Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. september 2017

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

Vátryggingafélag Íslands hf.

Samandreginn árshlutareikningur samstæðu

1. janúar - 30. september 2017

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	2
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	3
Efnahagsreikningur	4
Eiginfjáryfirlit	5
Sjóðstreymisyfirlit	6
Skýringar	7-12

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Samandreginn samstæðuárshlutareikningur Vátryggingafélags Íslands hf. („félagið“ eða "VÍS") fyrir tímabilið 1. janúar til 30. september 2017 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

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður samstæðunnar á tímabilinu 829 milljónum króna. Samkvæmt efnahagsreikningi nema eignir samstæðunnar 47.462 milljónum króna og bókfært eigið fé nam í lok tímabilsins 16.151 milljónum króna.

Í byrjun árs tilkynnti stjórn félagsins um kaup á tæplega 21,8% hlut í Kviku banka hf. og var kaupverð hlutanna um 1.655 milljónir króna. Kaupin voru gerð með fyrirvara um samþykki Fjármálaeftirlitsins á hæfi VÍS til að fara með virkan eignarhlut í Kviku. Í byrjun mars samþykkti Fjármálaeftirlitið kaupin. Í apríl keypti svo félagið 3,06%. Í september nýtti félagið sér forkaupsrétt í hlutafjáraukningu Kviku og eftir það á félagið 25,1% hlut. Í árshlutareikninginn er færð áætluð hlutdeild í hagnaði Kviku að fjárhæð 175 milljónir króna.

Þann 12. mars s.l. var tilkynnt um að náðst hefði samkomulag um niðurfellingu dómsmáls vegna ábyrgðartryggingar stjórnar og stjórnenda Lífsverks. Samkomulagsbætur að fjárhæð 835 milljónir króna voru greiddar til að ljúka málinu. Vegna endurtrygginga nam hlutur VÍS 15% af heildarsamningsbótum eða um 125 milljónir króna sem var innan þess kostnaðar sem færður hafði verið í tjónaskuld félagsins.

Á aðalfundi félagsins þann 15. mars s.l. var ákveðið að greiða arð að fjárhæð 1.023 milljónir króna. Greiðsludagur var 6. apríl s.l.

Í júlí tók nýr forstjóri til starfa og skipuriti félagsins var breytt í september.

Í lok tímabilsins voru hluthafar félagsins 780 en þeir voru 806 í byrjun árs.

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 2017 og eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar þann 30. september 2017. 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 30. september 2017 og staðfesta hann með undirritun sinni

Reykjavík, 25. október 2017
Í stjórn

Svanhildur Nanna Vigfúsdóttir stjórnarformaður	Helga Hlín Hákonardóttir varaformaður
Gestur Breiðfjörð Gestsson	Valdimar Svavarsson
Sandra Hlíf Ocares	

Forstjóri

Helgi Bjarnason

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu
fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2017

	Skýr.	3F 2017	3F 2016	9M 2017	9M 2016
Iðgjöld tímabilsins		5.349.950	4.788.072	15.310.259	13.555.254
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum		(170.820)	(166.608)	(514.420)	(491.239)
Eigin iðgjöld	6	5.179.130	4.621.464	14.795.839	13.064.015
Vaxtatekjur		137.539	132.011	442.828	453.058
Gengismunur gjaldmiðla		132.964	(244.748)	(37.893)	(529.028)
Gangvirðisbreytingar fjáreigna		(529.284)	515.304	313.277	1.114.300
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélags		0	0	175.346	0
Fjárfestingatekjur	7	(258.781)	402.567	893.559	1.038.330
Aðrar tekjur		21.596	37.537	103.396	121.107
Heildartekjur		4.941.945	5.061.567	15.792.794	14.223.451
Tjón tímabilsins		(3.797.575)	(3.798.077)	(10.415.239)	(11.168.680)
Hluti endurtryggjenda í tjónum		44.170	285.482	(418.953)	722.974
Eigin tjón	8	(3.753.405)	(3.512.595)	(10.834.193)	(10.445.706)
Breyting á áhættuálagi		(7.815)	(1.720)	(23.300)	(6.514)
Rekstrarkostnaður		(1.296.159)	(1.137.267)	(3.665.773)	(3.328.266)
Vaxtagjöld		(40.371)	(40.482)	(135.298)	(125.721)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna		(29.343)	21.296	(46.767)	19.092
Heildargjöld		(5.127.093)	(4.670.768)	(14.705.330)	(13.887.114)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt		(185.149)	390.800	1.087.464	336.337
Tekjuskattur	9	(92.842)	(36.974)	(258.049)	255.341
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins		(277.990)	353.825	829.415	591.678
Hagnaður (tap) á hlut:					
Hagnaður og þynntur hagnaður (tap) á hlut		(0,13)	0,16	0,37	0,26

