Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. september 2014

Vátryggingafélag Íslands hf.
Ármúla 3
108 Reykjavík
Kt. 690689-2009

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. september 2014

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	3
Efnahagsreikningur	4
Eiginfjáryfirlit	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7-14

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuárshlutareikningurinn hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem „samstæðunnar“.

Rekstur
Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 906 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 47.274 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 15.392 milljónum króna.

Ný vátryggingalöggjöf
Félagið vinnur að innleiðingu á væntanlegri vátryggingalöggjöf, Solvency II, sem taka á gildi frá og með 1. janúar 2016. Löggjöfin felur meðal annars í sér umtalsverða breytingu á þvi hvernig áhætta í starfsemi vátryggingafélaga er mæld og hvernig gjaldþol og gjaldþolskrafa eru ákvörðuð. Gjaldþolskrafa skv. Solvency II er reiknuð sem áhættumiðað mat á heildaráhættu félagsins. Megin
breyting á reiknuðu gjaldþoli eftir Solvency II felst í að staða vátryggingaskuldar umfram varfærnislegt mat telst til gjaldþols þó að frádregnum tekjuskatti. Þetta hefur í för með sér að gjaldþol félagsins reiknast hærra samkvæmt Solency II. Félagið hefur reiknað gjaldþol og gjaldþolskröfu miðað við síðust áramót. Þá reiknast gjaldþol skv. Solency II 17,9 milljarðar króna og gjaldþolskrafa 9,2 milljarðar króna sem gefur gjaldþolshlutfall 1,9. Gjaldþol reiknast því um 4 milljörðum króna hærra samkvæmt Solvency II en í núverandi löggjöf, að teknu tilliti til tekjuskatts. Þessi útreikningur miðast við þær forsendur og upplýsingar sem liggja fyrir um væntanlega löggjöf.

Samhliða innleiðingu á löggjöfinni er unnið að því að setja félaginu ný markmið um gjaldþol og arðgreiðslustefnu. Félagið mun upplýsa um niðurstöður þessarar vinnu þegar henni er lokið og allar nauðsynlegar upplýsingar varðandi nýja löggjöf liggja fyrir.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra
Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 30. september 2014 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2014.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. október 2014

Í stjórn

Friðrik Hallbjörn Karlsson
stjórnarformaður

Guðrún Þorgeirsdóttir
varaformaður

Steinar Þór Guðgeirsson

Helga Jónsdóttir

Davíð Harðarson

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar -30. september 2014

	Skýr.	3F 2014	3F 2013	9M 2014	9M 2013
Iðgjöld tímabilsins		4.071.947	4.058.015	11.853.120	12.028.914
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(155.176)	(169.405)	(463.250)	(487.784)
Eigin iðgjöld	6	3.916.771	3.888.610	11.389.870	11.541.130
Fjármunatekjur	7	260.929	190.714	591.568	522.514
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		502.285	891.949	834.920	1.934.313
Fjárfestingatekjur		763.214	1.082.663	1.426.488	2.456.827
Aðrar tekjur		34.519	33.639	118.357	114.513
Heildartekjur		4.714.505	5.004.912	12.934.716	14.112.470
Tjón tímabilsins		(3.268.884)	(2.897.967)	(9.053.779)	(8.734.801)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		65.315	29.850	127.945	82.129
Eigin tjón	8	(3.203.569)	(2.868.117)	(8.925.834)	(8.652.672)
Rekstrarkostnaður		(944.538)	(932.570)	(2.939.105)	(2.910.374)
Vaxtagjöld		(541)	(533)	(1.757)	(1.905)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(14.116)	(19.127)	(25.610)	(77.972)
Heildargjöld		(4.162.764)	(3.820.347)	(11.892.306)	(11.642.924)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		551.740	1.184.565	1.042.409	2.469.546
Tekjuskattur	9	(96.837)	(235.773)	(136.577)	(426.332)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		454.904	948.791	905.833	2.043.214
Hagnaður á hlut:					
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut		0,19	0,38	0,36	0,82

Skýringar á blaðsíðum 7-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 30. september 2014

