

Framtakssjóður Íslands slhf.

Ársreikningur

2013

Framtakssjóður Íslands slhf.
Lágmúli 9, 7. hæð
108 Reykjavík
kt. 651109-0510

Framtakssjóður Íslands slhf.

Ársreikningur

2013

Efnisyfirlit

Áritun óháðs endurskoðanda	2
Skýrsla stjórnar	3
Rekstrarreikningur	4
Efnahagsreikningur	5
Yfirlit um sjóðstreymi	6
Skýringar	7-11

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa í FSÍ (Framtakssjóði Íslands) slhf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Framtakssjóðs Íslands slhf. fyrir árið 2013. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekstrarreikning, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrg fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög um ársreikninga. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrg fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit 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, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits félagsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits fyrirtækisins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins 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 ársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu félagsins á árinu 2013, efnahag þess 31. desember 2013 og breytingu á handbæru fé á árinu 2013, í samræmi við lög um ársreikninga.

Kópavogur, 28. febrúar 2014

Deloitte ehf.


Guðmundur Kjartansson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

FSÍ (Framtakssjóður Íslands) slhf. var stofnað í lok árs 2009 og er tilgangur félagsins að fjárfesta í íslenskum fyrirtækjum í öllum atvinnugreinum. Í árslok 2013 var FSÍ skipt upp í tvö félög, FSÍ slhf. og IEI slhf.

Ársreikningur Framtakssjóðs Íslands slhf. fyrir árið 2013 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga. Eignarhlutar í félögum eru færðir á kostnaðarverði að því undanskyldu að eignarhlutar í félögum sem eru með hlutabréf sín skráð á markaði eru færð á síðasta skráða gengi hlutabréfa í kauphöll í lok árs.

Hagnaður Framtakssjóðs Íslands slhf. á árinu 2013 nam kr. 7.636.381.664. Arðsemi eigin fjár félagsins var um 29,9%. Samkvæmt efnahagsreikningi nema heildareignir félagsins kr. 35.862.390.720 og bókfært eigið fé í árslok er kr. 32.193.345.666. Eiginfjárlutfallið er um 89,8%. Eins og fram kemur í skýringu nr. 6 þá er það mat félagsins að áætlað gangvirði þessara eigna sé um 46.311 milljónir króna en bókfært verð sömu eigna er 31.702 milljónir króna. Engin ársverk eru hjá félaginu.

Helstu fjárfestingar sjóðsins á árinu 2013 voru kaup á 38% hlut í Invent Farma hf. Sjóðurinn seldi á árinu allan eignarhlut sinn í Fjarskiptum hf eða um 19,7% hlut. Einnig seldi sjóðurinn um 5% hlut í Icelandair Group hf og um 23,9% hlut í N1 hf.

Í lok ársins voru hluthafar í félaginu 19 eins og í upphafi árs. Tíu stærstu hluthafarnir eru eftirfarandi: Landsbankinn hf. 27,6%, Lífeyrissjóður verslunarmanna 19,9%, Gildi lífeyrissjóður 10,4%, Sameinaði lífeyrissjóðurinn 7,7%, LSR A-deild 7,4%, Söfnunarlífeyrissjóður lífeyrisréttinda 6,6%, Stafir lífeyrissjóður 5,5%, Festa lífeyrissjóður 2,8%, Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga 2,8% og Almenni lífeyrissjóðurinn 1,8%.

Stjórn félagsins leggur til að greiddur verði arður að fjárhæð 6.588.000.000 til hluthafa, en vísar að öðru leyti í ársreikninginn um breytingar á eigin fé félagsins og ráðstöfun hagnaðar.

Það er álit stjórnar og framkvæmdastjóra Framtakssjóðs Íslands slhf. að í ársreikningi þessum komi fram allar upplýsingar sem nauðsynlegar eru til að glöggva sig á stöðu félagsins í lok ársins, rekstrarárangri ársins og fjárhagslegri þróun á árinu. Stjórn og framkvæmdastjóri Framtakssjóðs Íslands slhf. staðfesta hér með ársreikning félagsins fyrir árið 2013 með undirritun sinni.

