

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn **árshlutareikningur samstæðu**

1. janúar - 30. september 2019

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra.....	2-3
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildaraftöku.....	4
Efnahagsreikningur.....	5
Eiginfjárfirli.....	6
Sjóðstreymisfirlit.....	7
Skýringar.....	8-13

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. ("félagið" eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2019 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". Samstæðuárshlutareikningurinn hefur ekki verið kannaður eða endurskoðaður af endurskoðendum félagsins.

Rekstur og fjárhagsleg staða

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 1.798 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 50.903 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 14.465 milljónum króna.

Samsett hlutfall tímabilsins var 99,3%, tjónahlutfall var 77,1% og rekstrarkostnaðarhlutfall var 22,2%. Ávöxtun fjáreigna var 7,5%.

Aðalfundur félagsins var haldinn þann 20. mars. Á fundinum var ný stjórn kosin. Í aðalstjórn voru kosin Valdimar Svavarsson, stjórnarformaður, Vilhjálmur Egilsson, varaformaður stjórnar, Gestur Breiðfjörð Gestsson, Marta Guðrún Blöndal og Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir. Sveinn Friðrik Sveinsson og Valgerður Halldórsdóttir voru kosin í varastjórn félagsins.

Valgerður Halldórsdóttir sagði sig úr varastjórn félagsins 11. júní síðastliðinn þar sem hún, sem starfsmaður tengds félags við eftirlitsskyldan aðila, uppfyllti ekki 1. mgr. 42. gr. í laga um vátryggingastarfsemi frá 2016.

Félagið gaf út afkomuspá fyrir árið 2019 í lok janúar og gerði spáin ráð fyrir að samsett hlutfall yrði 96,8%, ávöxtun fjáreigna 7,8% og væntur hagnaður fyrir skatta 2.458 milljónir króna. Afkomuspáin var uppfærð með jákvæðri afkomutílkynningu til kauphallar þann 8. júlí og gerði ráð fyrir að væntur hagnaður fyrir skatta fyrir árið 2019 yrði 3.300 milljónir króna. Endurskoðuð afkomuspá birt samhliða birtingu árshlutauppgjörs 30.06.2019 gerði ráð fyrir að væntur hagnaður fyrir skatta árið 2019 yrði 3.006 milljónir króna. Þann 1. október var send út afkomuviðvörðun fyrir árið 2019 og gerði hún ráð fyrir að væntur hagnaður fyrir skatta yrði um 2.650 milljónir króna. Á stjórnarfund 23. október var endurskoðuð afkomuspá fyrir árið 2019 samþykkt og gerir hún ráð fyrir að hagnaður fyrir skatta verði 2.508 milljónir króna.

Hlutfé og ráðstöfun hagnaðar

Skráð hlutfé félagsins nam í lok tímabilsins 1.953 milljónum króna, og er hver hlutur í félaginu ein króna að nafnverði. Eigin hlutir eru 58,2 milljónir króna. Hluthafar félagsins voru 605 í lok tímabilsins en 635 í ársbyrjun. Um 43% (42% 6M) hluta eru í eigu innlendra lífeyrissjóða, 17% (17% 6M) í eigu erlendra sjóðastýringafyrirtækja, 9% (10% 6M) í eigu innlendra sjóðastýringafyrirtækja, 5% (5% 6M) í eigu banka, 19% (19% 6M) í eigu lögaðila og 7% (7% 6M) í eigu einstaklinga.

Tillaga stjórnar um greiðslu arðs að fjárhæð 2.044 milljónir króna eða 1,07 krónur á hlut, var samþykkt á aðalfundi félagsins 20. mars og greiddi félagið arð til hluthafa þann 29. mars síðast liðinn.

