

Kynning á uppgjöri 1. ársfjórðungs 2018

Eggert Kristófersson, forstjóri



26. apríl 2018

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

1. ársfjórðungur 2018

435.564
EBITDA* 1F 2018

49,0%
Eiginfjárlutfall

2,2%
Arðsemi eigin fjár

400.524
EBITDA 1F 2018

17,5%
EBITDA/framlegð

2.386.883
Handbært fé í lok tímabils

*EBITDA að undanskildum kostnaði við fyrirhuguð kaup á Festi hf.

Fjárhagsleg afkoma

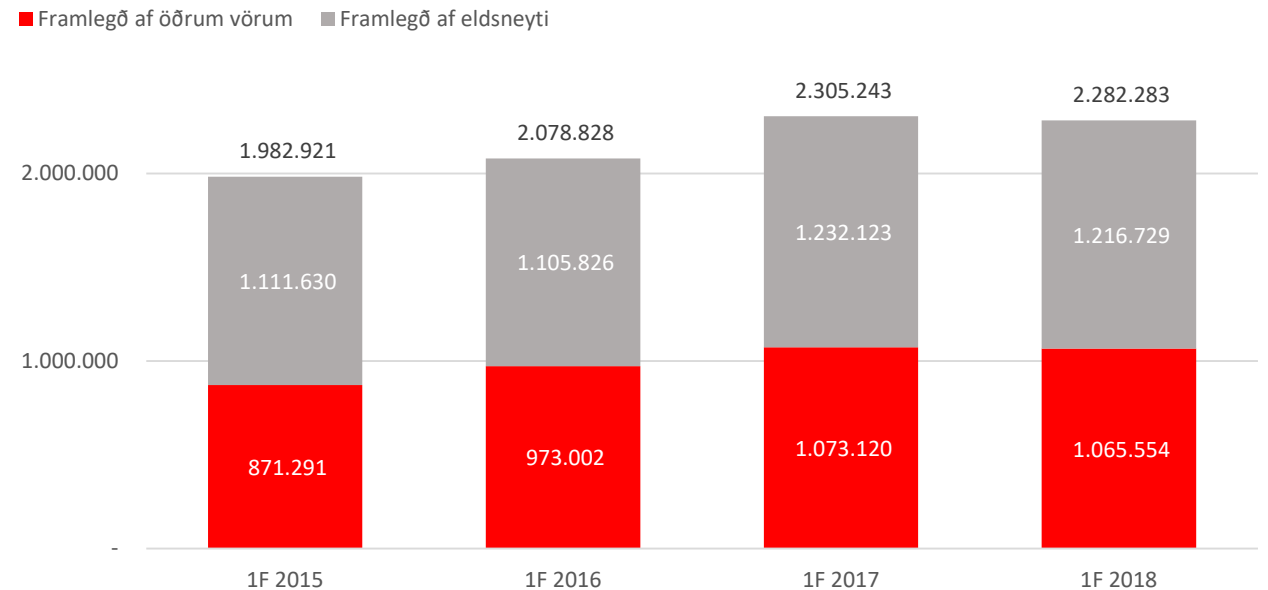
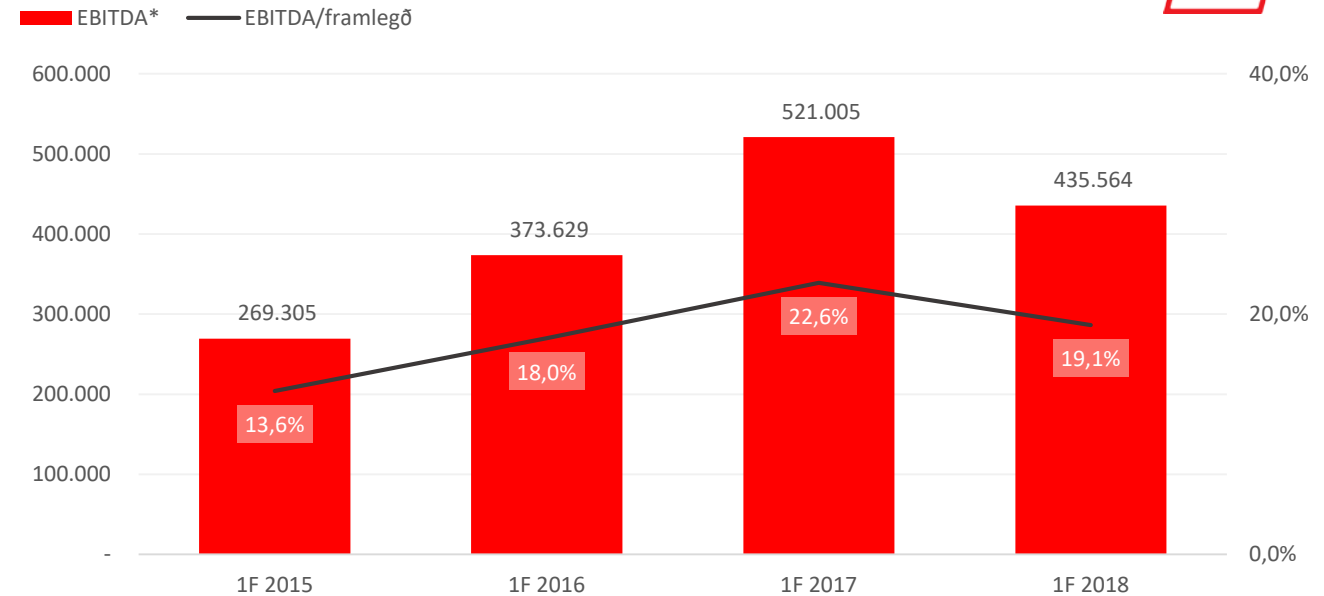


