

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 30. júní 2014

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 30. júní 2014

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Könnunaráritun óháðs endurskoðanda	3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8-15

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 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 451 milljón króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 47.538 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 15.170 milljónum króna.

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. júní 2014 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. júní 2014.

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

Reykjavík, 26. ágúst 2014

Í stjórn

Friðrik Hallbjörn Karlsson
stjórnarformaður

Guðrún Þorgeirsdóttir
varaformaður

Steinar Þór Guðgeirsson

Helga Jónsdóttir

Ásta Dís Óladóttir

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar Vátryggingafélags Íslands hf.

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn árshlutareikning samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2014, sem hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit og skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlegan staðal um árshlutareikninga, IAS 34. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn 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 er talsvert umfangsminni en 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 á árshlutareikningnum.

Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til annars en að meðfylgjandi samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar sé í öllum meginatriðum í samræmi við IAS 34 „*Árshlutareikningar*“.

Reykjavík, 26. ágúst 2014

KPMG ehf.

Hlynur Sigurðsson

Sæmundur Valdimarsson

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

	Skýr.	2F 2014	2F 2013	1H 2014	1H 2013
Iðgjöld tímabilsins		3.920.632	3.946.406	7.781.173	7.970.899
Hluti endurtryggienda í iðgjaldatekjum		(147.616)	(171.546)	(308.074)	(318.379)
Eigin iðgjöld	6	3.773.016	3.774.860	7.473.099	7.652.520
Fjármunatekjur	7	135.097	231.051	276.753	290.283
Gangvirkisbreytingar fjáreigna		357.278	167.223	386.521	1.083.881
Fjárfestingatekjur		492.375	398.274	663.274	1.374.164
Aðrar tekjur		36.527	46.758	83.838	80.874
Heildartekjur		4.301.918	4.219.892	8.220.211	9.107.558
Tjón tímabilsins		(2.811.277)	(2.798.874)	(5.784.895)	(5.836.834)
Hluti endurtryggienda í tjónum		27.426	35.023	62.630	52.279
Eigin tjón	8	(2.783.851)	(2.763.851)	(5.722.265)	(5.784.555)
Rekstrarkostnaður		(993.859)	(978.392)	(1.994.567)	(1.977.804)
Vaxtagjöld		(718)	(832)	(1.216)	(1.372)
Virðisýrnnun viðskiptakrafna		(4.917)	(20.991)	(11.494)	(58.845)
Heildargjöld		(3.783.344)	(3.764.066)	(7.729.541)	(7.822.576)
Hagnaður fyrir tekjuskatt		518.573	455.826	490.669	1.284.982
Tekjuskattur	9	(53.614)	(72.381)	(39.740)	(190.559)
Hagnaður og heildarhagnaður tímabilsins		464.959	383.445	450.929	1.094.423
Hagnaður á hlut:					
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut		0,19	0,15	0,18	0,44

Skýringar á blaðsíðum 8-15 eru óaðskiljanlegur hluti af árs hlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 30. júní 2014

		Skýr 30.6.2014	31.12.2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir		171.279	179.588
Viðskiptavild		474.599	474.599
Óefnislegar eignir		852.621	450.774
Skatteign		114.642	115.402
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	28.657.147	29.438.641
Fjáreignir haldið til gjalddaga	10	4.273.572	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	99.175	191.067
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.200.171	1.221.236
Viðskiptakröfur		6.778.142	4.811.381
Endurtryggingaeignir		1.606.639	1.426.354
Aðrar kröfur		1.324.865	994.059
Handbært fé		1.985.219	2.661.796
Eignir samtals		47.538.072	46.253.767
Eigið fé			
Hlutfé		2.494.265	2.502.481
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óráðstafað eigið fé		12.050.247	13.496.083
Eigið fé samtals		15.170.133	16.624.184
Skuldir			
Vátryggingaskuld	12	29.615.943	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.200.171	1.221.236
Viðskiptaskuldir		586.862	411.780
Aðrar skuldir og fyrirfram innheimtar tekjur		964.963	913.697
Skuldir samtals		32.367.939	29.629.583
Eigið fé og skuldir samtals		47.538.072	46.253.767

