Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 31. mars 2014

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

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 31. mars 2014

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	3
Efnahagsreikningur	4
Eiginfjáryfirlit	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7-13

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Óendurskoðaður samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2014 er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga, IAS 34. Aðalstarfsemi félagsins felst í vátryggingastarfsemi og fjárfestingum. Samstæðureikningurinn 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 tap samstæðunnar á tímabilinu 14 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 50.183 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabils 14.779 milljónum króna.

Á aðalfundi félagsins sem haldinn var 13. mars s.l. var samþykkt að greiða arð að fjárhæð 1.831 milljón króna til hluthafa vegna ársins 2013. Samsvarar arðgreiðslan 0,73165 á hverja krónu hlutafjár eða 85% hagnaðar ársins og er í samræmi við arðgreiðslustefnu félagsins. Arðurinn var greiddur 10. apríl síðastliðinn. Að öðru leyti er vísað í árshlutareikninginn um breytingar á eigin fé samstæðunnar og ráðstöfun hagnaðar.

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra
Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðureikningur Vátryggingafélags Íslands hf. gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á tímabilinu 1. janúar til 31. mars 2014 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2014.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðureikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2014 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 29. apríl 2014

Í stjórn

Friðrik Hallbjörn Karlsson
stjórnarformaður

Guðrún Þorgeirsdóttir
varaformaður

Steinar Þór Guðgeirsson

Helga Jónsdóttir

Ásta Dís Óladóttir

Forstjóri

Sigrún Ragna Ólafsdóttir

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2014

	Skýr.	1F 2014	1F 2013
Iðgjöld tímabilsins		3.860.541	4.024.493
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(160.458)	(146.833)
Eigin iðgjöld	6	3.700.083	3.877.660
Fjármunatekjur	7	141.656	59.232
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		29.243	916.658
Fjárfestingatekjur		170.899	975.890
Aðrar tekjur		47.311	34.116
Heildartekjur		3.918.292	4.887.666
Tjón tímabilsins		(2.973.618)	(3.037.960)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		35.204	17.256
Eigin tjón	8	(2.938.414)	(3.020.704)
Rekstrarkostnaður		(1.000.708)	(999.412)
Vaxtagjöld		(498)	(540)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(6.577)	(37.854)
Heildargjöld		(3.946.197)	(4.058.510)
Tap fyrir tekjuskatt		(27.905)	829.156
Tekjuskattur		13.874	(118.178)
(Heildartap) hagnaður tímabilsins		(14.031)	710.978
(Tap) hagnaður á hlut:			
(Tap) hagnaður á hlut og þynnt (tap) hagnaður á hlut		(0,01)	0,28

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 31. mars 2014

	Skýr.	31.3.2014	31.12.2013
Eignir			
Rekstrarfjármunir		168.987	179.588
Viðskiptavild		474.599	474.599
Viðskiptasambönd		436.687	450.774
Skatteign		129.277	115.402
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	9	29.744.789	29.438.641
Fjáreignir haldið til gjalddaga	9	4.267.324	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	9	137.484	191.067
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.192.515	1.221.236
Viðskiptakröfur		7.955.380	4.811.381
Endurtryggingaeignir		1.701.773	1.426.354
Aðrar kröfur		1.209.244	994.059
Handbært fé		2.764.844	2.661.796
Eignir samtals		50.182.904	46.253.767
Eigið fé			
Hlutafé		2.502.481	2.502.481
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óráðstafað eigið fé		11.651.112	13.496.083
Eigið fé samtals		14.779.213	16.624.184
Skuldir			
Vátryggingaskuld	11	30.663.124	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.192.515	1.221.236
Viðskiptaskuldir		825.564	411.780
Aðrar skuldir og fyrirfram innheimtar tekjur		891.548	913.697
Ógreiddur arður		1.830.940	0
Skuldir samtals		35.403.691	29.629.583
Eigið fé og skuldir samtals		50.182.904	46.253.767

