

Kynning á uppgjöri 4. ársfjórðungs 2017

Eggert Kristófersson, forstjóri



22. febrúar 2017

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

4. ársfjórðungur 2017 og árið 2017

3.604.807

EBITDA* 2017

3.535.365

EBITDA 2017

2.800.082

Handbært fé

844.087

EBITDA* 4F 2017

31,2%

EBITDA/framlegð

49,9%

Eiginfjárhlutfall

*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Festi hf.

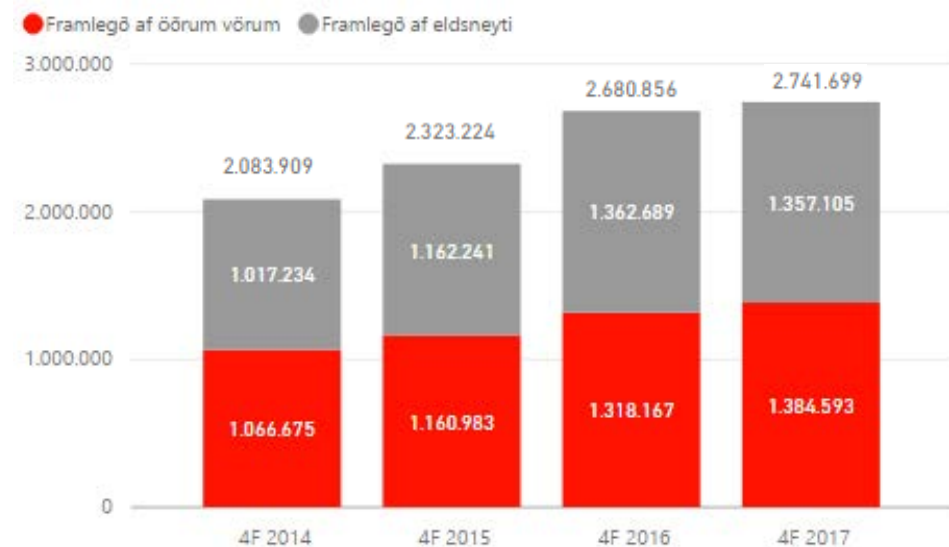


Fjárhagsleg afkoma

REKSTURINN Á 4F 2017

Rekstrarreikningur á 4F 2017

Þúsundir króna	Rekstrarreikningur			
	4F 2017	4F 2016	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	2.741.699	2.680.856	60.843	2,3%
Aðrar rekstrartekjur	147.819	91.495	56.324	61,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.201.185	-1.143.373	57.812	5,1%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-448.529	-502.028	-53.499	-10,7%
Annar rekstrarkostnaður	-395.717	-452.048	-56.331	-12,5%
EBITDA*	844.087	674.902	169.185	25,1%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	30,8%	25,2%	5,6%	22,3%
Laun/framlegð	43,8%	42,6%	1,2%	2,7%
Hagnaður á hlut	1,77	4,33	-2,56	-59,1%



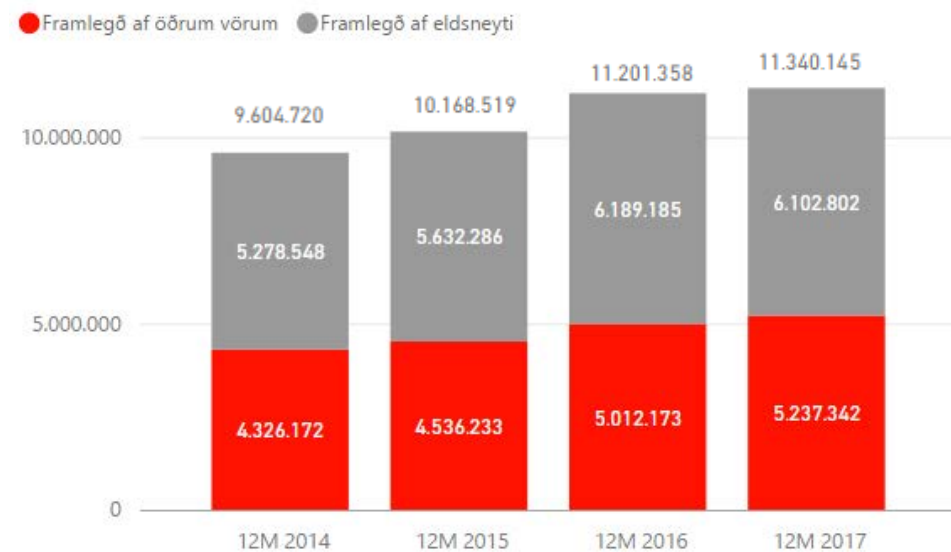
*EBITDA að undanskildum kostnaði við kaup á Festi hf.

