

Eignarhaldsfélagið
Brunabótafélag Íslands
Ársreikningur 2007

Eignarhaldsfélagið
Brunabótafélag Íslands
Hlíðarsmára 8
201 Kópavogur

Kt. 480169-4179

Efnisyfirlit

Skýrsla og áritun stjórnar og framkvæmdastjóra	3	Efnahagsreikningur	6
Áritun óháðs endurskoðanda	4	Yfirlit um sjóðstreymi	8
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir árið 2007	5	Skýringar	9

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Rekstur ársins 2007

Starfsemi félagsins á árinu 2007 fólst í fjármálastarfsemi, eignarhaldi á hlutabréfum og öðrum verðbréfum.

Hagnaður varð á rekstri félagsins á árinu 2007 að fjárhæð 552 millj. kr. samkvæmt rekstrarreikningi. Eigið fé í árslok nam 6.285 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi eða um 88,7% af niðurstöðutölu efnahagsreiknings.

Félagið ver hagnaði sínum til almenningsheilla með því að stuðla að eflingu brunavarna sveitarfélaga landsins og stuðla að hagstæðri váttryggingarvernd fyrir sveitarfélögin og margvíslegum forvörnum á sviði váttrygginga sveitarfélaganna og íbúa þeirra. Á árinu 2007 var varið til þessara málefna 450 millj. kr. sem runnu til sveitarfélaga landsins ásamt því að staðið var að kynningum á brunavörnum í leikskólum landsins í samvinnu við slökkvilið.

Stjórnunarhættir

Stjórn Eignarhaldsfélags Brunabótafélags Íslands leggur áherslu á að viðhalda góðum stjórnunarháttum. Stjórnin hefur sett sér starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart framkvæmdastjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarskóp, ítarlegar reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu, upplýsingargjöf framkvæmdastjóra gagnvart stjórn og fleira. Stjórn félagsins ákveður starfskjör framkvæmdastjóra og fundar með endurskoðendum félagsins.

Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu félagsins á árinu 2007, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu þess 31. desember 2007 og breytingu á handbæru fé á árinu 2007.

Jafnframt er það álit okkar að ársreikningurinn og skýrsla stjórnar og framkvæmdastjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri félagsins, stöðu þess, og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem félagið býr við.

Stjórn og framkvæmdastjóri Eignarhaldsfélags Brunabótafélags Íslands hafa í dag rætt um ársreikning félagsins fyrir árið 2007 og staðfest hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. febrúar 2008.

Stjórn:

Guðmundur Bjarnason

Arnór Pálsson

Ása Helgadóttir

Kristján Þór Júlíusson

Ólafur Kristjánsson

Ragnheiður Hergeirsdóttir

Valdimar Bragason

Framkvæmdastjóri:

Anna Sigurðardóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Eignarhaldsfélags Brunabótafélags Íslands

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Eignarhaldsfélags Brunabótafélags Íslands fyrir árið 2007. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu og yfirlýsingu stjórnar og framkvæmdastjóra, rekstrarreikning, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisýfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgðin felur í sér að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings sem er í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því áliti sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðunin felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirra hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins, sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2007, fjárhagsstöðu þess 31. desember 2007 og breytingu á handbæru fé á árinu 2007, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 29. febrúar 2008.

KPMG hf.

Margrét Guðjónsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir árið 2007

	Skýr.	2007	2006
Rekstrartekjur:			
Vaxtatekjur og verðbætur		313.277.450	269.641.317
Innleystur hagnaður af verðbréfaeign		686.264.568	394.604.378
Fjármagnsgjöld		(4.604.523)	(14.050.823)
		994.937.495	650.194.872
Rekstrargjöld:			
Laun og launatengd gjöld	8	19.196.778	18.150.848
Lífeyrisskuldbindingar, hækkun	14	39.880.005	43.921.919
Rekstur húsnæðis		5.330.406	4.938.220
Annar rekstrarkostnaður		30.228.442	12.363.993
		94.635.631	79.374.980
Hagnaður fyrir tekjuskatt		900.301.864	570.819.892
Fjármagnstekjuskattur	13	(99.954.202)	(66.424.570)
Innleystur hagnaður ársins		800.347.662	504.395.322
Óinnleystar tekjur:			
Óinnleyst (tap)hagnaður af verðbréfaeign	9,10	(276.015.966)	353.717.303
Fjármagnstekjuskattur	13	27.601.597	(35.371.730)
Hagnaður ársins til hækkunar á eigin fé		551.933.293	822.740.895