REKSTURINN Á 1F 2018

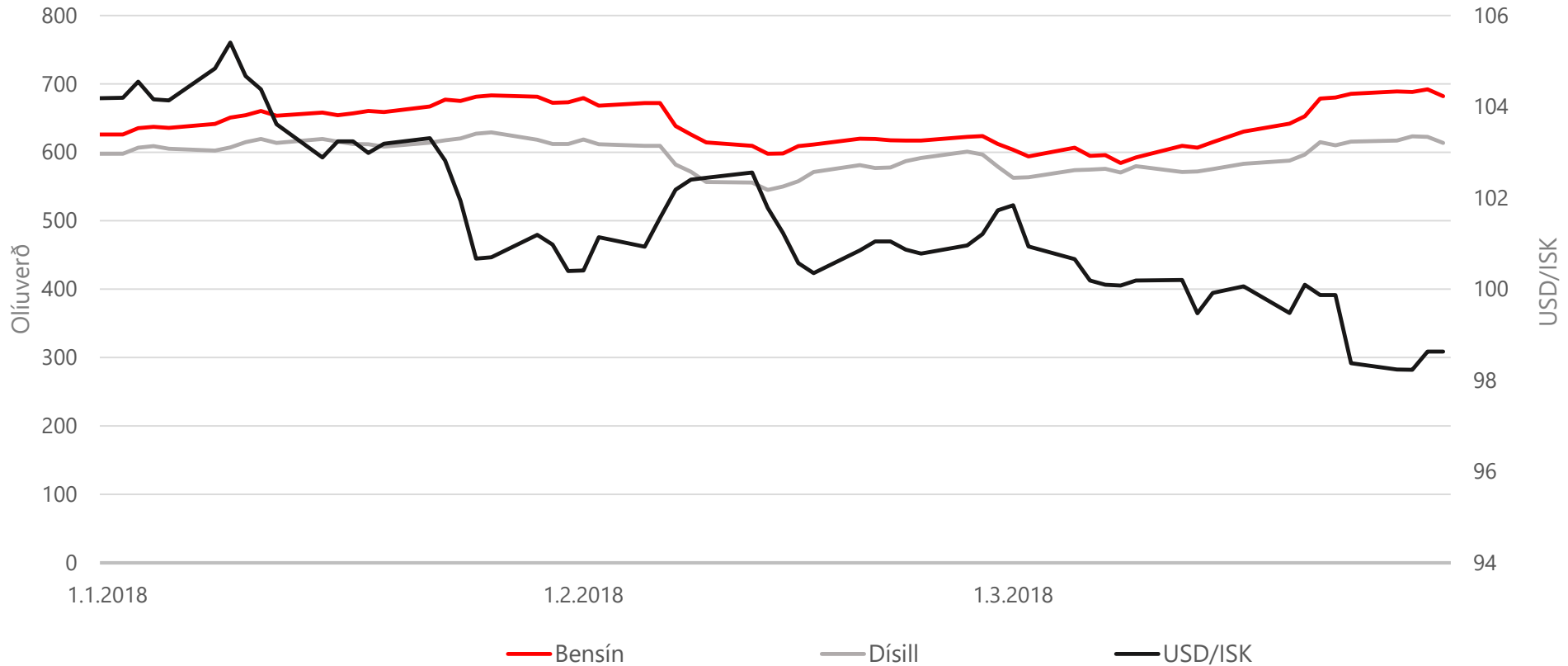
Rekstrarreikningur á 1F 2018

Rekstrarreikningur				
Púsundir króna	1F 2018	1F 2017	Breyt.	% Breyt.
Framlegð af vörusölu	2.282.283	2.305.243	-22.960	-1,0%
Aðrar rekstrartekjur	105.504	102.757	2.747	2,7%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-1.094.175	-1.065.124	29.051	2,7%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-467.325	-422.438	44.887	10,6%
Annar rekstrarkostnaður	-390.723	-399.433	-8.710	-2,2%
EBITDA*	435.564	521.005	-85.441	-16,4%
Lykiltölur				
EBITDA*/framlegð	19,1%	22,6%	-3,5%	-15,6%
Laun/framlegð	47,9%	46,2%	1,7%	3,8%
Hagnaður á hlut	0,31	0,90	-0,59	-65,6%

