

N1 hf.

Samandreginn árshlutareikningur 30. júní 2009

Efnisyfirlit

bls.

Skýrsla stjórnar og forstjóra	2
Könnunaráritun óháðs endurskoðenda	3
Samandreginn rekstrarreikningur	4
Samandreginn efnahagsreikningur	5
Samandregið eiginfjárfirlit	6
Samandregið sjóðstreymi	7
Skýringar og sundurliðanir	8 - 13

N1 hf.
Kennitala 540206-2010
Dalvegur 10-14, Kópavogur

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla.

Heildarvelta félagsins á tímabilinu var kr. 17.215 millj. og hefur dregist saman um 12,6% frá sama tímabili árinu áður. Hagnaður tímabilsins nam kr. 474 millj. samanborið við kr. 98 millj. hagnað á sama tímabili árið áður.

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar er samandreginn árshlutareikningur N1 hf. í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu.

Stjórn og forstjóri N1 hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2009 með áritun sinni.

Kópavogur, 27. ágúst 2009.

Stjórn:

Forstjóri:

Einar Sveinsson

Hermann Guðmundsson

Benedikt Jóhannesson

Gunnlaugur M. Sigmundsson

Halldór Jóhannsson

Jón Benediktsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa N1 hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning fyrir N1 hf., sem nær yfir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009. Samandregni árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um breytingar á eigin fé, sjóðstreymi og skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samandregna árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri ályktun sem af könnun okkar leiðir.

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410, sem fjallar um könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum. Slík könnun felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum félagsins ásamt greiningum á hinum ýmsu liðum reikningsskilanna og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn viðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að samandregni árshlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34, eins og hann hefur verið staðfestur af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 27. ágúst 2009.

PricewaterhouseCoopers hf.

Gunnar Þór Ásgeirsson
endurskoðandi

Kristinn Freyr Kristinsson
endurskoðandi

Samandreginn rekstrarreikningur 1. janúar - 30. júní 2009

	Skýringar	1.1-30.6.2009	1.1-30.6.2008
Sala		17.215.170	19.705.834
Kostnaðarverð seldra vara		(12.479.903)	(14.802.328)
Framlegð af vörusölu		<u>4.735.268</u>	<u>4.903.505</u>
Aðrar rekstrartekjur		85.285	106.537
Sölu- og dreifingarkostnaður		(2.142.826)	(2.177.074)
Annar rekstrarkostnaður		(780.816)	(781.681)
		<u>(2.838.356)</u>	<u>(2.852.218)</u>
Hagnaður fyrir afskriftir og leigugjöld		1.896.911	2.051.287
Leigugjöld		(544.017)	(531.427)
Afskriftir fastafjármuna	7,8	(205.852)	(168.259)
		<u>(749.869)</u>	<u>(699.686)</u>
Rekstrarhagnaður		1.147.043	1.351.601
Fjármunatekjur (fjármagnsgjöld)	5	(587.754)	(1.281.391)
Hagnaður fyrir skatta		559.288	70.210
Tekjuskattur		(85.057)	28.096
		<u>(85.057)</u>	<u>28.096</u>
Hagnaður tímabilsins		474.231	98.306
Önnur heildarafkoma		0	0
Heildarafkoma tímabilsins		<u>474.231</u>	<u>98.306</u>
Hagnaður á hlut (í krónum)	6	0,08	0,02

Skýringar á bls. 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandreginn efnahagsreikningur 30. júní 2009

