

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 31. mars 2015

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 31. mars 2015

Efnisyfirlit

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

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2015 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 733 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 50.738 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 13.987 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 31. mars 2015 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2015.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2015 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 30. apríl 2015

Í stjórn

Guðrún Þorgeirsdóttir
stjórnarformaður

Ásta Dís Óladóttir
varaformaður

Steinar Þór Guðgeirsson

Helga Jónsdóttir

Davíð Harðarson

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

**Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2015**

| | Skýr. | 3M 2015 | 3M 2014 |
|--|-------|-------------|-------------|
| Iðgjöld tímabilsins | | 3.959.100 | 3.860.541 |
| Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum | | (159.244) | (160.458) |
| Eigin iðgjöld | 5 | 3.799.856 | 3.700.083 |
| | | | |
| Fjármunatekjur | 6 | 247.387 | 104.611 |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna | | 866.074 | 66.288 |
| Fjárfestingatekjur | | 1.113.460 | 170.899 |
| | | | |
| Aðrar tekjur | | 40.115 | 47.311 |
| Heildartekjur | | 4.953.431 | 3.918.292 |
| | | | |
| Tjón tímabilsins | | (3.102.567) | (2.973.618) |
| Hluti endurtryggjenda í tjónum | | (51.109) | 35.204 |
| Eigin tjón | 7 | (3.153.676) | (2.938.414) |
| | | | |
| Rekstrarkostnaður | | (975.659) | (1.000.708) |
| Vaxtagjöld | | (697) | (498) |
| Virðisrýrnun viðskiptakrafna | | (4.119) | (6.577) |
| Heildargjöld | | (4.134.151) | (3.946.197) |
| | | | |
| Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt | | 819.281 | (27.905) |
| Tekjuskattur | 8 | (86.036) | 13.874 |
| Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins | | 733.245 | (14.031) |
| | | | |
| Hagnaður (tap) á hlut: | | | |
| Hagnaður (tap) á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut | | 0,30 | (0,01) |

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

Efnahagsreikningur 31. mars 2015

| | | Skýr. 31.3.2015 | 31.12.2014 |
|--|----|-------------------|-------------------|
| Eignir | | | |
| Rekstrarfjármunir | | 120.215 | 117.553 |
| Óefnislegar eignir | | 2.201.198 | 2.054.227 |
| Skatteign | | 89.083 | 135.569 |
| Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur | 9 | 28.564.049 | 28.880.089 |
| Fjáreignir haldið til gjalddaga | 9 | 4.253.265 | 4.284.837 |
| Skuldabréf og aðrar langtímakröfur | 9 | 90.740 | 93.145 |
| Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka | | 1.370.365 | 1.284.696 |
| Viðskiptakröfur | | 8.249.248 | 5.283.955 |
| Endurtryggingaeignir | | 1.612.656 | 1.391.781 |
| Aðrar kröfur | | 1.715.742 | 1.540.480 |
| Handbært fé | | 2.471.102 | 1.399.904 |
| Eignir samtals | | <u>50.737.663</u> | <u>46.466.237</u> |
| Eigið fé | | | |
| Hlutfé | | 2.415.481 | 2.438.481 |
| Lögbundinn varasjóður | | 625.620 | 625.620 |
| Óráðstafað eigið fé | | 10.945.873 | 12.892.382 |
| Eigið fé samtals | | <u>13.986.974</u> | <u>15.956.483</u> |
| Skuldir | | | |
| Vátryggingaskuld | 11 | 31.044.812 | 27.577.235 |
| Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka | | 1.370.365 | 1.284.696 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir | | 1.847.567 | 1.647.823 |
| Ógreiddur arður | | 2.487.945 | 0 |
| Skuldir samtals | | <u>36.750.689</u> | <u>30.509.754</u> |
| Eigið fé og skuldir samtals | | <u>50.737.663</u> | <u>46.466.237</u> |