	Skýr	30.9.2014	31.12.2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir		100.116	179.588
Viðskiptavild		474.599	474.599
Óefnislegar eignir		953.924	450.774
Skatteign		124.219	115.402
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	29.183.546	29.438.641
Fjáreignir haldið til gjalddaga	10	4.319.607	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	93.886	191.067
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.235.803	1.221.236
Viðskiptakröfur		6.091.931	4.811.381
Endurtryggingaeignir		1.491.774	1.426.354
Aðrar kröfur		1.628.141	994.059
Handbært fé		1.576.722	2.661.796
Eignir samtals		47.274.268	46.253.767
Eigið fé			
Hlutafé		2.466.361	2.502.481
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óráðstafað eigið fé		12.300.141	13.496.083
Eigið fé samtals		15.392.123	16.624.184
Skuldir			
Vátryggingaskuld	12	29.069.838	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.235.803	1.221.236
Viðskiptaskuldir		478.857	411.780
Aðrar skuldir og fyrirfram innheimtar tekjur		1.097.647	913.697
Skuldir samtals		31.882.145	29.629.583
Eigið fé og skuldir samtals		47.274.268	46.253.767

Skýringar á blaðsíðum 7-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. september 2014

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2013				
Eigið fé 1.1.2013	2.502.481	625.620	11.342.036	14.470.137
Greiddur arður				0
Heildarhagnaður tímabilsins			2.043.215	2.043.215
Eigið fé 30.9.2013	2.502.481	625.620	13.385.251	16.513.352
2014				
Eigið fé 1.1.2014	2.502.481	625.620	13.496.083	16.624.184
Heildarhagnaður tímabilsins			905.833	905.833
Keyptir eigin hlutir	(36.120)		(270.834)	(306.954)
Greiddur arður 0,73165 kr. á hlut			(1.830.940)	(1.830.940)
Eigið fé 30.9.2014	2.466.361	625.620	12.300.141	15.392.123

Skýringar á blaðsíðum 7-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2014

	Skýr.	9M 2014	9M 2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		905.833	2.043.214
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(589.811)	(520.609)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(834.920)	(1.934.313)
Afskriftir		94.955	110.108
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(8.434)	0
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, (hækkun)		(365)	(32.826)
Fjáreignir, lækkun (hækkun)		428.195	(2.340.514)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun		97.181	41.994
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(1.280.550)	(1.228.756)
Endurtryggingaeignir, (hækkun)		(65.420)	(119.553)
Aðrar eignir, (hækkun)		(634.082)	(214.846)
Vátryggingaskuld, hækkun		1.986.968	1.870.686
Viðskiptaskuldir, hækkun, (lækkun)		67.078	(249.987)
Aðrar skuldir, hækkun		225.049	378.199
Handbært fé frá (til) rekstrar án vaxta og skatta		391.674	(2.197.203)
Innborgaðar fjármunatekjur		1.236.269	1.710.517
Greidd fjármagnsgjöld		(1.757)	(1.905)
Greiddur tekjuskattur		(49.551)	0
Handbært fé frá (til) rekstrar		1.576.635	(488.591)
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptur hugbúnaður		(488.159)	0
Keyptir rekstrarfjármunir		(32.278)	(5.817)
Seldir rekstrarfjármunir		10.237	0
		(510.199)	(5.817)
Fjármögnunarhreyfingar			
Kaup á eigin hlutum		(306.954)	0
Greiddur arður		(1.830.940)	0
		(2.137.894)	0
(Lækkun) handbærs fjár		(1.071.458)	(494.408)
Handbært fé í upphafi árs		2.661.796	4.318.165
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(13.617)	34.623
Handbært fé í lok tímabilsins		1.576.721	3.858.380

Skýringar á blaðsíðum 7-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf., hér eftir nefnt félagið, samstæðan eða VÍS, er hlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 56/2010 um vátryggingastarfsemi og laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Höfuðstöðvar félagsins eru í Ármúla 3, Reykjavík.

Árshlutareikningur samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. hefur að geyma árshlutareikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Lífís). Samstæðan starfar á sviði skaðatrygginga, líftrygginga og fjármála.

2. Reikningsskilaaðferðir

2.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt

Samstæðuárshlutareikningurinn er samandreginn og er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2013.

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 30. október 2014.

2.2 Grundvöllur reikningsskila

Samandregni árshlutareikningurinn er gerður eftir kostnaðarverðsaðferð að því undanskildu að ákveðnir fjármálagerningar eru færðir á gangvirði. Kostnaðarverð byggir almennt á gangvirði þess sem er greitt fyrir undirliggjandi eignir. Samandregni árshlutareikningurinn er gerður í íslenskum krónum sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins og eru fjárhæðir birtar í þúsundum. Engar breytingar hafa verið gerðar á reikningsskilareglum samstæðunnar frá ársreikningi 2013. Hægt er að nálgast ársreikninginn hjá félaginu eða á vef þess www.vis.is og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com

Nokkrir nýir staðlar og viðbætur við staðla tóku gildi í upphafi árs 2014 en höfðu engin áhrif á reikningsskil félagsins.

