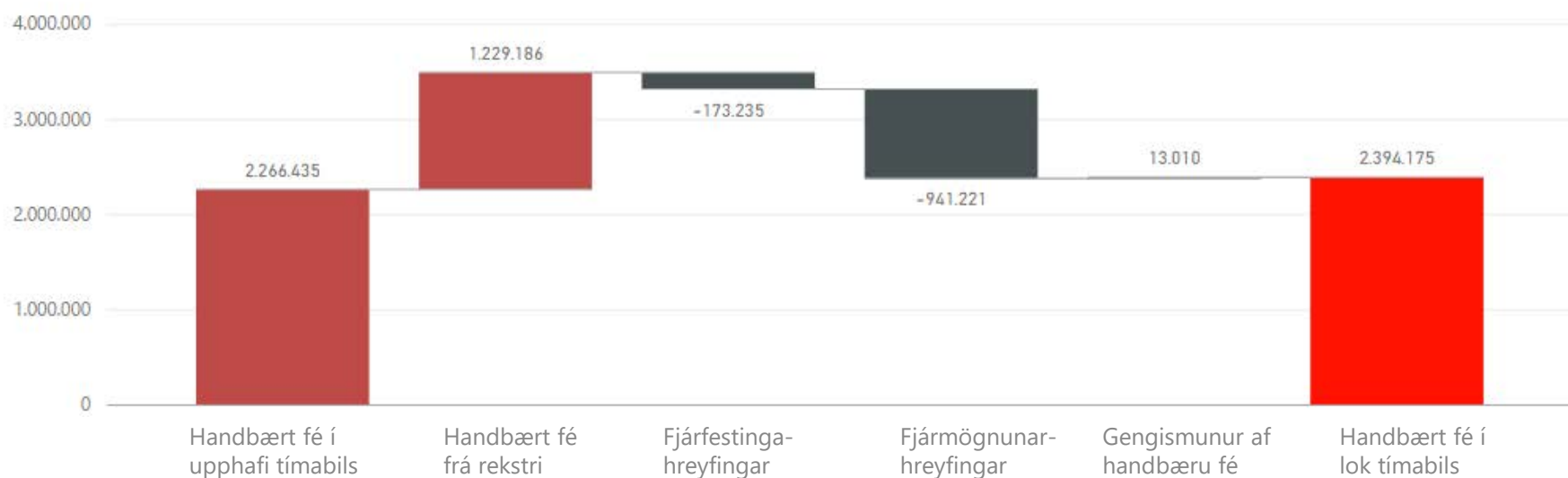
Skuldahlið efnahagsreiknings				
Púsundir króna	6M 2017	6M 2016	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	12.471.169	7.497.473	4.973.696	66,3%
Skuldir við lánastofnanir	6.500.000	6.370.000	130.000	2,0%
Tekjuskattskuldbinding	1.476.733	268.238	1.208.495	450,5%
Fyrirfram innheimtar tekjur	135.950	166.161	-30.211	-18,2%
Langtímaskuldir alls	8.112.683	6.804.399	1.308.283	19,2%
Tekjuskattur til greiðslu	482.543	566.568	-84.025	-14,8%
Aðrar skuldir við hið opinbera	2.934.611	2.664.827	269.784	10,1%
Skuldir við lánastofnanir	600.000	0	600.000	
Viðskiptaskuldir	1.174.429	1.466.166	-294.542	-20,1%
Skuldir við tengda aðila	203.147	194.793	8.354	4,3%
Fyrirfram innheimtar tekjur	224.747	233.963	-9.216	-3,9%
Aðrar skammtímaskuldir	645.611	571.937	73.674	12,9%
Skammtímaskuldir alls	6.265.088	5.698.253	564.029	9,9%
Skuldir og eigið fé alls	26.848.939	20.000.126	6.846.008	34,2%

