

Egla hf.

Samstæðuársreikningur

2006

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

Egla hf.

Samstæðuársreikningur

2006

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Eglu hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Eglu hf. fyrir árið 2006. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2006, efnahag þess 31. desember 2006 og breytingu á handbæru fé á árinu 2006, í samræmi við lög um ársreikninga.

Reykjavík, 30. mars 2007.

Deloitte hf.



Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Hagnaður Eglu hf. á árinu 2006 nam 17.006.702 þúsundum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins 75.143.494 þúsundum króna, bókfært eigið fé í árslok er 52.531.509 þúsundum króna og er eiginfjárlutfall félagsins 69,91%.

Í lok ársins var einn hluthafi í félaginu Kjalar hf.

Ákvörðun stjórnar um úthlutun arðs liggur ekki fyrir, en vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar.

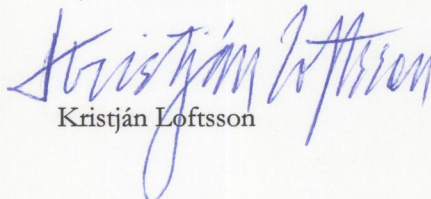
Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Eglu hf. koma fram í ársreikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í árslok, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og framkvæmdastjóri Eglu hf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. mars 2007

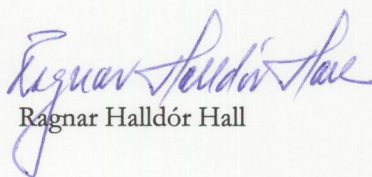
I stjórn



Ólafur Ólafsson
Stjórnarformaður

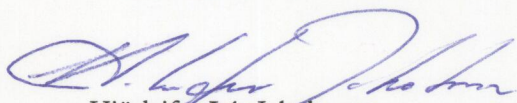


Kristján Loftsson



Ragnar Halldór Hall

Framkvæmdastjóri



Hjörleifur Þór Jakobsson

Rekstrarreikningur ársins 2006

	Skýr.	2006	2005
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld			
Arðstekjur.....		2.704.611	359.417
Vaxtatekjur.....		59.396	205.591
Gengishagnaður/(tap).....		(227.196)	302.711
Vaxtagjöld og verðbætur.....		(1.784.355)	(1.251.403)
Söluhagnaður eignarhluta í félögum.....		(84.577)	0
Kaup og sölubóknanir.....		(3.012)	0
		<u>664.867</u>	<u>(383.684)</u>
Rekstargjöld			
Ýmis rekstrarkostnaður.....		<u>14.610</u>	<u>11.139</u>
Hagnaður /(tap) fyrir skatta.....		650.257	(394.823)
Tekjuskattur.....	5	<u>369.122</u>	<u>135.763</u>
Innleystur hagnaður/(tap).....		1.019.379	(259.060)
Óinnleystar tekjur			
Breyting á óinnleystum gengishagnaði.....		9.010.272	21.852.539
Tekjuskattur.....		<u>6.977.051</u>	<u>(3.933.457)</u>
Óinnleystur hagnaður.....		<u>15.987.323</u>	<u>17.919.082</u>
Hagnaður.....		<u><u>17.006.702</u></u>	<u><u>17.660.022</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2006

		31.12.2006	31.12.2005
Eignir			
Verðbréf			
Eignarhlutar í félögum.....	3	73.654.733	53.624.981
		<u>73.654.733</u>	<u>53.624.981</u>
Aðrar eignir			
Skammtímakröfur.....		740.197	56.006
Tekjuskattsinneign.....	5	717.661	0
Bankainnistæður og sjóðir.....		30.902	590.712
		<u>1.488.760</u>	<u>646.718</u>
	Eignir	<u>75.143.494</u>	<u>54.271.699</u>
Eigið fé	4		
Hlutfé.....		11.072	10.635
Yfirverðsreikningur.....		2.230.968	2.230.968
Óinnleystur gengishagnaður.....		46.898.979	30.911.656
Óráðstafað eigið fé.....		3.390.490	1.055.875
		<u>52.531.509</u>	<u>34.209.133</u>
Skuldbindingar			
Tekjuskattskuldbinding.....	5	0	7.108.159
		<u>0</u>	<u>7.108.159</u>
Skuldir			
Lántökur.....	6	18.463.991	12.521.779
Skuld við tengd félög.....		3.633.523	1.000
Ýmsar skammtímaskuldir.....		514.470	431.628
		<u>22.611.985</u>	<u>12.954.407</u>
	Eigið fé og skuldir	<u>75.143.494</u>	<u>54.271.699</u>