3. Reikningshaldslegt mat

Við gerð samandregins árshlutareiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi liði sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar:

- fjáreignir sjá skýringu nr. 10
- vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 12

4. Breytt framsetning

Samstæðan hefur breytt framsetningu fjárfestingatekna í rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu og telja stjórnendur samstæðunnar að breytt framsetning sýni gleggri mynd af rekstri hennar í heild. Vaxtatekjur fjáreigna á gangvirði í gegnum rekstur eru nú hluti af gangvirðisbreytingu fjáreigna en voru áður hluti af fjármunatekjum. Breytingin hefur ekki áhrif á afkomu samstæðunnar eða eigið fé hennar. Samanburðartölum hefur verið breytt til samræmis.

5. Starfsþáttagreining

Samstæðunni er skipt í þrjá rekstrarstarfsþætti: Skaðatryggingarekstur, líftryggingarekstur og fjármálarekstur samkvæmt skipulagi og innri upplýsingagjöf samstæðunnar.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2014 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	11.176.063	677.057	0	11.853.120
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(347.115)	(116.134)	0	(463.250)
Fjárfestingatekjur	857.578	28.172	540.737	1.426.488
Aðrar tekjur	118.357	0	0	118.357
Heildartekjur	11.804.883	589.095	540.737	12.934.716
Tjón tímabilsins	(8.763.870)	(289.909)	0	(9.053.779)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	14.586	113.359	0	127.945
Rekstrarkostnaður	(2.370.634)	(191.595)	(376.876)	(2.939.105)
Vaxtagjöld	0	0	(1.757)	(1.757)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(25.610)	(25.610)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	684.965	220.949	136.494	1.042.409
Tekjuskattur				(136.577)
Hagnaður tímabilsins				905.833

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 51 milljón króna og í fjármálarekstri 2 milljónir króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 520 milljónir króna. Seldir rekstrarfjármunir í skaðatryggingarekstri eru 10 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 30. september 2014 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	31.418.762	1.938.997	239.280	33.597.039
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.235.803	0	1.235.803
Endurtryggingaeignir	1.367.312	124.461	0	1.491.774
Handbært fé	1.233.812	342.910	0	1.576.722
Aðrar eignir	4.127.120	0	5.245.810	9.372.930
Eignir starfsþáttar	38.147.006	3.642.172	5.485.090	47.274.268
Skuldir				
Vátryggingaskuld	28.267.044	802.794	0	29.069.838
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.235.803	0	1.235.803
Aðrar skuldir	1.465.499	111.005	0	1.576.504
Skuldir starfsþáttar	29.732.543	2.149.602	0	31.882.145

5. Starfsþáttagreining (frh.)

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2013 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	11.399.579	629.335	0	12.028.914
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(381.786)	(105.998)	0	(487.784)
Fjárfestingatekjur	852.802	26.994	1.577.030	2.456.827
Aðrar tekjur	114.513	0	0	114.513
Heildartekjur	11.985.108	550.332	1.577.030	14.112.470
Tjón tímabilsins	(8.480.347)	(254.454)	0	(8.734.801)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	6.742	75.387	0	82.129
Rekstrarkostnaður	(2.364.675)	(177.070)	(368.629)	(2.910.374)
Vaxtagjöld	0	0	(1.906)	(1.906)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(77.972)	(77.972)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.146.828	194.194	1.128.524	2.469.546
Tekjuskattur				(426.332)
Hagnaður tímabilsins				2.043.214

Afskriftir rekstrarfjármuna í skaðatryggingarekstri eru 67 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 6 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2013 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	31.327.283	2.039.122	552.174	33.918.579
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.221.236	0	1.221.236
Endurtryggingaeignir	1.274.801	151.554	0	1.426.354
Handbært fé	2.397.767	264.029	0	2.661.796
Aðrar eignir	3.083.069	0	3.942.733	7.025.801
Eignir starfsþáttar	38.082.919	3.675.941	4.494.907	46.253.767
Skuldir				
Vátryggingaskuld	26.350.489	732.381	0	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.221.236	0	1.221.236
Aðrar skuldir	1.248.534	76.943	0	1.325.477
Skuldir starfsþáttar	27.599.023	2.030.560	0	29.629.583