REKSTURINN Á ÁRINU 2017

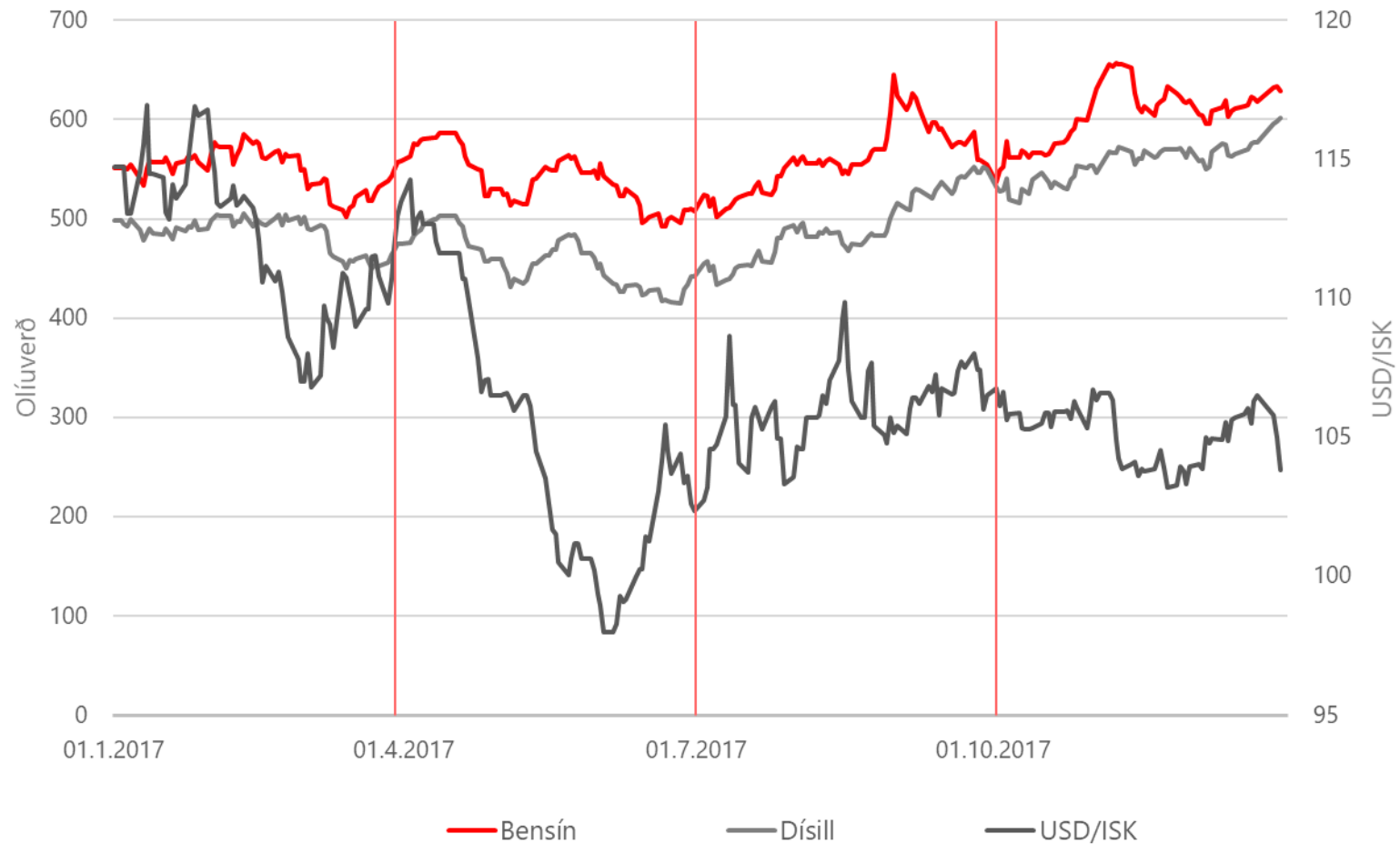
Rekstrarreikningur 12M 2017

Þúsundir króna	Rekstrarreikningur			
	12M 2017	12M 2016	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	11.340.145	11.201.358	138.787	1,2%
Aðrar rekstrartekjur	441.854	370.733	71.121	19,2%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-4.554.103	-4.233.719	320.384	7,6%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-2.058.608	-2.078.594	-19.986	-1,0%
