

Kynning á uppgjöri 3. ársfjórðungs 2017

Eggert Kristófersson, forstjóri



26. október 2017

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

3. ársfjórðungur 2017

1.409.305

EBITDA

40,3%

EBITDA/framlegð

3.083.269

Handbært fé

17,2%

Arðsemi eigin fjár

46,4%

Eiginfjárhlutfall

1.650.000

Kaup á Klettagörðum 13



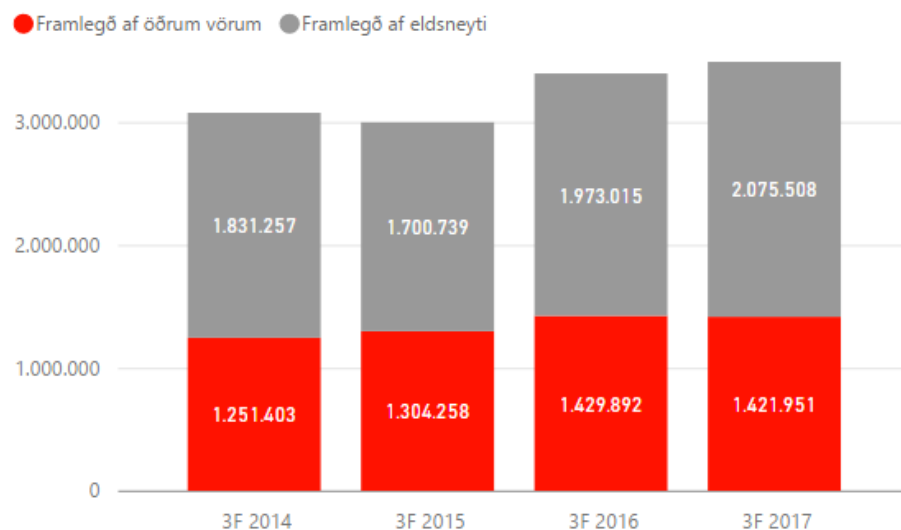
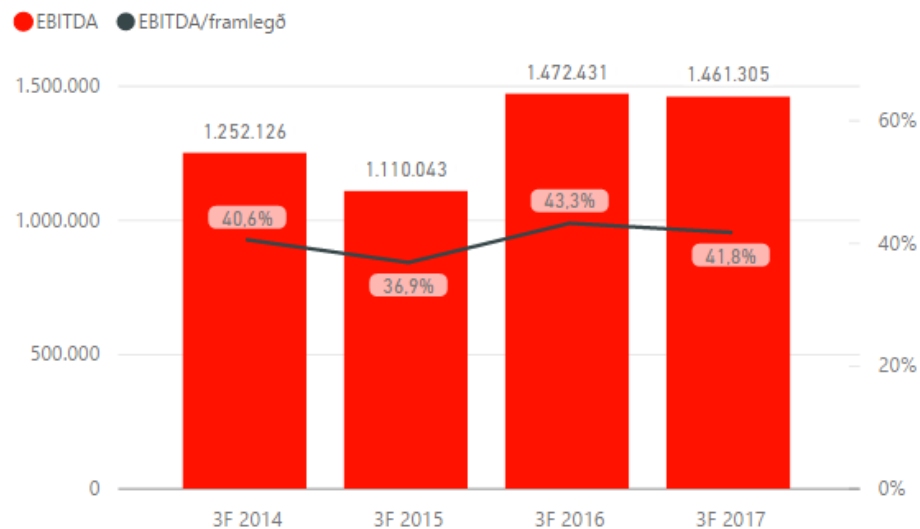
Fjárhagsleg afkoma

REKSTURINN Á 3F 2017

Rekstrarreikningur á 3F 2017

Rekstrarreikningur				
Púsundir króna	3F 2017	3F 2016	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	3.497.459	3.402.907	94.552	2,8%
Aðrar rekstrartekjur	92.546	91.344	1.202	1,3%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.109.297	-1.032.601	76.696	7,4%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-620.178	-593.785	26.393	4,4%
Annar rekstrarkostnaður	-451.225	-395.433	55.792	14,1%
Kostnaður við kaup á Festi	52.000	0	-52.000	
EBITDA*	1.461.305	1.472.432	-11.127	-0,8%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	41,8%	43,3%	-1,5%	-3,5%
Laun/framlegð	31,7%	30,3%	1,4%	4,5%
Hagnaður á hlut	3,85	3,06	0,79	25,7%

*EBITDA að undanskyldum kostnaði við kaupa á Festi hf.

