

Exista hf.

Árshlutareikningur samstæðu

1. janúar til 30. september 2006

Exista hf.

Árshlutareikningur samstæðu

1. janúar til 30. september 2006

Efnisyfirlit

Áritun stjórnar	2
Áritun endurskoðenda	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Sjóðstreymi	6
Eigið fé	7
Skýringar	8 - 11

Áritun stjórnar og forstjóra

Samandreginn árs hlutareikningur samstæðu Exista hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu. Árs hlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Exista hf. og dótturfélaga þess.

Á tímabilinu keypti félagið 80,8% í VÍS eignarhaldsfélagi hf. og eignaðist þar með félagið að fullu. Rekstrarreikningur samstæðunnar hefur að geyma rekstur VÍS eignarhaldsfélags hf. og dótturfélaga þess frá og með 1. júní 2006.

Að álitum stjórnar og forstjóra Exista hf. koma fram í árs hlutareikningi þessum þær upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á efnahag samstæðu félagsins í lok september 2006 og afkomu og fjarhagslegri þróun á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2006.

Stjórn og forstjórar Exista hf. staðfesta hér með árs hlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006 með undirritun sinni.

Reykjavík, 1. nóvember 2006.

Í stjórn

Lýður Guðmundsson
stjórnarformaður

Ágúst Guðmundsson

Guðmundur Örn Hauksson

Bogi Pálsson

Sigurjón Rúnar Rafnsson

Forstjórar

Erlendur Hjaltason

Sigurður Valtýsson

Áritun endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í Exista hf.

Við höfum kannað samandreginn árshlutareikning samstæðu Exista hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006. Árshlutareikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning, efnahagsreikning, sjóðstreymi, yfirlit um breytingar á eigin fé og skýringar. Árshlutareikningurinn 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 árshlutareikninginn á grundvelli könnunarinnar.

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

Könnun okkar leiddi ekki annað í ljós en að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af efnahag samstæðu félagsins í lok september 2006 og afkomu og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2006, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið samþykktir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 1. nóvember 2006.

Deloitte hf.

Hilmar A. Alfreðsson
endurskoðandi

Rekstrarreikningur samstæðu 1. janúar til 30. september 2006

	Skýr.	<u>1.1 - 30.9.2006</u>	<u>1.1 - 30.9.2005</u>
Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstur		29.162.940.197	26.629.297.387
Veltufjáreignir		2.080.761.830	492.985.987
Arður		1.716.929.752	685.665.585
Vaxtatekjur		2.386.371.723	94.595.601
Vátryggingariðgjöld		4.173.740.926	0
Aðrar tekjur		442.260.591	0
Tekjur		<u>39.963.005.019</u>	<u>27.902.544.560</u>
Tjónakostnaður		(3.193.891.071)	0
Rekstrarkostnaður		(2.912.523.760)	(156.205.540)
Kostnaður		<u>(6.106.414.831)</u>	<u>(156.205.540)</u>
Rekstrarhagnaður		33.856.590.188	27.746.339.020
Vaxtagjöld		(5.767.226.196)	(2.281.348.842)
Gengismunur og verðbætur		(3.351.215.941)	193.488.178
		<u>(9.118.442.137)</u>	<u>(2.087.860.664)</u>
Hagnaður fyrir skatta		24.738.148.051	25.658.478.356
Tekjuskattur		(442.461.563)	(4.303.151.973)
		<u>(442.461.563)</u>	<u>(4.303.151.973)</u>
Hagnaður tímabilsins		<u>24.295.686.488</u>	<u>21.355.326.383</u>
Skiptist á :			
Hlutdeild hluthafa Exista hf.		24.479.043.510	21.355.326.383
Hlutdeild minnihluta		(183.357.022)	0
		<u>24.295.686.488</u>	<u>21.355.326.383</u>
Hagnaður á útistandandi hluti	5	2,54	3,54

