Íslenskir aðalverktakar hf.

Árshlutareikningur samstæðu

Janúar - Júní 2007

Íslenskir aðalverktakar hf.
Keflavíkurflugvelli
235 Keflavíkurflugvöllur
kt. 660169-2379

Íslenskir aðalverktakar hf.

Árshlutareikningur samstæðu

Janúar - Júní 2007

Efnisyfirlit

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um eigið fé	6
Yfirlit sjóðstreymi	7
Skýringar	8-17

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Íslenskum aðalverktökum hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samstæðuárshlutareikning Íslenskra aðalverktaka hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, yfirlit um breytingu á eigin fé, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar
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.

Ályktun
Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 30. ágúst 2007

Deloitte hf.

Benóní Torfi Eggertsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Árshlutareikningur Íslenskra aðalverktaka hf. fyrir tímabilið janúar - júní 2007 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla og er það fyrsta árið sem félagið birtir reikningsskil sín með þeim hætti. Ársreikningar undanfarina ára hafa verið gerðir í samræmi við lög um ársreikninga á Íslandi. Áhrif upptöku alþjóðlegu reikningsskilastaðlanna á eigið fé félagins eru þau að bókfært eigið fé í árslok 2006 lækkar um 74 millj. kr., sjá nánar skýringar í árshlutareikningi.

Hagnaður Íslenskra aðalverktaka hf. og dótturfélaga þess á tímabilinu janúar - júní 2007 var 228 millj.kr. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins 9.207 millj.kr., bókfært eigið fé í lok tímabilsins er kr. 2.795 millj.kr. og er eiginfjárhlutfall félagsins 30%.

Í lok tímabilsins voru tveir hluthafar í félaginu eins og í upphafi árs, þar af eru Drög ehf., með um 100% hlut.

Að áliti stjórnar og forstjóra Íslenskra aðalverktaka hf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok tímabilsins, rekstrarárangri tímabilsins og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Stjórn og forstjóri Íslenskra aðalverktaka hf. staðfesta hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið janúar - júní 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. ágúst 2007

Í stjórn

Stefán Friðfinnsson
stjórnarformaður

Gunnar Sverrisson

Karl Þráinsson

Forstjóri

Gunnar Sverrisson

Rekstrarreikningur janúar-júní 2007

	Skýr.	jan-júní 2007	jan-júní 2006
Tekjur verkframkvæmda		6.849.823	5.854.724
Kostnaður verkframkvæmda		(6.082.850)	(5.159.340)
Annar rekstrarkostnaður		(307.113)	(270.352)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)		459.860	425.032
Afskriftir		(125.793)	(116.443)
Rekstrarhagnaður		334.067	308.589
Fjármunatekjur	4	64.235	45.583
Fjármagnsgjöld	5	(118.436)	(298.774)
Hagnaður fyrir skatta		279.866	55.398
Tekjuskattur	6	(51.505)	(9.760)
Hagnaður tímabilsins		228.361	45.638

Efnahagsreikningur 30. júní 2007

Eignir	Skýr.	30.06.2007	31.12.2006
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir og byggingarlönd	7	1.438.573	1.281.491
Áhættufjármunir og langtímakröfur	8	48.694	32.056
		1.487.268	1.313.547
Veltufjármunir			
Vörubirgðir og byggingarframkvæmdir	9	3.318.635	2.186.189
Viðskiptakröfur og kaupsamningar	10	3.598.232	4.519.951
Aðrar skammtímakröfur	10	281.121	229.924
Handbært fé	10	521.314	321.809
		7.719.301	7.257.874
Eignir		9.206.569	8.571.421

Eigið fé og skuldir

Eigið fé	11		
Hlutafé		1.322.797	1.322.797
Lögbundinn varasjóður		350.000	350.000
Óráðstafað eigið fé		1.122.209	893.848
Eigið fé		2.795.006	2.566.644
Langtímaskuldir og skuldbindingar			
Skuldir við lánastofnanir	12	33.684	41.636
Aðrar langtímaskuldir	12	1.803.177	1.762.136
Lífeyrisskuldbinding	13	36.739	39.926
Tekjuskattsskuldbinding	14	598.393	555.051
		2.471.994	2.398.749
Skammtímaskuldir			
Viðskiptaskuldir		1.097.691	984.322
Næsta árs afborganir langtímaskulda		15.615	19.677
Ógreiddir reiknaðir skattar	6	12.181	40.038
Óloknar verkframkvæmdir v/kaupsamninga		469.691	989.221
Byggingarframkvæmdir tilboðsverk		778.610	641.049
Aðrar skammtímaskuldir	15	1.565.781	931.720
		3.939.569	3.606.027
Skuldir		6.411.563	6.004.776
Eigið fé og skuldir		9.206.569	8.571.421

