

Egla hf.

Árshlutareikningur

1.1.-30.6.2006

Egla hf.
Kjalarvogur 7-15
104 Reykjavík
kt. 551202-2030

Egla hf.

Árshlutareikningur

1.1.-30.6.2006

Efnisyfirlit

Áritun endurskoðenda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-8

Áritun endurskoðenda

Til stjórnar og hluthafa í Eglu hf.

Við höfum kannað árshlutareikning Eglu hf. fyrir tímabilið 1/6 – 30/6 2006. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum árshlutareikninginn eftir þeim endurskoðunarvenjum á Íslandi sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fáiist um að árshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum árshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um árshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á árshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1/1 – 30/6 2006, efnahag þess 30. júní 2006 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1/1 – 30/6 2006, í samræmi við settar reikningsskilareglur á Íslandi.

Reykjavík, 4. ágúst 2006

Deloitte hf.

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Tap Eglu hf. á tímabilinu 1.1.-30.6.2006 nam 892,4 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins 53,8 milljörðum króna og bókfært eigið fé þann 30.6.2006 er 33,3 milljarðar króna og er eiginfjárlutfall félagsins 62%.

Í upphafi og lok tímabilsins voru hluthafar í félaginu 2. Hluthafar félagsins eru Ker hf. og Kjalar ehf.

Stjórn félagsins vísar í árshlutareikninginn um breytingar á eigin fé félagsins.

Að álit stjórnar og framkvæmdastjóra Eglu hf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins þann 30.6.2006, rekstrarárangri tímabilsins 1.1.-30.6.2006 og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Stjórn og framkvæmdastjóri Eglu hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1.1.-30.6.2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 4. ágúst 2006

Í stjórn

stjórnarformaður

Ólafur Ólafsson

Hjörleifur Þór Jakobsson

Kristján Loftsson

Framkvæmdastjóri

Guðmundur Hjaltason

Rekstrarreikningur janúar - júní 2006

	skýr	1/1 - 30/6 2006	1/1 - 30/6 2005
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Arðstekjur.....		718.834	359.417
Vaxtatekjur.....		31.890	170.116
Gengishagnaður/(tap).....		(830.611)	200.405
Vaxtagjöld og verðbætur.....		(734.447)	(676.663)
		(814.335)	53.275
Rekstargjöld			
Ýmis rekstrarkostnaður.....		495	2.742
(Tap)/hagnaður fyrir skatta.....		(814.830)	50.533
Tekjuskattur.....	5	276.059	55.599
Innleystur hagnaður/(tap).....		(538.770)	106.132
Óinnleystar tekjur			
Breyting á óinnleystum gengishagnaði.....		(431.300)	6.828.919
Tekjuskattur.....		77.634	(1.229.205)
Óinnleystur hagnaður.....		(353.666)	5.599.713
(Tap) hagnaður.....		(892.436)	5.705.845

Efnahagsreikningur 30. júní 2006

		31.6.2006	31.12.2005
Eignir			
Verðbréf			
Eignarhlutur í KB-banka	2	53.193.681	53.624.981
		<u>53.193.681</u>	<u>53.624.981</u>
Aðrar eignir			
Skammtímakröfur		132.863	56.006
Bankainnistæður og sjóðir		500.751	590.712
		<u>633.614</u>	<u>646.718</u>
Eignir samtals		<u><u>53.827.295</u></u>	<u><u>54.271.699</u></u>
Eigið fé	4		
Hlutfé	3,4	10.635	10.635
Yfirverðsreikningur		2.230.968	2.230.968
Óinnleystur gengishagnaður		30.557.990	30.911.656
Óráðstafað eigið fé		517.105	1.055.875
		<u>33.316.697</u>	<u>34.209.133</u>
Skuldbindingar			
Tekjuskattskuldbinding	5	6.754.466	7.108.159
		<u>6.754.466</u>	<u>7.108.159</u>
Skuldir			
Lántökur.....	6	13.640.482	12.521.779
Áfallnir vextir.....		113.622	330.626
Skuld við tengd félög.....		1.000	1.000
Ýmsar skammtímaskuldir.....		1.027	101.002
		<u>13.756.132</u>	<u>12.954.407</u>
Eigið fé og skuldir alls		<u><u>53.827.295</u></u>	<u><u>54.271.699</u></u>