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 31. mars 2014

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé	Samtals
Eigið fé 1.1.2013	2.502.481	625.620	11.342.036	14.470.138
Heildarhagnaður tímabilsins			710.978	710.978
Eigið fé 31.03.2013	2.502.481	625.620	12.053.014	15.181.116
Eigið fé 1.1.2014	2.502.481	625.620	13.496.083	16.624.184
Heildartap tímabilsins			(14.031)	(14.031)
Greiddur arður 0,73165 kr. á hlut			(1.830.940)	(1.830.940)
Eigið fé 31.03.2014	2.502.481	625.620	11.651.112	14.779.213

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar - 31. mars 2014

	Skýr.	1F 2014	1F 2013
Rekstrarhreyfingar			
(Heildartap) hagnaður tímabilsins		(14.031)	710.978
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(141.158)	(59.232)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(29.243)	(916.658)
Afskriftir		33.388	36.703
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(8.434)	0
Skatteign, (hækkun)		(13.876)	(9.388)
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir, (hækkun)		(724.450)	(787.795)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun		53.583	11.447
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(3.143.999)	(3.425.315)
Endurtryggingaeignir, (hækkun)		(275.418)	(339.661)
Aðrar eignir, (hækkun)		(202.798)	(51.182)
Vátryggingaskuld, hækkun		3.580.253	4.085.021
Viðskiptaskuldir, hækkun		413.784	428.209
Aðrar skuldir, (lækkun)		(22.149)	0
Handbært fé (til) rekstrar án vaxta og skatta		(494.547)	(316.873)
Innborgaðar fjármunatekjur		616.404	610.413
Greidd fjármagnsgjöld		(498)	(540)
Greiddur tekjuskattur		(12.388)	0
Handbært fé frá rekstri		108.971	292.999
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(266)	(808)
		(266)	(808)
Hækkun handbærs fjár		108.705	292.191
Handbært fé í upphafi árs		2.661.796	4.318.165
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(5.657)	(27.040)
Handbært fé í lok tímabilsins		2.764.844	4.583.317

Skýringar á blaðsíðum 7-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Skýringar

1. Starfsemi

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

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

2. Reikningsskilaaðferðir

2.1 Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðli IAS 34 sé fylgt

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

Stjórn félagsins staðfesti árshlutareikninginn 29. apríl 2014.

2.2 Grundvöllur reikningsskila

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

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

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

4. Breytt framsetning

Samstæðan hefur breytt framsetningu á rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu og telja stjórnendur samstæðunnar að breytt framsetning sýni gleggri mynd af rekstri hennar í heild. Vaxtatekjur fjáreigna á gangvirði í gegnum rekstur er nú hluti af gangvirðisbreytingu fjáreigna en var áður hluti af fjármunatekjum.

5. Starfsþáttagreining

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

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		3.860.541
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(112.750)	(47.708)		(160.458)
Fjárfestingatekjur (gjöld)	286.535	9.196	(124.832)	170.899
Aðrar tekjur	47.311			47.311
Heildartekjur	3.862.157	180.967	(124.832)	3.918.292
Tjón tímabilsins	(2.898.616)	(75.002)		(2.973.618)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	14.419	20.785		35.204
Rekstrarkostnaður	(814.478)	(60.727)	(125.503)	(1.000.708)
Vaxtagjöld			(498)	(498)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna			(6.577)	(6.577)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	163.483	66.023	(257.410)	(27.905)
Tekjuskattur				13.874
Tap tímabilsins				(14.031)

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

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. mars 2014 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	31.659.338	1.888.387	601.872	34.149.597
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.192.515	0	1.192.515
Endurtryggingaeignir	1.584.940	116.832	0	1.701.772
Handbært fé	2.204.249	560.596	0	2.764.844
Aðrar eignir	5.326.551	0	5.047.624	10.374.175
Eignir starfsþáttar	40.775.078	3.758.330	5.649.496	50.182.904
Skuldir				
Vátryggingaskuld	29.858.400	804.723	0	30.663.124
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.192.515	0	1.192.515
Aðrar skuldir	3.445.820	102.232	0	3.548.052
Skuldir starfsþáttar	33.304.220	2.099.471	0	35.403.691

