



Kynning á uppgjöri 1. ársfjórðungs 2015

Eggert Þór Kristófersson, forstjóri

28. maí 2015

HELSTU NIÐURSTÖÐUR

1. ársfjórðungur 2015

EBITDA
269 m.kr.

Handbært fé
4.760 m.kr.

Ógr. úthlutaður
arður
840 m.kr.

Eiginfjárhlutfall
45,0%

Veltuhraði
birgða
10,15

Arðsemi eigin
fjár
4,9%



Fjárhagsleg afkoma

REKSTURINN Á 1F2015

Rekstrarreikningur á 1F 2015

Helstu atriði:

- Aukin umsvif í sjávarútvegi 1F 2015 samanborið við 1F 2014
- Selt magn án JET jókst um 23,4% samanborið við 1F 2014 sem skýrist að mestu vegna aukinna umsvifa í sjávarútvegi
- Gjaldfærð laun 1F 2015 vegna breytinga á yfirstjórn 117 m.kr.
- Launakostnaður án breytinga við yfirstjórn lækkar um 7,6% á milli 1F 2015 og 1F 2014
- Markaðshlutdeild að aukast

<i>Púsundir króna</i>	1F 2015	1F 2014	Breyt.	% Breyt.
Rekstrarreikningur				
Framlegð af vörusölu	1.982.921	1.757.192	225.729	12,8%
Aðrar rekstrartekjur	101.111	89.781	11.330	12,6%
Laun og annar starfsmannakostnaður	-992.287	-947.484	-44.803	4,7%
Sölu- og dreifingarkostnaður	-486.823	-425.631	-61.192	14,4%
Annar rekstrarkostnaður	-335.617	-353.397	17.780	-5,0%
EBITDA	269.305	120.461	148.844	123,6%

Lykiltölur

EBITDA/framlegð	13,6%	6,86%	6,73%	98,1%
Laun/framlegð	50,0%	53,9%	-3,9%	-7,2%
Hagnaður á hlut	0,19	-0,08	0,27	348,9%
Markaðshlutdeild án JET*	38,27%	35,37%	2,90%	8,20%
Markaðshlutdeild bensín	28,98%	28,38%	0,60%	2,11%

*JET stendur fyrir flugvélaeldsneyti

EFNAHAGSREIKNINGUR

EIGNIR Í LOK TÍMABILIS

Helstu atriði:

- Handbært fé að viðbættum eignum í hlutdeildarfélögum var samtals 6.251 m.kr.
- Dregið hefur úr fjárbindingu í birgðum vegna lægra olíuverðs
- Veltuhraði birgða 10,15 1F 2015 samanborið við 9,42 1F 2014*
- Aðrar skammtímakröfur eru að mestu fyrirframgreiddar birgðir og kostnaður, inneign hjá hinu opinbera og óinnheimt söluandvirði fasteigna

Eignahlið efnahagsreiknings

<i>Þúsundir króna</i>	<i>1F 2015</i>	<i>1F 2014</i>	<i>Breyt.</i>	<i>% Breyt.</i>
Efnahagsreikningur				
Ófnislegar eignir	346.603	385.236	-38.633	-10,0%
Rekstrarfjármunir	9.306.766	9.755.188	-448.422	-4,6%
Eign í félögum	1.515.433	1.663.657	-148.224	-8,9%
Aðrar eignir	77.676	25.518	52.158	204,4%
Fastafjármunir alls	11.246.478	11.829.599	-583.121	-4,9%
Birgðir	3.088.057	3.804.909	-716.852	-18,8%
Viðskiptakröfur	3.493.133	3.649.257	-156.124	-4,3%
Kröfur á tengda aðila	68.064	7.496	60.568	808,0%
Rekstrarfjármunir til sölu	0	948.142	-948.142	-100,0%
Aðrar skammtímakröfur	722.927	985.317	-262.390	-26,6%
Handbært fé	4.759.798	5.836.756	-1.076.958	-18,5%
Veltufjármunir alls	12.131.979	15.231.877	-3.099.898	-20,4%
Eignir alls	23.378.457	27.061.476	-3.683.019	-13,6%

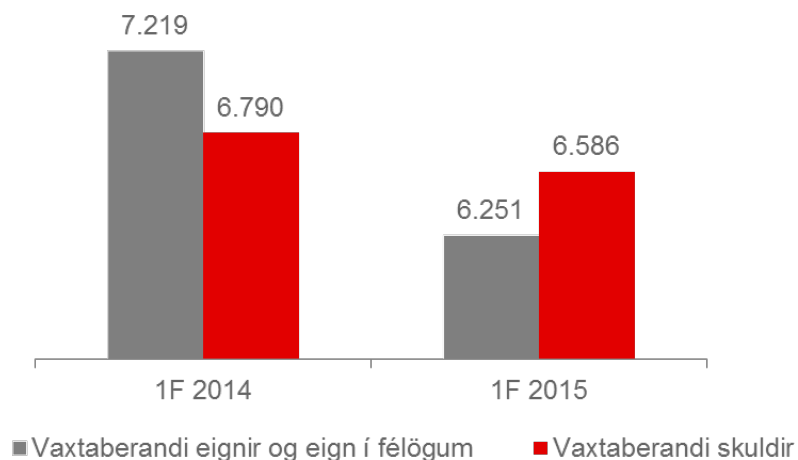
* Veltuhraði birgða er kostnaðarverð seldra vara sem hlutfall af meðalstöðu birgða í birtum uppgjörom: KSV / (Birgðir 1.1.2015 + Birgðir 31.3.2015)/2

EFNAHAGSREIKNINGUR

SKULDIR Í LOK TÍMABILS

Hreinar vaxtaberandi skuldir

(m.kr.)