Skýringar á blaðsíðum 8-15 eru óaðskiljanlegur hluti af árs hlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. júní 2014

	<u>Hlutfé</u>	<u>Lögbundinn varasjóður</u>	<u>Óráðstafað eigið fé</u>	<u>Samtals</u>
2013				
Eigið fé 1.1.2013	2.502.481	625.620	11.342.036	14.470.137
Heildarhagnaður tímabilsins			1.094.423	1.094.423
Eigið fé 30.6.2013	<u>2.502.481</u>	<u>625.620</u>	<u>12.436.459</u>	<u>15.564.560</u>
2014				
Eigið fé 1.1.2014	2.502.481	625.620	13.496.083	16.624.184
Heildarhagnaður tímabilsins			450.929	450.929
Keyptir eigin hlutir	(8.215)		(65.825)	(74.040)
Greiddur arður 0,73165 kr. á hlut			<u>(1.830.940)</u>	<u>(1.830.940)</u>
Eigið fé 30.6.2014	<u>2.494.265</u>	<u>625.620</u>	<u>12.050.247</u>	<u>15.170.133</u>

Skýringar á blaðsíðum 8-15 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. júní 2014

	Skýr.	1H 2014	1H 2013
Rekstrarhreyfingar			
Hagnaður tímabilsins		450.929	1.094.423
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(275.537)	(288.911)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(386.521)	(1.083.881)
Afskriftir		63.303	73.405
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(8.434)	0
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, (hækkun) lækkun		760	(27.453)
Fjáreignir, lækkun (hækkun)		488.000	(1.041.660)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun		91.892	22.018
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(1.966.762)	(2.182.285)
Endurtryggingaeignir, (hækkun)		(180.285)	(220.208)
Aðrar eignir, (hækkun)		(293.643)	(130.024)
Vátryggingaskuld, hækkun		2.533.073	3.034.648
Viðskiptaskuldir, hækkun		175.082	36.582
Aðrar skuldir, hækkun		51.266	133.662
Handbært fé frá (til) rekstrar án vaxta og skatta		743.123	(579.684)
Innborgaðar fjármunatekjur		977.048	1.257.809
Greidd fjármagnsgjöld		(1.216)	(1.372)
Greiddur tekjuskattur		(37.163)	0
Handbært fé frá rekstri		1.681.792	676.753
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptur hugbúnaður		(426.544)	0
Keyptir rekstrarfjármunir		(32.101)	(5.817)
Seldir rekstrarfjármunir		10.237	0
		(448.407)	(5.817)
Fjármögnunarhreyfingar			
Kaup á eigin hlutum		(74.040)	0
Greiddur arður		(1.830.940)	0
		(1.904.980)	0
(Lækkun) hækkun handbærs fjár		(671.595)	670.936
Handbært fé í upphafi árs		2.661.796	4.318.165
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(4.981)	(29.787)
Handbært fé í lok tímabilsins		1.985.219	4.959.314

Skýringar á blaðsíðum 8-15 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. (Lífis). 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 26. ágúst 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.

Skýringar

5. Starfsþáttgreining

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

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

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	7.337.272	443.901	0	7.781.173
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(230.688)	(77.387)	0	(308.074)
Fjárfestingatekjur	569.771	18.562	74.941	663.274
Aðrar tekjur	83.838	0	0	83.838
Heildartekjur	7.760.193	385.077	74.941	8.220.211
Tjón tímabilsins	(5.633.825)	(151.069)	0	(5.784.895)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	18.976	43.654	0	62.630
Rekstrarkostnaður	(1.613.564)	(127.216)	(253.787)	(1.994.567)
Vaxtagjöld	0	0	(1.216)	(1.216)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(11.494)	(11.494)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	531.780	150.445	(191.556)	490.669
Tekjuskattur				(39.740)
Hagnaður tímabilsins				450.929