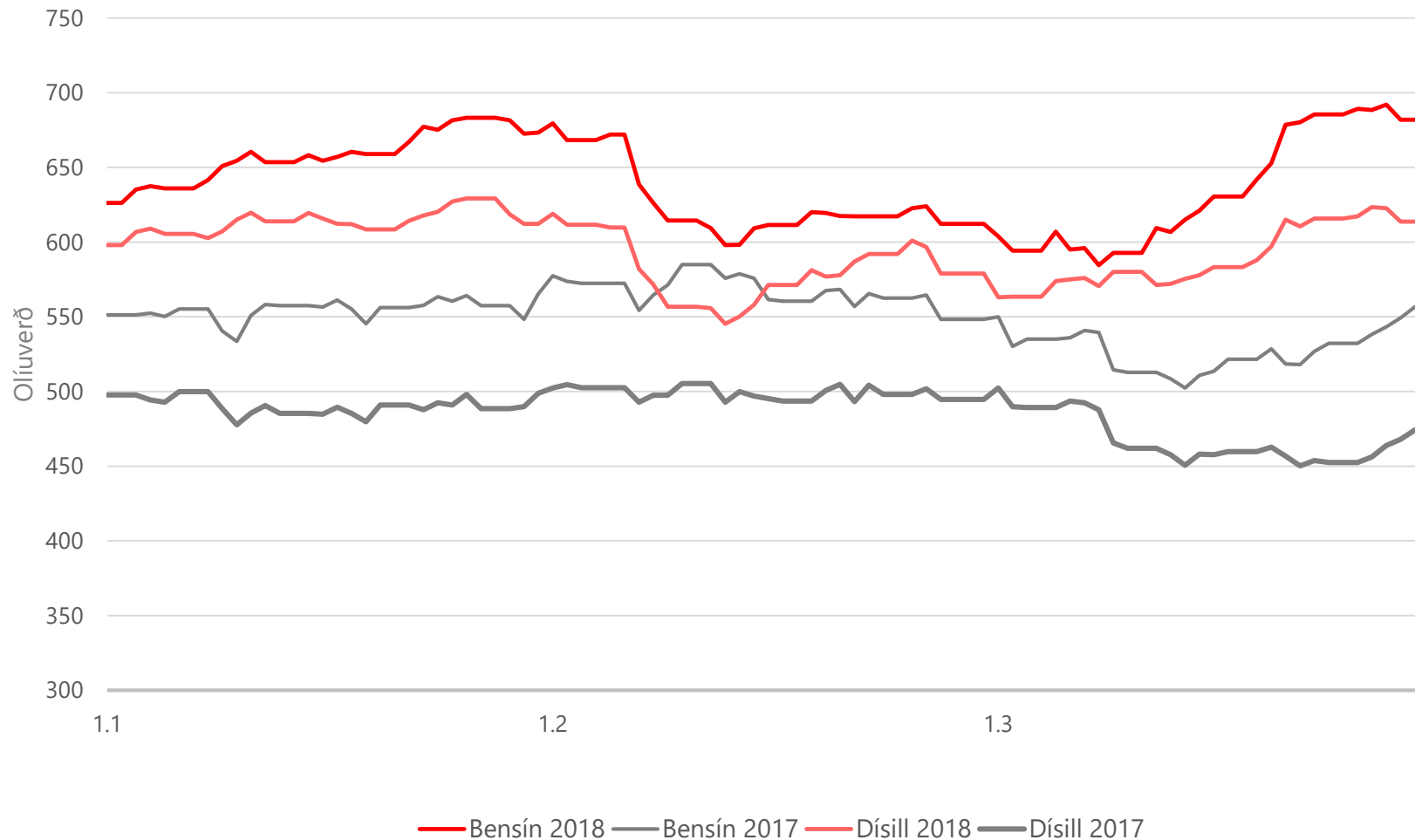
*EBITDA að undanskildum kostnaði við fyrirhuguð kaup á Festi hf.



ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI OG USD/ISK 1F 2018



ÞRÓUN Á OLÍUVERÐI 1F 2017 / 1F 2018



Þróun á 1F 2018:

- Bensín 95 hækkar um 8,9% og er munur á lágsta og hæsta verði 20,7%
- Dísilolía hækkar um 2,6% og er munur á lágsta og hæsta verði 19,7%
- USD lækkar um 5,3% gagnvart ISK og er munur á lágsta og hæsta gengi 7,3%

Þróun á 1F 2017:

- Bensín 95 hækkar um 1,3% og er munur á lágsta og hæsta verði 16,5%
- Dísilolía lækkar um 4,7% og er munur á lágsta og hæsta verði 12,2%
- USD lækkar um 1,1% gagnvart ISK og er munur á lágsta og hæsta gengi 9,5%