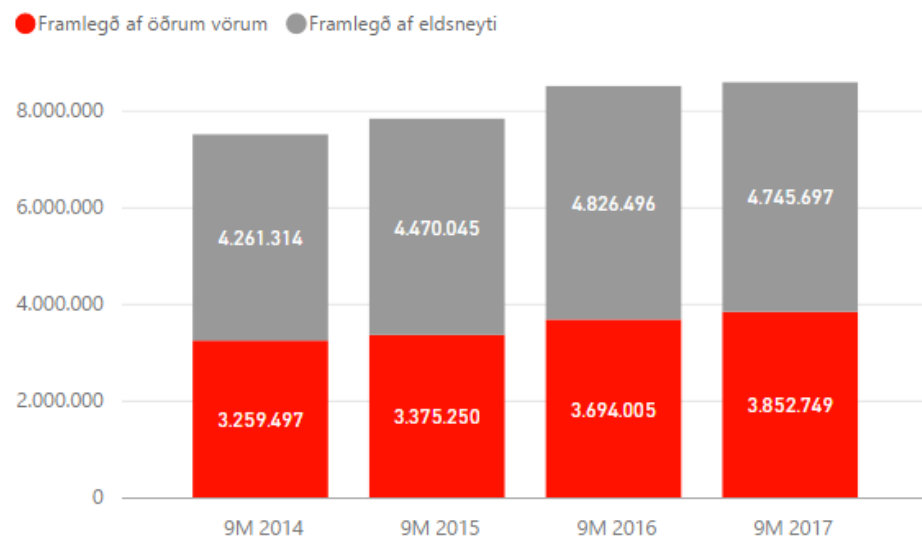
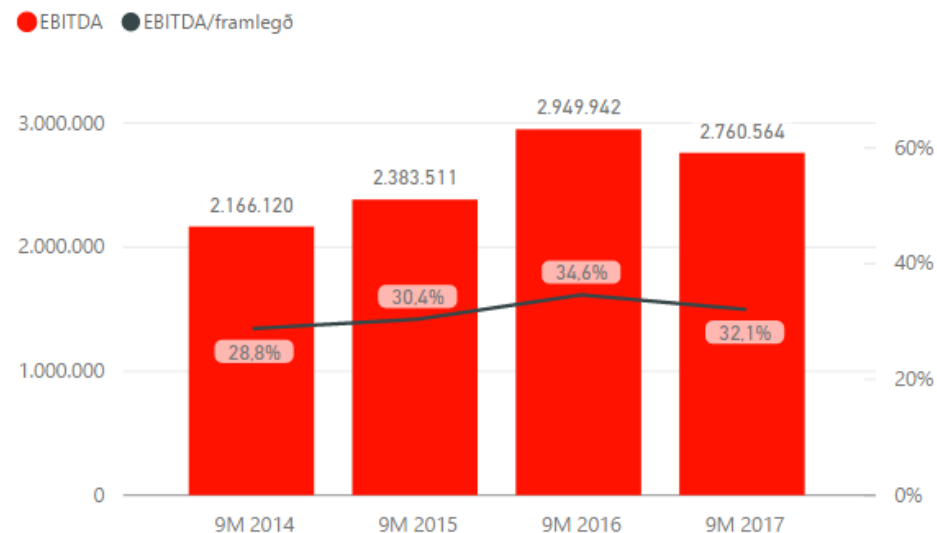