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2006	1.323.297	350.000	1.189.613	2.862.910
Upptaka alþjóðlegra staðla			(105.236)	(105.236)
Leiðrétt eigið fé 1.1.2006	1.323.297	350.000	1.084.377	2.757.674
Greiddur arður			(950.000)	(950.000)
Yfirfært vegna skiptingar	(500)		195.737	195.237
Hagnaður ársins 2006			563.734	563.734
Eigið fé 31.12.2006	1.322.797	350.000	893.848	2.566.644
Hagnaður janúar - júní 2007			228.361	228.361
Eigið fé 30.06.2007	1.322.797	350.000	1.122.209	2.795.006

Yfirlit um sjóðstreymi janúar-júní 2007

	Skýr.	jan-júní 2007	jan-júní 2006
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		228.361	45.638
Afskriftir		125.793	116.443
Verðbætur og gengismunur langtímaskulda		40.467	161.730
Söluhagnaður eigna		(28.150)	(31.986)
Skuldbindingar, matsbreytingar og aðrar breytingar		44.787	10.312
Veltufé frá rekstri		411.257	302.138
Skammtímakröfur og birgðir, (hækkun)		(177.491)	(1.170.276)
Skammtímaskuldir, hækkun		197.730	157.766
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		431.497	(710.371)
Fjárfestingahreyfingar			
Fjárfest í varanlegum rekstrarfjármunum		(338.428)	(246.532)
Söluverð varanlegra rekstrarfjármuna		83.702	91.060
Keyptir eignarhlutir í tengdum félögum		0	(4.390)
Keyptir eignarhlutir í öðrum félögum		(16.073)	0
Markaðsverðbréf og aðrar kröfur, breyting		(87.274)	404.634
		(358.072)	244.772
Fjármögnunarhreyfingar			
Afborganir langtímaskulda		(11.439)	(10.481)
Skuldir við lánastofnanir, hækkun		0	614.778
Skammtímalán, hækkun (lækkun)		137.519	(140.117)
		126.081	464.180
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		199.505	(1.419)
Handbært fé í upphafi árs		321.809	198.148
Handbært fé í lok tímabilsins		521.314	196.729

Skýringar

1. Starfsemi

Íslenskir aðalverktakar hf. er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

Íslenskir aðalverktakar hf. er eitt stærsta verktakafyrirtæki landsins, félagið er þátttakandi á öllum sviðum byggingaiðnaðar hvort sem um er að ræða íbúðarhúsnæði, opinberar byggingar, mannvirkjagerð, jarðvinnu eða gatnagerð, bæði hvað varðar fjármögnun og framkvæmdir. Hluti starfseminnar er á sviði eigin framkvæmda og nýsköpunar.

2. Reikningsskilaaðferðir

Alþjóðlegir reikningsskilastaðlar

Árshlutareikningur samstæðu Íslenskra aðalverktaka hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal nr. 34 um árshlutareikningsskil (IAS 34) og IFRS 1, innleiðing alþjóðlegra reikningsskilastaðla. Þetta er fyrsti árshlutareikningur samstæðunnar sem gerður er samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastöðlum og nær yfir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007. Árshlutareikningurinn inniheldur allar nauðsynlegar upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar, en ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi.

Upplýsingar um áhrif breytinga við innleiðingu alþjóðlegu reikningsskilastaðlanna á fjárhagsstöðu og afkomu samstæðunnar er að finna í skýringu nr. 18 og hefur samanburðarfjárhæðum þar sem við á verið breytt til samræmis. Framsetning árshlutareikningins breytist hins vegar ekkert fyrir utan að tveggja ára eiginfjáryfirlit er sýnt sérstaklega á bls. 6 í árshlutareikningnum.

Nýir reikningskilastaðlar og túlkanir

Alþjóðlega reikningsskilanefndin (IASB) og alþjóðlega fastanefndin (IFRIC) hafa samþykkt nokkra staðla og túlkanir sem verða innleiddar í ársuppgjör samstæðunnar fyrir árið 2007. Ekki er gert ráð fyrir að upptaka þeirra hafi mikil áhrif á reikningsskil samstæðunnar.