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 30. september 2019 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2019. Jafnframt er það álit okkar að samstæðuárshlutareikningurinn geymi glögg 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 30. september 2019 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Reykjavík, 23. október 2019

Í stjórn

Valdimar Svavarsson
stjórnarformaður

Vilhjálmur Egilsson
varaformaður

Gestur Breiðfjörð Gestsson

Marta Guðrún Blöndal

Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2019

	Skýr.	3F 2019	3F 2018	9M 2019	9M 2018
Iðgjöld tímabilsins		6.068.185	5.955.973	17.301.500	16.753.392
Hluti endurtryggienda í iðgjaldatekjum		(237.960)	(186.845)	(629.363)	(567.286)
Eigin iðgjöld	6	5.830.225	5.769.127	16.672.137	16.186.105
Vaxtatekjur	7	155.205	127.673	505.220	844.003
Gengismunur gjaldmiðla		(93.859)	110.869	117.322	120.807
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	7	(298.474)	188.365	1.940.809	642.975
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélags		0	0	0	234.040
Fjárfestingatekjur		(237.128)	426.907	2.563.351	1.841.825
Aðrar tekjur		33.041	20.768	72.397	71.925
Heildartekjur		5.626.138	6.216.802	19.307.885	18.099.855
Tjón tímabilsins		(4.831.636)	(3.815.038)	(13.159.668)	(12.540.119)
Hluti endurtryggienda í tjónum		297.180	12.521	426.164	389.604
Eigin tjón	8	(4.534.456)	(3.802.517)	(12.733.504)	(12.150.514)
Breyting á áhættuálagi		(16.558)	(7.512)	37.771	(22.291)
Rekstrarkostnaður		(1.422.135)	(1.265.079)	(4.257.256)	(4.047.371)
Vaxtagjöld		(59.613)	(57.912)	(198.282)	(162.363)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(13.038)	(3.276)	(69.238)	(25.757)
Heildargjöld		(6.045.800)	(5.136.296)	(17.220.509)	(16.408.296)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		(419.662)	1.080.507	2.087.376	1.691.559
Tekjuskattur	9	26.011	(170.535)	(289.141)	(229.276)
Hagnaður (tap) og heildarafkoma tímabilsins		(393.650)	909.972	1.798.236	1.462.283
Hagnaður (tap) á hlut:					
Hagnaður (tap) og þynntur hagnaður á hlut		(0,21)	0,47	0,94	0,72

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

Efnahagsreikningur 30. september 2019

	Skýr	30.9.2019	31.12.2018
Eignir			
Rekstrarfjármunir		695.897	770.311
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		1.237.742	1.025.155
Húsaleigueign		925.382	0
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	31.203.449	30.412.653
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	2.136.130	2.607.908
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.488.571	1.332.585
Viðskiptakröfur		8.521.375	6.932.071
Endurtryggingaeygnir		1.122.726	806.583
Aðrar kröfur		1.604.890	1.999.972
Handbært fé		1.967.182	1.263.108
Eignir samtals		50.903.344	47.150.346
Eigið fé			
Hlutfé		1.894.462	1.910.042
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Bundið eigið fé		2.545.700	1.834.834
Óráðstafað eigið fé		9.399.128	10.539.857
Eigið fé samtals		14.464.910	14.910.354
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.735.411	2.714.464
Tekjuskattsskuldbinding		125.624	81.386
Húsaleiguskuld		939.696	0
Vátryggingaskuld	13	28.913.801	26.246.424
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.488.571	1.332.585
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		2.235.331	1.865.134
Skuldir samtals		36.438.434	32.239.992
Eigið fé og skuldir samtals		50.903.344	47.150.346

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

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. september 2019

	Hlutfé	Lögbundinn varasjóður	Bundið eigið fé	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2018					
Eigið fé 1.1.2018	2.206.874	625.620	1.822.896	12.111.064	16.766.455
Greiddur arður 0,60 kr. á hlut				(1.321.585)	(1.321.585)
Keyptir eigin hlutir	(11.827)			(123.367)	(135.194)
Hlutfjárhlækkun	(250.000)			(1.550.000)	(1.800.000)
Heildarhagnaður tímabilsins			(283.427)	1.462.283	1.178.856
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			457.874	(457.874)	0
Bundið eigið fé vegna hlutdeildarfélags			(327.444)	327.444	0
Eigið fé 30.9.2018	1.945.047	625.620	1.669.900	10.447.965	14.688.531
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)
Keyptir eigin hlutir	(15.580)			(184.353)	(199.933)
Heildarhagnaður tímabilsins				1.798.236	1.798.236
Bundið eigið fé vegna verðbréfa			710.866	(710.866)	0
Bundið eigið fé vegna dótturfélags				0	0
Eigið fé 30.9.2019	1.894.462	625.620	2.545.700	9.399.128	14.464.910