Reykjavík, 28. febrúar 2014

Í stjórn


Þorkell Sigurlaugsson, stjórnarmaður

Framkvæmdastjóri


Brynjólfur Björnason

Rekstrarreikningur ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Vaxtatekjur og arður	3	269.347.601	180.939.052
Matsbreyting eignarhluta	6	7.666.315.543	6.628.992.698
Virðisrýrnun eignarhluta	6	0	(403.000.000)
		<u>7.935.663.144</u>	<u>6.406.931.750</u>
Umsýsluþóknun		(205.078.680)	(230.785.538)
Beinn kostnaður vegna fjárfestinga		(84.473.386)	(61.792.758)
Fjármagnsgjöld		(253.966)	(685)
Annar rekstrarkostnaður		(9.475.448)	(3.207.627)
		<u>(299.281.480)</u>	<u>(295.786.608)</u>
Hagnaður ársins		<u><u>7.636.381.664</u></u>	<u><u>6.111.145.142</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2013

Eignir	Skýr.	31.12.2013	31.12.2012
Fjárfestingar			
Eignarhlutar í félögum á kostnaðarverði	6	21.371.871.871	22.010.295.994
Eignarhlutar í félögum á markaðsverði	6	10.330.174.028	7.087.972.827
		<u>31.702.045.899</u>	<u>29.098.268.821</u>
Veltufjármunir			
Kröfur á tengd félög	10	1.041.065	113.851.228
Aðrar skammtímaskröfur	7	89.979.378	41.839.628
Handbært fé	7,10	4.069.324.378	369.083.074
		<u>4.160.344.821</u>	<u>524.773.930</u>
Eignir		<u>35.862.390.720</u>	<u>29.623.042.751</u>
Eigið fé og skuldir			
Eigið fé			
Hlutfé	8	22.290.541	23.387.541
Yfirverðsreikningur		20.252.454.630	23.364.154.086
Sérstakur sjóður		4.231.597.167	0
Lögbundinn varasjóður		5.686.309	6.155.936
Óráðstafað eigið fé		7.681.317.019	6.111.145.142
Eigið fé		<u>32.193.345.666</u>	<u>29.504.842.705</u>
Skammtímaskuldir			
Skuldir við tengd félög	10	12.792.294	6.575.330
Aðrar skammtímaskuldir	9	3.656.252.760	111.624.716
		<u>3.669.045.054</u>	<u>118.200.046</u>
Skuldir		<u>3.669.045.054</u>	<u>118.200.046</u>
Eigið fé og skuldir		<u>35.862.390.720</u>	<u>29.623.042.751</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2013

	Skýr.	2013	2012
Rekstrarhreyfingar			
Rekstrarhagnaður		7.636.381.664	6.111.145.142
Hækkun markaðsverðs eignarhluta	6	(2.777.548.417)	(2.021.391.483)
Virðisrýrnun	6	0	403.000.000
Veltufé frá rekstri		<u>4.858.833.247</u>	<u>4.492.753.659</u>
Breyting rekstartengdra eigna og skulda:			
Rekstartengdar eignir, (hækkun) lækkun		(48.139.749)	(36.187.715)
Rekstartengdar skuldir (lækkun), hækkun		(49.154.992)	67.923.544
Handbært fé frá rekstri		<u>4.761.538.506</u>	<u>4.524.489.488</u>
Fjárfestingahreyfingar			
Keypt fjárfestingaverðbréf	6	(6.436.174.243)	(5.362.149.929)
Seld fjárfestingaverðbréf		4.359.066.881	4.430.620.605
(Hækkun)/lækkun á kröfum á tengd félög		112.810.163	29.958.382
		<u>(1.964.297.199)</u>	<u>(901.570.942)</u>
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður	8	(5.600.000.000)	(3.031.650.172)
Innborgað hlutafé	8	6.502.999.997	4.834.301.136
Útborgað hlutafé	8	0	(5.953.000.000)
		<u>902.999.997</u>	<u>(4.150.349.036)</u>
Hækkun, (lækkun) handbærs fjár		3.700.241.304	(527.430.490)
Handbært fé í upphafi árs		369.083.074	882.225.155
Handbært fé við slit Vestia		0	14.288.409
Handbært fé í lok ársins		<u>4.069.324.378</u>	<u>369.083.074</u>