Efnahagsreikningur samstæðu 30. september 2006

	Skýr.	30.9.2006	31.12.2005
Eignir			
Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstur	7	208.860.264.393	148.666.712.872
Veltufjáreignir	8	50.654.232.216	7.498.667.283
Útlán og kröfur	9	60.394.986.076	0
Viðskiptavild	10	44.149.109.184	0
Endurtryggingaeignir		2.134.384.601	0
Rekstrarfjármunir		1.252.457.566	0
Handbært fé		5.575.300.024	4.965.149.190
Aðrar eignir		827.867.281	651.333.753
Eignir samtals		373.848.601.341	161.781.863.098
Eigið fé			
Hlutfé	11	10.838.746.119	8.688.786.915
Lögbundinn varasjóður		2.161.189.355	2.161.189.355
Yfirverðsreikningur hlutafjár		70.435.807.526	17.350.713.640
Þýðingarmunur		0	(134.569.928)
Óráðstafað eigið fé		87.381.890.680	68.037.417.098
Eigið fé hluthafa móðurfélags		170.817.633.680	96.103.537.080
Hlutdeild minnihluta		205.402.735	0
Eigið fé samtals		171.023.036.415	96.103.537.080
Skuldir			
Lántaka		170.778.887.728	65.498.702.843
Vátrygginga- og líftryggingaskuld		24.333.389.332	0
Tekjuskattsskuldbinding		5.102.486.675	35.237.754
Aðrar skuldir		2.610.801.191	144.385.421
Skuldir samtals		202.825.564.926	65.678.326.018
Eigið fé og skuldir samtals		373.848.601.341	161.781.863.098

Yfirlit um breytingar á eigin fé

	Hlutfé	Varasjóðir	Óráðstafað eigið fé	Hlutdeild minnihluta	Samtals
Eigið fé 1.1.2005	6.039.500.555	926.582.951	19.374.120.980	0	26.340.204.486
Dótturfélög í ISK		448.722.260			448.722.260
Greiddur arður			(1.000.000.000)		(1.000.000.000)
Hlutfjárakning	2.649.286.360	17.350.713.640			20.000.000.000
Lögbundinn varasj.		651.314.216	(651.314.216)		0
Hagnaður ársins			50.314.610.334		50.314.610.334
Eigið fé 31.12.2005	8.688.786.915	19.377.333.067	68.037.417.098		96.103.537.080
Breyting á minnihluta				388.759.757	388.759.757
Hlutfjárakning	2.149.959.204	53.085.093.886			55.235.053.090
Greiddur arður			(5.000.000.000)		(5.000.000.000)
Þýðingarmunur út		134.569.928	(134.569.928)		0
Hagnaður tímabilsins			24.479.043.510	(183.357.022)	24.295.686.488
Eigið fé 30.9.2006	10.838.746.119	72.596.996.881	87.381.890.680	205.402.735	171.023.036.415

Skýringar

1. Starfsemi

Exista hf. er hlutafélag skráð á Íslandi. Samandreginn árslutareikningur samstæðunnar fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2006 hefur að geyma árslutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem samstæðunnar.

2. Reikningsskilaaðferðir

Samandreginn árslutareikningur samstæðu Exista hf. er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal (IFRS) nr. IAS 34, *Interim Financial Reporting*, eins og hann hefur verið samþykktur af Evrópusambandinu. Árslutareikningurinn inniheldur ekki jafn ítarlegar upplýsingar og ársreikningur og ætti því að lesa árslutareikninginn með hliðsjón af ársreikningi samstæðunnar fyrir árið 2005.

Samstæðureikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum, að undanskildu endurmati tiltekinna eigna og skulda. Hann er gerður í íslenskum krónum og eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

3. Rekstraryfirlit eftir ársfjórðungum

	2006			2005	
	3. ársfj.	2. ársfj.	1. ársfj.	4. ársfj.	3. ársfj.
Fjáreignir á gangvirði	28.206.061.941	(8.854.352.062)	9.811.230.318	22.322.598.749	9.737.186.409
Veltufjáreignir	264.133.325	93.030.647	1.723.597.858	466.872.971	347.196.183
Arður	47.304.208	22.022.535	1.647.603.009	873.104	3.719.312
Vaxtatekjur	1.529.016.607	841.205.674	16.149.443	6.910.409	30.415.990
Vátryggingariðgjöld	3.198.189.926	975.551.000	0	0	0
Aðrar tekjur	341.714.591	100.546.000	0	0	0
Tekjur	<u>33.586.420.598</u>	<u>(6.821.996.206)</u>	<u>13.198.580.628</u>	<u>22.797.255.233</u>	<u>10.118.517.894</u>
Tjónakostnaður	(2.560.476.071)	(633.415.000)	0	0	0
Rekstrarkostnaður	<u>(2.114.166.800)</u>	<u>(674.476.717)</u>	<u>(123.880.243)</u>	<u>(88.692.710)</u>	<u>(70.592.276)</u>
Kostnaður	<u>(4.674.642.871)</u>	<u>(1.307.891.717)</u>	<u>(123.880.243)</u>	<u>(88.692.710)</u>	<u>(70.592.276)</u>
<i>Rekstrarhagnaður (tap)</i>	<i>28.911.777.727</i>	<i>(8.129.887.923)</i>	<i>13.074.700.385</i>	<i>22.708.562.523</i>	<i>10.047.925.618</i>
Vaxtagjöld	(2.437.714.909)	(1.967.936.410)	(1.361.574.877)	(1.280.503.855)	(1.272.304.235)
Gengismunur og verðbætur	<u>1.846.005.449</u>	<u>(2.132.475.743)</u>	<u>(3.064.745.648)</u>	<u>(1.160.632.846)</u>	<u>799.760.321</u>
<i>Hagnaður (tap) fyrir skatta</i>	<i>28.320.068.268</i>	<i>(12.230.300.076)</i>	<i>8.648.379.860</i>	<i>20.267.425.822</i>	<i>9.575.381.704</i>
Tekjuskattur	<u>(754.538.011)</u>	<u>581.669.258</u>	<u>(269.592.810)</u>	<u>8.691.858.128</u>	<u>(1.555.067.812)</u>
<i>Hagnaður (tap) tímabilsins</i>	<u><u>27.565.530.257</u></u>	<u><u>(11.648.630.818)</u></u>	<u><u>8.378.787.050</u></u>	<u><u>28.959.283.950</u></u>	<u><u>8.020.313.892</u></u>

Skýringar

4. Starfsþættir

Rekstri samstæðunnar er skipt í tvo starfsþætti:

	Rekstrar- starfsemi	Fjárfestinga- starfsemi	Samtals 1.1 - 30.9.2006	Samtals 1.1 - 30.9.2005
Vátryggingariðgjöld	4.173.740.926		4.173.740.926	
Fjárfestingatekjur	6.435.224.219	29.354.039.875	35.789.264.094	27.902.544.559
Tekjur	10.608.965.145	29.354.039.875	39.963.005.020	27.902.544.559
Tjónakostnaður	(3.193.891.071)		(3.193.891.071)	
Rekstrarkostnaður	(2.592.848.924)	(319.674.836)	(2.912.523.760)	(156.205.539)
Gjöld	(5.786.739.995)	(319.674.836)	(6.106.414.831)	(156.205.539)
<i>Rekstrarhagnaður</i>	4.822.225.150	29.034.365.039	33.856.590.189	27.746.339.020
Fjármagnsgjöld			(9.118.442.137)	(2.087.860.664)
Hagnaður fyrir skatta			24.738.148.052	25.658.478.356
Tekjuskattur			(442.461.563)	(4.303.151.973)
<i>Hagnaður tímabilsins</i>			24.295.686.489	21.355.326.383

5. Hagnaður á hlut

	1.1 - 30.9.2006	1.1 - 30.9.2005
Hagnaður tímabilsins	24.479.043.510	21.355.326.383
Vegid meðaltal útistandandi hluta á tímabilinu	9.644.324.339	6.036.109.651
Hagnaður á útistandandi hlut	2,54	3,54