Skýringar á blaðsíðum 7-14 eru óaðskiljanlegur hluti af árs hlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 31. mars 2015

| | <u>Hlutfé</u> | <u>Lögbundinn varasjóður</u> | <u>Óráðstafað eigið fé</u> | <u>Samtals</u> |
|---|------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| 2014 | | | | |
| Eigið fé 1.1.2014 | 2.502.481 | 625.620 | 13.496.083 | 16.624.184 |
| Heildartap tímabilsins | | | (14.031) | (14.031) |
| Úthlutaður arður 0,73165 kr. á hlut | | | (1.830.940) | (1.830.940) |
| Eigið fé 31.03.2014 | <u>2.502.481</u> | <u>625.620</u> | <u>11.651.112</u> | <u>14.779.213</u> |
| 2015 | | | | |
| Eigið fé 1.1.2015 | 2.438.481 | 625.620 | 12.892.382 | 15.956.483 |
| Heildarhagnaður tímabilsins | | | 733.245 | 733.245 |
| Keyptir eigin hlutir | (23.000) | | (191.810) | (214.810) |
| Úthlutaður arður 1,03 kr. á hlut | | | (2.487.945) | (2.487.945) |
| Eigið fé 31.03.2015 | <u>2.415.481</u> | <u>625.620</u> | <u>10.945.873</u> | <u>13.986.974</u> |

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

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2015

| | Skýr. | 3M 2015 | 3M 2014 |
|--|-------|------------------|------------------|
| Rekstrarhreyfingar | | | |
| Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins | | 733.245 | (14.031) |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé: | | | |
| Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld | | (246.690) | (104.112) |
| Gangvirðisbreyting fjáreigna | | (866.074) | (66.288) |
| Söluhagnaður rekstrarfjármuna | | 0 | (8.434) |
| Afskriftir | | 28.827 | 33.388 |
| Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum: | | | |
| Skatteign, lækkun (hækkun) | | 46.486 | (13.876) |
| Fjáreignir, lækkun (hækkun) | | 962.860 | (666.357) |
| Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun | | 2.405 | 53.583 |
| Viðskiptakröfur, (hækkun) | | (2.965.293) | (3.143.999) |
| Endurtryggingaeignir, (hækkun) | | (220.875) | (275.418) |
| Aðrar eignir, (hækkun) | | (175.262) | (202.798) |
| Vátryggingaskuld, hækkun | | 3.467.578 | 3.580.253 |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun | | 320.824 | 391.635 |
| Handbært fé frá rekstri (til rekstrar) án vaxta og skatta | | <u>1.088.032</u> | <u>(436.454)</u> |
| Innborgaðar vaxtatekjur | | 458.774 | 558.311 |
| Greidd fjármagnsgjöld | | (697) | (498) |
| Greiddur tekjuskattur | | (121.080) | (12.388) |
| Handbært fé frá rekstri | | <u>1.425.029</u> | <u>108.971</u> |
| Fjárfestingahreyfingar | | | |
| Keyptir rekstrarfjármunir | | (15.905) | (266) |
| Keyptur hugbúnaður | | (162.557) | 0 |
| | | <u>(178.462)</u> | <u>(266)</u> |
| Fjármögnunarhreyfingar | | | |
| Kaup á eigin hlutum | | (214.810) | 0 |
| | | <u>(214.810)</u> | <u>0</u> |
| Hækkun handbærs fjár | | 1.031.758 | 108.705 |
| Handbært fé í upphafi árs | | 1.399.904 | 2.661.796 |
| Áhrif gengisbreytinga á handbært fé | | 39.440 | (5.657) |
| Handbært fé í lok tímabilsins | | <u>2.471.102</u> | <u>2.764.844</u> |

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

Skýringar

1. Starfsemi

Vátryggingafélag Íslands hf., hér eftir nefnt félagið, samstæðan eða VÍS, er hlutfélag 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 2014.

Árshlutareikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundi þann 30. apríl 2015.

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 2014. 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 2015 en höfðu engin áhrif á reikningsskil félagsins.

2.3 Breytt framsetning

Samstæðan breytti framsetningu fjárfestingartekna í rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu í ársreikningi 2014. Flokkun teknanna í árshlutareikningi fyrir fyrsta fjórðung ársins 2014 var ekki í fullu samræmi við þessa flokkun og hefur henni nú verið breytt til samræmis við ársreikninginn. Breytingin hefur ekki áhrif á afkomu samstæðunnar eða eigið fé hennar. Samanburðarfjárhæðum í sjóðstreymi sem tengjast fjárfestingartekjum hefur verið breytt til samræmis.

