

Landfestar ehf.
Árshlutareikningur 30. júní 2011

Landfestar ehf.
Borgartúni 26
105 Reykjavík

Kt. 440805-0270

Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2011

| | Samstæða | | Móðurfélag | |
|---|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | 1.1.-30.6 | 1.1.-30.6 | 1.1.-30.6 | 1.1.-30.6 |
| Rekstrartekjur og rekstrargjöld: | | | | |
| Leigutekjur | 1.067.669 | 699.765 | 0 | 0 |
| Rekstrarkostnaður fjárfestingareigna | (205.338) | (160.570) | (841) | (1.647) |
| Hreinar leigutekjur | 862.331 | 539.196 | (841) | (1.647) |
| Aðrar tekjur | 8.711 | 2.789 | 23.798 | 455 |
| Annar kostnaður | (65.811) | (68.408) | (61.665) | (32.590) |
| EBITDA | 805.231 | 473.576 | (38.708) | (33.782) |
| Hagnaður af sölu fjárfestingareigna | 0 | 488 | 0 | 0 |
| Rekstrarhagnaður (-tap) án fjármagnskostnaðar | 805.231 | 474.064 | (38.708) | (33.782) |
| Fjármunatekjur | 1.599 | 6.617 | 302.557 | 424.527 |
| Fjármagnsgjöld | (877.079) | (765.170) | (383.125) | (497.330) |
| Hreinn fjármagnskostnaður | (875.480) | (758.553) | (80.568) | (72.803) |
| Áhrif dótturfélaga | 0 | 0 | 39.221 | (154.530) |
| Tap fyrir tekjuskatt | (70.249) | (284.489) | (80.054) | (261.116) |
| Tekjuskattur | 14.050 | 93.200 | 23.855 | 69.827 |
| Tap ársins | (56.199) | (191.289) | (56.199) | (191.289) |
| Tap á hluta: | | | | |
| Tap á hverja krónu hlutafjár | (0,03) | (0,11) | (0,03) | (0,11) |

Efnahagsreikningur 30. júní 2011

| | Samstæða | | Móðurfélag | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 30.06.2011 | 31.12.2010 | 30.06.2011 | 31.12.2010 |
| Eignir: | | | | |
| Fjárfestingareignir | 21.764.557 | 15.986.469 | 0 | 0 |
| Rekstrarfjármunir | 4.553 | 3.659 | 4.553 | 3.659 |
| Eignarhlutar í dótturfélögum | 0 | 0 | 9.266.129 | 5.246.912 |
| Skuldabréfaeign | 0 | 0 | 1.250.736 | 1.203.522 |
| Tekjuskattseign | 0 | 0 | 88.056 | 88.110 |
| Fastafjármunir samtals | <u>21.769.110</u> | <u>15.990.128</u> | <u>10.609.474</u> | <u>6.542.203</u> |
| Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur | 213.442 | 36.730 | 15.014 | 8.584 |
| Krafa á dótturfélög | 0 | 0 | 4.364.363 | 6.270.084 |
| Krafa á tengda aðila | 1.069 | 7.313 | 1.069 | 7.313 |
| Handbært fé | 478.511 | 284.215 | 29.045 | 46.494 |
| Veltufjármunir samtals | <u>693.023</u> | <u>328.258</u> | <u>4.409.491</u> | <u>6.332.475</u> |
| Eignir samtals | <u>22.462.133</u> | <u>16.318.386</u> | <u>15.018.964</u> | <u>12.874.678</u> |
| Eigið fé: | | | | |
| Hlutfé | 1.988.333 | 1.755.000 | 1.988.333 | 1.755.000 |
| Yfirverðsreikningur | 4.016.326 | 805.858 | 4.016.326 | 805.858 |
| Eigið fé samtals | <u>6.004.659</u> | <u>2.560.858</u> | <u>6.004.659</u> | <u>2.560.858</u> |
| Skuldir: | | | | |
| Vaxtaberandi lán | 3.741.879 | 3.587.447 | 0 | 0 |
| Tekjuskattsskuldbinding | 317.032 | 162.402 | 0 | 0 |
| Langtímaskuldir samtals | <u>4.058.911</u> | <u>3.749.849</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Vaxtaberandi lán | 0 | 38.734 | 0 | 0 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir | 270.285 | 69.289 | 14.487 | 14.678 |
| Skuld við dótturfélög | 0 | 0 | 172.686 | 0 |
| Skuldbinding vegna dótturfélaga | 0 | 0 | 806.736 | 399.486 |
| Skuld við Arion banka hf. | 12.128.278 | 9.899.656 | 8.020.397 | 9.899.656 |
| Skammtímaskuldir samtals | <u>12.398.563</u> | <u>10.007.679</u> | <u>9.014.305</u> | <u>10.313.820</u> |
| Skuldir samtals | <u>16.457.474</u> | <u>13.757.528</u> | <u>9.014.305</u> | <u>10.313.820</u> |
| Eigið fé og skuldir samtals | <u>22.462.133</u> | <u>16.318.386</u> | <u>15.018.964</u> | <u>12.874.678</u> |