Grundvöllur reikningsskilanna

Við gerð árshlutareikningsins þurfa stjórnendur í samræmi við alþjóðlega reikningsskila að gefa sér forsendur og framkvæma ýmis möt sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld ársins. Raunveruleg verðmæti kunna að vera með öðrum hætti en mat stjórnenda.

Árshlutareikningurinn er í íslenskum krónum og fjárhæðir birtar í þúsundum. Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Samstæða

Árshlutareikningur samstæðunnar tekur til árshlutareiknings móðurfélagsins og árshlutareikninga félaga sem eru undir stjórn þess (dótturfélög) á reikningsskiladegi. Ráðandi yfirstjórn í fyrirtækjunum fæst með því að móðurfélagið hefur vald til þess að ákveða fjármála- og rekstrarstefnu þeirra, í því skyni að hafa hag af rekstri þeirra.

Samstæðan er samin í samræmi við kaupverðsreglu og í því tilviki sem eignarhald í dótturfélagi er minna en 100% er færð upp hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í árshlutareikningnum.

Við kaup á dótturfélögum eru eignir og skuldir þeirra metnar til gangverðs á kaupdegi. Sé kaupverð hærra en hrein eign eftir slíkt mat er mismunurinn færður sem viðskiptavild. Rekstrarniðurstaða keyptra eða seldra dótturfélaga á tímabilinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með kaupdegi eða fram að söludegi eftir því sem við á.

Meðal markmiða samstæðureikningsskilanna er að birta einungis tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og er því viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningsskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningsskilum dótturfélaga til að samræma þau við reikningsskilaaðferðir samstæðunnar.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Áhættustjórnun

Almenn stefna félagsins er að takmarka gjaldeyris- og vaxtaáhættu.

Skráning tekna

Tekjur og gjöld af verktakastarfsemi vegna samningsbundinna verkframkvæmda eru innleyst í rekstrareikningi miðað við framvindu verkframkvæmda.

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaprósentu.

Leigusamningar

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga um vélar og tæki og eru leigugreiðslur gjaldfærðar á því tímabili sem þær tilheyra.

Erlendir gjaldmiðlar

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningstímabils. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Fjármagnskostnaður

Allur fjármagnskostnaður er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn. Útreikningur hans byggist á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt árshlutareikningi. Tekjuskattshlutfall er 18%.

Frestaður skattur stafar af mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar. Mismunurinn stafar af því að tekjuskattstofn félagsins er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil þess. Tekjuskattsskuldbinding er færð vegna allra tímamismuna en reiknuð skattinneign er færð vegna tímamismunar ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal varanlegra rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast félaginu og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar á áreiðanlegan hátt. Varanlegir rekstrarfjármunir eru upphaflega skráðir á kostnaðarverði. Kostnaðarverð varanlegra rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni á viðeigandi stað og í tekjuhæft ástand.

Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundraðshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á tímabilinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Áhættufjármunir og langtímakröfur

Eignarhlutir í óskráðum félögum eru eignfærðir á upphaflegu kaupverði.

Skuldabréfaeign er færð á nafnverði að teknu tilliti til verðbóta og niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Vörubirgðir og byggingarframkvæmdir

Vörubirgðir eru metnar við kostnaðarverði, að teknu tilliti til úreltra og gallaðra vara. Efnisbirgðir eru metnar á dagverði. Dagverð samsvarar áætluðu söluverði að frádregnum kostnaði við sölu og dreifingu.

Eigin byggingarframkvæmdir eru metnar á kostnaðarverði en byggingarframkvæmdir tilboðsverka eru metnar miðað við söluverð að teknu tilliti til framgangs þeirra.

Viðskiptakröfur, kaupsamningar og aðrar skammtímakröfur

Viðskiptakröfur, kaupsamningar og aðrar skammtímakröfur eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til niðurfærslu. Niðurfærslan er ekki endanleg afskrift heldur er myndaður mótreikningur til að mæta hugsanlegu tapi sem kann að myndast ef kröfur reynast ekki innheimtanlegar.