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

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2019

	Skýr.	9M 2019	9M 2018
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður tímabilsins		1.798.236	1.462.283
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(424.260)	(802.447)
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(1.940.809)	(642.975)
Söluhagnaður rekstrarfjármuna		(16.303)	0
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		0	(234.040)
Afskriftir		361.457	114.148
Breytingar á rekstartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, lækkun		44.095	120.527
Fjáreignir, lækkun		1.150.012	1.078.669
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, lækkun (hækkun)		471.777	(555.382)
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(1.589.304)	(2.103.133)
Endurtryggingaeignir, (hækkun)		(316.143)	(430.830)
Aðrar eignir, lækkun (hækkun)		395.225	(508.836)
Vátryggingaskuld, hækkun		2.667.376	3.372.526
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun		370.197	358.234
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		2.971.558	1.228.744
Innborgaðar fjármunatekjur		638.002	938.240
Greidd fjármagnsgjöld		(177.335)	(162.363)
Handbært fé frá rekstri		3.432.225	2.004.621
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(55.675)	(470.733)
Seldir rekstrarfjármunir		19.708	(139.400)
Keyptar óefnislegar eignir		(352.866)	0
Seld (keypt) hlutdeildarfélög		0	160.610
		(388.833)	(449.523)
Fjármögnunarahreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		(199.933)	(135.194)
Greiddur arður		(2.043.745)	(1.321.585)
Höfuðstóls afborganir húsaleiguskuldar		(80.180)	0
		(2.323.859)	(1.456.780)
Hækkun (lækkun) handbærs fjár		719.533	98.319
Handbært fé í upphafi árs		1.263.108	1.094.394
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(15.460)	17.750
Handbært fé í lok tímabilsins		1.967.182	1.210.463

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 ætti að lesa í samhengi við ársreikning hennar fyrir árið 2018.

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 23. október 2019.

Nýir reikningsskilastaðlar

Samstæðan innleiddi í upphafi árs IFRS 16 Leigusamningar í reikningsskil sín. Staðallinn setur fram nýjar kröfur um reikningsskil vegna leigusamninga. Miklar breytingar eru á reikningsskilaaðferðum leigutaka þar sem ekki er lengur greint á milli fjármögnunarleigu og rekstrarleigu, heldur er þess krafist að færð verði leiguskuldbinding og nýtingaréttur til eignar vegna allra leigusamninga. Samstæðan beitir afturvirkri innleiðingu að hluta, þannig að samanburðartölur eru ekki endurgerðar og uppsöfnuð áhrif vegna innleiðingarinnar, sem er aukning leiguskuldbindinga um 1.000 milljónir króna og nýtingarréttur leigueignar að sömu fjárhæð, voru færð í efnahagsreikning við innleiðingu 1. janúar 2019. Leigugreiðslur voru áður færðar á meðal rekstrargjalda, en samstæðan færir nú vaxtagjöld af leiguskuldbindingu og afskriftir af nýtingarrétti. Áhrif á afkomu og flokkun innan rekstrarreiknings eru óveruleg.

