

Tryggingamiðstöðin hf.

Samandreginn árshlutareikningur

samstæðunnar

31. mars 2008

Tryggingamiðstöðin hf.

Aðalstræti 6-8

101 Reykjavík

Kt. 660269-2079

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Tryggingamiðstöðvarinnar hf. og Nemi Forsikring ASA, Tryggingar hf., TM fé ehf., Líftryggingamiðstöðvarinnar hf. og Fjárvía hf.

Samkvæmt rekstrarreikningi nam tap af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 3.271 millj. kr. Eigið fé félagsins nam 23.748 millj. kr. í lok tímabilsins samkvæmt efnahagsreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingagjöf í samstæðureikningum félaga sem hafa verðbréf sín skráð á skipulegum verðbréfamarkaði.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á fyrir tímabilið frá 1. janúar til 31. mars 2008, á eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. mars 2008 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2008.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glöggt yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Tryggingarmiðstöðvarinnar hf. hafa í dag rætt um samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2008 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 8. maí 2008

Í stjórn félagsins:

Árni Hauksson

Gunnar Karl Gunnarsson

Pétur Guðmundarson

Forstjóri:

Sigurður Viðarsson

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Tryggingamiðstöðvarinnar hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning Tryggingamiðstöðvarinnar hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2008, sem hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstremisýfirlit, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu samstæðuárshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um samstæðuárshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar 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 ekki í ljós álit um endurskoðun.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að árshlutareikningurinn gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 31. mars 2008 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 8. maí 2008

KPMG hf.

Jón S. Helgason

Helgi F. Arnarson

Rekstrarreikningur 1. janúar til 31. mars 2008

		2008	2007
	Skýr.	1.1.-31.3	1.1.-31.3
Iðgjöld tímabilsins		5.519.741	4.322.619
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum .....	(	2.343.883)	(1.944.815)
Eigin iðgjöld	10	3.175.858	2.377.804
Vaxta- og arðstekjur		748.618	533.341
Innleystur ágóði af fjáreignum		10.033	9.185
Gangvirðisbreytingar færðar um rekstur .....	(	2.899.319)	1.355.895
Fjárfestingatekjur .....	(	2.140.668)	1.898.421
Heildartekjur		1.035.190	4.276.225
Tjónakostnaður .....	(	5.149.006)	(3.617.601)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði		1.821.979	1.255.838
Eigin tjónakostnaður	11	(3.327.027)	(2.361.763)
Annar rekstrarkostnaður .....	(	876.765)	(540.875)
Kostnaður samtals .....	(	4.203.792)	(2.902.638)
(Rekstrartap) -hagnaður .....	(	3.168.602)	1.373.587
Fjármagnsgjöld .....	(	359.799)	(324.197)
Virðisrýrnun útlána .....	(	202.859)	(4.587)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага		4.177	3.922
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt .....	(	3.727.084)	1.048.725
Tekjuskattur		455.689	(162.421)
(Tap) hagnaður tímabilsins .....	(	3.271.395)	886.304
Skipting (taps) hagnaðar:			
Hluthafar móðurfélags .....	(	3.287.718)	882.524
Hlutdeild minnihluta		16.323	3.780
(Tap) hagnaður tímabilsins .....	(	3.271.395)	886.304
(Tap) hagnaður á hlut:	12		
Grunn (tap) hagnaður á hverja krónu hlutafjár .....	(	3,04)	0,82
Þynnt (tap) hagnaður á hverja krónu hlutafjár .....	(	3,04)	0,82

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Efnahagsreikningur 31. mars 2008

