

**Kjalarvogur ehf.**

**Árshlutareikningur**

**30. júní 2005**

Kjalarvogur ehf.  
Holtavegi 10  
104 Reykjavík

Kt. 520204-2450

# Efnisyfirlit

---

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra .....	3	Efnahagsreikningur .....	6
Könnunaráritun endurskoðenda .....	4	Yfirlit um sjóðstreymi .....	8
Rekstrarreikningur .....	5	Skýringar .....	9

# Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

---

Tilgangur félagsins er að reka tvær rekstrareiningar, Blómaval og Ískraft. Í þeim rekstri felst innflutningur, heildsala og smásala á neytendavörum og iðnaðarvörum, ásamt annarri starfsemi sem af því leiðir.

Félagið er dótturfélag Húsasmiðjunnar hf., sem á allt hlutaféð, og er árshlutareikningurinn hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins.

Enginn starfsmaður starfaði hjá félaginu á tímabilinu en Húsasmiðjan hf. sá um daglega rekstur.

Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 40 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins nam 113 millj. kr. í lok júní. Vísað er til skýringa í árshlutareikningnum varðandi breytingar á eigin fé á tímabilinu.

Stjórn Kjalavogs ehf. staðfestir hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. ágúst 2005.

Stjórn:

Baldur Baldursson

Guðmundur Ingi Karlsson

Sigrún Alda Jónsdóttir

Forstjóri:

Steinn Logi Björnsson

# Könnunaráritun endurskoðenda

---

Stjórn Kjalarvogs ehf.

Við höfum kannað meðfylgjandi árs hlutareikning Kjalarvogs ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2005. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi og skýringar nr. 1 - 12. Árs hlutareikningurinn er byggður á gögnum félagsins og upplýsingum frá stjórnendum þess.

Könnun okkar fól í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á hinum ýmsu liðum árs hlutareikningsins. Slík könnun felur ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun, sem unnin er eftir viðurkenndum endurskoðunarvenjum og hefur það að markmiði að láta í ljós álit á reikningsskilum í heild. Slíkt álit er því ekki látið í ljós.

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árs hlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag í lok þess og breytingu á handbæru fé í samræmi við góða reikningsskilavenju.

Reykjavík, 29. ágúst 2005.

Símon Á. Gunnarsson  
Guðjón Ásmundsson

***KPMG Endurskoðun hf.***

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2005

	Skýr.	2005 1.1. - 30.6.	2004 1.1. - 30.6.
<b>Rekstrartekjur:</b>			
Vörusala .....	3	972.993	818.021
<b>Rekstrargjöld:</b>			
Kostnaðarverð seldra vara .....		604.057	502.569
Starfsmannakostnaður .....		156.369	125.379
Annar rekstrarkostnaður .....		134.097	104.861
		<u>894.523</u>	<u>732.809</u>
Rekstrarhagnaður án hreinna fjármagnsgjalda .....		78.470	85.212
Hrein fjármagnsgjöld .....	7	( 30.086)	( 42.592)
Hagnaður fyrir tekjuskatt .....		48.384	42.620
Tekjuskattur .....	5,10	( 8.709)	( 7.687)
<b>Hagnaður tímabilsins .....</b>	<b>9</b>	<u><u>39.675</u></u>	<u><u>34.933</u></u>

# Efnahagsreikningur

---

## Eignir

	Skýr.	30.6.2005	31.12.2004
<b>Veltufjármunir:</b>			
Vörubirgðir .....		445.594	372.168
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur .....		190.536	186.876
Krafa á móðurfélag .....		19.492	258.324
Handbært fé .....		1.063	0
Veltufjármunir		<u>656.685</u>	<u>817.368</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>656.685</u>	<u>817.368</u>

## 30. júní 2005

---

### Eigið fé og skuldir

	Skýr.	30.6.2005	31.12.2004
<b>Eigið fé:</b>			
Hlutfé .....	8	673	673
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....		1.634	1.634
Lögbundinn varasjóður .....		169	169
Óráðstafað eigið fé .....		110.806	71.131
Eigið fé	9	<u>113.282</u>	<u>73.607</u>
<b>Skuldbindingar:</b>			
Tekjuskattsskuldbinding .....	10	<u>5.991</u>	<u>7.399</u>
<b>Langtímaskuldir:</b>			
Skuldir við lánastofnanir .....	11	<u>340.888</u>	<u>504.388</u>
<b>Skammtímaskuldir:</b>			
Næsta árs afborganir langtímaskulda .....	12	170.444	168.129
Aðrar skammtímaskuldir .....		26.080	63.845
		<u>196.524</u>	<u>231.974</u>
Skuldir samtals		<u>543.403</u>	<u>743.761</u>
<b>Eigið fé og skuldir samtals</b>		<u><u>656.685</u></u>	<u><u>817.368</u></u>

