

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 31. mars 2020

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur
samstæðu

1. janúar - 31. mars 2020

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2-3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	4
Efnahagsreikningur	5
Eiginfjáryfirlit	6
Sjóðstreymisyfirlit	7
Skýringar	8-13

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. ("félagið" eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020 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 Lífttryggingafélags Íslands hf., sem vísað er til í heild sinni sem "samstæðunnar". Samstæðuárshlutareikningurinn hefur ekki verið kannaður eða endurskoðaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam tap samstæðunnar á tímabilinu 1.963 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 53.814 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 13.231 milljón króna.

Samsett hlutfall tímabilsins var 125,8%, tjónahlutfall var 100,7% og rekstrarkostnaðarhlutfall var 22,8%. Ávöxtun fjáreigna var neikvæð um 0,5%.

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 19. mars. Á fundinum var ný stjórn kosin. Í aðalstjórn voru kosin Valdimar Svavarsson, stjórnarformaður, Vilhjálmur Egilsson, varaformaður stjórnar, Guðný Hansdóttir, Marta Guðrún Blöndal og Stefán Héðinn Stefánsson. Sveinn Friðrik Sveinsson og Ragnheiður Hrefna Magnúsdóttir voru kosin í varastjórn félagsins.

Fjármálaeftirlitið sendi frá sér leiðbeinandi tilmæli um samræmda framsetningu tiltekinna skýringarliða í ársreikningum tryggingarfélagi (nr. 1/2020). VÍS hefur innleitt þessi tilmæli og er árshlutareikningurinn settur upp í samræmi við þau og hafa þær skýringar sem við eiga í árshlutareikningi verið aðlagðar að þeim. Nánari útlistun er að finna í skýringu 2. Matsbreytingar síðustu ára hafa viðvarandi verið neikvæðar, sér í lagi í líkamstjónum ökutækja. Til að lágmarka neikvæða matsþróun til framtíðar hefur félagið aðlagð aðferðafræði við mat á tjónaskuld og styrkt hana samantekið um 700 milljónir króna í fjórðungnum.

Félagið gaf út afkomuspá fyrir árið 2020 þann 31. janúar og gerði spáin ráð fyrir að samsett hlutfall yrði 98,9%, ávöxtun fjáreigna 7,5% og væntur hagnaður fyrir skatta 2.228 milljónir króna. Spáin var felld úr gildi þann 13. mars, en félagið gerir nú ráð fyrir því að samsett hlutfall ársins 2020 verði á bilinu 102% - 105%.

Hlutfé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutfé félagsins nam í lok tímabilsins 1.953 milljónum króna (þar af eigin bréf 59 milljónir króna), og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Hluthafar félagsins voru 721 í lok tímabilsins en voru 625 í ársbyrjun. Um 57% (48% 4F) hluta eru í eigu lífeyrissjóða, 15% (12% 4F) í eigu annarra lögaðila, 12% (6% 4F) í eigu banka, 8% (7% 4F) í eigu einstaklinga, 5% (10% 4F) í eigu innlendra sjóða og 0% (17% 4F) í eigu erlendra sjóða.

Þann 13. mars felldi félagið úr gildi afkomuspá ársins vegna þeirra óvissu sem ríkti á eignamörkuðum í tengslum við útbreiðslu COVID-19 veirunnar. Enn fremur dróg stjórn félagsins til baka tillögu stjórnar til aðalfundar um arðgreiðslu. Bóðað var til framhaldsaðalfundar 29. apríl og er tillaga stjórnar að ekki verði greiddur út arður vegna ársins 2019 vegna þess ástands sem nú er upp í samfélaginu og þeirrar óvissu sem framundan er.

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 2020 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 31. mars 2020. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glöggt yfirlit yfir þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar í lok tímabilsins og lýsi helstu áhættuþáttum sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Vátryggingafélags Íslands hf. hafa í dag farið yfir samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 31. mars 2020 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Reykjavík, 29. apríl 2020