Samstæðan hefur frestað upptöku IFRS 9 Fjármálagæðingar til 2022 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 - 30. september 2019 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	16.240.274	1.061.226	0	17.301.500
Hluti endurtryggienda í iðgjaldtekjum	(431.256)	(198.107)	0	(629.363)
Fjárfestingatekjur	701.183	26.665	1.835.502	2.563.350
Aðrar tekjur	72.397	0	0	72.397
Heildartekjur	16.582.598	889.785	1.835.502	19.307.885
Tjón tímabilsins	(12.517.405)	(642.262)	0	(13.159.668)
Hluti endurtryggienda í tjónum	229.499	196.665	0	426.164
Breyting á áhættuálagi	45.527	(7.757)	0	37.771
Rekstrarkostnaður	(3.556.398)	(266.080)	(434.778)	(4.257.256)
Vaxtagjöld	0	0	(198.282)	(198.282)
Virðisrýmun viðskiptakrafna	0	0	(69.238)	(69.238)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	783.821	170.351	1.133.204	2.087.376
Tekjuskattur				(289.141)
Hagnaður tímabilsins				1.798.235

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 224 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 409 milljónir króna.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2018 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga- rekstur	Líftrygginga- rekstur	Fjármála- rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	15.765.233	988.159	0	16.753.392
Hluti endurtryggienda í iðgjaldtekjum	(377.973)	(189.313)	0	(567.286)
Fjárfestingatekjur	804.447	28.719	1.008.658	1.841.824
Aðrar tekjur	71.925	0	0	71.925
Heildartekjur	16.263.632	827.565	1.008.658	18.099.855
Tjón tímabilsins	(12.159.751)	(380.368)	0	(12.540.119)
Hluti endurtryggienda í tjónum	280.416	109.188	0	389.604
Breyting á áhættuálagi	(17.658)	(4.633)	0	(22.291)
Rekstrarkostnaður	(3.264.362)	(258.747)	(524.263)	(4.047.371)
Vaxtagjöld	0	0	(162.363)	(162.363)
Virðisrýmun viðskiptakrafna	0	0	(25.757)	(25.757)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.102.277	293.006	296.275	1.691.559
Tekjuskattur				(229.276)
Hagnaður tímabilsins				1.462.283

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 140 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 610 milljónir króna.

Skýringar

6. Eigin iðgjöld

	9M 2019	9M 2018
Bókfærð iðgjöld	19.492.131	19.052.478
Hluti endurtryggjenda	(762.785)	(715.946)
Breyting á iðgjaldaskuld	(2.190.631)	(2.299.086)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	133.422	148.660
Eigin iðgjöld.....	16.672.137	16.186.105

7. Fjárfestingatekjur

	9M 2019	9M 2018
Vaxtatekjur af bankareikningum	24.062	22.485
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til sölu	0	354.281
Aðrar vaxtatekjur	481.158	467.237
Fjármunatekjur.....	505.220	844.003
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	578.617	249.433
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	1.362.192	393.542
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	1.940.809	642.975

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 687 (9M 2018: 170) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

8. Eigin tjón

	9M 2019	9M 2018
Bókfærð tjón	12.645.152	11.488.969
Hluti endurtryggjenda	(230.083)	(94.745)
Breyting á tjónaskuld	514.516	1.051.150
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	(196.081)	(294.860)
Eigin tjón.....	12.733.504	12.150.514

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. september 2019		1. janúar - 30. september 2018	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	2.087.376		1.691.559	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	417.475	20,0%	338.312	20,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	9	0,0%	5	0,0%
Fenginn arður	(137.409)	-6,6%	(34.093)	-2,0%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	21.686	1,0%	(15.795)	-0,9%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	0	0,0%	(46.808)	-2,8%
Hlutdeild í afkomu óskattskyldra félaga	(12.621)	-0,6%	(12.346)	-0,7%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	289.141	13,9%	229.276	13,6%

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.9.2019	31.12.2018
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í kauphöll	6.094.588	6.434.237
Önnur félög	2.876.157	2.129.326
	8.970.745	8.563.563
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	2.322.310	2.350.954
Ríkistryggð, óverðtryggð	4.961.582	5.624.003
Önnur skuldabréf	7.793.345	7.589.296
Hlutdeildarskírteini	7.155.467	6.284.837
	22.232.705	21.849.089
Fjáreignir á gangvirði samtals	31.203.449	30.412.652
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fasteignum	2.136.130	2.607.908
Fjárfestingaverðbréf	33.339.580	33.020.560

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 kaupsilboðum 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 fagfjárfestasjóða, söluréttur eða verðmat félagsins byggt á afkomu eða samanburði við sambærilegar fjáreignir.