	Skýr.	31.3.2008	31.12.2007
Eignir:			
Varanlegir rekstrarfjármunir		595.265	544.173
Viðskiptavild		6.387.683	4.769.192
Aðrar óefnislegar eignir		1.353.526	1.031.002
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	5	161.738	184.576
Fjáreignir til sölu		1.725.319	1.836.731
Fjáreignir tilgreindar á gangvirði	6	12.864.685	17.193.296
Fjáreignir til gjalddaga		4.995.909	3.750.335
Skammtímakröfur		9.775.814	5.730.516
Útlán		7.644.024	7.878.794
Reiknuð skatteign		1.301.845	904.661
Endurtryggingaeignir	8	19.825.549	13.936.552
Handbært fé		9.226.202	12.684.064
Eignir samtals		75.857.559	70.443.892
Eigið fé:			
Hlutfé		1.081.639	1.081.639
Yfirverð og lögbundinn varasjóður	7	6.827.135	6.827.135
Annað bundið eigið fé		3.940.230	437.838
Óráðstafað eigið fé		11.564.334	16.950.432
Eigið fé hluthafa móðurfélags		23.413.338	25.297.044
Hlutdeild minnihluta		334.957	318.634
Eigið fé samtals		23.748.295	25.615.678
Skuldir:			
Vátryggingaskuld	8	40.147.660	29.626.338
Lántökur	9	3.626.158	8.808.941
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		7.713.783	5.867.008
Frestaður tekjuskattur		602.989	519.596
Ógreiddir skattar ársins		18.676	6.330
Skuldir samtals		52.109.264	44.828.214
Eigið fé og skuldir samtals		75.857.559	70.443.892

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Eiginfjárfirlit 31. mars 2008

	Hlutfé	Varasjóðir	Annað bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals
31. mars 2008:						
Eigið fé 1.1.2008	1.081.639	6.827.135	437.838	16.950.432	318.634	25.615.678
Gangvirðisbr. fjáreigna			(22.345)			(22.345)
Þýðingarmunur			3.524.737			3.524.737
Tekjur og gjöld færð						
beint á eigið fé			3.940.230	16.950.432	318.634	29.118.070
Tap tímabilsins				(3.287.718)	16.323	(3.271.395)
Heildartap tímabilsins			3.940.230	13.662.714	334.957	25.846.675
Úthlutaður arður				(2.098.380)		(2.098.380)
Eigið fé 31.3.2008	1.081.639	6.827.135	3.940.230	11.564.334	334.957	23.748.296

31. mars 2007:

Eigið fé 1.1.2007	1.081.639	6.614.725	485.971	13.638.497	151.549	21.972.381
Þýðingarmunur			(583.425)			(583.425)
Hagnaður tímabilsins				882.524	3.780	886.304
Heildarhagnaður tímabilsins			(97.454)	14.521.021	155.329	22.275.260
Úthlutaður arður				(998.529)		(998.529)
Eigið fé 31.3.2007	1.081.639	6.614.725	(97.454)	13.522.492	155.329	21.276.731

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 31. mars 2008

	Skýr.	2008 1.1.-31.3	2007 1.1.-31.3
Handbært fé til rekstrar .....	(	1.611.490)	(366.007)
Fjárfestingahreyfingar .....	(	34.631)	(36.958)
Fjármögnunarhreyfingar .....	(	2.098.380)	(998.529)
Lækkun á handbæru fé .....	(	3.744.501)	(1.401.494)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		286.639	(57.134)
Handbært fé í ársbyrjun		12.684.064	8.701.700
Handbært fé í lok tímabils		9.226.202	7.243.072

Skýringar á blaðsíðum 9 til 13 eru óaðskiljanlegur hluti af þessum árshlutareikningi.

Skýringar

1. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

a. Almennar upplýsingar

Tryggingamiðstöðin hf. ("Félagið") er með lögheimili að Aðalstræti 6. Árshlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

Samstæðan stundar váttryggingarekstur, bæði í líf- og skaðatryggingum ásamt fjárfestingastarfsemi. Samstæðan stundar aðallega viðskipti á Íslandi og í Noregi.

b. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árshlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur Tryggingamiðstöðvarinnar hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2007.

Árshlutareikningurinn var samþykktur af stjórn félagsins þann 8. maí 2008.

c. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árshlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2007. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.tm.is og á vef Kauphallar Íslands; www.omxnordicexchange.com.

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 eignarhlutir á gangvirði gegnum rekstrarreikning og afleiðusamningar eru færðir á gangvirði.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð árshlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Skýringar, frh.:

