

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

2013

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

Vátryggingafélag Íslands hf.

Ársreikningur samstæðu

2013

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-3
Áritun óháðs endurskoðanda	4
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	5
Efnahagsreikningur	6
Eiginfjáryfirlit	7
Sjóðstreymisyfirlit	8
Skýringar	9-34

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir árið 2013 er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðuársreikningurinn hefur að geyma ársreikning 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 árinu 2013 2.154 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 46.254 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í árslok 16.624 milljónum króna.

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í lok ársins 2.502 milljónum króna, og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Allir hlutir eru í sama flokki og njóta sömu réttinda. Hluthafar voru í ársbyrjun tveir talsins og í árslok voru þeir 1.303.

Hlutabréf í félaginu voru skráð á hlutabréfamarkað á árinu. Skráningarlýsing var gefin út þann 27. mars 2013 og fór almennt útboð á tæplega 70% hlut í félaginu fram 12. til 16. apríl. Hlutirnir voru teknir til viðskipta á aðalmarkaði Kauphallar Íslands þann 24. apríl 2013. Einn hluthafi átti meira en 10% hlutafjár í árslok, Klakki ehf, en tíu stærstu hluthafar í árslok voru:

Nafn hluthafa	Eignarhlutur
Klakki ehf.	30,9%
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins	9,1%
Stefnir - ÍS 15	6,2%
Hagamelur ehf.	5,2%
Lífeyrissjóður verslunarmanna	4,8%
A.C.S safnreikningur I	3,8%
Landsbréf - Úrvalsbréf	3,2%
Straumur fjárfestingabanki hf.	3,1%
Auður Capital safnreikningur	2,7%
Stefnir - ÍS 5	2,5%

Stjórn félagsins mun á aðalfundi leggja til að arður að fjárhæð 1.831 milljón króna, verði greiddur til hluthafa vegna ársins 2013. Er tillagan í samræmi við arðgreiðslustefnu félagsins. Að öðru leyti er vísað í ársreikninginn um breytingar á eigin fé samstæðunnar og ráðstöfun hagnaðar.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Stjórnarhættir

Um stjórnarhætti váttryggingafélaga er fjallað í lögum um váttryggingastarfsemi, lögum um hlutafélög, samþykktum og starfsreglum stjórnar félagsins. VÍS hefur fylgt framangreindu en auk þess telur stjórn VÍS stjórnarhætti félagsins í samræmi við leiðbeiningar Viðskiptaráðs Íslands, NASDAQ OMX Iceland hf. og Samtaka atvinnulífsins um stjórnarhætti fyrirtækja fyrir utan að stjórn hefur ekki skipað sérstaka tilnefningarnefnd. Í samræmi við ofangreindar leiðbeiningar um góða stjórnarhætti og lög um ársreikninga hefur stjórn félagsins útbúið stjórnarháttayfirlýsingu sem birt verður í ársskýrslu félagsins og sem fylgirit með ársreikningi.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðureikningur Váttryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2013 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. desember 2013. Jafnframt er það álit okkar að samstæðureikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í árslok og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við. Frekari upplýsingar sem tengjast áhættustýringu má finna í skýringum 27.3-27.13 í ársreikningnum.

Stjórn og forstjóri Váttryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðureikning félagsins fyrir árið 2013 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 25. febrúar 2014

Í stjórn

Friðrik Hallbjörn Karlsson
stjórnarformaður

Guðrún Þorgeirsdóttir
varaformaður

Steinar Þór Guðgeirsson

Helga Jónsdóttir

Ásta Dís Óladóttir

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Vátryggingafélags Íslands hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Vátryggingafélags Íslands hf. fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstremisýfirlit, 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. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

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 fáiast um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri 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 félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og reikningshaldslegt mat sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi 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 samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2013, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 2. mgr. 104 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 25. febrúar 2014

KPMG ehf.

Hlynur Sigurðsson

Sæmundur Valdimarsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Áframhaldandi starfsemi			
Iðgjöld ársins		16.090.039	16.460.206
Hluti endurtryggienda í iðgjaldatekjum		(642.770)	(589.100)
Eigin iðgjöld	6	<u>15.447.269</u>	<u>15.871.106</u>
Fjármunatekjur	7	1.442.017	2.858.556
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		<u>1.188.712</u>	<u>1.077.295</u>
Fjárfestingatekjur		<u>2.630.729</u>	<u>3.935.851</u>
Aðrar tekjur		<u>154.782</u>	<u>131.549</u>
Heildartekjur		<u>18.232.781</u>	<u>19.938.505</u>
Tjón ársins		(12.667.260)	(12.112.848)
Hluti endurtryggienda í tjónum		<u>1.004.633</u>	<u>45.755</u>
Eigin tjón	8	<u>(11.662.627)</u>	<u>(12.067.092)</u>
Rekstrarkostnaður	9	(3.934.148)	(4.044.179)
Vaxtagjöld		(2.420)	(1.503)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	11	<u>(77.808)</u>	<u>(143.567)</u>
Heildargjöld		<u>(15.677.003)</u>	<u>(16.256.341)</u>
Hagnaður fyrir tekjuskatt		2.555.778	3.682.164
Tekjuskattur	12	<u>(401.732)</u>	<u>(950.013)</u>
Hagnaður af áframhaldandi starfsemi		<u>2.154.046</u>	<u>2.732.151</u>
Hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta		<u>0</u>	<u>292.635</u>
Heildarhagnaður ársins		<u>2.154.046</u>	<u>3.024.786</u>
Skipting hagnaðar			
Hluthafar móðurfélags		2.154.046	3.015.709
Hlutdeild minnihluta		<u>0</u>	<u>9.077</u>
Heildarafkoma ársins		<u>2.154.046</u>	<u>3.024.786</u>
Hagnaður á hlut:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	13	0,86	1,16
Af áframhaldandi starfsemi:			
Hagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut	13	0,86	1,05

Skýringar á blaðsíðum 9-34 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

	Skýr.	2013	2012
Eignir			
Rekstrarfjármunir	14	179.588	257.536
Viðskiptavild	15	474.599	474.599
Viðskiptasambönd	16	450.774	507.120
Skatteign	12	115.402	40.859
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	17	29.438.641	25.953.126
Fjáreignir haldið til gjalddaga	17	4.288.871	4.182.536
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	17	191.067	252.108
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	18	1.221.236	1.185.987
Viðskiptakröfur	19	4.811.381	4.797.117
Endurtryggingaeignir	20	1.426.354	566.721
Aðrar kröfur	21	994.059	915.937
Handbært fé	22	2.661.796	4.318.165
Eignir samtals		<u>46.253.767</u>	<u>43.451.812</u>
Eigið fé			
Hlutafé	23	2.502.481	2.502.481
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óráðstafað eigið fé		13.496.083	11.342.037
Eigið fé samtals		<u>16.624.184</u>	<u>14.470.137</u>
Skuldir			
Vátryggingaskuld	25	27.082.870	26.203.602
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	18	1.221.236	1.185.987
Viðskiptaskuldir	26	411.780	1.167.322
Aðrar skuldir og fyrirfram innheimtar tekjur	26	913.697	424.764
Skuldir samtals		<u>29.629.583</u>	<u>28.981.675</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u>46.253.767</u>	<u>43.451.812</u>

Skýringar á bladsíðum 9-34 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2013

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móðurfélags	Hlutdeild minni- hluta	Samtals
Eigið fé 1.1.2012	2.602.481	456.130	8.495.817	11.554.428	29.448	11.583.877
Sala á dótturfélagi					(38.525)	(38.525)
Lækkun á hlutfé	(100.000)			(100.000)		(100.000)
Tillag í lögbundinn varasjóð		169.490	(169.490)	0		0
Heildarhagnaður ársins			3.015.709	3.015.709	9.077	3.024.786
Eigið fé 1.1.2013	2.502.481	625.620	11.342.037	14.470.137	0	14.470.137
Heildarhagnaður ársins			2.154.046	2.154.046		2.154.046
Eigið fé 31.12.2013	2.502.481	625.620	13.496.083	16.624.184	0	16.624.184

Skýringar á blaðsíðum 9-34 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður ársins		2.154.046	3.024.786
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(1.439.596)	(2.829.980)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(1.188.712)	(1.077.295)
Aðrar skuldbindingar		3.515	764
Afskriftir		140.112	307.311
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		0	(2.725)
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, (hækkun) lækkun		(74.542)	353.145
Fjáreignir, (hækkun)		(2.138.465)	(609.132)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun		61.042	1.256.952
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(11.607)	(442.215)
Endurtryggingaeignir, (hækkun) lækkun		(859.633)	162.839
Aðrar eignir, (hækkun) lækkun		(80.779)	200.354
Vátryggingaskuld, hækkun		879.268	510.011
Viðskiptaskuldir, (lækkun) hækkun		(700.179)	536.692
Aðrar skuldir, hækkun (lækkun)		1.036.494	(10.472)
Handbært fé (til) frá rekstri án vaxta og skatta		<u>(2.219.037)</u>	<u>1.381.035</u>
Innborgaðar fjármunatekjur		1.196.646	2.506.216
Greidd fjármagnsgjöld		(2.420)	(11.921)
Greiddur tekjuskattur		(606.438)	(352.909)
Handbært fé (til rekstrar) frá rekstri		<u>(1.631.250)</u>	<u>3.522.420</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir	14	(5.817)	(21.494)
Breyting á fjáreignum sem haldið er til gjalddaga		15.898	(4.125.779)
Keypt dótturfélag að frádregnu yfirteknu handbæru fé		0	486.785
Aðrar skuldbindingar		0	(84.178)
		<u>10.081</u>	<u>(3.744.667)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Lækkun hlutafjár		0	(100.000)
Afborganir langtímaskulda		0	(42.077)
Hækkun á skammtímask. við lánastofnanir		0	11.058
		<u>0</u>	<u>(131.019)</u>
Lækkun handbærs fjár		(1.621.169)	(353.265)
Handbært fé í upphafi árs		4.318.165	4.615.086
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(35.200)	56.344
Handbært fé í lok árs		<u>2.661.796</u>	<u>4.318.165</u>
Skýringar á blaðsíðum 9-34 eru óaðskiljanlegur hluti af ársreikningnum.			

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.

Samstæðuársreikningur Vátryggingafélags Íslands hf. hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélags þess, Líftryggingafélags Íslands hf. (Líffis). Samstæðan starfar á sviði skaðatrygginga, líftrygginga og fjármála.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuársreikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ársreikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 25. febrúar 2014. Samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum samstæðunnar er að finna í skýringu 31.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

Samstæðuársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna nema annað sé tekið fram.

