

# Egla hf.

---

Samandreginn  
Samstæðuárshlutareikningur

---

**1.1. - 30.6.2007**

# Egla hf.

---

## Samandreginn Samstæðuárshlutareikningur

---

### 1.1. - 30.6.2007

#### **Efnisyfirlit**

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	7
Yfirlit um eigið fé	8
Skýringar	9

---

# Áritun óháðs endurskoðanda

---

## Til stjórnar og hluthafa í Eglu hf.

Við höfum kannað samstæðuárshlutareikning Eglu hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007. Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um eigið fé, sjóðstreymi og skýringar. Samstæðuárshlutareikningurinn er lagður fram af stjórnendum félagsins og á ábyrgð þeirra í samræmi við lög og reglur. Ábyrgð okkar felst í þeirri yfirlýsingu sem við gefum um samstæðuárshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

Við könnuðum samstæðuárshlutareikninginn eftir þeim alþjóðlegum endurskoðunarstöðlum sem við eiga þegar um könnun er að ræða. Samkvæmt því ber okkur að skipuleggja og haga könnuninni þannig að nokkuð góð víska fáiist um að samstæðuárshlutareikningurinn sé í meginatriðum án verulegra annmarka. Könnun felur einkum í sér fyrirspurnir til starfsmanna félagsins, greiningu á helstu liðum samstæðuárshlutareikningsins, auk samanburðar á kennitölum. Könnun veitir því minni vissu um samstæðuárshlutareikninginn en þegar um endurskoðun er að ræða. Við höfum ekki framkvæmt endurskoðun og látum því slíkt álit ekki í ljós á samstæðuárshlutareikningnum.

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að samstæðuárshlutareikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2007, efnahag þess 30. júní 2007 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 31. ágúst 2007

Deloitte hf.

Þorvarður Gunnarsson  
endurskoðandi

# Skýrsla stjórnar

---

Hagnaður Eglu hf. á tímabilinu 1.1. - 30.6.2007 nam 23.076.492 þúsundum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir félagsins 134.388.334 þúsundum króna, bókfært eigið fé í árslok er 75.699.551 þúsundum króna og er eiginfjárhlutfall félagsins 56,33%.

Í lok ársins var einn hluthafi í félaginu Kjalar hf.

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

Að álitum stjórnar og framkvæmdastjóra Eglu hf. koma fram í árshlutareikningi þessum allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins þann 30. júní 2007, rekstrarárangri tímabilsins 1. janúar til 30. júní 2007 og fjárhagslegri þróun á tímabilinu.

Í Stjórn og framkvæmdastjóri Eglu hf. staðfesta hér með samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní með undirritun sinni.

Reykjavík, 31. ágúst 2007

I stjórn

Ólafur Ólafsson

Kristinn Hallgrímsson

Asbjörn Gíslason

Framkvæmdastjóri

Hjörleifur Þór Jakobsson

# Rekstrarreikningur tímabilsins 1.1. - 30.06.2007

	Skýr.	1.1. - 30.6.2007	1.1. - 30.6.2006
<b>Rekstrartekjur</b>			
Gangvirðisbreyting hlutabréfa .....		22.534.105	(431.300)
Fjármagnstekjur .....	3	1.113.589	750.724
Gengishagnaður (tap) .....		477.282	(830.611)
Fjármagnsgjöld .....		(1.151.617)	(742.315)
		<u>22.973.359</u>	<u>(1.253.503)</u>
<b>Rekstrargjöld</b>			
Annar rekstrarkostnaður .....		(5.532)	(495)
		<u>22.967.828</u>	<u>(1.253.998)</u>
<b>Rekstrarhagnaður (tap)</b>			
Tekjuskattur .....	4	108.665	355.110
		<u>23.076.492</u>	<u>(898.888)</u>