Í stjórn

Valdimar Svavarsson
stjórnarformaður

Vilhjálmur Egilsson
varaformaður

Marta Guðrún Blöndal

Stefán Héðinn Stefánsson

Guðný Hansdóttir

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2020

	Skýr.	3M 2020	3M 2019 *
Iðgjöld tímabilsins		5.591.562	5.572.370
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(187.240)	(184.551)
Eigin iðgjöld	6	5.404.323	5.387.819
 Vaxtatekjur	7	168.193	179.956
Gengismunur gjaldmiðla		332.731	195.457
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	7	(662.979)	991.164
Fjárfestingatekjur		(162.055)	1.366.577
 Aðrar tekjur		15.128	19.913
Heildartekjur		5.257.396	6.774.309
 Tjón tímabilsins		(5.631.361)	(4.051.815)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		54.467	50.436
Eigin tjón	8	(5.576.894)	(4.001.379)
 Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar váttryggingaskuldar		(456.573)	(176.457)
Rekstrarkostnaður		(1.374.520)	(1.430.443)
Vaxtagjöld		(53.610)	(61.453)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(31.611)	(29.908)
Heildargjöld		(7.493.207)	(5.699.641)
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt		(2.235.811)	1.074.668
Tekjuskattur	9	273.280	(138.706)
(Tap) hagnaður og heildarafkoma tímabilsins		(1.962.531)	935.962
 (Tap) hagnaður á hlut:			
(Tap) hagnaður og þynntur hagnaður á hlut		(1,04)	0,49

* Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt, sjá nánar í skýringu 2.

Skýringar á blaðsíðum 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 31. mars 2020

	Skýr	31.3.2020	31.12.2019
Eignir			
Rekstrarfjármunir		645.435	670.012
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		1.388.532	1.359.765
Húsaleiguréttindi		868.680	898.732
Skatteign		137.628	0
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	31.843.217	32.338.411
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	1.912.112	1.843.088
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.502.666	1.529.980
Viðskiptakröfur		10.893.405	7.423.839
Endurtryggingaeignir		1.122.763	1.074.187
Aðrar kröfur		1.147.624	1.286.148
Handbært fé		2.352.021	1.929.851
Eignir samtals		53.814.082	50.354.013
Eigið fé			
Hlutfé		1.894.462	1.894.462
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		2.966.539	2.792.537
Óráðstafað eigið fé		7.744.774	9.881.307
Eigið fé samtals		13.231.395	15.193.926
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.759.381	2.788.430
Tekjuskattsskuldbinding		0	135.652
Húsaleiguskuldbinding		891.370	917.385
Vátryggingaskuld	13	32.620.903	27.576.704
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.502.666	1.529.980
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		2.808.367	2.211.936
Skuldir samtals		40.582.686	35.160.087
Eigið fé og skuldir samtals		53.814.082	50.354.013

Skýringar á blaðsíðum 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Eiginfjárfirlit 1. janúar - 31. mars 2020

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2019					
Eigið fé 1.1.2019	1.910.042	625.620	1.834.834	10.539.857	14.910.354
Greiddur arður 1,07 kr. á hlut				(2.043.745)	(2.043.745)
Heildarhagnaður tímabilsins				935.962	935.962
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			190.222	(190.222)	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélags			(81.750)	81.750	0
Eigið fé 31.3.2019	<u>1.910.042</u>	<u>625.620</u>	<u>1.943.306</u>	<u>9.323.602</u>	<u>13.802.570</u>
2020					
Eigið fé 1.1.2020	1.894.462	625.620	2.792.537	9.881.307	15.193.926
Tap tímabilsins				(1.962.531)	(1.962.531)
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			174.002	(174.002)	0
Eigið fé 31.3.2020	<u>1.894.462</u>	<u>625.620</u>	<u>2.966.539</u>	<u>7.744.773</u>	<u>13.231.395</u>

Skýringar á blaðsíðum 8-13 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2020

	Skýr.	3M 2020	3M 2019
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins		(1.962.531)	935.962
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(447.315)	(175.254)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		662.979	(991.164)
Afskriftir		143.521	119.163
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Fjáreignir, breyting		(74.565)	1.484.904
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, breyting		(69.024)	314.463
Viðskiptakröfur, breyting		(3.469.566)	(4.145.254)
Endurtryggingaeignir, breyting		(48.576)	(306.397)
Aðrar eignir, breyting		45.304	(301.933)
Tekjuskattsskuldbinding, breyting		(273.280)	63.862
Vátryggingaskuld, breyting		5.044.199	4.525.677
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, breyting		596.432	242.894
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		147.578	1.766.923
Innborgaðar fjármunatekjur		476.642	345.501
Greidd fjármagnsgjöld		(82.659)	(81.932)
Greiddur tekjuskattur		0	(1.474)
Handbært fé frá rekstri		541.561	2.029.018
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(18.578)	(2.695)
Keyptar óefnislegar eignir		(97.079)	(90.795)
		(115.657)	(93.490)
Fjármögnunarhreyfingar			
Greiddur arður		0	(2.043.745)
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar		(28.017)	0
		(28.017)	(2.043.745)
Hækkun handbærs fjár		397.887	(108.217)
Handbært fé í upphafi árs		1.929.851	1.263.108
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		24.283	3.675
Handbært fé í lok tímabilsins		2.352.021	1.158.566

Skýringar á blaðsíðum 8-13 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. 100/2016 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. Fjármálaeftirlitið hefur eftirlit með starfsemi samstæðunnar á grundvelli laga nr. 87/1998 um opinbert eftirlit með fjármálastarfsemi.

