Egla hf.

Samandreginn
Samstæðuárshlutareikningur

1.1 - 30.6.2008

Egla hf.
Suðurlandsbraut 18
108 Reykjavík
kt. 551102-2030

Egla hf.

Samandreginn
Samstæðuárshlutareikningur

1.1 - 30.6.2008

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar og forstjóra	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Yfirlit um breytingar á eigin fé	7
Skýringar	8-10

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Eglu hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samstæðuárshlutareikning Eglu hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2008. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, enahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um breytingu á eigin fé, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu samstæðuárshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samstæðuárshlutareikninginn sem byggir 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 álit um endurskoðun ekki í ljós.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, efnahag þess 30. júní 2008 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Kópavogur, 30. september 2008

Deloitte hf.

Þorvarður Gunnarsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur Eglu hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2008 hefur að geyma samstæðuárshlutareikning Eglu hf. og dótturfélags. Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu og viðbótakröfur um upplýsingagjöf sem krafist er af félögum sem hafa verðbréf sín skráð á skipulögðum verðbréfamarkaði.

Samkvæmt rekstrarreikningi samstæðunnar var tap tímabilsins 15.031 millj.kr og samkvæmt efnahagsreikningi samstæðunar nema eignir hennar 79.076 millj.kr. í lok tímabilsins. Eigið fé í lok tímabilsins nam 41.878 millj.kr. Eiginfjárhlutfall samstæðunnar var 52.96% í lok tímabilsins.

Í lok tímabilsins voru tveir hluthafar sem og í upphafi árs. Einn hluthafi á meira en 10% hlutafjárins, Kjalar hf. með 99,99% hlutafjár.

Ekki hefur verið tekin ákvörðun um úthlutun arðs, en stjórnin vísar til árshlutareiknings varðandi breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar.

Stjórn og forstjóri Eglu hf. staðfesta samkvæmt þeirra bestu vitund að samstæðuárshlutareikningur þessi gefi glögga mynd af rekstarafkomu samstæðunar, eignum, skuldum og breytingu á handbæru fé á tímabilinu. Ennfremur er það álit stjórnar og forstjóra Eglu hf. að reikningsskilareglur samstæðunnar séu viðeigandi og að í samstæðuárshlutareikningi þessum sé að finna gott yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri félagsins.

Stjórn og forstjóri Eglu hf. hafa í dag yfirfarið og samþykkt árshlutareikning samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2008 með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. september 2008

Í stjórn

Ólafur Ólafsson
stjórnarformaður

Kristinn Hallgrímsson

Ásbjörn Gíslason

Forstjóri

Hjörleifur Jakobsson

Rekstrarreikningur tímabilsins 1.1 - 30.6.2008

	Skýr.	1.1 - 30.6.2008	1.1 - 30.6.2007
Rekstrartekjur			
Gangvirðisbreytingar fjárfestingarverðbréfa	3	(6.890.368)	23.639.121
Vaxtatekjur		45.191	8.574
		(6.845.178)	23.647.694
Rekstrargjöld			
Fjármagnsgjöld	4	(7.321.482)	(674.335)
Annar rekstrarkostnaður		(28.754)	(5.532)
		(7.350.237)	(679.867)
Afkoma fyrir skatta		(14.195.414)	22.967.827
Tekjuskattur	5	(836.050)	108.665
Afkoma tímabilsins		(15.031.465)	23.076.492

Efnahagsreikningur 30. júní 2008

Eignir	**Skýr.**	**30.06.2008**	**31.12.2007**
Fastafjármunir			
Fjáreignir á gangvirði í gegnum rekstur	6	73.197.175	81.551.710
Skuldabréfaeign á tengda félög		4.147.615	29.584.354
		77.344.790	111.136.064
Veltufjármunir			
Reiknuð skattinneign	9	0	68.964
Aðrar skammtímakröfur	7	1.046.208	824.010
Bankainnstæður		685.156	633.908
		1.731.364	1.526.883
Eignir		79.076.154	112.662.947

Eigið fé og skuldir			
Hlutafé		11.510	11.510
Yfirverðsreikningur hlutafjár		2.230.968	2.230.968
Þýðingarmunur		(67.662)	(67.662)
Óráðstafað eigið fé		39.703.526	54.734.991
Eigið fé		41.878.342	56.909.807
Skuldir			
Lántökur	8	35.784.790	55.171.065
Tekjuskattsskuldbinding	9	767.086	
Aðrar skammtímaskuldir	10	645.936	582.075
Skuldir		37.197.812	55.753.140
Eigið fé og skuldir		79.076.154	112.662.947

Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1.1 - 30.6.2008

	Skýr.	1.1 - 30.6.2008	1.1 - 30.6.2007
Handbært fé frá (til) rekstrar		369.374	(233.020)
Fjárfestingahreyfingar		0	(365.732)
Fjármögnunarhreyfingar		(318.127)	850.351
Hækkun handbærs fjár		51.248	251.599
Handbært fé í upphafi árs		633.908	30.902
Handbært fé í lok tímabilsins		685.156	282.501

Yfirlit yfir breytingar á eigin fé

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Þýðingar- munur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2007........................	11.072	2.230.968		50.381.019	52.623.059
Leiðrétt hlutafé vegna samruna	438			(438)	0
Hagnaður ársins.........................				4.354.410	4.354.410
Þýðingarmismunur....................			(67.662)		(67.662)
Eigið fé 31.12.2007....................	11.510	2.230.968	(67.662)	54.734.992	56.909.807
Afkoma tímabilsins....................				(15.031.465)	(15.031.465)
Eigið fé 30.6.2008......................	11.510	2.230.968	(67.662)	39.703.527	41.878.342

Heildarhlutafé félagsins er 11.518.948 kr. eins og kveðið er á um í samþykktum félagsins, eigin bréf eru 9.215 kr. eða 0,08% af heildarhlutafé félagsins.