6. Dótturfélög

Heiti félags	Lögheimili	Eignarhluti	Starfsemi
Áskaup ehf.	Ísland	100,00%	Eignarhaldsfélag
Exista B.V.	Holland	100,00%	Fjárfestingarfélag
Exista fjárfestingar ehf.	Ísland	100,00%	Fjárfestingarfélag
Exista Holdings B.V.	Holland	100,00%	Eignarhaldsfélag
Flutningar ehf.	Ísland	100,00%	Eignarhaldsfélag
IGI Group Ltd.	Bretland	54,40%	Vátryggingarfélag
Líftryggingafélag Íslands hf.	Ísland	100,00%	Líftryggingarfélag
Lýsing hf.	Ísland	100,00%	Eignarleiga
Pond Street Investments ehf.	Ísland	100,00%	Fjárfestingarfélag
Traustfang ehf.	Ísland	100,00%	Fjárfestingarfélag
Vátryggingafélag Íslands hf.	Ísland	100,00%	Vátryggingarfélag
VÍS International Invest ehf.	Ísland	100,00%	Vátryggingarfélag
Vörður Íslandstrygging hf.	Ísland	56,65%	Vátryggingarfélag
Öryggismiðstöð Íslands hf.	Ísland	55,44%	Öryggisþjónusta

Skýringar

7. Fjáreignir metnar á gangvirði í gegnum rekstur

	30.9.2006	31.12.2005
Hlutabréf - skráð	193.528.666.359	129.269.996.737
Hlutabréf - óskráð	15.331.598.034	19.396.716.135
	<u>208.860.264.393</u>	<u>148.666.712.872</u>

8. Veltufjáreignir

	30.9.2006	31.12.2005
Hlutabréf - skráð	36.648.903.330	6.065.663.302
Hlutabréf - óskráð	2.427.625.338	0
Hlutdeildarskírteini - skráð	4.203.412.838	0
Hlutdeildarskírteini - óskráð	391.952.000	347.000.123
Skuldabréf - skráð	4.541.467.070	0
Skuldabréf - óskráð	2.439.160.536	1.086.003.858
Önnur verðbréf	1.711.104	0
	<u>50.654.232.216</u>	<u>7.498.667.283</u>

9. Útlán og kröfur

	30.9.2006
Eignaleigusamningar	47.118.460.613
Skuldabréf og vixlar	6.167.355.612
Vátryggingakröfur	4.196.733.588
Önnur útlán	<u>2.912.436.263</u>
	<u>60.394.986.076</u>

10. Viðskiptavild

	30.9.2006
Staða 1. janúar 2006	0
Breytingar og virðisrýrnun á tímabilinu	<u>44.149.109.184</u>
Staða 30. september 2006	<u>44.149.109.184</u>

Á tímabilinu keypti félagið 80,8% í VÍS eignarhaldsfélagi hf. og eignaðist þar með félagið að fullu. VÍS eignarhaldsfélag hf. og Eignarhaldsfélagið Exista ehf. hafa verið sameinuð Exista hf. Við kaupin varð til í efnahag samstæðu óefnisleg eign og verður fyrir lok maí 2007 lokið við að meta hana. Er það í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS 3).

11. Hlutfé

Útgefnir hlutir eru 10.838.746.119 og nafnverð hvers hlutar ein króna.

12. Arður

Á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2006 voru greiddar 0,58 kr. í arð á hvern hlut hlutfjár eða samtals 5.000.000.000 kr. Á árinu 2005 voru greiddar 1.000.000.000 kr. í arð eða 0,17 kr. á hlut.

13. Annað

Þann 16. október 2006 gekk var gengið frá sölu á 56,65% hlut samstæðunnar í Verði Íslandstryggingu hf. Salan mun hafa óveruleg áhrif á rekstur og efnahag samstæðunnar og er hún gerð með fyrirvara um samþykki Fjármálaeftirlitsins.

14. Samþykkt árslutareiknings

Samstæðureikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 1. nóvember 2006.