HB Grandi hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar 31. mars 2007

HB Grandi hf.
Norðurgarði 1
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

Efnisyfirlit

	bls.		bls.
Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra	3	Efnahagsreikningur	6
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	4	Eiginfjáryfirlit	7
Rekstrarreikningur	5	Sjóðstreymisyfirlit	8
		Skýringar	9

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning HB Granda hf. og dótturfélaga þess.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 2.406 millj. kr. Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 10.289 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. staðfesta hér með árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2007 með undirritun sinni.

Reykjavík, 22. maí 2007

Stjórn:

Árni Vilhjálmsson

Kristján Loftsson
Bragi Hannesson

Halldór Teitsson
Þórhallur Helgason

Forstjóri:

Eggert Benedikt Guðmundsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar HB Granda hf.

Inngangur
Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning HB Granda hf. og dótturfélaga fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2007. Árshlutareikningur samstæðunnar, sem veitir í ýmsum atriðum minni upplýsingar en ársreikningur, hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Árshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við ákvæði alþjóðlegs reikningsskilastaðals IAS 34 um árshlutareikninga. Ábyrgð okkar felst í þeirri niðurstöðu sem af könnun okkar leiðir.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal, ISRE 2410, um könnun óháðs endurskoðanda félags á árshlutareikningum þess. Slík könnun felur í sér spurningar til starfsmanna félagsins og greiningu á hinum ýmsu liðum árshlutareikningsins. Hún felur því ekki að öllu leyti í sér sömu aðgerðir og endurskoðun sem byggist á alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum og er því ekki víst að við fáum vitnskju um öll mikilvæg atriði sem kæmu í ljós við endurskoðun. Endurskoðunarálit er því ekki látið í ljós.

Niðurstaða

Könnun okkar leiddi ekkert í ljós sem bendir til annars en að árshlutareikningurinn sé í öllum meginatriðum gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 34 um árshlutareikninga.

Reykjavík, 22. maí 2007

KPMG hf.

Sæmundur Valdimarsson

Auður Ósk Þórisdóttir

Rekstrarreikningur 1. janúar til 31. mars 2007

	Skýr.	2007 1.1.-31.3.	2006 1.1.-31.3.
Sölutekjur		4.670.394	3.675.045
Kostnaðarverð sölu		(3.214.894)	(2.806.484)
Vergur hagnaður		1.455.500	868.561
Aðrar tekjur	6	665.067	8.634
Útflutningskostnaður		(155.577)	(209.707)
Annar rekstrarkostnaður		(126.872)	(212.107)
Rekstrarhagnaður		1.838.118	455.381
Fjáreignatekjur		12.083	10.300
Fjármagnsgjöld		(188.655)	(182.735)
Gengismunur og verðbætur		1.313.038	(1.840.479)
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld		1.136.466	(2.012.914)
Áhrif hlutdeildarfélaga		(13.917)	(11.272)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		2.960.667	(1.568.805)
Tekjuskattur	7	(554.870)	232.036
Hagnaður (tap) tímabilsins		2.405.797	(1.336.769)

Skipting hagnaðar:

Hluthafar móðurfélags	2.420.114	(1.283.418)
Hlutdeild minnihluta	(14.317)	(53.351)
Hagnaður (tap) tímabilsins	2.405.797	(1.336.769)

EBITDA	2.140.178	759.897

Hagnaður (tap) á hlut:

(Grunntap) - hagnaður og þynnt (tap) hagnaður á hverja krónu hlutafjár	1,41	(0,78)

Efnahagsreikningur 31. mars 2007

	Skýr.	31.3.2007	31.12.2006
Eignir:			
Rekstrarfjármunir		9.913.751	11.750.657
Óefnislegar eignir		12.358.240	12.358.240
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum		1.057.887	1.293.193
Aðrar fjárfestingar		432.380	428.979
Lífrænar eignir		232.691	225.148
Fastafjármunir		23.994.949	26.056.217
Birgðir		2.656.233	1.644.617
Lífrænar eignir		10.836	114.376
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur		2.774.183	1.795.256
Afleiðusamningar		149.158	116.110
Handbært fé		1.851.192	232.867
Veltufjármunir		7.441.602	3.903.226
Eignir samtals		31.436.551	29.959.443
Eigið fé:			
Hlutafé		1.706.213	1.706.213
Lögbundinn varasjóður		2.553.216	2.553.216
Þýðingarmunur vegna erlends hlutdeildarfélags		40.775	146.313
Óráðstafað eigið fé		5.944.722	3.727.424
Eigið fé hluthafa móðurfélags		10.244.926	8.133.166
Hlutdeild minnihluta		44.039	61.867
Eigið fé		10.288.965	8.195.033
Skuldir:			
Vaxtaberandi lán		13.072.042	14.060.967
Tekjuskattsskuldbinding		2.513.994	1.959.124
Langtímaskuldir		15.586.036	16.020.091
Vaxtaberandi lán		3.463.991	4.598.219
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir		2.097.559	1.146.100
Skammtímaskuldir		5.561.550	5.744.319
Skuldir samtals		21.147.586	21.764.410
Eigið fé og skuldir samtals		31.436.551	29.959.443