31. desember 2007

Eigið fé og skuldir

	Skýr.	2007	2006
Eigið fé:			
Sameignarsjóður		1.672.296.778	1.561.920.894
Annað eigið fé		4.612.835.755	4.621.278.346
	Eigið fé 6,12,16	<u>6.285.132.533</u>	<u>6.183.199.240</u>
Lífeyrisskuldbindingar	14	<u>547.856.059</u>	<u>533.676.509</u>
Skattskuldbinding	13	<u>206.590.306</u>	<u>215.736.923</u>
Aðrar skuldir:			
Ýmsar skammtímaskuldir	13	<u>49.127.311</u>	<u>40.307.332</u>
		<u>49.127.311</u>	<u>40.307.332</u>
	Skuldir og skuldbindingar samtals	<u>803.573.676</u>	<u>789.720.764</u>
	Eigið fé og skuldir samtals	<u><u>7.088.706.209</u></u>	<u><u>6.972.920.004</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi árið 2007

	Skýr.	2007	2006
Innleystur hagnaður ársins		800.347.662	504.395.322
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Söluhagnaður hlutabréfa		(608.475.448)	(318.744.069)
Afskriftir	11	0	249.184
Lífeyrisskuldbinding, breyting	14	14.179.550	24.504.498
Veltufé frá rekstri		206.051.764	210.404.935
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		7.532.745	(1.487.029)
Handbært fé frá rekstri		213.584.509	419.322.841
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í eignarhlutum í öðrum félögum	10	(25.563.721)	(220.254.520)
Söluverð eignarhluta í öðrum félögum	10	746.680.264	445.938.506
Skuldabréf, breyting	9	(166.710.665)	(287.254.706)
Fjárfestingahreyfingar		554.405.878	(61.570.720)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Framlag til sveitarfélaga	12	(450.000.000)	(450.000.000)
Fjármögnunarhreyfingar		(450.000.000)	(450.000.000)
Hækkun (lækkun) á handbæru fé		317.990.387	(92.247.879)
Handbært fé í ársbyrjun		742.566.304	834.814.183
Handbært fé í árslok		1.060.556.691	742.566.304

Skýringar

Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

1. Ársreikningur Eignarhaldsfélagsins Brunabótafélag Íslands er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og reglugerð um framsetningu og innihald ársreikninga og samstæðureikninga. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum og er gerður eftir sömu reikningsskilaaðferðum og árið áður.

Erlendir gjaldmiðlar

2. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í lok reikningsárs. Gengismunur sem myndast er færður í rekstrarreikning.

Verðbréf

3. Verðbréf sem samanstanda af hlutabréfum og skuldabréfum eru færðir til eignar á markaðsverði í árslok.

Varanlegir rekstrarfjármunir

4. Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur hundraðshluti miðað við áætlaðan nýtingartíma rekstrarfjármuna, þar til niðurlagsverði er náð.

Handbært fé

5. Sjóður, bankainnstæður og peningamarkaðsbréf teljast til handbærs fjár.

Eigið fé

6. Framlag til sveitarfélaga á grundvelli samþykka félagsins er fært til lækkunar á eigin fé.

Skattskuldbinding

7. Eignarhaldsfélagið Brunabótafélag Íslands er undanþegin greiðslu tekju- og eignarskatts samkvæmt 2. tölulið 4. gr. laga nr. 75/1981 um tekjuskatt og eignarskatt. Félaginu ber hins vegar að skila fjármagnstekjuskatti af innleystum fjármunatekjum. Skattskuldbinding félagsins þar að lútandi er nú reiknuð og færð í ársreikninginn. Útreikningurinn byggir á tímamismun áfallins og innleysts fjármagnstekjuskatts í ársreikningi annars vegar og skattframtali hins vegar.

Laun og launatengd gjöld

8. Laun og launatengd gjöld greinast þannig:

	2007	2006
Laun	11.569	11.333
Stjórnarlausn	4.229	3.716
Launatengd gjöld	3.399	3.102
Laun, launatengd gjöld samtals	19.197	18.151
Starfsmenn að meðaltali	2	2

Laun framkvæmdastjóra nema 10.534 þús. kr.