2. Grundvöllur reikningsskila

Samstæðuárshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Árshlutareikningurinn er jafnframt í samræmi við lög um ársreikninga. Samandreginn árshlutareikningur samstæðunnar inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og atti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2019.

Þann 17. mars 2020 sendi fjármálaeftirlitið frá sér leiðbeinandi tilmæli um samræmda framsetningu tiltekinna skýringarliða í ársreikningum tryggingarfélaganna (nr. 1/2020). VÍS hefur þegar innleitt þessi tilmæli og er árshlutareikningurinn settur fram í samræmi við þau. Samanburðartölur fyrir 2019 hefur verið breytt þannig að tjón tímabilsins lækkuðu um 227 milljónir, breyting á áhættuálagi 50 milljónir er ekki lengur sérgreint, heldur er hluti af tjónum tímabilsins. Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingarskuldur eru 176 milljónir og eru sérgreindar. Rekstarniðurstaða breytist ekki þar sem um er að ræða tilfærslu á milli liða í rekstrarreikningi. Þessar breytingar hafa ekki áhrif á samanburðartölur fyrir 2019 í efnahagsreikningi, eiginfjárfirliti eða sjóðsstreymi.

Hægt er að nálgast ársreikninginn á vef félagsins www.vis.is og á vef Kauphallar Íslands; www.nasdaqomxnordic.com

Árshlutareikningurinn var samþykktur og leyfður til birtingar á stjórnarfundinum 29. apríl 2020.

Nýir reikningsskilastaðlar

Engir nýjir reikningsstaðlar hafa verið innleiddir á árinu 2020.

Samstæðan hefur frestað upptöku IFRS 9 Fjármálagæðningar til 2023 og mun taka hann upp samhliða upptöku IFRS 17 Vátryggingasamningar.

3. Starfrækslu- og framsetningargjaldmiðill

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

4. Reikningshaldslegt mat

Við gerð samandregins árshlutareiknings þurfa stjórnendur, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, að taka ákvarðanir, meta og draga ályktanir sem hafa áhrif á eignir og skuldir á reikningsskiladegi, upplýsingar í skýringum og tekjur og gjöld. Við mat og ályktanir er byggt á reynslu og ýmsum öðrum þáttum sem taldir eru viðeigandi og mynda grundvöll þeirra ákvarðana sem teknar eru um bókfært verð eigna og skulda sem ekki liggur fyrir með öðrum hætti.

Reglulega er farið yfir mat og forsendur. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem þær eiga sér stað.

Stjórnendur hafa gefið sér forsendur um og lagt reikningshaldslegt mat á eftirfarandi liði sem hafa veruleg áhrif á reikningsskil samstæðunnar:

- fjáreignir sjá skýringu nr. 10
- vátryggingaskuld sjá skýringu nr. 13

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 2020 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	5.223.113	368.450	0	5.591.563
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(103.877)	(83.363)	0	(187.240)
Fjárfestingatekjur	45.456	3.674	(211.185)	(162.055)
Aðrar tekjur	15.128	0	0	15.128
Heildartekjur	5.179.820	288.760	(211.185)	5.257.396
Tjón tímabilsins	(5.522.889)	(108.472)	0	(5.631.361)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	16.872	37.596	0	54.467
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	0	(456.573)	(456.573)
Rekstrarkostnaður	(1.174.411)	(93.474)	(106.635)	(1.374.519)
Vaxtagjöld	0	0	(53.610)	(53.610)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(31.611)	(31.611)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	(1.500.608)	124.409	(859.614)	(2.235.811)
Tekjuskattur				273.280
Tap tímabilsins				(1.962.531)

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 97 milljónir króna og í fjármálarekstri 0,5 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 116 milljónir króna.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 31. mars 2019 var eftirfarandi: *