Annar rekstrarkostnaður	-1.564.480	-1.634.933	-70.453	-4,3%
EBITDA*	3.604.807	3.624.845	-20.038	-0,6%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	31,8%	32,4%	-0,6%	-1,8%
Laun/framlegð	40,2%	37,8%	2,4%	6,3%
Hagnaður á hlut	8,28	9,74	-1,46	-15,0%

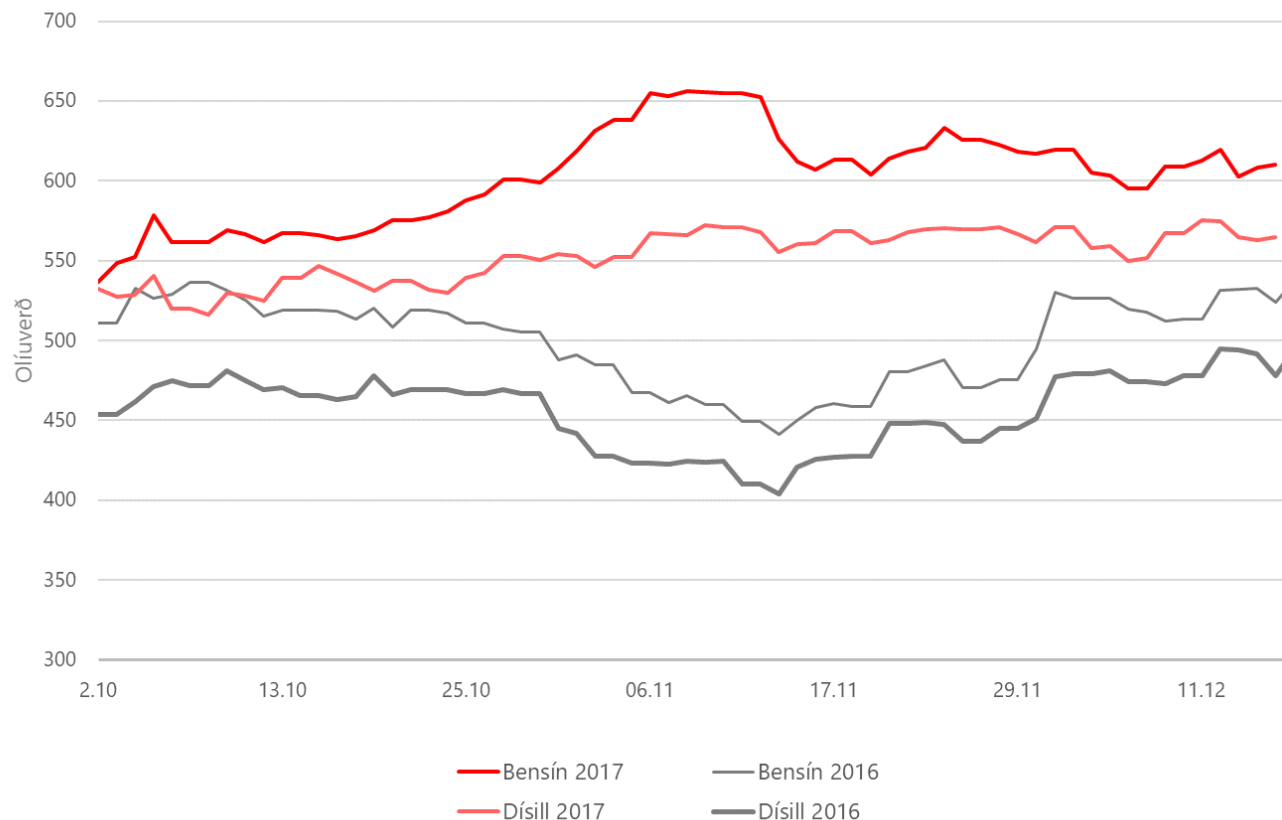
*EBITDA að undanskyldum kostnaði við kaup á Festi hf.



ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI OG USD/ISK 1F-4F 2017



ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI 4F 2016 / 4F 2017



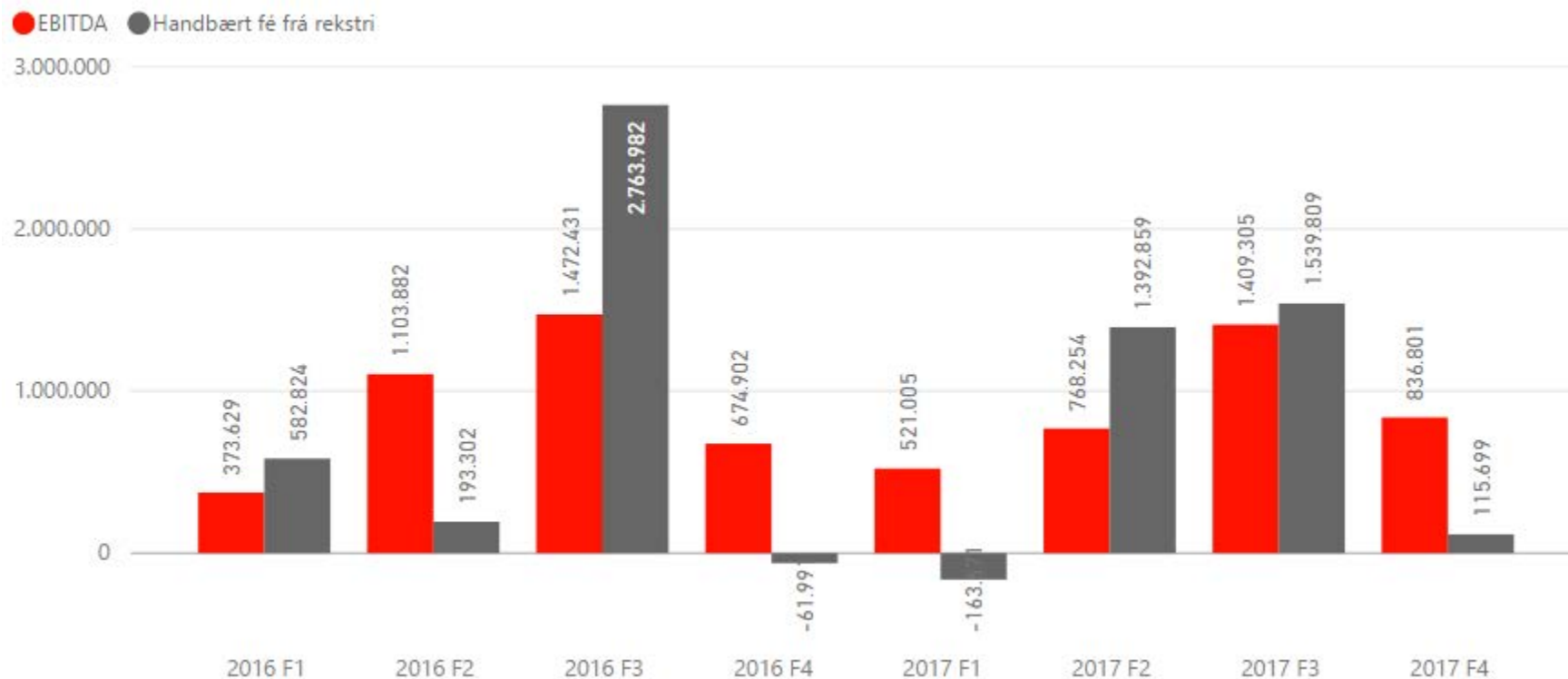
Þróun á 4F 2017:

- Bensín 95 hækkar um 17,1% og er munur á lægsta og hæsta verði 22,4%
- Dísilolía hækkar um 13,1% og er munur á lægsta og hæsta verði 16,6%
- USD lækkar um 2,7% gagnvart ISK og er munur á lægsta og hæsta gengi 3,5%

Þróun á 4F 2016:

- Bensín 95 hækkar um 4,6% og er munur á lægsta og hæsta verði 26,5%
- Dísilolía hækkar um 7,5% og er munur á lægsta og hæsta verði 23,7%
- USD hækkar um 0,1% gagnvart ISK og er munur á lægsta og hæsta gengi 5,8%