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. 9
- vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 11

Skýringar

4. Starfsþáttgreining

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

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2015 var eftirfarandi:

| | Skaðatrygginga- rekstur | Líftrygginga- rekstur | Fjármála- rekstur | Samtals |
|---|----------------------------|--------------------------|----------------------|-------------|
| Iðgjöld tímabilsins | 3.718.676 | 240.424 | 0 | 3.959.100 |
| Hluti endurtryggjenda í iðgjaldtekjum | (111.358) | (47.886) | 0 | (159.244) |
| Fjárfestingatekjur | 295.955 | 7.161 | 810.344 | 1.113.460 |
| Aðrar tekjur | 40.115 | 0 | 0 | 40.115 |
| Heildartekjur | 3.943.389 | 199.699 | 810.344 | 4.953.431 |
| Tjón tímabilsins | (3.044.482) | (58.085) | 0 | (3.102.567) |
| Hluti endurtryggjenda í tjónum | (68.188) | 17.079 | 0 | (51.109) |
| Rekstrarkostnaður | (789.212) | (61.763) | (124.684) | (975.659) |
| Vaxtagjöld | 0 | 0 | (697) | (697) |
| Virðisýrnun viðskiptakrafna | 0 | 0 | (4.119) | (4.119) |
| Rekstrarafkoma starfsþáttar | 41.506 | 96.929 | 680.845 | 819.281 |
| Tekjuskattur | | | | (86.036) |
| Hagnaður tímabilsins | | | | 733.245 |

Afskriftir meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 14 milljónir króna og fjármálarekstrar 0,5 milljón króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 178 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. mars 2015 voru eftirfarandi:

| | Skaðatrygginga- rekstur | Líftrygginga- rekstur | Fjármála- rekstur | Samtals |
|--|----------------------------|--------------------------|----------------------|------------|
| Eignir | | | | |
| Fjárfestingaverðbréf | 31.312.378 | 1.389.857 | 205.818 | 32.908.054 |
| Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka | 0 | 1.370.365 | 0 | 1.370.365 |
| Endurtryggingaeignir | 1.475.096 | 137.560 | 0 | 1.612.656 |
| Handbært fé | 1.172.050 | 1.299.053 | 0 | 2.471.102 |
| Aðrar eignir | 5.253.032 | 0 | 7.122.454 | 12.375.486 |
| Eignir starfsþáttar | 39.212.556 | 4.196.835 | 7.328.272 | 50.737.663 |
| Skuldir | | | | |
| Vátryggingaskuld | 30.227.395 | 817.417 | 0 | 31.044.812 |
| Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka | 0 | 1.370.365 | 0 | 1.370.365 |
| Aðrar skuldir | 4.192.591 | 142.921 | 0 | 4.335.512 |
| Skuldir starfsþáttar | 34.419.986 | 2.330.703 | 0 | 36.750.689 |

Skýringar

4. Starfsþáttgreining (frh.)

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2014 var eftirfarandi:

| | Skaðatrygginga- rekstur | Líftrygginga- rekstur | Fjármála- rekstur | Samtals |
|---|----------------------------|--------------------------|----------------------|-------------|
| Iðgjöld tímabilsins | 3.641.062 | 219.479 | 0 | 3.860.541 |
| Hluti endurtryggjenda í iðgjaldtekjum | (112.750) | (47.708) | 0 | (160.458) |
| Fjárfestingatekjur (gjöld) | 286.535 | 9.196 | (124.832) | 170.899 |
| Aðrar tekjur | 47.311 | 0 | 0 | 47.311 |
| Heildartekjur | 3.862.157 | 180.967 | (124.832) | 3.918.292 |
| Tjón tímabilsins | (2.898.616) | (75.002) | 0 | (2.973.618) |
| Hluti endurtryggjenda í tjónum | 14.419 | 20.785 | 0 | 35.204 |
| Rekstrarkostnaður | (814.478) | (60.727) | (125.503) | (1.000.708) |
| Vaxtagjöld | 0 | 0 | (498) | (498) |
| Virðisrýrnun viðskiptakrafna | 0 | 0 | (6.577) | (6.577) |
| Rekstrarafkoma starfsþáttar | 163.483 | 66.023 | (257.410) | (27.905) |
| Tekjuskattur | | | | 13.874 |
| Tap tímabilsins | | | | (14.031) |