Eignir	Skýringar	30.6.2009	31.12.2008
Fastafjármunir			
Óefnislegar eignir	7	5.136.807	4.973.730
Varanlegir rekstrarfjármunir	8	3.938.407	3.747.290
Eignarhlutir í tengdum félögum	9	3.120.356	3.339.486
Eignarhlutir í öðrum félögum	9	93.938	198.117
		<u>12.289.508</u>	<u>12.258.624</u>
Veltufjármunir			
Birgðir		5.247.558	4.598.555
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		5.990.039	4.367.272
Kröfur á tengda aðila		1.706.760	754.651
Handbært fé		1.662.391	3.318.996
		<u>14.606.748</u>	<u>13.039.475</u>
Eignir samtals		<u>26.896.256</u>	<u>25.298.098</u>
Eigið fé			
Hlutfé		6.000.000	6.000.000
Annað eigið fé		834.862	360.631
		<u>6.834.862</u>	<u>6.360.631</u>
Skuldir			
Langtímaskuldir:			
Víkjandi lán		342.632	322.655
Lántökur	10	6.679.190	8.395.484
Tekjuskattsskuldbinding		100.974	15.916
Aðrar skuldbindingar		37.738	38.356
		<u>7.160.533</u>	<u>8.772.412</u>
Skammtímaskuldir:			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		11.314.605	10.006.126
Skuldir við tengda aðila		101.242	120.381
Næsta árs afborgun langtímaskulda	10	1.485.015	38.548
		<u>12.900.862</u>	<u>10.165.056</u>
Skuldir samtals		<u>20.061.395</u>	<u>18.937.468</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>26.896.256</u>	<u>25.298.098</u>
Aðrar upplýsingar	11		

Skýringar á bls. 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti þessara reikningsskila.

Samandregið eiginfjárfirlit

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður / endurmat	Óráðstafað eigið fé / (ójafnað tap)	Samtals
Jöfnuður 1. janúar 2008	6.000.000		(645.004)	5.354.996
Hld. í endurmati hlutdeilafélags		616.601		616.601
Hækkun hlutafjár	1.500.000			1.500.000
Lækkun hlutafjár til jöfnunar taps	(1.500.000)		1.500.000	
Tap ársins			(1.110.967)	(1.110.967)
Jöfnuður 31. desember 2008	6.000.000	616.601	(255.970)	6.360.631
Jöfnuður 1. janúar 2009	6.000.000	616.601	(255.970)	6.360.631
Hagnaður tímabilsins			474.231	474.231
Jöfnuður 30. júní 2009	6.000.000	616.601	218.260	6.834.861

Samandregið sjóðstreymi 1. janúar - 30. júní 2009

		1.1-30.6.2009	1.1-30.6.2008
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		474.231	98.306
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	7,8	205.852	168.259
Aðrir liðir		475.250	881.069
Hreint veltufé frá rekstri		<u>1.155.332</u>	<u>1.147.634</u>
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum			
Birgðir		(649.003)	(1.953.969)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		(1.622.767)	(3.400.723)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		1.191.258	4.048.431
		<u>(1.080.511)</u>	<u>(1.306.262)</u>
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		<u>74.821</u>	<u>(158.628)</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir varanlegir rekstrarfjármunir	8	(395.080)	(851.553)
Seldir varanlegir rekstrarfjármunir		26.023	11.771
Mótttekinn arður		18.879	0
Fjárfestingar í eignarhlutum í félögum		0	(5.101)
		<u>(350.178)</u>	<u>(844.882)</u>
Fjármögnunarahreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(410.000)	0
Krafa/skuld við tengda aðila, breyting		(971.248)	(867.209)
		<u>(1.381.248)</u>	<u>(867.209)</u>
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		<u>(1.656.605)</u>	<u>(1.870.719)</u>
Handbært fé í ársbyrjun		3.318.996	2.464.014
Handbært fé í lok tímabils		<u><u>1.662.391</u></u>	<u><u>593.295</u></u>

Skýringar

1. Almennar upplýsingar

Meginstarfsemi N1 hf. er verslun með olíuvörur hverskonar, hjólbarða, varahluti í bifreiðar og aðrar neytendavörur.

N1 hf. er með heimilisfesti á Íslandi. Heimilisfang félagsins er skráð að Dalvegi 10 - 14 í Kópavogi.

Félagið er með skráð skuldabréf á NasdaqOMX (Kauphöll Íslands).

Stjórn N1 hf. samþykkti samandreginn árshlutareikning félagsins þann 27. ágúst 2009.