ÁRSTÍÐARBUNDNAR SVEIFLUR OG STERKT SJÓÐSTREYMI



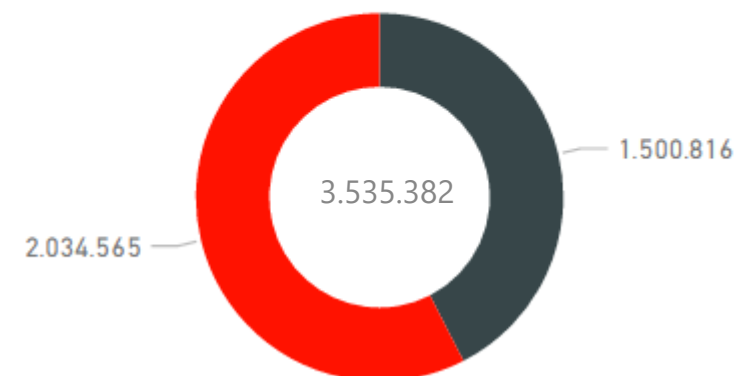
STARFSÞÁTTAYFIRLIT

Árið 2017

Þúsundir króna	Fasteignir	Rekstur	Jöfnunar- færslur	Samtals
Rekstrartekjur		34.608.441		34.608.441
Aðrar tekjur	1.866.691	441.854	-1.866.691	441.854
Heildartekjur starfsþátta	1.866.691	35.050.294	-1.866.691	35.050.294
Heildarrekgjöld starfsþátta	-365.875	-33.015.729	1.866.691	-31.514.913
EBITDA starfsþátta	1.500.816	2.034.565	0	3.535.382
Afskriftir starfsþátta	-561.909	-444.979		-1.006.889
Áhrif hlutdeildarféлага	0	274.905		274.905
Rekstrarafkoma starfsþátta	938.907	1.864.492	0	2.803.398
Eignir starfsþátta	15.008.637	9.832.500	0	24.841.137
Óskiptar eignir				2.800.082
Eignir samtals				27.641.219

EBITDA starfsþátta

● Fasteignasvið ● Rekstarsvið



Fjöldi fasteigna í eigu N1 eru 72 og samtals fermetrafjöldi er 40.207 m²

EFNAHAGSREIKNINGUR

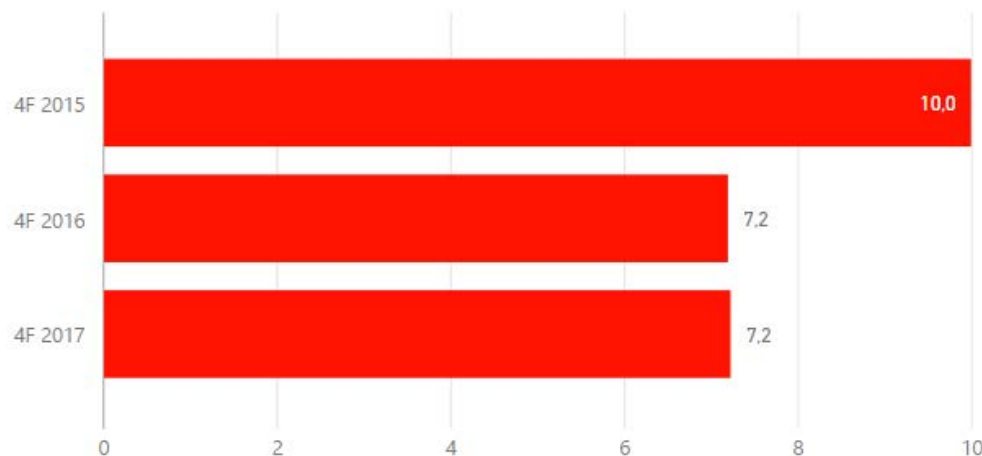
EIGNIR Í ÁRSLOK

Eignahlið efnahagsreiknings				
Púsundir króna	2017	2016	Breyt.	% Breyt.
Óefnislegar eignir	214.987	258.165	-43.178	-16,7%
Rekstrarfjármunir	16.940.226	15.773.467	1.166.759	67,5%
Eign í félögum	1.855.576	1.764.450	91.126	5,5%
Aðrar eignir	120.914	58.151	62.763	-50,4%
Fastafjármunir alls	19.131.703	17.854.233	1.277.470	7,2%
Birgðir	2.840.403	3.026.753	-186.350	-6,2%
Viðskiptakröfur	2.595.230	2.303.272	291.958	12,7%
Kröfur á tengda aðila	152.147	14.843	137.304	925,0%
Aðrar skammtímakröfur	136.852	156.725	-19.873	-12,7%
Handbært fé	2.800.082	2.266.435	533.647	23,5%
Veltufjármunir alls	8.524.714	7.768.028	756.686	9,7%
Eignir samtals	27.656.418	25.622.261	2.034.157	7,9%