STARFSÞÁTTAYFIRLIT

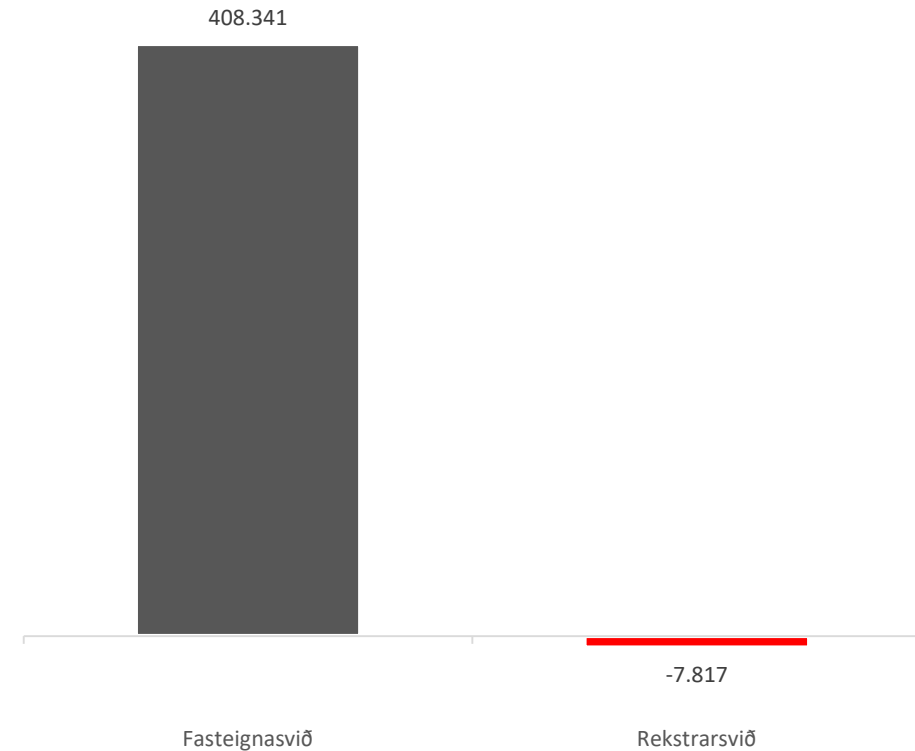
Fyrsti ársfjórðungur 2018

Þúsundir króna	Fasteignir	Rekstur	Jöfnunar- færslur	Samtals
Rekstrartekjur		7.983.187		7.983.187
Aðrar tekjur	511.999	105.504	-511.999	105.504
Heildartekjur starfsþátta	511.999	8.088.691	-511.999	8.088.691
Heildarrekstrargjöld starfsþátta	-103.658	-8.096.508	511.999	-7.688.167
EBITDA starfsþátta	408.341	-7.817	0	400.524
Afskriftir starfsþátta	-147.343	-100.526		-247.869
Áhrif hlutdeildarfélaga	0	29.518		29.518
Rekstrarafkoma starfsþátta	260.998	-78.825	0	182.173
Eignir starfsþátta	14.897.602	11.013.224	0	25.910.826
Óskiptar eignir				2.386.883
Eignir samtals				28.297.709