Sjóðstreymi árið 2006

	2006	2005
Rekstrarhreyfingar		
Innleystur hagnaður/(tap).....	1.019.379	(259.060)
Rekstrarliðir sem ekki hafa áhrif á fjárstreymi		
Reiknaður tekjuskattur.....	(369.122)	(135.763)
Verðbætur og gengismunur á eignum og skuldum.....	614.125	3.564
Veltufé frá rekstri	<u>1.264.382</u>	<u>(391.259)</u>
Breyting á rekstrartengdum eignum og skuldum		
Skammtímakröfur.....	(22.977)	(39.774)
Skammtímaskuldir.....	18.194	345.896
Handbært fé frá rekstri / (til rekstrar)	<u>1.259.599</u>	<u>(85.137)</u>
Fjárfestingarhreyfingar		
Fjárfest í eignarhlutum í öðrum félögum.....	(2.998.419)	0
Ýmsar fjárfestingarhreyfingar.....	1.067.820	0
Kostnaðarverð seldra eignarhluta í öðrum félögum.....	399.355	0
Fjárfestingarhreyfingar	<u>(1.531.244)</u>	<u>0</u>
Fjármögnunarhreyfingar		
Ný lán umfram afborganir.....	(288.165)	2.477.246
Eigin bréf.....	0	(1.035.000)
Greiddur arður.....	0	(1.000.000)
Fjármögnunarhreyfingar	<u>(288.165)</u>	<u>442.246</u>
Hækkun (lækkun) handbærs fjár	(559.810)	357.109
Handbært fé í upphafi árs	590.712	233.603
Handbært fé í lok ársins.....	<u>30.902</u>	<u>590.712</u>

Skýringar

1. Starfsemi

Egla hf. er hlutfélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutfélög.

Egla hf. er fyrirtæki þar sem aðalstarfsemin felst í að eiga hlutfé í öðrum fyrirtækjum án þess að þau sjálf framleiði eða bjóði þjónustu að nokkru marki

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Egla hf. fyrir árið 2006 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Samstæða

Samstæðuársreikningur Egla hf. samanstendur af móðurfélaginu Egla hf. og dótturfélaginu Kjalar Holding B.V. sem er 100% í eigu Egla hf.

Fjármagnskostnaður

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

Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn. Útreikningur hans byggist á afkomu fyrir skatta að teknu tilliti til varanlegra mismuna á skattalegri afkomu og afkomu samkvæmt ársreikningi. 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 skattinnæign er færð vegna tímamismunar ef líkur eru á að þeir nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

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.

3. Eignarhlutar í félögum

Eignarhlutirnir eru bókaðir á skráðu gengi í Kauphöll Íslands:

	<u>Hlutdeild</u>	<u>Nafnverð</u>	<u>Kostnaðarverð</u>	<u>Matsverð</u>
KB-banki hf.....	9,88%	73.153	16.931.625	61.521.970
Alfesca.....	34,14%	2.006.160	9.508.185	10.111.044
Exista.....	0,83%	89.854	1.985.778	2.021.719
			<u>28.425.588</u>	<u>73.654.733</u>

Skýringar

4. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins er 11.518.948 eins og kveðið er á um í samþykktum félagsins, eigin bréf eru 446.816 eða 3,88% af heildarhlutafé.

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
Samruni við Vendingu 30/6.....	438			1.315.236	1.315.674
Hagnaður ársins.....				1.019.379	1.019.379
Óinnleystur gengishagnaður.....			15.987.323		15.987.323
	<u>11.072</u>	<u>2.230.968</u>	<u>46.898.979</u>	<u>3.390.490</u>	<u>52.531.509</u>

5. Tekjuskattsinneign

Tekjuskattsinneign félagsins nemur kr. 717,6 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 tekjuskattsinneignar á árinu greinist þannig:

Staða 1/1.....	(7.108.159)
Samruni.....	526.125
Bakfærð skuldbinding af yfirverði hlutabréfa.....	6.977.051
Reiknaður tekjuskattur vegna ársins.....	369.122
Millifært af ógreiddum sköttum vegna heimildar til að fresta gengishagnaði af lánum.....	(46.478)
	<u>717.661</u>

Tekjuskattsinneign félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Yfirfæranlegt skattalegt tap.....	717.661
	<u>717.661</u>

6. Lántökur

31.12.2006

Skuldir í ISK	14.732.208
Skuldir í CHF	373.751
Skuldir í EUR	2.846.100
Skuldir í JPY	256.655
Skuldir í USD	255.278
	<u>18.463.991</u>
Langtímaskuldir í árslok	

7. Ábyrgðir og veðsetningar

Skuldir félagsins eru tryggðar með veðum í hlutabréfum félagsins.