REKSTURINN 9M 2017

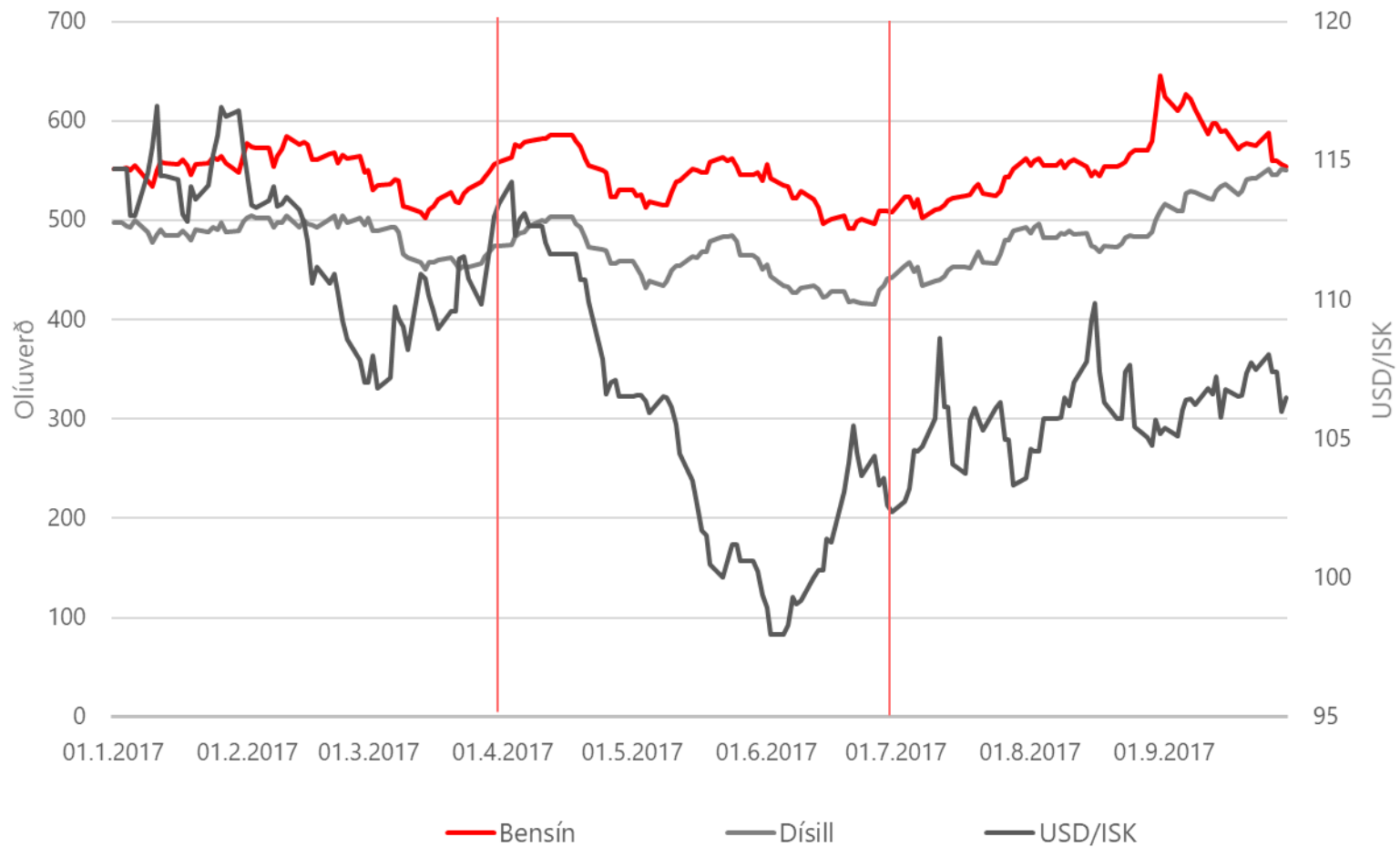
Rekstrarreikningur 9M 2017

Þúsundir króna	Rekstrarreikningur			
	9M 2017	9M 2016	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	8.598.446	8.520.502	77.944	0,9%
Aðrar rekstrartekjur	294.035	279.238	14.797	5,3%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-3.352.918	-3.090.346	262.572	8,5%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-1.610.079	-1.576.566	33.513	2,1%
Annar rekstrarkostnaður	-1.230.920	-1.182.885	48.035	4,1%
Kostnaður við kaup á Festi	62.000	0	-62.000	
EBITDA*	2.760.564	2.949.943	-189.379	-6,4%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	32,1%	34,6%	-2,5%	-7,3%
Laun/framlegð	39,0%	36,3%	2,7%	7,5%
Hagnaður á hlut	6,52	5,44	1,08	19,9%