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð ársreiknings 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:

- viðskiptavild sjá skýringu nr. 15
- fjáreignir sjá skýringu nr. 17
- virðisrýrnun viðskiptakrafna sjá skýringu nr. 11
- vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 25

5. Starfsþáttgreining

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

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2013 var eftirfarandi:

	Skadatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins	15.241.723	848.317		16.090.039
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(508.438)	(134.332)		(642.770)
Fjárfestingatekjur	1.140.406	35.899	1.454.424	2.630.729
Aðrar tekjur	154.782			154.782
Heildartekjur	16.028.474	749.883	1.454.424	18.232.781
Tjón ársins	(12.328.016)	(339.244)		(12.667.260)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	881.817	122.816		1.004.633
Rekstrarkostnaður	(3.193.187)	(243.056)	(497.905)	(3.934.148)
Vaxtagjöld			(2.420)	(2.420)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna			(77.808)	(77.808)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.389.088	290.399	876.291	2.555.778
Tekjuskattur				(401.732)
Hagnaður ársins				2.154.046

Afskriftir meðal starfsþáttarinnar skaðatryggingar eru 82 milljónir króna og fjármálarekstrar 2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarinnar skaðatryggingar eru 6 milljónir króna.

5. Starfsþáttgreining (frh.)

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2013 voru eftirfarandi:

	Skadatrygginga- 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

Afkoma starfsþáttanna fyrir árið 2012 var eftirfarandi:

	Skadatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld ársins	15.845.230	614.975	0	16.460.206
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldtekjum	(487.424)	(101.675)	0	(589.100)
Fjárfestingatekjur	1.085.860	26.119	2.823.872	3.935.851
Aðrar tekjur	131.549	0	0	131.549
Heildartekjur	16.575.215	539.419	2.823.872	19.938.505
Tjón ársins	(11.819.056)	(293.792)	0	(12.112.848)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	(53.087)	98.842	0	45.755
Rekstrarkostnaður	(3.380.369)	(170.047)	(493.763)	(4.044.179)
Vaxtagjöld	0	0	(1.503)	(1.503)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(143.567)	(143.567)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.322.703	174.422	2.185.039	3.682.164
Tekjuskattur				(950.013)
Hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta				292.635
Hagnaður ársins				3.024.786

Afskriftir meðal starfsþáttarinnar skadatryggingar eru 136 milljónir króna og fjármálarekstrar 2 milljónir króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarinnar skadatryggingar eru 22 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2012 voru eftirfarandi:

	Skadatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	27.700.996	2.260.778	425.996	30.387.770
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.185.987	0	1.185.987
Endurtryggingaeignir	441.014	125.707	0	566.721
Handbært fé	4.318.165	0	0	4.318.165
Aðrar eignir	3.309.479	97.498	3.586.192	6.993.169
Eignir starfsþáttar	35.769.654	3.669.970	4.012.188	43.451.812
Skuldir				
Vátryggingaskuld	25.410.163	793.439	0	26.203.602
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.185.987	0	1.185.987
Aðrar skuldir	1.520.632	71.454	0	1.592.086
Skuldir starfsþáttar	26.930.795	2.050.880	0	28.981.675

Skýringar

5. Starfspáttagreining (frh.)

Skada- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2013:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins	3.927.673	500.013	5.056.836	2.197.283	896.422	1.514.154
Tjón ársins	(1.941.176)	(265.670)	(4.154.698)	(1.490.357)	(1.857.537)	(1.687.836)
Rekstrarkostnaður	(846.683)	(104.913)	(1.075.037)	(468.256)	(190.415)	(321.501)
Til endurtryggjenda	(285.971)	(87.602)	(37.705)	(1.365)	830.064	(43.177)
Fjárfestingatekjur	123.068	20.194	532.305	45.896	157.890	175.807
Aðrar tekjur	68.368	0	86.414	0	0	0
Hagnaður (tap)	1.045.279	62.022	408.114	283.201	(163.576)	(362.553)

	Líftryggingar	Heilsu-tryggingar	Frumtryggingar alls	Endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	497.946	350.371	14.940.698	1.149.341	16.090.039
Tjón ársins	(121.500)	(217.744)	(11.736.520)	(930.740)	(12.667.260)
Rekstrarkostnaður	(142.264)	(100.792)	(3.249.862)	(186.383)	(3.436.245)
Til endurtryggjenda	(35.009)	23.493	362.728	(864)	361.864
Fjárfestingatekjur	16.157	19.742	1.091.059	85.247	1.176.306
Aðrar tekjur			154.782	0	154.782
Hagnaður (tap)	215.329	75.070	1.562.886	116.601	1.679.487

Skada- og líftryggingarekstur mynda váttryggingarekstur sem greinist þannig á árinu 2012:

	Eigna- tryggingar	Sjó- og farm- tryggingar	Lögboðnar ökutækja- tryggingar	Aðrar ökutækja- tryggingar	Almennar ábyrgða- tryggingar	Slysa og sjúkra- tryggingar
Iðgjöld ársins	4.148.696	513.553	5.166.073	2.317.732	891.059	1.802.611
Tjón ársins	(2.243.787)	(241.580)	(4.335.480)	(1.479.340)	(854.648)	(1.847.487)
Rekstrarkostnaður	(891.931)	(107.392)	(1.094.693)	(492.659)	(189.673)	(364.765)
Til endurtryggjenda	(281.500)	(81.687)	(16.399)	(1.522)	(57.521)	(101.061)
Fjárfestingatekjur	131.204	19.505	510.144	47.937	141.407	169.313
Aðrar tekjur	61.679	0	69.870	0	0	0
Hagnaður (tap)	924.361	102.399	299.515	392.148	(69.376)	(341.389)

	Líftryggingar	Heilsu-tryggingar	Frumtryggingar alls	Endurtryggingar	Samtals
Iðgjöld ársins	359.281	255.694	15.454.700	1.005.506	16.460.206
Tjón ársins	(185.009)	(108.783)	(11.296.114)	(816.734)	(12.112.848)
Rekstrarkostnaður	(99.458)	(70.589)	(3.311.160)	(239.255)	(3.550.415)
Til endurtryggjenda	2.199	(5.032)	(542.523)	(821)	(543.344)
Fjárfestingatekjur	11.356	14.763	1.045.629	66.350	1.111.979
Aðrar tekjur	0		131.549	0	131.549
Hagnaður (tap)	88.369	86.053	1.482.080	15.046	1.497.126

6. Eigin iðgjöld

	2013	2012
Bókfærð iðgjöld	16.074.074	16.105.406
Hluti endurtryggjenda	(652.080)	(575.131)
Breyting á iðgjaldaskuld	15.965	354.800
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	9.310	(13.968)
Eigin iðgjöld.....	15.447.269	15.871.106

Skýringar

7. Fjármunatekjur

	2013	2012
Vaxtatekjur af bankareikningum	195.697	202.625
Vaxtatekjur af skuldabréfum	1.129.704	1.326.599
Aðrar vaxtatekjur	299.502	359.919
Arðgreiðslur af hlutabréfaeign	63.128	24.141
Gengismunur gjaldmiðla	(246.014)	945.272
Fjármunatekjur.....	1.442.017	2.858.556

8. Eigin tjón

	2013	2012
Bókfærð tjón	11.772.026	11.247.986
Hluti endurtryggjenda	(186.359)	(171.164)
Breyting á tjónaskuld	895.233	864.862
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	(818.274)	125.409
Eigin tjón.....	11.662.627	12.067.092

9. Rekstrarkostnaður

	2013	2012
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	1.792.711	1.765.784
Laun og launatengd gjöld	2.001.324	2.083.843
Afskriftir	140.112	194.552
Rekstrarkostnaður.....	3.934.148	4.044.179
Laun og launatengd gjöld greinast þannig:		
Laun	1.581.724	1.658.534
Lífeyrisgjöld	153.423	160.325
Önnur launatengd gjöld	150.119	163.567
Fjársýsluskattur	116.057	101.417
	2.001.324	2.083.843
Meðalfjöldi stöðugilda	210	228

Laun, hlunnindi og mótframlag félagsins í lífeyrissjóð forstjóra, stjórnar og lykilstjórnenda:

	2013	2012
Friðrik Hallbjörn Karlsson, stjórnarformaður og nefndarmaður í starfskj.nefnd VÍS og Lífis	5.130	0
Guðrún Þorgeirsdóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í starfskjaranefnd VÍS og Lífis	864	2.700
Helga Jónsdóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í starfskja- og endurskoðunarnefnd VÍS og Lífis	6.490	5.842
Steinar Þór Guðgeirsson, stjórnarmaður VÍS og Lífis	2.646	0
Ásta Dís Óladóttir, stjórnarmaður og nefndarmaður í endurskoðunarnefnd VÍS og Lífis	3.250	0
Vignir Rafn Gíslason, formaður endurskoðunarnefndar VÍS og Lífis	1.556	0
Benedikt Jóhannesson, fyrrverandi stjórnarformaður VÍS og Lífis	4.180	6.600
Axel Gíslason, fyrrverandi stjórnarformaður VÍS og Lífis	0	2.484
Magnús Scheving Thorsteinsson, fyrrverandi stjórnarmaður VÍS og Lífis	0	1.728
Ingi Rafn Jónsson, fyrrverandi stjórnarmaður VÍS og Lífis	0	1.728
Guðmundur Pálsson, fyrrverandi stjórnarmaður VÍS og Lífis	243	2.295
Hilmar Pétur Valgarðsson, fyrrverandi stjórnarmaður VÍS og Lífis	0	1.242
Ólafur Nilsson, fyrrverandi formaður endurskoðunarnefndar VÍS og Lífis	480	1.920
Aðrir varamenn í stjórn og fulltrúar í endurskoðunarnefnd VÍS og Lífis	1.485	4.492
Klakki ehf. vegna stjórnar- og nefndarstarfa starfsmanna	9.149	7.185
Sigrún Ragna Ólafsdóttir, forstjóri VÍS og Lífis	37.752	37.977
Sigrún Ragna Ólafsdóttir, álagsgreiðsla vegna vinnu við skráningu félagsins	4.600	0
Framkvæmdastjórar voru 6 bæði árin	112.569	109.682

Stjórn og stjórnendur njóta engra annarra kjara en launa og þóknana.

Eignarhlutir stjórnarmanna í félaginu voru í lok ársins þannig: Friðrik Hallbjörn Karlsson 188.962 hlutir, Guðrún Þorgeirsdóttir 94.340 hlutir og Helga Jónsdóttir 62.893 hlutir. Sigrún Ragna Ólafsdóttir átti 5.031.447 hluti og 6 framkvæmdastjórar áttu 755.281 hluti.