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

EBITDA starfsþátta

■ Fasteignasvið ■ Rekstrarsvið

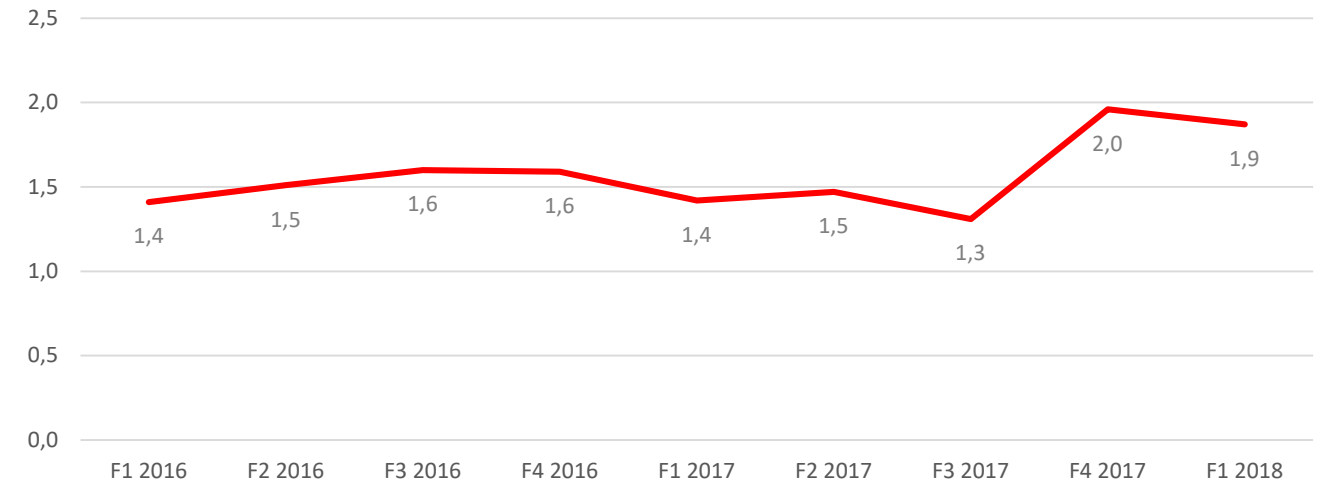


EFNAHAGSREIKNINGUR

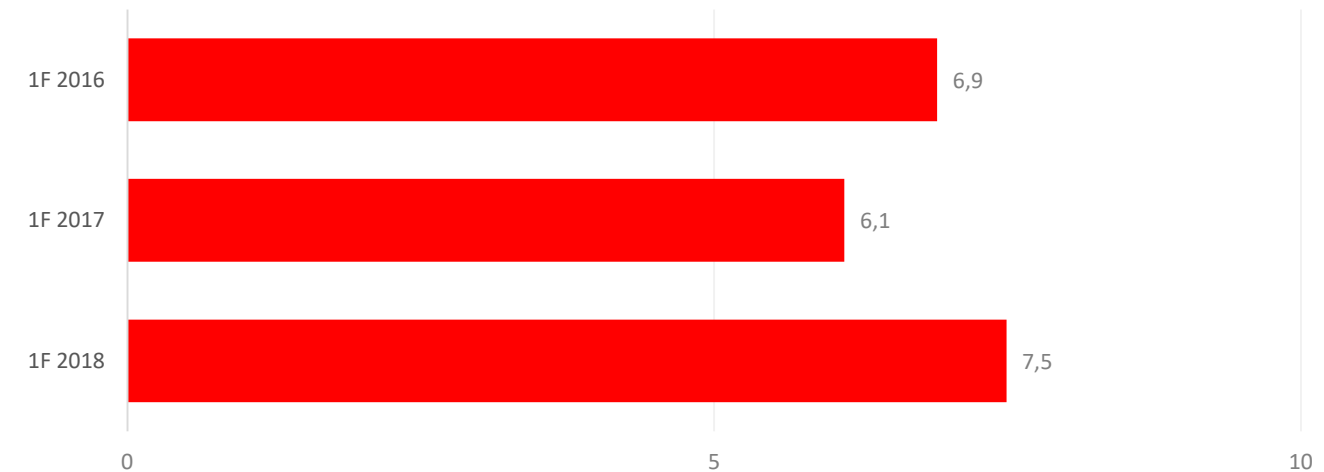
EIGNIR Í LOK TÍMABILS

Eignahlið efnahagsreiknings				
Púsundir króna	1F 2018	1F 2017	Breyt.	% Breyt.
Óefnislegar eignir	205.678	245.065	-39.387	-16,1%
Rekstrarfjármunir	16.870.359	15.722.395	1.147.964	7,3%
Eign í félögum	1.869.190	1.819.520	49.670	2,7%
Skuldabréfaeign	116.437	32.490	83.947	258,4%
Fastafjármunir alls	19.061.664	17.819.470	1.242.193	7,0%
Birgðir	3.251.747	3.086.549	165.198	5,4%
Viðskiptakröfur	3.050.667	2.717.951	332.716	12,2%
Kröfur á tengda aðila	155.365	14.272	141.093	988,6%
Aðrar skammtímakröfur	391.383	304.902	86.481	28,4%
Handbætt fé	2.386.883	1.841.753	545.130	29,6%
Veltufjármunir alls	9.236.045	7.965.427	1.270.618	16,0%
Eignir samtals	28.297.709	25.784.897	2.512.812	9,7%