5. Starfsþáttagreining (frh.)

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2013 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	3.820.793	203.700	0	4.024.493
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(115.952)	(30.880)	0	(146.833)
Fjárfestingatekjur	276.471	8.269	691.150	975.890
Aðrar tekjur	34.116		0	34.116
Heildartekjur	4.015.428	181.089	691.150	4.887.666
Tjón tímabilsins	(2.958.825)	(79.134)	0	(3.037.960)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	(6.770)	24.025	0	17.256
Rekstrarkostnaður	(806.720)	(64.924)	(127.769)	(999.412)
Vaxtagjöld	0	0	(540)	(540)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(37.854)	(37.854)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	243.113	61.056	524.987	829.156
Tekjuskattur				(118.178)
Hagnaður ársins				710.978

Afskriftir meðal starfsþáttarins skaðatryggingar eru 22 milljónir króna og fjármálarekstrar 0,5 milljón króna. Fjárfestingar meðal starfsþáttarins skaðatryggingar eru 1 milljón króna.

Eignir og skuldir starfsþáttanna 31. desember 2013 voru eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Eignir				
Fjárfestingaverðbréf	31.327.283	2.039.122	552.174	33.918.579
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.221.236	0	1.221.236
Endurtryggingaeignir	1.274.801	151.554	0	1.426.354
Handbært fé	2.397.767	264.029	0	2.661.796
Aðrar eignir	3.083.069	0	3.942.733	7.025.802
Eignir starfsþáttar	38.082.919	3.675.941	4.494.907	46.253.767
Skuldir				
Vátryggingaskuld	26.350.489	732.381	0	27.082.870
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka	0	1.221.236	0	1.221.236
Aðrar skuldir	1.248.534	76.943	0	1.325.477
Skuldir starfsþáttar	27.599.023	2.030.560	0	29.629.583

6. Eigin iðgjöld

	1F 2014	1F 2013
Bókfærð iðgjöld	7.414.986	8.067.202
Hluti endurtryggjenda	(490.321)	(501.584)
Breyting á iðgjaldaskuld	(3.554.444)	(4.042.709)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	329.863	354.752
Eigin iðgjöld	3.700.083	3.877.660

Skýringar

7. Fjármunatekjur

	1F 2014	1F 2013
Vaxtatekjur af bankareikningum	29.940	56.932
Vaxtatekjur af skuldabréfum	53.683	109.568
Aðrar vaxtatekjur	67.563	67.691
Arðgreiðslur af hlutabréfaeign	37.045	17.913
Gengismunur gjaldmiðla	(46.574)	(192.873)
Fjármunatekjur	141.656	59.232

8. Eigin tjón

	1F 2014	1F 2013
Bókfærð tjón	2.947.809	2.995.649
Hluti endurtryggjenda	(51.334)	(14.134)
Breyting á tjónaskuld	25.809	42.311
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	16.131	(3.122)
Eigin tjón	2.938.414	3.020.704

9. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	31.3.2014	31.12.2013
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	1.714.388	1.684.015
Skráð í erlendum kauphöllum	572.856	493.940
Önnur félög	2.218.267	1.577.370
	4.505.511	3.755.326
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð verðtryggð	8.461.009	10.615.483
Ríkistryggð óverðtryggð	6.278.957	6.009.699
Önnur skuldabréf	5.821.638	5.138.457
Skuldabréfa og lausafjársjóðir	2.366.437	1.488.756
Hlutabréfasjóðir	600.436	652.741
Fagfjárfestasjóðir	1.710.802	1.778.180
	25.239.279	25.683.316
Fjáreignir á gangvirði samtals	29.744.790	29.438.641
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.267.324	4.288.871
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	130.984	179.543
Lán með veði í lausafé	3.435	4.993
Önnur skuldabréf	3.066	6.531
	137.484	191.067
Fjárfestingaverðbréf	34.149.598	33.918.579

* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	4.007.249	4.165.055

10. Stigskipting gangvirðis

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

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

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

Stig 3: gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum.