Skýringar

1. Starfsemi

Egla hf. er hlutafélag og starfar samkvæmt lögum um hlutafélög nr. 138/1994. Megin tilgangur félagsins er fjárfestingar og eignarhald hlutafjár í skráðum fyrirtækjum.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Samandreginn árshlutareikningur Eglu hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2008 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reiningsskilastaðal (IAS 34), um árshlutareikningsskil, samþykktan af Evrópusambandinu.

Árshlutareikningurinn inniheldur allar nauðsynlegar upplýsingar um afkomu og fjárhagsstöðu samstæðunnar, en ekki allar þær upplýsingar og skýringar sem krafist er í fullbúnum ársreikning. Við gerð árshlutareikningsins þurfa stjórnendur í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla að gefa sér forsendur og framkvæma ýmis möt sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld tímabilsins. Raunveruleg verðmæti kunna að vera með öðrum hætti en mat stjórnenda.

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2007.

3. Gangvirðisbreytingar fjárfestingarverðbréfa

	1.1 - 30.6.2008	1.1 - 30.6.2007
Arðstekjur	1.464.167	1.105.016
Gangvirðisbreytingar	(8.354.535)	22.534.105
	(6.890.368)	23.639.121

4. Fjármagnsgjöld

	1.1 - 30.6.2008	1.1 - 30.6.2007
Vaxtagjöld og verðbætur langtímalána	(1.463.329)	(1.151.617)
Gengistap	(5.830.160)	477.282
Önnur vaxtagjöld	(27.993)	0
	(7.321.482)	(674.335)

5. Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 836 milljónum króna. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2009.

6. Eignarhlutar í skráðum félögum

	Hlutdeild %	Nafnverð	Bókfært verð
Eignarhlutar í skráðum félögum:			
Kaupþing hf.	9,88%	73.153	55.815.957
Alfesca hf.	39,67%	2.330.724	16.990.981
Exista hf.	0,46%	51.893	390.237
		2.455.771	73.197.175

Skýringar

7. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2008	31.12.2007
Fjármagnstekjuskattur	384.994	162.796
Viðskiptakröfur	661.215	661.215
	1.046.208	824.010

8. Lántökur

	Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2008	31.12.2007
Skuldir í CHF	2.133.283	1.506.520
Skuldir í EUR	22.659.427	50.739.949
Skuldir í JPY	1.354.366	994.971
Skuldir í USD	2.466.753	1.929.625
Skuldir í ISK	7.170.962	0
Langtímaskuldir 30.6.2008	35.784.790	55.171.065

9. Tekjuskattsskuldbinding

	30.06.2008
Staða í ársbyrjun	68.964
Reiknaður tekjuskattur tímabilsins	(836.050)
Staða í lok tímabilsins	(767.086)

Tekjuskattsskuldbinding skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Frestaður gengishagnaður	(746.990)
Aðrir liðir	(20.096)
	(767.086)

10. Aðrar peningalegar skuldir

Aðrar skammtímaskuldir

	30.06.2008	31.12.2007
Ógreiddir áfallnir vextir	635.057	575.714
Aðrar skammtímaskuldir	10.879	6.361
	645.936	582.075

Skýringar

11. Dótturfélög

Samstæða Eglu hf., samanstendur af móðurfélaginu Eglu hf. og dótturfélaginu Kjalar Holding B.V. sem er 100% í eigu Eglu hf.

12. Atburðir eftir reikningsskiladag

Helstu eignir félagsins eru í skráðum félögum í OMX kauphöllinni. Þann 29.9.2008 hafði markaðsvirði þeirra rýrnað sem nemur 5,2 milljörðum króna. Gengistap af skuldum og kröfum hefur aukist um sem nemur 3 milljörðum.

13. Ábyrgðir og önnur mál

Helstu eignir félagsins eru í skráðum félögum í OMX kauphöllinni. Þann 29. september 2008 hafði markaðsvirði þeirra rýrnað sem nemur 5,2 milljörðum króna. Gengistap af skuldum og kröfum hefur aukist um sem nemur 3 milljörðum. Í þeim tilgangi að verjast gengisáhættu hefur móðurfélag félagsins, Kjalar hf. gert gjaldmiðlasamninga á heildarlánasafni samstæðunnar.

14. Samþykki árshlutareiknings

Árshlutareikningurinn var samþykktur á stjórnarfundi þann 30. september 2008.