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða



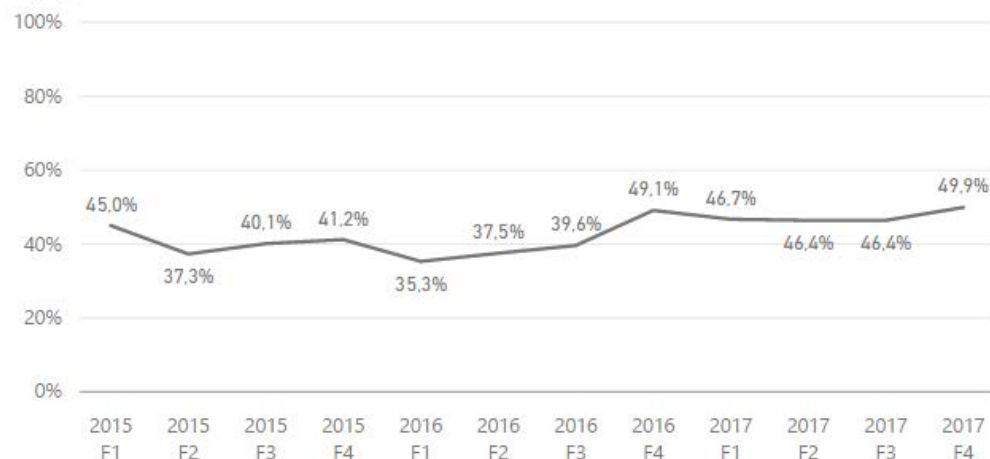
* Veltuhraði birgða er kostnaðarverð seldra vara sem hlutfall af meðalstöðu birgða í birtum uppgjörum: $KSV / (Birgðir 1.10.2017 + Birgðir 31.12.2017) / 2$