Langtímaskuldir

Langtímaskuldir eru færðar á nafnverði að frádregnum greiddum afborgunum og eru eftirstöðvar nafnverðs reiknaðar upp miðað við gildandi gengi eða vísitölu í lok tímabilsins eftir því sem við á. Vaxtagjöld vegna langtímalána eru færð yfir rekstrarreikning á því tímabili sem þau tilheyra. Lántökukostnaður vegna nýrra lána er færður til gjalda á lántökuári.

Skuldbindingar

Skuldbindingar eru færðar upp í efnahagsreikningi ef líklegt þykir að félagið verði fyrir fjárhagslegum útgjöldum í framtíðinni vegna tiltekins atburðar eða viðskipta og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Viðskiptaskuldir

Viðskiptaskuldir eru færðar á nafnverði að teknu tilliti til gengismunar.

3. Launamál

	jan-júní 2007	jan-júní 2006
Laun	1.535.723.665	1.173.114.055
Launatengd gjöld	248.929.381	183.497.367
	1.784.653.046	1.356.611.422
Meðalfjöldi starfa	608	549

Heildarlaun og þóknanir til stjórnar og stjórnenda félagsins námu 96 millj.kr. á tímabilinu janúar til júní 2007.

4. Fjármunatekjur

	jan-júní 2007	jan-júní 2006
Vaxtatekjur, verðbætur og gengismunur	64.235.259	45.583.258
	64.235.259	45.583.258

5. Fjármagnsgjöld

	jan-júní 2007	jan-júní 2006
Vaxtagjöld, verðbætur og gengismunur	(118.436.438)	(298.773.858)
	(118.436.438)	(298.773.858)

6. Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 52 millj.kr. Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2008 nemur 8 millj.kr.

Útleiðsla á virku skatthlutfalli:	jan-júní 2007		jan-júní 2006	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir skatta	279.866.121		55.398.018	
Skatthlutfall, 18%	50.375.902	18,0%	9.971.643	18,0%
Aðrir liðir	1.129.071	0,4%	(211.948)	-0,4%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	51.504.973	18,4%	9.759.695	17,6%

7. Varanlegir rekstrarfjármunir og afskriftir

	Fasteignir og byggingarlönd	Vinnuvélar og tæki	Aðrir rekstrar-fjármunir	Samtals
Kostnaðarverð				
Staða í ársbyrjun	299.174.989	2.485.998.377	179.590.655	2.964.764.021
Eignfært á tímabilinu	22.400.000	306.188.294	9.839.300	338.427.594
Selt á tímabilinu	0	(112.971.771)	0	(112.971.771)
Staða í lok tímabilsins	321.574.989	2.679.214.900	189.429.955	3.190.219.844
Afskriftir				
Staða í ársbyrjun	126.946.359	1.420.264.223	136.062.604	1.683.273.186
Afskrift tímabilsins	4.389.813	116.532.262	4.870.431	125.792.506
Selt á tímabilinu	0	(57.419.112)	0	(57.419.112)
Staða í lok tímabilsins	131.336.172	1.479.377.373	140.933.035	1.751.646.580
Bókfært verð				
Bókfært verð í ársbyrjun	172.228.630	1.065.734.154	43.528.051	1.281.490.835
Bókfært verð í lok tímabilsins	190.238.817	1.199.837.527	48.496.920	1.438.573.264
Afskriftarhlutföll	0-6%	10-33%	15-25%	

7. Varanlegir rekstrarfjármunir (framhald)

Fasteignamat og vátryggingamat eigna félagsins greinist þannig 1. janúar 2007:

	Fasteignamat	Vátrygginga-mat
Fasteignir og lóðir án byggingarlanda	80.576.000	145.184.000
Vélar og tæki, eignatryggingar		1.351.340.585
Verktakatrygging		25.335.981.000

8. Áhættufjármunir og langtímakröfur

	30.06.2007	31.12.2006
Eignarhlutar í öðrum félögum	35.808.176	19.485.630
Skuldabréfaeign	12.886.296	12.570.748
	48.694.472	32.056.378

9. Vörubirgðir og byggingaframkvæmdir

	30.06.2007	31.12.2006
Efnis- og vörubirgðir	76.587.716	48.479.508
Eigin byggingarframkvæmdir	2.609.594.998	1.741.012.761
Byggingarframkvæmdir, tilboðsverk	632.451.855	396.696.937
	3.318.634.569	2.186.189.206