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. hefur verið kannaður en ekki endurskoðaður af endurskoðendum félagsins

2. Grundvöllur reikningsskila

Samandreginn árshlutareikningur N1 hf. fyrir tímabilið 1/1 2009 til 30/6 2009 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34, "Interim Financial Reporting". Samandreginn árshlutareikningur inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti því að lesa með hliðsjón af ársreikningi félagsins fyrir árið 2008. Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef OMX Nordic Exchange, www.omxnordicexchange.com.

3. Reikningsskilareglur

Reikningsskilaaðferðir sem beitt var við gerð þessara reikningsskila eru þær sömu og beitt var við gerð ársreiknings félagsins fyrir árið 2008 og lýst er í honum, fyrir utan þær reikningsskilaaðferðir sem taldar eru upp hér að neðan.

Eftirfarandi alþjóðlegir reikningsskilastaðlar og túlkarnir á þeim tóku gildi 1. janúar 2009:

IAS 1 (endurbætur) 'Framsetning reikningsskila'. Endurbættur staðallinn gerir kröfu um að hreyfingar á eiginfjár lyklum sem ekki snerta hluthafa félagsins séu settar fram í sérstöku yfirliti, svo kölluðu yfirliti yfir heildarafkomu, utan yfirlits yfir breytingar á eigin fé, en þær höfðu áður eingöngu verið sýndar þar.

IFRS 8 'Starfspættir'. IFRS 8 kemur í stað IAS 14 og kveður á um skiptingu starfspátta í samræmi við innri

Það er mat stjórnenda að innleiðing nýrra og endurbættra staðla og túlkana muni ekki hafa veruleg áhrif á árshlutareikninginn fyrir utan þær viðbótarupplýsingar sem IFRS 8 gerir kröfur um.

Eftirfarandi staðlar, endurbætur á stöðlum eða túlkarnir hafa tekið gildi frá 1. janúar 2009 en eru ekki viðeigandi fyrir félagið.

IAS 23 (endurbætur) 'Lántökukostnaður'.

IFRS 2 (endurbætur) 'Ávinnsla réttinda og ógilding þeirra'

IFRIC 13 'Tryggðarkerfi'

Eftirfarandi alþjóðlegir reikningsskilastaðlar og túlkarnir á þeim hafa ekki verið samþykktir af ESB:

Lagfæringar á IFRS 1 og IAS 27 'Kostnaður við fjárfestingu í dótturfélögum, hlutdeildarfélögum og samrekstrarfélögum' (gildir frá 1. janúar 2009)

Lagfæringar á IAS 32 og IAS 1 'Fjármálagerningar með endurkaupaskyldu og skuldbindingar sem verða til vegna gjaldþrota' (gildir frá 1. janúar 2009)

IAS 27 (endurbætur) 'Samstæðureikningsskil og aðgreind reikningsskil' (gildir frá 1. júlí 2009)

IFRS 3 (endurbætur) 'Sameining félaga' (gildir frá 1. júlí 2009)

Lagfæringar á IAS 39 'Hæfur áhættuvarinn gerningur' (gildir frá 1. júlí 2009)

IFRIC 12 'Samningar um þjónustuþvinnun' (gildir frá 1. janúar 2008)

IFRIC 15 'Samningar um byggingu fasteigna' (gildir frá 1. janúar 2009)

IFRIC 16 'Áhættuvörn vegna fjárfestinga í erlendra starfsemi' (gildir frá 1. október 2008)

Skýringar

Lagfæringar voru gerðar á eftirtöldum stöðlum sem hluti af endurbótaáætlun Alþjóðlega reikningsskilaráðsins:

Gildir frá 1. janúar 2009:

IAS 1 'Framsetning reikningsskila', IAS 16 'Fastafjármunir', IAS 19 'Starfskjör', IAS 20 'Opinberir styrkir', IAS 23 'Lántökukostnaður', IAS 27 'Samstæðureikningsskil og aðgreind reikningsskil', IAS 28 'Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum', IAS 31 'Fjárfestingar í samrekstri', IAS 29 'Reikningsskil í hagkerfum þar sem óðaverðbólga ríkir', IAS 36 'Virðisrýrnun eigna', IAS 38 'Óefnislegar eignir', IAS 39 'Fjármálagerningar: Skráning og mat', IAS 40 'Fjárfestingareignir' og IAS 41 'Landbúnaður'.