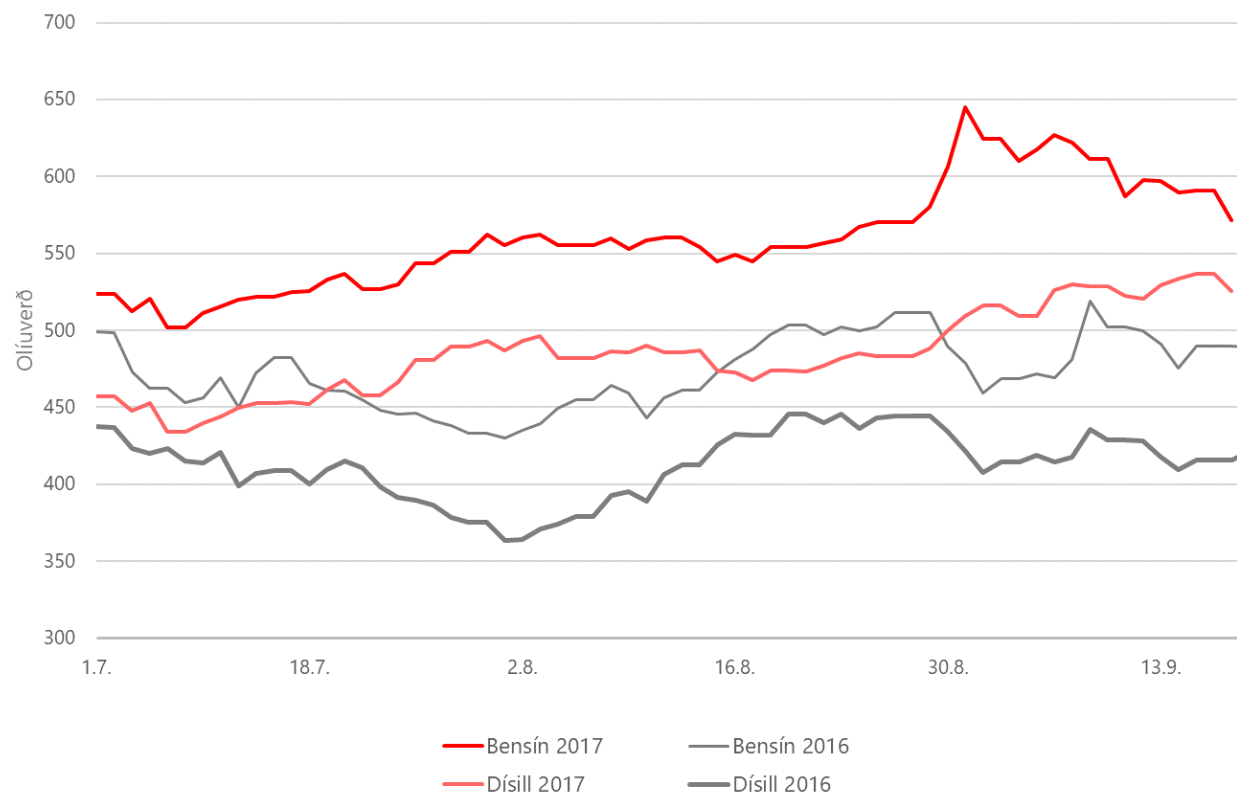
*EBITDA að undanskilydum kostnaði við kaupa á Festi hf.



ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI OG USD/ISK 1F-3F 2017



ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI 3F 2016 / 3F 2017



Þróun á 3F 2017:

- Bensín 95 hækkar um 5,8% og er munur á lægsta og hæsta verði 28,5%
- Dísilolía hækkar um 21,1% og er munur á lægsta og hæsta verði 27,2%
- USD hækkar um 3,7% gagnvart ISK og er munur á lægsta og hæsta gengi 7,0%

Þróun á 3F 2016:

- Bensín 95 hækkar um 3,2% og er munur á lægsta og hæsta verði 20,6%
- Dísilolía hækkar um 2,9% og er munur á lægsta og hæsta verði 24,0%
- USD lækkar um 7,0% gagnvart ISK og er munur á lægsta og hæsta gengi 7,5%