Samstæða

30. september 2019	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	22.956.166	1.047.658	7.199.625	31.203.449

Samstæða

31. desember 2018	Stig 1	Stig 2	Stig 3	Samtals
Fjáreignir á gangvirði	22.888.269	1.270.120	6.254.264	30.412.653

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

	9M 2019	9M 2018
Staða 1.1.	6.254.264	5.773.528
Keypt	2.085.687	2.065.331
Selt/afborganir	(979.527)	(1.894.846)
Flutt á stig 1	(150.000)	0
Vextir, matsbreyting	(10.799)	30.265
Staða 30.9.	7.199.625	5.974.278

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% verðtryggað 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.

	30.9.2019	31.12.2018
Vátryggingaskuld (heild):		
Iðgjaldaskuld	9.849.760	7.659.129
Tjónaskuld	18.141.293	17.626.776
Áhættuálag	922.748	960.519
Vátryggingaskuld samtals	28.913.801	26.246.424
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Iðgjaldaskuld	275.783	142.360
Tjónaskuld	846.943	650.862
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	1.122.726	793.222
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Iðgjaldaskuld	9.573.977	7.516.769
Tjónaskuld	17.294.350	16.975.914
Áhættuálag	922.748	960.519
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	27.791.075	25.453.202

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.-30.9.2019		30.9.2019	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	25.133	43.621	6.741	3.719
	1.1.-30.9.2018		31.12.2018	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	10.897	8.718	3.235	2.034

Skýringar

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16. Lykilhlutföll

	9M 2019	9M 2018
Tjónahlutfall	76,1%	74,9%
Eigið tjónahlutfall	76,4%	75,1%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	22,2%	21,1%
Endurtrygginga kostnaðarhlutfall	1,1%	1,0%
Samsett hlutfall	99,3%	96,9%
Gjaldþolshlutfall samstæðu	1,56	1,52

17. Ársfjórðungayfirlit

	3F 2019	2F 2019	1F 2019	4F 2018	3F 2018
Iðgjöld tímabilsins	6.068.185	5.660.945	5.572.369	5.955.295	5.955.973
Eigin iðgjöld	5.830.225	5.454.092	5.387.819	5.727.422	5.769.127
Fjárfestingatekjur	(237.128)	1.433.902	1.366.577	984.873	426.907
Aðrar tekjur	33.041	19.443	19.913	47.045	20.768
Heildartekjur	5.626.138	6.907.438	6.774.309	6.759.340	6.216.802
Tjón tímabilsins	(4.831.636)	(4.049.385)	(4.278.647)	(4.874.655)	(3.815.038)
Eigin tjón	(4.534.456)	(3.970.837)	(4.228.211)	(4.667.957)	(3.802.517)
Breyting á áhættuálagi	(16.558)	3.955	50.375	84.383	(7.512)
Rekstrarkostnaður	(1.422.135)	(1.404.678)	(1.435.443)	(1.408.924)	(1.265.079)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(72.651)	(103.508)	(86.361)	(82.969)	(61.188)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatta	(419.662)	1.432.370	1.074.668	683.874	1.080.507
Tekjuskattar	26.011	(176.445)	(138.706)	(85.294)	(170.535)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	(393.650)	1.255.925	935.962	598.579	909.972
Tjónahlutfall	79,6%	71,5%	76,8%	81,9%	64,1%
Eigið tjónahlutfall	77,8%	72,8%	78,5%	81,5%	65,9%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,1%	22,2%	23,2%	21,5%	18,5%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	(1,0%)	2,3%	2,3%	0,3%	2,8%
Samsett hlutfall	99,7%	96,0%	102,2%	103,7%	85,4%