Eiginfjárhlutfall

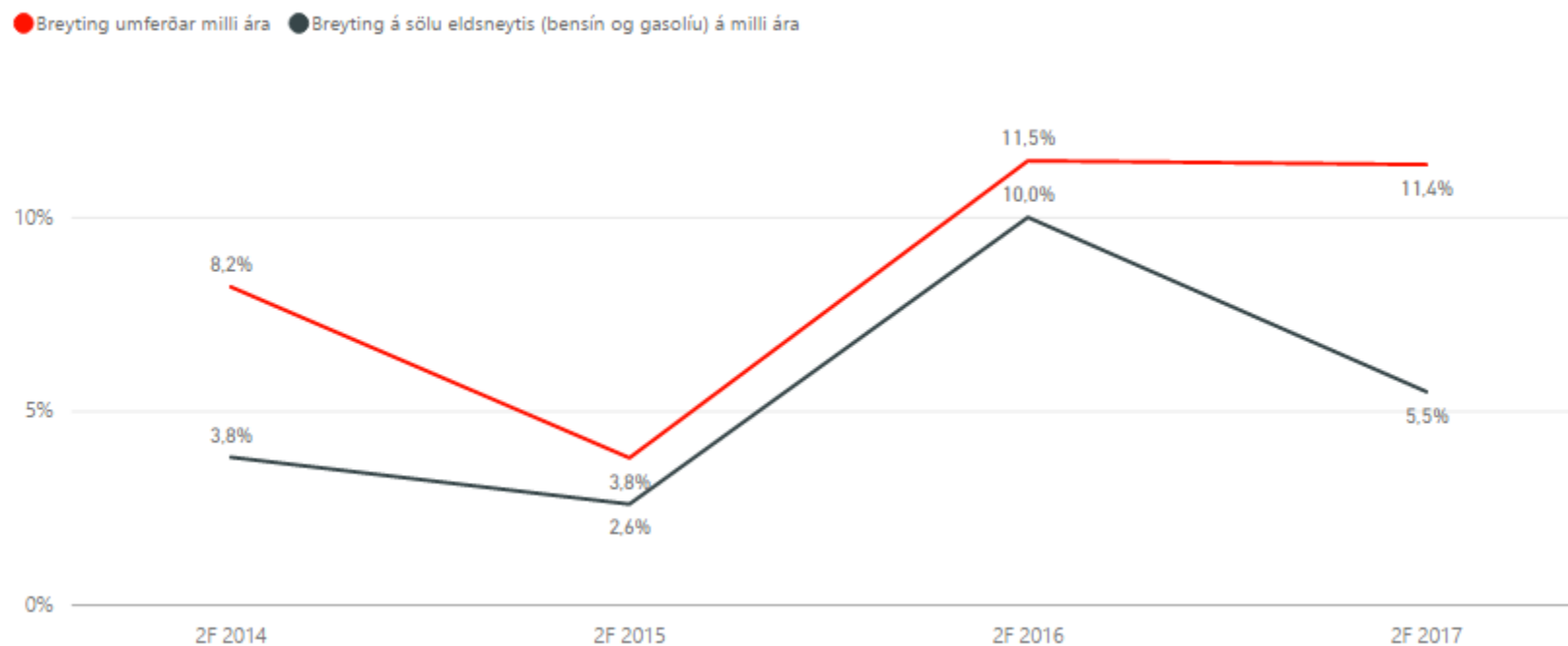


SJÓÐSTREYMI

Púsundir króna	6M 2017	6M 2016	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	2.266.435	2.472.372	-205.937	-8,3%
Handbært fé frá rekstri	1.229.186	776.126	453.060	58,4%
Fjárfestingahreyfingar	-173.235	-494.900	321.664	-65,0%
Fjármögnunarhreyfingar	-941.221	-1.282.470	341.249	-26,6%
Gengismunur af handbæru fé	13.010	4.972	8.039	161,7%
Handbært fé í lok tímabils	2.394.175	1.476.100	918.075	62,2%



ÞRÓUN UMFERÐAR OG SÖLU BENSÍNS



GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL

Gengi hlutabréfa N1



Hluthafar (10 stærstu)