Skýringar á blaðsíðum 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Efnahagsreikningur 30. september 2017

	Skýr	30.9.2017	31.12.2016
Eignir			
Rekstrarfjármunir		233.658	184.406
Viðskiptavild og aðrar óefnislegar eignir		758.565	809.972
Skatteign		409.435	618.535
Eignarhlutar í hlutdeildarfélögum	10	2.490.134	0
Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur	10	24.625.920	28.669.835
Fjáreignir haldið til gjalddaga	10	4.373.358	4.357.527
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur	10	1.679.117	41.461
Fjárfestingar með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.293.556	1.232.526
Viðskiptakröfur		7.516.602	5.706.473
Endurtryggingaeignir		712.973	1.897.983
Aðrar kröfur		2.781.931	1.740.968
Handbært fé		586.947	1.063.335
Eignir samtals		47.462.196	46.323.020
Eigið fé			
Hlutafé		2.220.925	2.223.498
Lögbundinn varasjóður		625.620	625.620
Óinnleystar gangvirðisbreytingar verðbréfa		0	1.093.461
Óinnleystur hagnaður hlutdeildarfélaga		175.346	0
Óráðstafað eigið fé		13.129.423	12.428.163
Eigið fé samtals		16.151.314	16.370.742
Skuldir			
Víkjandi skuldabréf	12	2.572.838	2.573.693
Vátryggingaskuld	13	26.139.862	24.936.072
Líftryggingaskuld með fjárfestingaráhættu líftryggingataka		1.293.556	1.232.526
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir		1.304.626	1.209.987
Skuldir samtals		31.310.882	29.952.279
Eigið fé og skuldir samtals		47.462.196	46.323.020

Skýringar á blaðsíðum 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Eiginfjáryfirlit 1. janúar - 30. september 2017

	Hlutafé	Lögbundinn varasjóður	Óinnleystar gangvirðisbreytingar verðbréfa	Óinnleystur hagnaður hlutdeildarfélaga	Óráðstafað eigið fé	Samtals
2016						
Eigið fé 1.1.2016	2.296.437	625.620	0	0	14.629.992	17.552.048
Heildarhagnaður tímabilsins					591.678	591.678
Keyptir eigin hlutir	(72.939)				(500.987)	(573.926)
Úthlutaður arður 0,90 kr. á hlut					(2.066.793)	(2.066.793)
Eigið fé 30.9.2016	2.223.498	625.620	0	0	12.653.889	15.503.007
2017						
Eigið fé 1.1.2017	2.223.498	625.620	1.093.461	0	12.428.163	16.370.742
Heildarhagnaður tímabilsins					829.415	829.415
Óinnleystar gangvirðisbreytingar verðbréfa			(1.093.461)		1.093.461	0
Óinnleystur hagnaður hlutdeildarfélaga				175.346	(175.346)	0
Keyptir eigin hlutir	(2.573)				(23.461)	(26.034)
Úthlutaður arður 0,46 kr. á hlut					(1.022.809)	(1.022.809)
Eigið fé 30.9.2017	2.220.925	625.620	0	175.346	13.129.423	16.151.314

Skýringar á blaðsíðum 7-12 eru óaðskiljanlegur hluti af árshlutareikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2017

	Skýr.	9M 2017	9M 2016
Rekstrarhreyfingar			
Heildarhagnaður tímabilsins		829.415	591.678
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á handbært fé:			
Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		(269.638)	201.691
Gangvirðisbreyting fjáreigna		(313.277)	(1.114.300)
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags		(175.346)	0
Sölutap (söluhagnaður) rekstrarfjármuna		2.253	(1.873)
Afskriftir		120.223	100.170
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Skatteign, lækkun (hækkun)		209.100	(294.350)
Fjáreignir, lækkun (hækkun)		4.163.769	(738.196)
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur, (hækkun) lækkun		(1.637.656)	4.719
Viðskiptakröfur, (hækkun)		(1.810.128)	(1.170.545)
Endurtryggingaeignir, lækkun (hækkun)		1.185.010	(705.059)
Aðrar eignir, (hækkun)		(196.218)	(100.007)
Vátryggingaskuld, hækkun		1.203.790	2.766.020
Viðskiptaskuldir og aðrar skuldir, hækkun (lækkun)		94.639	(41.960)
Handbært fé frá rekstri án vaxta og skatta		3.405.934	(502.010)
Innborgaðar fjármunatekjur		604.250	378.082
Greidd fjármagnsgjöld		(136.152)	(99.039)
Greiddur tekjuskattur		(844.745)	(174.140)
Handbært fé frá rekstri (til rekstrar)		3.029.286	(397.107)
Fjárfestingahreyfingar			
Keyptir rekstrarfjármunir		(128.321)	(6.793)
Keypt hlutdeildarfélög		(2.314.788)	(44.954)
Seldir rekstrarfjármunir		8.000	6.000
		(2.435.109)	(45.748)
Fjármögnunarhreyfingar			
Keyptir eigin hlutir		(26.034)	(573.926)
Greiddur arður		(1.022.809)	(2.066.793)
Tekið víkjandi lán		0	2.500.000
		(1.048.843)	(140.719)
Lækkun handbærs fjár		(454.665)	(583.574)
Handbært fé í upphafi árs		1.063.335	1.428.183
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		(21.723)	(36.829)
Handbært fé í lok tímabilsins		586.947	807.780

