

# **Egla hf.**

Ársreikningur 2005

Egla hf.  
Kjalarvogi 7-15  
104 Reykjavík

kt. 551202-2030

# Egla hf.

## Ársreikningur 2005

### Efnisyfirlit.

Áritun endurskoðanda .....	1
Skýrsla stjórnar.....	2
Rekstrarreikningur .....	3
Efnahagsreikningur .....	4
Sjóðstreymi.....	5
Skýringar .....	6-7

# Áritun endurskoðenda

---

Til stjórnar og hluthafa í Eglu hf.

Við höfum endurskoðað ársreikning Eglu hf. fyrir árið 2005. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Ársreikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í því álitum sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar.

Endurskoðað var í samræmi við góða endurskoðunarvenju á Íslandi en samkvæmt henni skal skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé í meginatriðum annmarkalaus. Endurskoðunin felur í sér greiningaraðgerðir, úrtakskannanir og athuganir á gögnum til að sannreyna fjárhæðir og aðrar upplýsingar sem koma fram í ársreikningnum. Endurskoðunin felur einnig í sér athugun á þeim reikningskilaaðferðum og matsreglum sem notaðar eru við gerð ársreikningsins og mat á framsetningu hans í heild. Við teljum að endurskoðunin sé nægjanlega traustur grunnur til að byggja álit okkar á.

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2005, efnahag þess 31. desember 2005, og breytingu á handbæru fé á árinu 2005, í samræmi við lög og góða reikningskilavenju á Íslandi.

Reykjavík, 10. febrúar 2006.

**Deloitte hf.**

Þorvarður Gunnarsson  
endurskoðandi

# Skýrsla stjórnar

---

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Eglu hf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu.

Hagnaður ársins var 17.660 milljónir króna af því nam óinnleystur hagnaður 17.919 milljónum króna og innleyst tap var 259 milljónir króna. Ákvörðun stjórnar um úthlutun arðs liggur ekki fyrir, að öðru leiti vísast til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og breytingar á eigin fé félagsins á árinu.

Fjöldi hluthafa í ársbyrjun var 5 og í árslok voru hluthafar í félaginu 2. Hluthafar félagsins eru Ker hf. og Kjalur ehf.

Stjórn og framkvæmdastjóri Eglu hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2005 með undirritun sinni.

Reykjavík, 10. febrúar 2005

**stjórn**

Ólafur Ólafsson

Hjörleifur Þór Jakobsson

Kristján Loftsson

**Framkvæmdastjóri**

Guðmundur Hjaltason

## Rekstrarreikningur árið 2005

	skýr	Árið	
		2005	2004
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>			
Arðstekjur.....		359.417	142.515
Vaxtatekjur.....		205.591	23.940
Gengishagnaður/(tap).....		302.711	317.815
Vaxtagjöld.....		(1.251.403)	(310.708)
Söluhagnaður eignarhluta í félögum.....		0	2.578.374
Kaup og sölubóknanir.....		0	(23.628)
		<u>(383.684)</u>	<u>2.728.308</u>
<b>Rekstargjöld</b>			
Ýmis rekstrarkostnaður.....		11.139	6.519
Hagnaður/(tap) fyrir skatta.....		(394.823)	2.721.789
Tekjuskattur.....	5	<u>135.763</u>	<u>(464.269)</u>
<b>Innleystur hagnaður/(tap).....</b>		<b>(259.060)</b>	<b>2.257.520</b>
<b>Óinnleystar tekjur</b>			
Breyting á óinnleystum gengishagnaði.....		21.852.539	10.899.762
Innleystur gengishagnaður.....		0	(1.856.171)
Tekjuskattur.....		<u>(3.933.457)</u>	<u>(1.627.846)</u>
<b>Óinnleystur hagnaður.....</b>		<b><u>17.919.082</u></b>	<b><u>7.415.744</u></b>
<b>Hagnaður.....</b>		<b><u>17.660.022</u></b>	<b><u>9.673.264</u></b>

## Efnahagsreikningur 31. desember 2005

		31.12.2005	31.12.2004
<b>Eignir</b>			
<b>Verðbréf</b>			
Eignarhlutur í KB-banka .....	2	53.624.981	31.772.442
		<u>53.624.981</u>	<u>31.772.442</u>
<b>Aðrar eignir</b>			
Skammtímakröfur .....		56.006	16.232
Bankainnistæður og sjóðir .....		590.712	233.603
		<u>646.718</u>	<u>249.834</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u>54.271.699</u>	<u>32.022.276</u>
<b>Eigið fé</b>	4		
Hlutfé .....	3,4	10.635	11.081
Yfirverðsreikningur .....		2.230.968	3.265.521
Óinnleystur gengishagnaður .....		30.911.656	12.992.574
Óráðstafað eigið fé .....		1.055.875	2.314.935
		<u>34.209.133</u>	<u>18.584.111</u>
<b>Skuldbindingar</b>			
Tekjuskattskuldbinding .....	5	7.108.159	3.310.465
		<u>7.108.159</u>	<u>3.310.465</u>
<b>Skuldir</b>			
Lántökur.....	6	12.521.779	10.040.969
Áfallnir vextir.....		330.626	73.229
Skuld við tengd félög.....		1.000	6.003
Ýmsar skammtímaskuldir.....		101.002	7.500
		<u>12.954.407</u>	<u>10.127.700</u>
<b>Eigið fé og skuldir alls</b>		<u>54.271.699</u>	<u>32.022.276</u>