Afskriftir meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 17 milljónir króna og fjármálarekstrar 0,5 milljón króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatrygginga eru 9 milljónir króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2014 voru eftirfarandi:

| | Skaðatrygginga- rekstur | Líftrygginga- rekstur | Fjármála- rekstur | Samtals |
|--|----------------------------|--------------------------|----------------------|------------|
| Eignir | | | | |
| Fjárfestingaverðbréf | 30.463.687 | 1.917.159 | 877.225 | 33.258.071 |
| Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka | 0 | 1.284.696 | 0 | 1.284.696 |
| Endurtryggingaeignir | 1.264.138 | 122.792 | 0 | 1.386.929 |
| Handbært fé | 1.261.082 | 138.823 | 0 | 1.399.904 |
| Aðrar eignir | 3.519.149 | 0 | 5.617.488 | 9.136.637 |
| Eignir starfsþáttar | 36.508.055 | 3.463.469 | 6.494.713 | 46.466.237 |
| Skuldir | | | | |
| Vátryggingaskuld | 26.865.720 | 711.514 | 0 | 27.577.234 |
| Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka | 0 | 1.284.696 | 0 | 1.284.696 |
| Aðrar skuldir | 1.567.375 | 80.449 | 0 | 1.647.823 |
| Skuldir starfsþáttar | 28.433.095 | 2.076.658 | 0 | 30.509.753 |

5. Eigin iðgjöld

| | 3M 2015 | 3M 2014 |
|--|-------------|-------------|
| Bókfærð iðgjöld | 7.516.900 | 7.414.986 |
| Hluti endurtryggjenda | (461.599) | (490.321) |
| Breyting á iðgjaldaskuld | (3.557.800) | (3.554.444) |
| Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld | 302.355 | 329.863 |
| Eigin iðgjöld..... | 3.799.856 | 3.700.083 |

Skýringar

6. Fjárfestingatekjur

| | 3M 2015 | 3M 2014 |
|--|----------------|----------------|
| Vaxtatekjur af bankareikningum | 10.781 | 29.940 |
| Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til gjalddaga | 38.449 | 50.725 |
| Aðrar vaxtatekjur | 68.288 | 70.520 |
| Gengismunur gjaldmiðla | 129.869 | (46.574) |
| Fjármunatekjur..... | <u>247.387</u> | <u>104.611</u> |

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 32 (3M 2014: 37) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

7. Eigin tjón

| | 3M 2015 | 3M 2014 |
|---|------------------|------------------|
| Bókfærð tjón | 3.192.788 | 2.947.809 |
| Hluti endurtryggjenda | (25.519) | (51.334) |
| Breyting á tjónaskuld | (90.221) | 25.809 |
| Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld | 76.628 | 16.131 |
| Eigin tjón..... | <u>3.153.676</u> | <u>2.938.414</u> |

8. Reiknaður tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

| | 1. janúar - 31. mars 2015 | | 1. janúar - 31. mars 2014 | |
|---|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
| | Fjárhæð | % | Fjárhæð | % |
| Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt | 819.281 | | (27.905) | |
| Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli | 163.856 | 20,0% | (5.581) | 20,0% |
| Ófrádráttarbær kostnaður | 2 | 0,0% | 2 | 0,0% |
| Gangvirðisbreytingar fjáreigna | (76.374) | -9,3% | (8.295) | 29,7% |
| Aðrir liðir | <u>(1.448)</u> | -0,2% | <u> </u> | 0,0% |
| Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi | <u>86.036</u> | 10,5% | <u>(13.874)</u> | 49,7% |

Skýringar

9. Fjárfestingaverðbréf

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig: | 31.3.2015 | 31.12.2014 |
| Eignarhlutar í öðrum félögum | | |
| Skráð í innlendra kauphöll | 3.101.841 | 2.942.316 |
| Skráð í erlendum kauphöllum | 741.708 | 630.822 |
| Önnur félög | 3.430.966 | 3.381.239 |
| | <u>7.274.515</u> | <u>6.954.377</u> |
| Önnur verðbréf | | |
| Ríkistryggð, verðtryggð | 7.912.122 | 7.929.764 |
| Ríkistryggð, óverðtryggð | 2.985.189 | 4.866.048 |
| Önnur skuldabréf | 6.330.687 | 6.098.377 |
| Skuldabréfasjóðir | 1.688.548 | 537.438 |
| Hlutabréfasjóðir | 680.651 | 693.068 |
| Fagfjárfestastjóðir | 1.692.337 | 1.801.018 |
| | <u>21.289.534</u> | <u>21.925.712</u> |
| | | |
| Fjáreignir á gangvirði samtals | <u>28.564.049</u> | <u>28.880.089</u> |
| | | |
| Fjáreignir haldið til gjalddaga | | |
| Skráð ríkistryggð verðbréf * | 4.253.265 | 4.284.837 |
| | | |
| Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig: | | |
| Lán með veði í fasteignum | 90.311 | 92.386 |
| Lán með veði í lausafé | 226 | 255 |
| Önnur skuldabréf | 203 | 503 |
| | <u>90.740</u> | <u>93.145</u> |
| | | |
| Fjárfestingaverðbréf | <u>32.908.054</u> | <u>33.258.071</u> |
| | | |
| * Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga | 4.362.768 | 4.100.148 |