Skýringar

1. Starfsemi

FSÍ (Framtakssjóður Íslands) slhf. var stofnað á árinu 2009 og er tilgangur félagsins að fjárfesta í íslenskum fyrirtækjum. Í árslok 2013 var FSÍ skipt upp í tvö félög, FSÍ slhf. og IEI slhf.

Framtakssjóður Íslands slhf. er samlagshlutafélag og starfar á grundvelli laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Samlagshlutafélag er sú tegund samlagsfélaga þar sem einn eða fleiri félagsmenn (ábyrgðaraðilar) bera beina og ótakmarkaða ábyrgð á skuldbindingum félagsins en aðrir félagsmenn (hluthafar), einn eða fleiri bera takmarkaða ábyrgð á grundvelli framlaga sem mynda hlutafé í félaginu. Ábyrgðaraðilar geta jafnframt verið hluthafar. Ábyrgðaraðili FSÍ slhf. er FSÍ GP hf.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningur Framtakssjóðs Íslands slhf. fyrir árið 2013 er gerður í samræmi við lög um ársreikninga og settar reikningsskilareglur. Ársreikningurinn byggir á kostnaðarverðsreikningsskilum að því undanskyldu að markaðsbréf eru færð á gangverði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum félagsins.

Mat og ákvarðanir

Við gerð ársreiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við lög um ársreikninga, 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.

Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Vaxtatekjur

Vaxtatekjur eru færðar fyrir viðkomandi tímabil í samræmi við viðeigandi höfuðstól og vaxtaþrósentu.

Umsýsluþóknun

Framtakssjóður Íslands slhf. greiðir til Framtakssjóðs Íslands GP hf. umsýsluþóknun í samræmi við skilmála félagsins. Umsýsluþóknuninni er ætlað að standa straum af útlögðum kostnaði er fellur til við rekstur Framtakssjóðs Íslands GP hf. að frádregnum öðrum rekstrartekjum.

Fjármagnskostnaður

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

Skattamál

Félagið er ekki sjálfstæður skattaðili og skattar því ekki reiknaðir í ársreikningnum.

Virðisýrnnun

Á hverjum reikningsskiladegi er bókfært verð eigna metið með tilliti til virðisýrnnunar. Komí fram vísending um virðisýrnnun er endurheimtanlegt virði eignarinnar metið í því skyni að hægt sé að ákvarða hversu víðtæk virðisýrnnun er sé um slíkt að ræða.

Eignarhlutar í félögum á kostnaðarverði

Eignarhlutar í félögum á kostnaðarverði eru eignarhlutar í dóttur- og hlutdeildarfélögum. Eignarhlutarnir eru metnir á kostnaðarverði að teknu tilliti til virðisýrnnunar.

Eignarhlutar í félögum á markaðsverði

Eignarhlutar í félögum á markaðsverði eru þeir eignarhlutar sem skráðir eru á virkum markaði og keyptir í þeim tilgangi að hagnast á verðbreytingum á skipulögðum markaði. Þeir eru færðir á markaðsverði og færast matsbreyting í rekstrarreikning á því tímabili sem hún fellur til.

Skýringar

3. Vaxtatekjur og arður

	2013	2012
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	89.201.474	28.092.291
Arður af hlutabréfaeign	180.161.868	152.846.761
Gengistap á gjaldeyrisreikningi	(15.741)	0
	<u>269.347.601</u>	<u>180.939.052</u>

4. Fjármagnsgjöld

	2013	2012
Vaxtagjöld	253.966	685
	<u>253.966</u>	<u>685</u>

5. Arður

Á árinu 2013 var arður greiddur til hluthafa að fjárhæð kr. 5.600.000.000.