Skýringar á blaðsíðum 7-12 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. (Lífís). 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 2016.

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 stjórnarfundi þann 25. október 2017.

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 2017 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	14.430.426	879.834	0	15.310.259
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(362.229)	(152.191)	0	(514.420)
Fjárfestingatekjur	726.863	25.221	141.475	893.559
Aðrar tekjur	103.396	0	0	103.396
Heildartekjur	14.898.456	752.864	141.475	15.792.794
Tjón tímabilsins	(10.043.541)	(371.698)	0	(10.415.239)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	(527.925)	108.971	0	(418.953)
Breyting á áhættuálagi	(21.346)	(1.954)	0	(23.300)
Rekstrarkostnaður	(2.946.960)	(260.616)	(458.197)	(3.665.772)
Vaxtagjöld	0	0	(135.298)	(135.298)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	(46.767)	(46.767)
Rekstrarafkoma starfsþáttar	1.358.684	227.567	(498.787)	1.087.464
Tekjuskattur				(258.049)
Hagnaður tímabilsins				829.415

5. Starfsþáttagreining (frh.)

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 79 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 120 milljónir króna. Gengismunur af vátryggingaskuld í skaðatryggingum er færður með iðgjöldum og tjónum. Á tímabilinu varð gengishagnaður vegna vátryggingaskuldarinnar.

Afkoma starfsþáttanna fyrir tímabilið 1. janúar - 30. september 2016 var eftirfarandi:

	Skaðatrygginga-rekstur	Líftrygginga-rekstur	Fjármála-rekstur	Samtals
Iðgjöld tímabilsins	12.748.408	806.845	0	13.555.253
Hluti endurtryggjenda í iðgjaldatekjum	(356.592)	(134.647)	0	(491.239)
Fjárfestingatekjur	904.240	24.187	109.902	1.038.330
Aðrar tekjur	121.107	0	0	121.107
Heildartekjur	13.417.164	696.386	109.902	14.223.451
Tjón tímabilsins	(10.839.374)	(329.306)	0	(11.168.680)
Hluti endurtryggjenda í tjónum	617.091	105.883	0	722.974
Breyting á áhættuálagi	(5.283)	(1.231)	0	(6.514)
Rekstrarkostnaður	(2.666.296)	(239.123)	(422.847)	(3.328.266)
Vaxtagjöld	0	0	(125.721)	(125.721)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna	0	0	19.092	19.092
Rekstrarafkoma starfsþáttar	523.303	232.608	(419.574)	336.337
Tekjuskattur				255.341
Hagnaður tímabilsins				591.678

Afskriftir rekstrarfjármuna og hugbúnaðar í skaðatryggingarekstri eru 57 milljónir króna og í fjármálarekstri 1 milljón króna. Fjárfestingar í hugbúnaði og í rekstrarfjármunum í skaðatryggingarekstri eru 52 milljón króna. Gengismunur af vátryggingaskuld í skaðatryggingum er færður með iðgjöldum og tjónum. Á tímabilinu varð gengishagnaður vegna vátryggingaskuldarinnar.