10. 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.

Samstæða

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 31. mars 2015 | Stig 1 | Stig 2 | Stig 3 | Samtals |
| Fjáreignir á gangvirði | 21.875.235 | 136.227 | 6.552.587 | 28.564.049 |
| Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði | 1.804.590 | 2.558.178 | | 4.362.768 |
| Fjáreignir samtals | <u>23.679.825</u> | <u>2.694.405</u> | <u>6.552.587</u> | <u>32.926.816</u> |

Samstæða

| | | | | |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| 31. desember 2014 | Stig 1 | Stig 2 | Stig 3 | Samtals |
| Fjáreignir á gangvirði | 22.245.938 | 439.356 | 6.194.794 | 28.880.089 |
| Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði | 1.675.822 | 2.424.326 | 0 | 4.100.148 |
| Fjáreignir samtals | <u>23.921.760</u> | <u>2.863.682</u> | <u>6.194.794</u> | <u>32.980.237</u> |

Skýringar

10. 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 kaupþilboðum 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.

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Staða 1.1.2015 | 6.194.794 |
| Keypt | 325.116 |
| Selt/afborganir | (328.171) |
| Flutt af stigi 1 og 2 | 285.537 |
| Vextir, matsbreyting | 75.310 |
| Staða 31.3.2015 | <u>6.552.587</u> |

11. Vátryggingaskuld

| | 31.3.2015 | 31.12.2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Vátryggingaskuld (heild): | | |
| Vegna tilkynnta tjóna | 18.761.236 | 19.173.758 |
| Vegna ótilkynnta tjóna | 3.267.071 | 2.944.771 |
| Tjónaskuld samtals | <u>22.028.307</u> | <u>22.118.529</u> |
| Iðgjaldaskuld | <u>9.016.505</u> | <u>5.458.705</u> |
| Vátryggingaskuld samtals | <u>31.044.812</u> | <u>27.577.234</u> |
| Hlutdeild endurtryggjenda: | | |
| Vegna tilkynnta tjóna | 1.162.577 | 1.239.229 |
| Vegna ótilkynnta tjóna | 56.762 | 56.737 |
| Tjónaskuld | <u>1.219.339</u> | <u>1.295.966</u> |
| Iðgjaldaskuld | <u>393.317</u> | <u>90.963</u> |
| Hlutdeild endurtryggjenda samtals | <u>1.612.656</u> | <u>1.386.929</u> |
| Vátryggingaskuld í eigin hlut: | | |
| Vegna tilkynnta tjóna | 17.598.659 | 17.934.529 |
| Vegna ótilkynnta tjóna | 3.210.309 | 2.888.034 |
| Tjónaskuld | <u>20.808.968</u> | <u>20.822.563</u> |
| Iðgjaldaskuld | <u>8.623.188</u> | <u>5.367.742</u> |
| Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals | <u>29.432.156</u> | <u>26.190.305</u> |

Áætlun vegna tilkynnta tjóna, tjónakostnaðar og orðinna en ótilkynnta tjóna er skuldfærð að frádregnu væntanlegu hrakvirði tjónamuna. Heildarfjárhæð hrakvirðis 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 á skuldbindingum vegna þess tímabils sem eftir er af gerðum vátryggingasamningum á uppgjörstigi.