6. Eignarhlutar í félögum

	2013	2012
Eignarhlutar í félögum færðir á kostnaðarverði:		
Staða í ársbyrjun	22.010.295.994	22.453.423.297
Keypt á árinu	6.436.174.243	4.762.149.929
Selt á árinu	(3.751.111.028)	(6.428.851.476)
Flutt við skiptingu til IEI slhf	(2.250.878.700)	0
Leiðrétting vegna slita Vestia	0	(86.289.265)
Virðisrýrnun	0	(403.000.000)
Innleystur söluhagnaður	1.177.411.508	2.873.230.871
Endurflokkun á eignarhlutum úr kostnaðarverði í markaðsverð	(2.250.020.146)	(1.160.367.362)
Kostnaðarverð í lok ársins	<u>21.371.871.871</u>	<u>22.010.295.994</u>

Eignarhlutar í félögum færðir á markaðsverði:

Staða í ársbyrjun	7.087.972.827	4.781.213.982
Selt á árinu	(5.496.722.980)	(2.609.370.344)
Innleystur söluhagnaður	3.711.355.619	1.734.370.344
Endurflokkun á eignarhlutum úr kostnaðarverði í markaðsverð	2.250.020.146	1.160.367.362
Fært í markaðsverð	2.777.548.417	2.021.391.483
Bókfært verð eignarhluta í lok ársins	<u>10.330.174.028</u>	<u>7.087.972.827</u>

	Hlutdeild %	Nafnverð
--	-------------	----------

Yfirlit yfir eignarhluta í félögum á kostnaðarverði:

Eignarhlutur í Icelandic Group hf. (eign hlutabréf félagsins nema 10%)	90,00%	1.418.962.093
Eignarhlutur í Advania hf.	71,26%	417.231.004
Eignarhlutur í Promens hf. (nafnverð í EUR)	49,50%	28.234.814
Eignarhlutur í Invent Farma (nafnverð í EUR)	38,00%	5.016.385

Yfirlit yfir eignarhluta í félögum á markaðsverði:

	Hlutdeild %	Nafnverð	Markaðsgengi
Eignarhlutur í N1 hf.	20,90%	209.013.442	18,90
Eignarhlutur í Icelandair Group hf.	7,01%	350.539.559	18,20

Félagið hefur í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal IFRS 13, lagt mat á virði eignarhluta sem það hefur fjárfest í. Félagið styðst einnig við leiðbeiningar IPEV um verðmat (International Private Equity and Venture Capital Investor Valuation Guidelines). Virði eignarhluta í félögum sem eru með skráð hlutabréf sín á markaði eru metin á markaðsverði en aðrir eignarhlutar eru metnir á áætluðu gangvirði (Fair Value). Gangvirðismatið er framkvæmt á þann hátt að framtíðarsjóðflæði hverrar sjóðsskapandi einingar er reiknað og byggir á áætlunum viðkomandi einingar. Framtíðarsjóðflæðið er núvirt með ávöxtunarkröfu reiknaðs WACC (Weighted Average Cost of Capital) hverrar einingar og í samræmi við CAPM (Capital Asset Pricing Model). Útkoma gangvirðisprófsins er einnig borið saman við virðismargfaldara samanburðarfélaga og þannig sannreynt að gangvirðið sé ekki ofmetið. Það er mat félagsins að áætlað gangvirði þessara eigna sé um 46.311 milljónir króna en bókfært verð sömu eigna er 31.702 milljónir króna.

Gangvirðismat er háð utanaðkomandi áhættuþáttum svo sem breytingu á gengi gjaldmiðla, vaxtastigi, skatthlutfalli, flökti í arðsemi hlutabréfa og markaðsálagi.