6. Eigin iðgjöld

	9M 2014	9M 2013
Bókfærð iðgjöld	13.345.757	13.655.302
Hluti endurtryggjenda	(586.631)	(619.446)
Breyting á iðgjaldaskuld	(1.492.637)	(1.626.387)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	123.381	131.662
Eigin iðgjöld	11.389.870	11.541.130

Skýringar

7. Fjármunatekjur

	9M 2014	9M 2013
Vaxtatekjur af bankareikningum	74.111	154.992
Vaxtatekjur af skuldabréfum	157.147	216.899
Aðrar vaxtatekjur	195.653	198.469
Arðgreiðslur af hlutabréfaeign	85.767	113.658
Gengismunur gjaldmiðla	78.890	(161.504)
Fjármunatekjur	591.568	522.514

8. Eigin tjón

	9M 2014	9M 2013
Bókfærð tjón	8.559.449	8.490.502
Hluti endurtryggjenda	(143.591)	(83.970)
Breyting á tjónaskuld	494.330	244.298
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	15.646	1.842
Eigin tjón	8.925.834	8.652.672

9. Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 137 milljónum króna.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. september 2014		1. janúar - 30. september 2013	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.042.409		2.469.546	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	208.482	20,0%	493.909	20,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	6	0,0%	6	0,0%
Fenginn arður	(17.153)	-1,6%	(22.732)	-0,9%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(64.220)	-6,2%	(93.367)	-3,8%
Aðrir liðir	9.462	0,9%	48.516	2,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	136.577	13,1%	426.332	17,3%

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.9.2014	31.12.2013
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	2.632.763	1.684.015
Skráð í erlendum kauphöllum	739.586	493.940
Önnur félög, óskráð	2.493.576	1.577.370
	5.865.926	3.755.326
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	8.898.374	10.615.483
Ríkistryggð, óverðtryggð	4.985.143	6.009.699
Önnur skuldabréf	5.906.123	5.138.457
Skuldabréfasjóðir	1.362.954	1.488.756
Hlutabréfasjóðir	317.161	652.741
Fagfjárfestasjóðir	1.847.864	1.778.180
	23.317.620	25.683.316
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur samtals	29.183.546	29.438.642
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.319.607	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	92.652	179.543
Lán með veði í lausafé	277	4.993
Önnur skuldabréf	957	6.531
	93.886	191.067
Fjárfestingaverðbréf	33.597.039	33.918.580
* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	4.056.970	4.165.055

11. Stigskipting gangvirðis

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirði, flokkaðar eftir verðmatsaðferð. Matsaðferðunum er skipt í þrjú stig sem endurspegla mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis eignanna. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: Gangvirðismatið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir og skuldir.

Stig 2: Gangvirðismatið byggir ekki á skráðum verðum á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina eða skuldina, annað hvort beint (t.d. verð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum).
Stig 3: Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum.

30. september 2014	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	23.638.227	585.217	4.960.102	29.183.546
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.688.208	2.368.762		4.056.970
Fjáreignir samtals	25.326.435	2.953.979	4.960.102	33.240.516

31. desember 2013	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	24.712.591	593.814	4.132.236	29.438.641
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.729.927	2.435.128	0	4.165.055
Fjáreignir samtals	26.442.518	3.028.942	4.132.236	33.603.696

11. Stigskipting gangvirðis (frh)

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 2 eru notaðar eftirfarandi aðferðir:

Í stig 2 eru færðar fjáreignir þar sem ekki er virkur markaður. Matið á eignunum ákvarðast af nýlegum viðskiptum ótengdra aðila eða kauptilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirði annarra sambærilegra fjáreigna.