Skýringar

12. Tengdir aðilar

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

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

| | 1.1.-31.3.2015 | | 31.3.2015 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------|
| | Tekjur | Gjöld | Eignir | Skuldir |
| Tengd félög | 932 | 0 | 12.077 | 0 |
| Stjórn og lykilstarfsmenn | 2.628 | 1.502 | 2.220 | 0 |
| | <u>3.559</u> | <u>1.502</u> | <u>14.297</u> | <u>0</u> |

| | 1.1.-31.3.2014 | | 31.12.2014 | |
|---------------------------------|----------------|--------------|---------------|----------|
| | Tekjur | Gjöld | Eignir | Skuldir |
| Tengd félög | 2.703 | 0 | 16.601 | 0 |
| Stjórn og lykilstarfsmenn | 2.231 | 2.069 | 437 | 0 |
| | <u>4.934</u> | <u>2.069</u> | <u>17.037</u> | <u>0</u> |

13. Ábyrgðir og önnur mál

Samkomulag um niðurfellingu máls slitastjórnar SPRON gegn VÍS

Eins og greint var frá í útgefandalýsingu VÍS höfðaði slitastjórn SPRON mál á hendur VÍS með stefnu dagsettri þann 18. júlí 2012, þar sem meðal annars var krafist riftunar á endurgreiðslu SPRON þann 31. október 2008 á 2 milljarða króna peningamarkaðsláni sem VÍS veitti SPRON í september 2008. Í lýsingu kemur jafnframt fram að Klakki ehf. fyrrum eigandi VÍS ákvað að halda VÍS skaðlausu af tjóni vegna dómsmálsins. Í því skyni skuldbatt Klakki sig til að auka eigið fé VÍS um allt að 3,5 milljarða króna í því skyni að niðurstæða dómsmálsins hefði ekki áhrif á virði hlutabréfa félagsins („áskriftarskuldbinding“).

Þróun málsins hefur síðan verið rakin í ársreikningum og árshlutareikningum VÍS.

Í febrúar 2015 komust SPRON og VÍS að samkomulagi um niðurfellingu málsins. Með samkomulaginu féllust samningsaðilar á að þeir ættu engar frekari kröfur á hendur hvor öðrum hverju nafni sem þær kunna að nefnast. Enginn kostnaður fellur á VÍS vegna samkomulagsins fyrir utan eigin málskostnað.

Stjórn VÍS samþykkti að leysa Klakka ehf. undan áskriftarloforði sínu og bankaábyrgð í tengslum við skaðleysi VÍS af SPRON málinu í framhaldi af samkomulaginu.

14. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

Skýringar

15. Ársfjórðungayfirlit

| | 1F 2015 | 4F 2014 | 3F 2014 | 2F 2014 | 1F 2014 |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Iðgjöld tímabilsins | 3.959.100 | 4.169.682 | 4.071.947 | 3.920.632 | 3.860.541 |
| Eigin iðgjöld | 3.799.856 | 4.030.143 | 3.916.771 | 3.773.016 | 3.700.083 |
| Fjárfestingatekjur | 1.113.460 | 1.012.470 | 763.214 | 492.375 | 170.899 |
| Aðrar tekjur | 40.115 | 45.072 | 34.519 | 36.527 | 47.311 |
| Heildartekjur | 4.953.431 | 5.087.685 | 4.714.505 | 4.301.918 | 3.918.292 |
| Tjón tímabilsins | (3.102.567) | (3.242.799) | (3.268.884) | (2.811.277) | (2.973.618) |
| Eigin tjón | (3.153.676) | (3.192.857) | (3.203.569) | (2.783.851) | (2.938.414) |
| Rekstrarkostnaður | (975.659) | (979.809) | (944.538) | (993.859) | (1.000.708) |
| Virðisýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld | (4.816) | (3.703) | (14.657) | (5.635) | (7.075) |
| Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt | 819.281 | 911.316 | 551.741 | 518.573 | (27.904) |
| Tekjuskattur | (86.036) | (107.128) | (96.837) | (53.614) | 13.874 |
| Heildarhagnaður (tap) tímabilsins | 733.245 | 804.188 | 454.904 | 464.959 | (14.030) |

16. Lykilhlutföll

| | 1F 2015 | 1F 2014 | Samtals 2014 |
|--|---------|---------|--------------|
| Tjónahlutfall | 78,4% | 77,0% | 76,7% |
| Eigið tjónahlutfall | 83,0% | 79,4% | 78,6% |
| Rekstrarkostnaðarhlutfall | 21,5% | 22,7% | 21,4% |
| Endurtrygginga kostnaðarhlutfall | 5,3% | 3,2% | 2,6% |
| Samsett hlutfall | 105,2% | 102,9% | 100,7% |
| Gjaldþolshlutfall samstæðu | 3,3 | 3,7 | 3,1 |