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 34 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 458 milljónir króna. Seldir rekstrarfjármunir í skaðatryggingarekstri eru 10 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 30. júní 2014 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	30.693.568	1.901.601	437.725	33.032.894
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.200.171	0	1.200.171
Endurtryggingaeignir	1.480.325	126.314	0	1.606.639
Handbært fé	1.637.212	348.007	0	1.985.219
Aðrar eignir	5.348.748	0	4.364.400	9.713.148
Eignir starfsþáttar	39.159.853	3.576.093	4.802.125	47.538.072
Skuldir				
Vátryggingaskuld	28.802.168	813.775	0	29.615.943
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.200.171	0	1.200.171
Aðrar skuldir	1.419.712	132.112	0	1.551.824
Skuldir starfsþáttar	30.221.880	2.146.059	0	32.367.939

Skýringar

5. Starfsþáttgreining (frh.)

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

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	7.557.456	413.443	0	7.970.899
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(250.618)	(67.761)	0	(318.379)
Fjárfestingatekjur	564.572	17.614	791.978	1.374.164
Aðrar tekjur	80.874	0	0	80.874
Heildartekjur	7.952.284	363.296	791.978	9.107.558
Tjón tímabilsins	(5.647.372)	(189.462)	0	(5.836.834)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	(3.545)	55.824	0	52.279
Rekstrarkostnaður	(1.608.805)	(119.235)	(249.763)	(1.977.804)
Vaxtagjöld	0	0	(1.372)	(1.372)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(58.845)	(58.845)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	692.562	110.423	481.997	1.284.982
Tekjuskattur				(190.559)
Hagnaður tímabilsins				1.094.423

Afskriftir rekstrarfjármuna í skaðatryggingarekstri eru 44 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

	1H 2014	1H 2013
Bókfærð iðgjöld	10.353.274	10.891.981
Hluti endurtryggjenda	(538.418)	(555.427)
Breyting á iðgjaldaskuld	(2.572.100)	(2.921.082)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	230.344	237.048
Eigin iðgjöld.....	7.473.099	7.652.520

Skýringar

7. Fjármunatekjur

	1H 2014	1H 2013
Vaxtatekjur af bankareikningum	52.286	107.071
Vaxtatekjur af skuldabréfum	57.643	158.252
Aðrar vaxtatekjur	132.819	133.688
Arðgreiðslur af hlutabréfaeign	60.975	93.035
Gengismunur gjaldmiðla	(26.970)	(201.762)
Fjármunatekjur.....	<u>276.753</u>	<u>290.283</u>

8. Eigin tjón

	1H 2014	1H 2013
Bókfærð tjón	5.823.922	5.723.269
Hluti endurtryggjenda	(70.373)	(58.852)
Breyting á tjónaskuld	(39.028)	113.565
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	7.743	6.573
Eigin tjón.....	<u>5.722.265</u>	<u>5.784.555</u>

9. Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 40 milljónum króna.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. júní 2014		1. janúar - 30. júní 2013	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	490.669		1.284.982	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	98.134	20,0%	256.996	20,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	4	0,0%	4	0,0%
Fenginn arður	(12.195)	-2,5%	(18.607)	-1,4%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	<u>(46.202)</u>	-9,4%	<u>(47.834)</u>	-3,7%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>39.740</u>	8,1%	<u>190.559</u>	14,8%

Skýringar

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.6.2014	31.12.2013
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendra kauphöll	2.214.218	1.684.015
Skráð í erlendum kauphöllum	640.595	493.940
Önnur félög, óskráð	2.522.801	1.577.370
	<u>5.377.613</u>	<u>3.755.326</u>
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	8.528.268	10.615.483
Ríkistryggð, óverðtryggð	5.800.306	6.009.699
Önnur skuldabréf	5.727.593	5.138.457
Skuldabréfasjóðir	1.095.593	1.488.756
Hlutabréfasjóðir	375.874	652.741
Fagfjárfestastjóðir	1.751.900	1.778.180
	<u>23.279.534</u>	<u>25.683.316</u>
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur samtals	<u>28.657.147</u>	<u>29.438.642</u>
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.273.572	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	96.116	179.543
Lán með veði í lausafé	135	4.993
Önnur skuldabréf	2.923	6.531
	<u>99.175</u>	<u>191.067</u>
Fjárfestingaverðbréf	<u>33.029.894</u>	<u>33.918.580</u>
* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	3.997.125	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 endurspeglar 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. júní 2014	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	23.071.720	590.851	4.994.576	28.657.147
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.662.609	2.334.516	0	3.997.125
Fjáreignir samtals	<u>24.734.330</u>	<u>2.925.367</u>	4.994.576	<u>32.654.273</u>
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	<u>26.442.518</u>	<u>3.028.942</u>	4.132.236	<u>33.603.696</u>