- Eigið fé er 10.529 m.kr.
- Eiginfjárhlutfall er 45,0%
- Vaxtaberandi skuldir eru samtals 6.586 m.kr. og nettó vaxtaberandi skuldir voru 335 m.kr. í lok mars 2015

Skuldahlið efnahagsreiknings

<i>Púsundir króna</i>	<i>1F 2015</i>	<i>1F 2014</i>	<i>Breyt.</i>	<i>% Breyt.</i>
Efnahagsreikningur				
Hlutfé	700.000	1.000.000	-300.000	-30,0%
Yfirverðsreikningur hlutafjár	8.305.799	11.865.427	-3.559.628	-30,0%
Óráðstafað eigið fé	953.041	-62.832	1.015.873	1616,8%
Annað eigið fé	569.901	613.327	-43.426	-7,1%
Eigið fé	10.528.741	13.415.922	-2.887.181	-21,5%
Skuldir við lánastofnanir	6.090.000	6.440.000	-350.000	-5,4%
Tekjuskattskuldbinding	279.247	24.365	254.882	1046,1%
Fyrirfram innheimtar tekjur	203.925	234.137	-30.212	-12,9%
Langtímaskuldir	6.573.172	6.698.502	-125.330	-1,9%
Tekjuskattur til greiðslu	155.061	4.039	151.022	3739,1%
Aðrar skuldir við hið opinbera	2.511.719	2.990.241	-478.522	-16,0%
Skuldir við lánastofnanir	495.622	350.000	145.622	41,6%
Viðskiptaskuldir	1.275.982	1.089.488	186.494	17,1%
Skuldir við tengda aðila	222.857	198.773	24.084	12,1%
Fyrirfram innheimtar tekjur	250.291	242.951	7.340	3,0%
Ógreiddur úthlutaður arður	840.000	1.650.000	-810.000	-49,1%
Aðrar skammtímaskuldir	525.012	421.560	103.452	24,5%
Skammtímaskuldir alls	6.276.544	6.947.052	-670.508	-9,7%
Skuldir og eigið fé alls	23.378.457	27.061.476	-3.683.019	-13,6%

SJÓÐSTREYMI

Fjárfestingar til framtíðar

- Fjárfestingar ársins 2015 eru áætlaðar um 400 m.kr.
- Gjaldfært viðhald rekstrarfjármuna var 83 m.kr. á 1F 2015 samanborið við 77 m.kr. á 1F 2014

Sjóðstreymi

<i>Púsundir króna</i>	<i>1F 2015</i>	<i>1F 2014</i>	<i>Breyt.</i>	<i>% Breyt.</i>
Sjóðstreymi				
Handbært fé frá rekstri	499.638	311.353	188.285	60,5%
Fjárfestingahreyfingar	-105.736	-196.647	90.911	-46,2%
Fjármögnunarahreyfingar	-282.398	-299.740	17.342	-5,8%
Breyting á handbæru fé	111.504	-185.034	296.538	160,3%
Gengismunur af handbæru	19.194	2.376	16.818	707,8%
Handbært fé í lok tímabils	4.759.798	5.836.756	-1.076.958	-18,5%
Viðhaldskostnaður	83.324	77.000	6.324	8,2%



Staða og horfur

STAÐA OG HORFUR

Afkomuspá ársins 2015

- Markmið: EBITDA / Framlegð 27-30%
- EBITDA spá fyrir árið 2015 er **2.800 – 2.900** m.kr.
- **Lykilmælikvarðar 2015**
 - EBITDA/Framlegð 28 - 29%
 - Laun/framlegð 37 - 38%

Fjárfestingar 2015

- Sjálfsafgreiðslustöð í Norðlingaholti
- Gjaldfært viðhald mun hækka sem hluti af langtíma viðhaldsáætlun fasteigna

Staðan á vinnumarkaði

- Óvissa um áhrif kjarasamninga á rekstur félagsins

Lækkun hlutafjár og arðgreiðsla

- Arður að fjárhæð 840 m.kr. var greiddur 8. apríl
- Lækkun hlutafjár um 230 m.kr. að nafnverði
- Greitt var til hluthafa 2.960 m.kr. þann 15. maí



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 öllu.
- Þessi kynning er aðeins hugsuð til upplýsingagjafar en ekki sem hluti af eða grunnur fyrir 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 á síðari tímum 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.