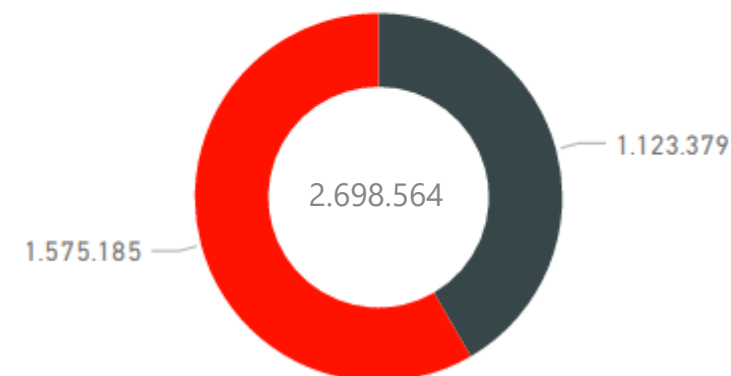
STARFSÞÁTTAYFIRLIT

Fyrstu níu mánuðir ársins

Þúsundir króna	Fasteignir		Jöfnunar- færslur		Samtals
Rekstrartekjur		26.467.147			26.467.147
Aðrar tekjur	1.396.334	294.035	-1.396.334		294.035
Heildartekjur starfsþátta	1.396.334	26.761.182	-1.396.334		26.761.182
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-272.955	-25.185.997	1.396.334		-24.062.618
EBITDA starfsþátta	1.123.379	1.575.185	0		2.698.564
Afskriftir starfsþátta	-412.869	-320.557	0		-733.426
Áhrif hlutdeildarfélaga		237.483			237.483
Rekstrarafkoma starfsþátta	710.510	1.492.111	0		2.202.621
Eignir starfsþátta	15.114.146	10.825.697			25.939.843
Óskiptar eignir					3.083.269
Eignir samtals					29.023.112

EBITDA starfsþátta

● Fasteignasvið ● Rekstarsvið



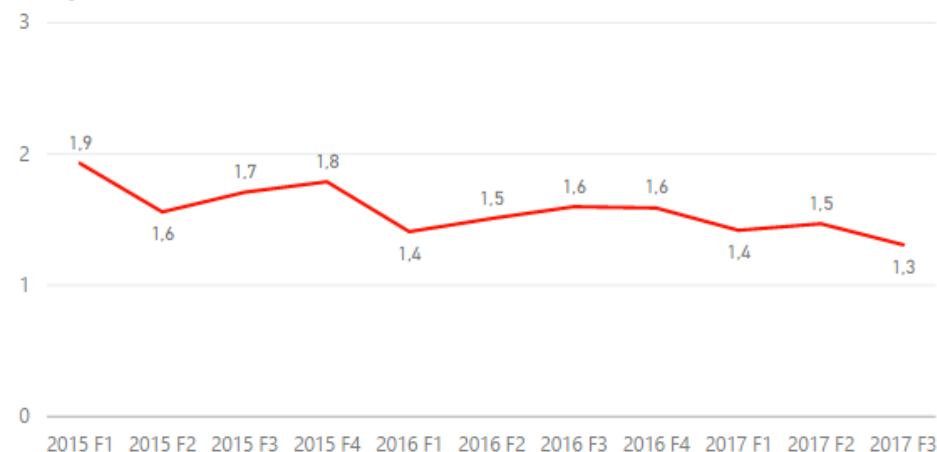
EFNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR Í LOK TÍMABILS