Skýringar

10. Þóknarir til endurskoðenda

Þóknarir til endurskoðenda félagsins greinast þannig:

	2013	2012
Endurskoðun ársreiknings	23.970	27.345
Könnun árshlutareiknings	3.803	6.237
Önnur þjónusta	3.013	564
Þóknarir til endurskoðenda	<u>30.786</u>	<u>34.146</u>

11. Virðisrýrnun viðskiptakrafna

	2013	2012
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	106.808	243.567
Niðurfærsla viðskiptakrafna, breyting	(29.000)	(100.000)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna.....	<u>77.808</u>	<u>143.567</u>

12. Tekjuskattur

12.1 Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í ársreikninginn og nemur gjaldfærð fjárhæð í rekstrarreikningi 402 milljónum króna.

Virkt skatthlutfall:

	2013		2012	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.555.778		3.682.164	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	511.156	20,0%	736.433	20,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	49.809	1,9%	72.869	2,0%
Ófrádráttarþær kostnaður	8	0,0%	0	0,0%
Fenginn arður	(12.626)	-0,5%	(4.828)	-0,1%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(146.615)	-5,7%	(44.184)	-1,2%
Gjaldfærð gangvirðisbreyting hlutabréfa frá fyrri árum	0	0,0%	45.000	1,2%
Aðrir liðir	<u>0</u>	0,0%	<u>144.723</u>	3,9%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	<u>401.732</u>	15,7%	<u>950.013</u>	25,8%

12.2 Frestaður skattur

Skatteign greinist þannig:

	2013	2012
Skatteign í byrjun árs	40.859	515.571
Vegna kaupa/sölu á eignarhlutum í dótturfélögum	0	(18.443)
Vegna viðskiptasambanda sem færð eru í samstæðu	0	(112.693)
Reiknaður tekjuskattur ársins	(401.732)	(950.013)
Greitt til móðurfélags vegna samsköttunar	0	606.438
Skattur til greiðslu vegna ársins	476.274	0
Skatteign í árslok	<u>115.402</u>	<u>40.859</u>

Helstu skatteignir samstæðunnar greinast þannig:

	2013	2012
Rekstrarfjármunir	(14.706)	(24.510)
Viðskiptasambönd	(90.154)	(101.424)
Fjáreignir	250.505	302.730
Aðrir liðir	(30.243)	(135.937)
Skatteign í árslok	<u>115.402</u>	<u>40.859</u>

Skýringar

13. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hvern hlut útstandandi hlutfjár er reiknaður miðað við eftirfarandi forsendur:

	2013	2012
Hagnaður ársins til hlutafa í móðurfélaginu af áframhaldandi starfsemi	2.154.046	2.732.151
Hagnaður ársins til hlutafa í móðurfélaginu af aflagðri starfsemi	2.154.046	3.015.709
Vegð meðaltal útstandandi hluta	2.502.481	2.597.549
Hagnaður á útstandandi hlut	0,86	1,16
Hagnaður á útstandandi hlut vegna áframhaldandi starfsemi	0,86	1,05

Þynntur hagnaður á hlut er sá sami og hagnaður á hlut þar sem ekki hafa verið gerðir neinir kaupréttasamningar né gefin út breytanleg skuldabréf.

14. Rekstrarfjármunir

	Fasteignir og lóðir	Tölvubúnaður, áhöld og bifreiðir	Samtals
Kostnaðarverð			
Kostnaðarverð 1.1 2012	71.669	1.501.508	1.573.177
Fært út vegna sölu dótturfélags	0	(895.197)	(895.197)
Eignfært á árinu	0	21.494	21.494
Selt og aflagt á árinu	0	(13.785)	(13.785)
Kostnaðarverð 1.1. 2013	71.669	614.020	685.689
Eignfært á árinu	0	5.817	5.817
Selt og aflagt á árinu	0	(8.365)	(8.365)
Kostnaðarverð 31.12. 2013	71.669	611.473	683.142
Afskriftir			
Afskrifað 1.1 2012	36.765	884.443	921.209
Fært út vegna sölu dótturfélags	0	(619.752)	(619.752)
Afskrift ársins	1.849	136.356	138.205
Selt og aflagt á árinu	0	(11.508)	(11.508)
Afskrifað 1.1. 2013	38.615	389.539	428.153
Afskrift ársins	1.701	82.065	83.766
Selt og aflagt á árinu	0	(8.365)	(8.365)
Afskrifað 31.12. 2013	40.316	463.239	503.554
Bókfært verð			
Bókfært verð í ársbyrjun 2012	34.904	617.065	651.968
Bókfært verð í ársbyrjun 2013	33.054	224.482	257.536
Bókfært verð í árslok 2013	31.353	148.234	179.588
Afskriftarhlutfall	3%	10-33%	
Fasteignamat og vátryggingamat eigna samstæðunnar í árslok 2013 greinist þannig:			
		Fasteignamat	Brunabótamat
Fasteignir og lóðir		58.255	171.750

Skýringar

15. Viðskiptavild

	2013	2012
Bókfært verð í ársbyrjun	474.599	199.938
Vegna sölu á eignarhlutum í dótturfélagi	0	(199.938)
Vegna kaupa á eignarhlutum í dótturfélögum	0	474.599
Bókfært verð í árslok	474.599	474.599

Viðskiptavild hjá samstæðunni er til komin vegna kaupa VÍS á Lífis árið 2012. Í árslok var gert árlegt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavildinni sem miðast við afvaxtað framtíðarsjóðstreymi. Helstu forsendur voru að miðað er við að árlegur nafnvöxtur til framtíðar verði 5,1% og ávöxtunarkrafa eigin fjár sé 13%. Niðurstaða þess prófs var að ekki væri þörf á að færa niður bókfært verðmæti hennar.

16. Viðskiptasambönd

	2013	2012
Kostnaðarverð		
Staða í ársbyrjun	563.467	0
Eignfært við kaup á dótturfélagi	0	563.467
Staða í árslok	563.467	563.467
Afskriftir		
Staða í ársbyrjun	56.347	0
Afskrift ársins	56.347	56.347
Staða í árslok	112.693	56.347
Bókfært verð		
Bókfært verð í ársbyrjun	507.120	0
Bókfært verð í árslok	450.774	507.120
Afskriftahlutfall		10%

17. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	2013	2012
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendra kauphöll	1.684.015	956.028
Skráð í erlendum kauphöllum	493.940	357.637
Önnur félög	1.248.228	690.492
	3.426.184	2.004.158
Önnur verðbréf		
Skráð ríkistryggð verðbréf	16.557.848	17.004.955
Önnur skráð verðbréf	6.516.819	3.117.926
Óskráð ríkistryggð verðbréf	67.334	104.676
Önnur óskráð verðbréf	2.870.456	3.721.411
	26.012.457	23.948.968
Fjáreignir á gangvirði samtals	29.438.641	25.953.126

Skýringar

17. Fjárfestingaverðbréf (frh.)

Fjáreignir haldið til gjalddaga

Skráð ríkistrygð verðbréf * 4.288.871 4.182.536

Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:

Lán með veði í fasteignum 179.543 216.964

Lán með veði í lausafé 4.993 15.440

Önnur skuldabréf 6.531 19.704

191.067 252.108

Fjárfestingaverðbréf 33.918.579 30.387.770

* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga 4.165.055 4.153.597

18. Fjárfestingar vegna líftrygginga með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Lífis hefur boðið líftryggingatökum söfnunarlíftryggingar sem samanstanda annars vegar af líftryggingu og hins vegar söfnun í verðbréfasjóði. Kostnaður vegna líftryggingarinnar fer lakkandi eftir því sem söfnun eykst og fellur niður þegar söfnun verður hærri en líftryggingarfjárhæð. Í söfnunarlíftryggingu ber tryggingatakin fjárfestingaráhættuna.

19. Viðskiptakröfur

	2013	2012
Kröfur vegna innlendra starfsemi	3.646.923	3.702.461
Kröfur vegna erlendra starfsemi	1.148.107	1.078.894
Aðrar kröfur	16.350	15.761
Viðskiptakröfur	4.811.381	4.797.117
Breytingar á afskriftareikningi viðskiptakrafna		
Staða í upphafi árs	299.190	385.994
Vegna fjárfestingar í dótturfélögum	0	13.196
Virðisýrningun viðskiptakrafna	77.808	143.567
Afskrifaðar tapaðar viðskiptakröfur	(106.808)	(243.567)
Staða í lok árs	270.190	299.190

20. Endurtryggingaeignir

	2013	2012
Hlutur endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	86.234	76.924
Hlutur endurtryggjenda í tjónaskuld	1.297.805	479.530
Kröfur á endurtryggjendum	42.316	10.267
Endurtryggingaeignir	1.426.354	566.721

21. Aðrar kröfur

	2013	2012
Fyrirframgreiddir skattar	308.450	241.312
Geymslufé vegna erlendra viðskipta	454.356	441.762
Bundnar bankainnstæður vegna erlendra viðskipta	204.211	204.816
Áfallnar vaxtatekjur og fyrirframgreiddur kostnaður	27.042	28.048
Aðrar kröfur.....	994.059	915.937

Skýringar

22. Handbært fé

Handbært fé í árslok greinist þannig:

	2013	2012
Sjóður	2.964	3.339
Bankainnstæður í íslenskum krónum	2.303.037	3.423.878
Bankainnstæður í erlendri mynt	355.794	890.948
Handbært fé.....	2.661.796	4.318.165

23. Hlutfé

Hlutfé Vátryggingafélags Íslands hf. greinist með eftirfarandi hætti í lok árunna 2013 og 2012:

	Hlutir	Hlutfall
Hlutfé samkvæmt samþykktum félagsins	2.502.757	100%
Eigin hlutir	(277)	(0,01%)
Hlutfé samkvæmt ársreikningi	2.502.481	99,99%

Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutafjár í lögbundnum varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutafjár getur félagið ráðstafað.

Óráðstafað eigið fé er uppsafnaður hagnaður og tap félagsins að frádregnum arðgreiðslum og framlögum í lögbundinn varasjóð. Greiða má óráðstafað eigið fé til hluthafa sem arð. Hins vegar takmarka gjaldþolsákvæði þær fjárhæðir sem félagið getur greitt sem arð.