10. Aðrar peningalegar eignir

Viðskiptakröfur og kaupsamningar

	30.06.2007	31.12.2006
Viðskiptakröfur vegna kaupsamninga	1.298.593.557	1.252.106.186
Viðskiptakröfur á tengd félög	1.088.462.039	1.337.162.039
Aðrar viðskiptakröfur	1.351.176.098	2.065.683.242
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(140.000.000)	(135.000.000)
	3.598.231.694	4.519.951.467

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2007	31.12.2006
Kröfur á tengd félög	177.110.872	162.794.613
Virðisaukaskattur	104.009.828	67.128.903
	281.120.700	229.923.516

Handbært fé

	30.06.2007	31.12.2006
Bankainnistæður og verðbréf í íslenskum krónum	510.454.153	314.032.172
Bankainnistæður í erlendri mynt	10.859.559	7.777.172
	521.313.712	321.809.344

11. Eigið fé

Hlutafé greinist þannig:

	Hlutir	Hlutfall	Fjárhæð
Heildarhlutafé í lok tímabilsins	1.322.796.624	94,55%	1.322.796.624
Eigin hlutir í lok tímabilsins	76.203.376	5,45%	76.203.376
	1.399.000.000	100,00%	1.399.000.000

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2006	1.323.296.624	350.000.000	1.189.613.294	2.862.909.918
Upptaka alþjóðlegra staðla			(105.236.190)	(105.236.190)
Leiðrétt eigið fé 1.1.2006	1.323.296.624	350.000.000	1.084.377.104	2.757.673.728
Greiddur arður			(950.000.000)	(950.000.000)
Yfirfært vegna skiptingar	(500.000)		195.737.106	195.237.106
Hagnaður ársins 2006			563.733.562	563.733.562
Eigið fé 31.12.2006	1.322.796.624	350.000.000	893.847.772	2.566.644.396
Hagnaður janúar - júní 2007			228.361.148	228.361.148
Eigið fé 30.06.2007	1.322.796.624	350.000.000	1.122.208.920	2.795.005.544

12. Langtímaskuldir

	Aðrar langtímaskuldir		Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2007	31.12.2006
Skuldir í EUR	0	0	7.172.241	10.768.206
Skuldir í GBP	0	0	627.542	1.043.802
Skuldir í USD	0	0	2.568.081	3.879.093
Skuldir í ISK	1.803.177.405	1.762.135.922	38.931.323	45.621.560
	1.803.177.405	1.762.135.922	49.299.187	61.312.661
Næsta árs afborganir langtímaskulda	0	0	(15.614.929)	(19.676.873)
Langtímaskuldir í lok tímabilsins	1.803.177.405	1.762.135.922	33.684.258	41.635.788

Afborganir af langtímaskuldum greinast þannig:

	Aðrar langtímaskuldir	Skuldir við lánastofnanir	Samtals
Afborganir júlí 2007 - júní 2008	0	15.614.929	15.614.929
Afborganir júlí 2008 - júní 2009	1.803.177.405	11.740.613	1.814.918.018
Afborganir júlí 2009 - júní 2010	0	17.439.677	17.439.677
Afborganir júlí 2010 - júní 2011	0	3.002.646	3.002.646
Afborganir júlí 2011 - júní 2012	0	1.501.322	1.501.322
Afborganir síðar	0	0	0
	1.803.177.405	49.299.187	1.852.476.592

13. Lífeyrisskuldbinding

Á samstæðunni hvílir skuldbinding vegna eftirlauna. Skuldbindingin nemur 36,7 millj. kr. samkvæmt tryggingafræðilegu mati og miðast útreikningurinn við 3% ávöxtun umfram launahækkanir. Lækkun skuldbindingarinnar á tímabilinu 3.187 þús.kr. er færð til tekna í rekstrarreikningi meðal launa og tengdra gjalda.

14. Frestaður skattur

	Tekjuskatts-skuldbinding
Staða í ársbyrjun	555.051.027
Reiknaður tekjuskattur vegna janúar-júní 2007	51.504.973
Tekjuskattur til greiðslu á árinu 2008	(8.163.213)
Staða í lok tímabilsins	598.392.787

Frestaður skattur skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Varanlegir rekstrarfjármunir	117.850.962
Verkframkvæmdir	347.122.010
Eignarhlutar í félögum og markaðsverðbréf (niðurfærsla og frestun)	141.950.696
Aðrir liðir	(8.530.881)
	598.392.787