# Yfirlit um sjóðstreymi 1. janúar til 30. júní 2005

	Skýr.	2005	2004
		1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
<b>Rekstrarhreyfingar:</b>			
Hagnaður tímabilsins .....	9	39.675	34.933
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur langtímaskulda .....		7.665	15.615
Tekjuskattsskuldbinding, breyting .....	10	( 1.408)	7.687
		<u>45.932</u>	<u>58.235</u>
		Veltufé frá rekstri	
Breytingar rekstartengdra eigna og skulda:			
Vörubirgðir, hækkun .....		( 73.426)	( 46.718)
Skammtímakröfur, lækkun .....		66.322	5.508
Skammtímaskuldir, lækkun .....		( 37.765)	( 17.025)
		<u>( 44.869)</u>	<u>( 58.235)</u>
		Handbært fé frá rekstri	0
		<u>1.063</u>	<u>0</u>
<b>Fjárfestingahreyfingar:</b>			
Skammtímakröfur, breyting .....		<u>168.850</u>	<u>162.471</u>
<b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>			
Afborganir langtímalána .....		<u>( 168.850)</u>	<u>( 162.471)</u>
<b>Hækkun á handbæru fé</b> .....		1.063	0
<b>Handbært fé í upphafi tímabils</b> .....		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Handbært fé í lok tímabils</b> .....		<u><u>1.063</u></u>	<u><u>0</u></u>



# Skýringar

## Reikningsskilaaðferðir

### *Grundvöllur reikningsskilanna*

1. Árs hlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Árs hlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Félagið er dótturfélag Húsasmiðjunnar hf. Árs hlutareikningur félagsins er hluti af samstæðureikningi móðurfélagsins og eru upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar þar.

### *Erlendir gjaldmiðlar*

2. Eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknaðar í íslenskar krónur á gengi í júnílok. Rekstrartekjur og gjöld í erlendum gjaldmiðlum eru umreiknuð á gengi viðskiptadags.

### *Innlausn tekna*

3. Tekjur af vörusölu eru færðar í rekstrarreikning þegar eignarhald flyst til kaupanda.

### *Vörubirgðir*

4. Vörubirgðir eru metnar á síðasta innkaupsverði að teknu tilliti til gallaðra og úreltra vara.

### *Tekjuskattsskuldbinding*

5. Tekjuskattsskuldbinding félagsins er reiknuð og færð í árs hlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árs hlutareikningi félagsins hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins og er þar í meginatriðum um að ræða tímamismun vegna þess að gjöld eru að jafnaði færð fyrir í skattuppgjöri en í árs hlutareikningi.

### *Skattar*

6. Félagið og móðurfélag þess eru samsköttuð. Tekjuskattur í rekstrarreikningi félagsins nemur 8.709 þús. kr. og er annars vegar færður sem skuld við móðurfélagið og hins vegar sem tekjuskattsskuldbinding í efnahagsreikningi.

## Hrein fjármagnsgjöld

7. Hrein fjármagnsgjöld greinast þannig:	2005	2004
	1.1. - 30.6.	1.1. - 30.6.
Vaxtatekjur .....	66	0
Vaxtagjöld og verðbætur .....	( 30.152)	( 42.592)
Hrein fjármagnsgjöld samtals .....	<u>( 30.086)</u>	<u>( 42.592)</u>

## Skýringar, frh.:

---

### Eigið fé

8. Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum er 0,7 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

9. Yfirlit um eiginfjárreikninga:

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Staðan 1.1.2005 .....	673	1.634	169	71.131	73.607
Hagnaður tímabilsins .....				39.675	39.675
Staða 30.6.2005 .....	673	1.634	169	110.806	113.282

### Tekjuskattsskuldbinding

10. Tekjuskattsskuldbinding greinist þannig:

Tekjuskattsskuldbinding 1.1.2005 .....	7.399
Reiknaður tekjuskattur .....	8.709
Skuld við móðurfélag .....	( 10.117)
Tekjuskattsskuldbinding 30.6.2005 .....	5.991

Tekjuskattsskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Vörubirgðir .....	4.010
Viðskiptakröfur .....	1.981
Tekjuskattsskuldbinding 30.6.2005 .....	5.991

### Langtímaskuldir

11. Langtímaskuldir greinast þannig:

Skuldir í íslenskum krónum:

Verðtryggð skuldabréf .....	511.332
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir .....	511.332
Næsta árs afborganir .....	( 170.444)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi .....	340.888

12. Afborganir langtímaskulda greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 1.7.2005 - 30.6.2006 .....	170.444
Afborganir 1.7.2006 - 30.6.2007 .....	170.444
Afborganir 1.7.2007 - 30.6.2008 .....	170.444
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir .....	511.332