2. Starfsþáttayfirlit

Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2008	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samstæða
Eigin iðgjöld	3.123.863	51.995	0	3.175.858
Fjárfestingatekjur	539.706	11.109	(2.691.484)	(2.140.668)
Hreinar tekjur	<u>3.663.569</u>	<u>63.104</u>	<u>(2.691.484)</u>	<u>1.035.190</u>
Eigin tjónakostnaður	(3.317.435)	(9.592)	0	(3.327.027)
Annar kostnaður	(687.850)	(29.324)	(159.592)	(876.765)
Kostnaður alls	<u>(4.005.285)</u>	<u>(38.916)</u>	<u>(159.592)</u>	<u>(4.203.792)</u>
(Rekstrartap) -hagnaður	(341.716)	24.188	(2.851.076)	(3.168.602)
Fjármagnsgjöld			(359.799)	(359.799)
Virðisrýmun útlána			(202.859)	(202.859)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага			4.177	4.177
Tap fyrir skatta			<u>(3.409.557)</u>	<u>(3.727.084)</u>
Tekjuskattur				<u>455.689</u>
Tap tímabilsins				<u>(3.271.395)</u>
Skiptist á:				
Hluthafa móðurfélagsins				(3.287.718)
Hlutdeild minnihluta				<u>16.323</u>
				<u>(3.271.395)</u>
Starfsþættir 1.1. - 31.3. 2007				
Eigin iðgjöld	2.345.364	32.440	0	2.377.804
Fjárfestingatekjur	433.048	1.640	1.463.733	1.898.421
Hreinar tekjur	<u>2.778.412</u>	<u>34.080</u>	<u>1.463.733</u>	<u>4.276.225</u>
Eigin tjónakostnaður	(2.358.454)	(3.309)	0	(2.361.763)
Annar kostnaður	(428.623)	(26.823)	(85.429)	(540.875)
Kostnaður alls	<u>(2.787.077)</u>	<u>(30.132)</u>	<u>(85.429)</u>	<u>(2.902.638)</u>
(Rekstrartap) -hagnaður	(8.665)	3.948	1.378.304	1.373.587
Fjármagnsgjöld			(324.197)	(324.197)
Virðisrýmun útlána			(4.587)	(4.587)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarféлага			3.922	3.922
Hagnaður (tap) fyrir skatta			<u>1.058.029</u>	<u>1.048.725</u>
Tekjuskattur				<u>(162.421)</u>
Hagnaður tímabilsins				<u>886.304</u>
Skiptist á:				
Hluthafa móðurfélagsins				882.524
Hlutdeild minnihluta				<u>3.780</u>
				<u>886.304</u>

Skýringar, frh.:

3. Landfræðileg skipting hreinna tekna fyrir tímabilið:	Ísland	Noregur
Eigin iðgjöld	2.131.885	1.043.973
Fjárfestingatekjur	(1.625.112)	(515.556)
Hreinar tekjur	<u>506.773</u>	<u>528.417</u>

4. Samstæða

Félög í samstæðunni þann 31. mars 2008 greinast þannig:

	Eignarhluti
Nemi Forsikring ASA, Noregi	100%
Líftryggingamiðstöðin hf., Íslandi	51%
Trygging hf., Íslandi	100%
TM fé ehf., Íslandi	100%
Fjárvíar hf., Íslandi	66%

5. Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum

Hlutdeildarfélög greinast þannig:

	Eignarhluti	Bókfært verð
Íslensk endurtrygging hf.	38,32%	<u>161.738</u>

6. Fjáreignir

Fjáreignir tilgreindar á gangvirði þann 31. mars 2008 greinast þannig:

	Bókfært verð
Hlutabréf	3.415.958
Hlutdeildarskírteini í verðbréfasjóðum á Íslandi	1.883.648
Hlutabréfasjóðir erlendis	5.068.376
Skuldabréfasjóðir erlendis	<u>2.496.703</u>
	<u>12.864.685</u>

7. Varasjóðir

	31.3.2008	31.12.2007
Lögbundinn varasjóður	270.710	270.710
Yfirverðsreikningur hlutafjár	<u>6.556.425</u>	<u>6.556.425</u>
	<u>6.827.135</u>	<u>6.827.135</u>

Skýringar, frh.:

8. Vátryggingaskuld og endurtryggingaeignir

	31.3.2008	31.12.2007
Vátryggingaskuld:		
Iðgjaldaskuld	12.043.229	6.147.042
Tjónaskuld	28.104.431	23.479.296
	<u>40.147.660</u>	<u>29.626.338</u>
Endurtryggingaeignir:		
Hluti endurtryggjenda í vátryggingaskuld:		
Iðgjaldaskuld	4.374.578	2.635.283
Tjónaskuld	14.502.090	11.015.832
Kröfur og geymslufré vegna endurtryggingastarfsemi.....	948.881	285.437
	<u>19.825.549</u>	<u>13.936.552</u>
Nettó skuld vegna vátryggingasamninga:		
Iðgjaldaskuld	7.668.651	3.511.759
Tjónaskuld	13.602.341	12.463.464
Kröfur og geymslufré vegna endurtryggingastarfsemi	(948.881)	(285.437)
	<u>20.322.111</u>	<u>15.689.786</u>