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notaðar eftirfarandi aðferðir:

Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestasjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

Staða 1.1.2014	4.132.236
Keypt	791.215
Selt/afborganir	(376.712)
Vextir, matsbreyting	413.363
Staða 30.9.2014	4.960.102

12. Vátryggingaskuld

	30.9.2014	31.12.2013
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	19.264.587	18.707.206
Vegna ótilkynntra tjóna	2.939.569	3.002.619
Tjónaskuld samtals	22.204.156	21.709.825
Iðgjaldaskuld	6.865.682	5.373.045
Vátryggingaskuld samtals	29.069.838	27.082.870
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	1.225.430	1.237.527
Vegna ótilkynntra tjóna	56.728	60.278
Tjónaskuld	1.282.158	1.297.805
Iðgjaldaskuld	209.615	86.234
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.491.774	1.384.039
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	18.039.157	17.469.679
Vegna ótilkynntra tjóna	2.882.841	2.942.341
Tjónaskuld	20.921.998	20.412.020
Iðgjaldaskuld	6.656.067	5.286.811
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	27.578.065	25.698.831

Áætlun vegna tilkynntra tjóna, tjónakostnaðar og orðinna en ótilkynntra tjóna er skuldfærð að frádregnu væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis er óveruleg.

Tjónaskuld er mat félagsins á fjárhæð óuppgerðra tjónsatburða á uppgjörsdegi sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörsdegi en ekki verið tilkynntir félaginu eða tilkynntir með ófullnægjandi hætti. Iðgjaldaskuld er mat á skuldbindingum félagsins vegna þess tímabils sem eftir er af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörsdegi.

Skýringar

13. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar, eða félög í þeirra eigu, sem hafa umtalsverð áhrif á samstæðuna, beint eða óbeint. Tengdir aðilar eru móðurfélag, stórir hluthafar, stjórnarmenn og nefndarmenn undirnefnda stjórnar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra, sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir samstæðunni, s.s. hlutdeildarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-30.9.2014		30.9.2014	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	13.035	19.896	13.191	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	3.527	1.519	1.225	0
	16.562	21.416	14.416	0

	1.1.-30.9.2013		31.12.2013	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	19.079	6.399	27.460	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	3.085	2.622	838	0
	22.163	9.021	28.298	0

14. Ábyrgðir og önnur mál

Stefna slitastjórnar SPRON

Slitastjórn SPRON höfðaði mál með stefnu á hendur VÍS þann 19. júlí 2012 þar sem m.a er krafist riftunar á endurgreiðslu SPRON þann 31. október 2008 á peningamarkaðsláni sem VÍS veitti SPRON í september 2008. Félagið skilaði greinargerð í málinu þann 15. janúar 2013 og er það í þinglegri meðferð hjá Héraðsdómi Reykjavíkur. Fjárhæð kröfunnar frá slitastjórn SPRON nemur 2 milljörðum króna auk dráttarvaxta. Óvíst er hvenær dómsniðurstaða mun liggja fyrir og kann dráttur á niðurstöðu dómstóla að hafa áhrif á endanlega fjárhæð kröfu slitastjórnar SPRON þar sem ekki er ljóst hvort og þá fyrir hvaða tímabil dráttarvextir reiknast ef kemur til þess að dómur falli VÍS í óhag. Aftur á móti, miðað við dómafordæmi og ákvæði vaxtalaga má ætla að meiri líkur en minni séu á því að upphafstími dráttarvaxta myndi taka mið af því tímamarki er dómsmálið var höfðað, þ.e. frá 19. júlí 2012.

Hæstiréttur Íslands felldi þann 11. desember 2013 dóm um að málinu yrði frestað þar til fyrir liggur niðurstaða rannsóknar sérstaks saksóknara á ætlaðri skuggafjármögnun VÍS til Exista gegnum SPRON. Ekki er unnið að rannsókn á vegum sérstaks saksóknara sem beinist að félaginu sjálfu eða núverandi eða fyrrverandi stjórnendum þess. Þann 2. október 2014 var gefin út ákæra á hendur nokkrum fyrrverandi stjórnarmönnum SPRON og þar með lauk fyrrgreindri rannsókn sérstaks saksóknara. Boðað hefur verið til fyrirtöku málsins hjá Héraðsdómi Reykjavíkur þann 4. nóvember næstkomandi.