Veltufjárhlutfall



Veltuhraði birgða

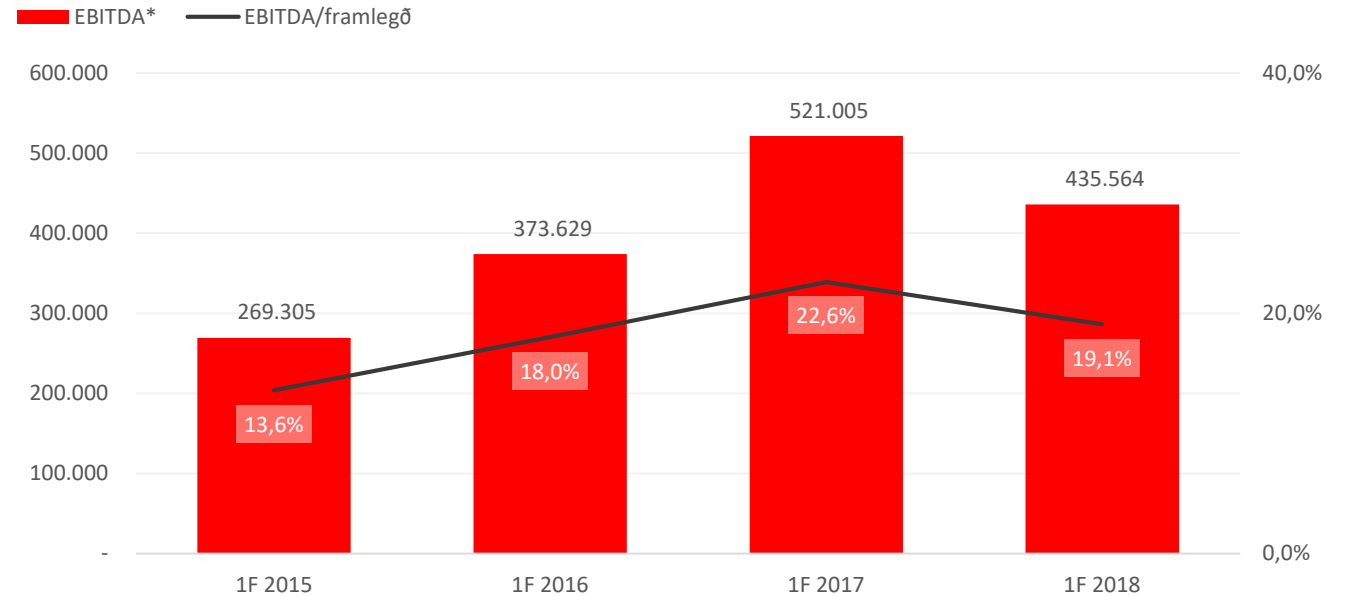
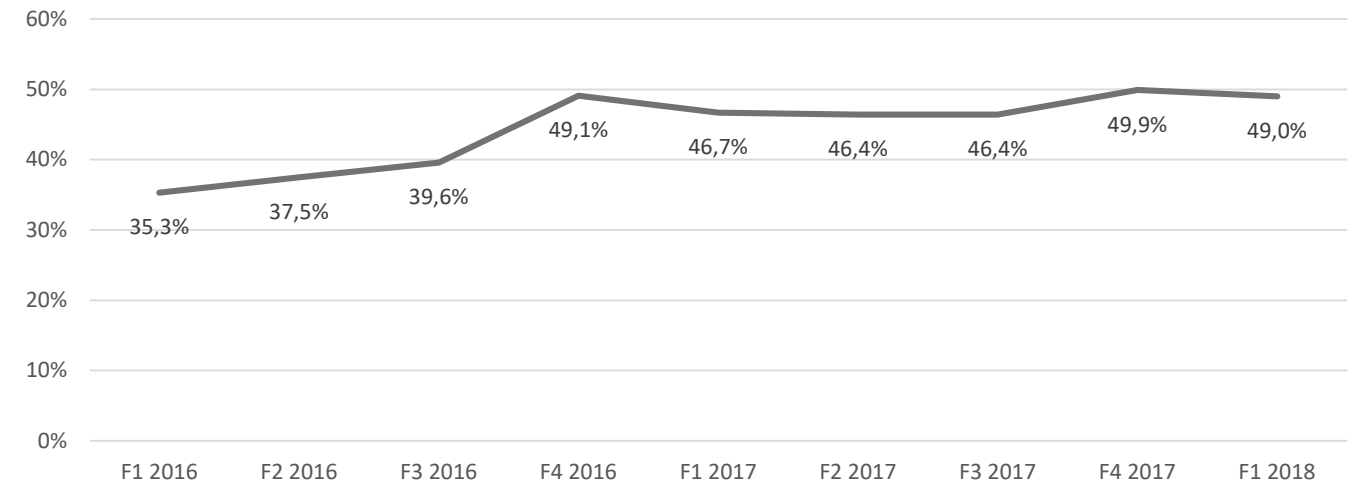