9. Lántökur

	31.3.2008
Lántökur greinast þannig:	
Víkjandi skuldabréfalán.....	3.365.792
Skuldir við lánastofnanir.....	260.366
	<u>3.626.158</u>

10. Eigin iðgjöld

	2008	2007
	1.1.-31.3	1.1.-31.3
Bókfærð iðgjöld.....	9.843.457	8.674.842
Breyting á iðgjaldaskuld.....	(4.323.716)	(4.352.223)
Iðgjöld tímabilsins.....	<u>5.519.741</u>	<u>4.322.619</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum iðgjöldum.....	(3.604.060)	(3.850.270)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld.....	<u>1.260.177</u>	<u>1.905.455</u>
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldatekjum.....	(2.343.883)	(1.944.815)
Eigin iðgjöld samtals.....	<u>3.175.858</u>	<u>2.377.804</u>

Skýringar, frh.:

11. Eigin tjónakostnaður

	2008 1.1.-31.3	2007 1.1.-31.3
Bókfærð tjón.....	5.050.103	3.271.976
Breyting á tjónaskuld.....	98.904	345.625
Tjónakostnaður.....	<u>5.149.007</u>	<u>3.617.601</u>
Hluti endurtryggjenda í bókfærðum tjónum.....	(2.001.935)	(1.107.496)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld.....	179.956	(148.342)
Hluti endurtryggjenda í tjónakostnaði.....	<u>(1.821.979)</u>	<u>(1.255.838)</u>
Eigin tjónakostnaður samtals.....	<u>3.327.028</u>	<u>2.361.763</u>

12. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut er reiknaður með því að deila í hagnað með vegnu meðaltali almennra hluta að frádregnum hlutum sem félagið hefur keypt og heldur sem eigin hlutum.

Hagnaður sem skipt er á eigendur félagsins.....	(3.287.718)	882.524
Veginn meðalfjöldi almennra hluta að frádregnum eigin hlutum.....	1.081.639	1.081.639
Hagnaður á hlut.....	<u>(3,04)</u>	<u>0,82</u>

13. Ársfjórðungayfirlit

	1 F 2008	4 F 2007	3 F 2007	2 F 2007	1F 2007
Eigin iðgjöld	3.175.858	2.769.418	2.741.552	2.653.829	2.377.804
Fjárfestingatekjur	(2.140.668)	(432.199)	254.741	2.175.946	1.898.421
Hreinar tekjur	<u>1.035.190</u>	<u>2.337.219</u>	<u>2.996.293</u>	<u>4.829.775</u>	<u>4.276.225</u>
Eigin tjónakostnaður	(3.327.027)	(2.598.484)	(2.408.224)	(2.176.231)	(2.361.763)
Annar rekstrarkostnaður	(876.765)	(856.120)	(789.352)	(773.953)	(540.875)
Kostnaður alls	<u>(4.203.792)</u>	<u>(3.454.604)</u>	<u>(3.197.576)</u>	<u>(2.950.184)</u>	<u>(2.902.638)</u>
Rekstrarhagnaður (tap)	<u>(3.168.602)</u>	<u>(1.117.385)</u>	<u>(201.283)</u>	<u>1.879.591</u>	<u>1.373.587</u>
Fjármagnsgjöld	(359.799)	(428.039)	(428.506)	(272.358)	(324.197)
Virðisrýrnun útlána	(202.859)	14.130	(24.709)	(3.375)	(4.587)
Hlutdeild í afkomu hlutdf.	4.177	10.346	4.748	5.892	3.922
Hagnaður (tap) fyrir					
tekjuskatt	<u>(3.727.083)</u>	<u>(1.520.948)</u>	<u>(649.750)</u>	<u>1.609.750</u>	<u>1.048.725</u>
Tekjuskattur	455.689	4.023.701	94.335	(68.135)	(162.421)
Hagnaður tímabilsins	<u>(3.271.394)</u>	<u>2.502.753</u>	<u>(555.415)</u>	<u>1.541.615</u>	<u>886.304</u>