Lífeyrissjóður verslunarmanna	13,3%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild og B-deild	11,1%
Gildi - Lífeyrissjóður	9,2%
Landsbréf - Úrvalsbréf	7,2%
Birta lífeyrissjóður	6,8%
Almenni lífeyrissjóðurinn	5,0%
Stapi lífeyrissjóður	4,6%
The Wellington Trust Company N	3,6%
Kvika banki hf.	3,3%
Helgafell ehf.	2,6%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	250
Markaðsvirði í lok júní 2017	29.750 m.kr.
Markaðsvirði í lok júní 2016	24.255 m.kr.
Fjöldi hluthafa	1.476
Árleg ávöxtun frá skráningu	36,6%



Staða og horfur

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2017

- EBITDA spá fyrir árið 2017 er óbreytt og EBITDA muni verða á bilinu 3.500 – 3.600 m.kr. að undanskildum kostnaði við fyrirhuguð kaup á Festi hf.

Forsendur:

- Áframhaldandi fjölgun erlendra ferðamanna
- Innlendar kostnaðarhækkarnir munu hafa áhrif á reksturinn þrátt fyrir lága verðbólgu sem gerir fyrirtækjum erfitt fyrir á samkeppnismörkuðum eins og þeim sem félagið starfar á
- Órói á olíumörkuðum mun valda sveiflum á framlegð og fjárbindingu

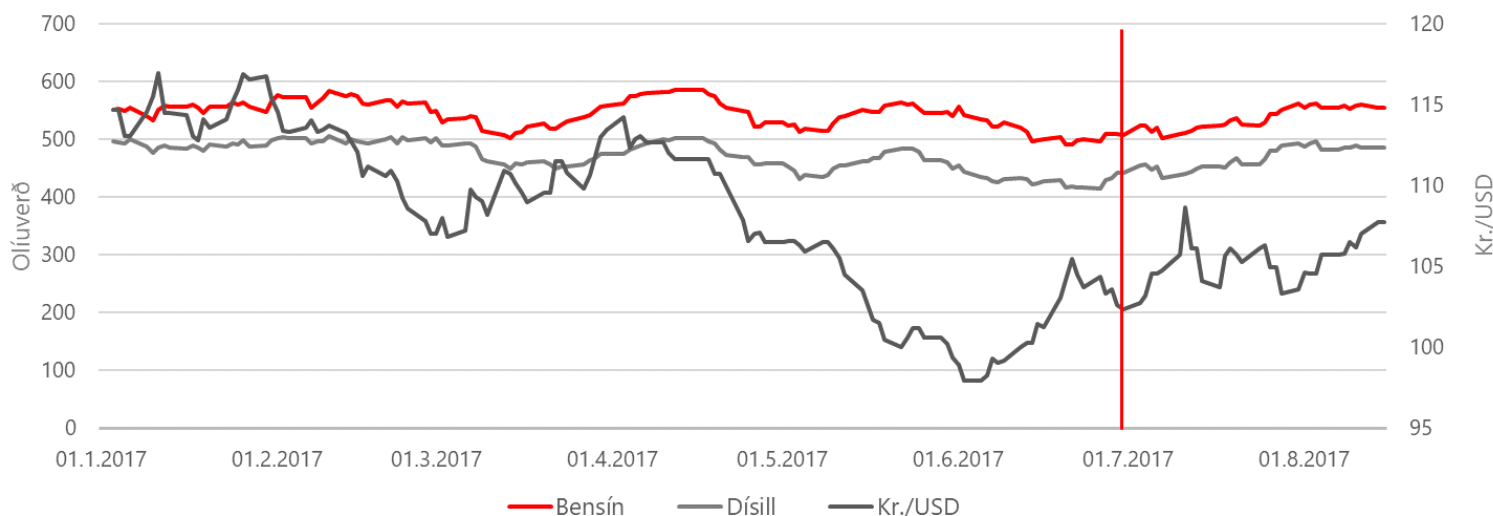
Fjárfestingar

- Árlegar fjárfestingar um 800 m.kr.
- Áframhaldandi fjárfestingar í þjónustustöðvum
- Fjárfestingar í geymum og dælum
- Fjárfestingar í bílþjónustu

Festi hf.

- Áreiðanleikakönnun er langt komin
- Viðræður um endanlegan kaupsamning í gangi
- Stefnt að niðurstöðu fyrir lok 3F 2017

Þróun olíuverðs 2017





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 óskekikular.
- 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.