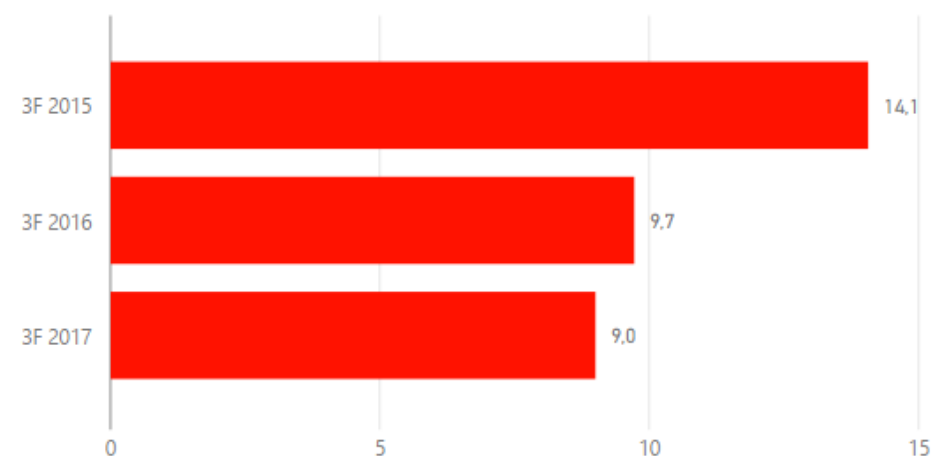
Eignahlið efnahagsreiknings

Púsundir króna	9M 2017	9M 2016	Breyt.	% Breyt.
Óefnislegar eignir	221.816	305.662	-83.846	-27,4%
Rekstrarfjármunir	17.069.817	9.520.911	7.548.906	67,5%
Eign í félögum	1.819.714	1.697.615	122.099	5,5%
Aðrar eignir	31.578	62.391	-30.813	-50,4%
Fastafjármunir alls	19.142.925	11.586.580	7.556.345	65,2%
Birgðir	3.145.858	2.731.101	414.757	15,2%
Viðskiptakröfur	3.261.162	3.106.694	154.468	5,0%
Kröfur á tengda aðila	110.111	47.099	63.012	133,8%
Aðrar skammtímakröfur	279.787	208.679	71.108	34,1%
Handbært fé	3.083.269	3.867.222	-783.953	-20,3%
Veltufjármunir alls	9.880.188	9.960.795	-80.607	-0,8%
Eignir samtals	29.023.112	21.547.375	7.475.737	34,7%

Veltufjárhluftfall



Veltuhraði birgða



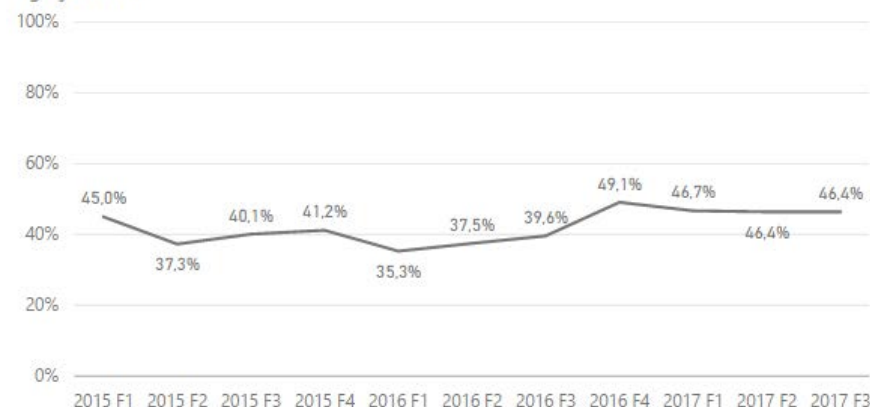
* Veltuhraði birgða er kostnaðarverð seldra vara sem hlutfall af meðalstöðu birgða í birtum uppgjöfum: $KSV / (Birgðir 1.7.2017 + Birgðir 30.9.2017) / 2$