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	5.225.955	346.414	0	5.572.370
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(121.169)	(63.382)	0	(184.551)
Fjárfestingatekjur	267.198	9.732	1.089.646	1.366.577
Aðrar tekjur	19.913	0	0	19.913
Heildartekjur	5.391.898	292.765	1.089.646	6.774.309
Tjón tímabilsins	(3.835.209)	(216.606)	0	(4.051.815)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	(15.063)	65.499	0	50.436
Tæknilegar vaxta og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	0	0	(176.458)	(176.458)
Rekstrarkostnaður	(1.189.238)	(95.095)	(146.111)	(1.430.443)
Vaxtagjöld	0	0	(61.453)	(61.453)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(29.908)	(29.908)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	352.388	46.564	675.715	1.074.667
Tekjuskattur				(138.706)
Hagnaður tímabilsins				935.961

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 74 milljónir króna og í fjármálarekstri 0,5 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 93 milljónir króna.

* Framsetningu hefur verið breytt frá árhslutauppgjöri 1 janúar - 31 mars 2019, sjá nánar í skýringu 2.

Skýringar

6. Eigin iðgjöld

	3M 2020	3M 2019
Bókfærð iðgjöld	9.444.771	10.070.319
Hluti endurtryggjenda	(530.339)	(547.332)
Breyting á iðgjaldaskuld	(3.853.209)	(4.497.949)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	343.099	362.781
Eigin iðgjöld.....	5.404.323	5.387.819

7. Fjárfestingatekjur

	3M 2020	3M 2019
Vaxtatekjur af bankareikningum	5.465	6.913
Aðrar vaxtatekjur	155.813	173.043
Fjármunatekjur.....	168.193	179.956
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	(865.365)	381.148
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	202.386	610.016
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	(662.979)	991.164

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 38 (3M 2019: 645) milljóna króna arður af hlutabréfacign.

8. Eigin tjón

	3M 2020	3M 2019 *
Bókfærð tjón	4.896.944	4.200.544
Hluti endurtryggjenda	(341.059)	(93.459)
Breyting á tjónaskuld	734.417	(148.729)
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	286.592	43.023
Eigin tjón.....	5.576.894	4.001.379

* Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt, sjá nánar í skýringu 2.

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 31. mars 2020		1. janúar - 31. mars 2019	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
(Tap) hagnaður fyrir tekjuskatt	(2.235.811)		1.074.668	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	(447.162)	20,0%	214.934	20,0%
Ófrádráttarþær kostnaður	2	0,0%	2	0,0%
Fenginn arður	(7.604)	0,3%	(129.065)	-12,0%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	180.677	-8,1%	52.835	4,9%
Aðrar breytingar	807	0,0%	0	0,0%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	(273.280)	12,2%	138.706	12,9%

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	31.3.2020	31.12.2019
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í kauphöll	6.086.869	6.696.911
Önnur félög	3.087.563	2.948.619
	<u>9.174.431</u>	<u>9.645.530</u>
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	232.171	778.540
Ríkistryggð, óverðtryggð	6.001.771	5.289.207
Önnur skuldabréf	10.352.198	9.220.884
Skuldabréfasjóðir	4.501.760	4.913.143
Fagfjárfestasioðir	1.580.886	2.491.107
	<u>22.668.786</u>	<u>22.692.881</u>
Fjáreignir á gangvirði samtals	<u>31.843.217</u>	<u>32.338.411</u>
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	1.912.112	1.843.088
	<u>33.755.329</u>	<u>34.181.499</u>

11. Stigskipting gangvirðis

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

Stig 1: Gangvirðið byggir á skráðum verðum á virkum markaði fyrir samskonar eignir.

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

Stig 3: Gangvirðismatið byggir á mikilvægum upplýsingum öðrum en markaðsupplýsingum. Við mat á fjáreignum sem falla undir stig 3 eru notuð gögn eins og verðmat frá rekstraraðilum fjárfestinga- og fagfjárfestasioða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samburði við sambærilegar fjáreignir.

Samstæða

31. mars 2020	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	23.609.507	1.360.234	6.873.476	31.843.217

Samstæða

31. desember 2019	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	23.574.932	1.685.917	7.077.562	32.338.411

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

	3M 2020	3M 2019
Staða 1.1.	7.077.248	6.254.264
Keypt	442.344	673.801
Selt/afborganir	(132.325)	(707.403)
Flutt á stig 1	(575.172)	0
Vextir, matsbreyting	61.381	171.152
Staða 31.3.	<u>6.873.476</u>	<u>6.391.814</u>

Skýringar

12. Víkjandi skuldabréf

Í lok febrúar 2016 gaf félagið út víkjandi skuldabréf að nafnverði 2.500 milljónir króna. Skuldabréfin tilheyra eiginfjárfætti 2 og teljast til gjaldþols félagsins. Þau bera fasta 5,25% verðtryggða vexti og eru til 30 ára með uppgreiðsluheimild og þrepahækkun á vöxtum upp í 6,25% 10 árum eftir útgáfu.