Skýringar

7. Aðrar peningalegar eignir

Aðrar skammtímakröfur

	31.12.2013	31.12.2012
Fjármagnstekjuskattur	89.979.378	41.839.628
	<u>89.979.378</u>	<u>41.839.628</u>

Handbært fé

	31.12.2013	31.12.2012
Óbundnar bankainnstæður í íslenskum krónum	4.068.138.091	369.083.074
Óbundnar bankainnstæður í erlendri mynt	1.186.287	0
	<u>4.069.324.378</u>	<u>369.083.074</u>

8. Eigið fé

Hlutafé félagsins var aukið um kr. 6.503.000 á árinu 2013 með innköllun nýrra hluta. Í nóvember 2013 ákvað hluthafafundur að skipta félaginu í tvö félög, FSÍ slhf og IEI slhf og í tengslum við það var nafnverð hlutafjár lækkað um kr. 4.000.000. Í desember 2013 var ákveðið að lækka hlutafé sem nemur um kr. 3.600.000 og greiða út til hluthafa. Hver króna nafnverðs jafngildir einu atkvæði.

Hluthafafundur Framtakssjóðs Íslands slhf. haldinn þann 30. desember 2010 ákvað með vísan í 4. tl. 2. mgr. 51. gr. laga um hlutafélög að lækka hlutafé félagsins um kr. 4.231.597.167 til þess að leggja í sérstakan sjóð sem aðeins má nota samkvæmt ákvörðun hluthafafundar. Í reglum um sjóðinn kemur fram að útborganir úr sjóðnum skulu að öðru leyti vera samkvæmt 18. gr. skilamála Framtakssjóðs Íslands slhf. Mótfærsla lækkunar hlutafjárins var upphaflega færð á yfirverðsreikning í ársreikningi 2010 en er nú millifærð af yfirverðsreikningnum á liðinn sérstakur sjóður í samræmi við ákvörðun hluthafafundarinnar.

Eigið fé greinist þannig:

	Hlutafé	Yfirverðs- reikningur	Sérstakur sjóður	Lögbundinn varasjóður	Óráðstafað eigið fé
Eigið fé 1.1.2012	24.506.240	24.481.734.251	0	0	3.041.155.936
Nýtt hlutafé	4.834.301	4.829.466.835			
Lækkun hlutafjár	(5.953.000)	(5.947.047.000)			
Framlag í varasjóð				6.155.936	(6.155.936)
Greiddur arður					(3.035.000.000)
Hagnaður ársins					6.111.145.142
Eigið fé 1.1.2013	23.387.541	23.364.154.086	0	6.155.936	6.111.145.142
Framlag í sérstakan sjóð		(4.231.597.167)	4.231.597.167		
Nýtt hlutafé	6.503.000	6.496.496.997			
Skipting til IEI slhf	(4.000.000)	(1.780.199.286)		(469.627)	(466.209.787)
Lækkun hlutafjár	(3.600.000)	(3.596.400.000)			
Greiddur arður					(5.600.000.000)
Hagnaður ársins					7.636.381.664
Eigið fé 31.12.2013	22.290.541	20.252.454.630	4.231.597.167	5.686.309	7.681.317.019