Skýringar

11. Stigskipting gangvirdis (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 kaupþilboðum frá ótengdum aðilum. Einnig er stuðst við gangvirdi 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	(295.320)
Vextir, matsbreyting	366.445
Staða 30.6.2014	<u>4.994.576</u>

12. Vátryggingaskuld

	30.6.2014	31.12.2013
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	18.698.578	18.707.206
Vegna ótilkynntra tjóna	2.972.219	3.002.619
Tjónaskuld samtals	21.670.797	21.709.825
Iðgjaldaskuld	7.945.146	5.373.045
Vátryggingaskuld samtals	<u>29.615.943</u>	<u>27.082.870</u>
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	1.233.350	1.237.527
Vegna ótilkynntra tjóna	56.712	60.278
Tjónaskuld	1.290.062	1.297.805
Iðgjaldaskuld	316.577	86.234
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	<u>1.606.639</u>	<u>1.384.039</u>
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	17.465.228	17.469.679
Vegna ótilkynntra tjóna	2.915.507	2.942.341
Tjónaskuld	20.380.735	20.412.020
Iðgjaldaskuld	7.628.569	5.286.811
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	<u>28.009.304</u>	<u>25.698.831</u>

Áætlun vegna tilkynntra tjóna, tjónakostnaðar og orðinna en ótilkynntra tjóna er skuldfærð að frádrögnum væntanlegu hrakvirdi tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirdis er óveruleg.

Tjónaskuld er mat félagsins á fjárhæð óuppperðra tjónsatburða á uppgjörstigi sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörstigi 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 uppgjörstigi.

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 stjórnad 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.-30.6.2014		30.6.2014	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	11.237	13.035	20.173	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.652	1.304	1.563	0
	<u>13.889</u>	<u>14.339</u>	<u>21.735</u>	<u>0</u>

	1.1.-30.6.2013		31.12.2013	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	18.885	5.673	27.460	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.472	1.166	838	0
	<u>21.357</u>	<u>6.839</u>	<u>28.298</u>	<u>0</u>

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. Með þessum dómi Hæstaréttar eykst óvissa um þann tíma sem líða mun þar til málinu lýkur.

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 reikningskiladags

Þann 6. júlí síðastliðinn varð stór bruni í Skeifunni í Reykjavík sem olli miklu eignatjóni. Áætlað er að áhrif þessa tjóns á eigin tjónakostnað VÍS verði um 250 milljónir króna.

Skýringar

16. Ársfjórðungayfirlit

	Samtals 2014	1F 2014	2F 2014
Iðgjöld tímabilsins	7.781.173	3.860.541	3.920.632
Eigin iðgjöld	7.473.099	3.700.083	3.773.016
Fjárfestingatekjur	663.274	170.899	492.375
Aðrar tekjur	83.838	47.311	36.527
Heildartekjur	8.220.211	3.918.292	4.301.918
Tjón tímabilsins	(5.784.895)	(2.973.618)	(2.811.277)
Eigin tjón	(5.722.265)	(2.938.414)	(2.783.851)
Rekstrarkostnaður	(1.994.567)	(1.000.708)	(993.859)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(12.710)	(7.075)	(5.635)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	490.669	(27.904)	518.573
Tekjuskattur	(39.740)	13.874	(53.614)
Heildarhagnaður tímabilsins	450.929	(14.030)	464.959

	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
Tjónahlutfall	74,3%	77,0%	71,7%
Eigið tjónahlutfall	76,6%	79,4%	73,8%
Kostnaðarlutfall	22,4%	22,7%	22,1%
Endurtr. kostnaðarlutfall	3,2%	3,2%	3,1%
Samsett hlutfall	99,9%	102,9%	96,9%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	3,9	3,7	3,9
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	5,0	4,8	5,0

	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%
Kostnaðarlutfall	21,4%	21,7%	21,7%	20,1%	22,0%
Endurtr. kostnaðarlutfall	-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