13. Vátryggingaskuld

Vátryggingaskuld er ákvörðuð sem besta mat samkvæmt ákvæðum Solvency II löggjafarinnar.

	31.3.2020	31.12.2019
Vátryggingaskuld (heild):		
Iðgjaldaskuld	11.904.802	8.051.593
Tjónaskuld	19.794.298	18.602.906
Áhættuálag	921.804	922.205
Vátryggingaskuld samtals	32.620.903	27.576.704
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Iðgjaldaskuld	483.137	140.038
Tjónaskuld	639.626	926.217
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.122.763	1.066.255
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Iðgjaldaskuld	11.421.665	7.911.555
Tjónaskuld	19.154.672	17.676.689
Áhættuálag	921.804	922.205
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	31.498.141	26.510.449

Tjónaskuld er reiknað besta mat félagsins samkvæmt Solvency II löggjöfinni á fjárhæð úppgerðra tjónsatburða á uppgjörssdegi sem hafa verið tilkynntir félaginu og einnig vegna tjónsatburða sem hafa átt sér stað á uppgjörssdegi 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 uppgjörssdegi.

14. 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.-31.3.2020		31.3.2020	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	31.959	8.470	464.125	0
	1.1.-31.3.2019		31.12.2019	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	24.970	14.413	362.819	0

Í árs hlutareikningi fyrsta ársfjórðungs 2019 láðist að tilgreina stöðu á tengda aðila sem nú hefur verið leiðrétt. Samanburðarfjárhæðum verið breytt til samræmis.

Skýringar

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16. Lykilhlutföll

	3M 2020	3M 2019 *
Tjónahlutfall	100,7%	72,7%
Eigið tjónahlutfall	97,7%	74,3%
Rekstrarkostnaðarlutfall	22,8%	23,2%
Endurtrygginga kostnaðarlutfall	2,3%	2,3%
Samsett hlutfall	125,8%	98,2%
Gjaldþóslhlutfall samstæðu	1,46	1,45

* Samanburðarkennitölum fyrir árið 2019 hefur verið breytt, sjá nánar í skýringu 2.

17. Ársfjórðungayfirlit

	1F 2020	4F 2019 *	3F 2019 *	2F 2019 *	1F 2019 *
Iðgjöld tímabilsins	5.591.562	6.086.238	6.068.185	5.660.945	5.572.369
Eigin iðgjöld	5.404.323	5.918.446	5.830.225	5.454.092	5.387.819
Fjárfestingatekjur	(162.055)	987.398	(237.128)	1.433.902	1.366.577
Aðrar tekjur	15.128	24.606	33.041	19.443	19.913
Heildartekjur	5.257.396	6.930.450	5.626.138	6.907.438	6.774.309
Tjón tímabilsins	(5.631.361)	(4.761.386)	(4.780.331)	(3.982.880)	(4.051.815)
Eigin tjón	(5.576.894)	(4.618.961)	(4.483.150)	(3.904.332)	(4.001.379)
Tæknilegar vaxta og gengisbr vátryggingask.	(456.573)	(134.632)	(67.863)	(62.550)	(176.457)
Rekstrarkostnaður	(1.374.520)	(1.269.121)	(1.422.135)	(1.404.678)	(1.435.443)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(85.221)	(93.012)	(72.651)	(103.508)	(86.361)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatta	(2.235.811)	814.724	(419.662)	1.432.370	1.074.668
Tekjuskattar	273.280	(85.709)	26.011	(176.445)	(138.706)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	(1.962.531)	729.015	(393.651)	1.255.925	935.962
Tjónahlutfall	100,7%	78,2%	78,8%	70,4%	72,7%
Eigið tjónahlutfall	97,7%	78,0%	76,9%	71,6%	74,3%
Rekstrarkostnaðarlutfall	22,8%	18,6%	21,1%	22,2%	23,2%
Endurtryggingakostnaðarlutfall	2,3%	0,4%	-1,0%	2,3%	2,3%
Samsett hlutfall	125,8%	97,2%	98,9%	94,9%	98,2%

* Samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt, sjá nánar í skýringu 2.