24. Gjaldþol

Reiknað lágmarksgjaldþol samstæðu Vátryggingafélags Íslands hf. samkvæmt lögum um vátryggingastarfsemi í árslok 2013 nam 3.707 milljónum króna, reiknað gjaldþol 13.854 milljónum króna og gjaldþolshlutfall 3,74. Á árinu 2012 nam reiknað lágmarksgjaldþol samstæðunnar 3.588 milljónum króna, reiknað gjaldþol samstæðunnar nam 13.466 milljónum króna og aðlagð gjaldþolshlutfall var 3,75. Mismunur á reiknuðu gjaldþoli og bókfærðu eigin fé kemur þannig fram:

Gjaldþol samstæðu:

	2013	2012
Eigið fé samkvæmt efnahagsreikningi	16.624.184	14.470.137
Víðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir	(925.373)	(981.719)
Gagnkvæm fjármögnun innan samstæðu	(13.628)	(22.337)
Fyrirhuguð arðgreiðsla	(1.830.939)	0
Reiknað gjaldþol	13.854.244	13.466.081

Reiknað lágmarksgjaldþol samstæðunnar	3.707.082	3.588.382
Gjaldþolshlutfall	3,74	3,75

Gjaldþol móðurfélagsins:

Reiknað gjaldþol móðurfélagsins	14.842.302	14.849.262
Reiknað lágmarksgjaldþol móðurfélagsins	3.096.989	3.058.238
Gjaldþolshlutfall móðurfélagsins	4,79	4,86

Skýringar

25. Vátryggingaskuld

	2013	2012
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	18.707.206	17.367.810
Vegna ótilkynntra tjóna	3.002.619	3.446.782
Tjónaskuld samtals	21.709.825	20.814.592
Iðgjaldaskuld	5.373.045	5.389.010
Vátryggingaskuld samtals	27.082.870	26.203.602
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	1.237.527	419.570
Vegna ótilkynntra tjóna	60.278	59.960
Tjónaskuld	1.297.805	479.530
Iðgjaldaskuld	86.234	76.924
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.384.039	556.454
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	17.469.679	16.948.240
Vegna ótilkynntra tjóna	2.942.341	3.386.822
Tjónaskuld	20.412.020	20.335.062
Iðgjaldaskuld	5.286.811	5.312.086
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	25.698.831	25.647.148

Áætlun vegna tilkynntra tjóna, tjónakostnaðar og orðinna en ótilkynntra tjóna er skuldfærð að frádrögnum væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis í árslok 2013 og 2012 er óveruleg.

Tjónaskuld er mat félagsins á fjárhæð óuppgerðra 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 félagsins á skuldbindingum félagsins vegna þess tímabils sem eftir er af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörstigi.

Þróun tjónaskuldar á árinu 2013, tjón ársins:

	Heild	Hluti endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	4.747.615	(92.653)	4.654.962
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	7.482.348	(41.208)	7.441.140
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára	437.296	(870.772)	(433.476)
Tjón ársins	12.667.260	(1.004.633)	11.662.626

Matsþróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var neikvæð á tímabilinu um 437 milljónir króna eða 2,1% af tjónaskuld í lok fyrra árs. Tjónaskuld í eigin hlut var jákvæð á tímabilinu um 433 milljónir króna eða 2,1% af eigin tjónaskuld í lok fyrra árs.

Greidd (bókfærð) tjón á árinu 2013 greinast þannig:

	Heild	Hluti endur-tryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	4.747.615	(92.653)	4.654.962
Greitt vegna tjóna fyrri ára	7.024.411	(93.707)	6.930.704
Greidd tjón alls	11.772.026	(186.360)	11.585.666

Skýringar

25. Vátryggingaskuld (frh.)

Þróun tjónaskuldar á árinu 2012, tjón ársins:

	Heild	Hluti endurtryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	4.634.845	(84.361)	4.550.484
Tjónaskuld vegna tjóna sem urðu á árinu	8.008.801	(200.723)	7.808.078
Matsbreyting vegna tjóna fyrri ára	(460.405)	219.657	(240.748)
Tjón ársins	<u>12.183.241</u>	<u>(65.427)</u>	<u>12.117.814</u>

Matsþróun tjónaskuldar vegna tjóna fyrri ára var jákvæð um 460 milljónir króna á árinu 2012 eða 2,3% af tjónaskuld fyrri árs.

Tjón Lífis á tímabilinu 1.1. - 31.3. 2012 eru innifalin, þó félagið hafi ekki orðið hluti af samstæðunni fyrr en 1. apríl 2012.

Greidd (bókfærð) tjón á árinu 2012 greinast þannig:

	Heild	Hluti endurtryggjenda	Í eigin hlut
Greitt vegna tjóna sem urðu á árinu	4.634.845	(84.361)	4.550.484
Greitt vegna tjóna fyrri ára	6.674.666	(105.544)	6.569.122
Greidd tjón alls	<u>11.309.511</u>	<u>(189.905)</u>	<u>11.119.606</u>

Yfirlitstafla um matsþróun tjóna yfir tíu ára tímabil er í skýringu nr. 34

26. Aðrar skuldir

Viðskiptaskuldir

	31.12.2013	31.12.2012
Skuldir vegna frumtryggingastarfsemi	343.691	495.924
Skuldir vegna endurtryggingastarfsemi	68.089	67.639
Skuldir við tengd félög	0	603.759
	<u>411.780</u>	<u>1.167.322</u>

Aðrar skuldir og fyrirfram innheimtar tekjur

Fyrirfram innheimtar tekjur	91.001	91.456
Ógreiddir skattar	476.274	0
Ógreidd laun og launatengd gjöld	307.992	298.759
Aðrar skuldbindingar	16.509	16.090
Aðrar skuldir	21.921	18.459
	<u>913.697</u>	<u>424.764</u>

Skýringar

27. Fjármálagerningar

27.1 Flokkar fjármálagerninga

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í eftirfarandi flokka fjármálagerninga:

31. desember 2013

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Fjáreignir haldið til gjalddaga	Samtals	Gangvirði
Verðbréf	29.438.641		4.288.871	33.727.512	33.603.696
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		5.146.873		5.146.873	5.146.873
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		658.567		658.567	658.567
Handbært fé		2.661.796		2.661.796	2.661.796
Fjáreignir samtals	29.438.641	8.467.236	4.288.871	42.194.748	42.070.932

31. desember 2012

Fjáreignir	Fjáreignir á gangvirði	Lán og kröfur	Fjáreignir haldið til gjalddaga	Samtals	Gangvirði
Verðbréf	25.953.126		4.182.536	30.135.662	30.106.723
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur		5.066.476		5.066.476	5.066.476
Geymslufé og bundnar bankainnstæður		646.578		646.578	646.578
Handbært fé		4.318.165		4.318.165	4.318.165
Fjáreignir samtals	25.953.126	10.031.219	4.182.536	40.166.881	40.137.941

27.2 Stigskipting gangvirðis

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirði, flokkaða 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.

Samstæða

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

Samstæða

31. desember 2012	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	21.354.682	89.463	4.508.981	25.953.126
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.780.716	2.372.881	0	4.153.597
Fjáreignir samtals	23.135.398	2.462.344	4.508.981	30.106.723

Nokkur skuldabréf sveitarfélaga voru færð úr flokki 1 í flokk 2 árið 2013 vegna lítilla viðskipta. Samhliða skráningu annarra skuldabréfa voru þau færð úr flokki 3 í flokk 2 árið 2013.

Hér er áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga tekið með í stigskiptinguna og hafa samanburðarfjárhæðir ársins 2012 verið færðar til samræmis.

Skýringar

27.2 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 fagfjárfestastjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

27.3 Áhættustýring

Innan samstæðunnar er virk áhættustýring sem hefur það hlutverk að stýra rekstrartengdri áhættu sem félagið býr við. Þessir áhættuþættir eru váttryggingaáhætta, samþjöppunaráhætta, vaxtaáhætta, gengisáhætta, verðáhætta markaðsverðbréfa, útlánaáhætta og lausafjárahætta. Unnið er að innleiðingu samhæfðar áhættustýringar í samræmi við leiðbeinandi tilmæli Fjármálaeftirlitsins nr. 1/2011 um áhættustýringu váttryggingafélaga. Í skýringum um áhættustýringu er gerð grein fyrir þeim áhættuþáttum sem samstæðan býr við vegna ofangreindra áhætta, markmiðum, stefnu og aðferðum samstæðunnar við áhættumat, áhættustjórnun og eiginfjárstýringu hennar.

27.4 Vaxtaáhætta

Vaxtaáhætta er hættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á markaðsvöxtum.

Vaxtaáhættan nær aðeins til vaxtaberandi eigna, vaxtaberandi eignir samstæðunnar eru bankainnstæður og útlán. Vaxtaberandi eignir samstæðunnar eru ýmist með fasta vexti eða breytilegra. Þær vaxtaberandi eignir sem bera fasta vexti eru metnar á afskrifuðu kostnaðarverði. Breytingar á vöxtum sem leiða til breytinga á gangvirði þeirra eigna hafa því ekki áhrif á bókfærða stöðu. Vaxtabreytingar hafa áhrif á vænt sjóðstreymi af eignum og skuldum sem bera breytilega vexti. Samstæðan hefur ekki gert vaxtaskiptasamninga til þess að verjast þeirri áhættu sem tengist breytingu á vaxtastigi, en stjórnendur fylgjast reglulega með þróun vaxta á heimamarkaði og erlendis.

Næmigreining

Í töflunni hér að neðan er sýnt hver áhrif af 50 og 100 punkta hækkun vaxta á vaxtaberandi eignir hefði á afkomu og eigið fé á reikningsskiladegi. Næmigreiningin tekur til þeirra vaxtaberandi eigna sem bera breytilega vexti og miðast hún við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar því þau áhrif á rekstrarreikning og eigið fé.

Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Jákvæð fjárhæð merkir hækkun á hagnaði og eigin fé. Lækkun vaxta hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	31.12.2013		31.12.2012	
	50 pkt	100 pkt	50 pkt	100 pkt
Áhrif á afkomu og eigið fé	11.647	23.294	18.954	37.908

Skýringar

27.5 Gengisáhætta

Gengisáhætta er hættan af því að gangvirði eða framtíðar sjóðsflæði fjármálagerninga muni sveiflast vegna breytinga á gengi gjaldmiðla. Gengisáhætta myndast þegar mismunur er á stöðu eigna og skulda í erlendum gjaldmiðli.

Meirihluti eigna og skulda samstæðunnar er í íslenskum krónum en þó á samstæðan nokkuð af erlendum fjáreignum. Hér á eftir eru tilgreindir þeir gjaldmiðlar sem mest áhrif hafa á rekstur samstæðunnar. Upplýsingar um gengi og útreikning á flókti taka tillit til meðalgengis Íslandsbanka.