EFNAHAGSREIKNINGUR

SKULDIR OG EIGÐ FÉ Í LOK TÍMABÍLS

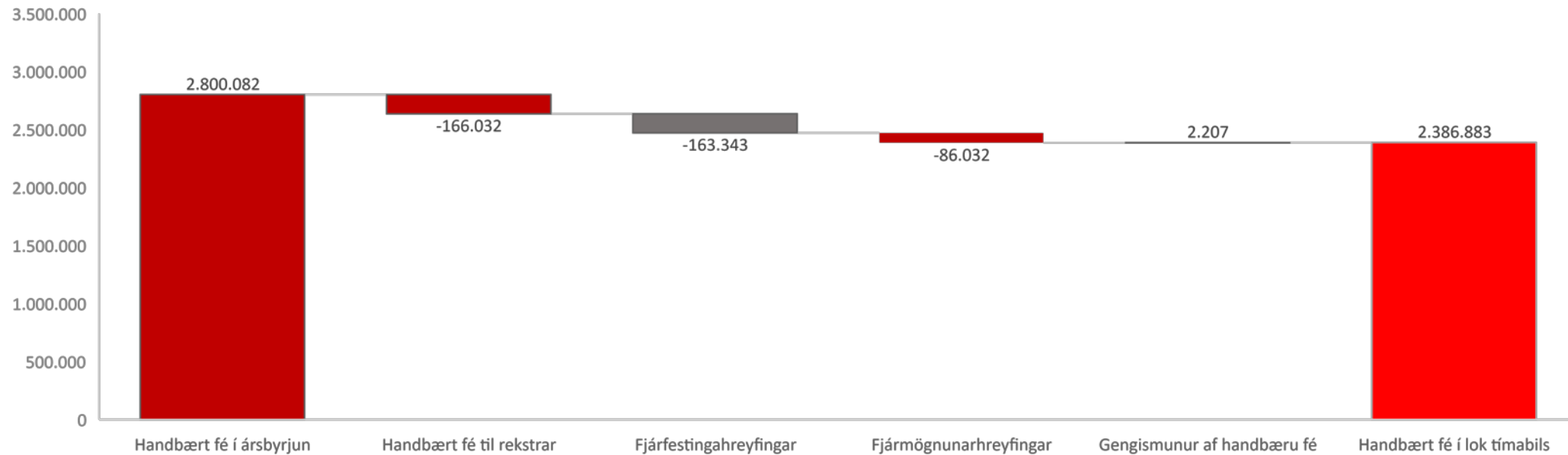
Skuldahlið efnahagsreiknings				
Púsundir króna	1F 2018	1F 2017	Breyt.	% Breyt.
Eigið fé	13.872.780	12.053.078	1.819.702	15,1%
Skuldir við lánastofnanir	8.000.000	6.500.000	1.500.000	23,1%
Tekjuskattskuldbinding	1.473.710	1.490.304	-16.594	-1,1%
Fyrirfram innheimtar tekjur	0	143.503	-143.503	-100,0%
Langtímaskuldir alls	9.473.710	8.133.807	1.339.903	16,5%
Tekjuskattur til greiðslu	380.479	493.070	-112.591	-22,8%
Aðrar skuldir við hið opinbera	2.675.536	2.554.242	121.294	4,7%
Viðskiptaskuldir	1.145.841	919.046	226.796	24,7%
Skuldir við tengda aðila	67.079	185.465	-118.386	-63,8%
Fyrirfram innheimtar tekjur	176.733	227.674	-50.941	-22,4%
Ógreiddur úthlutaður arður	0	750.000	-750.000	-100,0%
Aðrar skammtímaskuldir	505.551	468.515	37.036	7,9%
Skammtímaskuldir alls	4.951.219	5.598.012	-646.793	-11,6%
Skuldir og eigið fé alls	28.297.709	25.784.898	2.512.812	9,7%