6. Eigin iðgjöld

	9M 2017	9M 2016
Bókfærð iðgjöld	17.623.580	15.332.747
Hluti endurtryggjenda	(639.220)	(618.897)
Breyting á iðgjaldaskuld	(2.313.321)	(1.777.493)
Breyting á hluta endurtryggjenda í iðgjaldaskuld	124.800	127.658
Eigin iðgjöld	14.795.839	13.064.015

7. Fjárfestingatekjur

	9M 2017	9M 2016
Vaxtatekjur af bankareikningum	22.656	41.734
Vaxtatekjur af fjáreignum haldið til gjalddaga	138.776	152.922
Aðrar vaxtatekjur	281.397	258.401
Fjármunatekjur	442.828	453.058
Gangvirðisbreytingar hlutabréfa	(318.100)	502.151
Gangvirðisbreytingar annarra fjáreigna	631.377	612.149
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	313.277	1.114.300

Með gangvirðisbreytingu fjáreigna er talinn 199 (9M 2016: 141) milljóna króna arður af hlutabréfaeign.

8. Eigin tjón

	9M 2017	9M 2016
Bókfærð tjón	11.548.070	10.186.667
Hluti endurtryggjenda	(867.465)	(152.969)
Breyting á tjónaskuld	(1.132.831)	982.013
Breyting á hluta endurtryggjenda í tjónaskuld	1.286.419	(570.005)
Eigin tjón	10.834.193	10.445.706

9. Tekjuskattur

Tekjuskattur er reiknaður og færður í árshlutareikninginn.

Virkt skatthlutfall:

	1. janúar - 30. september 2017		1. janúar - 30. september 2016	
	Fjárhæð	%	Fjárhæð	%
Hagnaður fyrir tekjuskatt	1.087.464		336.337	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	217.493	20,0%	67.267	20,0%
Ófrádráttarbær kostnaður	5	0,0%	5	0,0%
Fenginn arður	(39.934)	-3,7%	(28.162)	-8,4%
Gangvirðisbreytingar fjáreigna	103.554	9,5%	(72.268)	-21,5%
Hlutdeild í afkomu hlutdeildarfélags	(35.069)	-3,2%	0	0,0%
Sérstakur fjársýsluskattur	12.000	1,1%	0	0,0%
Bakfærð niðurfærsla skatteignar *	0	0,0%	(222.183)	-66,1%
Tekjuskattur samkvæmt rekstrarreikningi	258.049	23,7%	(255.341)	-75,9%

* Skatteign vegna lúkningar á slitum á þrotabúi.

10. Fjárfestingaverðbréf

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstur greinast þannig:	30.9.2017	31.12.2016
Eignarhlutar í öðrum félögum		
Skráð í innlendri kauphöll	7.548.746	7.996.255
Skráð í erlendum kauphöllum	124	119
Önnur félög	3.446.860	3.091.245
	10.995.731	11.087.619
Önnur verðbréf		
Ríkistryggð, verðtryggð	357.421	2.903.069
Ríkistryggð, óverðtryggð	2.413.981	1.465.295
Önnur skuldabréf	7.188.007	9.194.104
Skuldabréfasjóðir	1.596.136	1.829.796
Fagfjárfestasjóðir	2.074.645	2.189.952
	13.630.189	17.582.216
Fjáreignir á gangvirði samtals	24.625.920	28.669.835
Fjáreignir haldið til gjalddaga		
Skráð ríkistryggð verðbréf *	4.373.358	4.357.527
Skuldabréf og aðrar langtímakröfur greinast þannig:		
Lán með veði í fastafjármunum	1.398.609	41.461
Lán með veði í verðbréfum	280.508	0
	1.679.117	41.461
Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum		
Kvika banki hf	2.490.134	0
Fjárfestingaverðbréf	33.168.529	33.068.822
* Áætlað gangvirði fjáreigna haldið til gjalddaga	4.623.502	4.365.621

11. Stigskipting gangvirðis

Taflan hér að neðan sýnir fjáreignir, færðar á gangvirði, flokkaðar 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: 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 kauptilboðum 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 2017	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	18.100.056	319.350	6.206.514	24.625.920
Fjáreignir haldið til gjalddaga á gangvirði	4.623.502	0	0	4.623.502
Fjáreignir samtals	22.723.558	319.350	6.206.514	29.249.422

Samstæða

31. desember 2016	**Stig 1**	**Stig 2**	**Stig 3**	**Samtals**
Fjáreignir á gangvirði	22.836.979	342.312	5.490.544	28.669.835
Fjáreignir haldið til gjalddaga á gangvirði	1.752.326	2.613.295	0	4.365.621
Fjáreignir samtals	24.589.305	2.955.607	5.490.544	33.035.456

Breytingar sem falla undir stig 3 á tímabilinu eru eftirfarandi:

	2017	2016
Staða 1.1.	5.490.544	5.740.556
Keypt	1.275.348	607.401
Selt/afborganir	(1.099.527)	(801.021)
Vextir, matsbreyting	540.150	435.086
Staða 30.9.	6.206.514	5.982.023

12. Víkjandi skuldabréf

Í lok febrúar 2016 gaf félagið út víkjandi skuldabréf að nafnverði 2.500 milljónir króna. Skuldabréfin tilheyra eiginfjárþætti 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.