15. Aðrar skammtímaskuldir

Aðrar skammtímaskuldir

	30.06.2007	31.12.2006
Skuldir við tengd félög	964.103.726	238.471.987
Aðrar skuldir: virðisaukaskattur, fjármagnstekjusk., launakostnaður o.fl.	601.677.497	693.248.312
	1.565.781.223	931.720.299

Næsta árs afborganir langtímaskulda

	30.06.2007	31.12.2006
Skuldir við lánastofnanir	15.614.929	19.676.873
	15.614.929	19.676.873

16. Veðsetningar, ábyrgðir og önnur mál

Auk eigin verkábyrgða sem voru að að fjárhæð 935 millj. kr. í ársbyrjun 2007 hefur samstæðan gert verksamninga og samninga um sölu húsnæðis við ýmsa aðila sem samstæðan er skuldbundin til að ljúka. Samstæðan er í ábyrgðum vegna sölu fasteignaverðbréfa og skuldabréfa sem leiðir af starfsemi hennar. Samstæðan ber ábyrgð á skuldum viðtökufélaganna Blikastaða ehf. og Ármannsfells ehf. í samræmi við 133. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög.

17. Sameignarfélög

Á árinu 2003 stofnaði félagið ósjálfstæðan skattaðila Fosskraft sf. ásamt Hochtief Construction AG og E.Pihl & Sön A.S. - Ístak hf. JV. Eignarhlutur Íslenskra aðalverktaka hf. er 15% og er hlutdeild félagsins í tekjum, gjöldum, eignum og skuldum færð í árshlutareikninginn. Verkefni Fosskrafts JV er að byggja stöðvarhús Kárahnjúkavirkjunar fyrir Landsvirkjun, merkt KAR-15. Upphaf verktíma er 26. ágúst 2003 en áætluð verklok eru 1. nóvember 2007.

18. Skýring vegna innleiðingar IFRS

Þetta er fyrsta árið sem félagið færir reikningskil sín í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS). Í samræmi við fyrirmæli IFRS 1 þá er hér að neðan skýring vegna innleiðingar IFRS. Síðustu reikningsskil félagsins sem voru gerð í samræmi við íslensk ársreikningalög voru fyrir árið 2006. Upptökudagur (transition date) miðast við 1. janúar 2006.

Áhrif upptöku alþjóðlegra reikningsskilastaðla á reikningsskil samstæðunnar eru þau að yfirverð sem myndaðist við kaup félagsins á félögum á árinu 1999 sem sameinuðust móðurfélaginu í ársbyrjun 2000, stenst ekki virðisrýrnunarpróf og eru því eftirstöðvar yfirverðsins í árslok 2005 færðar til lækkunar á eigin fé sbr. eiginfjáryfirlit á bls. 6 í árshlutareikningnum. Yfirverðið var áður afskrifað í reikningsskilum félagsins og er afskrift yfirverðsins í rekstarreikningi janúar - júní 2006 bakfærð. Tekjuskattsáhrif eru engin þar sem yfirverðið var ekki meðhöndlað í reikningsskilum félagsins sem skattaleg stærð.

Áhrif innleiðingar IFRS á eigið fé félagsins á upptökudegi, 1.1.2006 (í þús. króna)

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir og byggingarlönd	2.966.895	0	2.966.895
Óefnislegar eignir	105.236	(105.236)	0
Áhættufé og langtímakröfur	20.073	0	20.073
	3.092.204	(105.236)	2.986.968
Veltufjármunir			
Vörubirgðir og byggingarframkvæmdir	1.521.416	0	1.521.416
Viðskiptakröfur og kaupsamningar	3.328.616	0	3.328.616
Aðrar skammtímakröfur	75.374	0	75.374
Markaðsverðbréf	440.056	0	440.056
Handbært fé	198.148	0	198.148
	5.563.610	0	5.563.610
Eignir	8.655.814	(105.236)	8.550.578
Eigið fé			
Hlutafé	1.323.297	0	1.323.297
Lögbundinn varasjóður	350.000	0	350.000
Óráðstafað eigið fé	1.189.613	(105.236)	1.084.377
	2.862.910	(105.236)	2.757.674
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	55.431	0	55.431
Aðrar langtímaskuldir	1.647.617	0	1.647.617
Lífeyrisskuldbinding	36.736	0	36.736
Tekjuskattsskuldbinding	475.714	0	475.714
Viðskiptaskuldir	870.197	0	870.197
Næsta árs afborganir langtímaskulda	1.339.276	0	1.339.276
Ógreiddir reiknaðir skattar	87.349	0	87.349
Óloknar verkframkvæmdir v/kaupsamninga	355.557	0	355.557
Byggingarframkvæmdir tilboðsverk	99.743	0	99.743
Aðrar skammtímaskuldir	825.284	0	825.284
	5.792.904	0	5.792.904
Eigið fé og skuldir	8.655.814	(105.236)	8.550.578