Mynt	Árslökagengi		Meðalgengi		Ársflökt
	2013	2012	2013	2012	2013
USD	115,05	128,01	122,23	125,05	-10,1%
EUR	158,51	168,90	162,38	160,73	-6,2%
GBP	190,23	206,97	191,22	198,16	-8,1%
DKK	21,25	22,64	21,77	21,59	-6,1%
NOK	18,92	22,94	20,83	21,50	-17,5%
SEK	17,95	19,67	18,78	18,47	-8,7%
CHF	129,18	139,86	131,91	133,35	-7,6%
CAD	108,09	128,69	118,72	125,11	-16,0%
JPY	1,10	1,49	1,26	1,57	-26,3%
Gengisáhætta 31.12.2013			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD			1.851.179	1.070.478	780.701
EUR			1.238.851	438.533	800.318
GBP			1.108.210	639.531	468.679
DKK			44.162	0	44.162
NOK			18.656	0	18.656
SEK			9.104	0	9.104
Gengisáhætta 31.12.2012			Eignir	Skuldir	Hrein staða
USD			1.817.167	957.394	859.773
EUR			1.833.629	682.213	1.151.416
GBP			1.144.151	650.805	493.346
DKK			37.651	0	37.651
NOK			27.616	0	27.616
SEK			8.584	0	8.584
CHF			9.598	0	9.598
CAD			4.836	11	4.825
JPY			7.916	0	7.916
Annað			5.866	0	5.866

Næmigreining

Í töflunni hér á eftir er sýnt hver áhrif af 5% og 10% hækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart viðkomandi gjaldmiðlum hefði á afkomu og eigið fé miðað við stöðu eigna og skulda í viðkomandi gjaldmiðli á reikningsskiladegi. Í töflu hér á undan má sjá þær erlendu eignir og skuldir sem næmigreiningin tekur til, en þær eru að verulegum hluta erlend verðbréf. Næmigreiningin miðast við að allar aðrar breytur en þær sem eru hér til skoðunar séu fastar. Næmigreiningin tekur tillit til skattaáhrifa og endurspeglar þau áhrif sem koma fram í rekstrarreikningi og á eigið fé. Áhrif á afkomu og eigið fé eru þau sömu þar sem matsbreyting undirliggjandi fjármálagerninga í erlendri mynt er ekki í neinum tilvikum færð beint á eigið fé. Lækkun á gengi íslensku krónunnar gagnvart eftirgreindum gjaldmiðlum hefði haft í för með sér hækkun á hagnaði og eigin fé. Hækkun á gengi íslensku krónunnar hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt.

Skýringar

27.5 Gengisáhætta (frh.)

Áhrif á afkomu og eigið fé

	31.12.2013		31.12.2012	
	5%	10%	5%	10%
EUR	32.013	64.025	46.057	92.113
GBP	18.747	37.494	19.734	39.468
DKK	1.766	3.533	1.506	3.012
NOK	746	1.492	1.105	2.209
SEK	364	728	343	687
USD	31.228	62.456	34.391	68.782
CHF	0	0	384	768
CAD	0	0	193	387
JPY	0	0	317	633

27.6 Verðáhætta markaðsverðbréfa

Samstæðan á talsverðar eignir í markaðsverðbréfum, bæði hlutabréf og skuldabréf. Markaðsverðbréf ásamt handbæru fé mynda stærsta hluta þeirra eigna sem ætlað er að standa á móti vátryggingaskuld samstæðunnar.

Fjárfestingar samstæðunnar í markaðsverðbréfum eru að mestu leyti í skráðum eignum, en þó á samstæðan einnig fjárfestingar í óskráðum eignum. Fjárfestingar í hlutabréfum og markaðsskuldabréfum eru skilgreindar sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

	31.12.2013	31.12.2012
Hlutabréf og hlutabréfasjóðir á gangvirði gegnum rekstrarreikning	5.192.021	3.149.911
Skuldabréf og önnur verðbréf á gangvirði gegnum rekstrarreikning	24.246.621	22.803.215

Áhrif af 5% og 10% hækkun á markaðsverði hlutabréfa og skuldabréfa á afkomu og eigið fé eru sýnd hér að neðan. 5% og 10% lækkun á markaðsverði hefði sömu áhrif en í gagnstæða átt.

	Samstæða 31.12.2013		Samstæða 31.12.2012	
	5%	10%	5%	10%
Hlutabréf - áhrif á afkomu	259.601	519.202	158.026	316.052
Skuldabréf - áhrif á afkomu	969.865	1.939.730	912.129	1.824.257

Skýringar

27.7 Útlánaáhætta

Útlánaáhætta er áhætta sem felst í því að mótaðilar samstæðunnar geti ekki staðið við skuldbindingar sínar og samstæðan tapar á fjáreignum sínum. Stjórnendur samstæðunnar fylgjast reglulega með þróun þeirra eigna sem tengjast útlánaáhhættu.

Hámarksútlánaáhætta greinist þannig:

	31.12.2013	31.12.2012
Markaðsskuldbréf, lánsþæfismat BBB -	8.303.817	7.656.500
Markaðsskuldbréf, lánsþæfismat BB/B	8.479.088	9.700.069
Markaðsskuldbréf, lánsþæfismat AA +	350.614	383.889
Fjáreignir haldið til gjalddaga BBB -	2.680.472	2.591.783
Fjáreignir haldið til gjalddaga BB/B	1.608.399	1.584.131
Önnur markaðsverðbréf	7.113.101	5.069.379
Veðlán og önnur útlán	191.067	252.108
Viðskiptakröfur	4.811.381	4.797.117
Kröfur á endurtryggjendur	42.316	10.267
Aðrar kröfur	994.059	915.937
Handbært fé	2.661.796	4.318.165
	<u>37.236.109</u>	<u>37.279.345</u>

Hámarksútlánaáhætta samstæðunnar er sú bókfærða staða sem sundurliðuð er hér að ofan.

27.8 Lausafjáraáhætta

Lausafjáraáhætta er hættan á að samstæðan lendi í erfiðleikum við að mæta fjárhagslegum skuldbindingum sínum í framtíðinni.

Reglulega er fylgst með stöðu lausafjár, þróun sem orðið hefur og hvaða áhrif staða markaða og framtíðarhorfur hafa. Sérstök áhersla er lögð á að til sé laust fé til að mæta þeim hluta tjónaskuldar sem væntanlegur er til greiðslu hverju sinni sem og öðrum skuldum. Laust fé samstæðunnar dugar mjög vel til þess að standa straum af væntu fjárústreymi.

Vænt sjóðflæði skulda, án vaxta, greinist þannig:

	Innan eins árs	2015	2016+	Samtals
31.12.2013				
Tjónaskuld	9.980.043	5.622.098	6.107.684	21.709.825
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	741.693	0	0	741.693
	Innan eins árs	2014	2015+	Samtals
31.12.2012				
Tjónaskuld	9.678.003	5.365.564	5.771.025	20.814.592
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	1.484.540	0	0	1.484.540

27.9 Vátryggingaáhætta

Vátryggingaáhætta er hættan sem felst í því að iðgjöld sem innheimt eru hjá vátryggingatökum dugi ekki til að mæta þeim skuldbindingum sem leiða af gerðum vátryggingasamningum.

Helstu þættir vátryggingaáhhættu eru tjónatíðniáhætta, tjónsfjárhæðaáhætta, endurtryggingendaáhætta og vátryggingaskuldaráhætta. Hér á eftir verður gerð nánar grein fyrir þessum áhættuþáttum og birtar ýmsar kennistærðir til skýringar.

27.10 Tjónatíðniáhætta

Tjónatíðniáhætta er hættan á að fjöldi tjóna í einhverri váttryggingagrein eða af einhverri gerð verði meiri en atlað var og gert er ráð fyrir í iðgjaldagrundvelli viðkomandi greinar.

Stjórnendur fylgjast náið með tjónatíðni í hverri grein, einkum í tryggingum á einkamarkaði svo sem ökutækjatyggingum, húseigendatryggingum og heimilistryggingum þar sem váttryggingatakar eru margir og tjónatíðni er frekar há. Leitast er við að greina hugsanlega áhættubreytingu og gera viðeigandi ráðstafanir tímanlega. Það dregur úr tjónatíðniáhættu samstæðunnar að dreifa váttryggingaáhættunni sem mest milli greina og svæða. Samstæðan er með starfsemi í öllum greinaflokkum skaðatrygginga og er með öflugt dreifikerfi um allt land, auk lítils háttar starfsemi erlendis. Eftirfarandi tafla sýnir vægi einstakra greinaflokka í iðgjöldum.

Flokkar váttrygginga - Iðgjöld ársins

Eignatryggingar	24,4%
Sjó- og farmtryggingar	3,1%
Lögboðnar ökutækjatyggingar	31,4%
Aðrar ökutækjatyggingar	13,7%
Ábyrgðatryggingar	5,6%
Slysa- og sjúkratryggingar	9,4%
Líf- og heilsutryggingar	7,1%
Endurtryggingar	5,3%
	100,0%

Innlend og erlend starfsemi - Iðgjöld ársins

Innlend starfsemi	92,9%
Erlend starfsemi	7,1%
	100,0%

27.11 Tjónsfjárhæðaáhætta

Tjónsfjárhæðaáhætta er hættan á að tjónsfjárhæðir verði að meðaltali hærri en atlað var eða hæstu tjónsfjárhæðir hærri eða stórtjón verði fleiri en atlað var.

Flest tjón eru lítil. Tíðni tjóna minnkar eftir því sem tjónsfjárhæðin vex, upp í miðlungstjón, stórtjón og stórtjónaatburði eða hamfarir þar sem ýmsar váttryggingagreinar og margir váttryggingatakar geta átt hlut að máli. Til að draga úr tjónsfjárhæðaáhættu endurtryggir samstæðan sig. Að teknu tilliti til fjárhagslegrar stöðu sinnar útbýr samstæðan endurtryggingastefnu þar sem kveðið er á um hve mikla áhættu hún er tilbúin til að taka í eigin hlut og með hvaða hætti hún endurtryggir sig. Með endurtryggingum er dregið mjög úr tjónsfjárhæðaáhættu, en við það myndast önnur áhætta, endurtryggingendaáhætta.

27.12 Váttryggingaskuldaráhætta

Váttryggingaskuldaráhætta er hættan á að óuppgerð tjón eða önnur framtíðaráhætta sem tengist váttryggingastofninum sé vanmetin.