EFNAHAGSREIKNINGUR

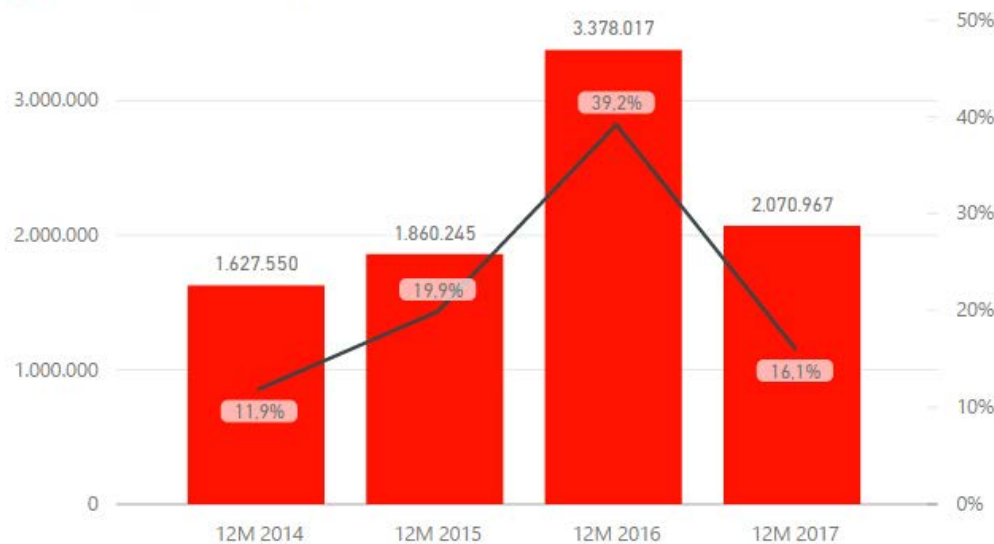
SKULDIR OG EIGIÐ FÉ Í ÁRSLOK

Þúsundir króna	Skuldahlið efnahagsreiknings			
	2017	2016	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	13.811.779	12.571.949	1.239.830	9,9%
Skuldir við lánastofnanir	8.000.000	6.500.000	1.500.000	23,1%
Tekjuskattskuldbinding	1.484.715	1.499.323	-14.608	-1,0%
Fyrirfram innheimtar tekjur	0	151.056	-151.056	-100,0%
Langtímaskuldir alls	9.484.715	8.150.379	1.334.336	16,4%
Tekjuskattur til greiðslu	444.276	512.383	-68.107	-13,3%
Aðrar skuldir við hið opinbera	2.058.077	2.046.570	11.507	0,6%
Skuldir við lánastofnanir	0	508.905	-508.905	-100,0%
Viðskiptaskuldir	1.066.927	895.995	170.932	19,1%
Skuldir við tengda aðila	113.198	201.623	-88.425	-43,9%
Fyrirfram innheimtar tekjur	182.958	237.425	-54.467	-22,9%
Aðrar skammtímaskuldir	494.488	497.032	-2.544	-0,5%
Skammtímaskuldir alls	4.359.923	4.899.933	-540.010	-11,0%
Skuldir og eigið fé alls	27.656.418	25.622.261	2.034.157	7,9%