	30.9.2017	31.12.2016
Vátryggingaskuld (heild):		
Vegna tilkynntra tjóna	13.507.167	15.026.585
Vegna ótilkynntra tjóna	2.722.275	2.335.688
Tjónaskuld samtals	16.229.442	17.362.273
Iðgjaldaskuld	8.668.196	6.354.875
Áhættuálag	1.242.223	1.218.923
Vátryggingaskuld samtals	26.139.862	24.936.072
Hlutdeild endurtryggjenda:		
Vegna tilkynntra tjóna	467.826	1.745.545
Vegna ótilkynntra tjóna	10.089	18.789
Tjónaskuld	477.915	1.764.334
Iðgjaldaskuld	233.478	108.690
Hlutdeild endurtryggjenda samtals	711.393	1.873.024
Vátryggingaskuld í eigin hlut:		
Vegna tilkynntra tjóna	13.039.341	13.281.040
Vegna ótilkynntra tjóna	2.712.186	2.316.899
Tjónaskuld	15.751.527	15.597.939
Iðgjaldaskuld	8.434.718	6.246.185
Áhættuálag	1.242.223	1.218.923
Vátryggingaskuld í eigin hlut samtals	25.428.468	23.063.047

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

Skýringar

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.-30.9.2017		30.9.2017	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Tengd félög	0	1.673	0	0
Stjórn og lykilstarfsmenn	18.428	19.599	22.539	711
	18.428	21.272	22.539	711

	1.1.-30.9.2016		31.12.2016	
	Tekjur	Gjöld	Eignir	Skuldir
Stjórn og lykilstarfsmenn	4.883	8.689	10.758	1.508

15. Atburðir eftir lok reikningsskiladags

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

16. Lykilhlutföll

	9M 2017	9M 2016
Tjónahlutfall	68,0%	82,4%
Eigið tjónahlutfall	73,2%	79,9%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,0%	21,4%
Endurtrygginga kostnaðarhlutfall	6,1%	-1,7%
Samsett hlutfall	95,1%	102,1%
Gjaldþolshlutfall samstæðu *	1,49	1,83

* Við útreikning á gjaldþolskröfu tók félagið ákvörðun um að flokka hlutabréfaeign í Kviku sem óskráð hlutabréf í stað hlutdeildarfélags. Áhrif þess á gjaldþolsútreikning samstæðu eru um 8 punktar til lækkunar.

17. Ársfjórðungayfirlit

	3F 2017	2F 2017	1F 2017	4F 2016	3F 2016
Iðgjöld tímabilsins	5.349.950	5.140.689	4.819.620	4.763.779	4.788.072
Eigin iðgjöld	5.179.130	4.969.194	4.647.515	4.583.247	4.621.464
Fjárfestingatekjur	(258.781)	475.438	676.903	958.760	402.567
Aðrar tekjur	21.596	37.612	44.188	49.518	37.537
Heildartekjur	4.941.945	5.482.244	5.368.606	5.591.526	5.061.567
Tjón tímabilsins	(3.797.574)	(3.105.033)	(3.512.632)	(3.697.145)	(3.798.077)
Eigin tjón	(3.753.405)	(3.063.658)	(4.017.130)	(3.599.061)	(3.512.595)
Breyting á áhættuálagi	(7.815)	(7.769)	(7.716)	31.352	(1.720)
Rekstrarkostnaður	(1.296.159)	(1.247.812)	(1.121.802)	(1.146.499)	(1.137.267)
Virðisrýrnun viðskiptakrafna og vaxtagjöld	(69.714)	(65.225)	(47.126)	(37.927)	(19.186)
Hagnaður fyrir tekjuskatta	(185.148)	1.097.781	174.830	839.390	390.800
Tekjuskattar	(92.842)	(180.925)	15.718	28.344	(36.974)
Heildarhagnaður (tap) tímabilsins	(277.990)	916.856	190.549	867.734	353.826
Tjónahlutfall	71,0%	60,4%	72,9%	77,6%	79,3%
Eigið tjónahlutfall	72,5%	61,7%	86,4%	78,5%	76,0%
Rekstrarkostnaðarhlutfall	21,2%	21,3%	20,3%	21,1%	20,4%
Endurtryggingakostnaðarhlutfall	2,4%	2,5%	14,0%	1,7%	-2,5%
Samsett hlutfall	94,6%	84,2%	107,2%	100,4%	97,2%