Váttryggingaskuldin skiptist í iðgjaldaskuld og tjónaskuld. Iðgjaldaskuldin er áætluð skuldbinding vegna gildandi váttryggingasamninga fram að næstu endurnýjun þeirra. Tjónaskuld er áætluð skuldbinding vegna orðinna óuppgerðra tjóna bæði þeirra sem hafa verið tilkynnt samstæðunni og einnig vegna þeirra tjóna sem hafa orðið en hafa ekki enn verið tilkynnt til samstæðunnar. Styrkur váttryggingaskuldar, líkleg fjárhæð skuldbindinga og öryggi, er metinn eftir tölfræðilegum aðferðum.

Næmigreining.

Taflan sýnir hvaða áhrif 1% breyting á tjónsfjárhæðum, tjónaskuld og iðgjöldum hafa á afkomu og eigið fé samstæðunnar.

	2013	2012
Tjónsfjárhæðir	93.301	96.943
Tjónaskuld	163.296	162.680
Iðgjöld miðað við óbreytt tjóna- og kostnaðarlutföll	13.436	12.574

27.13 Endurtryggjendaáhætta

Endurtryggjendaáhætta er hættan á að endurtryggjendur greiði ekki sinn hlut í tjónsatburðum. Mörg ár getur tekið að gera upp tjónaatburði. Á þeim tíma getur fjárhagsleg staða endurtryggjenda breyst á þann veg að þeir geti ekki staðið við skuldbindingar sínar. Í endurtryggingastefnu samstæðunnar er kveðið á um að endurtryggjendur hennar skuli hafa öryggismat frá alþjóðlegu matsfyrirtæki og sett eru mörk á hve mikla áhættu samstæðan endurtryggir hjá einum endurtryggjanda. Kröfur um öryggismat endurtryggjenda fara eftir áætluðum uppgjörstíma tjóna í viðkomandi samningi, en fjöldi endurtryggjenda á samningi og hámark áhættu hjá einum endurtryggjanda tekur auk þess mið af öryggismati þeirra. Eftirfarandi tafla sýnir hlutfallslega skiptingu iðgjalda til endurtryggjenda eftir öryggismati þeirra árið 2013 og áætlaða skiptingu árið 2014.

	2014	2013
AA+	5,8%	6,0%
AA-	72,6%	73,9%
A+	14,6%	13,0%
A	1,8%	1,8%
A-	4,3%	4,4%
BBB	0,9%	0,9%
	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

27.14 Samsett hlutfall og rekstrarhlutfall

Samsett hlutfall sýnir samanlagðan tjónakostnað, rekstrarkostnað og endurtryggingakostnað sem hlutfall af iðgjöldum ársins. Rekstrarhlutfall er hlutfall kostnaðarliða af iðgjöldum ársins að viðbættum fjárfestingatekjum og öðrum tekjum af váttryggingarekstri.

Eftirfarandi tafla sýnir samsett hlutfall, rekstrarhlutfall og aðrar helstu lykiltölur váttryggingarekstrar síðastliðin fimm ár. Lífis varð hluti af samstæðunni 1. apríl 2012.

	2013	2012	2011	2010	2009
Eigið tjónahlutfall	75,5%	75,6%	83,0%	80,3%	85,3%
Tjónahlutfall	78,7%	73,6%	82,1%	80,5%	86,1%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,4%	21,6%	20,9%	21,1%	19,3%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	-2,3%	3,3%	3,1%	2,7%	1,8%
Samsett hlutfall	97,8%	98,5%	106,1%	104,3%	107,2%
Fjárfestingateknahlutfall	7,3%	6,8%	5,9%	7,6%	10,8%
Hlutfall annarra tekna af váttryggingarekstri	1,0%	0,8%	0,7%	0,7%	0,6%
Rekstrarhlutfall	90,4%	91,6%	99,5%	96,3%	96,2%

28. 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. hlutdeildarfélag. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Gerð er grein fyrir launum og hlunnindum stjórnenda í skýringu 9.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

2013	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	38.232	33.906	27.460	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	3.657	2.523	838	0
	<u>41.890</u>	<u>36.429</u>	<u>28.298</u>	<u>0</u>
2012				
Tengd félög	53.295	33.665	38.070	602.398
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.512	1.077	352	0
	<u>55.807</u>	<u>34.742</u>	<u>38.422</u>	<u>602.398</u>

29. Ábyrgðir og önnur mál

Samstæðan hefur gert húsaleigusamninga á ýmsum stöðum á landinu. Greiðslubyrði samstæðunnar vegna húsaleigusamninga eru í árslok 2013 18 milljónir króna á mánuði og heildar skuldbindingin er 727 milljónir króna. Samningar þessir eru tímabundnir leigusamningar og gilda til 2017 - 2019.

Samkvæmt samningum þessum eru leigugreiðslur næsta árs 208 milljónir króna, á árum 2-5 eru þær 572 milljónir króna og eftir 5 ár og síðar eru þær 1 milljón króna.

Greidd leiga vegna þessara samninga á árinu 2013 var 206 milljónir króna og á árinu 2012 var hún 187 milljónir króna.

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 í 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 færd varúðarfærsla vegna þessa í ársreikningi 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 hlutafjárútbod 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.

30. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

31. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir:

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni. Samstæðan hefur innleitt alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, túlkanir og breytingar á samþykktum stöðlum sem Evrópusambandið hefur staðfest og hafa tekið gildi í árslok 2013 og eru videigandi fyrir samstæðuna. Nokkrir nýir staðlar, breytingar á stöðlum og túlkanir á þeim hafa ekki tekið gildi í árslok 2013 og hafa ekki verið notaðir við gerð þessa ársreiknings. Ekki er talið að þessar breytingar á stöðlum og túlkunum á þeim muni hafa veruleg áhrif á ársreikning félagsins þegar þær taka gildi, IFRS 13 *Mat á gangvirði* tók gildi í upphafi árs 2013. Staðallinn setur ramma um mat á gangvirði og skýringar vegna gangvirðis þegar síks mats er krafist eða það heimilað samkvæmt alþjóðlegum reikningsskilastaðlum. Þannig samræmir staðallinn skilgreiningu á gangvirði sem verð í venjubundnum viðskiptum með eign eða skuld á matsdegi. Skýringarákvæði eru jafnframt útvíkkuð. Í ársreikningnum hefur verið tekið tillit til krafna IFRS 13, en innleiðing staðalsins hafði ekki áhrif á mat samstæðunnar á gangvirði.

Skýringar

31.1 Samstæða

Ársreikningur samstæðunnar innifelur ársreikninga móðurfélagsins og dótturfélaga þess. Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæða hefur ákvörðunarvald um rekstur og fjárhagslega stjórn dótturfélaga.

Rekstrarniðurstaða keypra eða seldra dótturfélaga á árinu er meðtalin í samstæðurekstrarreikningi frá og með yfirtökudegi eða fram að söluþegi eftir því sem við á.

Í samstæðureikningnum eru birtar tekjur, gjöld, eignir og skuldir samstæðunnar út á við og því er viðskiptum innan hennar eytt út við gerð reikningssskilanna. Ef við á eru gerðar leiðréttingar á reikningssskilum dótturfélaga til samræmis við reikningssskilaaðferðir samstæðunnar.

Þegar eignarhald móðurfélags á dótturfélagi er minna en 100% er færð hlutdeild minnihluta í eigin fé og rekstrarafkomu. Þar sem hlutdeild minnihluta nemur óverulegum fjárhæðum er hún ekki sýnd sérstaklega í ársreikningnum.

31.2 Dótturfélög

Kaup á dótturfélögum eru færð samkvæmt kaupaðferð. Samkvæmt kaupaðferð eru eignir, skuldir og eiginfjárgæringar útgefnir af samstæðunni, sem látin eru í skiptum fyrir yfirráð í keyptu félagi, metnar til gangvirðis á yfirtökudegi. Kostnaður tengdur kaupunum er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

Ef kaupun fela í sér óvissa greiðslu er eignin eða skuldin sem tengist kaupunum metin á gangvirði á kaupdegi. Síðari breytingar á gangvirði slíkra eigna og skulda eru færðar til jöfnunar á kostnaði tengdum kaupunum þar sem þær uppfylla skilyrði um leiðréttingu á tímabilinu. Allar aðrar síðari breytingar á gangvirði óvissra eigna og skulda eru færðar í samræmi við viðeigandi staðla. Ekki eru færðar breytingar á óvissum greiðslum flokkuðum meðal eigin fjár.

31.3 Viðskiptavild

Viðskiptavild sem myndast við sameiningar er færð til eignar þann dag sem félagið nær yfirráðum í keyptu félagi. Viðskiptavild er mismunur á kaupverði dótturfélags og hlutdeild í hreinni eign þess eftir að eignir og skuldir hafa verið metnar til gangvirðis á yfirtökudegi. Viðskiptavild er ekki afskrifuð heldur metin árlega með tilliti til virðisrýrnunar eða oftast ef vísbendingar eru um virðisrýrnun. Við framkvæmd virðisrýrnunarprófs er viðskiptavildinni skipt niður á fjárskapandi einingar. Þær fjárskapandi einingar sem viðskiptavildinni hefur verið úthlutað á eru prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og ef bókfært verð er herra en virði þeirra hefur virðisrýrnun átt sér stað. Hafi virðisrýrnun átt sér stað er viðskiptavild fyrst færð niður og síðan aðrar eignir sem tilheyra viðkomandi einingu. Óheimilt er að bakfæra áður færða virðisrýrnun viðskiptavildar á síðari tímabilum.

31.4 Viðskiptasambönd

Viðskiptasambönd sem urðu til við yfirtöku á rekstri, eru afskrifuð á áætluðum nýtingartíma eignarinnar, 10 árum.

31.5 Tekjur

Iðgjöld

Tekjufærð iðgjöld í rekstrarreikningi eru þau iðgjöld sem falla til á rekstrarárinu að viðbættum yfirfærðum iðgjöldum frá fyrra ári en að frádregnum iðgjöldum til næsta árs sem færast sem iðgjaldaskuld. Iðgjaldaskuld í efnahagsreikningi er sá hluti iðgjalda vegna tekinnar váttryggingaáhættu sem ekki er útrunninn.

Arður og vaxtatekjur

Arður af fjárfestingum er tekjufærður á þeim degi sem arðsréttur hefur stofnast.

Vaxtatekjur eru færðar þegar líklegt þykir að samstæðan muni hafa hagrænan ávinning af þeim og unnt er að meta fjárhæð teknanna með áreiðanlegum hætti. Vaxtatekjur eru færðar eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Virkir vextir eru sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjáreignarinnar þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar.