EFNAHAGSREIKNINGUR

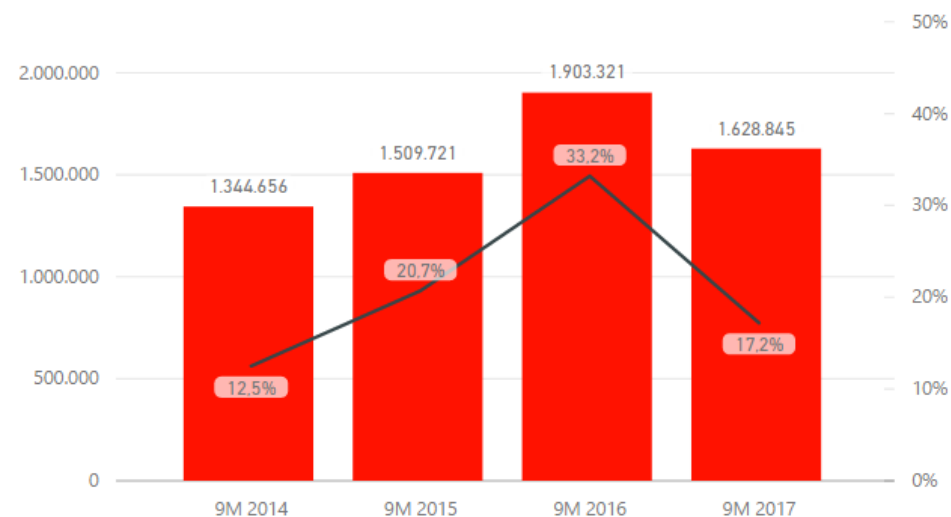
SKULDIR OG EIGIÐ FÉ Í LOK TÍMABÍLS

Púsundir króna	Skuldahlið efnahagsreiknings			
	9M 2017	9M 2016	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	13.461.312	8.538.202	4.923.110	57,7%
Skuldir við lánastofnanir	6.500.000	6.370.000	130.000	2,0%
Tekjuskattskuldbinding	1.510.668	264.810	1.245.858	470,5%
Fyrirfram innheimtar tekjur	0	158.609	-158.609	-100,0%
Langtímaskuldir alls	8.010.668	6.793.419	1.217.249	17,9%
Tekjuskattur til greiðslu	560.544	757.326	-196.782	-26,0%
Aðrar skuldir við hið opinbera	3.460.019	3.439.260	20.759	0,6%
Skuldir við lánastofnanir	1.500.000	0	1.500.000	
Viðskiptaskuldir	1.240.256	1.099.885	140.371	12,8%
Skuldir við tengda aðila	95.285	199.970	-104.685	-52,4%
Fyrirfram innheimtar tekjur	192.239	237.207	-44.968	-19,0%
Aðrar skammtímaskuldir	502.788	482.107	20.681	4,3%
Skammtímaskuldir alls	7.551.132	6.215.755	1.335.377	21,5%
Skuldir og eigið fé alls	29.023.112	21.547.376	7.475.736	34,7%

