Kjalarvogur ehf.

Árshlutareikningur
30. júní 2007

Kjalarvogur ehf.
Holtavegi 10
104 Reykjavík
Kt. 520204-2450

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra 3

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda 4

Rekstrarreikningur 5

Efnahagsreikningur 6

Sjóðstreymisyfirlit 8

Skýringar 9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Tilgangur félagsins er 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 daglegan rekstur.

Hagnaður varð af rekstri félagsins á tímabilinu að fjárhæð 83 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé félagsins nam 413 millj. kr. í lok júní. Vísað er til skýringa í árshlutareikningnum varðandi breytingar á eigin fé á tímabilinu.

Stjórn Kjalarvogs ehf. staðfestir hér með árshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 27. ágúst 2007.

Stjórn:

Guðmundur Ingi Karlsson

Sigrún Jónsdóttir

Forstjóri:

Steinn Logi Björnsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Kjalarvogs ehf.

Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi árshlutareikning Kjalarvogs ehf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Árshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. 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.

Niðurstaða

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 2007og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 27. ágúst 2007.

KPMG hf.

Símon Á. Gunnarsson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	2007 1.1. - 30.6	2006 1.1. - 30.6
Rekstrartekjur:			
Vörusala		1.218.861	1.063.869
Rekstrargjöld:			
Kostnaðarverð seldra vara		757.086	637.826
Starfsmannakostnaður		204.223	186.822
Annar rekstrarkostnaður		140.874	126.012
		1.102.183	950.660
Rekstrarhagnaður án hreinna fjármagnsgjalda		116.678	113.209
Hrein fjármagnsgjöld	7	(15.856)	(36.429)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		100.822	76.780
Tekjuskattur	5,6	(18.148)	(13.820)
Hagnaður tímabilsins	9	82.674	62.960

Efnahagsreikningur

Eignir

	Skýr.	30.6.2007	31.12.2006
Vörubirgðir		514.504	496.665
Skammtímakröfur:			
Viðskiptakröfur		234.719	254.451
Krafa á móðurfélag		0	19.823
Aðrar skammtímakröfur		4	19
Handbært fé		0	69
Veltufjármunir		749.227	771.027
Eignir samtals		749.227	771.027

Eigið fé og skuldir

		30.6.2007	31.12.2006
Eigið fé:			
Hlutafé	8	185.673	185.673
Yfirverðsreikningur hlutafjár		1.634	1.634
Lögbundinn varasjóður		15.169	15.169
Óráðstafað eigið fé		210.183	127.509
Eigið fé	9	412.659	329.985
Skuldbindingar:			
Tekjuskattsskuldbinding	5,6	6.743	7.215
Langtímaskuldir:			
Skuldir við lánastofnanir	11	0	187.518
Skammtímaskuldir:			
Skuld við móðurfélag		126.804	0
Næsta árs afborganir langtímaskulda	11	191.885	187.517
Aðrar skammtímaskuldir		11.136	58.792
		329.825	246.309
Skuldir samtals		336.568	441.042
Eigið fé og skuldir samtals		749.227	771.027

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2007

	Skýr.	2007 1.1. - 30.6	2006 1.1. - 30.6
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður tímabilsins	9	82.674	62.960
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Verðbætur langtímaskulda		5.016	22.241
Tekjuskattsskuldbinding, breyting		(472)	(1.110)
Veltufé frá rekstri		87.218	84.091
Breytingar rekstrartengdra eigna og skulda:			
Vörubirgðir, hækkun		(17.839)	(42.404)
Skammtímakröfur, hækkun		(148.597)	(19.945)
Skammtímaskuldir, hækkun, (lækkun)		79.149	(21.742)
		(87.287)	(84.091)
Handbært fé til rekstrar		(69)	0
Fjárfestingahreyfingar:			
Skammtímakröfur, breyting		188.167	178.309
Fjármögnunarhreyfingar:			
Afborganir langtímalána		(188.167)	(178.309)
Lækkun á handbæru fé		(69)	0
Handbært fé í ársbyrjun		69	55
Handbært fé í lok tímabilsins		0	55

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum og eru fjárhæðir birtar í þúsundum króna. Hann byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum. Félagið er dótturfélag Húsasmiðjunnar hf. Árshlutareikningur 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 árshlutareikninginn. Útreikningur hennar byggist á mismun efnahagsliða samkvæmt skattuppgjöri annars vegar og árshlutareikningi 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 fyrr í skattuppgjöri en í árshlutareikningi.

Skattar

6. Félagið og móðurfélag þess eru samsköttuð. Tekjuskattur í rekstrarreikningi félagsins nemur 18.148 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:

	2007 1.1. - 30.6	2006 1.1. - 30.6
Vaxtagjöld og verðbætur	(15.856)	(36.429)

Eigið fé

8. Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum er 186 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 1.1.2007	185.673	1.634	15.169	127.509	329.985
Hagnaður tímabilsins				82.674	82.674
Staða 30.6.2007	185.673	1.634	15.169	210.183	412.659

Langtímaskuldir

10. Langtímaskuldir greinast þannig:

Skuldir í íslenskum krónum:	
Verðtryggð skuldabréf	191.885
Langtímaskuldir samtals, þ.m.t. næsta árs afborganir	191.885
Næsta árs afborganir	(191.885)
Langtímaskuldir í efnahagsreikningi	0