Gildir frá 1. júlí 2009:

IFRS 5 'Fastafjármunir til sölu og aflagðar eignir', IFRIC 17 'Útdeiling ópeningalegra eigna til eigenda'.

Skýringar

4. Upplýsingar um starfsþætti

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2009	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	8.883.146	8.184.823	147.201	17.215.170
Rekstrargjöld	(8.016.348)	(7.210.861)	(840.918)	(16.068.128)
Rekstrarhagnaður (tap)	866.798	973.961	(693.717)	1.147.043
Fjármagnsgjöld, nettó				(587.754)
Hagnaður fyrir skatta				559.288
Tekjuskattur				(85.057)
Hagnaður tímabilsins				<u>474.231</u>

Tímabilið 1. janúar - 30. júní 2008	Fyrirtækjasvið	Neytendasvið	Önnur svið	Samtals
Sala	11.356.198	8.095.584	254.052	19.705.834
Rekstrargjöld	(9.833.253)	(7.262.940)	(1.258.040)	(18.354.232)
Rekstrarhagnaður (tap)	1.522.945	832.644	(1.003.988)	1.351.601
Fjármagnsgjöld, nettó				(1.281.391)
Hagnaður fyrir skatta				70.210
Tekjuskattur				28.096
Hagnaður tímabilsins				<u>98.306</u>

5. Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld)

Fjármunatekjur og (fjármagnsgjöld) greinast þannig:

	1.1-30.6.2009	1.1-30.6.2008
Vaxtatekjur	311.185	295.848
	<u>311.185</u>	<u>295.848</u>
Vaxtagjöld og verðbætur	(854.527)	(1.126.037)
Gengismunur	(127.137)	(453.873)
	<u>(981.664)</u>	<u>(1.579.910)</u>
Aðrar fjármunatekjur	90.000	6.116
Önnur fjármagnsgjöld	(7.276)	(3.445)
	<u>82.724</u>	<u>2.671</u>
Samtals fjármunatekjur og fjármagnsgjöld	<u>(587.754)</u>	<u>(1.281.391)</u>

Skýringar

6. Hagnaður pr. hlut

Hagnaður pr. hlut er reiknaður út með því að deila vegnum meðalfjölda útistandandi hluta (eigin hlutir ekki með) upp í hagnað tímabilsins.

	1.1-30.6.2009	1.1-30.6.2008
Hagnaður tímabilsins	474.231	98.306
Veginn meðalfjöldi útistandandi hluta	6.000.000	6.000.000
Hagnaður pr. hlut (grundvallar)	0,08	0,02

Hvorki er um að ræða kaupréttarsamninga né breytanleg skuldabréf að ræða hjá félaginu. Því er engin þynning á hagnaði pr. hlut.

7. Óefnislegar eignir

	Hugbúnaður	Vörumerki	Viðskiptavild	Samtals
Miðað við 1. janúar 2008				
Staðan 1/1 2008	0	230.850	4.292.416	4.523.266
Viðbót ársins	469.837	0	0	469.837
Afskriftir	(7.831)	(11.542)	0	(19.373)
Bókfært verð 31/12 2008	462.007	219.307	4.292.416	4.973.730
Miðað við 1. janúar 2009				
Bókfært verð 1/1 2009	462.007	219.307	4.292.416	4.973.730
Viðbót ársins			192.340	192.340
Afskriftir	(23.492)	(5.771)	0	(29.263)
Bókfært verð 30/6 2009	438.515	213.536	4.484.756	5.136.807