Eiginfjáryfirlit 31. mars 2007

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minnihluta	Samtals
31. mars 2006							
Eigið fé 1.1.2006	1.706.213	2.553.216	86.029	5.811.016	10.156.474	165.415	10.321.889
Þýðingarmunur			100.203		100.203	3.127	103.330
Tap tímabilsins				(1.283.418)	(1.283.418)	(53.351)	(1.336.769)
Heildartap tímabilsins			100.203	(1.283.418)	(1.183.215)	(50.224)	(1.233.439)
Eigið fé 31.3.2006	1.706.213	2.553.216	186.232	4.527.598	8.973.259	115.191	9.088.450
31. mars 2007							
Eigið fé 1.1.2007	1.706.213	2.553.216	146.313	3.727.424	8.133.166	61.867	8.195.033
Þýðingarmunur			(103.608)		(103.608)	(3.512)	(107.120)
Hagnaður tímabilsins				2.420.114	2.420.114	(14.317)	2.405.797
Heildarhagnaður tímabilsins			(103.608)	2.420.114	2.316.506	(17.829)	2.298.677
Úthlutaður arður				(204.746)	(204.746)		(204.746)
Eigið fé 31.3.2007	1.706.213	2.553.216	42.705	5.942.792	10.244.926	44.038	10.288.964

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2007

	Skýr.	2007 1.1.-31.3.	2006 1.1.-31.3.
Rekstrarhreyfingar:			
Rekstrarhagnaður		1.838.118	455.381
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður rekstrarfjármuna	6	(659.977)	0
Afskriftir		302.060	304.516
Breytingar á rekstrartengdum eignum		(2.009.554)	(1.098.433)
Breytingar á rekstrartengdum skuldum		750.362	557.707
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		221.009	219.171
Greidd vaxtagjöld		(199.101)	(154.869)
Innborgaðar vaxtatekjur		303	900
Greiddir skattar		0	(12.802)
Handbært fé frá rekstri		22.211	52.400
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum		(567.358)	(105.417)
Söluverð rekstrarfjármuna		2.759.192	5.511
Söluverð óefnislegra eigna		0	16.892
Eignarhlutir í öðrum félögum, breyting		111.668	(8.500)
Aðrar fjárfestingar, breyting		2.497	2.494
Lífrænar eignir, breyting		(7.544)	33.704
Fjárfestingarhreyfingar		2.298.455	(55.316)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Tekin ný langtímalán		400.517	403.699
Afborganir langtímalána		(1.102.858)	(262.512)
Skammtímalán, breyting		0	768
Fjármögnunarhreyfingar		(702.341)	141.955
Hækkun á handbæru fé		1.618.325	139.039
Handbært fé í ársbyrjun		232.867	116.034
Handbært fé í lok tímabilsins		1.851.192	255.073

Skýringar

1. Félagið

HB Grandi hf. er með aðsetur á Íslandi. Höfuðstöðvar félagsins eru að Norðurgarði 1, Örfirisey í Reykjavík. Árshlutareikningur samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2007 hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar, og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur HB Granda hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2006.

Stjórn félagsins heimilaði birtingu árshlutareikningsins 22. maí 2007.

3. Reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2006 nema að eftirfarandi breytingar á stöðlunum og túlkanir á þeim tóku gildi frá 1. janúar 2007.

IFRIC 9 - Endurmat innbyggðra afleiða krefst þess að endurmat á því hvort innbyggð afleiða skuli aðskilin frá undirliggjandi samningi skuli aðeins framkvæmt þegar breytingar eru gerðar á samningnum.

IFRIC 10 - Árshlutareikningar og virðisrýrnun bannar bakfærslu virðisrýrnunar viðskiptavildar, fjárfestinga í eiginfjárgerningum og fjáreigna sem færðar eru við kostnaðarverði sem færð hefur verið í árshlutareikningi.

Þessar breytingar höfðu engin áhrif á afkomu og fjárhag samstæðunnar á tímabilinu. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.hbgrandi.is og á vef kauphallarinnar www.omx.is.

Árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Hann byggir á upphaflegu kostnaðarverði, að því undanskildu að lífrænar eignir, eignarhlutir til sölu og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

4. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og dragi ályktanir sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna og skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

5. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir 1.1.-31.3.2007	Útgerð	Vinnsla	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Samtals
Sölutekjur frá viðskiptavinum	1.702.135	2.920.687	47.572		4.670.394
Sölutekjur innan samstæðu	1.280.328		86.533	(1.366.861)	0
Sölutekjur samtals	2.982.463	2.920.687	134.105	(1.366.861)	4.670.394
Kostnaðarverð sölu	(2.034.454)	(2.317.459)	(223.028)	1.360.047	(3.214.894)
Vergur hagnaður	948.009	603.228	(88.923)	(6.814)	1.455.500
Aðrar tekjur					665.067
Útflutningskostnaður					(155.577)
Sameiginlegur rekstrarkostnaður					(126.872)
Rekstrarhagnaður af eigin starfsemi					1.838.118

Starfsþættir 1.1.-31.3.2006	Útgerð	Vinnsla	Önnur starfsemi	Jöfnunar-færslur	Samtals
Sölutekjur frá viðskiptavinum	1.739.393	1.744.233	191.419		3.675.045
Sölutekjur innan samstæðu	757.494		117.830	(872.637)	2.687
Sölutekjur samtals	2.496.887	1.744.233	309.249	(872.637)	3.677.732
Kostnaðarverð sölu	(1.862.316)	(1.471.902)	(347.460)	872.507	(2.809.171)
Vergur hagnaður (tap)	634.571	272.331	(38.211)	(130)	868.561
Aðrar tekjur					8.634
Útflutningskostnaður					(209.707)
Sameiginlegur rekstrarkostnaður					(212.107)
Rekstrarhagnaður af eigin starfsemi					455.381

6. Sala rekstrarfjármuna

Félagið gerði í mars samning um sölu á Engey RE 1, og var skipið afhent kaupanda þann 22. mars 2007. Söluverðið að frádregnum sölukostnaði nam 2.759 millj. kr., og er að fullu greitt. Söluhagnaður að fjárhæð 662 millj. kr. er tekjufærður undir liðnum aðrar tekjur í rekstrarreikningi.

7. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:	2007 1.1.-31.3.	2006 1.1.-31.3.
Frestaðir skattar:		
Uppruni og bakfærsla tímabundinna mismuna	(554.870)	232.036

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:		2007		2006
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		2.960.667		(1.568.805)
Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall	18,0%	(532.920)	18,0%	282.385
Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði	0,7%	(19.374)	(2,6%)	(40.376)
Aðrir liðir, ófrádráttarbærir	(0,0%)	(2.576)	(0,6%)	(9.973)
Tekjuskattur í rekstrarreikningi	18,7%	(554.870)	14,8%	232.036

8. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.706,6 millj. kr., þar af námu eigin bréf 0,4 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Félagið samþykkti á tímabilinu að greiða arð að fjárhæð 205 millj. kr. sem eru 0,12 kr. á hlut. Á sama tímabili fyrra árs var engum arði úthlutað, en 0,12 kr. á hlut var úthlutað síðar á árinu.

9. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	31.3.2007	31.3.2006
Hagnaður (tap) á hlut	1,41	(0,78)
Veltufé frá rekstri	1.098.289	803.672
EBITDA	2.140.178	759.897
Arðsemi eigin fjár	29,7%	(42,3%)
Arðsemi fjárfestingar	0,08	(0,04)
Efnahagur:	31.3.2007	31.12.2006
Veltufjárhlutfall	1,34	0,68
Lausafjárhlutfall	0,86	0,37
Eiginfjárhlutfall	0,33	0,27
H/V hlutfall	0,11	(0,10)
V/H hlutfall	8,90	(10,0)

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1 F 2006	2 F 2006	3 F 2006	4 F 2006	1 F 2007
Sölutekjur	3.675.045	3.995.094	3.185.011	2.802.785	4.670.394
Kostnaðarverð sölu	(2.806.484)	(2.943.640)	(2.651.479)	(2.806.426)	(3.214.894)
Vergur hagnaður (tap)	868.561	1.051.454	533.532	(3.641)	1.455.500
Aðrar tekjur	8.634	5.822	1.664	180.042	665.067
Útflutningskostnaður	(209.707)	(243.085)	(184.528)	(203.549)	(155.577)
Annar rekstrarkostnaður	(212.107)	(235.217)	(88.397)	(27.224)	(126.872)
Rekstrarhagnaður (-tap) af eigin starfsemi	455.381	578.974	262.271	(54.372)	1.838.118
Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld	(2.012.914)	(2.109.690)	1.492.611	(1.028.968)	1.136.466
Áhrif hlutdeildarfélaga	(11.272)	45.135	75.557	39.998	(13.917)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	(1.568.805)	(1.485.581)	1.830.439	(1.043.342)	2.960.667
Tekjuskattur	232.036	264.276	(309.314)	100.254	(554.870)
Hagnaður (tap) tímabilsins	(1.336.769)	(1.221.305)	1.521.125	(943.088)	2.405.797
EBITDA	759.897	887.062	557.497	480.059	2.140.178