# Efnahagsreikningur

---

Eignir	Skýr.	30.06.2007	31.12.2006
<b>Fastafjármunir</b>			
Eignarhlutur í félögum .....	5	96.288.393	73.654.733
Skuldabréf á tengd félög .....		35.861.576	0
		<u>132.149.968</u>	<u>73.654.733</u>
<b>Veltufjármunir</b>			
Tekjuskattsinnæign .....	9	806.230	697.565
Aðrar skammtímakröfur .....	6	1.149.633	740.197
Handbært fé .....		282.502	30.902
		<u>2.238.365</u>	<u>1.468.664</u>
<b>Eignir</b>		<u><u>134.388.334</u></u>	<u><u>75.123.397</u></u>

## 30. júní 2007

Eigið fé og skuldir	Skýr.	30.06.2007	31.12.2006
<b>Eigið fé</b>	7		
Hlutfé .....		11.072	11.072
Yfirverðsreikningur .....		2.230.968	2.230.968
Óráðstafað eigið fé .....		73.457.511	50.381.019
Eigið fé		<u>75.699.551</u>	<u>52.623.059</u>
<b>Skuldir</b>			
Lántökur .....	8	54.748.293	18.352.346
Skuldir við tengd félög .....		3.794.970	3.633.523
Aðrar skammtímaskuldir .....	10	145.520	514.470
		<u>58.688.783</u>	<u>22.500.339</u>
<b>Eigið fé og skuldir</b>		<u><u>134.388.334</u></u>	<u><u>75.123.397</u></u>

## Yfirlit um sjóðstreymi tímabilsins 1.1. - 30.06.2007

---

	<u>1.1. - 30.6.2007</u>	<u>1.1. - 30.6.2006</u>
Handbært fé til rekstrar .....	(233.019)	(89.960)
Fjárfestingahreyfingar .....	(365.732)	0
Fjármögnunarahreyfingar .....	850.351	0
Hækkun (lækkun) handbærs fjár .....	251.600	(89.960)
Handbært fé í upphafi árs .....	30.902	590.712
Handbært fé í lok tímabilsins .....	<u>282.502</u>	<u>500.751</u>



## Yfirlit yfir breytingar á eigin fé félagsins

---

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur	Óinnleystur gengishagn.	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2006.....	10.635	2.230.968	30.911.656	1.055.875	34.209.133
Upptaka alþjóðlegra staðla.....			(30.911.656)	30.975.689	64.033
Leiðrétt eigið fé 1.1.2006.....	10.635	2.230.968	0	32.031.564	34.273.166
Samruni við Vendingu.....	438			1.315.236	1.315.674
Hagnaður ársins.....				17.034.219	17.034.219
Eigið fé 31.12.2006.....	11.072	2.230.968	0	50.381.019	52.623.059
Hagnaður tímabilsins.....				23.076.492	
Eigið fé 30.6.2007.....	11.072	2.230.968	0	73.457.511	75.699.551

# Skýringar

---

## 1. Starfsemi

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

Egla hf. er hlutafélag þar sem aðalstarfsemin felst í að eiga hlutafé í öðrum fyrirtækjum.

## 2. Reikningsskilaaðferðir

### Grundvöllur reikningsskilanna

Egla hf. birtir nú í fyrsta skiptið reikningsskil sín í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla. Farið var eftir fyrirmælum IFRS 1, við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna. Upplýsingar um áhrif breytinga við innleiðingu alþjóðlegra reikningsskilastaðlanna á fjárhagsstöðu og afkomu samstæðunnar er að finna í skýringu nr. 12 og hefur samanburðarfjárhæðum þar sem við á verið breytt til samræmis.

Samandreginn árs hlutareikningur Egla hf. fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2007 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal (IAS) 34, um árs hlutareikningsskil, 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 ársreikningi. Við gerð árshlutareikningsins þurfa stjórnendur í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla að gefa sér forsendur og framkvæma ýmis mót 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.

Eftirfarandi eru nýjir eða uppfærðir staðlar og ályktanir sem taka gildi fyrir ársuppgjör 2007.