Eiginfjárlutfall

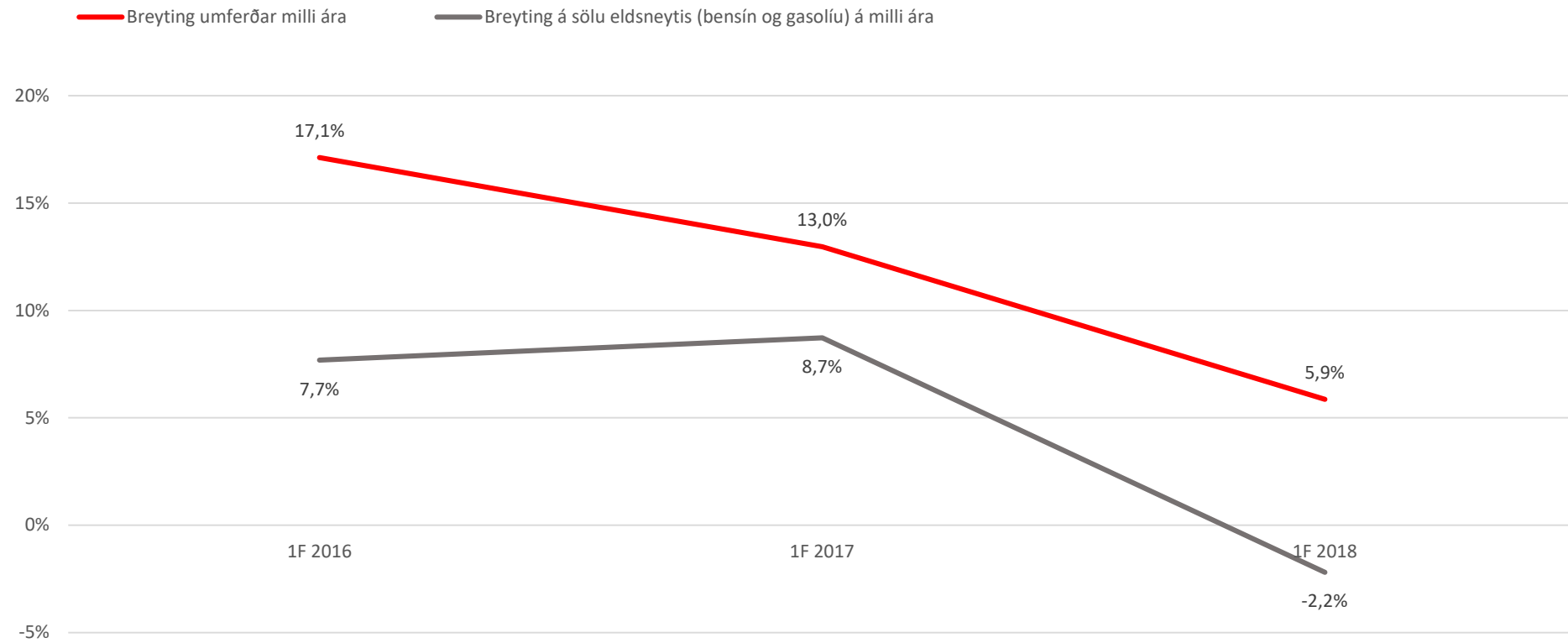


SJÓÐSTREYMI

Púsundir króna	1F 2018	1F 2017	Breyt.	% Breyt.
Handbært fé í ársbyrjun	2.800.082	2.266.435	533.647	23,5%
Handbært fé til rekstrar	-166.032	-163.671	-2.361	1,4%
Fjárfestingahreyfingar	-163.343	-170.683	7.340	-4,3%
Fjármögnunarhreyfingar	-86.032	-95.755	9.723	-10,2%
Gengismunur af handbæru fé	2.207	5.428	-3.221	-59,3%
Handbært fé í lok tímabils	2.386.883	1.841.753	545.130	29,6%



ÞRÓUN UMFERÐAR OG SÖLU BENSÍNS



GENGI HLUTABRÉFA Í KAUPHÖLL



Hluthafar (10 stærstu)

Lífeyrissjóður verslunarmanna	13,3%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild og B-deild	11,6%
Gildi - lífeyrissjóður	9,3%
Lansdowne IcaV Lansdowne Euro	8,1%
Wellington	7,0%
Birta lífeyrissjóður	6,2%
Landsbréf	6,1%
Almenni lífeyrissjóðurinn	4,6%
Kvika banki hf.	3,0%
Stapi lífeyrissjóður	2,8%

Markaðsupplýsingar

Útgefnir hlutir	250 m.
Markaðsvirði í lok mars 2018	29.750 m.kr.
Markaðsvirði í lok mars 2017	28.250 m.kr.
Fjöldi hluthafa	1.029
Árleg ávöxtun frá skráningu	32,9%
Árleg ávöxtun frá 2015	39,7%



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
- USD/ISK verði í kringum 102
- Órói á olíumörkuðum og gengi ISK mun valda sveiflum á framlegð og fjárbindingu

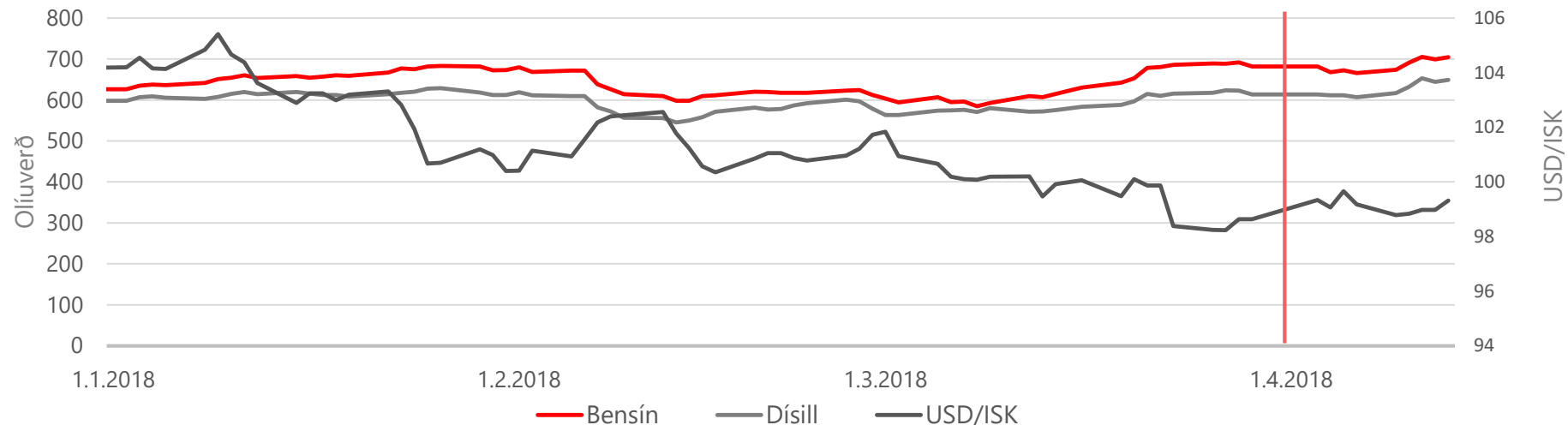
Fjárfestingar

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

Festi hf.

- Samrunatilkynning vegna kaupa á Festi afturkölluð, tilkynnt verður um samrunann á ný.
- Vonir N1 standa til þess að niðurstaða muni liggja fyrir undir lok 2. ársfjórðungs 2018

Þróun olíuverðs 2018



N1 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 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.