Stjórnendur félagsins telja málatilbúnað slitastjórnar byggðan á veikum grunni og telja að meiri líkur en minni séu á að félagið verði sýknað af kröfu slitastjórnarinnar. Af þeim sökum hefur ekki verið færð varúðarfærsla vegna þessa í árshlutareikningi samstæðunnar. Í því skyni að draga úr óvissu um áhrif ofangreinds dómsmáls á virði hlutabréfa VÍS og eiginfjárstöðu félagsins, skuldbatt Klakki ehf. sig í tengslum við hlutafjárútboð í apríl 2013 til áskriftar að B-hlutum að verðmæti allt að 3,5 milljarðar króna (án atkvæðis- og arðsréttar) komi til þess að dómsmálið falli VÍS í óhag. B-hlutirnir munu þá verða innleystir af VÍS innan 12 mánaða frá útgáfu þeirra á grunni endurheimta kröfu á hendur SPRON, söluandvirði hennar eða afhendingar kröfu til Klakka fyrir 1 kr. ef hvorugt af framangreindu liggur fyrir. Fyrir liggur bankaábyrgð að fjárhæð 3,5 milljarðar króna til tryggingar á efndum Klakka ehf. á framangreindri áskrift.

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

Engir atburðir hafa orðið eftir lok reikningsskiladags sem krefjast lagfæringa eða breytinga á árshlutareikningnum.

Skýringar

16. Ársfjórðungayfirlit

	Samtals 2014	1F 2014	2F 2014	3F 2014
Iðgjöld tímabilsins	11.853.120	3.860.541	3.920.632	4.071.947
Eigin iðgjöld	11.389.870	3.700.083	3.773.016	3.916.771
Fjárfestingatekjur	1.426.488	170.899	492.375	763.214
Aðrar tekjur	118.357	47.311	36.527	34.519
Heildartekjur	12.934.716	3.918.292	4.301.918	4.714.505
Tjón tímabilsins	(9.053.779)	(2.973.618)	(2.811.277)	(3.268.884)
Eigin tjón	(8.925.834)	(2.938.414)	(2.783.851)	(3.203.569)
Rekstrarkostnaður	(2.939.105)	(1.000.708)	(993.859)	(944.538)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(27.367)	(7.075)	(5.635)	(14.657)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.042.410	(27.904)	518.573	551.741
Tekjuskattur	(136.577)	13.874	(53.614)	(96.837)
Heildarhagnaður tímabilsins	905.833	(14.030)	464.959	454.904

	Samtals 2013	1F 2013	2F 2013	3F 2013	4F 2013
Iðgjöld tímabilsins	16.090.039	4.024.493	3.946.406	4.058.015	4.061.125
Eigin iðgjöld	15.447.269	3.877.660	3.774.860	3.888.610	3.906.139
Fjárfestingatekjur	2.630.729	975.890	398.274	1.082.663	173.902
Aðrar tekjur	154.782	34.116	46.758	33.639	40.269
Heildartekjur	18.232.781	4.887.666	4.219.892	5.004.912	4.120.310
Tjón tímabilsins	(12.667.260)	(3.037.960)	(2.798.874)	(2.897.967)	(3.932.459)
Eigin tjón	(11.662.627)	(3.020.704)	(2.763.851)	(2.868.117)	(3.009.955)
Rekstrarkostnaður	(3.934.148)	(999.412)	(978.392)	(932.571)	(1.023.774)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(80.228)	(38.394)	(21.823)	(19.660)	(351)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.555.778	829.157	455.826	1.184.564	86.230
Tekjuskattur	(401.732)	(118.178)	(72.381)	(235.773)	24.600
Heildarhagnaður tímabilsins	2.154.046	710.978	383.445	948.791	110.831

17. Lykilhlutföll

	Samtals 2014	1F 2014	2F 2014	3F 2014
Tjónahlutfall	76,4%	77,0%	71,7%	80,3%
Eigið tjónahlutfall	78,4%	79,4%	73,8%	81,8%
Kostnaðarhlutfall	21,6%	22,7%	22,1%	20,2%
Endurtr. kostnaðarhlutfall	2,8%	3,2%	3,1%	2,2%
Samsett hlutfall	100,8%	102,9%	96,9%	102,7%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	3,8	3,7	3,7	3,8
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	4,9	4,8	4,9	4,9

	Samtals 2013	1F 2013	2F 2013	3F 2013	4F 2013
Tjónahlutfall	78,7%	75,5%	70,9%	71,4%	96,8%
Eigið tjónahlutfall	75,5%	77,9%	73,2%	73,8%	77,1%
Kostnaðarhlutfall	21,4%	21,7%	21,7%	20,1%	22,0%
Endurtr. kostnaðarhlutfall	-2,3%	3,2%	3,5%	3,4%	-18,9%
Samsett hlutfall	97,8%	100,4%	96,1%	94,9%	100,0%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	3,7	3,9	4,0	4,2	3,7
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	4,8	5,1	5,2	5,4	4,8