- IAS 32, *Financial instruments, presentation*
- IFRS 7, *Financial instruments, disclosures*
- IFRIC 7, *Applying the Restatement Approach under IAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies*
- IFRIC 8, *Scope of IFRS 2*
- IFRIC 9, *Reassessment of Embedded Derivatives*
- IFRIC 10, *Interim Financial Reporting and Impairment*

IFRS 7 verður innleiddur í ársuppgjöri 2007 og má búast við að hann kalli á mun ítarlegri skýringar um fjármálagerninga en hingað til hafa verið birtar hjá félaginu. IFRS 7 er ekki viðeigandi fyrir árshlutauppgjör.

## 3. Fjármunatekjur

	1.1.- 30.6.2007	1.1. - 30.6.2006
Arðstekjur .....	1.105.016	718.834
Aðrar vaxtatekjur .....	8.574	31.890
	<u>1.113.589</u>	<u>750.724</u>

## 4. Skattamál

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur tekjufærð fjárhæð í rekstrarreikningi 108,7 milljónum króna. Ekki kemur til greiðslu tekjuskatts á árinu 2008 vegna tímabilsins.

# Skýringar

## 5. Eignarhlutar í félögum

	Hlutdeild %	Nafnverð	Bókfært verð
<b>Eignarhlutar í félögum:</b>			
Kaupþing hf. ....	9,88%	73.153	82.297.522
Alfesca hf. ....	35,84%	2.106.160	11.415.385
Exista hf. ....	0,66%	74.869	2.575.486
		<u>2.254.182</u>	<u>96.288.393</u>

## 6. Aðrar peningalegar eignir

### Aðrar skammtímakröfur

	30.06.2007	31.12.2006
Fjármagnstekjuskattur .....	440.230	78.983
Viðskiptakröfur .....	661.215	661.215
Áfallnar vaxtatekjur .....	48.189	0
	<u>1.149.633</u>	<u>740.197</u>

## 7. 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

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Óráðstafað eigið fé	Samtals eigið fé
Eigið fé 1.1.2007 .....	11.072	2.230.968	50.381.019	52.623.059
Hagnaður tímabilsins .....			23.076.492	23.076.492
Eigið fé 30.6.2007 .....	<u>11.072</u>	<u>2.230.968</u>	<u>73.457.511</u>	<u>75.699.551</u>

## 8. Langtímaskuldir

	Skuldir við lánastofnanir	
	30.06.2007	31.12.2006
Skuldir í CHF .....	0	370.642
Skuldir í EUR .....	48.392.808	2.842.570
Skuldir í JPY .....	0	254.434
Skuldir í USD .....	0	259.561
Skuldir í ISK .....	6.355.485	14.625.138
Samtals langtímaskuldir .....	<u>54.748.293</u>	<u>18.352.346</u>

## 9. Tekjuskattsinnæign

	30.06.2007
Staða í ársbyrjun .....	697.565
Reiknaður tekjuskattur vegna tímabilsins .....	108.665
Tekjuskattur til greiðslu á næsta ári .....	0
Staða í lok tímabilsins .....	<u>806.230</u>

### Tekjuskattsinnæign skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Yfirfaranlegt skattalegt tap .....	817.175
Aðrir liðir .....	<u>(10.946)</u>
	<u>806.230</u>

# Skýringar

## 10. Aðrar peningalegar skuldir

### Aðrar skammtímaskuldir

	30.06.2007	31.12.2006
Ógreiddir áfallnir vextir .....	140.727	504.166
Aðrar skammtímaskuldir .....	4.793	10.304
	<u>145.520</u>	<u>514.470</u>

## 11. Dótturfélög

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

## 12. Skýring vegna innleiðingar IFRS

Þetta er fyrsta árið sem fyrirtækið færir reikningsskil 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 innleiðingar IFRS á eigið fé félagsins á upptökudegi, 1.1.2006:

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Eignarhlutar í félögum .....	53.624.981	0	53.624.981
Samtals fastafjármunir .....	<u>53.624.981</u>	<u>0</u>	<u>53.624.981</u>
Aðrar skammtímakröfur .....	56.006	0	56.006
Samtals veltufjármunir .....	<u>646.718</u>	<u>0</u>	<u>646.718</u>
Samtals eignir .....	<u>54.271.699</u>	<u>0</u>	<u>54.271.699</u>
Hlutfé .....	10.635	0	10.635
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....	2.230.968	0	2.230.968
Óinnleystur gengishagnaður .....	30.911.656	(30.911.656)	(0)
Óráðstafað eigið fé .....	1.055.875	30.975.689	32.031.564
Samtals eigið fé .....	<u>34.209.133</u>	<u>64.033</u>	<u>34.273.166</u>
Lántökur .....	12.521.779	(78.089)	12.443.690
Tekjuskattsskuldbinding .....	7.108.159	14.056	7.122.215
Áfallnir vextir .....	330.626	0	330.626
Skuld við tengd félög .....	1.000	0	1.000
Aðrar skammtímaskuldir .....	101.002	0	101.002
Samtals skuldir .....	<u>20.062.566</u>	<u>(64.033)</u>	<u>19.998.532</u>
Samtals eigið fé og skuldir .....	<u>54.271.699</u>	<u>(0)</u>	<u>54.271.699</u>

# Skýringar

## 12. Skýring vegna innleiðingar IFRS (framhald)

Áhrif innleiðingar IFRS á eigið fé félagsins 31.12.2006:

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
Eignarhlutar í félögum .....	73.654.733	0	73.654.733
Samtals fastafjármunir .....	73.654.733	0	73.654.733
Aðrar skammtímakröfur .....	740.197	0	740.197
Tekjuskattsinnæign .....	717.661	(20.096)	697.565
Handbært fé .....	30.902	0	30.902
Samtals veltufjármunir .....	1.488.760	(20.096)	1.468.664
Samtals eignir .....	75.143.494	(20.096)	75.123.397
Hlutfé .....	11.072	0	11.072
Yfirverðsreikningur hlutfjár .....	2.230.968	0	2.230.968
Óinnleystur gengishagnaður .....	46.898.979	(46.898.979)	0
Óráðstafað eigið fé .....	3.390.490	46.990.529	50.381.019
Samtals eigið fé .....	52.531.509	91.550	52.623.059
Lántökur .....	18.463.991	(111.646)	18.352.346
Skuld við tengd félög .....	3.633.523	0	3.633.523
Aðrar skammtímaskuldir .....	514.470	0	514.470
Samtals skuldir .....	22.611.985	(111.646)	22.500.339
Samtals eigið fé og skuldir .....	75.143.494	(20.096)	75.123.397

# Skýringar

## 12. Skýring vegna innleiðingar IFRS (framhald)

Áhrif innleiðingar IFRS á afkomu félagsins tímabilið 1.1. - 30.6.2006:

	Fyrri reikningsskil	Áhrif upptöku IFRS	IFRS
<b>Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld</b>			
Gangvirðisbreytingar hlutabréfaeignar.....	0	(431.300)	(431.300)
Arðstekjur.....	750.724	0	750.724
Gengishagnaður/(tap).....	(830.611)	0	(830.611)
Vaxtagjöld og verðbætur.....	(734.447)	(7.868)	(742.315)
Söluhagnaður eignarhluta í félögum.....	0	0	0
	<u>(814.335)</u>	<u>(439.168)</u>	<u>(1.253.503)</u>
Annar rekstrarkostnaður .....	(495)	0	(495)
<b>Rekstrarhagnaður</b>	<b>(814.830)</b>	<b>(439.168)</b>	<b>(1.253.998)</b>
Tekjuskattur .....	276.059	79.050	355.110
<b>Innleystur hagnaður / (Tap) .....</b>	<b>(538.770)</b>	<b>(360.118)</b>	<b>(898.888)</b>
<b>Óinnleystar tekjur</b>			
Breyting á óinnleystum gengishagnaði .....	(431.300)	431.300	0
Tekjuskattur .....	77.634	(77.634)	0
<b>Hagnaður (tap) tímabilsins</b>	<b><u>(892.436)</u></b>	<b><u>(6.452)</u></b>	<b><u>(898.888)</u></b>