31.6 Gjöld af váttryggingastarfsemi

Gjaldfærð tjón í rekstrarreikningi eru tjón sem urðu á árinu ásamt endurmatu tjóna vegna fyrri ára. Tjónaskuld í efnahagsreikningi er heildarfjárhæð tilkynnta óuppgærðra tjóna auk tryggingafræðilegrar áætlunar fyrir orðnum en ótilkynntum tjónum.

31.7 Vátryggingasamningar

Félagið gefur út samninga sem flytja bæði vátryggingalega og fjármálalega áhættu frá viðskiptavinum til þess.

Skilgreining vátryggingasamninga

Með vátryggingasamningi tekur vátryggjandinn að sér að bæta vátryggðum fjárhagslegar afleiðingar vátryggingaatburðar sem kveðið er á um í vátryggingaskilmálum.

Vátryggingaatburðurinn er óviss, ekki er vitað hvort hann verður eða hvenær og oftast er ekki vitað hverjar fjárhagslegar afleiðingar hans verða ef til hans kemur.

Flokkun vátrygginga

Vátryggingasamningar sem teljast til skaðatrygginga eru á sviði ábyrgðartrygginga, slysatrygginga og eignatrygginga, þar með talið sjó- og farmtryggingar.

Ábyrgðartryggingar vernda viðskiptavini félagsins gegn þeirri áhættu að valda þriðja aðila fjárhagslegu tjóni eða afleiddu tjóni vegna lögmætrar starfsemi.

Slysatryggingar bæta vátryggðum eigin skaða í samræmi við skilmála.

Eignatryggingar greiða bætur til viðskiptavina samstæðunnar vegna tjóns eða taps á eignum. Viðskiptavinir í atvinnurekstri geta einnig átt kröfu um bætur vegna tapaðs hagnaðar verði hinar tryggðu eignir fyrir tjóni, þannig að atvinnureksturinn dragist saman eða falli niður tímabundið.

Líftryggingar taka til mannlægs lífs, til dæmis dauða og þess að lifa út vátryggingatímamann. Iðgjöld teljast til tekna á því tímabili sem vátryggingasamningurinn gildir og bætur eru gjaldfærðar á því tímabili sem tjónið verður.

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka

Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka eru fjáreignir í eigu félagsins sem vátryggingataka í söfnunarlíftryggingum hafa valið og bera fjárfestingaráhættu af samkvæmt skilmálum söfnunarlíftrygginga. Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka er skuldbinding félagsins gagnvart vátryggingatökunum að sömu fjárhæð.

Vátryggingaskuld

Samstæðan metur í lok reikningsárs hvort tilfærð vátryggingaskuld sé nægjanleg til þess að standa við áætlaðar skuldbindingar samstæðunnar vegna gerðra vátryggingasamninga með því að meta framtíðar fjárflæði vátryggingaskuldar. Allar breytingar á vátryggingaskuldinni koma fram í rekstrarreikningi. Við gerð matsins er tekið tillit til áætlana vegna allra samningsbundinna sjóðshreyfinga vegna tjóna og tjónakostnaðar.

Endurtryggingasamningar

Endurtryggingasamningar eru gerðir í þeim tilgangi að draga úr áhættu samstæðunnar. Endurtryggingasamningar eru ýmist hlutfallslegir eða bera alla áhættu fari tjónsatburður umfram fyrirfram umsamda tjónsfjárhæð.

Kröfur á endurtryggjendur vegna iðgjalda og tjóna eru færðar sem endurtryggingaeignir. Þar er um að ræða kröfur vegna hlutdeildar þeirra í tjónum samkvæmt endurtryggðum vátryggingasamningum og hlutdeild í iðgjaldaskuld. Skuldbindingar vegna endurtrygginga eru hlutdeild þeirra í iðgjöldum vegna endurtryggingasamninga sem gjaldfærð er í rekstrarreikningi við endurnýjun endurtryggingasamninga.

31.8 Erlendir gjaldmiðlar

Gengismunur er færður í rekstrarreikning á því tímabili sem hann fellur til.

31.9 Fjármagnskostnaður

Fjármagnskostnaður er gjaldfærður á því tímabili sem hann fellur til.

31.10 Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti.

Tekjuskattur til greiðslu

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára. Skattskyldur hagnaður er að jafnaði annar en reikningshaldslegur hagnaður. Reiknaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Frestaður tekjuskattur

Frestaður tekjuskattur stafar af tímabundnum mismun efnahagsliða í skattuppgjöri annars vegar og ársreikningi hins vegar þar sem tekjuskattsstofn samstæðunnar er miðaður við aðrar forsendur en reikningsskil hennar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna viðskiptavildar sem ekki er skattalega frádráttarbær. Frestaður tekjuskattur miðast við gildandi skatthlutfall á reikningsskiladegi.

Skatteign er metin á reikningsskiladegi og er einungis færð að því marki sem líklegt er að hún nýtist á móti skattskyldum hagnaði í framtíðinni.

Frestaður tekjuskattur er gjaldfærður í rekstrarreikningi nema þegar hann tengist liðum sem færðir eru beint á eigið fé en þá er hann einnig færður þar.

31.11 Rekstrarfjármunir

Eignir eru skráðar meðal rekstrarfjármuna þegar líklegt er að hagrænn ávinningur tengdur eigninni muni nýtast samstæðunni og hægt er að meta kostnað vegna eignarinnar með áreiðanlegum hætti. Rekstrarfjármunir eru færðir á upphaflegu kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun. Kostnaðarverð rekstrarfjármuna samanstendur af kaupverði og öllum beinum kostnaði við að koma eigninni í tekjuhæft ástand.

Áhöld og tæki eru færðar samkvæmt kostnaðarverðsaðferð að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýrnun.

Afskriftir eru færðar á kerfisbundinn hátt á áætluðum nýtingartíma eignarinnar að teknu tilliti til vænts hrakvirðis. Afskriftaraðferð, áætlaður nýtingartími og hrakvirði er endurmetið að minnsta kosti árlega.

Hagnaður eða tap vegna sölu rekstrarfjármuna er mismunur söluverðs og bókfærðs verðs eigna á söludegi og er fært í rekstrarreikning meðal annarra tekna.

31.12 Fjáreignir

Fjáreignir samstæðunnar skiptast í fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur. Fjáreignir eru færðar á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald að teknu tilliti til viðskiptakostnaðar þegar um er að ræða fjármálagerninga sem ekki eru færðir á gangvirði eftir upphaflega skráningu. Eftir upphaflega skráningu eru fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning færðar á gangvirði en fjáreignir haldið til gjalddaga og lán og kröfur eru færð á afskrifuðu kostnaðarverði í samræmi við aðferð virkra vaxta.

Fjáreignir sem ætlað er að halda til gjalddaga eru færðar á gangvirði að viðbættum viðskiptakostnaði á viðskiptadegi þegar samstæðan hefur gert samning um afhendingu eða móttöku fjáreigna innan tiltekins tíma. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru upphaflega færðar á gangvirði.

Gangvirði er verð í venjubundnum viðskiptum með eign eða skuld á matsdegi. Nánar tiltekið er gangvirði eigna það verð sem fengist við sölu eigna en gangvirði skulda það verð sem greitt væri fyrir yfirfærslu skuldar í hefðbundnum viðskiptum markaðsaðila.

31.12 Fjáreignir (frh.)

Virkir vextir

Aðferð virkra vaxta felst í því að reiknað er endurgreiðsluvirði fjáreignar eða fjárskuldar og vaxtatekjum og vaxtagjöldum jafnað á líftímanum. Virkir vextir er sú ávöxtunarkrafa sem núvirðir áætlað sjóðstreymi eða tekjur yfir áætlaðan líftíma fjármálagernings, eða yfir styttra tímabil ef við á, þannig að það jafngildi bókfærðri fjárhæð fjáreignarinnar eða fjárskuldarinnar í efnahagsreikningi.

Vaxtatekjur eru færðar miðað við virka vexti fyrir alla fjármálagerninga aðra en þá sem skilgreindir eru sem fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjáreignir eru flokkaðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning þegar tilgangurinn er að hagnast á skammtímabreytingum. Sama á við um allar aðrar fjáreignir sem samstæðan skilgreinir á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjáreign, má tilgreina sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu ef eitt af eftirfarandi skilyrðum er uppfyllt:

- flokkunin kemur í veg fyrir eða minnkar ósamræmi í mati eða skráningu.
- fjáreignin er hluti af safni fjáreigna eða fjárskulda eða hvoru tveggja og er metin á gangvirði í samræmi við skráða stefnu samstæðunnar við áhættustýringu eða fjárfestingastefnu.
- fjáreignin er hluti af samningi sem felur í sér eina eða fleiri samsetta afleiðu og heimilt er að allur samsetti fjármálagerningurinn (eign eða skuld) sé færður á gangvirði gegnum rekstrarreikning.

Fjárfestingar til gjalddaga

Fjáreignir eru flokkaðar sem fjárfestingar til gjalddaga þegar samstæðan á fjárfestingar, t.d. skuldabréf, og hefur fyrirætlanir og getu til að eiga til gjalddaga. Fjárfestingar til gjalddaga eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

Lán og kröfur

Viðskiptakröfur, lán og aðrar kröfur sem hafa fastar greiðslur og eru ekki skráðar á virkum markaði eru flokkuð sem lán og kröfur. Lán og kröfur eru færðar á afskrifuðu kostnaðarverði með aðferð virkra vaxta að frádreginni virðisrýrnun. Vaxtatekjur af lánunum og kröfum eru færðar miðað við virka vexti.

Virðisrýrnun fjáreigna

Á reikningsskiladegi er bókfært verð fjáreigna, annarra en fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning, metið í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Virðisrýrnun hefur orðið ef vænt framtíðarsjóðstreymi miðað við upphaflega virka vexti er lægra en bókfært verð. Ef virðisrýrnun á ekki lengur við er hún bakfærð, þó aldrei umfram áður færða lækkun.

Eignasafn fjáreigna er metið til virðisrýrnunar ef einstakar eignir eru þess eðlis að þær verði ekki metnar hver fyrir sig.

Áður gjaldfærð virðisrýrnun eiginfjárgerninga er ekki bakfærð í rekstrarreikning. Hækkun á gangvirði eftir að virðisrýrnun hefur verið gjaldfærð er færð á meðal eigin fjár.

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýrnun fjáreigna sem ekki eru færðar á gangvirði gegnum rekstrarreikning. Fjáreign telst hafa rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að atburður hafi átt sér stað, eftir upphaflega skráningu eignarinnar, sem leiðir til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi af eigninni verði lægra en áður var talið og hægt er að meta áhrif atburðarins með áreiðanlegum hætti.