Sjóðstreymisýfirlit 1. janúar til 30. júní 2011

| | Samstæða | | Móðurfélag | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2011 1.1.-30.6 | 2010 1.1.-30.6 | 2011 1.1.-30.6 | 2010 1.1.-30.6 |
| Rekstrarhreyfingar: | | | | |
| Tap ársins | (56.199) | (191.289) | (56.199) | (191.289) |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi: | | | | |
| Afskriftir rekstrarfjármuna | 406 | 0 | 406 | 0 |
| Söluhagnaður fjárfestingareigna | 0 | (488) | 0 | 0 |
| Hreinn fjármagnskostnaður | 875.480 | 758.553 | 80.568 | 72.803 |
| Áhrif dótturfélaga | 0 | 0 | (39.221) | 154.530 |
| Tekjuskattseign, breyting | (14.050) | (93.200) | (23.855) | (69.827) |
| | 805.637 | 473.576 | (38.302) | (33.782) |
| Breyting á rekstrartengdum eignum | (164.547) | (30.601) | (6.430) | (2.772) |
| Breyting á rekstrartengdum skuldum | 168.454 | (14.114) | (157) | (148) |
| Handbært fé frá (til) rekstrar án vaxta | 809.545 | 428.862 | (44.889) | (36.702) |
| Greidd vaxtagjöld | (596.904) | (85.022) | (341.458) | (229) |
| Innborgaðar vaxtatekjur | 1.639 | 6.617 | 262.410 | 1.367 |
| Handbært fé frá (til) rekstrar | 214.280 | 350.456 | (123.937) | (35.564) |
| Fjárfestingarhreyfingar: | | | | |
| Fjárfesting í fjárfestingareignum | (137.285) | (156.799) | 0 | 0 |
| Söluverð fasteigna | 0 | 18.000 | 0 | 0 |
| Keyptir rekstrarfjármunir | (1.300) | (1.250) | (1.300) | (1.250) |
| Fjárfesting í dótturfélögum | 58.725 | 0 | (3.572.745) | 0 |
| Keypt skuldabréf | 0 | (1.475.859) | 0 | (1.475.859) |
| Skuldabréfaeign, breyting | 0 | 0 | 7.678 | 0 |
| Kröfur á dótturfélög, breyting | 18.550 | 0 | 1.891.444 | 2.892.452 |
| Kröfur á tengda aðila, breyting | (56.876) | (1.220) | (56.487) | (1.220) |
| Fjárfestingarhreyfingar | (118.185) | (1.617.128) | (1.731.411) | 1.414.123 |
| Fjármögnunarhreyfingar: | | | | |
| Innborgað hlutafé | 3.500.000 | 0 | 3.500.000 | 0 |
| Tekin ný langtímalán | 0 | 2.825.778 | 0 | 0 |
| Afborganir langtímalána | (19.168) | (8.627) | 0 | 0 |
| Skuldir við dótturfélög, breyting | (18.550) | 0 | 196.092 | 0 |
| Skuldir við Arion banka hf., breyting | (3.364.081) | (1.365.894) | (1.858.194) | (1.365.881) |
| Fjármögnunarhreyfingar | 98.202 | 1.451.257 | 1.837.898 | (1.365.881) |
| Hækkun (lækkun) á handbæru fé | 194.297 | 184.585 | (17.449) | 12.678 |
| Handbært fé í ársbyrjun | 284.215 | 116.498 | 46.494 | 80.036 |
| Handbært fé í árslok | 478.512 | 301.083 | 29.045 | 92.714 |
| Fjárfestingarhreyfingar án greiðsluáhrifa: | | | | |
| Fjárfesting í fjárfestingareignum | (287.329) | (489.250) | 0 | 0 |
| Fjárfesting í dótturfélögum | 0 | 0 | 0 | (1.174.500) |
| Kröfur á dótturfélög, breyting | 0 | 0 | 0 | (6.579.442) |
| Fjárfestingarhreyfingar | (287.329) | (489.250) | 0 | (7.753.942) |
| Fjármögnunarhreyfingar án greiðsluáhrifa: | | | | |
| Skuld við Arion banka hf., breyting | 287.329 | 489.250 | 0 | 7.753.942 |
| Fjármögnunarhreyfingar | 287.329 | 489.250 | 0 | 7.753.942 |

Skýringar

Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess var 1.755 millj. kr. að nafnverði í ársbyrjun. Hlutafé félagsins var aukið á tímabilinu um 233 millj. að nafnverði á genginu 15 eða samtals 3.500 millj. kr. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hluta í félaginu.

Yfirlit yfir eiginfjárreikninga

| | Hlutafé | Yfirverðs- reikningur | Ójafnað tap | Samtals |
|-----------------------------------|------------------|--------------------------|----------------|------------------|
| Eigið fé 1.1. 2011 | 1.755.000 | 805.858 | 0 | 2.560.858 |
| Innborgað hlutafé | 233.333 | 3.266.667 | | 3.500.000 |
| Tap tímabilsins | | | (56.199) | (56.199) |
| Yfirverð jafnað á móti tapi | | (56.199) | 56.199 | 0 |
| Eigið fé 30.6.2011 | <u>1.988.333</u> | <u>4.016.325</u> | <u>0</u> | <u>6.004.658</u> |