Skýringar, frh.:

9. Skuldabréfaeign félagsins í árslok greinast þannig:

Skuldabréf skráð í Kauphöll Íslands	522.613
Hlutdeildarskírteini skráð í Kauphöll Íslands	2.350.120
Önnur skráð hlutdeildarskírteini	145.073
Önnur skuldabréf	934.768
	<u>3.952.574</u>

10. Eignarhlutir í félögum í árslok greinast þannig:

	Nafnverð	Markaðsverð 31.12.2007
Exista hf.	5.683	112.245
FL group hf.	657	9.574
Foroya Banki P/F	7	1.614
Glitnir banki hf.	18.830	413.324
Kaupþing banki hf.	1.020	897.383
Landsbanki Íslands hf.	13.921	494.192
SPRON	13.374	122.105
Straumur Burðarás fjárfestingarbanki hf.	44	661
Önnur félög		18
		<u>2.051.116</u>

Aðrar eignir

11. Eignfærðir varanlegir rekstrarfjármunir í árslok 2007 eru einungis listaverk og eru þau ekki afskrifuð. Bókfært verð þeirra nemur 1.314 þús. kr.

Eigið fé

12. Eiginfjárreikningar í lok ársins 2007 og breytingar á þeim á árinu greinast þannig:

	Sameignar- sjóður	Annað eigið fé	Samtals
Yfirfært frá fyrra ári	1.561.921	4.621.278	6.183.199
Hagnaður ársins		551.933	551.933
Framlag til sveitarfélaga		(450.000)	(450.000)
Fært í sameignarsjóð	110.376	(110.376)	0
Eigið fé 31.12.2007	<u>1.672.297</u>	<u>4.612.835</u>	<u>6.285.132</u>

Hlutdeild sameignarsjóðsins í eigin fé er byggð á hutfallslegri skiptingu eigin fjár milli eignaraðila sbr. 15. skýringu.

Skuldbindingar

13. Skattar vegna rekstrarársins 2007 hafa verið reiknaðir og færðir í ársreikninginn. Félagið hefur verið undanþegið greiðslu tekju- og eignarskatts samkvæmt lögum nr. 75/1981 eins og forveri þess Brunabótafélag Íslands var allt frá stofnun. Félagið hefur hins vegar greitt fjármagnstekjuskatt á grundvelli 4. mgr. 72. gr. laga nr. 75/1981 síðan ákvæðin um fjármagnstekjuskatt komu til framkvæmda á árinu 1997.

Skattskuldbinding í ársbyrjun 2007	215.736
Fjármagnstekjuskattur ársins	72.353
Fjármagnstekjuskattur til greiðslu 2008 vegna ársins 2007	(81.500)
Reiknuð skuldbinding í árslok 2007	<u>206.589</u>

Reiknuð skattskuldbinding félagsins skiptist þannig á einstaka liði efnahagsreikningsins:

Hlutabréf	143.372
Skuldabréf	63.217
Reiknuð skattskuldbinding	<u>206.589</u>

14. Á félaginu hvílir eftirlaunaskuldbinding vegna fyrrverandi starfsmanna þess. Félagið greiðir hluta af eftirlaunum fyrrverandi starfsmanna til Lífeyrissjóðs starfsmanna ríkisins og námu slíkar greiðslur um 26 millj. kr. á árinu. Eftirlaunaskuldbinding félgsins hefur verið reiknuð af tryggingastærðfræðingi miðað við 2% vexti. Lífeyrisskuldbindingin nam um 548 millj. kr. í árslok 2007 og er hún færð í ársreikninginn.

15. Félagið hefur gengist í ábyrgð vegna skuldabréfa að eftirstöðvum 60 millj. kr. í árslok 2007. Um er að ræða skuldabréf vegna kaupa á slökkvibifreiðum víðs vegar um landið.

Önnur mál

16. Samkvæmt 5. og 6. gr. laga nr. 68/1994 um Eignarhaldsfélagið Brunabótafélag Íslands eru sameigendur félagsins tryggingatakar og sameignarsjóður eignarhaldsfélagsins eftir nánari reglum laganna. Eignarréttindi tryggingataka falla til sameignarsjóðsins þegar eignaraðild þeirra verður óvirk samkvæmt 15. gr. laganna. Eignaraðild að félaginu var sem hér segir í árslok.

	2007	2006
Tryggingatakar	73,39	74,74
Sameignarsjóður	26,61	25,26
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>