Við mat á virðisrýrnun einstakra flokka fjáreigna styðst félagið við sögulega reynslu af slíkum eignum, þá dagsetningu sem hægt væri að endurheimta tapið og fjárhæð taps, með tilliti til mats stjórnenda á hvort núverandi efnahags- og lánasamstæður leiði til að tapið verði í raun hærra eða lægra en söguleg reynsla segir til um.

Afskráning fjáreigna

Samstæðan afskráir fjáreignir aðeins þegar samningsbundinn réttur til framtíðarsjóðstreymis af fjáreigninni er ekki lengur til staðar eða þegar áhættan eða ávinningurinn af fjáreigninni flyst yfir á annan aðila.

31.13 Virðisrýrnun

Á reikningsskiladegi fara stjórnendur yfir bókfært verð efnislegra og óefnislegra eigna í þeim tilgangi að kanna hvort vísbendingar séu um virðisrýrnun. Sé slík vísbending til staðar er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið. Endurheimtanlegt virði fjárskapandi einingar sem eignin fellur undir er metið þegar ekki er hægt að meta endurheimtanlegt virði einstakra eigna.

Endurheimtanlegt virði er annað hvort gangvirði að frádregnum áætluðum sölukostnaði eða nýtingarvirði eignar, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarfjárstreymi sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta þar sem vextirnir endurspegla mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þeirri áhættu sem fylgir eigninni.

Óefnislegar eignir með óskilgreindan endingartíma og óefnislegar eignir sem eru ekki tilbúnar til notkunar eru á hverju ári prófaðar með tilliti til virðisrýrnunar og oftast ef vísbending er um virðisrýrnun.

Sé endurheimtanlegt virði eignar metið lægra en bókfært verð er virði hennar fært niður í endurheimtanlegt virði. Tap vegna virðisrýrnunar er fært í rekstrarreikning.

Ef tap vegna virðisrýrnunar snýst við er bókfært verð eignarinnar hækkað aftur en þó aldrei umfram bókfært verð fyrir virðisrýrnun. Bakfærsla virðisrýrnunar færast í rekstrarreikning. Ekki er heimilt að bakfæra virðisrýrnun viðskiptavildar.

31.14 Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðan ber lagalega eða ætlaða skuldbindingu vegna liðinna atburða, líklegt er talið að til greiðslu komi og hægt er að meta fjárhæð hennar með áreiðanlegum hætti.

Fjárhæð skuldbindingar er byggð á besta mögulega mati á skuldinni sem er fyrirliggjandi á reikningsskiladegi. Ef skuldbindingin er metin út frá áætluðu framtíðarsjóðstreymi er hún færð miðað við núvirt áætlað sjóðstreymi.

Þegar virði skuldbindingarinnar er endurheimtanlegt frá þriðja aðila er fjárhæð hennar færð til eignar.

31.15 Fjárskuldir og eiginfjárgerningar

Flokkun í skuldir og eigið fé

Skuldir og eiginfjárgerningar eru flokkaðir sem fjárskuldir eða eigið fé, eftir eðli samnings.

Eiginfjárgerningur er hvers konar samningur sem felur í sér eftirstæða hagsmuni í eignum félags eftir að allar skuldir hans hafa verið dregnar frá.

Ábyrgðarskuldbindingar

Ábyrgðarskuldbindingar vegna fjárskulda eru upphaflega færðar á gangvirði. Við síðara mat eru aðrar ábyrgðarskuldbindingar, en þær sem flokkaðar eru á gangvirði gegnum rekstrarreikning, færðar við því sem hærra reynist:

- fjárhæð undirliggjandi skuldar sem metin er í samræmi við IAS 37 - *Skuldbindingar, óvissar skuldir og óvissar eignir*,
- fjárhæð upphaflegs samnings að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum í samræmi við reglur um skráningu tekna.

Fjárskuldir

Fjárskuldir samstæðunnar samstanda af viðskiptaskuldum og öðrum skuldum. Fjárskuldir eru upphaflega færðar á gangvirði að frádregnum viðskiptakostnaði og eru felldar út úr ársreikningi ef skuldbindingar samstæðunnar sem skilgreindar eru í samningi eru greiddar, falla út gildi, er vísað frá eða þeim er aflétt.

Skýringar

32. Ársfjórðungayfirlit (óendurskoðað)

	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
Hagnaður af áframbaldandi starfsemi	2.154.046	710.978	383.445	948.791	110.831
Hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta	0	0	0	0	0
Heildarhagnaður tímabilsins	2.154.046	710.979	383.445	948.791	110.830

	Samtals 2012	1F 2012	2F 2012	3F 2012	4F 2012
Iðgjöld tímabilsins	16.460.206	3.770.405	4.146.043	4.211.187	4.332.571
Eigin iðgjöld	15.871.106	3.652.860	3.999.881	4.054.743	4.163.622
Fjárfestingatekjur	3.935.851	858.275	361.401	1.141.856	1.574.319
Aðrar tekjur	131.549	34.643	21.647	29.571	45.688
Heildartekjur	19.938.505	4.545.778	4.382.928	5.226.170	5.783.629
Tjón tímabilsins	(12.112.848)	(2.811.441)	(2.906.112)	(3.159.972)	(3.235.323)
Eigin tjón	(12.067.092)	(2.978.458)	(2.854.409)	(3.071.942)	(3.162.283)
Rekstrarkostnaður	(4.044.179)	(856.179)	(983.787)	(988.339)	(1.215.874)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(145.070)	(25.116)	(53.799)	(24.225)	(41.930)
Hagnaður fyrir tekjuskatt	3.682.164	686.026	490.933	1.141.664	1.363.542
Tekjuskattur	(950.013)	(110.971)	(99.140)	(423.945)	(315.957)
Hagnaður af áframbaldandi starfsemi	2.732.151	575.055	391.793	717.719	1.047.585
Hagnaður af aflagðri starfsemi eftir skatta	292.635	14.110	12.425	34.505	231.595
Heildarhagnaður tímabilsins	3.024.786	589.165	404.218	752.224	1.279.180

33. Lykilhlutföll (óendurskoðað)

	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

	Samtals 2012	1F 2012	2F 2012	3F 2012	4F 2012
Tjónahlutfall	73,6%	74,6%	70,1%	75,1%	74,7%
Eigið tjónahlutfall	76,0%	81,5%	71,4%	75,8%	76,0%
Kostnaðarhlutfall	21,6%	20,3%	21,2%	20,1%	24,5%
Endurtr. kostnaðarhlutfall	3,3%	7,5%	2,3%	1,6%	2,2%
Samsett hlutfall	98,5%	102,4%	93,6%	96,8%	101,4%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	3,8	3,6	3,1	3,4	3,8
Gjaldþolshlutfall móðurfélags	4,9	4,0	4,1	4,3	4,9

Skýringar

34. Þróun tjónaskuldar (óendurskoðað)

Taflan sýnir mat samstæðunnar á endanlegri fjárhæð tjóna hvers tjónsárs og hvernig það mat hefur þróast milli ára. Þróun milli ára gefur til kynna hæfni samstæðunnar til ákvarða skuldbindingar sínar vegna váttryggingasamninga. Hafa ber í huga að fjárhæðir eru ekki færðar til fasts verðlags og því hafa verðlagsbreytingar nokkur áhrif á þróun milli ára. Í neðri töflunni, tjón í eigin hlut, hefur hlutur endurtryggienda verið dreginn frá þeim fjárhæðum sem birtar eru í efri töflunni.

Heildarfjárhæðir í millj. kr.

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði											
Í lok tjónsárs	7.090	7.659	9.091	11.158	11.730	12.150	12.966	14.117	12.644	12.278	
einu ári síðar	7.423	7.899	9.145	11.310	12.655	12.330	12.168	14.390	13.945		
tveimur árum síðar	7.578	7.822	9.386	11.585	12.561	12.733	12.091	13.914			
þremur árum síðar	7.280	7.890	9.151	11.159	12.201	12.335	11.764				
fjórum árum síðar	6.580	7.374	9.009	11.074	12.172	12.221					
fimm árum síðar	6.516	7.241	9.074	11.091	12.206						
sex árum síðar	6.416	7.207	9.048	11.109							
sjö árum síðar	6.402	7.257	9.117								
átta árum síðar	6.419	7.222									
nú árum síðar	6.419										
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2013	6.419	7.222	9.117	11.109	12.206	12.221	11.764	13.914	13.945	12.278	
Uppsafnaðar greiðslur í árslok 2013	6.320	7.040	8.764	10.651	11.588	11.546	10.419	10.265	7.323	4.748	
Tjónaskuld í árslok 2013	100	182	352	458	618	676	1.346	3.649	6.622	7.531	21.533
Tjónaskuld vegna fyrri ára											176
Tjónaskuld samtals											<u>21.710</u>

Tjón í eigin hlut í millj. kr.

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	Samtals
Mat á endanlegum tjónakostnaði											
Í lok tjónsárs	6.530	7.166	8.381	10.828	11.605	12.064	12.676	13.941	12.359	12.145	
einu ári síðar	6.817	7.332	8.448	10.898	12.468	12.209	11.958	14.205	12.820		
tveimur árum síðar	6.943	7.293	8.640	11.191	12.384	12.618	11.842	13.731			
þremur árum síðar	6.667	7.336	8.352	10.776	12.033	12.221	11.526				
fjórum árum síðar	5.965	6.818	8.187	10.693	11.999	12.107					
fimm árum síðar	5.890	6.680	8.285	10.709	12.034						
sex árum síðar	5.790	6.646	8.259	10.719							
sjö árum síðar	5.776	6.696	8.289								
átta árum síðar	5.793	6.666									
nú árum síðar	5.793										
Mat á uppsöfnuðum tjónum í árslok 2013	5.793	6.666	8.289	10.719	12.034	12.107	11.526	13.731	12.820	12.145	
Uppsafnaðar greiðslur í árslok 2013	5.694	6.484	8.012	10.281	11.419	11.433	10.259	10.151	7.187	4.655	
Tjónaskuld í árslok 2013	100	182	277	438	615	673	1.267	3.580	5.633	7.490	20.255
Tjónaskuld vegna fyrri ára											157
Tjónaskuld samtals											<u>20.412</u>

Tjón í hlut endurtryggienda

Greitt + tjónaskuld	626	556	827	391	172	115	238	183	1.125	134	
Greitt	626	556	752	371	169	112	160	114	136	93	
Tjónaskuld	0	0	75	20	4	2	78	69	989	41	1.279
Tjónaskuld vegna fyrri ára											19
Tjónaskuld samtals											<u>1.298</u>