Skýringar

8. Eigið fé (framhald)

Hluthafar:		Innborgað - útborgað	Hlutfé alls	Hlutdeild í eigið fé
Landsbankinn hf.	27,59%	6.761.095.074	6.149.774	8.881.875.059
Lífeyrissjóður verslunarmanna	19,91%	4.880.159.663	4.438.908	6.410.939.045
Gildi lífeyrissjóður	10,39%	2.546.679.284	2.316.415	3.345.506.455
Sameinaði lífeyrissjóðurinn	7,72%	1.893.105.829	1.721.936	2.486.923.977
Lífeyrissjóður starfsmanna ríkisins A-deild	7,36%	1.802.960.079	1.639.941	2.368.501.845
Söfnunarsjóður lífeyrisréttinda	6,62%	1.622.663.082	1.475.946	2.131.650.361
Stafir lífeyrissjóður	5,52%	1.352.218.135	1.229.954	1.776.373.856
Festa lífeyrissjóður	2,76%	676.107.968	614.976	888.185.484
Lífeyrissjóður starfsmanna sveitarfélaga	2,76%	676.107.968	614.976	888.185.484
Almenni lífeyrissjóðurinn	1,84%	450.737.546	409.983	592.122.212
Lífeyrissjóður Vestmannaeyja	1,47%	360.591.796	327.988	473.700.080
Lífeyrissjóður Bankamanna aldursdeild	1,24%	304.701.321	277.151	400.278.214
Lífeyrissjóður verkfræðinga	1,10%	270.441.648	245.989	355.272.172
Lífeyrissjóður Vestfirðinga	1,10%	270.441.648	245.989	355.272.172
Efurlaunasjóður FÍA	0,77%	189.309.923	172.193	248.691.531
Íslenski lífeyrissjóðurinn	0,68%	166.775.410	151.696	219.088.526
Lífeyrissjóður Rangæinga	0,58%	143.333.887	130.374	188.294.005
VÍS hf.	0,55%	135.222.473	122.996	177.638.252
Framtakssjóður Íslands GP hf.	0,02%	3.689.605	3.356	4.846.938
		<u>24.506.342.338</u>	<u>22.290.541</u>	<u>32.193.345.666</u>

9. Aðrar peningalegar skuldir

Aðrar skammtímaskuldir

	31.12.2013	31.12.2012
Skuldir við hluthafa vegna útgreiðslu hlutfjár	3.600.000.000	0
Ógreiddur fjármagnstekjuskattur	0	3.349.828
Ógreiddur kostnaður	56.252.760	108.274.888
	<u>3.656.252.760</u>	<u>111.624.716</u>

10. Tengdir aðilar

Tengdir aðilar eru þeir aðilar sem hafa umtalsverð áhrif á félagið, beint eða óbeint, þ.m.t. móðurfélag, eigendur og fjölskyldur þeirra, stórir fjárfestar, lykilstarfsmenn og fjölskyldur sem og aðilar sem er stjórnad af eða eru verulega háðir félaginu, s.s. hlutdeildarfélag og samrekstrarfélag. Viðskipti við tengda aðila hafa verið gerð á sambærilegum grundvelli og viðskipti við ótengda aðila. Skuld við hluthafa vegna útgreiðslu hlutfjár er tilgreind í skýringu nr. 9.

Upplýsingar varðandi tengda aðila eru eftirfarandi:

Viðskipti við tengd félög árið 2013:

	Gjöld	Vaxtatekjur	Kröfur og handbært fé	Skuldir
FSÍ GP hf., ábyrgðaraðili	205.078.680	0	0	12.792.294
Icelandic Group, dótturfélag	0	0	130.500	0
Landsbankinn hf., hluthafi	0	65.382.261	1.929.424	0
Önnur tengd félög IIEI slhf	0	0	910.565	0
	<u>205.078.680</u>	<u>65.382.261</u>	<u>2.970.489</u>	<u>12.792.294</u>

Viðskipti við tengd félög árið 2012:

	Gjöld	Tekjur	Kröfur og handbært fé	Skuldir
FSÍ GP hf., ábyrgðaraðili	230.785.538	0	0	6.575.330
Icelandic Group, dótturfélag	0	0	130.500	0
Landsbankinn hf., hluthafi	409.544	510.901	128.218.135	0
	<u>231.195.082</u>	<u>510.901</u>	<u>128.348.635</u>	<u>6.575.330</u>

Skýringar

11. Samþykki ársreiknings

Ársreikningurinn var samþykktur á stjórnarfundum þann 28. febrúar 2014.

12. Kennitölur

Úr rekstrarreikningi:	2013	2012
Arðsemi		
Hagnaður ársins	7.636.381.664	6.111.145.142
Arðsemi eigin fjár - Hagnaður/vegin meðalstaða eigin fjár	29,9%	20,7%
Úr efnahagsreikningi:	31.12.2013	31.12.2012
Fjárhagslegur styrkur		
Innra virði hlutafjár - Eigið fé/hlutafé	1444,26	1261,56
Eiginfjárhlutfall - Eigið fé/Skuldir og eigið fé	89,8%	99,6%