Eiginfjárlutfall

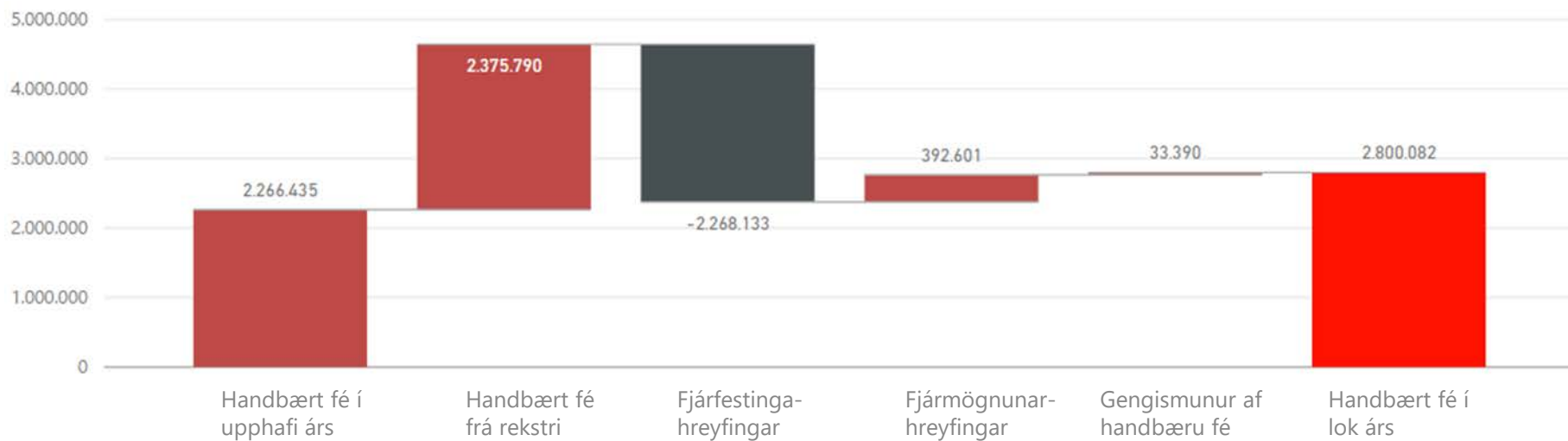


● Hagnaður ● Árðsemi eigin fjár

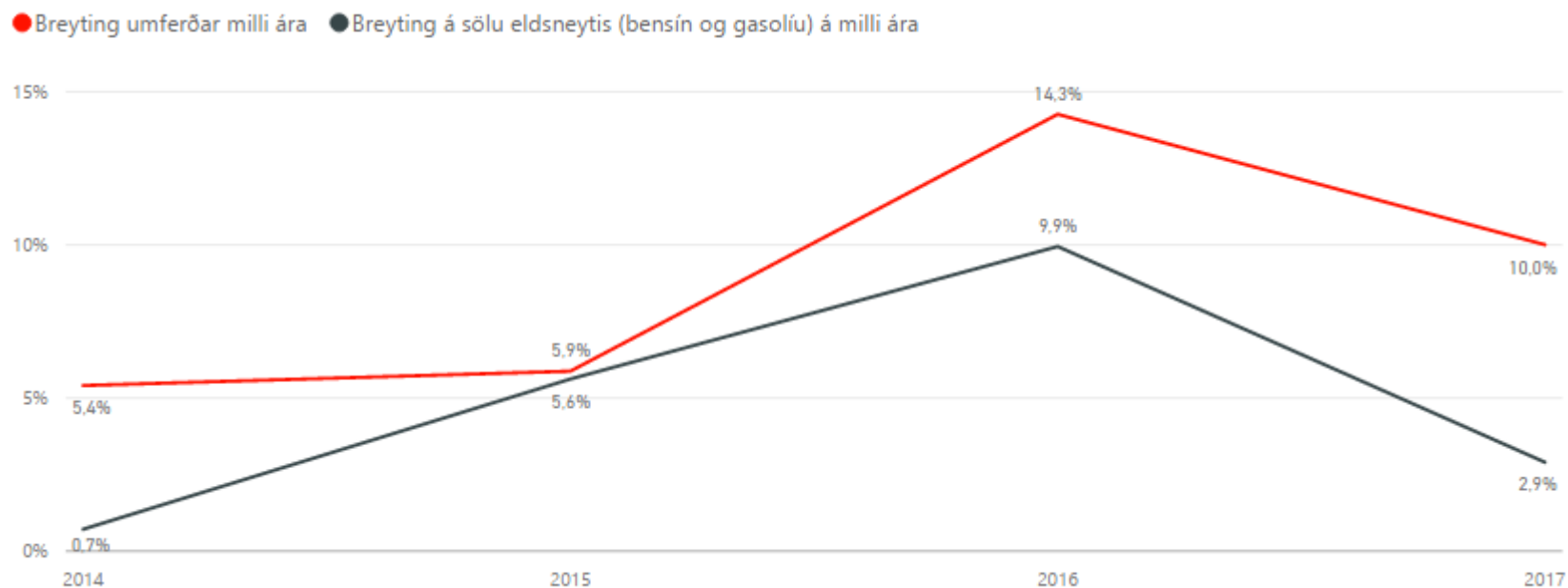


SJÓÐSTREYMI

Púsundir króna	2017	2016	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	2.266.435	2.472.372	-205.937	-8,3%
Handbært fé frá rekstri	2.375.790	3.478.115	-1.102.325	-31,7%
Fjárfestingahreyfingar	-2.268.133	-991.741	-1.276.392	128,7%
Fjármögnunarhreyfingar	392.601	-2.697.916	3.090.517	-114,6%
Gengismunur af handbæru fé	33.390	5.605	27.785	495,8%
Handbært fé í lok tímabils	2.800.082	2.266.435	533.647	23,5%



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	9,3%
Lansdowne Ícav Lansdowne Euro	8,1%
Landsbréf	6,8%
Wellington Trust Company	6,6%
Birta lífeyrissjóður	6,3%
Almennir lífeyrissjóðurinn	5,0%
Stapi lífeyrissjóður	3,9%
Kvika banki hf.	2,8%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	250 m.
Markaðsvirði í lok desember 2017	28.500 m.kr.
Markaðsvirði í lok desember 2016	32.250 m.kr.
Fjöldi hluthafa	1.158
Árleg ávöxtun frá skráningu	31,7%
Árleg ávöxtun frá 2015	41,3%



Samfélagsábyrgð



Staða og horfur

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2018

- EBITDA spá fyrir árið 2018 er óbreytt og EBITDA muni verða á bilinu 3.500 – 3.700 m.kr. að undanskildum kostnaði við fyrirhuguð kaup á Festi hf.

Forsendur:

- Minni aukning erlendra ferðamanna 2018 en 2017
- Innlendar kostnaðarhækkunarir munu hafa áhrif á reksturinn
- Kjarasamningar haldi
- Órói á olíumörkuðum og gengi ISK 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
- G.r.f niðurstöðu samkeppniseftirlitsins 16. mars – 18. apríl
- Gert ráð fyrir að niðurstaða liggi fyrir í byrjun 2. ársfjórðungs 2018

Þróun olíuverðs 2017 - 2018





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 óvissupátta 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.