Sjóðstreymi janúar - júní 2006

Rekstrarhreyfingar	1/1 - 30/6	
	2006	2005
Innleystur hagnaður/(tap)	(538.770)	106.132
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi		
Reiknaður tekjuskattur.....	(276.059)	(55.599)
Verðbætur og gengismunur á eignum og skuldum.....	1.118.703	(76.439)
Veltufé frá rekstri	<u>303.874</u>	<u>(25.906)</u>
 Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		
Skammtímakröfur.....	(76.857)	(51.769)
Skammtímaskuldir.....	(316.978)	83.555
Handbært fé (til rekstrar)/frá rekstri	<u>(89.961)</u>	<u>5.880</u>
 Fjármögnunarhreyfingar		
Ný lán umfram afborganir	0	1.465.760
Fjármögnunarhreyfingar	<u>0</u>	<u>1.465.760</u>
 Hækkun (lækkun) handbærs fjár	(89.961)	1.471.640
Handbært fé í upphafi árs	<u>590.712</u>	<u>233.603</u>
 Handbært fé í lok ársins	<u><u>500.751</u></u>	<u><u>1.705.242</u></u>

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

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

Eignarhlutar í félögum sem skráð eru hjá Kauphöll Íslands eru eignfærðir á markaðsverði þann 30.6.2006. 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 þann 30.6.2006.

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	53.193.681

Eigið fé

3. Heildarhlutafé félagsins er 11.081 þús. króna eins og kveðið er á um í samþykktum félagsins, eigin bréf eru 446 þús. króna eða 4,0% af heildarhlutafé

4. Yfirlit yfir eiginfjárreikninga

	Hlutafé	Yfirverð	Óinnleystur gengishagn.	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Saldó 1/1.....	10.635	2.230.968	30.911.656	1.055.875	34.209.133
Tap ársins.....				(538.770)	(538.770)
Óinnleystur gengishagnaður.....			(353.666)		(353.666)
	<u>10.635</u>	<u>2.230.968</u>	<u>30.557.990</u>	<u>517.105</u>	<u>33.316.697</u>

Tekjuskattskuldbinding

5. Tekjuskattskuldbinding félagsins nemur kr.6.754,4 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.....	7.108.159
Reiknaður tekjuskattur vegna tímabilsins.....	(276.059)
Tekjuskattur af óinnleystum gengishagnaði.....	(77.634)
	<u>6.754.466</u>

Tekjuskattskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Hlutabréf.....	7.166.288
Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	(411.823)
	<u>6.754.466</u>

Lántökur

6. Yfirlit yfir lántökur

Skammtímalán.....	932.404
Langtímalán.....	12.708.078
	<u>13.640.482</u>

Yfirlit yfir langtímaskuldir:

Lán í erlendum myntum.....	3.837.514
Verðtryggð lán.....	5.802.968
Óverðtryggð lán.....	4.000.000
	<u>13.640.482</u>

Skýringar

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

Afborganir 2006-2007.....	932.404
Afborganir 2009.....	4.000.000
Afborganir 2010.....	2.929.500
Afborganir síðar.....	5.778.578
	<u>13.640.482</u>

Ábyrgðir og veðseningar

8. Eignarhlutur í Kb-banka að nafnverði 20,0 milljónir ISK er veðsettur til tryggingar lánnum félagsins, eftirstöðvar lánanna í lok ársins er 4.000 milljónir ISK.
9. Félagið hefur gert vaxtaskiptasamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka vaxtaáhættu sína. Grunnfjárhæð samninganna er 1.892 milljónir ISK í lok tímabilsins og fela þeir í sér breytingu úr breytilegum vöxtum í fasta. Breyting á stöðu samninga er færð meðal fjármunagjalda í árshlutareikningi.
10. Félagið hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu sína en þeir fela í sér skuldbindingar um gjaldeyrisviðskipti á föstu gengi. Grunnfjárhæð samninganna er 1.660 milljónir ISK í lok tímabilsins. Breyting á stöðu samninga er færð meðal fjármunagjalda í árshlutareikningi.
11. Félagið hefur gengið í ábyrgð vegna lána að fjárhæð 583,1 milljónir ISK. við KB Banka hf.