8. Varanlegir rekstrarfjármunir

	Fasteignir, skilti og geymar	Innréttingar, vélar, áhöld og tæki	Samtals
Miðað við 1. janúar 2009			
Kostnaðarverð	2.251.110	3.451.090	5.702.200
Uppsafnaðar afskriftir	(326.119)	(1.628.790)	(1.954.909)
Bókfært verð 1/1 2009	1.924.990	1.822.300	3.747.290
Staða 30. júní 2009			
Bókfært verð 1/1 2009	1.924.990	1.822.300	3.747.290
Viðbætur	249.638	145.442	395.080
Selt og niðurlagt á tímabilinu	0	(27.375)	(27.375)
Afskriftir	(14.976)	(161.613)	(176.588)
Bókfært verð 30/6 2009	2.159.652	1.778.754	3.938.407

Vátryggingaverðmæti varanlegra rekstrarfjármuna nemur 2.833,9 millj. kr.

Skýringar

9. Eignarhlutir í félögum

Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð 30.6.2009	Bókfært verð 30.6.2009	Bókfært verð 31.12.2008
Olíufélagið ehf.	49,0%	788.485	2.065.441	1.973.315
Olíudreifing ehf.	60,0%	666.000	742.318	853.884
Malik Supplies A/S	49,0%	24.021	303.578	310.902
Eignarhlutar í 5 hlutdeildarfélögum	-	2.363	9.019	201.385
Samtals hlutdeildarfélög		<u>1.480.869</u>	<u>3.120.356</u>	<u>3.339.486</u>

Eignarhlutir í öðrum félögum greinast á eftirfarandi hátt:

	Eignarhlut- deild í %	Nafnverð 30.6.2009	Bókfært verð 30.6.2009	Bókfært verð 31.12.2008
Icelandair Group hf.	1,28%	12.845	61.012	170.191
Metan hf.	14,91%	7.000	7.532	7.532
EAK ehf.	33,33%	6.000	6.000	6.000
Eignarhlutar í 15 öðrum félögum	-	15.236	19.394	14.394
Samtals önnur félög		<u>41.081</u>	<u>93.938</u>	<u>198.117</u>
Samtals hlutabréf í hlutdeildarfélögum og öðrum félögum			<u>3.214.294</u>	<u>3.537.603</u>

10. Langtímaskuldir

	30.6.2009	31.12.2008
Skuldir í íslenskum krónum:		
Víkjandi lán	342.632	322.655
Óverðtryggðar skuldir	1.500.000	2.000.000
Verðtryggðar skuldir	6.664.205	6.434.032
	<u>8.506.836</u>	<u>8.434.032</u>
Langtímaskuldir samtals	<u>8.506.836</u>	<u>8.434.032</u>

Afborganir af langtímaskuldum félagsins í júní 2009 greinast þannig á næstu ár:

Árið 1.7.2009-30.6.2010	1.485.015	38.548
Árið 1.7.2010-30.6.2011	6.658.094	2.000.000
Árið 1.7.2011-30.6.2012	570	6.395.484
Árið 1.7.2012-30.6.2013	570	0
Árið 1.7.2013-30.6.2014	343.202	322.655
Síðar	19.386	0
	<u>8.506.836</u>	<u>8.434.032</u>

Langtímaskuldir samtals kr. 8.506.836.218, koma þannig fram í efnahagsreikningi:

Afborganir tímabilsins 1.7.2009-30.6.2010, meðal skammtímaskulda	1.485.015	38.548
Afborganir með gjalddaga eftir eitt ár eða síðar	<u>7.021.822</u>	<u>8.395.484</u>
	<u>8.506.836</u>	<u>8.434.032</u>

Skýringar

11. Veðsetningar, ábyrgðarskuldbindingar og aðrir skuldbindandi samningar

Félagið hefur yfirtekið ábyrgðir Bílanaust hf. vegna fyrrum dótturfélags hins síðarnefnda, AT Toolcentre Ltd. að fjárhæð um GBP 3 millj.

Viðskiptakröfur og birgðir eru veðsettar að fjárhæð 5.332,8 millj. kr.

N1 hf. hefur gengist undir sjálfsskuldarábyrgð að fjárhæð 3.196,1 millj. kr. vegna móðurfélagsins síns BNT hf.