Samstæða

31. mars 2014	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	24.450.602	590.356	4.703.832	29.744.790
Fjáreignir til gjalddaga á gangvirði	1.718.862	2.288.387	0	4.007.249
Fjáreignir samtals	26.169.464	2.878.743	4.703.832	33.752.039

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 0	4.132.236	33.603.696

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

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

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

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

11. Vátryggingaskuld

	31.3.2014	31.12.2013
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	18.748.965	18.707.206
Vegna ótilkynntra tjóna	2.986.669	3.002.619
Tjónaskuld samtals	21.735.634	21.709.825
Iðgjaldaskuld	8.927.489	5.373.045
Vátryggingaskuld samtals	30.663.123	27.082.870
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	1.228.977	1.237.527
Vegna ótilkynntra tjóna	56.698	60.278
Tjónaskuld	1.285.675	1.297.805
Iðgjaldaskuld	416.098	86.234
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.701.773	1.384.039
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	17.519.988	17.469.679
Vegna ótilkynntra tjóna	2.929.971	2.942.341
Tjónaskuld	20.449.959	20.412.020
Iðgjaldaskuld	8.511.391	5.286.811
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	28.961.350	25.698.831

11. Vátryggingaskuld (frh.)

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

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

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 móðurfélag, stórir hluthafar, stjórnarmenn og nefndarmenn undirnefnda stjórnar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur þeirra, sem og aðilar sem er stjórnað af eða eru verulega háðir samstæðunni, s.s. hlutdeildarfélög. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila.

Viðskipti við tengda aðila og stöður í efnahagsreikningi greinast þannig:

	1.1.-31.03.2014		31.3.2014	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	2.703	0	14.976	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	2.231	2.069	1.936	0
	4.934	2.069	16.912	0

	1.1.-31.03.2013		31.12.2013	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	20.576	9.318	41.441	625.528
Stjórn og lykilstarfsmenn	1.855	2.069	1.586	0
	22.431	11.387	43.027	625.528

13. Ábyrgðir og önnur mál

Stefna slitastjórnar SPRON

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

Hæstiréttur Íslands felldi þann 11. desember 2013 dóm um að málinu yrði frestað þar til fyrir liggur niðurstaða rannsóknar sérstaks saksóknara á ætlaðri skuggafjármögnun VÍS til Exista 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 færð varúðarfærsla vegna þessa í árshlutareikningi samstæðunnar. Í því skyni að draga úr óvissu um áhrif ofangreinds dómsmáls á virði hlutabréfa VÍS og eiginfjárstöðu félagsins, skuldbatt Klakki ehf. sig í tengslum við hlutafjárútboð í apríl 2013 til áskriftar að B-hlutum að verðmæti allt að 3,5 milljarðar króna (án atkvæðis- og arðsréttar) komi til þess að dómsmálið falli VÍS í óhag. B-hlutirnir munu þá verða innleystir af VÍS innan 12 mánaða frá útgáfu þeirra á grunni endurheimta kröfu á hendur SPRON, söluandvirði hennar eða afhendingar kröfu til Klakka fyrir 1 kr. ef hvorugt af framangreindu liggur fyrir. Fyrir liggur bankaábyrgð að fjárhæð 3,5 milljarðar króna til tryggingar á efndum Klakka ehf. á framangreindri áskrift.

14. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

15. Ársfjórðungayfirlit

	Samtals 2014	1F 2014
Iðgjöld tímabilsins	3.860.541	3.860.541
Eigin iðgjöld	3.700.083	3.700.083
Fjárfestingatekjur	170.899	170.899
Aðrar tekjur	47.311	47.311
Heildartekjur	3.918.293	3.918.293
Tjón tímabilsins	(2.973.618)	(2.973.618)
Eigin tjón	(2.938.414)	(2.938.414)
Rekstrarkostnaður	(1.000.708)	(1.000.708)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(7.075)	(7.075)
Tap fyrir tekjuskatt	(27.904)	(27.904)
Tekjuskattur	13.874	13.874
Tap tímabilsins	(14.030)	(14.030)

	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 tímabilsins	2.154.046	710.978	383.445	948.791	110.831

16. Lykilhlutföll

	Samtals 2014	1F 2014
Tjónahlutfall	77,0%	77,0%
Eigið tjónahlutfall	79,4%	79,4%
Kostnaðarhlutfall	22,7%	22,7%
Endurtr. kostnaðarhlutfall	3,2%	3,2%
Samsett hlutfall	102,9%	102,9%
Gjaldþolshlutfall samstæðu *	3,7	3,7
Gjaldþolshlutfall móðurfélags *	4,8	4,8

* Gjaldþolshlutfall fyrir árið 2014 er hér birt án tillits til mögulegrar arðgreiðslu.

	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