18. Skýring vegna innleiðingar IFRS (framhald)

Áhrif innleiðingar IFRS á eigið fé félagsins 30.6.2006 (í þús. króna)

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Fastafjármunir			
Varanlegir rekstrarfjármunir og byggingarlönd	3.038.876	0	3.038.876
Óefnislegar eignir	89.558	(89.558)	0
Áhættufé og langtímakröfur	25.904	0	25.904
	3.154.338	(89.558)	3.064.780
Veltufjármunir			
Vörubirgðir og byggingarframkvæmdir	2.538.578	0	2.538.578
Viðskiptakröfur og kaupsamningar	3.495.308	0	3.495.308
Aðrar skammtímakröfur	65.372	0	65.372
Markaðsverðbréf	0	0	0
Handbært fé	196.729	0	196.729
	6.295.987	0	6.295.987
Eignir	9.450.325	(89.558)	9.360.767
Eigið fé			
Hlutafé	1.323.297	0	1.323.297
Lögbundinn varasjóður	350.000	0	350.000
Óráðstafað eigið fé	1.219.574	(89.558)	1.130.016
	2.892.871	(89.558)	2.803.313
Skuldir			
Skuldir við lánastofnanir	46.859	0	46.859
Aðrar langtímaskuldir	1.733.672	0	1.733.672
Lífeyrisskuldbinding	37.515	0	37.515
Tekjuskattsskuldbinding	474.457	0	474.457
Skuldir við lánastofnanir	616.240	0	616.240
Viðskiptaskuldir	1.152.970	0	1.152.970
Næsta árs afborganir langtímaskulda	1.413.042	0	1.413.042
Ógreiddir reiknaðir skattar	14.408	0	14.408
Óloknar verkframkvæmdir v/kaupsamninga	31.048	0	31.048
Byggingarframkvæmdir tilboðsverk	160.699	0	160.699
Aðrar skammtímaskuldir	876.544	0	876.544
	6.557.454	0	6.557.454
Eigið fé og skuldir	9.450.325	(89.558)	9.360.767

18. Skýring vegna innleiðingar IFRS (framhald)

Áhrif innleiðingar IFRS á afkomu félagsins janúar - júní 2006 (í þús. króna)

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Tekjur verkframkvæmda	5.854.724	0	5.854.724
Kostnaður verkframkvæmda	(5.159.340)	0	(5.159.340)
Annar rekstrarkostnaður	(270.352)	0	(270.352)
Rekstrarhagnaður fyrir afskriftir (EBITDA)	425.032	0	425.032
Afskriftir	(132.121)	15.678	(116.443)
Rekstrarhagnaður	292.911	15.678	308.589
Fjármunatekjur	45.583	0	45.583
Fjármagnsgjöld	(298.774)	0	(298.774)
Hagnaður fyrir skatta	39.720	15.678	55.398
Tekjuskattur	(9.760)	0	(9.760)
Hagnaður tímabilsins	29.960	15.678	45.638

19. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 30. ágúst 2007.

20. Sjóðstreymisyfirlit (í þús. kr.)

Óbein aðferð	2007 jan-júní	2006 jan-júní	2005 jan-júní	2004 jan-júní	2003 jan-júní
Hagnaður tímabilsins	228.361	45.638	299.214	213.542	80.256
Afskriftir	125.793	116.443	141.580	128.381	185.712
Reiknaðir fjármagnsliðir	40.467	161.730	40.607	68.153	(3.469)
Aðrar breytingar	16.637	(21.673)	61.304	(26.426)	(8.491)
Veltufé frá rekstri	411.257	302.138	542.705	383.650	254.008
Breyting á:					
Rekstrartengdum eignum	(177.491)	(1.170.276)	(1.896.192)	(86.658)	1.696.519
Rekstrartengdum skuldum	197.729	157.766	1.080.391	305.979	(192.381)
Handbært fé frá rekstri	431.496	(710.372)	(273.097)	602.971	1.758.146