## Sjóðstreymi árið 2005

Rekstrarhreyfingar	Árið	
	2005	2004
Innleystur hagnaður/(tap) .....	(259.060)	2.257.520
<b>Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi</b>		
Reiknaður tekjuskattur.....	(135.763)	464.269
Verðbætur og gengismunur á eignum og skuldum.....	3.564	(318.308)
<b>Veltufé (til rekstrar)/frá rekstri</b>	<b>(391.259)</b>	<b>2.403.481</b>
<b>Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum</b>		
Skammtímakröfur.....	(39.774)	401
Skammtímaskuldir.....	345.896	63.641
<b>Handbært fé (til rekstrar)/frá rekstri</b>	<b>(85.137)</b>	<b>2.467.523</b>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		
Fjárfest í eignarhlutum í öðrum félögum .....	0	(10.212.412)
Kostnaðarverð seldra eignarhluta í öðrum félögum .....	0	2.151.738
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>	<b>0</b>	<b>(8.060.674)</b>
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>		
Ný lán umfram afborganir .....	2.477.246	7.662.048
Hlutfjárframlag .....	0	2.400.000
Eigin bréf .....	(1.035.000)	(4.161.154)
Greiddur arður .....	(1.000.000)	(75.000)
<b>Fjármögnunarhreyfingar</b>	<b>442.246</b>	<b>5.825.894</b>
<b>Hækkun (lækkun) handbærs fjár .....</b>	<b>357.109</b>	<b>232.742</b>
<b>Handbært fé í upphafi árs .....</b>	<b>233.603</b>	<b>1.161</b>
<b>Handbært fé í lok ársins .....</b>	<b>590.712</b>	<b>233.904</b>

# Skýringar

## Reikningsskilaaðferðir

1. Ársreikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og góða reikningsskilavenju.

Eignarhlutar í félögum sem skráð eru hjá Kauphöll Íslands eru eignfærðir á markaðsverði í lok ársins. Markaðsvirði hlutabréfaeinar er hærra en kostnaðarverð og er það sem munar fært sem óinnleystur gengishagnaður meðal eigin fjár.

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í lok ársins.

Aðrar reikningsskilaaðferðir sem snerta einstök efnisatriði ársreikningsins eru tilgreindar í skýringum hér á eftir.

## Eignarhlutur í KB-banka

2. Eignarhluturinn er bókaður á skráðu gengi í Kauphöll Íslands:

	Hlutdeild	Nafnverð	Kostnaðarverð	Matsverð
KB-banki hf.....	10,82%	71.883	15.927.840	53.624.981

## Eigið fé

3. Heildarhlutafé félagsins er 11.081.347 eins og kveðið er á um í samþykktum félagsins, eigin bréf eru 446.816 eða 4,0% af heildarhlutafé

4. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga

	Hlutafé 4,032%	Yfirverð	Óinnleystur gengishagn.	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Saldó 1/1.....	11.081	3.265.521	12.992.574	2.314.935	18.584.111
Kaup eigin bréfa.....	(447)	(1.034.553)			(1.035.000)
Greiddur arður.....				(1.000.000)	(1.000.000)
Hagnaður ársins.....				(259.060)	(259.060)
Óinnleystur gengishagnaður.....			17.919.082		17.919.082
	<u>10.635</u>	<u>2.230.968</u>	<u>30.911.656</u>	<u>1.055.875</u>	<u>34.209.133</u>

## Tekjuskattskuldbinding

5. Tekjuskattskuldbinding félagsins nemur kr. 7.108,2 milljónir í lok ársins samkvæmt efnahagsreikningi, en útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattauppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunur sem þannig kemur fram stafar af því að álagning tekjuskatts er miðuð við aðrar forsendur en reikningsskil félagsins.

Breyting skattskuldbindingarinnar á tímabilinu greinist þannig:

Staða 1/1.....	3.310.465
Reiknaður tekjuskattur.....	(135.763)
Tekjuskattur af óinnleystum gengishagnaði.....	3.933.457
	<u>7.108.159</u>

Tekjuskattskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Hlutabréf.....	7.243.922
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	(135.763)
	<u>7.108.159</u>

## Lántökur

6. Yfirlit yfir lántökur

Skammtímalán.....	759.554
Langtímalán.....	11.762.225
	<u>12.521.779</u>
Yfirlit yfir langtímaskuldir:	
Lán í erlendum myntum.....	2.247.300
Verðtryggð lán.....	5.514.925
Óverðtryggð lán.....	4.000.000
	<u>11.762.225</u>
	Samtals í ISK



# Skýringar

---

7. Afborganir af langtímaskuldum félagsins í lok tímabilsins greinast þannig:

Afborganir 2009.....	4.000.000
Afborganir 2010.....	2.247.300
Afborganir síðar.....	5.514.925
	<u>11.762.225</u>

## Ábyrgðir og veðseningar

8. Eignarhlutur í Kb-banka að nafnverði 20,0 millj ISK er veðsettur til tryggingar lánnum félagsins, efirstöðvar lánanna í lok ársins er 4.000 millj ISK.
9. Félagið hefur gert vaxtaskiptasamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxtaáhhættu sína. Grunnfjárhæð samninganna er 2.133 millj ISK í lok ársins og fela þeir í sér breytingu úr breytilegum vöxtum í fasta. Breyting á stöðu samninga er færð meðal fjármunagjalda í ársreikningi.