Eiginfjárlutfall

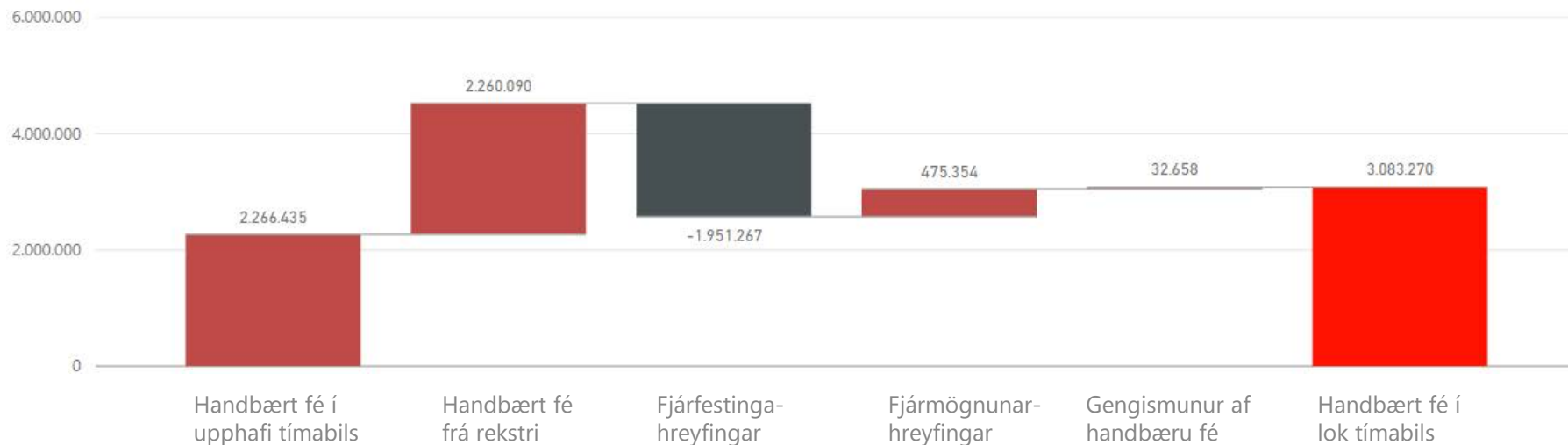


● Hagnaður ● Árðsemi eigin fjár

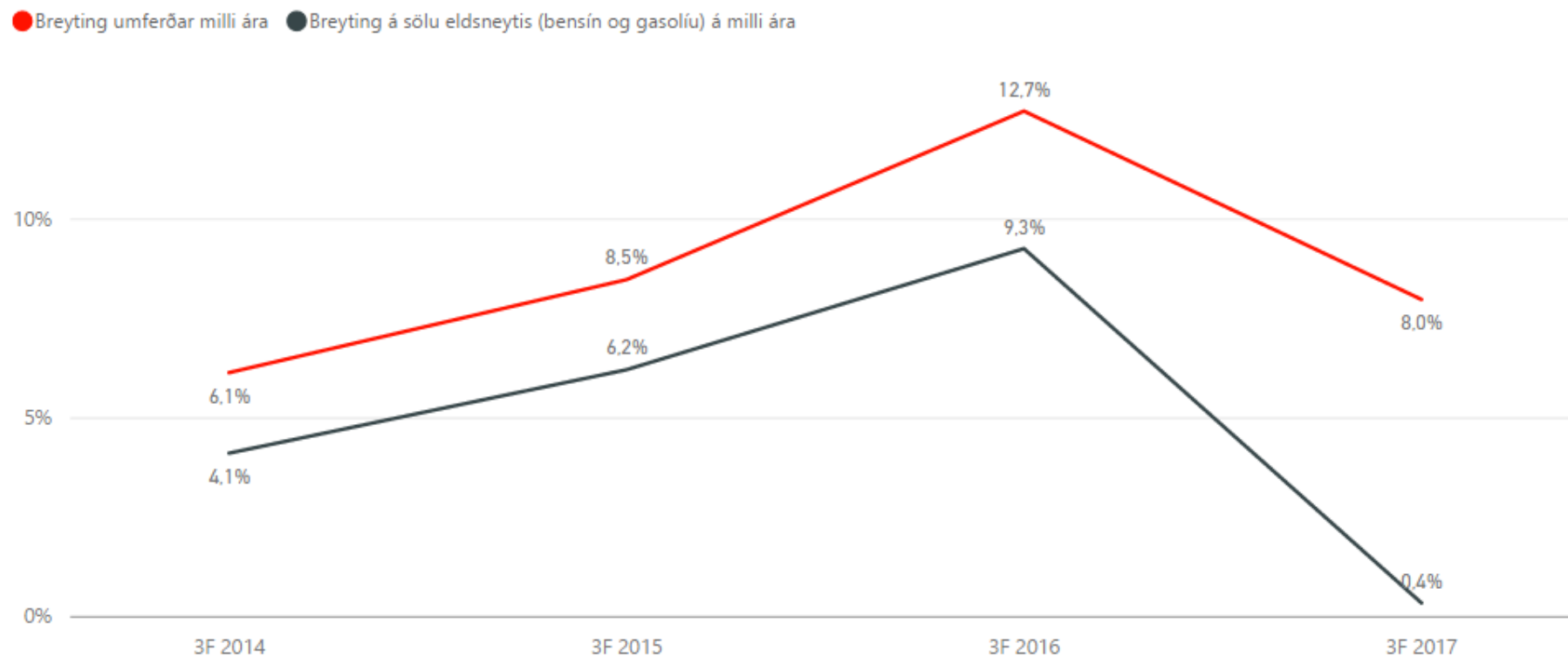


SJÓÐSTREYMI

Þúsundir króna	9M 2017	9M 2016	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	2.266.435	2.472.372	-205.937	-8,3%
Handbært fé frá rekstri	2.260.090	3.540.108	-1.280.018	-36,2%
Fjárfestingahreyfingar	-1.951.267	-713.480	-1.237.787	173,5%
Fjármögnunarhreyfingar	475.354	-1.435.385	1.910.739	-133,1%
Gengismunur af handbæru fé	32.658	3.607	29.051	805,4%
Handbært fé í lok tímabils	3.083.269	3.867.222	-783.953	-20,3%



ÞRÓUN UMFERÐAR OG SÖLU BENSÍNS



GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



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%
Almennir lífeyrissjóðurrinn	5,0%
The Wellington Trust Company	4,6%
Stapi lífeyrissjóður	4,6%
Kvika banki hf.	3,6%
Helgafell ehf.	2,8%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	250 m.
Markaðsvirði í lok september 2017	27.688 m.kr.
Markaðsvirði í lok september 2016	26.460 m.kr.
Fjöldi hluthafa	1.495
Árleg ávöxtun frá skráningu	32,7%



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 bílaþjónustu

Festi hf.

- Kaupsamningur undirritaður 3. október
- Samrunatilkynning komin til Samkeppniseftirlitsins
- Gert ráð fyrir að niðurstaða liggi fyrir í byrjun 2. ársfjórðungs 2018

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 óskeikular.
- 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 óvissupáttar 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.